

外资发展出现新态势新特点 因时因地施策稳运行善引导

(市标准技术研究院 谭丽 王孝有 陈胜 林静芳)

摘要：外资企业给深圳经济发展带来了大量的资金，一定程度上解决了深圳经济发展过程中遇到的资金困难；外资企业也对深圳的产业结构调整、技术发展、研发能力提高起到了重要作用。当前，深圳利用外资工作出现了新的特点、面临新的挑战。在此背景下，深圳应采取措施促进外资结构升级，通过外资企业的技术转移效应和技术溢出效应，进一步发挥外资企业在推动科技创新、产业结构优化升级等方面的积极作用。

关键词：外资企业；产业转移；产业升级

目 录

一、 深圳外资企业发展概述.....	1
二、 深圳外资发展出现新态势新特点.....	1
(一) 从历年走势看, 政策和周期因素具有决定性的影响.....	1
(二) 从行业分布看, 由制造业为主转向服务业为主	3
(三) 从投资来源地看, 经济发达国家的比例逐渐增大	6
(四) 从经济类型看, “三资” 并重逐渐演变“独资” 主导.....	8
(五) 从规模结构看, 大型外资占主导小型外资起补充	10
(六) 从区域分布看, 各行业的区位选择及集聚特征明显.....	11
三、 进一步促进深圳外资企业发展的建议	11
(一) 继续引导外资投资, 实现结构调整和优化	12
(二) 调研外资制造所遇瓶颈, 提出对策遏制下滑趋势	12
(三) 变优惠政策为优质服务, 改善吸引外资的软环境	13
(四) 培育专业化产业集聚区, 精准招商促进片区发展	13
(五) 加强总部经济的招商引资, 发挥龙头企业的带动作用.....	14

一、深圳外资企业发展概述

外资企业是指中国境外的国家和地区（包括港澳台）的企业或自然人在中国境内设立的企业，包括外商投资企业和港澳台商投资企业两大类。外资企业曾给深圳经济的腾飞做出了巨大的贡献，带来了大量的资金和先进的设备、技术。目前外资企业仍在产值创造、出口拉动和人员就业等方面发挥着十分重要的作用，在 2015 年深圳全市创造的 6785.01 亿元规模以上工业增加值中，外资企业就占到 44.2%，达 2996.45 亿元。

到 2016 年 6 月底，深圳的外资企业共有 39579 家，其中企业法人 29810 家，占 75.3%；企业非法人 9769 家，占 24.7%。这些外资企业的职工人数有 364.6 万人，户均 92 人；注册资金有 7950.3 亿元（涉及外币的统一换算成人民币，下文同），户均 2008.7 万元，相关户均指标都远远高于内资企业的相应数值。在这近 4 万家外资企业中，外商投资企业有 12203 家、注册资金 3009.3 亿元、职工人数 122.5 万人，分别占外资企业总数的 30.8%、37.9%和 33.6%；港澳台商投资企业有 27376 家、注册资金 4941.0 亿元、职工人数 242.1 万人，分别占外资企业的 69.2%、62.1%和 66.4%。

二、深圳外资发展出现新态势新特点

（一）从历年走势看，政策和周期因素具有决定性的影响

从历年来新成立外资企业的数量、注册资金和职工人数的

走势看，这些指标都与外资政策和经济周期等因素密切相关。如上世纪八十年代出台的外资优惠政策、1992 年的邓小平南巡和 2001 年的中国加入 WTO 等重大事件后，深圳都迎来了一大批外资企业的入驻发展；而在 1997 年的东南亚金融危机和 2007 年美国金融危机后，深圳的外资引入数量则出现一个低潮。深圳历年来的外资企业走势如图 1 所示。

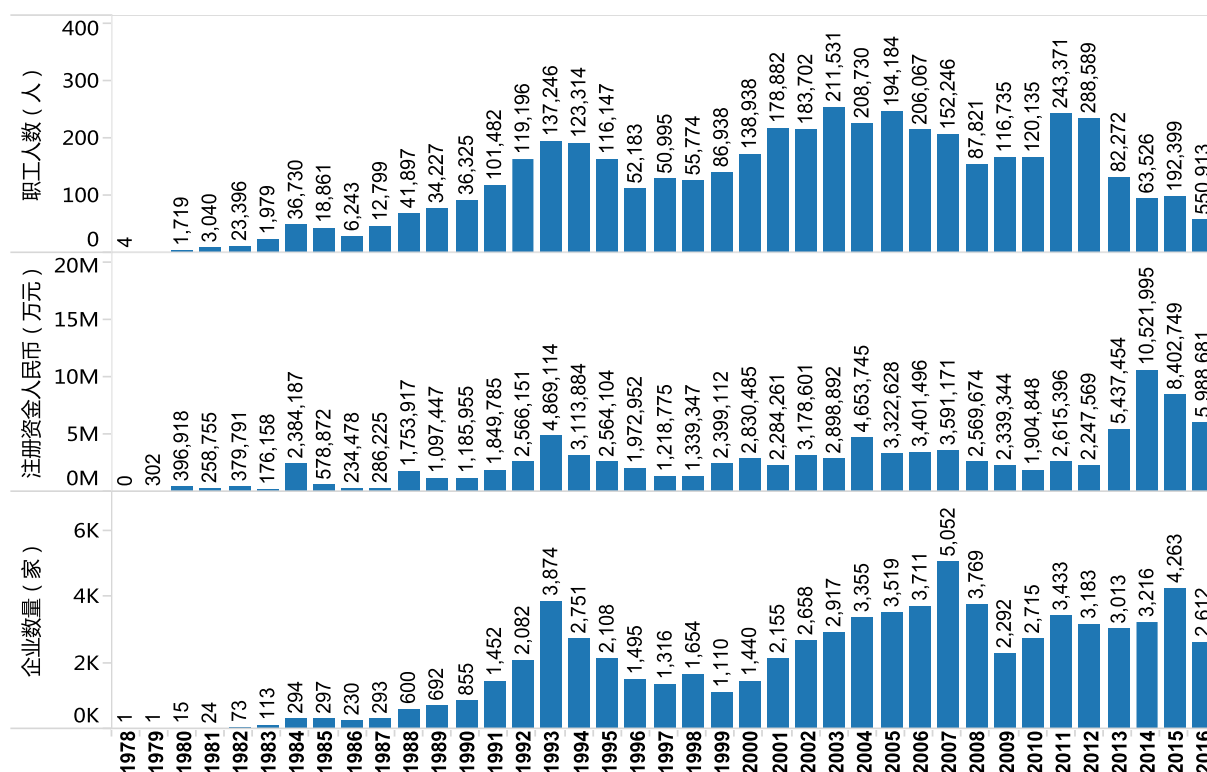


图 1 深圳历年新增外资企业分布图¹

从图 1 可看出，外资企业历年走势与外资政策和周期因素的相关性很强。其中从企业数量看，深圳从 1984 年开始，外资企业入驻数量逐步增多，并先后在 1993 年和 2007 年形成两个阶段性的高点；而 2009 年后外资企业数量的回升则说明国内出台的经济刺激和 2010 年出台的《国务院关于进一步做好利

¹ 本文中 2016 年的数据均为截止 2016 年 6 月底的数据。

用外资工作的若干意见》（国发〔2010〕9号）等政策取得一定成效。

从注册资金看，2013年前的注册资金随政策和周期变化波动明显；而2013年后，注册资金显著增长，这与2013年商事登记制度改革推行注册资本认缴制紧密相关。从职工人数看，它与政策和周期因素的相关性最强，但近年来新增职工人数的持续走低，可能与新增外资制造企业的大幅减少有一定关系。

（二）从行业分布看，由制造业为主转向服务业为主

从现存企业的行业分布看，从事制造业的外资企业最多，有11151家，占外资企业总数的28.2%，排名第二的是批发和零售业，有10891家，占27.5%，排名第三的是租赁与商务服务业，有5871家，占14.8%，各行业的具体分布如图2所示。

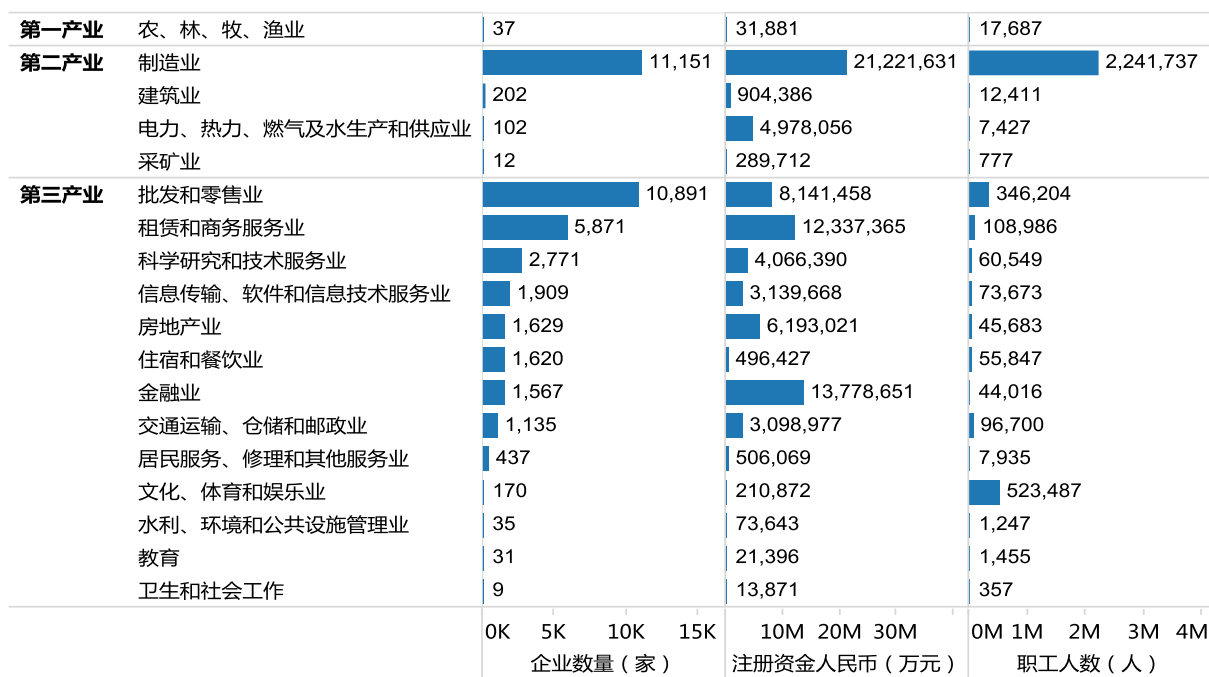
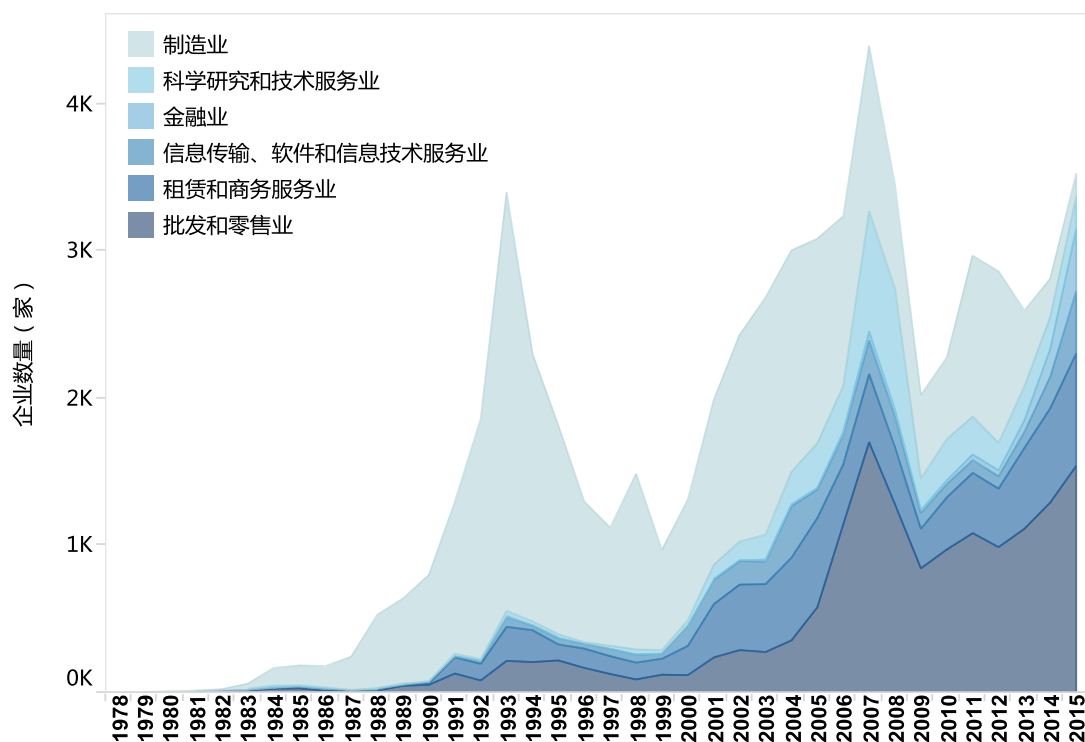


图2 各经济行业的外资企业分布图

从图3历年各行业的新增企业数量看，不同行业差别很大

且随时间变化明显。2006 年之前，外资企业以制造业为主，随后快速下降，到 2014 年时下降得几乎可忽略不计；2006 年以后，引进外资企业以服务业为主，到近年来已占绝对优势，说明产业转移已显现出新的格局，已由以制造业为主转变为以服务业为主。不过在服务业内部，行业间的差异也十分巨大，其中多年来引入外资企业最多的是批发零售业，说明该行业的对外开放程度大；而其它服务业在逐步放开准入限制后，引进外资企业数量也逐渐增多，如 2013 年后的金融和信息技术业

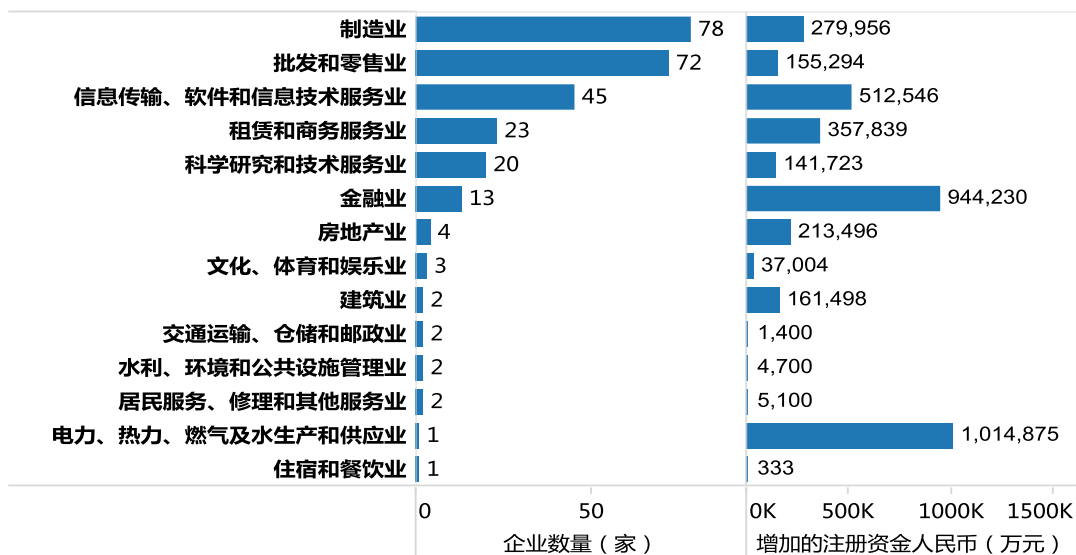


就日渐增多。

图 3 部分经济行业历年新增外资企业数量分布图

从图 4 的各行业的增资数量看，服务业也已占据主导地位。据统计，2016 年上半年深圳外资企业增加注册资金的有 268 家，增资金额 383.0 亿元。其中制造业增资企业 78 家，增资 28 亿

元，分别占全部增资企业的 29.1%和 7.3%；而服务业增资企业 190 家，增资 355 亿元，分别占全部增资企业的 70.9%和 92.7%。值得一提的是电力、热力、燃气及水生产和供应业虽仅有中国



广核电力股份有限公司一家增资，但增资数额却高达 101.5 亿。

图 4 外资增资企业的行业分布图

从图 5 的各行业的注吊销数量看，注吊销数量最多的是制造业，其次是批发和零售业，以及租赁和商务服务业。

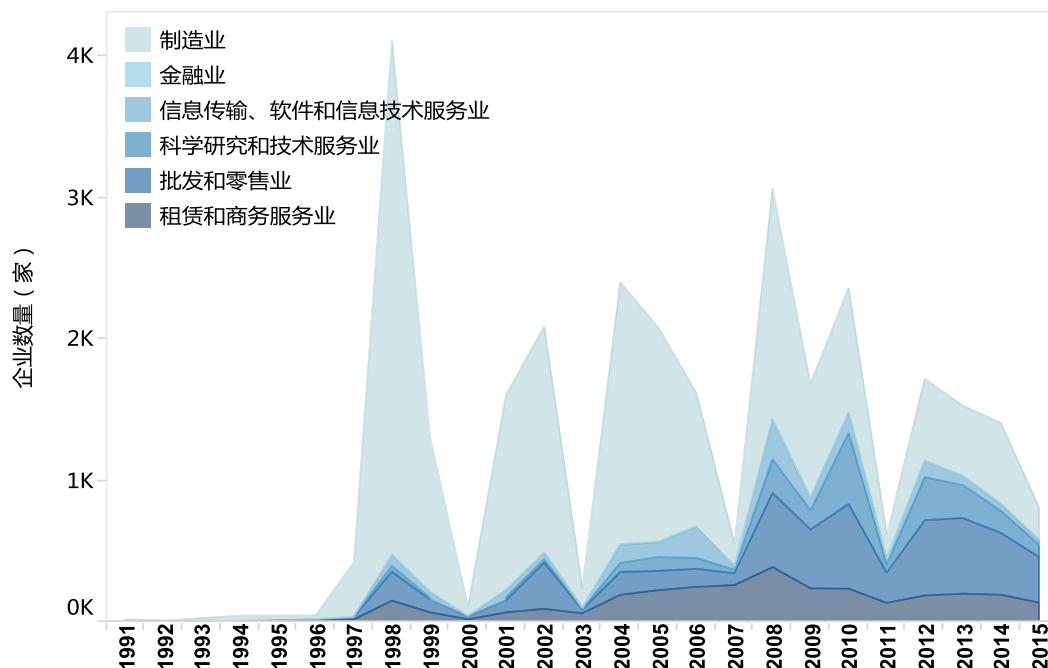


图 5 外资注吊销企业的行业分布图

从新增、增资和注销三个角度都能看出深圳的外资产业结构正在发生巨大的变化，制造业转弱而服务业转强。这一方面反映了产业转移的一般规律，在追求低成本和规模经济效应的制造业国际转移发展到一定阶段后，跨国公司会不断地加大对制造业上下游和生产服务领域的投资，以完成其整体投资战略布局。而鉴于深圳的人才、科技和产业优势，跨国公司已有将研发设计、金融物流等生产性服务业向深圳转移的苗头。另一方面也反映了制造业发展面临的压力，近年来新设外资制造企业增长明显放缓、而注销仍在持续，说明该行业的发展遇到了生存瓶颈，可能会打断制造业的自我升级步伐和良性循环，需采取有力措施稳定实体经济制造业的正常运行。

（三）从投资来源地看，经济发达国家的比例逐渐增大

从投资来源地看，最先涌入深圳的是港澳台商投资企业，

随后跟进的是东亚的日本和新加坡投资企业，它们共同带动了制造业的国际转移，夯实了深圳的制造根基；这些先期进入的外资企业由于享受到了十分优惠的超国民待遇，吸引着其他地区的外资企业特别是英属维尔京群岛等避税岛屿投资企业的大规模跟进，不过在超国民待遇取消后，这些来自避税群岛的投资企业就逐渐减少，到 2015 年时几乎销声匿迹；而在中国加入 WTO 后，一批欧美投资企业开始入驻深圳谋取发展。总体来说，近期来自欧美日韩等发达国家的投资企业日益增多，所占比重逐渐增大，具体如图 6 所示。

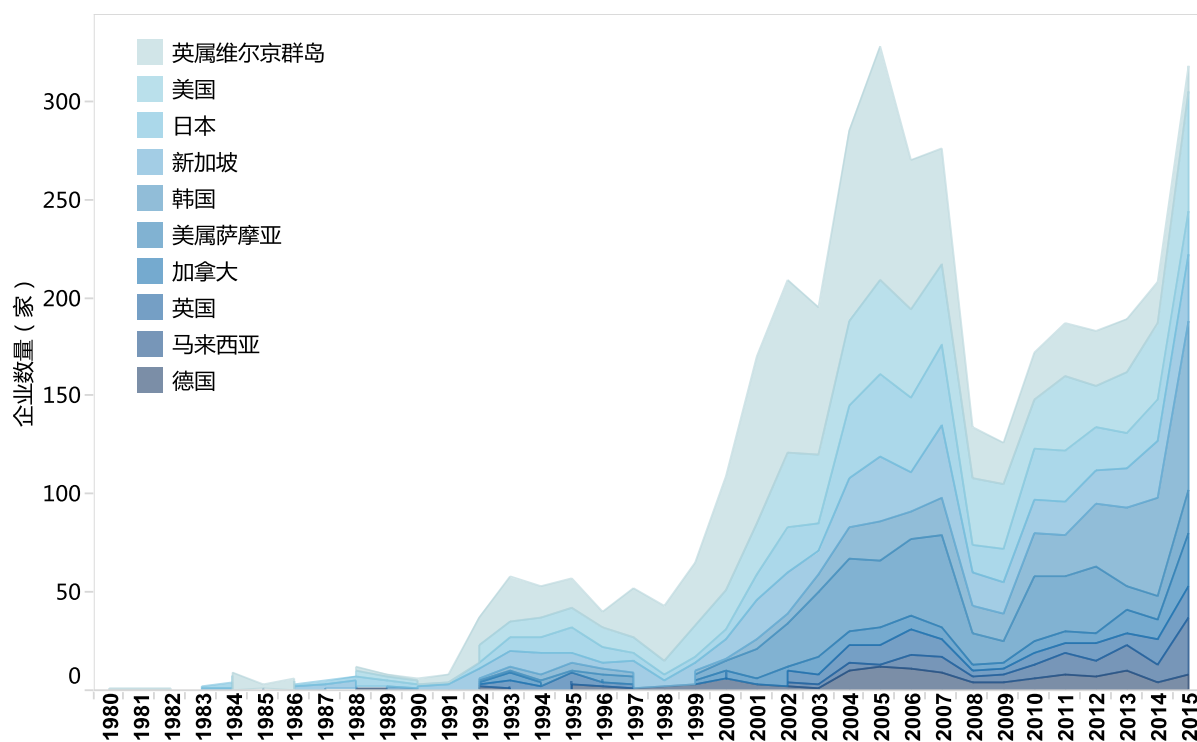
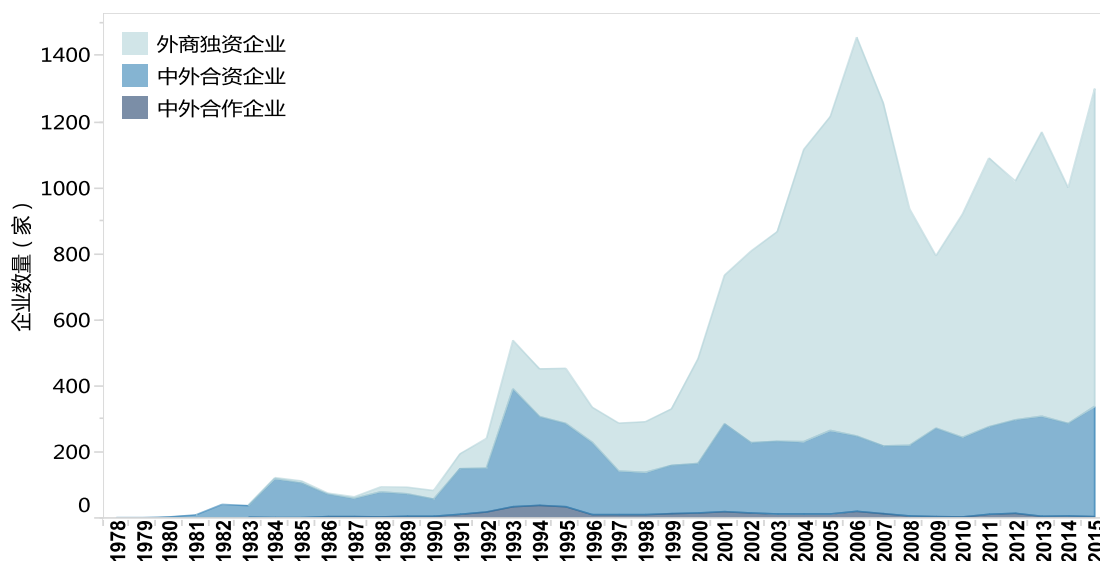


图 6 排名前十的外商投资来源地历年新增企业分布图

目前深圳已吸引了全球过半国家或地区（约 130 个）的企业前来投资。截至 2016 年 6 月底，在深圳的外商投资企业总量已达 12203 家，其投资来源地如图 7 所示。

在改革开放初期，我国曾大力引进三资企业来推动国内经



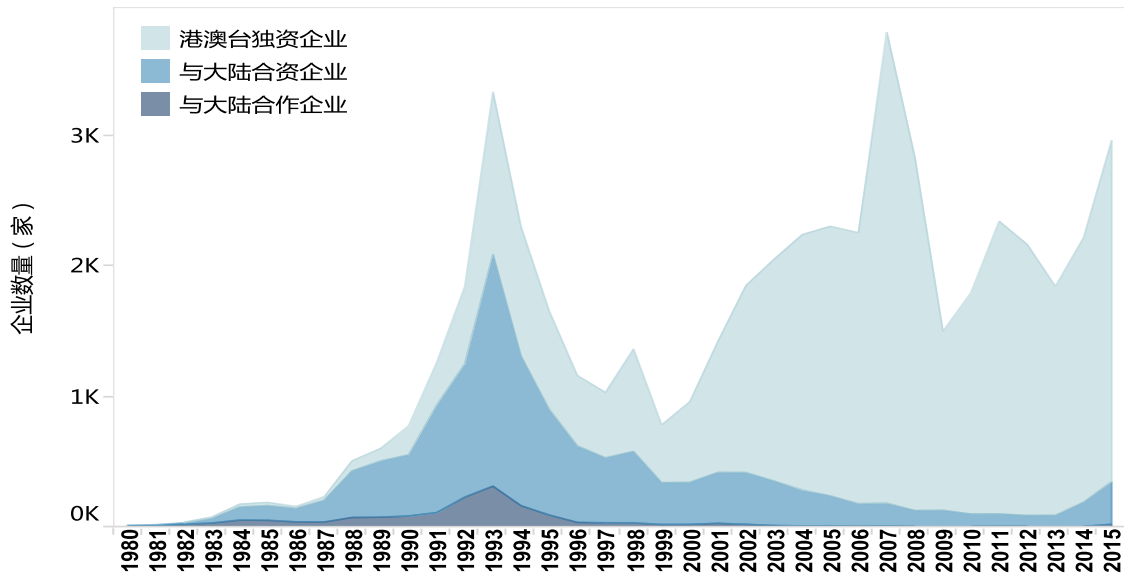
济的发展，即采取种种优惠政策吸引外资在我国设立合资经营企业、合作经营企业和独资经营企业。在这一时期，深圳基本是“三资”并重，其中港澳台商多采取合作经营方式，而外商多采取合资经营方式；到上世纪90年代，独资企业开始异军突起，几乎占据半壁江山；而中国加入WTO后，随着国内的所有制改革和现代企业制度的建立，越来越多的外商采取独资企业方式进入我国市场，而原有合资企业也加快重组步伐，逐渐向独资企业转变。如今外资企业已出现明显的“独资化”趋势，独资企业已成为深圳利用外资的最主要方式，三资企业的走势如图8和图9所示。

图 8 历年来新增外商投资企业的经济类型分布图

图 9 历年来新增港澳台商投资企业的经济类型分布图

(五) 从规模结构看，大型外资占主导小型外资起补充

从规模结构看，深圳大型外资企业占据绝对优势，其中注册资金大于 5000 万元的有 2451 家，其注册资金为 6592.4 亿元，分别占全部外资企业的 6.2%和 82.9%；而注册资金大于 5 亿的特大型企业虽只有 251 家，但其注册资金却高达 3578.2 亿元，分别占外资企业 0.6%和 45.0%，特别是其中的近 200 家世界 500 强企业更是发挥了中流砥柱的作用。相对来说，小型外



资企业则起着补充作用，其中注册资金小于 500 万小型外资企业有 27464 家、注册资金 191.6 亿元、职工人数 159.2 万人，分别占全部外资企业的 69.4%、2.4%和 43.7%，从就业指标看，小型外资企业发挥了十分有益的补充作用，具体如图 10 所示。

图 10 各规模结构的外资企业分布图

（六）从区域分布看，各行业的区位选择及集聚特征明显

从区域分布看，不同行业的外资企业区位选择具有一定的集聚偏向性，其中制造业明显偏向于宝安和龙岗两区，落户两区的外资制造企业分别为 4461 家和 2374 家，分别占外资制造企业总数（11151 家）的 40.0%和 21.3%；职工人数分别为 89.8 万人和 52.2 万人，分别占外资制造企业职工人数（224.2 万人）的 40.0%和 23.3%，而外资制造企业职工人数又占到全部外资企业职工人数的 75.4%，说明外资制造业对深圳尤其是对宝安和龙岗两区仍占有重要的地位。各行业的区域分布，如表 1 所示。

表 1 外资主要经济行业的前两名区域分布表

主要经济行业 (家)	行政区划 (家)	占比 (%)	行政区划 (家)	占比 (%)
制造业 11151	宝安 4461	40.0	龙岗 2374	21.3
房地产业 1629	福田 447	27.4	罗湖 359	22.0
交通运输、仓储和邮政业 1135	福田 344	30.3	罗湖 340	30.0
批发和零售业 10891	福田 3128	28.7	南山 2204	20.2
租赁和商务服务业 5871	福田 1992	33.9	南山 1685	28.7
科学研究和技术服务业 2771	南山 831	30.0	福田 795	28.7
信息传输、软件和信息技术服务业 1909	南山 892	46.7	福田 469	24.6

三、进一步促进深圳外资企业发展的建议

在国内经济三期叠加的新常态下，一方面，生产要素成本上升，环境保护、安全生产、劳动用工要求日益提高，无形中降低了对外资企业的吸引力。另一方面，国际金融危机造成了跨国公司的投资意愿和能力下降，而与此同时我国周边一些国

家正提供各种优惠政策，吸引外国投资。这些因素给深圳的外资引进带来新的挑战。深圳可针对这些新情况，因时因地采取对策促进外资结构的升级，通过外资企业的技术转移和技术溢出效应，进一步推动深圳的科技创新和产业结构的优化升级。

（一）继续引导外资投资，实现结构调整和优化

首先，要遵循产业结构优化升级方向和国际产业转移规律，引导外资企业的投资方向调整，继续引导其由一般加工贸易向高新技术产业和生产性服务业等领域转移，针对第三产业开放程度不一的现状，逐步扩大金融、保险、物流和专业技术服务业等领域的开放度，加大生产性服务业的引资力度。其次，跨国公司在完成制造业组装工序转移后，将进入技术转让阶段，会逐步把应用性研发中心和项目开发中心转移到目标地区，实现技术和管理人才的本土化，深圳可借机加大引智力度，吸引外资研发机构进驻，从“市场换技术”向“人才换技术”转变。

（二）调研外资制造所遇瓶颈，提出对策遏制下滑趋势

针对新增外资制造企业几乎停滞不前而注销仍在持续的不利状况，建议组织相关部门调研制造业面临的各类问题，采取切实措施改善实体制造的环境，同时加大对高端制造业的招商力度，以推动深圳从产业链中端制造环节向高端制造环节延伸，为深圳的可持续发展打下更加坚实的基础。当前美国等发达国家已推出“再工业化”、“重振制造业”等计划，吸引制造业回归和资本回流，深圳也可结合调研情况，提出进一步促进制造

业发展的有效对策，打响“深圳制造”的品牌。

（三）变优惠政策为优质服务，改善吸引外资的软环境

从长远发展看，单靠优惠政策的引资做法不可持续，也容易形成对内资企业的不公。可行的做法是提高吸引外资的软环境，稳定、规范的投资环境比一般的优惠政策更重要。为此，一要加强和重视教育，特别是劳动力的素质教育和技能培训，培养高级适用人才；二要完善深圳的产业配套环境，提升市内企业的产业配套生产能力，延长与外资企业配套的产业链，即大力支持市内企业提高生产技术和产品质量的档次，以接近外资企业对相关零配件的要求。三要着力构建和完善市场信息与协调服务系统，增加透明度，提升服务质量和水平，通过良好营商环境的培育，促使内外资同台竞技，促进深圳经济的健康可持续发展。

（四）培育专业化产业集聚区，精准招商促进片区发展

针对外资企业的区位选择倾向性，深圳各下辖行政区可结合自身特长和优势产业，培育专业化的产业集聚区，鼓励相关外资企业入驻集聚区。如宝安和龙岗可针对具有比较优势的制造领域，继续吸引高端制造业入驻，保持“制造业中心”的健康发展。在相当长的一段时期内，工业制造业依然是推动深圳经济发展的支柱产业，为此可培育专业化的集群区，增加产业的规模经济效应，吸引跨国公司入驻。再如福田、南山和罗湖等行政区可发挥服务业的优势，进一步吸引现代服务业进驻发展。

各行政区域在加大招商引资工作力度的同时，还要注意在引进外资政策方面保持协调性和一致性，以取得更好的引资效果。

（五）加强总部经济的招商引资，发挥龙头企业的带动作用

鉴于深圳地小人多，面临土地、资源、人口和环境承载四个难以为继的现状，引进技术先进、附加值高的外资企业和发展总部经济将是可行的方向。从深圳外资企业发展的实践看，引进的大型外企已发挥出明显的主导作用，今后可继续加大对世界 500 强等企业的招商力度，为提升深圳的经济发展质量培育出新的领军企业。