

# 中国对北非国家投资现状、动因及策略选择

张小峰

(浙江师范大学 非洲研究院, 浙江 金华 321004)

**摘要:** 文章以北非国家为例, 首先描述中国对其投资概况, 进而运用国际经济学的基本原理对其投资动因进行分析, 最后提出对其直接投资应采取的类型及产业选择。国内产业结构调整, 国家的能源、资源战略多元化, 及规避贸易摩擦和贸易壁垒, 是中国对非洲直接投资的中国因素; 而稳步的经济发展, 相对良好的商业环境, 及相对较强的国家竞争力, 是北非国家成为中国对非直接投资主要流入地区的根本原因; 中国应对北非进行资源导向型投资、出口导向和市场导向型投资及产业导向型投资; 投资产业应主要集中于能源、农业、机械制造业及通信产业。

**关键词:** 中国对非直接投资; 动因; 北非国家; 策略选择

当前, 有关世界经济形势及走势的各种主要指标给出的信号方向不一, 故断言世界经济已经全面摆脱衰退、进入周期性复苏还为时尚早。与此同时, 中国与北非国家既面临着加快发展的难得历史机遇, 也面临着纷繁复杂的全球性挑战。北非国家是中国在非洲重要的贸易伙伴, 亦是对非洲直接投资的重要区位选择。当前, 产能过剩, 产业结构升级, 实现更平衡的发展是中国需要尽快解决的问题。北非国家经济发展态势良好, 政局相对稳定, 投资便利化程度相对较高, 产业结构与中国互补性强, 无疑成为中国产业转移的理想选择。北非国家已经成为中国对非直接投资的主要流入国。但中国虽与埃及、阿尔及利亚、苏丹、摩洛哥签订了双边投资保护协定, 却已无法满足当前中非新型战略合作伙伴关系日益提升的新要求, 金融危机的爆发为双方创造了更多的投资合

作机会。在此情形下, 透过中国与北非国家投资合作现状, 深入探析中国对外直接投资流入北非国家的动因, 进而探求深化双方投资合作的策略, 具有重要的现实意义。

## 一、中国对外直接投资流入北非国家的总体概况

中非合作论坛成立以来, 中非经济合作步入“黄金时期”。<sup>[1]</sup>美国金融危机爆发使中国经济和社会发展经历了重大挑战和考验, 但中国企业积极参与国际经济合作“走出去”的步伐不断加快。2008年中国对外直接投资首次突破 500 亿美元, 对外投资净额达 559.1 亿美元, 其中流向非洲国家达 54.9 亿美元。从地区分布看, 非洲是当年流量增长幅度最大的地区, 较 2007 年增长 24.9%。从投资存量看, 截至 2008 年末, 中国对外直接投

收稿日期: 2010-06-03

基金项目: 2009 教育部哲学社会科学重大课题攻关项目 (09JZD0039)

作者简介: 张小峰 (1972-), 男, 辽宁大连人, 浙江师范大学非洲研究院副研究员, 主要从事中非经贸关系研究。

资产存量为 1839.17 亿美元, 分布于全球 174 个国家和地区, 其中对非直接投资存量总计 78 亿美元, 占总存量的 4.2%。中国对非洲地区的投资覆盖率达 81.4%。在非洲设立的境外企业数量近 1600 家, 占境外企业总数的 12.9%。<sup>[2]</sup>

就北非国家而言, 中国对其直接投资呈现如下特征: 从投资存量看, 截至 2008 年末, 中国对非投资存量总计 78 亿美元中, 北非国家存量为 20.8 亿美元, 占总存量的 27% 左右 (表 1)。这充分说明北非国家在中国对非洲直接投资中占有重要地位, 且为对非直接投资的主要流向地区。

从投资流量看, 除 2008 年受国际金融危机影响, 中国对北非投资规模下降外, 2003—2008 年中国对北非国家投资流量整体而言呈稳步上升态势 (表 2)。从投资流向国别看, 主要集中在苏丹、阿尔及利亚和埃及, 呈现出流入区域的不均衡性特征。

表 1 2003—2008 中国对北非国家投资存量情况表

单位: 万美元

国家	2003	2004	2005	2006	2007	2008
阿尔及利亚	570	3,449	17,121	24,737	39,389	50,882
埃及	1,429	1,428	3,980	10,043	13,160	13,135
利比亚	86	87	3,306	2,857	7,083	8,158
毛里塔尼亚	182	213	240	2,012	1,514	2,476
摩洛哥	431	906	2,059	2,701	2,965	2,806
苏丹	55	17,161	35,153	49,713	57,485	52,825
突尼斯	156	128	215	391	357	357

表 2 2003—2008 中国对北非国家直接投资流量情况表

单位: 万美元

国家	2003	2004	2005	2006	2007	2008
阿尔及利亚	247	1,121	8,487	9,893	14,592	4,225
埃及	210	572	1,331	885	2,498	1,457
利比亚	10	6	25	-851	4,226	1,054
毛里塔尼亚	170	9	36	478	-498	-65
摩洛哥	19	180	85	178	264	688
苏丹	-	14,670	9,113	5,079	6,540	-6314
突尼斯	-	22	-	173	-34	-

注: 表 1 和表 2 均根据 2009 年商务部对外投资报告的相关数据整理。

从投资领域看, 目前中国对北非国家投资已经扩大到了贸易、生产加工、资源开发、农业及农

产品综合开发等多个方面, 但投资比重最大的仍是资源类行业如石油、有色金属等自然资源领域。

二、中国对北非国家的直接投资动因探析

对外直接投资和贸易是一国参与国际市场的两种主要途径。随着经济全球化向纵深发展, 贸易与投资的联系日益紧密, 投资正在成为影响各国贸易增长的重要因素。20 世纪 70 年代后, 发展中国家对外直接投资迅猛发展, 引起西方经济学家的极大关注。同发达国家的直接投资理论一样, 发展中国家 FDI 也必须阐明其动因及条件。

1. 国内外有关中国对非直接投资的文献综述

目前, 国内学者有关中国对非直接投资问题研究成果数量不少, 多集中于对投资现状、特点、产业选择、投资环境等方面的表象研究。其代表性观点简述如下:

陈大文、刘静和邓竞成 (2007) 从投资总量、结构、方式和主体四方面分析了中国企业对非洲直接投资的发展状况和动因, 指出中国对非直接投资产生的影响。徐玲 (2008) 对中国跨国公司投资非洲的产业选择进行了研究, 认为对非投资应集中在基础设施、制造业和电子信息产业。王越、王晶 (2009) 认为, 随着中国石油对外依存度上升, 严峻的现实迫使中国积极参与世界石油资源领域的竞争与合作, 新形势下应加强与非洲国家油气资源的开发合作, 促进共赢。姚桂梅 (2009) 认为, 近年来, 非洲国家在改善投资环境方面成绩斐然, 中国成为对非洲投资的生力军, 大多数中国企业在非投资取得双赢效果; 金融危机加大了中国对非洲投资风险, 但也蕴含机遇, 中国政府和企业应立足长远, 加大对非投资力度。

国外学术界就中国对非直接投资的动机、经验及产生的影响、典型行业等问题进行了深入探讨, 还针对中国与其他国家在非洲的直接投资进行了比较研究。其代表性观点如下:

贝萨达 (H any Besada 2008) 在《中国在非洲的经济活动日益增长》一文中把中国国土辽阔、人口众多及经济快速增长归结为对非直接投资的主要原因; 同时认为中国对非直接投资的动因之一就是中国与欧美的政治矛盾。这种观点显然缺

乏对中国企业经济行为的正确认识。盖达 (A le m a y e h u G e d a 2008) 在《中国与印度对非洲的影响: 贸易、直接投资和非洲制造业——问题与挑战》一文中采用杰金斯 (J e n k i n s) 和彼德斯 (P e t e r s) 的观点, 认为中国国内需求刺激了非洲资源开发, 从而使非洲对“获取资源和原材料为目的的直接投资”更具吸引力。联合国开发计划署 (2007) 在《亚洲对非洲直接投资——发展中国家合作新时代》的报告中总结了中国对非直接投资所面临的困难和投资经验; 此外, 还对中国在坦桑尼亚投资的友谊纺织厂进行了研究, 指出中国投资非洲纺织业时遇到的一些问题。霍德尔 (M i k e H o d e l 2008) 在《争夺能源: 中国在非洲的石油投资》一文中指出, 鉴于对石油的需求日益加强, 中国有必要寻找新的途径开发和多元化石油资源, 非洲对中国而言是合适的投资地。科尔金和勃克 (L u c y C o r k i n a n d C h r i s t o p h e r B u k e 2007) 在《中国在非洲建筑业的利益及活动》一文中指出, 除极少数像安哥拉和赞比亚这样资源丰富的国家外, 大多数的非洲经济体对中国的贸易赤字不断增加, 中国试图通过给予非洲产品更优惠的贸易条件和在基建开发方面提供援助来平衡这些赤字。

综上所述, 国外的研究成果许多值得我们关注和借鉴, 但也有一些观点和评价有失偏颇。特别是有关中国对非洲直接投资动机的研究, 有许多源于国际上某些反华势力鼓吹的“中国威胁论”、“中国新殖民主义论”和“黄祸论”, 对此我们应进行辨识并予以回击。

## 2. 中国与北非国家投资合作的动因探析

### (1) 北非国家因素

莫塞思·意凯拉 (M o s e s M . I k i a r a) 将 2000—2003 年国际机构对非洲外国直接投资决定因素的调查结果综合起来得出结论: 具有国内市场容量大、经济增长率高、投资回报高、贸易自由化程度高、进入地区市场的潜力大、政治经济形势预期良好等特点的非洲国家, 投资前景乐观。由此我们认为, 经济发展、商业环境及国家竞争力是北非国家成为中国对非直接投资主要流入目的国的根本原因。

第一, “清醒四国” (S A N E)<sup>1</sup> 已经成为整个非洲大陆经济发展的引擎, 而北非的阿尔及利亚和

埃及就占据其中的两席。这两个国家是非洲经济发展状况良好、工业化程度较高的国家, 人口分别为 7600 万和 3390 万, 市场容量大。两国的经济发展对周边国家的辐射能力强, 且具有示范效应, 进入国际市场的渠道畅通。特别是埃及地处中东地区中心, 紧邻非洲和欧洲市场, 具有独特的区位优势。埃及与欧、美、阿拉伯和非洲国家签订了自由贸易协定, 对中东、非洲市场具有较强的辐射力, 也是进入欧洲市场的重要枢纽。

第二, 北非国家大多属于政局较稳且商业环境相对较好的国家。世界银行《2008 年全球商业环境报告》显示, 埃及位列全球商业环境改革之首。<sup>[3]</sup> 华盛顿—世界银行的《2010 年商业报告》在 5 年中收录了协助 92 个国家商业交易的 140 项措施, 其结论为摩洛哥是改革方面最活跃的国家之一。世界银行和国际金融公司合作出版的报告显示, 只有摩洛哥加速发展了与银行信贷有关的信息系统。该报告还提到, 摩洛哥在 183 个开始改革并使银行信贷更容易的国家中属于前 27 位。此外, 近 20 年来, 突尼斯在各领域的经济体制改革成效显著, 国家经济不断发展, 商业环境不断改善, 在世界经济论坛 2009 年关于国际贸易便利程度排名报告中, 突尼斯位居非洲和马格里布地区第一名和世界 121 个国家中的第 41 名。

第三, 就国家竞争力而言, 北非国家在整个非洲大陆的排名整体靠前。在世界经济论坛《2006—2007 国家全球竞争力报告》中, 世界 125 个国家的 2006 年全球竞争力指数排名, 其中北非的突尼斯排第 30 名、埃及排第 63 名、摩洛哥排第 69 名、阿尔及利亚排第 78 名。2008 年以来, 受国际金融危机影响, 北非国家在世界银行《2008—2009 国家全球竞争力报告》中排名有所下挫, 其中突尼斯排第 36 名、摩洛哥排第 73 名、埃及排第 81 名、利比亚排第 91 名、阿尔及利亚排第 99 名。不过, 随着全球经济的逐步企稳回升, 大宗商品和原材料价格逐步上涨, 北非国家的全球竞争力也将逐步提升。

### (2) 中国因素

第一, 国内产业结构转型和升级的要求。此点在金融危机和“后危机”时代意义凸显。根据小岛清的“边际产业扩张论”, 对外直接投资应从本国的边际产业开始依次进行, 因此可以扩大两

国的比较成本优势。<sup>[4]</sup>所谓的“边际产业”是指母国已经或即将丧失优势而在东道国却具有成本优势和市场潜力的产业。小岛清模型从宏观层面解释了对直接投资的国家动机,为产业的梯度转移奠定了重要的理论基础。对中国而言,所谓的“边际产业”是指食品、服装等产能过剩的劳动密集型产业,这些产业具有比较优势,在质量、技术上均已达到较高水平。更为重要的是,北非国家因其经济基础及发展态势相对较好,生产力水平相对较高,已基本具备承接这些产业转移的能力。这样,中国对北非国家投资可在一定程度上满足产业结构调整的需要,一方面通过“边际产业”的转移为国内发展高科技产业腾出空间,另一方面可以使过剩的生产力得到充分利用。

第二,作为“资源约束型”国家的能源、资源战略多元化的要求。据统计,中国的年能源需求速度均以两位数增长,已经成为世界第二大能源消费国。随着中国经济的增长,中国对能源的需求也在增长。国家能源局 2010 年 2 月份公布的数据显示,中国原油对外依存度已经达到 51.3%,已经超过国际警戒线。<sup>[5]</sup>中国的能源生产不能满足国内的需要和世界经济全球化的大趋势,决定了中国能源安全必须实行自力更生与“走出去”相结合的战略,以实现能源供给保障多元化。中国不仅与俄罗斯、哈萨克斯坦周边国家和中东国家发展石油领域合作,而且与非洲和拉丁美洲的产油国进行密切合作。地处北非的苏丹、阿尔及利亚、埃及和利比亚等国的石油储量丰富,加强与北非国家的石油和能源开发合作,必然成为实现中国能源战略多元化的最佳路径选择之一。

第三,规避贸易摩擦和贸易壁垒的要求。不可否认,世界经济增速放缓和不景气将导致国际贸易保护的加剧和贸易争端的增多。面对日益萎缩的欧美市场,走进非洲再次成为中国企业规避贸易壁垒等风险,并在全球经济一体化的形式下更好地融入国际市场、获取各种海外资源、实现全球资源合理配置的大好机会。由于世界经济衰退带来的严重冲击仍将持续,保护主义伴随着经济危机而来,2010 年中国出口产品将遭遇更多贸易摩擦,且贸易摩擦将呈现日趋多样化、综合化和隐蔽化等特点。肖鹂飞指出,当前国际贸易摩擦具有数量居高不下,从传统市场扩散到新兴市场,反

倾销、保障措施、技术性壁垒等成为国际贸易摩擦新动向等特点。中国出口产品在遭遇越来越多以安全和环保为名的技术壁垒的同时,反补贴、反倾销等新型贸易摩擦近年呈现出更加频密的态势。据世贸组织统计,自 1995 年世贸组织成立以来,成员方反倾销立案中涉及中国产品的调查案件占总数的七分之一左右。中国已连续多年成为世界上遭受反倾销调查最多的国家,目前全世界三分之一的反倾销案件针对中国。开展对外直接投资,实现当地生产、当地销售是应对全球日益加强的贸易摩擦和贸易壁垒的一个有效办法。20 世纪末,许多中国企业为躲避各种配额限制,纷纷走出国门,在非洲等地开办工厂,积极开拓更广阔的国外市场。如埃及政府与欧盟、阿拉伯地区和美国都签订了有效规避国际贸易壁垒的协议,埃及货物出口到这些协议国或协议地区能够最大限度地规避贸易壁垒。以纺织业为例,埃及向美国出口的纺织品不受配额限制,并享受零关税的优惠政策。这对于近年来饱受出口配额限制之苦的中国纺织企业无疑具有极大的诱惑力。埃及尼罗纺织有限公司就是一家中国独资的纺织企业,2000 年在埃及投资 250 万美元建厂,一年多的时间就收回了全部投资,现在这家企业的年利润已经达到 100 万美元。

### 三、中国对北非国家直接投资的策略选择

当前,中国和北非国家面临深化投资合作的历史性机遇,中国与北非国家产业的互补性及北非国家所具备的承接产业转移的能力,为深化双边投资合作,实现产业梯次转移提供了现实可能性。金融危机的蔓延恶化了北非国家经济增长的外部环境,出口和外资流入严重下滑,北非国家把吸引外资的政策调整取向转向中国等新兴经济体。运用面板数据模型分析 2000—2009 年中国对北非国家的投资和贸易数据,研究发现中国对北非国家投资与贸易呈互补效应。据此,可以判定未来双方投资合作前景广阔。

#### 1. 投融资合作模式选择

为规避投资合作的风险,双方应对未来投资合作进行有效的制度安排,其主要内容包括投资政策与法规的完善、投资的进入方式、投资的区位

选择、投资的行业选择及技术重点、人才培养等。就投资合作方式而言, 其一, 中国对北非国家投资应实行绿地投资方式和跨国并购方式并举, 特别是在能源领域, 重点运用跨国并购方式进行投资合作; 其二, 对苏伊士经贸合作区应采取产业集群导向的投资合作。就融资方式而言, 其一, 双方可共同组建政策性金融机构为投资合作企业提供融资, 还可共同设立保险机构为投资合作企业提供担保; 其二, 在条件成熟的情况下, 双方共同组建合资企业, 在中国境内或北非证券市场发育较完善的国家上市融资; 其三, 双方可共同设立风险投资基金, 为双方投资合作企业进行风险投资。

## 2. 投资类型选择

分析中国对北非国家的投资现状, 结合北非各国国情及其经济社会发展趋势, 笔者认为, 中国应进行以下几种类型的投资:

第一, 资源导向型投资。中国人均资源缺乏已是不争的事实。在工业化过程中, 资源约束对中国经济可持续发展的影响日益明显, 特别是随着经济的持续快速发展, 对资源的需求越来越大。要使相关行业保持稳定的增长, 国内现有的资源无论是从质量还是数量来看都已远远不能满足基本的要求。在这种情况下, 应通过对北非的埃及、利比亚和苏丹的投资, 兴办油田、矿山等资源密集型产业, 充分利用和发挥其丰富的资源优势来弥补国内资源缺口, 为经济建设和人民生活提供必要的物资。埃及天然气探明储量为 78 万亿立方英尺, 远景储量预计将达 120 万亿立方英尺。埃及已探明石油储量为 36 亿桶, 约 5 亿吨; 待发现储量 31.18 亿桶; 整个石油开发潜力为 67.18 亿桶, 约 10 亿吨。<sup>[6]</sup>素有“非洲北大门”的利比亚拥有十分丰富的石油资源, 是 OPEC 的重要产油国之一。据《油气杂志》(OGJ) 最近报道, 利比亚目前拥有大约 440 亿桶的石油储量, 是非洲拥有石油储量最多的国家, 且大型油田多, 油质好, 开采成本低, 在某些地区开采一桶的成本不足 1 美元。<sup>[7]</sup>截至 2009 年 1 月, 苏丹拥有探明石油储量 50 亿桶, 苏丹大部分的探明石油储量位于南部盆地。2008 年苏丹的石油产量约为 48 万桶/天, 而石油消费为 8.6 万桶/天, 剩余的 39.4 万桶/天主要出口至亚洲市场。据官方数据显示, 2008 年苏丹向中国出口的石油量达到日均 21.4 万桶, 占其

出口总量的 53%。阿尔及利亚素有“北非油库”之称, 其探明石油储量约为 12 亿吨, 主要为轻质原油, 开采成本极低。<sup>[7]</sup>

第二, 出口导向型和市场导向型投资。<sup>[7]</sup>这类投资旨在维护和拓展出口市场。由于埃及等北非国家实行限制进口、鼓励出口的贸易政策, 且在贸易中中国顺差很大, 所以一些北非国家对中国实行保护贸易政策, 设置一些关税和非关税壁垒, 而且经常对中国出口产品采取反倾销措施。中国企业对北非投资要注意扩大出口和拓展市场。当某些产业用正常的贸易手段无法绕过关税和非关税壁垒时, 通过对外直接投资于目标市场, “变国内生产国外销售为国外生产就地销售”, 能很好地绕过贸易壁垒。同时, 可以使设计和生产更贴近市场, 既方便捕获市场动态, 又降低了运输费用, 得以维持和扩大市场占有率。对外直接投资还可以被看成是另一种出口形式, 它不是出口最终产品, 而是出口机器、设备等资本品、零部件和原材料等中间产品, 以及专利、技术诀窍等知识产品。<sup>[8]</sup>另外, 由于埃及等北非国家参与多个区域经济组织, 在投资时还要注意进入其周边能享受到贸易优惠的国家市场。

第三, 产业结构导向型投资。对外直接投资具有推动国内产业升级的作用。从国内产业结构出发, 既要转移国内比较优势产业, 又要注意投资产业的辐射效果以带动国内产业链发展。对于中国的成熟产业, 应该将其转移出去, 以便成熟产业在获得新的市场空间的同时, 国内又有能力去发展新的产业。如中国制造业中的轻纺、家电、电子、机械部门不仅具有一定的比较优势, 而且具有较大规模的加工组装制造能力, 其中相当一部分产品技术性能和质量稳定, 很适合北非国家的市场需求, 因此具备了向其实行“梯度转移”的条件。而北非国家与我国经济发展水平类似并稍低一些, 这种投资可以较大程度地满足扩大就业和产业结构调整的需要。成本在产品生命周期成熟阶段是关键性竞争因素。北非国家的土地、水、电、气和劳动力的价格都很便宜。以埃及为例, 埃及的工业项目用地和出口型农业用地的价格低廉, 萨达特城工业区每平方米土地售价由原来的 75 英镑降至 60 英镑; 埃及劳动力充足, 价格低廉, 工人平均工资在 65 到 200 美元之间, 最低月

工资为 37.5 美元。此外,埃及为了吸引外资和扩大出口,在税收方面也提供很多优惠。所以中国可以把一些在国内已经饱和的劳动密集型产品的生产转移到埃及,一方面帮助埃及减轻就业压力,另一方面还可以降低中国产品的生产成本。

### 3. 投资产业选择

第一,要继续投资能源产业,深化双方在能源领域的合作。北非国家蕴藏着丰富的自然资源,其中石油、天然气、矿产等资源是重要的战略资源。北非的苏丹、阿尔及利亚、利比亚等国是重要的石油产区。中国投资北非能源产业对能源的稳定供应和战略储备有重要意义。北非国家的石油资源丰富,但缺少资金和技术;中国石油工业基础实力雄厚,技术先进。因此双方在石油合作领域合作前景广阔。目前中国进口石油的 30% 左右来自非洲,而且还直接在阿尔及利亚、苏丹等国从事原油开采。以苏丹为例,中国在苏丹石油产业已形成集生产、精炼、运输、销售为一体包括上、中、下游的石油产业链。在投资项目带动下,中国所属工程技术服务公司在苏丹快速发展,建立了集地面施工、物探、钻井、测井、管道建设、物资供应为一体的配套服务体系。这说明中国与北非产油国合作基础良好,今后相当长一段时期,特别是在金融危机和“后危机”时代,进一步深化双方在能源领域的合作,对帮助北非国家摆脱经济危机的影响具有重要的意义。

第二,要加大对农业的投资力度,加强与北非国家的农业合作。随着世界经济一体化的不断强化,世界各国间的经济联系不断向纵深发展。中国与北非国家的农业合作在优化双方农业资源配置、拓展农业发展空间、促进双方经贸发展方面,起着举足轻重的作用。目前,双方农业合作处于起步阶段,在深度和广度上还需要进一步拓展。中国较丰富的自然资源、资金和广阔市场定能为北非农业的发展注入新的生机;而北非农业发展的一些先进科学技术、特别是抗旱技术、灌溉技术及一些优质农产品的品种开发,都为双方加强农业合作奠定了坚实的基础。

第三,投资北非国家的通信产业。以埃及为例,该国通讯市场是中东及非洲地区发展最快的市场之一,市场总容量超过 50 亿美元。<sup>[9]</sup>在 2005 年实施放松管制措施后,埃及电信市场一直发展

较快,给中国设备和服务供应商提供了机会。埃及通讯产业的蓬勃发展,需要大量的电信设备和零部件,包括电缆、转换器、基站、微波通讯设备、Wi-Fi 无线设备等。中国有实力的通讯企业应以此为契机打入埃及市场,承揽大的通讯项目,以此带动中国相关产品的出口。此外,阿尔及利亚新近制定了《2013 电子阿尔及利亚》计划,旨在改变信息通讯技术领域的落后状况,提升国家经济和企业竞争力,提高政府办公效率,改善教学、科研条件。为此阿尔及利亚将推出一系列建设项目。中国信息通讯产品通过中兴、华为两家企业多年的开拓,在阿尔及利亚已占据一定市场并得到了阿政府部门的认可,进一步加大信息通讯产品的对阿投资大有可为。

第四,投资北非国家的机械制造业。以阿尔及利亚为例,在机电设备领域,阿尔及利亚 2009—2014 年五年经济建设计划已经出台,政府将投资 2000 多亿美元用于国家建设,尤其是基础设施建设。<sup>[9]</sup>随着这些项目的上马以及中国公司在阿承包工程市场的进一步拓展,将会有更大的机电设备进口需求。在汽车和零部件领域,汽车工业是阿尔及利亚工业振兴计划的重点,阿汽车市场较大,目前全国市场约有汽车 370 万辆,近 5 年年均增长 2%,预计未来新车需求量将达到 15 万辆/年。目前阿尔及利亚本国可生产组装的车型仅为卡车和客车,小轿车和货车等车辆均需进口。阿尔及利亚国内汽车年产量为 3000 台,而市场总需求量为 8000 台,2007 年阿尔及利亚进口汽车 21.7 万辆,金额达 27 亿美元,其中从中国进口占 10%。据阿尔及利亚工业和投资促进部数据显示,中国品牌汽车约占阿汽车市场 10% 以上。中国品牌汽车价格较便宜,但主要问题是质量与欧洲标准、欧美品牌还有相当差距,售后服务也欠缺。如能提高中国汽车的性能和质量,遵守当地制造标准,尤其是安全和环保标准,建立配套的售后保修服务,加大对当地技术、管理人员的培训,中国汽车在阿将有很大的市场空间。

### 四、结语

对外直接投资和贸易是一国参与国际市场的两种主要途径。随着经济全球化向纵深发展,贸

易与投资的联系日益紧密, 投资正在成为影响各国贸易增长的重要因素。小岛清的“边际产业扩张论”、弗农的产品生命周期理论、威尔斯的小规模技术学说, 在一定程度上为中国对非直接投资奠定了经济学的理论基础, 尽管这些学说还不能全面地解释中国对非直接投资的动因。可以认为, 中国对非直接投资流入北非国家, 既有中国因素, 同时又蕴含北非因素, 且两者之间的联系密不可分、缺一不可。其中, 中国因素表现为: 国内产业结构转型和升级的要求, 国家的能源、资源战略多元化的要求, 以及规避贸易摩擦和贸易壁垒的要求。而稳步的经济发展、相对良好的商业环境, 及相对较强的国家竞争力, 是北非国家成为中国对非直接投资主要流入地区的根本原因。结合中国对北非国家的投资现状, 中国应对该地区进行资源导向型投资、出口导向和市场导向型投资、产业导向型投资, 对北非国家投资的产业应主要集中于能源、农业、机械制造业及通信产业。

注释:

<sup>1</sup> 这是非洲开发银行在 2007 年年会上提出的概念, 指南非、阿尔及利亚、尼日利亚和埃及四国。

参考文献:

- [1] 张小峰. 中非经贸合作回顾与展望 (1980—2009) [J]. 财经问题研究, 2010, (1).
- [2] 商务部. 2008 年度中国对外直接投资统计公报 [EB/OL]. 2009-10-07.
- [3] 网易新闻. 埃及位列世行报告商业环境改革之首 [EB/OL]. 2007-09-26.
- [4] 小岛清. 对外贸易论 [M]. 天津: 南开大学出版社, 1987.
- [5] 国家能源局. 我国原油对外依存度达 51.3%, 缺口上亿吨 [N]. 天府早报, 2010-02-04.
- [6] 中国石油石化工程信息网. 埃及石油天然气储量超出预期 [EB/OL]. 2010-05-06.
- [7] 王有勇. 中国与利比亚的能源合作 [J]. 国际观察, 2007 (3).
- [8] 罗承先. 利比亚成为世界石油开发新热点 [J]. 中国石化, 2006 (7).
- [9] 商务部西亚非洲司. 埃及市场情况 [EB/OL]. 2009-04-03.

## Analysis of the Motives of China's Outward FDI Flow into Africa: A Case Study of North African Countries

ZHANG Xiaofeng

( Institute of African Studies, Zhejiang University, Jinhua, Zhejiang Province, 321004, China)

**Abstract** This paper argues that the fundamental motives of China's outward FDI flow into North African countries are to reorganize the domestic industrial structure, to diversify the natural resources supply and to avoid ever increasing trade conflicts and trade barriers. On the other hand, the steady growth of economic development, the relatively sound business environment and national competitive power also play an important role for North African countries to lure China's outward FDI. As a result, we should make resource-oriented investment, export-oriented investment, market-oriented and industry-oriented investment to the host countries. Meanwhile, we should focus our investment in the resources sector, agricultural sector, manufacturing industry and telecommunication industry.

**Key words** China's direct investment in Africa, motives, countries in North Africa, strategic choice

(责任编辑: 申 浩)