

南
京
大
学
博
士
文
丛

外商直接投资与 中国经济效率推进

耿 强 著

南京大学出版社

NANJING
DAXUE
BOSHI WENCONG



南京大学博士文丛

外商直接投资与 中国经济效率推进

耿 强 著

南京大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

外商直接投资与中国经济效率推进/耿强著. —南京:
南京大学出版社, 2008. 12
(南京大学博士文丛)
ISBN 978 - 7 - 305 - 05631 - 4

I. 外… II. 耿… III. ①外国投资:直接投资—
研究—中国②经济效率—研究—中国 IV. F832.6 F12

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 178690 号

出 版 者 南京大学出版社
社 址 南京市汉口路 22 号 邮 编 210093
网 址 <http://press.nju.edu.cn>
出 版 人 左 健
丛 书 名 南京大学博士文丛
书 名 外商直接投资与中国经济效率推进
著 者 耿 强
责任编辑 梅 洁 编辑热线 025 - 83592193
照 排 南京南琳图文制作有限公司
印 刷 南京人文印刷厂
开 本 850×1168 1/32 印张 9.625 字数 242 千
版 次 2008 年 12 月第 1 版 2008 年 12 月第 1 次印刷
ISBN 978 - 7 - 305 - 05631 - 4
定 价 22.00 元
发行热线 025 - 83594756
电子邮箱 sales@press.nju.edu.cn(销售部)
nupress1@public1.ptt.js.cn

* 版权所有,侵权必究

* 凡购买南大版图书,如有印装质量问题,请与所购
图书销售部门联系调换

南京大学博士文丛

总 序

洪银兴

21 世纪是一个充满机遇与挑战的时代,随着科学技术的突飞猛进,知识经济初见端倪,综合国力的竞争日趋激烈。从根本上说,21 世纪的竞争最重要的是人才的竞争。高等学校承担着培养高层次人才的使命,博士是高层次人才的代表。如何培养大批具有博士学位的高层次人才,使他们在下世纪成为知识创新的主力军,无论是对高校本身还是对国家来说,这都是一件至关重要的事情。

为了展示南京大学青年教师的学术风采,加强学科与学术队伍的建设,促进新生学术力量的成长,经过长期酝酿与充分准备,我校编辑出版了《南京大学博士文丛》。此次编进《博士文丛》中的论著,大多是获得博士学位并在我校任教的青年教师的博士论文,是在广泛动员、严格把关的基础上,根据质量第一、公平公开、规范

外商直接投资与中国经济效率推进

运作的原则认真遴选出来的,同时坚持基础研究与应用研究并举,特别注重对我国现代化建设和改革开放,对南大学科建设和发展具有重要理论价值与实践意义的最新研究成果。可以说,这套《博士文丛》虽然也可能有这样或那样的不足,但基本上反映了南大青年学者丰富而活跃的学术思想,代表了南大青年学者的学术水平。此次我校组织编辑出版《博士文丛》,就是从人才培养的战略高度,并着眼于下世纪发展的需要,在学术研究与人才培养领域采取的一项重要举措。相信《博士文丛》的出版对于扩大我校的学术影响、培养青年学术骨干、推动学科建设,一定能起到重要的作用。

长期以来,南京大学在人才培养、科学研究、社会服务、国际交流等各个方面都致力于追求卓越,为国家和社会培养了大批杰出人才。一届又一届的学生在这一人才摇篮里茁壮成长,一代又一代的学者在这块科学沃土上勤奋耕耘。近百年的办学实践塑造了南大师生热爱祖国、振兴中华的爱国精神,追求真理、实事求是的科学精神,博采众长、汇融百家的开放精神和兢兢业业、无私无畏的奉献精神,培育了南京大学严谨、求实、勤奋、创新的学风。近百年的历史,尽管世事沧桑,但这样的精神和学风一直在南京大学传承延续,并不断发扬光大,历久弥新。正是这种优良的传统和学风,使南京大学深深植根于传统与现代的沃土中,不断从本民族和世界文化的宝库中吸取新的营养,形成了南大特有的深厚的文化底蕴与学术氛围,使南大在近百年的进程中始终保持着永不衰竭的青春活力,使学校的各项事业不断发展壮大,形成了自身的发展特色,取得了令人瞩目的成就。如今,南京大学已成为学科门类齐全、师资力量强大、科研实力雄厚并具有一定国际影响的重点综合性大学。

一流的大学离不开一流的学术大师,一流的学术大师又离不开一流的学术环境。在迈向建设世界一流大学的进程中,南京大学将一如既往,继续改善条件,为广大教师创造更好的学术环境。

《南京大学博士文丛》总序

同时我也衷心希望全校教师尤其是广大中青年教师,发扬我校优良传统与学风,在南大优良的学术环境里锐意进取,不断创新,为进一步提高我校的学术水平,繁荣我国科学文化事业做出更大贡献!

序

20 世纪 90 年代以来,在以跨国公司为主导的全球化浪潮中,外国直接投资正扮演着愈来愈重要的角色。同时,外国直接投资对东道国尤其是发展中国家经济社会发展的影响也在日益扩大。除了可以增加东道国的资本存量,提高投资质量以及缓解东道国的就业压力外,外国直接投资的大量进入对东道国长期且根本性的影响便是其技术的外溢效应。外国直接投资可以通过技术的外溢效应,使东道国的技术水平、组织效率不断提高,从而提高国民经济的综合要素生产率。中国顺应经济全球化浪潮,实行积极利用外资的政策,利用外资的规模迅速扩大。中国已成为发展中国家最大的外资吸收国,对经济社会发展起到了积极的促进作用。外资的大规模进入推动了中国对外贸易规模的快速增长,扩大了中国参与国际分工的规模,提升了中国出口产品的结构和竞争力,提高了中国参与国际分工的层次和水平,促进了国民经济走上快速增长的道路。

耿强博士的这本专著以外国直接投资与中国经济效率推进为选题,在经济效率这一微观概念的基础上,对外国直接投资对中国经济的影响进行系统而全面的研究。该书将经济效率分解为三个组成部分,分别是技术效率、配置效率和动态效率。该书认为外国直接投资在整体上对中国经济的技术效率提升是起到促进作用的,它使中国经济运行中的各要素在既有配置约束前提下,实现了更大的产出,增强了企业之间的有效竞争,硬化了内资企业的预算

外商直接投资与中国经济效率推进

约束程度。外国直接投资与大量国有企业的合资、合作经营,对国有企业效率的改善,减慢国有企业亏损的速度,缓解转型期经济重构带来的劳动力转移压力等方面,做出了不可忽视的贡献。该书实证分析的结果认为,在竞争强度大的行业中,技术扩散和溢出效应明显,竞争是促使外资对东道国经济发挥更多积极作用的关键性因素。而东道国内资企业自身所具有的对先进技术的学习、吸收能力,也是影响外资技术扩散、溢出效应的重要因素。因此,要加强中国自身的人力资本建设,增强内资企业的学习、模仿和吸收先进技术的能力。但是,随着中国经济转型的逐渐深入,越来越多的私营企业成为内资企业的主体,此时,外资企业对内资企业的技术效率提升作用就有所减弱了。实证分析中对近期子样本数据的分析结果也证实了这一结论。该书认为,这种现象出现的原因更多在于制度上的不平等,尤其是对内资民营企业的相对压制政策,不能形成真正的有效竞争态势,更多的民营企业有一些政策、法规上被束缚了手脚,导致欧美日等大型跨国公司对内资企业的挤出效应逐渐增强。

该书认为,改革开放前赶超型战略下的中国经济偏重重工业化,而开放后港、澳、台资本的进入,建立了大量出口导向型企业,他们充分利用中国富足的劳动力资源,使中国的出口加工工业得到大力发展,比较优势得以更好发挥,极大改善了中国经济的资源配置效率。随后越来越多的欧美日等国家的大型跨国公司将中国企业纳入其全球垂直一体化分工的环节之中,垂直一体化分工是在信息化迅猛发展的新形势下,整个制造业经济“模块化”发展的重要体现。该书以东亚地区电子行业的面板数据证实,日本的跨国公司在东亚地区电子行业的直接投资极大地促进了东亚各国间产业内的垂直专业化分工。大型跨国公司的全球一体化分工体系,更好地融合了全球各个国家具有比较优势禀赋的要素,而如何促使中国经济在这一价值链体系中尽快向上攀升,成为下一步外

资战略调整的重点。

跨国公司不断增加在中国研发机构的设置,客观上对我国产业技术水平的提高和研发能力的增强具有一定的促进作用。研发机构在中国的设立,带来了先进的科研开发的组织管理模式,培养了一批研发和管理人才,弥补了内资研发投入的不足,使企业成为研发主体,为加入跨国公司技术联盟提供条件。但是,外国直接投资对于本土内生技术的创新发展同时具有促进和抑制两个方面的作用。对内生技术培育的抑制主要体现在挤出效应和替代效应两个方面:挤出效应主要表现为外资利用技术垄断和技术壁垒对东道国企业的排挤,例如专利技术、优先技术标准、认证制度等;替代效应则表现为国内对外资技术的依赖和外资研发机构对国内研发机构的排挤,使国内的研发能力有所下降。该书对进入中国的外国直接投资与中国的专利授权状况进行了系统的实证分析,计量的结果证实,在一些应用技术比如实用新型和外观设计等方面,外资企业对于内资企业的示范效应十分明显,特别是在市场化进程较快和外资较为集中的东部地区。但是,跨国公司在中国的发明专利申请和授权中一直占据很大份额,并且在事实上造成了对国内技术发明专利申请和授权的挤出,一定程度上证明了“市场换技术”战略的失效。

该书认为,随着宏观环境的改变,引进外资的动因在发生变迁,进入后 WTO 时代的中国,要适时地对引进外资的政策进行战略调整。首先,在继续重视外国资本引进的同时,更要重视为民营资本的发展创造条件。促进内外资关系的协调发展,注重创造公平竞争的制度和市场环境,重视对外国直接投资吸收能力的提高,进行相应的要素和制度配套,按照反垄断法的相关条例进行管理,通过并购投资和所有制财务安排来促进跨国公司和当地企业的关联。其次,重新审视外资政策中“市场换技术”的战略部署。应该着力于培育本土企业的内生技术能力。通过提高内外资企业的关

外商直接投资与中国经济效率推进

联度,实现技术组织能力的转移。在参与全球化过程中,注重企业竞争的同时更重视产业竞争,注重培养形成产业技术群,实现中国的技术升级和产业结构调整,努力提升在产业链条中的位置,获得产业技术升级中更多的利益分配。第三,重视外资引进带来的资源环境压力以及国家经济安全问题。过去三十年出口和外资驱动型的发展战略,在取得快速经济增长的同时也给中国经济的可持续发展带来许多隐患和压力。“世界工厂”的形成,使中国在养活13亿人的同时,还要向全世界提供商品和劳务,外向型经济大量消耗国内的自然资源和环境资源,对生态环境带来极大的负面影响,中国人均土地、水、矿产品资源大大低于世界平均水平,有些资源不能再生,资源矛盾十分突出并在不断加剧。另外,长期的资本项目顺差,是一种长期对外债务,有可能在未来发生外资企业利润汇出导致的债务危机,并进一步引发金融危机;长期的外汇储备增加也给汇率政策和国内的货币信贷政策带来很大的压力,减小了政府执行宏观调控政策的空间。这些都是目前在外资利用中需要给予充分重视的问题。

该书源自耿强博士的学位论文。在研究框架设计、理论模型构建方面富有创新价值;在研究方法上,采用现代经济分析方法,从时间序列和截面数据两个不同的角度进行大量的计量检验与实证分析,得到了第一手的富有解释力的结果,使经验判断建立在可靠的实证分析基础之上,这种与国际惯例接轨的研究风格和分析方法,也得到了论文评审专家的高度评价。在这篇博士论文公开出版之际,作为指导老师我很高兴为之作序,也祝愿耿强博士在学术研究上取得更大成绩。

沈坤荣

2008年8月

于南京大学

此项研究是国家“985 工程”二期“经济转型和发展创新基地”建设项目,国家哲学社会科学创新基地“当代资本主义研究”项目,国家社科基金重大招标项目(06&ZD026、07&ZD009)和国家社科基金项目(08CJL001)的阶段性成果。

自改革开放以来,进入中国的外国直接投资规模就不断扩大,到底如何评估 FDI 对我国经济的影响一直是经济学界的热点问题。该书分别从技术效率、配置效率和动态效率三个角度来计量分析外国直接投资对我国经济的影响,不仅推进了该领域的研究,而且为我国引进外资的政策进一步完善建立了重要的理论基础。选题具有重要的理论价值和实践意义。

笔者充分占有了有关 FDI 与经济效益之间关系的中外文献,文献综述工作扎实准确,对所要讨论的问题清楚,在运用国外的研究成果考察我国的情况时,充分考虑到我国的发展中大国和渐进转型的两大国情,从而提升了理论上的创新性,并给出了不少富有新意的结论,由于这些结论建立在严格的计量分析基础上,无疑增加了结论的可靠性。根据理论分析计量,作者还进一步提出了 FDI 政策战略性调整的思路,特别是针对后 WTO 时代,作者提出的对策具有针对性及应用价值。

——中国人民大学经济学院院长、教授 杨瑞龙

作者在对经济效益做全面了解的基础上,分别就技术效率、配置效率和动态效率三方面,运用先进的计量经济分析方法,对中国吸收 FDI 改进效率的问题进行了深入的经济分析。选题具有十分重要的现实意义,在推进 FDI 的研究上具有理论价值。特别是正确地指出了 FDI 对中国经济效率的整体具有推进作用,但在动态效率方面表现为效率递减甚至具有挤出效应。由此所提出要调整外资利用政策的建议具有扎实的实证基础。

——南京大学经济学院院长、教授 刘志彪

这是一部研究方法规范,研究思路严谨,资料翔实,观点鲜明的专著。FDI与中国经济效率的关系是一个我们现在必须有清醒认识的问题,这一研究对于我国确定如何进一步利用外资具有重要的现实意义;作者从三个方面研究 FDI 与中国经济效率的推进,全面、深入且具有较明显的创新;所选取的理论支撑和数据资料支撑合理,有说服力,所进行的比较研究具有启发意义;最后,研究方法上符合国际惯例,从逻辑思路到行文格式都反映了作者严谨的作风。

——南京师范大学经济贸易系主任、教授 蒋伏心

笔者运用实证计量与数量模型相结合的方法,全面和系统论证了利用外国直接投资对我国经济效率的正面影响和负面效应,并且提出了相应的政策建议,具有重要的理论价值和现实意义。在同类研究的基础上,通过严谨的实证分析方法,分析了 FDI 对技术效率、配置效率和动态效率三方面的影响,指出在不同时间序列上的变化;同时论述了随着时间迁移而出现 FDI 对技术进步和民营企业的挤出效应。全书结构简明但逻辑严密、条理清晰,研究思路和方法正确。

——江苏省社会科学院研究员 钟永一

目 录

引 言	1
第一章 理论准备	13
第一节 经济效率的定义及其相关理论	13
第二节 测量技术效率的方法与 SFA 模型	23
第三节 外国直接投资理论及其文献综述	35
第二章 外国直接投资与中国经济的技术效率	52
第一节 已有的经验研究	52
第二节 本书的数据选取	61
第三节 计量模型及其具体参数假设	67
第四节 FDI 对中国技术效率影响的动态变化	70
第三章 外国直接投资对中国经济的外溢效应	84
第一节 FDI 外溢效应的理论文献	84
第二节 中国工业企业生产力水平的一般描述	87
第三节 FDI 的外溢效应和诱发的学习效应	94
第四节 技术差距对 FDI 外溢效应发挥的影响	101
第四章 外国直接投资与中国经济的配置效率	107
第一节 中国 FDI 的行业分布与比较优势的运用	107
第二节 产业内垂直型分工和中国的情况	111

外商直接投资与中国经济效率推进

第三节	FDI 与产业内垂直型分工 ——基于东亚地区电子产业的面板数据分析 ...	121
第四节	配置效率的提高和贸易结构的提升	137
第五章	外国直接投资与中国经济的动态效率	144
第一节	跨国公司的技术转移及其对中国的影响	144
第二节	FDI 与中国的专利申请和授权状况	158
第三节	FDI 与中国的专利授权的实证分析	169
第四节	“市场换技术”战略的反思	183
第六章	结论与政策建议	192
第一节	本书的结论	192
第二节	后 WTO 时代中国外资政策的战略调整	196
附 录		213
参考文献		249
后 记		285

引 言

一、选题的意义

(一) 选题的现实意义

改革开放以来,中国经济发展取得了举世瞩目的成就。从1979年到2003年底,中国的国内生产总值增加了近30倍^①,工农业总产值分别增加了29倍和16倍,其中居民年均消费收入从184元增长到3791元,进出口贸易额更是从206亿美元增加到8512亿美元。2002年,中国GDP总量为1.25万亿美元,不足全球份额4%,按当年汇率计算只是美国GDP总量的1/8,日本的1/4,但在全球GDP新增份额中中国的贡献率却达到了17.5%,仅次于美国。据世界银行的统计,从1980—2000年的20年间,中国经济增长对世界GDP(以购买力平均价衡量)增长的贡献率年均均为14%,仅次于美国的20.7%。

与此同时,中国的外国直接投资(FDI)进入量也是飞速增长。开放初期的1983年,中国实际使用外国直接投资额仅6.36亿美元,而到了2002年,这一数字高达535亿美元,比1983年增长了82倍。截止到2003年12月底,全国累计批准设立外商投资企业

^① 按照当年价格计算。

外商直接投资与中国经济效率推进

465 277 个,合同外资金额 9 431. 30 亿美元,实际使用外资金额 5 014. 71 亿美元。自 1991—2002 年,外商直接投资的工业产值年均增长速度达 43. 3%。海关统计资料显示,自 1990 年以来,外商投资企业的出口增速均高于全国出口总额的增速。外商投资企业出口的高速增长,使其在华出口中所占比重不断增高,2002 年该比重为 52. 19%,外商投资企业出口对华整体出口的拉动作用愈来愈大,主导性也越来越强。外商投资企业的税收促进了全国工商税收的增长。1993 年以来,以外商投资税收为主的涉外税收增长较快,其占全国工商税收总额的比重连年上升。1993—2002 年,涉外税收总额年均增长 39. 8%,占全国工商税收比重由 1992 年的 4. 25% 上升到 2002 年的 20. 5%,成为促进全国工商税收总额增长的重要因素。

2001 年底,中国正式加入 WTO,标志着中国的对外开放水平迈入了一个更高的发展阶段,意味着中国将全面融入经济全球化的潮流。为了适应世贸组织的要求,中国修订了有关外商投资的法律,制定了促进外商投资的新政策,包括法制环境、政策环境和行政环境在内的投资软环境得到了进一步改善。2002 年 3 月,国务院颁布了新的《外商投资产业指导目录》附件,其中鼓励类产业从 186 个上升到 262 个,限制类产业从 112 个下降到 75 个。相应的,中国入世也使得各跨国公司纷纷调整其在中国的投资经营战略。首先是投资力度进一步加强,2002 年全球的 FDI 流入量降到 1998 年以来的最低值 6 510 亿美元,而中国的 FDI 流入量却一枝独秀,继续高速增长 13%,以创纪录的 527 亿美元成为当年全球最大的 FDI 接收国,也是发展中国家首次成为 FDI 的首选目的地。其次,跨国公司进一步调高中国大陆地区在其全球战略体系中的地位,从原来的单个项目投资到整个产业链的进入,投资项目的金额也越来越大,使得中国大陆地区已经成为跨国公司的全球制造中心;在中国大陆地区加强研发项目投入,设立研发中心,加

强技术转移的水平和幅度,同时也加强对高端技术的严格控制,实施专利战略和标准化战略,将中国慢慢变为跨国公司的区域研发中心;第三,跨国公司扩大对中国服务业的投资,金融服务业、电子通讯业、商贸流通业以及法律、会计、咨询等众多的服务行业,越来越成为跨国公司争相进入的热门领域,跨国公司纷纷准备在中国建设自己的地区管理营运中心;第四,跨国公司的投资地点更加集中,投资方式趋向独资。以往的税收减免、地租优惠等“超国民待遇”的政策激励效用正逐渐减弱,跨国公司的投资更加注重产业间的关联效应、集聚效应和完善的上下游产业配套等,这种趋势导致跨国公司在中国的投资区域更加集中化。另外,针对中国市场经济的逐渐完善以及自身对中国经济环境的逐渐熟悉,越来越多的跨国公司开始积极采用并购的方式进行产业整合,从合资、合作经营方式转变为独资经营的方式。1997年,就进入中国的外国直接投资,以独资形式进入的项目数首次大于合资模式;就实际使用的外商直接投资,在2000年时独资形式的也超过了合资形式的。

(二) 选题的理论意义

从国内外现有的理论研究来看,有许多关于FDI对东道国影响的文献。现代经济学理论关于外国直接投资的理论大多集中在发达国家之间以及发达国家流向发展中国家的FDI,而且主要的研究角度都是从跨国公司或者发达国家(投资国)的角度来研究FDI。但是,中国已经成为最大的FDI接受国同时作为最大的发展中国家,从发展中国家为FDI东道国的角度来分析和研究FDI成为理论上的新课题。

从宏观角度来看,传统的国际经济学理论基本上分析的是资本的跨国流动对一国经济的福利效应,基本上属于静态的一般均衡分析(Helpman和Grossman,1985)。对于外国投资的动态分析,有针对所谓幼稚产业或者关键性产业应该给予一定保护和支持的战略性贸易理论(Krugman,1997)。有经济学家认为,从全球