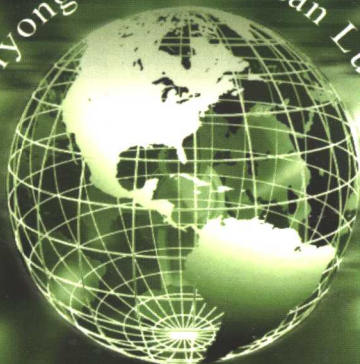


Liyong Waizi Jieduan Lun



曹均伟 著

利用外资 阶段论

—— 从工业化到信息化演进的视角



上海社会科学院出版社



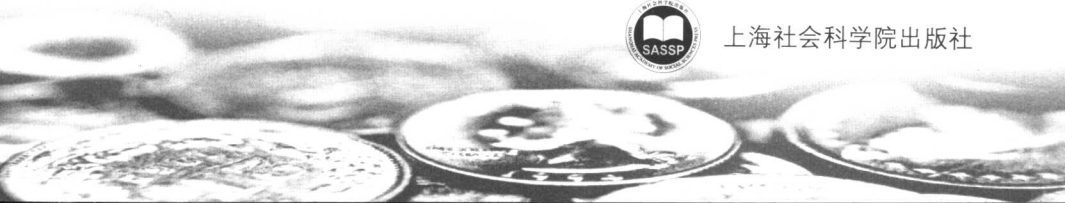
利用外资 阶段论

——从工业化到信息化演进的视角

曹均伟 著



上海社会科学院出版社



图书在版编目(CIP)数据

利用外资阶段论:从工业化到信息化演进的视角/曹均伟著. —上海:上海社会科学院出版社,2006
ISBN 7-80681-854-5

I. 利... II. 曹... III. 外资利用-研究
IV. F831.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 019269 号

利用外资阶段论——从工业化到信息化演进的视角

作 者:曹均伟

责任编辑:方小芬

封面设计:王斯佳

出版发行:上海社会科学院出版社

上海淮海中路 622 弄 7 号 电话 63875741 邮编 200020

<http://www.sassp.com> E-mail:sassp@online.sh.cn

经 销:新华书店

照 排:南京理工出版信息技术有限公司

印 刷:上海颀辉印刷厂

开 本:890×1240 毫米 1/32 开

印 张:11.75

插 页:2

字 数:263 千字

版 次:2006 年 4 月第 1 版 2006 年 4 月第 1 次印刷

ISBN 7-80681-854-5/K · 219

定价:24.00 元

版权所有 翻印必究

前言

FORWORD

本书是对利用外资阶段性的研究,重点研究的是从工业化到信息化进程中的利用外资阶段性变化的规律和特征。对于利用外资阶段性问题的研究以往主要集中在工业化阶段。在发展经济学中,罗斯托(W. W. Rostow)提出了“经济增长阶段理论”,论述了“经济起飞”阶段利用外资的必要性;钱纳里(H. chenery)等人的“两缺口”理论则论及了工业化早期利用外资先后依次出现的三个约束形式的发展阶段;邓宁(J. H. Dunning)的国际直接投资阶段理论是最有代表性的利用外资阶段性理论。这一理论主要着眼于研究工业化时期引进外资到对外投资的阶段性变化。国际直接投资阶段理论尽管后来得到发展,但主要局限在工业化阶段展开讨论。即使波特(Porter)等人提到创新驱动阶段,也没有深入到信息化时代加以分析。显然,对于信息化阶段利用外资的研究显得十分薄弱。因此,研究从工业化到信息化进程中的利用外资阶段性问题是一项新课题。

本书将工业化到信息化的“发展阶段”作为中心线索,以发展中东道国为研究的视角,以经济信息化和全球化为大背景,把中国利用外资作为研究的归结点,侧重讨论了工业化和信息化两个历史阶段利用外资的不同规律。

本书指出当前世界经济正处在工业化、后工业化和信息化交织的时期,包括中国在内的新兴工业化国家和部分发展中国家处于从工业化走向信息化的漫长过渡阶段。在走向信息化的过渡阶段,利用外资正呈现出不同于传统工业化阶段的新形态:这就是资本含量的知识化、资本构成的主体化、资本要素的无形化、资本投资的风险化、资本转移的内部化。本书提出,在经济信息化和全球化的背景下,引进外资的重心将从物质资本转变为信息化资本或知识资本;与此相应的是,利用外资的战略将由传统的进口替代和出口导向战略转换为国际化发展战略(即内外双向开放型战略);利用外资对产业结构的调整将以劳动密集型和资本密集型为主的传统产业转向以技术密集型和知识密集型为主的高新技术产业;利用外资的区位选择将从经济发达地区逐步向经济落后地区推进;利用外资的政策将从以优惠待遇为主的政策走向以国民待遇为主的政策;利用外资的方式将以吸收直接投资和借用外债为主演变为以吸引证券投资、风险投资与直接投资并重的形式。

根据上述思路和核心内容,本书分为:绪论、历史、理论、战略、产业、区位、政策、方式以及信息化和中国篇等十章。

首先,在绪论中,主要论述了本主题国内外研究的状况和研究的意义;解释了本主题所涉及的基本范畴——工业化和信息化

的涵义。

接着,从一国经济发展的视角讨论了工业化发展的阶段性及其与利用外资阶段性的关系;从全球的角度概述了利用外资几个阶段的历史,特别是论及了当今在经济信息化和全球化背景下利用外资新阶段的现状和特征。

然后,考察了利用外资阶段性理论的各种学说或观点;针对信息化阶段利用外资的新现象和新问题,运用新增长理论进行了阐释,并从理论上将工业化与信息化两个阶段的外资特性、利用外资特征和模式作了比较分析。

在论述利用外资战略时,对进口替代与出口导向战略进行了比较;并在指出出口导向战略存在的优势及其局限性之后,运用新增长理论对确立国际化发展的外资战略(即内外双向开放型战略)的必然性进行了论证,并以韩国的经验实例作为佐证。

在阐明了利用外资与产业结构的关系及其阶段性提升的规律性之后,主要用产品周期原理和产业“雁型”发展模型及其比较优势的原理,解释战后亚太地区通过利用外国直接投资出现的三次产业大调整和大转移及其由此产生的“东亚奇迹”;同时,以信息化条件下美国转换产业结构的成功和“东亚奇迹”的消失的正反两方面例子说明上述传统理论面临严峻的挑战;揭示了在经济信息化背景下国际产业传递和分工的新格局;并论证了引进高新技术对于优化产业结构的重要意义。

在论述利用外资区位选择时,首先阐明了外资区位选择的原理;重点论证了区位优势的动态性原理以及发达国家和新兴工业化国家引资的区位推进的历史经验;并用较大篇幅讨论了利用外

资区位因素的差异,从而阐释区位优势在利用外资阶段性区位推进中的关键作用。

在讨论外资政策时,首先阐述了外资限制和优惠政策的博弈现象;重点对优惠政策进行全面的分析,在指出其积极性的同时,指出优惠政策存在的局限性、扭曲性及其收益递减性等负面效应;以经济特区为特例,运用寻租理论探讨了优惠政策的社会成本。最后,论述了外资国民待遇政策的意义和内容。

在对引进外资的方式及其直接投资与证券投资进行辨析之后,着重论述了新兴工业化国家利用外资方式的演变轨迹及其特点,并列举了韩国和巴西引资方式转换的史实;重点从发展经济学原理、国际投资的理论、外资适度规模学说等探讨了利用外资方式演变的规律;根据经济全球化背景下出现新态势,分析了外资证券化的新特点及其金融危机对证券化的影响。

在论述信息化阶段利用外资的有关问题时,首先阐释了几种关于信息化的学说;较详尽地阐述了信息化阶段经济特征及其外资的新形态,接着就发展高新技术产业与引进风险资本的作用展开了讨论,并对美国和新加坡的经验进行实例分析。

最后部分,概述了中国近现代利用外资的历史阶段性演变,考察了在经济信息化和全球化的背景下中国利用外资的现状和趋势以及外资战略、政策和方式的变化,并且对中国利用外资推动产业结构的提升和区位选择的变迁进行了论述;此外,还探讨了中国“走出去”战略的背景及其阶段性举措。

在以上的论述中,本书提出以下一些有新意的主要观点或结论:

第一,本书指出,新增长理论在蕃衍过程中滋生了知识要素的新概念,强调了内生知识在经济增长中的决定性作用。正是知识要素的引入,资本的涵义和形态发生了根本性的变化,于是,知识资本成为信息化阶段利用外资的核心问题。新增长理论对发展中国家在信息化条件下如何引进和利用知识资本具有启迪作用。

第二,本书从经济形态、产品特性和外在性以及投入要素阐述了工业化和信息化阶段外资不同特性的形成原因,认为信息产品的共享性和外在性是信息经济得以发展、知识资本得以传递、产业分工和调整新格局得以形成的微观原因,从而证明信息化条件下发展中国家引进和利用知识资本,发展本国相关的信息产业的可能性;并从“柯柏—道格拉斯”生产函数的修正中,引入了信息化资本和信息化主体两项要素,说明这是知识要素投入与技术资本、人力资本相结合的结果,从而论证了信息经济阶段外资的投入要素和投资载体及其投资类型的特征。

第三,本书提出在经济信息化和全球化背景下,国际产业分工和传递的新格局决定了利用外资战略的转变,并应用新增长理论和巴格瓦蒂的假设模型,得出国际化发展战略(即内外双向开放型战略)优于出口导向战略的结论,为这一新战略的确立提供了理论支持。

第四,本书重点论证了高新技术产品周期的缩短和对外直接投资在产业转移周期中的超前倾向对传统理论的挑战,认为在经济信息化条件下,信息产品标准和制式趋于统一,信息产品的研究开发和生产制造可以分离,从而引起产业结构某些局部性、分

化性的调整和提升,形成了反梯度转移和演进的国际产业分工的新格局。发展中国家不仅延续了生产加工基地的角色,而且更重要的是为整个信息产业提供了新的生产基地、新的市场和新的消费群体;而具有共享性的信息产业所体现的共生共存、荣辱与共的机制促使发展中国家在引进和利用外资中将信息产业作为结构调整和升级的方向。

第五,本书认为,由于区位因素造就了投资环境的差异,外商投资存在区位选择的倾向性。因此,区位优势是国际直接投资产生的充分条件。随着区位比较优势的变移,外资的区位选择是一个多阶段的动态过程。动态区位优势原理及其国外经验证明,利用外资往往伴随着区位优势变化而引起从经济发展地区向落后地区逐步推进的变迁。

第六,本书认为,外资限制和优惠政策是一种博弈现象;在论述了优惠政策所具有的正负效应之后,以拉弗曲线为论据阐明了优惠政策存在的收益递减性效应;并进一步运用寻租理论揭示了优惠政策导致的成本效应及其社会净损失,从理论上论证了从优惠政策走向国民待遇政策的必要性。本书还指出在信息化阶段用户决定规律要求发展中国家以实行国民待遇政策来吸引更多的以占有市场为战略目的的外资。

第七,本书论证了引进外资从举借外债到吸引直接投资再到引进证券投资的规律;强调了在引资证券化趋向中风险投资和以并购形式的国际直接投资均以证券投资为载体的现象;指出在信息化条件下,引进外资将出现证券投资、风险投资与直接投资并重的形式。这是对利用外资阶段性研究的新见解。

第八,本书认为,“信息经济”比“知识经济”更能界定新的时代。在分析信息经济及其外资新特征的基础上,提出信息化过程说到底的高新技术产业化的过程,它是通过形成新兴产业和改造传统产业两个方面对经济发展产生作用的。对于发展中国家来说,主要任务是以信息化促进工业化和推动生产国际化,通过引进和利用信息化资本,改造传统产业和提升产业结构,以实现本国的工业经济新型化、高级化和信息化。

第九,将中国利用外资作为全书的归结点,结合中国工业化的发展,较详尽地考察了近现代中国利用外资的历史阶段性,认为洋务运动是中国利用外资的起源;改革开放是其新的起点。重点论述和探讨了在经济信息化背景下中国利用外资新阶段的国情和利用外资的战略、政策、方式及其产业结构和区域选择发生的重大变化,尤其阐明了在国际化发展战略指导下,沿海地区率先“走出去”的途径和中国分三步“走出去”的战略举措。

早在1984年,我就开始研究利用外资问题。研究的时间跨度和内容范围从近代到现代,从中国到世界,从中国东部到中国西部,从工业化到信息化,从战略、政策、方式到产业、区位方面等等。二十余年来,在《学术月刊》、《财经研究》、《社会科学》、《学术季刊》等杂志上先后发表有关论文数十篇,撰写专著几部,甚至博士论文也是这方面的专题研究。本书就是在我的博士论文和以往自己发表的研究论文的基础上,吸收近年来研究的成果,根据最新的数据和资料,从新的视角加以修改和充实而成的。

在本书完成之时,我最由衷地感念到我的导师张幼文研究员教而有道、诲而用情的师长之心,特别是他在百忙中对拙著从选

题、提纲到撰写和修改一直给予精心的指导,不仅启发我思路,而且开拓我的视野。张老师渊博的学识、严谨的学风、宽阔的思绪,尤其是高尚的人品,给我留下难忘的印象。我难以用“谢”字表达内心对他的无比感激!

我怀着十分敬仰的心情感谢我的导师褚葆一教授。尽管他9旬高龄,不时住院养病,但他自始至终关怀着我的学业和写作,使我深为感动。

我也对伍贻康教授和干杏娣教授在拟订选题和写作过程中指点迷津的指教表示由衷的谢意。

我还要感谢我的学友、同事和同学陈家海研究员、陈宪教授、谢康研究员、金芳研究员、张龙华副编审、周洛华副教授、黄烨菁博士等,尤其是方小芬副编审,对本书的完成和出版提供的真诚帮助。

最后对多年来为我登高之扶梯的家人表示感激之情。

由于本人研究水平和条件限制,加上时间仓促,本书肯定存在粗浅和不妥之处,祈盼各位专家和同仁不吝赐教和指正。

作 者

2006年2月

目 录

CONTENTS

前言	1
绪论 运用阶段划分法深化利用外资的研究	1
第一节 利用外资阶段性研究的现状和意义	2
一、研究的现状	2
二、研究的意义	7
第二节 基本范畴:工业化和信息化的涵义	10
一、工业化与后工业化	10
二、信息化	13
第一章 从工业化到信息化进程中的利用外资阶段性	19
第一节 工业化发展的阶段性及其与利用外资的关系	19
一、从一国的经济发展看工业化进程的阶段性	20
二、从利用外资的作用看工业化的发展	24
三、全球化、工业化和利用外资的对应关系	27
第二节 全球利用外资的历史阶段性	29

一、早期利用外资的历史	29
二、两次战争间利用外资的低潮	32
三、二战后恢复时期的利用外资	35
四、20 世纪下半叶利用外资的高潮	36
第三节 经济信息化和全球化条件下的利用外资	41
一、经济信息化和全球化的时代背景	41
二、利用外资的新阶段	44
 第二章 利用外资阶段性理论及其在信息化阶段的发展	51
第一节 早期利用外资阶段性的理论	51
一、发展中利用外资阶段性的理论	51
二、债务周期的假说	53
三、国际直接投资理论中有关阶段性的动态研究	54
第二节 利用外资阶段性理论的形成和发展	57
一、邓宁的国际直接投资发展阶段论	57
二、发展中国家的投资发展阶段论	61
三、波特的竞争发展阶段论	62
四、小泽智辉的综合国际投资发展论	63
第三节 工业化和信息化利用外资的阶段性分析	67
一、利用外资理论面对信息化的新课题	67
二、新经济增长理论对信息化阶段利用外资的解释 和启示	68
三、工业化和信息化交织的时代及其外资特性的阶段 性区别	73

四、工业化和信息化阶段利用外资特征的区别	81
五、工业化和信息化阶段利用外资模式的区别	83
第三章 利用外资战略的阶段调整	86
第一节 发展中利用外资的战略及其比较	87
一、工业化发展战略	87
二、进口替代与出口导向的外资战略	88
三、进口替代与出口导向型战略的比较	92
第二节 出口导向的外资战略优势及其面临的调整	93
一、出口导向型战略优势的理论分析	93
二、出口导向型战略面临的挑战	97
三、出口导向型外资战略的调整:韩国的经验	98
第三节 国际化发展战略的确立	99
一、新增长理论对国际化发展战略的论证	100
二、经济信息化和全球化:确立国际化发展战略的 背景	104
三、调整目标:国际化发展的外资战略	106
第四章 利用外资对产业结构提升的阶段作用	108
第一节 利用外资与产业结构提升的内在联系	108
一、经济发展阶段与产业结构提升	109
二、利用外资与产业结构提升的规律性	111
第二节 利用外资与产业结构提升的理论与实践	114
一、利用外资提升产业结构的理论	114

二、“东亚奇迹”:产业结构大调整	117
三、对“东亚奇迹”中产业转移和提升的理论解释	119
第三节 信息化与提升产业结构	125
一、信息化对产业结构提升的正反经验	125
二、“东亚奇迹”的消失:对传统理论的挑战	128
三、信息化阶段利用外资实现国际产业传递的 新格局	132
四、引进高新技术与优化产业结构	136
第五章 利用外资区位优势的阶段性的选择	140
第一节 关于外资区位优势的理論	141
一、早期有关区位因素的研究	141
二、邓宁的区位优势论	143
三、关于经济信息化和全球化条件下区位优势的 理论阐释	145
第二节 动态区位优势的原理和实践	150
一、区位优势的动态性	150
二、动态区位优势意义及其类型	153
三、利用外资的动态区位推移:国外经验借鉴	156
第三节 利用外资区位因素的分析	158
一、区位因素的实证研究	158
二、利用外资的区位差异分析	160
三、吸引外资差异的区位因素分析	163

第六章 利用外资政策的阶段性演进	169
第一节 外资政策的博弈:限制和优惠	169
一、外资的限制和优惠政策	170
二、利用外资策略的博弈	171
三、国民待遇与外资政策的关系	173
第二节 对外资优惠政策的再认识	175
一、外资优惠政策及其积极性	175
二、外资优惠政策的局限性	177
三、外资优惠政策的扭曲性	179
四、优惠政策收益的递减性	180
第三节 优惠政策的社会成本:以特区为例	183
一、特区优惠政策的引致性扭曲	183
二、特区优惠政策的社会成本	185
三、寻租:特区优惠政策的关系效应及其社会净损失 ...	187
第四节 从优惠政策走向国民待遇政策	189
一、从优惠的负面效应看政策转变的必要性	189
二、外资政策转变的深层原因	193
三、外资国民待遇的政策	195
 第七章 利用外资方式的阶段性变化	199
第一节 引进外资的方式及其阶段性演变	199
一、引进外资的方式及其区别	199
二、新兴工业化国家利用外资方式的阶段性演变 及其特点	202
三、典型案例:韩国和巴西的利用外资方式演变	205

第二节 利用外资方式演变的规律分析	207
一、从发展经济学原理分析利用外资方式演变的原因	207
二、从国际直接投资阶段性理论考察利用外资方式变化的规律	210
三、从外资适度规模学说探讨利用外资方式转变的缘由	212
第三节 经济全球化条件下利用外资方式的变化	216
一、利用外资方式证券化的历史背景及其发展条件	216
二、发展中国家利用外资方式的变化及其特点	218
三、金融危机对证券化的影响	224
 第八章 信息化条件下利用外资的新阶段	227
第一节 几种关于信息化的学说	227
一、“未来后工业社会”说	227
二、“信息产业社会”说	229
三、“知识经济”说	230
四、“新经济”说	231
第二节 信息化时代的经济特征及其外资形态	233
一、解读信息化时代	234
二、信息经济的特征	236
三、信息化条件下外资的新形态	241
第三节 高新技术产业与利用外资	250
一、高新技术产业与信息化	250
二、高新技术产业化促进工业化	252