



中国吸收外资的功能转换与政策选择

太 平 ◎ 著



对外经济贸易大学出版社
University of International Business and Economics Press

中国吸收外资的功能 转换与政策选择

太 平 著

对外经济贸易大学出版社
中国·北京

图书在版编目 (CIP) 数据

中国吸收外资的功能转换与政策选择 / 太平著. —
北京: 对外经济贸易大学出版社, 2014
ISBN 978-7-5663-1009-5

I. ①中… II. ①太… III. ①外资利用 - 研究 - 中国
IV. ①F832.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 081331 号

© 2014 年 对外经济贸易大学出版社出版发行

版权所有 翻印必究

中国吸收外资的功能转换与政策选择

太平 著

责任编辑: 李晨光 陈 昕

对外经济贸易大学出版社

北京市朝阳区惠新东街 10 号 邮政编码: 100029

邮购电话: 010 - 64492338 发行部电话: 010 - 64492342

网址: <http://www.uibep.com> E-mail: uibep@126.com

北京市山华苑印刷有限责任公司印装 新华书店北京发行所发行

成品尺寸: 170mm × 230mm 11.25 印张 171 千字

2014 年 6 月北京第 1 版 2014 年 6 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-5663-1009-5

定价: 39.00 元

摘 要

随着经济全球化加快，FDI 将在以跨国公司为主导的全球化浪潮中扮演越来越重要的角色。特别是由于 FDI 包含资本、技术、市场进入、就业和管理经验等一揽子资产，就为东道国提供了获得上述一揽子资产的可能性。大量的证据表明，随着国际分工日益加深和经济全球化加快，外商直接投资已成为世界各国特别是发展中国家获取外部资源的主要渠道。

以对外开放、吸收外资来促进改革与发展是我国三十多年来经济建设取得巨大成就的重要原因，也是我国独特的发展道路。外资经济早已成为我国经济的重要组成部分。外商投资为我国经济建设提供了大量的资金，促进了中国的技术进步与产业升级，推动了经济体制改革和市场经济的发展，也创造了大量的就业机会。吸收外资的长期实践还表明：随着中国经济的发展，开放型经济逐步完善，FDI 的许多长期效应已开始显现。但是值得我们注意的是吸收外资是一个动态的过程，外资的这些效应与功能不是一成不变的。

吸收外资活动是一个不断发展的过程，往往伴随着东道国经济的发展，无论是外资的功能，还是吸收外资的政策、方式等都在发生变化。也就是说，吸收外资也有一个发展阶段问题。在不同的阶段，外资的功能、吸收外资的策略都会发生相应的变化或转换。这种变化的规律往往需要深入的研究，才能清晰地加以阐述和分析。国际直接投资理论中对国际直接投资在经济发展过程中的作用研究多为静态研究，动态研究涉及不多，且多从投资国或母国的角度来考察和研究问题，缺乏深入地从发展中东道国的角度来考察外资的动态作用理论。中国是世界上最大的发展中国家，也是世界上吸收外资最多的国家之一。若能从东道国的角度考察引进和吸收外资对中国的动态作用将会弥补这方面研究的

不足。通过对吸收外资功能变迁问题的研究，我们不仅能梳理出中国吸收外资的发展过程，总结其中的经验教训，探索吸收外资的新思路和新方法，还将有利于指导中国面对世界经济的复杂变化，大力引进外资、利用好外资，实现经济的进一步发展。

针对以上问题，本书试图以中国吸收外商直接投资的功能为主要研究内容，考察中国吸收外资功能的动态变迁与政策选择。本书首先根据外资政策、吸收外资规模与效果，按时间段将中国吸收外资三十多年的历史详细划分为五个阶段，详细分析各个阶段吸收外资的目标、政策背景和取得的成效。总结出中国吸收外资在空间、目标、政策方面的演进路径，为考察外资的功能变化奠定基础。接着，采用理论分析和实证检验的方法对外资弥补资金缺口功能、产业结构优化功能和技术外溢功能在中国的动态变化进行考察。然后，本书在总结现阶段中国吸收外资条件变化和外商对华投资发展趋势的基础上，分析这些变化和趋势对中国未来外资功能的影响，并做出中国吸收外资进入转型期的判断。在探讨东道国经济发展阶段与吸收外资功能关系的基础上，对转型期中国吸收外资的功能目标进行界定。并在分析国内经济发展与吸收外资的矛盾基础上，借鉴国内外吸收外资经验，综合考察外资优惠政策的利弊，指出外资政策转换的必要性，对中国外资政策转换的路径提出建议。最后，对实现转型期吸收外资的三个功能目标，即自主创新、产业升级和区域协调发展，提出切实可行的对策。

本书的主要结论如下：

第一，三十年多来，外资弥补资金缺口功能、产业结构优化作用、技术外溢效应都表现出动态变化特征。改革开放初期我国是一个既缺资金又缺外汇的典型“双缺口”经济体，20世纪80年代到90年代初外资具有弥补资金缺口的功能。但到90年代中期，随着中国经济的发展，外资规模的扩大，中国的储蓄缺口和外汇缺口已经消失，外资的主要功能不再是弥补资金缺口。20世纪80年代，外资的规模较小，外资对产业结构优化作用有限。进入90年代后，外商对我国技术密集型制造业的直接投资迅速增长，成为中国产业结构调整中不可忽视的因素。到21世纪初以后，外资在促进我国产业结构的合理化方面发挥了更大的作用。在对1999—2011年的FDI技术外溢效应进行面板数据模型实证检验

后发现, 1999—2006 年 FDI 的技术外溢效应明显, 2007—2011 年 FDI 没有技术外溢效应, 我国 FDI 的技术外溢效应未能持续, 存在阶段性变化。

第二, 中国吸收外资已进入转型期。经过三十多年经济的高速发展, 中国吸收外资的条件已发生巨大的变化。中国的经济实力由弱到强, 市场准入壁垒大幅减少, 正在逐步取消对外资的超国民待遇, 原有吸收外商直接投资的主要优势生产成本正在上升, 国内企业的竞争压力也在不断增强。同时, 外商在华直接投资也表现出独资化、本土化、并购增多、服务业份额扩大等趋势。这些变化和趋势必将对我国下一阶段吸收外资产生重大影响, 并构成中国吸收外资进入转型期的标志。

第三, 吸收外资推动自主创新、产业升级和区域协调发展是转型期中国吸收吸收外资的功能目标。FDI 的功能是随着东道国经济发展阶段的变化而变化的。一国经济发展阶段从吸收能力、需求结构及与国际生产一体化的协调性等几个方面, 影响发展中国家从 FDI 中获取利益的程度。现阶段, 中国总体正处在工业化中后期, 既希望仍处于劣势的领域通过 FDI 的溢出效应提高竞争力, 加大自主创新的能力, 又希望能在产业升级方面通过 FDI 产生带动效应, 以加快经济的增长速度, 同时针对我国区域经济非均衡发展, 期待吸收外资促进区域协调发展。

第四, 转型期外资政策应转向“国民待遇”。外资优惠政策在改善投资环境起到吸引外资作用的同时有其局限性。中国对外商的“超国民待遇”和“非国民待遇”都需要适时向“国民待遇”转化。外资政策转向国民待遇的路径应是逐步实现的, 不宜一步到位, 更不能取消所有的优惠政策, 应保留甚至扩大产业例外和区域例外。

目 录

第1章 导论	(1)
1.1 研究背景与意义	(1)
1.1.1 研究背景	(1)
1.1.2 研究意义	(2)
1.2 理论研究综述	(3)
1.2.1 FDI对东道国经济的作用理论	(3)
1.2.2 东道国动态吸收外资理论	(8)
1.2.3 现有文献的不足之处	(13)
1.3 研究对象与研究方法	(14)
1.3.1 研究对象	(14)
1.3.2 研究方法	(15)
1.4 创新之处与本书主要内容	(16)
1.4.1 创新之处	(16)
1.4.2 本书主要内容	(16)
第2章 中国吸收外资的阶段性考察	(19)
2.1 起步阶段(1979—1985年)	(19)
2.1.1 吸收外资的目标	(19)
2.1.2 吸收外资的政策背景	(20)
2.1.3 FDI流入的实际成效	(21)
2.2 持续发展阶段(1986—1991年)	(23)

2.2.1 吸收外资的目标	(23)
2.2.2 吸收外资的政策背景	(24)
2.2.3 FDI 流入的实际成效	(25)
2.3 高速发展阶段 (1992—1996 年)	(27)
2.3.1 吸收外资的目标	(27)
2.3.2 吸收外资的政策背景	(27)
2.3.3 FDI 流入的实际成效	(29)
2.4 政策调整阶段 (1997—2001 年)	(31)
2.4.1 吸收外资的目标	(31)
2.4.2 吸收外资的政策背景	(31)
2.4.3 FDI 流入的实际成效	(33)
2.5 稳步增长阶段 (2002 年至今)	(34)
2.5.1 吸收外资的目标	(35)
2.5.2 吸收外资的政策背景	(35)
2.5.3 FDI 流入的实际成效	(36)
2.6 中国吸收外资的演进路径	(38)
2.6.1 吸收外资的空间演进	(38)
2.6.2 吸收外资的目标演进	(39)
2.6.3 吸收外资的政策演进	(39)
第 3 章 中国吸收外资功能的动态变化	(41)
3.1 FDI 弥补资金缺口功能的阶段性变迁	(41)
3.1.1 吸收外资弥补资金缺口的理论解释——“双缺口”理论	(41)
3.1.2 我国“双缺口”的动态变化	(42)
3.1.3 吸收外资对弥补双缺口的作用	(48)
3.1.4 双缺口消失后, 吸收外资的必要性	(49)
3.2 FDI 对产业结构优化的阶段性作用	(51)
3.2.1 吸收外资促进产业结构优化的理论解释	(51)

3.2.2	FDI 对我国产业结构优化的阶段性作用	(55)
3.2.3	吸收外资与产业结构优化的规律性	(65)
3.3	FDI 技术外溢效应的阶段性表现	(68)
3.3.1	外商投资企业技术水平的阶段性	(68)
3.3.2	FDI 技术外溢效应的传导机制	(71)
3.3.3	FDI 技术外溢效应的实证检验	(76)
3.3.4	FDI 技术外溢效应呈现阶段性变动的原因	(81)
第 4 章	中国吸收外资进入转型期	(85)
4.1	中国吸收外资条件的变化	(85)
4.1.1	中国的经济实力由弱到强	(85)
4.1.2	外资市场准入壁垒大幅减少	(86)
4.1.3	逐步取消对外资的“超国民待遇”	(87)
4.1.4	成本上升	(89)
4.1.5	国内市场竞争加剧	(91)
4.2	外商投资趋势的变化	(94)
4.2.1	独资化趋势明显	(94)
4.2.2	本土化开始成为跨国公司的主要战略	(96)
4.2.3	外资并购的快速发展	(98)
4.2.4	投向服务业的份额扩大	(99)
4.3	中国吸收外资进入转型期	(102)
第 5 章	转型期吸收外资的功能界定与政策取向	(105)
5.1	经济发展阶段与吸收外资的功能变迁	(105)
5.1.1	东道国经济发展阶段与吸收外资功能的关系	(105)
5.1.2	中国进入转型期后吸收外资的功能目标界定	(107)
5.2	吸收外资存在的问题与外资政策调整的方向	(109)
5.2.1	吸收外资存在的问题	(109)

5.2.2 转型期吸收外资政策调整的方向	(113)
第6章 实现转型期吸收外资功能目标的对策	(119)
6.1 吸收外资促进自主创新	(119)
6.1.1 FDI与自主创新的关系	(119)
6.1.2 FDI对自主创新的作用	(120)
6.1.3 FDI推动自主创新的影响因素	(123)
6.1.4 利用FDI推动我国自主创新的建议	(126)
6.2 吸收外资促进产业结构升级	(127)
6.2.1 我国吸收外资促进产业结构升级的条件与机遇	(127)
6.2.2 吸收外资促进产业结构升级存在的问题	(129)
6.2.3 引导外资投向促进产业结构升级	(131)
6.3 吸收外资促进区域经济协调发展	(133)
6.3.1 我国FDI的区域结构	(133)
6.3.2 FDI对区域经济协调发展的作用	(135)
6.3.3 FDI区域结构不均衡的影响因素	(137)
6.3.4 吸收外资推动区域经济协调发展的对策	(146)
第7章 结论与展望	(149)
7.1 主要结论	(149)
7.2 研究展望	(151)
参考文献	(152)
后记	(167)



第 1 章

导 论

1.1 研究背景与意义

1.1.1 研究背景

自 20 世纪 90 年代以来,国际直接投资一直呈现迅猛发展之势,其增长速度远远超过了同期世界工业生产和国际贸易的增长,成为世界经济中最为活跃的因素之一,对经济的运行产生了深远的影响。根据联合国贸易与发展会议发布的 2013 年度《世界投资报告》,国际直接投资(FDI)的复苏之路崎岖不平。2012 年全球 FDI 流量为 1.35 万亿美元,下降了 18%。由于脆弱的全球经济的影响和政策的不确定性,FDI 的复苏时间超过了人们的预期。2012 年,发展中国家吸引的外资直接投资首次超过发达国家,占全球 FDI 流量的 52%。发展中国家对外直接投资持续稳步上升,占全球 FDI 流出量的 1/3。发达国家 FDI 流出量下降到接近 2009 年的最低水平,流出总量下降 23%,仅占全球流量的 42%。经济前景的不确定性致使发达国家的跨国公司不再进行大规模的国际扩张,而是对新投资继续保持观望或者出让国外资产。

随着经济全球化加快,FDI 在以跨国公司为主导的全球化浪潮中扮演越来越重要的角色。FDI 往往包含着国际贸易和产业转移的内容,形成投资与贸易的互动和产业转移的多层次联动关系,从而有利于东道国的产业结构改善和升级。

特别是由于 FDI 包含资本、技术、市场进入、就业和管理经验等一揽子资产，为东道国提供了获得上述一揽子资产的可能性。大量的证据表明，随着国际分工日益加深和经济全球化加快，外商直接投资已成为世界各国特别是发展中国家获取外部资源的主要渠道。

改革开放三十多年来，中国利用外商直接投资不断取得突破，令世界瞩目。截至 2012 年年底，我国已累计批准外商直接投资企业 76.34 万个，实际吸收外资金额累计达 13 529.16 亿美元。作为国际资本流入最为活跃的东道国之一，2012 年中国 FDI 流入规模仍仅次于美国，已连续十多年保持发展中国家第一的位置。

以对外开放、吸收外资来促进改革与发展是我国经济发展取得巨大成就的重要原因之一，也是我国独特的发展道路。外资经济早已成为我国经济的重要组成部分。外商投资为我国的经济建设提供了大量的资金，促进了中国技术进步与产业升级，发挥了制度效应，推动经济体制转轨和市场经济的发展，还创造了大量就业机会。吸收外资的长期实践还表明：随着中国经济的发展，开放型经济逐步完善，FDI 的许多长期效应已开始显现。但是值得我们注意的是吸收外资是一个动态的过程，外资的这些效应与功能不是一成不变的。研究中国吸收外资的功能变迁，将对中国未来进一步提高吸收外资质量有着重要意义。如今我国对外开放已深入发展，有必要分析外商投资的发展趋势，研究吸收外资的功能变化。根据吸收外资功能的变化规律，调整吸收外资政策，在扩大开放中提高吸收外资水平，将成为外资研究领域的重要课题。

1.1.2 研究意义

第一，有助于揭示外资功能的变化规律。吸收外资活动是一个不断发展的过程，往往伴随着经济的发展，无论是外资的功能，还是吸收外资的政策、方式等都在不断变化。也就是说，吸收外资也有一个发展阶段问题。在不同的阶段，外资的功能、吸收外资的策略都会发生相应的变化或转换。如在吸收外资的初期，东道国经济发展水平可能较低，吸收外资的愿望迫切，外资往往具有

弥补资金缺口的功能，吸收外资的政策也大都注重外资量的吸引。而随着东道国经济的发展，不存在资金缺口，外资的功能又被赋予技术外溢、调整产业结构等方面，吸收外资政策也会做出相应的改变。这种变化的规律往往需要深入的研究，才能清晰地加以阐述和分析。

第二，有利于弥补阶段性吸收外资理论研究的不足。国际直接投资理论中对国际直接投资在经济发展过程中的作用研究多为静态研究，动态研究涉及不多，外资作用的动态研究尚在初级阶段。债务周期理论、邓宁的国际直接投资发展阶段论等吸收外资阶段性理论，多从投资国或母国的角度来考察和研究问题，缺乏深入地从发展中东道国的角度来考察外资的动态作用理论。若能从东道国的角度考察引进和吸收外资的动态作用，特别是对中国这样一个发展中吸收外资大国进行探讨，将在某种程度上弥补这方面研究的不足。

第三，有助于中国吸收外资发展趋势的研究。研究吸收外资功能转换问题的根本出发点就在于面对经济全球化、世界经济矛盾加剧的形势，中国如何根据经济发展的实际，积极有效地吸收外资来推动经济的长期发展。通过对吸收外资功能变迁问题的研究，我们不仅能梳理中国吸收外资的发展过程，总结其中的经验教训，探索吸收外资的新思路和新方法，还将有利于指导中国面对世界经济的复杂变化，大力引进外资、利用好外资，实现中国经济的进一步发展。

1.2 理论研究综述

1.2.1 FDI 对东道国经济的作用理论

经济学界对 FDI 对东道国经济影响的关注起始于 20 世纪五六十年代发展经济学兴起之际，形成了以发展经济学为基础，主要针对发展中国家如何有效利用 FDI 的早期理论。发展经济学主要强调 FDI 对东道国，尤其是发展中国家经济的资本积累作用，如罗斯托（Walt Whitman Rostow）首先提出发展中国家通

过吸收外资可以改善在经济“起飞”阶段所面临的资本短缺约束。依据新古典增长理论的哈德罗—多马模型，钱纳里（H. B. Chenery）和斯特劳特（A. M. Strout）进一步提出了“双缺口”模型，指出外资可以弥补国内投资与储蓄之间资金缺口、进口与出口之间的外汇缺口，这也是早期研究 FDI 对东道国经济影响较具代表性的分析框架。

20 世纪 80 年代中期以来，以罗默（Paul Romer）、卢卡斯（Robert Lucas）等人为代表的新增长理论逐步取代了传统的发展经济学而成为研究 FDI 的理论基础。与发展经济学侧重资本积累的观点不同，新增长理论强调经济对外开放、国际资本流动和开展国际贸易的技术外溢效应加速了世界先进科学技术、知识和人力资本在世界范围的传递。就发展中国家而言，大量的 FDI 的流入对其经济增长的影响并不仅仅局限于资本积累弥补“储蓄缺口”的作用，通过学习和吸收发达国家的先进技术，发展中东道国经济存在后发优势，形成赶超效应的可能。以技术因素为核心变量，新增长理论给出了从技术进步、技术外溢的角度来探讨 FDI 与东道国经济增长的新思路，同时也引发了大量学者对 FDI 的技术外溢假设进行广泛的实证检验。^①

随着 20 世纪 90 年代以来经济全球化趋势的加快，外商直接投资具有资本形成效应、技术外溢效应、产业升级效应、贸易创造效应和就业效应的观点已经逐渐成为人们的普遍共识。国际经验也早已表明，引进外资对于一国经济发展，特别是发展中国家的经济发展具有多方面的意义，甚至成为经济起飞和持续增长的主要推动力量之一。^②

下面，就主要的外商直接投资对东道国经济的作用理论予以介绍：

1. 哈罗德—多马模型

20 世纪 40 年代后期，英国著名经济学家罗伊·哈罗德（R. E. Harrod）、美国经济学家伊夫赛·多马（Evsey D. Domar）提出了内容一致的经济增长对资本需求模型，被称为哈罗德—多马模型（Harrod-Domar Growth Model）。该模型采用长期动态分析方法，以凯恩斯的储蓄等于投资才能使总供给和总需求达到均

① 李杏，外商直接投资技术外溢效应研究 [M]，北京：中国市场出版社，2008。

② 张建刚，外商直接投资与中国经济增长 [M]，北京：经济日报出版社，2007。

衡点的理论为出发点来说明国外投资与一国经济增长的动态关系。因此该模型从数量上分析了一国为维持一定经济增长所需的外资必要量,分析了储蓄与投资、外资与经济增长的关系。为发展中国家吸收外资实现较高的经济增长率提供了理论依据。^①

2. 罗斯托的“起飞阶段”论

罗斯托在他所著的《经济增长的阶段》(1958)中阐述了在一国经济起飞阶段,有效的投资率和储蓄率可能占国民收入10%或以上。由于需要巨额社会资本为起飞创造技术前提,若在起飞阶段投资率达不到5%,则需要利用外国资本促成经济的起飞。罗斯托认为,“外国资本在各国经济起飞阶段都起到过重要的作用:例如,美国、俄罗斯、瑞典和加拿大。在起飞阶段或创造起飞条件阶段后期,修建铁路或进行其他投资期很长的基础建设项目至关重要,而外国资本对此发挥着显著的作用。”^②

3. 吸收外资弥补“缺口”理论

缺口理论最早来源于罗森斯坦(Rosenstein)、罗丹(Rodan)等人的储蓄缺口理论。储蓄缺口理论是假定资本产出系数相对稳定,投资规模可以从其目标增长率中求得的条件上建立起来的。罗森斯坦、罗丹等人认为,在上述假定条件下,一国在一定时期的经济发展中,倘若国内储蓄能力相对不足,可以通过吸收外资来提高经济增长率,从而能够最大限度地发挥本国的经济潜力;吸收外资能够弥补国内储蓄与计划所需投资规模间的缺口,以实现预期的经济增长率,从而成为发展中国家发展战略的一个重要组成部分。储蓄缺口理论强调发展中国家经济本身的各种不平衡因素是形成其外部不平衡的重要原因,劳动生产率低和人均收入水平低则决定了其储蓄水平低下,较高的投资会导致其进口的人超。储蓄缺口理论的政策建议是:发展中国家经济发展问题的关键在于提高劳动生产率,从根本上改变其在国际经济关系体系中的弱势地位。因此,在吸收外资加速经济发展的过程中,不仅要吸收外资来弥补储蓄缺口,

^① 陈丽蕾,安丽娜. 外资与经济发展理论综述[J]. 吉林省经济管理干部学院学报, 2006, 20(5).

^② W. W. 罗斯托. 经济增长的阶段[M]. 北京: 中国社会科学出版社, 2001.

更重要的是，要在引进外资的同时，进行技术变革，提高劳动生产率与资本使用效率。

与吸收外资的储蓄缺口理论相对应的外汇缺口理论，由著名经济学麦金农（Mckion）、巴拉萨（Balaa）提出。他们认为，发展中国家外部经济的不平衡导致内部经济的不平衡。发展中国家的出口创汇能力和外汇收入过低导致了外汇缺口，而储蓄缺口约束了经济增长；发展中国家的贸易条件日趋恶化和国际贸易体系所存在的回波效应使发展中国家的外汇缺口产生甚至恶化。他们认为，对于发展中国家来说，引进外资不仅仅是一种外汇来源，同时这一来源可以扩张一国的进口能力，而进口能力的提高是一国经济发展所必需的。该模型的政策结论是：外汇缺口的存在造成了发展中国家的内部经济不平衡和储蓄缺口的产生，问题的关键是要解决国际经济体系中造成这种外汇缺口产生的种种因素。因此，发展中国家应该积极通过南北对话和南南合作来改造现行不合理的国际经济秩序，使之有利于在国际经济关系中处于弱势地位的发展中国家。

在储蓄缺口理论和外汇缺口理论的基础上，1966年美国经济学家钱纳里（H. B. Chenery）和斯特劳特（A. M. Strout）在《国外援助和经济发展》一文中提出了“双缺口”理论。该理论是西方发展经济学中论证发展中国家吸收外资来加速经济发展的很有影响的理论，也成为发展中国家引进外资的理论基础和理论指导。其基本论点为：发展中国家在经济发展过程中，受到储蓄缺口和外汇缺口的约束，使发展中国家的国内生产要素得不到充分有效的利用，从而遏制了经济的发展。吸收外资可以起到填补两缺口的重要作用。一方面，吸收外资可以增加一国的出口能力，从而有利于弥补外汇缺口；另一方面，吸收外资可以增加一国的收入水平，在一定时期收入分配结构相对稳定的情况下，收入的增加可相应地增加储蓄水平，从而可以填补储蓄缺口。两缺口理论的政策涵义是：发展中国家在其经济发展过程中，应积极有效地吸收外资以弥补两缺口。外资可以使国内资源可能得到较充分的运用从而加速增长。可能的生产障碍如缺少技巧、储蓄或外汇等，都能通过增加无需付现的外部资源而暂时得到缓解。而且“吸收外资加速经济增长速度，可使总产值的实际增长速度大大高于受限制的国内因素

所允许的增长速度。实际上大大加强了运用国内资源以取得经济持续发展的能力”^①。

继钱纳里和斯特劳特提出两缺口模式之后，赫希曼（Hirschman）等人在此基础上提出了“三缺口”模式。赫希曼等人认为，对发展中国家而言，资本稀缺不是最关键约束。最关键的约束条件是发展中国家的技术缺乏，主要表现在缺乏必要的技术知识、管理和企业家的才能。为此，他们指出在经济发展中除了储蓄和外汇这两个缺口外，还存在着第三个缺口即“技术缺口”。因而，也必须引进国外资源来填补它。具体策略是：在引进外资中实行“一揽子”的资源进口计划，即在引进外资的同时，注重对国外的适宜技术、管理知识和人才等软件的配套引进，使进口的资源能得到有效而充分的利用。在“三缺口”模式的基础上，有些发展经济学家又提出了“四缺口”模式，即增加一个“税收缺口”。他们认为，发展中国家的经济发展需要国家干预，表现为实行经济计划。而经济计划的实施主要靠政府的财政支出来推动。但对比较贫穷的发展中国家政府来说，政府要顺利实现经济发展计划，必须向跨国公司等外资企业征税，并在财政、金融等方面参与外资企业在当地的经营活动，通过征税、入股经营等形式，为政府筹集公共金融资源、填补税收缺口，支持政府发展计划的投入。^②

4. 新古典增长理论——索洛模型

新古典增长模型是美国经济学家索洛（Solow，1956）和英国经济学家斯旺（Swan，1956）首先提出的，建立在柯布—道格拉斯生产函数的基础之上。新古典经济增长理论对FDI促进经济增长的理解为：首先，FDI作为资本形成的一种来源，可以直接影响经济增长。资本形成是指一个经济体资本存量的净增加，包括新建工厂、购置机器以及日益提高的基础设施等。作为私人投资的一部分，FDI自身的增加会引起总投资的增加，而总投资的增加可以直接对经济增长产生贡献；其次，FDI可以间接影响经济增长，它可以通过影响就业、出口、消费和

^① Chenery H., Strout A. Foreign Assistance and Economic Development [J]. American Economic Review, 1966.

^② 祝年贵. 西方发展经济学的外资利用理论评析 [J]. 天府新论, 2003 (3).