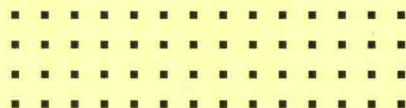


经济日报学术文库

# 外商直接投资 对中国区域经济学的影响研究

The Effects of FDI on China's Regional Economy

张 平 著



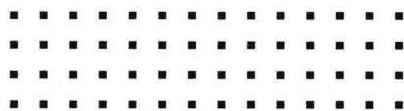
 经济日报出版社

经济日报学术文库

# 外商直接投资 对中国区域经济学的影响研究

The Effects of FDI on China's Regional Economy

张 平 著



 经济日报出版社

## 图书在版编目 (CIP) 数据

外商直接投资对中国区域经济的发展研究 / 张平著.  
—北京: 经济日报出版社, 2014. 2  
ISBN 978 - 7 - 80257 - 604 - 9

I. ①外… II. ①张… III. ①外商直接投资—影响—  
区域经济发展—研究—中国 IV. ①F127

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 023251 号

## 外商直接投资对中国区域经济的发展研究

|          |                                     |
|----------|-------------------------------------|
| 作 者      | 张 平                                 |
| 责任编辑     | 徐晓燕                                 |
| 责任校对     | 颜贺华                                 |
| 出版发行     | 经济日报出版社                             |
| 地 址      | 北京市西城区右安门内大街 65 号 (邮政编码: 100054)    |
| 电 话      | 010 - 63567960 (编辑部) 63588445 (发行部) |
| 网 址      | www. edpbook. com. cn               |
| E - mail | edpbook@126. com                    |
| 经 销      | 全国新华书店                              |
| 印 刷      | 北京天正元印务有限公司                         |
| 开 本      | 710 × 1000mm 1/16                   |
| 印 张      | 12                                  |
| 字 数      | 161 千字                              |
| 版 次      | 2014 年 3 月第一版                       |
| 印 次      | 2014 年 3 月第一次印刷                     |
| 书 号      | ISBN 978 - 7 - 80257 - 604 - 9      |
| 定 价      | 36. 00 元                            |

版权所有 盗版必究 印装有误 负责调换

# 目 录

## CONTENTS

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| 导 论 .....                        | 1  |
| 一、选题背景和研究意义                      | 1  |
| 二、研究目标、思路与方法                     | 8  |
| 三、相关概念界定                         | 11 |
| 四、本书的主要内容和结论                     | 14 |
| 五、本书的可能创新之处                      | 17 |
| <br>第一章 外商直接投资理论回顾与评述 .....      | 19 |
| 一、国际直接投资的经典理论                    | 19 |
| 二、发展中国家吸收外商直接投资的理论基础             | 23 |
| 三、外商直接投资的作用和实证研究                 | 24 |
| 四、外商直接投资对中国区域经济增长影响的进展           | 26 |
| 五、小结                             | 29 |
| <br>第二章 外商直接投资对中国区域经济增长的影响 ..... | 31 |
| 一、中国区域经济发展差距的现实状况                | 31 |
| 二、外商直接投资的区域分布及变化                 | 38 |

|                                 |            |
|---------------------------------|------------|
| 三、外商直接投资对区域经济增长影响的实证分析          | 43         |
| 四、小结                            | 48         |
| <b>第三章 外商直接投资对区域资本形成和工业化的影响</b> | <b>50</b>  |
| 一、引言                            | 50         |
| 二、外商直接投资对区域资本形成的影响              | 51         |
| 三、外商直接投资对区域工业化的影响               | 59         |
| 四、中国主要工业行业的集聚地区与 FDI 工业行业的分布    | 71         |
| 五、小结                            | 76         |
| <b>第四章 外商直接投资对中国区域对外贸易的影响</b>   | <b>78</b>  |
| 一、引言                            | 78         |
| 二、文献回顾                          | 79         |
| 三、外商直接投资与区域对外贸易的关联性             | 80         |
| 四、小结                            | 96         |
| <b>第五章 外商直接投资对中国区域技术进步的影响</b>   | <b>99</b>  |
| 一、引言                            | 99         |
| 二、外商直接投资技术溢出效应的争论               | 100        |
| 三、统计分析、计量模型与数据、指标选择             | 103        |
| 四、实证分析结果及讨论                     | 108        |
| 五、小结                            | 113        |
| <b>第六章 外商直接投资对中国区域就业的影响</b>     | <b>115</b> |
| 一、引言                            | 115        |
| 二、中国外商直接投资企业就业人数：统计分析           | 117        |
| 三、外商直接投资对区域就业的影响                | 121        |
| 四、小结                            | 135        |

|                                    |                |
|------------------------------------|----------------|
| <b>第七章 中国继续吸引外商直接投资的对策研究 .....</b> | <b>138</b>     |
| 一、中国利用外商直接投资政策的回顾                  | 138            |
| 二、东部地区利用外商直接投资的对策                  | 145            |
| 三、中西部地区吸引外商直接投资的对策                 | 152            |
| 四、东北地区吸引外商直接投资的对策                  | 158            |
| <br><b>结 语 .....</b>               | <br><b>163</b> |
| 一、本书的主要结论                          | 164            |
| 二、本书的不足之处和未来研究的方向                  | 166            |
| <br><b>参考文献 .....</b>              | <br><b>169</b> |
| <br><b>附：作者发表的学术论文篇目 .....</b>     | <br><b>179</b> |
| <br><b>后 记 .....</b>               | <br><b>180</b> |

# 导 论

## 一、选题背景和研究意义

### (一) 本书的选题背景

20 世纪 90 年代以来,经济全球化的特征越来越明显,其中最直接的表现之一就是外商直接投资(Foreign Direct Investment,缩写 FDI)的迅速增长,FDI 被认为是近 20 多年来世界贸易和经济增长的主要动力。联合国贸发会议 1992 年发表的世界投资报告—《作为经济增长发动机的跨国公司》指出,在全球化、市场化和服务经济出现的背景下,跨国公司对发展中国家经济增长的作用主要体现在提供资本、转移技术、提高人力资本水平、促进国际贸易发展等方面<sup>1</sup>。因此近 20 多年来世界各国纷纷制定鼓励政策吸引跨国投资。联合国贸发会议则自 1991 年起每年都发布特定主题的世界投资报告来分析总结当年的世界投资状况。

#### 1. 中国是 FDI 的主要流入国家

中国自 1978 年实行改革开放以来,制定了一系列吸引外资的政策,在

包括政策及其他多种优势因素的作用下,中国成为对 FDI 最具吸引力的发展中国家。自 1993 年来,中国吸引外商直接投资连续 16 年位于发展中国家第一;2002 年以来,中国吸收外商直接投资稳居世界前三位。从吸收 FDI 的增长情况看,1983 年中国仅吸收到 9.16 亿美元,而到了 2008 年,非金融领域全年实际吸收外商直接投资就达 923.95 亿美元,25 年增长了近 100 倍;截至 2008 年底,全国 FDI 累计超过 8623.95 亿美元,年均增长速度为 20.1%,高于同期中国国民经济增长速度。2008 年的世界金融危机导致全球 FDI 大幅下降,中国实际使用外资首次出现全面下降,2009 年实际利用 FDI 900.35 亿美元,较 2008 年下降 2.56%,是仅次于美国的吸收 FDI 最多的国家。<sup>①</sup>

经过改革开放 30 多年的发展,外商投资成了中国经济的重要组成部分,对中国的经济产生了很大影响。2008 年占全国企业总数 3% 的外资企业,工业产值占全国的 29.7%,缴纳税收占全国的 21%,出口额占 55.3%,进口额占 54.7%。<sup>②</sup> 尽管中国在利用 FDI 方面取得了巨大成功,但关于利用外资的争论一直没有停止过。当前针对中国高额的外汇储备和银行储蓄,很多人认为政府应该鼓励民间投资,充分利用国内资金;另外关于外资对国内产业安全造成的威胁、带来的环境污染,扩大了区域差距、不承担社会责任、可能形成的市场垄断等问题,要不要继续对外资开放引起很多争论。理论上认为外商直接投资不仅具有弥补资金不足的作用,而且更重要的是,来自发达国家的 FDI 还具有技术转移、提升人力资本、促进制度变迁、提高管理技能等方面的作用,这些综合能力恰恰是中国经济继续发展所需要的。由于中国经济的“二元”特征,欠发达的中西部内陆地区更需要具有多种能力的资本,因此中国在今后一段时期内要做的是如何吸引 FDI 向中西部及东北地区投资。

---

① 数据来自商务部外资统计, <http://www.fdi.gov.cn>.

② 数据来自国家统计局“庆祝新中国成立 60 周年”系列报告之二, <http://www.stats.gov.cn>.

## 2. FDI 在中国的区域分布很不平衡

改革开放以来,东部地区一直是中国吸收外商直接投资最多的区域。因为中国的开放是由东部沿海逐步向内陆地区推进的,再加上东部地区具有吸引 FDI 的区位优势,而 FDI 本身还具有聚集效应<sup>2</sup>,因此外商直接投资在我国的分布呈现出以下的特点:

(1)东部 10 省占绝对优势,其他三个区域所占比例偏低。从全国看,如图 1 所示,东部地区吸收 FDI 占全国的比重一直维持在一个很高、很稳定的水平。

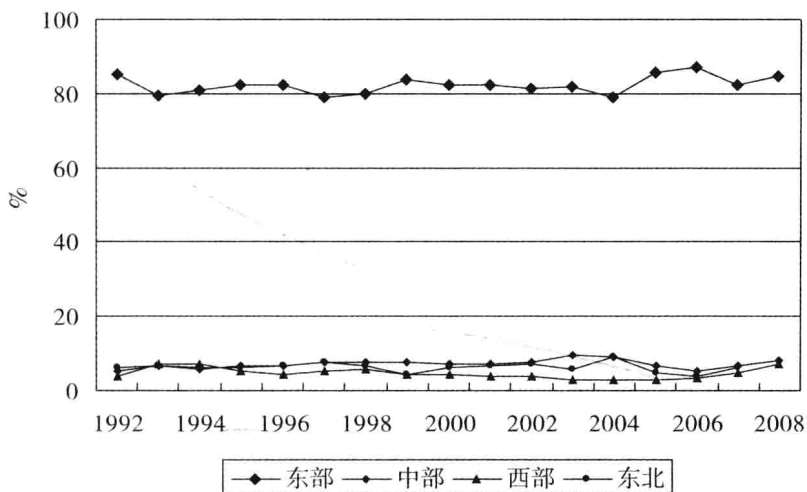


图 1 1992-2008 年中国实际利用 FDI 的区域分布

1979-2008 年,我国各地区实际累计利用外商直接投资的 80.2% 集中在东部 10 省市,中部 6 省、西部 12 省市和东北 3 省则分别只占 8.0%, 4.96% 和 6.81%。<sup>①</sup>

尽管 1999 年以来,国家陆续实施了“西部大开发”、“中部崛起”和

<sup>①</sup> 1979-2006 年数据来自魏后凯的《改革开放 30 年中国区域经济的变迁》,2008 年《经济学动态》第 5 期,2007 年、2008 年数据来自各省市当年统计公报。

“振兴东北”平衡区域发展的政策,以及各地方政府积极开展招商引资活动,使得一部分 FDI 开始向中西部地区转移,但是东部沿海地区还是外商直接投资的集中地区<sup>3</sup>。2005 年以来,由于西部经济的快速增长,西部地区吸引外商直接投资占全国的比重由 2004 年的 2.6% 提高到 2006 年的 3.5%、2007 年的 4.92% 和 2008 年的 7.16%;中部地区和东北地区,2001 - 2008 年与 1979 - 2000 年相比,FDI 占全国的份额有一定程度的增加。

(2) FDI 的聚集效应突出,扩散速度缓慢。流入中国的 FDI 不但聚集于东部地区,而且在四大区域内也呈现出聚集趋势。截至 2008 年,东部地区累计实际使用 FDI 最多的 5 个省市也是全国累计实际使用 FDI 最多的 5 个省市,依次为:广东、江苏、上海、山东和福建,这 5 个省市占东部地区累计实际使用 FDI 金额的 75%,占全国累计实际使用 FDI 总额的 62%。截至 2008 年底,中部利用 FDI 最多的地区依次为湖北、湖南、江西和河南。这四个省实际利用 FDI 占中部地区累计实际使用 FDI 金额的 73%。截至 2008 年底,西部地区利用 FDI 最多的省份依次是广西、四川、陕西和重庆。这四个省市实际利用外资金额之和占西部地区累计实际使用 FDI 的 83%。东北地区吸收 FDI 最多的是辽宁省。截至 2008 年,实际使用 FDI 金额占东北地区实际使用 FDI 总额的 87%。<sup>①</sup>

### 3. 中国区域经济差距不断扩大

中国自 1978 年实施改革开放以来,经济持续高速增长,取得了举世瞩目的成就。从 1979 - 2008 年,实际人均国内生产总值增加了 10 多倍,这种持续高速增长被称之为“中国奇迹”。伴随这种奇迹的是中国东部、中部、西部和东北四大区域的差距日益扩大。

(1) 从 GDP 增长速度来看。在 1980 - 1990 年间,东部地区生产总值年均增长 10.2%,中部和西部地区 8.8%,东北 8.1%。1991 年后随着中国改

---

① 根据各年《中国统计年鉴》和 2005 年、2006 年、2007 年商务部《中国外商投资报告》以及 2007 年和 2008 年各省市的统计公报计算。

改革开放的深化和市场经济体制的建设,东部地区与其他地区的增长差距进一步扩大,1991—1998年间,东部地区国民生产总值年均增长14.7%,中部地区为12.0%,而西部和东北分别只有10.4%和9.5%。1999年以来随着区域发展政策的调整,在西部大开发、东北振兴和中部崛起战略的各项工作推进下,四大区域增长率的差距逐步缩小<sup>4</sup>。在2008年的世界金融危机影响下,由于外需的萎缩,东部地区的经济增长速度显著下降,而中西部和东北地区由于扩大投资,增长速度超过了东部地区。

表1 四大区域国内生产总值增长率的变化

| 年份        | 增长率(%) |      |      |      |      | 相对增长率(以全国为1) |      |      |      |
|-----------|--------|------|------|------|------|--------------|------|------|------|
|           | 全国     | 东部   | 中部   | 西部   | 东北   | 东部           | 中部   | 西部   | 东北   |
| 1980—1990 | 9.4    | 10.2 | 8.8  | 8.8  | 8.1  | 1.09         | 0.94 | 0.94 | 0.86 |
| 1991—1998 | 12.7   | 14.7 | 12.0 | 10.4 | 9.5  | 1.16         | 0.95 | 0.82 | 0.75 |
| 1999—2006 | 11.3   | 12.2 | 10.6 | 10.7 | 10.5 | 1.08         | 0.94 | 0.95 | 0.93 |
| 2007—2008 | 13.1   | 12.9 | 13.1 | 13.1 | 13.9 | 0.98         | 1    | 1    | 1.06 |

资料来源:魏后凯. 改革开放30年中国区域经济的变迁[J]. 经济学动态,2008, 5:9—16. 2007年、2008年数据根据《中国统计年鉴》计算所得。

(2)从四大区域的人均GDP来看,差距也在扩大。1978年,全国人均国内生产总值为381元,东部地区人均国内生产总值为449.2元,中部地区为289.2元,西部地区为298.8元,东北为541.2元,四大区域人均GDP的绝对差距并不是很大。东部地区人均GDP与中西部和东北地区人均GDP的差距从20世纪90年代后加速扩大,如图2所示,到2008年,全国人均GDP为22698元,东部地区的人均GDP为41467元,中部地区人均GDP为17773元,西部地区人均GDP为16782元,东北地区为25565元,东部是中部的2.33倍,是西部地区的2.47倍,是东北的1.62倍。

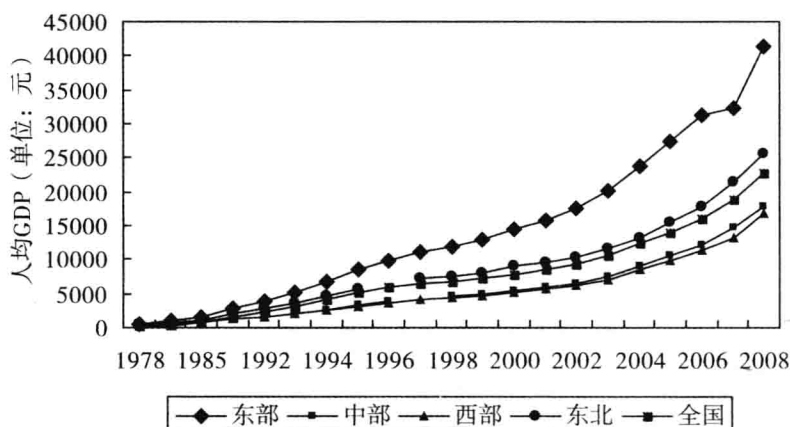


图2 中国四大区域人均GDP(1978-2008)①

(3)从经济总量来看。1978-2008年,东部地区占全国国内生产总值的比例从43.36%迅速提高到2006年的55.6%,2007年小有下降,为55.19%,2008下降为54.2%,较1978年提高了10.84个百分点;同期东北地区所占比重则从14.7%下降为2008年的8.5%,减少了6.2个百分点;中部地区所占比重由22.03%下降为19.3%,下降了2.73个百分点,西部地区由19.22%下降到18.0%,下降了1.22个百分点。

因此,总的来看,在改革开放过程中,区域间经济增长的不平衡性扩大了。与这种经济增长差异扩大相对应的是,中国外商直接投资的不断增加,尤其是1992年后,外商直接投资进入中国的规模不断扩大,1996年突破400亿美元,之后虽有波动,但一直维持在400亿美元之上,2001年达到468.58亿。2001年加入WTO后,外商直接投资持续增长,2002年达到527.43亿美元,首次超过500亿美元,而且连续16年成为世界上吸收外商直接投资最多的发展中国家。与此同时,外商直接投资在中国的分布很不平衡,呈现出显著的“东高西低”。尽管区域经济发展不平衡由众多因素造成,但是外商直接投资在东部的集聚,在一定意义上是改革开放后东部与中

① 图2数据来自国家统计局数据库, <http://www.stats.gov.cn>.

西部以及东北地区差距扩大的重要原因。

## (二) 本书的研究意义

普遍认为外商直接投资(FDI)不但能为东道国提供资金,还通过促进东道国的就业、提高当地的人力资本、引进技术并发生技术外溢等途径优化东道国的资源配置效率,从而促进其经济增长<sup>5</sup>。很多研究对 FDI 与中国经济增长的关系进行了实证考察,多数的结论是外商投资的大规模流入为中国的经济增长和对外贸易发展提供了巨大的动力,同时也加剧了中国地区间经济发展的不平衡性。由于中国的改革开放是由东部沿海向内陆地区逐步推进的,东部地区凭借优越的地理位置、国家的各项优惠政策,吸引了大量的外商直接投资。外商直接投资推动了东部地区经济快速发展,而快速发展的经济,又吸引更多的外商直接投资进入,这样在外商直接投资和地区经济增长之间形成一种循环累积因果效应<sup>6</sup>。

FDI 在中国东部地区的集聚现象和区域差距不断扩大的现实,为我们提供了研究 FDI 与区域发展差异关系的典型样本,本书通过运用经济学的理论和方法对此进行了深入分析,本书的研究意义主要体现在以下几个方面:

1. 通过全面、翔实的数据资料,运用经济学的理论和方法,证明 FDI 是中国改革开放以后区域差距扩大的重要影响因素,为进一步扩大开放,特别是在国家“西部开发”、“中部崛起”和“东北振兴”战略实施中,进一步对外开放提供理论依据。

对区域经济发展来说,外商直接投资的作用不仅仅是解决区域经济发展所需要的资金问题,更重要的是伴随而来的各种溢出效应,特别是来自发达国家的 FDI,还具有培养本地管理人员和技术员工,通过竞争和示范作用促进本地企业改善管理和提高技术等多方面的好处,而这些正是欠发达区域经济发展所欠缺的。外商直接投资分布的不平衡性,对我国各区域的资本形成、经济增长、工业化进程、对外贸易发展以及地区就业和技术创新都

会产生十分重要的影响。本书在区域层面上,就 FDI 对中国东部、中部、西部以及东北地区的经济增长、资本形成、工业化进程、对外贸易以及技术进步和就业等方面的影响进行了广泛的论证,在理论上证明 FDI 是中国改革开放后地区差距扩大的重要影响因素。

2. 总体了解和把握 FDI 在中国各区域的分布和变化、产业构成和企业形式等,正确评价 FDI 对中国各区域经济的贡献及影响,以便在实践中更好地理解国家的外资政策。

为了缩小区域差距,促进区域经济协调发展,近年来中国政府在科学发展观的指导下,先后制定了西部开发、中部崛起和振兴东北等区域发展战略。修改完善《中西部地区外商投资优势产业目录》,有效引导中西部地区外商投资方向,制定加快东北地区等老工业基地和中西部地区对外开放的相关政策和实施细则。因此,深入分析外商直接投资对中国区域经济发展的综合影响及其深层原因,探讨影响外商直接投资地区选择的决定因素,以及中、西部地区缺少吸引外资竞争实力的原因,为欠发达地区外商直接投资政策的制定提供依据,就是一项既有理论意义,又有现实意义的工作。

3. 研究由于世界经济和金融的波动,对中国各区域继续吸引外资有何影响,以及由此对区域经济发展产生了何种程度的影响,从而制定切实可行的吸引外资的政策,并对东部地区过于依赖 FDI 出口的经济结构做出必要的调整,促使东部地区的劳动密集型 FDI 向中西部等内陆地区转移。

## 二、研究目标、思路与方法

### (一)研究目标

本书将在上述区域经济发展差距与 FDI 分布“东高西低”的现象和他人研究的基础上,着重讨论 FDI 对中国区域经济的综合影响,在理论上证明

FDI 是影响改革开放以来区域经济差距扩大的重要因素,从而说明中西部地区的发展和东北老工业基地的振兴需要进一步扩大开放和引进 FDI 的发展战略。根据图 3 所示 FDI 与区域经济发展关系,分析得出以下结论。

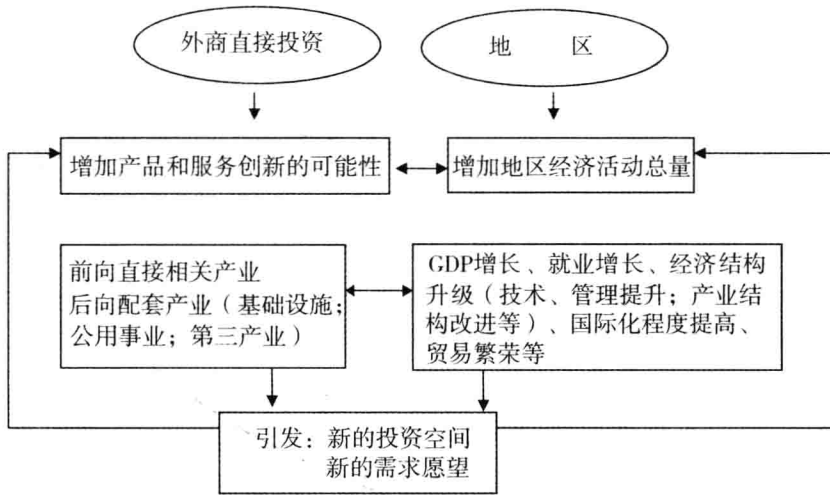


图 3 外商直接投资与区域经济发展关系<sup>①</sup>

1. 在新古典经济增长的模型基础上,利用柯布—道格拉斯生产函数,考察改革开放后中国东部、中部、西部和东北四大区域经济增长的主要推动力,验证广泛流行的观点:FDI 是中国区域经济差距扩大的主要原因之一。

2. 通过分析 FDI 对东部、中部、西部和东北地区经济发展的全面影响,回答现实当中的疑问:在人民币升值、原材料价格上涨、国家加工贸易政策调整等因素,以及由于国际金融危机,世界经济衰退,发达国家的需求下降等国际因素的综合影响下,中国东部地区以出口贸易为主的 FDI 的发展趋势是什么?东部地区进一步吸引 FDI 的策略应该有什么样的变化?中西部

<sup>①</sup> 付晓东,胡铁成. 区域融资与投资环境评价[M]. 北京:商务印书馆,2004,第 196 页。

地区吸引外资的障碍在哪里?东北地区作为我国经济发展新的增长极,吸引外资的优势有哪些?本书在讨论这些问题的基础上,就政府如何引导FDI向中西部地区和东北地区流动,提出了相应的政策建议。

## (二)研究思路和方法

关于FDI的普遍结论是外资企业在追求经济利益时,也能通过提供资本、就业、技术和管理技能等,推动区域经济发展。按照增长极理论,外商投资企业是形成新的经济增长极的一种有效方式,它对区域经济活动的影响十分重要。本书将在FDI的普遍研究结论的基础上,分析FDI在中国区域层面上的经济影响,通过近年经济变迁的数据和事实,研究FDI对东、中、西部和东北地区在经济增长、资本形成和工业化、对外贸易、技术进步和就业等方面的影响,验证FDI是我国区域经济差距扩大的主要因素之一。

本书将从中国区域经济差距的现象出发,并以外商直接投资大量进入中国的1992年为时间起点,在新古典经济增长和FDI的“四缺口”理论的基础上,分析FDI对区域经济发展的综合影响。首先分析FDI在区域经济增长中的贡献,然后研究FDI对区域资本形成、地区工业化、对外贸易、技术进步和地区就业等方面的影响。关于FDI对中国区域经济的影响文献很多,结论也不完全一致,争论的话题很多。本书将在对相关研究进行总结评述的基础上,通过建立一元或多元回归模型,运用最新数据,通过计量工具进行经验分析和验证,从而得出合乎逻辑的结论。

本书的分析,一般按照这样的次序进行:对区域差距的描述,回顾相关研究和理论,建立模型进行实证分析或通过统计比较分析,得出结论,提出相应对策。

本书运用的主要分析工具有:图表分析工具;文献检索和分析;动态对比分析;计量模型分析。

### 三、相关概念界定

#### (一) 区域的划分

中国的区域划分历经变化,政府在“七五”计划中,按照地理位置和经济发展水平的差异,在原来“沿海”与“内陆”两分法的基础上,把全国划分为东部、中部和西部三大经济带,以此作为制定区域经济政策的依据。1999年为了促进区域协调发展,中央政府决定实施西部大开发战略,西部地区除了“七五”计划时期的10省区外,还把原来属于东部地区的广西和属于中部地区的内蒙古划归西部,在“十五”计划(2001-2006)正式表述为东部、中部、西部三大区域,其中东部十一省市包括:北京、天津、河北、辽宁、上海、江苏、福建、浙江、山东、广东、海南;中部八省包括:山西、吉林、黑龙江、安徽、江西、河南、湖北、湖南;西部十二省市包括:重庆、四川、贵州、云南、西藏、陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆、内蒙古、广西。2003年后国家又相继出台了东北振兴和中部崛起战略,在“十一五”规划中,把区域划分为东部地区、中部地区、西部地区和东北地区四大区域的新格局,把原属于中部的黑龙江、吉林,属于东部的辽宁划为东北地区,这样一来,东部地区有10个省,中部地区只剩下6个省了<sup>7</sup>。我国的主要区域统计数据就是按照这两个区划标准来统计的,本书将按照这样两个区划标准来研究。

#### (二) 外国直接投资(Foreign Direct Investment)

国际投资包括国际直接投资和国际间接投资。国际间接投资主要是指国际证券投资 and 国外贷款等形式的投资,国际直接投资则是“指一国的投资者(经济组织或个人)跨越国境投入资本或其他生产要素,以获取或控制企业经营管理权为核心,获取利润或稀缺生产要素为目的的资本对外投资