

人力资本和外商直接投资的关系研究

陈飞翔, 郭英

(同济大学 经济与管理学院, 上海 200092)

摘要: 人力资本和外商直接投资 (FDI) 都是一国经济增长的驱动因素, 但两者并不独立, 而是互为补充的。FDI 能够对东道国的人力资本发展起到重要作用, 同时, 东道国人力资本的发展也会影响到一国吸收外商直接投资的情况。文章在分析两者关系的基础上, 针对我国目前的情况, 提出要加大我国的教育投资, 提高人力资本水平, 更好地吸纳外商直接投资。

关键词: 人力资本; 外商直接投资; 技术外溢

中图分类号: F240 文献标识码: A 文章编号: 1000-4149 (2005) 02-0034-04

Human Capital and Foreign Direct Investment in China

CHEN Fei-xiang, GUO Ying

(School of Economics and Management, Tongji University, Shanghai 200092)

Abstract: Human capital and FDI (Foreign Direct Investment) are the key drives of the economic growth in developed and developing countries. They do not affect the growth individually. FDI is very important for the development of domestic human capital. Meanwhile, enhanced human capital increases FDI by making the investment environment attractive to foreign investors. It is well known that China is abundant in human resources, the human capital should be improved mainly by education.

Keywords: Human capital; FDI; Technology spillovers

外商直接投资 (FDI) 是中国经济增长的巨大引擎。截止到 2004 年 2 月底, 我国累计批准设立外商投资企业 471302 个, 合同外资金额 9622.65 亿美元, 实际使用外资金额 5097.89 亿美元。对于发展中国家来说, 巨额的外资引入弥补了国内资金的不足, 更主要的是引进了国外的先进技术, 加速了我国工业化进程和促进产业升级。

人力资本是一国经济增长的另一个重要因素。对于发展中国家来说, 人力资本和外商直接投资都是驱动经济增长的关键因素, 但两者不是相互独立, 而是互为补充的。发展中国家要吸引各种形式的 FDI 需要有足够的、受过起码的基础教育的劳动人口, 人力资本吸引 FDI 的方式主要取决于东道国所寻求的 FDI 方式, 发展中国家为了吸引高附加值的 FDI, 应当发展相关产业所需的

收稿日期: 2004-10-28

基金项目: 国家自然科学基金资助项目 (70273028) “促进外商直接投资加速技术转移的政策选择” 的中期研究成果。

作者简介: 陈飞翔 (1956-), 男, 湖南人, 同济大学经济与管理学院教授, 博士生导师, 研究方向为国际经济、技术经济与管理。

一、外商直接投资与东道国的人力资本发展

跨国公司在发展中国家的直接投资活动会促进东道国的人力资本开发，主要可以通过跨国公司对东道国教育系统和在职培训方面的影响而产生。

1. 跨国公司与东道国的正规教育

教育在狭义上指学校正规教育，正规教育是一个典型的隶属于政府和其他社会团体管辖和负责的领域。但是，跨国公司分支机构对发展中东道国的正规教育施加积极的影响，一定程度上促进了东道国的人力资本发展。跨国公司有利于为东道国创造一个良好的教育环境。首先跨国公司的产出和税赋贡献使得东道国有更多的财力支持教育投资。其次，发展中国家每年外商投资流量都比较稳定，这使得东道国政府能够更好的安排教育投资。同时，跨国公司为员工提供高薪和良好的发展机会，能够吸引东道国的海外学子学成回国工作，抑制了东道国人才的外流。20世纪90年代，爱尔兰吸引了大量的外商直接投资。在20世纪90年代之前，爱尔兰每年的海外移民净流出量为35000人，但是20世纪90年代每年移民的净流入量达到45000人，这些人大部分都是爱尔兰侨民^[1]。具体到不同的教育等级，跨国公司的影响归纳如下：

(1) 跨国公司对初中等教育施加影响。方式主要包括向中小学校提供金融资助或专家学者，捐助或资助电脑等资本设备；为那些被公共教育拒之门外或敷衍了事的人们提供补习教育的机会。例如，尤尼莱佛和美孚石油公司向它们在发展中国家的分支机构中没有受过或受过很少教育的工作人员提供阅读、写作和算术方面的教育。

(2) 跨国公司对高等教育施加影响。相对于跨国公司对初中等教育的作用而言，跨国公司对东道国高等教育的影响要显著得多。跨国公司分支机构为当地高技能的理、工、商专业毕业生提供就业机会，由于被雇佣者享受了跨国公司的高工资和优越的福利待遇，从而刺激了发展中东道国人们对高层次教育的追求。跨国公司的进入，会影响东道国熟练劳动力的供给和需求。

跨国公司可以通过以下三种渠道影响东道国的劳动力市场需求^[2]：①跨国公司内部技术转移。为了增强子公司的竞争地位，跨国公司会向其子公司转让技术、专门知识和技能，这些技能偏向型的创新活动会促使子公司增加对东道国熟练劳动力的需求。②子公司对当地企业的技术转让或技术溢出。跨国公司可以通过许可证交易向当地企业转让技术与管理经验，也可以通过非市场渠道实现技术溢出。这两种方式意味着FDI的流入可能会增加当地企业对熟练劳动力的需求。③跨国公司和当地企业的资本投资。不管是跨国公司还是当地企业，在运用新技术时必须增加新的资本投资（如购买计算机和办公产品）。资本和技能都是企业的生产要素，资本投资会提升企业对熟练劳动力的需求^[3]。美国商务部经济分析署在统计中也发现，从1977年至1994年，美国企业的海外子公司所占的资本投资的比重从22%上升到32%，资本的扩张是熟练劳动力需求增加的一个动力。

供给方面不仅表现在跨国公司提供奖学金和资助雇员接受更高层次的教育，而且也表现为跨国公司通过一系列方式向更高层次的教育机构提供资助或与之建立联系。跨国公司从自身的利益角度，凭借自己的实力，对发展中东道国的高等教育机构提供金融资助，甚至有些跨国公司的高层管理部门扮演了类似教育机构和证书经办人的角色。

2. 跨国公司与东道国的在职培训

正规教育所产生的广泛利益仅能间接的与劳动生产率发生联系，而在特定职业方面的技能培训会直接和迅速地带来经济利益。正因为如此，跨国公司分支机构不遗余力地为其在发展中东道国的雇员提供在职培训，由此促进东道国的人力资本开发。另一方面，发展中国家公共职业培训的效果往往令人疑惑，使得跨国公司在发展在职培训方面意义加大。在很多国家，跨国公司的分

支机构所提供的培训费用与母公司相差无几，而且远远高于发展中东道国的当地同类企业。例如，瑞典制造业跨国公司的分支机构当地雇员的人均培训费用与母公司非常接近。两者之比在交通业为4:3，电子业为1:1，机械业为9:10。在土耳其，跨国公司的分支机构提供的培训费用是当地企业的两倍以上^[4]。跨国公司通过培训提高了员工的技能水平，随着跨国公司国际生产一体化的扩展，跨国公司可以职业开发与晋升的方式启用东道国的人力资本的趋势正逐步加强。

二、人力资本对 FDI 的影响分析

人力资本和外商直接投资存在良性循环关系。外商直接投资对东道国的人力资本发展起了很大的推动作用，人力资本本身也对外商直接投资有很大影响。

1. 人力资本决定了 FDI 的规模和区位选择

早在 1988 年，卢卡斯就认为发展中国家人力资本的短缺不利于外资进入。在吸引外资的诸多因素当中，人力资本具有决定性作用，人力资本水平较高的国家获得的外资也较多，跨国公司只把复杂的技能密集型的子公司放在具有良好教育素质的劳动力国家。人力资本和外资的关系是复杂的、非线性的^[5]。东道国的人力资本水平决定了对外资的吸引程度，人力资本水平相对高的东道国可能吸引大量的技术密集型的跨国公司投资，反之，人力资本水平较低的国家只能获得少量的外资流入，而且外资企业转移过来的只是一些相对简单的技术。人力资本存量的增加有助于提高一个地区吸收外商直接投资的总量水平和平均规模水平。我国所吸收的外商直接投资，正由低加工度、劳动密集型的投资转向资本、技术密集型投资。因为规模大而且技术密集型投资项目需要和高素质的人力资本相结合^[6-7]。

2. 人力资本是技术外溢的重要渠道

对于发展中国家来说，吸引和利用国际技术扩散效应是其技术进步与经济增长的主导因素之一。东道国的人力资本发展可以通过直接方式和间接方式产生技术外溢^[8]。

(1) 直接方式产生技术外溢。跨国公司进入东道国市场，必然会增加东道国的就业水平，这是对东道国人力资本量上的影响。而且，跨国公司给员工提供各种形式的培训。这种培训面向各个层次：从简单的生产性操作人员到监管人员，从高级技术人员到上层经理人员，几乎都有受训机会。培训方式也很多：既有现场指导，也有专家讨论会，甚至派往海外接受正规教育。无疑跨国公司的培训会提高东道国的人力资本质量。

(2) 间接方式产生技术外溢。跨国公司在东道国开展日常运作时会和企业部门和非企业部门发生接触产生技术外溢。

从企业部门来看，跨国公司一般热衷于培训当地的供应商。为了充分利用当地廉价的投入要素，压缩生产成本，增强产品价格竞争力，最大化的保证自身的盈利水平，跨国公司会对当地供应商、经销商和营销组织提供培训和技术支持，此时就会提高东道国的人力资本水平。企业部门完成的间接溢出效应还表现在跨国公司的员工流动到当地企业。乔森伯格曾就跨国公司在肯尼亚培训和传播经营能力情况作过调查。调查表明，现有当地私人或国有企业曾经受训过的经理人员中，大多数曾任职于跨国公司子公司。经理人员的流动，大大加速了专有经营管理技术的扩散。跨国公司和非企业部门的联系也是间接溢出效应的一种方法。非企业部门指公共研究机构、大学和知识专利保护组织等，这些组织能够促进技术进步。跨国公司给予这些非企业部门财力和技术支持，当地企业也能从这些非企业部门获益。

3. 人力资本影响东道国的吸收能力

发展中国家都希望通过 FDI 吸收发达国家的先进技术，但是外商直接投资的技术溢出效应不是自动产生的，这个过程和东道国的吸收能力有关，东道国的人力资本、开放度、政策环境等都会影响东道国的吸收能力。其中，人力资本是吸收能力的核心因素，以至于在实证中很多研究将

人力资本作为决定吸收能力的变量。

东道国获得技术溢出效应的必要条件之一就是东道国拥有经过良好训练的人力资本。邓宁的折衷理论认为,决定跨国公司在东道国的技术转移水平有两个因素:一是跨国公司子公司的产品所处周期,二是东道国经济发展的阶段,其中就包括熟练劳动和管理人员的可获性。如果东道国的劳动力素质和跨国公司的需求存在较大差距,就会加大跨国公司的技术进入成本。尼尔森和费尔普斯^[9]认为一个国家引进和使用新技术的能力来自国内的人力资本存量。人力资本越高,往往技术进步的进程更明显。人力资本可通过两种机能影响经济增长:(1)人力资本直接影响国内的技术创新。(2)人力资本存量会影响向国外学习的能力。一个国家的人力资本决定了其吸收跨国公司技术转移的能力,在发展中国家尤为明显。对于发展中国家来说,如果不具备充足的人力资本,就会限制对跨国公司先进技术的接收和应用。

实证中所得的相关结论也支持了人力资本是吸收能力的核心因素。东道国的人力资本达到一个最低限度时,跨国公司的技术转移才会对东道国的劳动生产率增长起实质作用^[10-11]。一些研究细化了人力资本变量,将人力资本细分为初级、中级和高级三种指标。结果发现,对东道国经济有增长效应的、能够带来技术扩散的外商直接投资一般要求较高的人力资本存量,外商直接投资更多的是和中高级教育水平的劳动者结合在一起发挥技术扩散效应^[12]。

三、政策建议

自1993年以来,中国一直处于吸收外商直接投资最多的发展中国家,巨大的外资引入是我国经济增长的有力推动工具。针对现今外商直接投资流向开始转为技术、资本密集型的产业的特点,我国应该提高人力资本,吸收更多的外商直接投资,提高吸纳技术外溢的能力。

1. 加大教育投资,提高我国的人力资本水平。现代人力资本理论认为,在发展中国家最稀缺的是熟练的技术工人和管理人员。物质资本和人力资本都是经济发展中不可缺少的生产性投资,且人力资本的收益要大于物质资本投资的收益。尤其对我国这样一个人力资源丰富的国家,目前应该提高劳动力素质,以突破吸收国际技术转移能力的瓶颈。教育是提高人力资本素质的重要途径。在加大教育投资力度的同时,要调整好教育投资的分配方向和结构。目前外商的进入在利用我国非熟练劳动力的同时,正向使用熟练劳动力方向转变,因此要提高中高等教育投资的比重。我国不同的区域,教育投资的重点也不大相同。对于比较发达的东部地区,应该是以提高接受中高等教育人口的比重为主,但是在中西部地区,侧重点应该是提高接受初中等教育人口的比重。

2. 优化创业环境和吸引人才的制度,促进人才的流动。人才的流动,可以大大加速跨国公司技术外溢的进程。对于国内企业来说,一方面可以通过提高待遇、良好的工作环境来吸引人才,尤其是那些曾经在跨国公司工作过的管理人员和技术人员;另一方面,可以加强与外资企业的交流,双方开展项目合作,加强中外资企业之间的横向联系等等。通过沟通,能更直观的给内资企业带来竞争的压力,更新观念,提高效率。从政府方面讲,可以通过财政政策和金融政策,优化创业环境,提供优惠的条件鼓励技术人员和管理人员的创业活动。

参考文献:

- [1] Brunley, Bryan. 2001. "IT Reverses Brain Drain." *Australian IT*, October 23.
- [2] Mattew J. Slaughter. 2002. "Does Inward Foreign Investment Contribute to Skill Upgrading in Developing Countries?" *Dartmouth College and NBER*, June.
- [3] Hamemesh, D. 1993. "Labor Demand, Princeton;" Princeton University Press.
- [4] 俄登. 跨国公司对东道国的影响, 实施培训计划. 目标管理评论, 1988, (3).
- [5] Blomström, Magnus and Kokko Ari. 2003, "Human and Inward FDI", *ELIS Working Paper Series* with number 167 of The European Institute of Japanese Studies.

(下转第79页)

预期,正确估量土地的市场价格,还要引入仲裁机制,征地价格也可以通过有资质的评估机构进行估价后由征地双方协商确定。

征地补偿费的公平分配,应遵循“谁所有谁使用”原则。对因公共利益征用集体土地,国家不参与土地增值部分的分配,非土地所有者的乡镇政府及村委会,不截留征地补偿费,其工作报酬从其征地管理费中支付,扣除开支后的征地补偿费在集体经济组织和农民之间分配。对因非公共利益征用集体土地,征地补偿费在国家、集体经济组织和农民之间进行分配。

补充筹资包括用人单位自愿缴纳的养老费、征地保障费和农村集体补贴三部分。其中,征地保障费是针对不同地块的征地补偿费在“区别对待,等价补偿”的原则下差距拉大的情况,从征地补偿费中提取一定比例,进行抽富补穷的平衡,以解决部分地块级差地租低而导致农民市民化养老保障基金筹集困难的问题。集体补贴是指在经济发展比较好的乡村集体,乡财政有能力拿出部分资金,用于提高征地农民保障基金的筹资水平。

农民市民化养老保障缴费采用多元化的方式,主要由财政、镇、征地开发单位、个人等,根据实际情况按比例缴纳。

3. 养老基金的管理

农民市民化养老基金按照养老保险费缴纳标准,纳入城保体系中,集体运转,统一管理,共负盈亏。其中,征地单位一次性缴纳的15年基本养老保险费作为养老基金的“垫底

部分”,用人单位缴纳部分作为基本养老金的补充来源,记入个人账户,体现个人积累,而不是像以往的在征地后自谋出路成功,进入用人单位后继续缴纳养老金的那部分征地农民,在领取退休养老金的时候,体现不出优势。征地保障费和农村集体补贴实现区级统筹,用于弥补养老基金的收支空缺。

4. 养老基金的支付

农民市民化养老保障的养老金发放标准原则上高于现行农村养老金,低于城市养老金。可以参照城市养老金的最低标准、城市外来人员综合保险标准和镇保的标准等,制定一个与新区经济发展水平相适应的标准。

其中,在缴满一次性15年基本养老保险费后继续缴纳养老金的那部分征地农民,即征地吸劳部分,其养老金发放应由基础养老金加上个人账户养老金,再加上征地保障费部分的统筹分配所得,再加上具体情况下的集体补贴部分。而征地养老人员,则因为没有个人账户部分的积累或积累相比前者要少而享受较前者低一个档次的退休养老金,但其水平仍要高于原有模式下的征地养老的保障水平。

参考文献:

- [1] 田雪原. 二元经济结构下的农村养老保障改革思路. 人口学刊, 2002, (6).
- [2] 肖金平. 关于重构现行城乡基本养老保障制度的思考. 江西社会科学, 2000, (1).
- [3] 王平权. 农村社会养老保障模式选择及运作思路. 人口研究, 2002, (6).

[责任编辑 黄荣清]

(上接第37页)

- [6] 陈飞翔, 郭英. Human Capital and Technology Spillovers from FDI in China 第二届Globelics国际会议文集, 北京: 清华大学出版社, 2004.
- [7] 沈坤荣, 田源. 人力资本与外商直接投资的区位选择. 管理世界, 2002, (1).
- [8] Narula, R. and Matin, A. 2003. "FDI spillovers, absorptive capacities and human capital development: evidence from Argentina." *MERIT Research Memorandum series*, 2003-16.
- [9] Nelson, R. R., Phelps, E. S. 1966. "Investment in humans, technology diffusion, and economic growth." *American Economic Review*, Vol. 56, 69-75.
- [10] Borensztein, Gregorio and Lee. 1995. "How Does Foreign Direct Investment Affect Economic Growth?" *NBER Working Paper* No. 5057.
- [11] Bin Xu. 2000. "Multinational enterprises, technology diffusion, and host country productivity growth." *Journal of Development Economics*, Vol. 62, 477-493.
- [12] Francesco Caselli and Wilbur John Coleman II. 2001. "Cross-Country Technology Diffusion: The Case of Computers." *NBER Working Paper* No. 8130.

[责任编辑 崔凤垣]