



“十二五”国家重点图书出版规划项目



“开放型经济研究
丛书

主编

赖明勇 张亚斌

◆许和连 吴钢 著

中国利用外资的综合效应与结构优化

湖南师范大学出版社

开放



国家出版基金项目
NATIONAL PUBLICATION FOUNDATION

“十二五”国家重点图书出版规划项目



开放型经济研究
丛书

主编

赖明勇

张亚斌

◆ 许和连 吴钢 著

中国利用外资的综合效应与结构优化

湖南师范大学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中国利用外资的综合效应与结构优化 / 许和连, 吴钢著. —长沙: 湖南师范大学出版社, 2013. 12

ISBN 978 - 7 - 5648 - 1504 - 2

I. ①中… II. ①许… ②吴… 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 (2013) 第 290717 号



开放型经济研究丛书

主编: 赖明勇 张亚斌

中国利用外资的综合效应与结构优化

许和连 吴 钢 著

◇选题策划: 周玉波

◇责任编辑: 颜李朝

◇责任校对: 王旭中

◇出版发行: 湖南师范大学出版社

地址/长沙市岳麓山 邮编/410081

电话/0731. 88853867 88872751 传真/0731. 88872636

网址/http://press. hunnu. edu. cn

◇经销: 湖南省新华书店

◇印刷: 长沙超峰印刷有限公司

◇开本: 787 mm × 1092 mm 1/16

◇印张: 16

◇字数: 302 千字

◇版次: 2013 年 12 月第 1 版第 1 次印刷

◇书号: ISBN 978 - 7 - 5648 - 1504 - 2

◇定价: 39.00 元

总 序

中共十八届三中全会决定提出构建开放型经济新体制，推动对内对外开放相互促进、引进来和走出去更好结合，促进国际国内要素有序自由流动、资源高效配置、市场深度融合，加快培育参与和引领国际经济合作竞争新优势，以开放促改革。这些战略决策对我国今后对外开放的扩大、深化和提高具有重大的指导意义。

由赖明勇教授等主编的“开放型经济研究”丛书（以下简称“丛书”），共包括《中国对内对外开放与区域经济发展》《贸易强国目标与外贸发展方式转变》《中国利用外资的综合效应与结构优化》《中国自由贸易区建设的动态福利效应》《中国对外直接投资及方式创新》《中国贸易差额、货币供给与金融安全》等六本专著，基本涵盖了我国对外开放的主要方面，从理论和实践结合的角度，总结了我国对外开放的一些经验教训，提出了进一步扩大开放的一些意见和建议，对我国构建开放型经济新体制有比较重要的参考价值。

我在为《现代区域经济学》撰写的序言中曾经指出，如果我们将国家看作一个系统，则区域就是它的子系统，由于各个区域都在一个国家之内，相互联系比较方便，资本及劳动力流动的阻力较小，不够完备的功能结构也会促使各个区

域之间互通有无，而且国家的开放度对区域的开放度也会有显著的影响。为此，我们必须将区域看成一个高度开放的子系统，深入研究其与其他区域及国外的联系和相互作用。丛书从“内外联动”的视角测算各地区对内对外开放的实际效果，研究了跨国公司研发的溢出作用和跨国研发区位决定因素、外资对国内就业和收入的影响；总结了集聚经济、增长极和中心地理论基础上研究不同等级城市在区域经济发展中的不同作用，并采用空间计量技术研究了城市之间的经济溢出效应。

尽管我国对外贸易发展迅速，目前贸易额已居世界首位，但如何转变外贸发展方式、从贸易大国转变为贸易强国，始终是我国需要研究解决的重要问题。这涉及贸易方式、进出口商品结构、外贸地区结构等各个方面的调整，也涉及出口产品增加值的提高和贸易风险的防范。丛书分析了我国与贸易强国之间的差距，认为缩小差距的关键在于通过科技进步实现贸易结构的升级和价值链攀升；从“不均质发展”与“圈层结构”视角创新性探讨了我国对外贸易增长方式转变的内涵和模式，探讨了实现价值链攀升的机理以及实现贸易增长方式转变的路径。

多年来我国在引进外资方面都居于发展中国家的首位，这对我国经济发展和增加就业起到了重要的作用，但也带来了增大地区经济差距、外资的“体外循环”和“飞地效应”、局部产能过剩等问题。丛书研究了通过优化利用外资结构促进内资企业技术创新的理论机理、东道国市场特征影响跨国公司的对外投资方式选择的机理，并创新性探讨了人文环境、产权制度与外商直接投资结构优化研究，提出了更好地发挥外资积极的综合效益的有关建议。



我 2003 年出版的《从保税区到自由贸易区》一书中，指出了我国建设自由贸易区的必要性，并提出了“境内关外，适当放开；物流主导，综合配套；区港结合，协调发展；统一领导，属地管理”的目标模式。我很高兴地看到中国上海自由贸易区开始建立。丛书通过改进和完善的中国动态可计算一般均衡模型剖析了不同类型的自由贸易区给中国带来的机遇和挑战，构建了不同类型自由贸易区建设对中国宏观经济和具体产业发展的评价体系，这些研究成果将对我国今后自由贸易区的建立提供重要的参考。

尽管 20 世纪 90 年代末期党中央就提出了“走出去”的战略方针，但直到 2006 年我国企业的对外投资才开始较快增长，而且在实践中遇到了不少困难和问题。丛书通过构建两国寡头竞争博弈模式解释了对外直接投资与国内产业结构的即期和长期相互作用，并比较分析了我国海外投资与国内投资的产出绩效差异以及创新合作方式与产业升级的相互关联，探讨了我国企业对外直接投资的集中化特征及其影响、技术进步效应和产业升级效应、投资绩效和风险控制、投资方式创新等问题。我认为今后还应深入探讨我在 2001 年出版的《中国对外投资的战略与管理》一书中提出的“面向世界和未来，大力培养我国的跨国公司”这一重要课题。

在对外开放中如何维护国家经济安全，始终是一个需要认真研究并在实践中把握好“度”的问题。我在 2004 年曾经指出，金融安全是经济安全的核心。丛书通过大量经验研究检验了汇率、贸易差额与货币供给间的相互作用关系以及恶意并购、资本（特别是短期资本）的国际流动、世界经济的失衡与市场波动对国家经济安全影响，对人民币国际化进程中的风险防范具有一定的参考价值。



纵观这六本专著，可以看到它们既相互独立又有内在联系，尽管其中有一些观点还可能进一步探讨和商榷，但可以说是近年来在国家社会科学基金重大项目“贯彻落实科学发展观与完善开放型经济体系”的基础上，在构建开放型经济体制方面的一项重要研究成果。我希望这部丛书的出版能够进一步促进我国在构建开放型经济新体制方面的理论研究和实践探索，为提高我国对外开放的水平做出一定的贡献。

成思危

2013年12月于北京

前 言

在数千年的历史长河中，中华民族经历了开放合作的不懈探索，同时也历经了闭关锁国的痛苦挣扎。党的十一届三中全会开启了中国改革开放的新篇章，党的十四大提出“进一步扩大对外开放”，党的十五大提出“发展开放型经济”，党的十七大报告明确指出“完善内外联动、互利共赢、安全高效的开放型经济体系”。在这样的背景下，2008年我们承担了国家社会科学基金重大项目“贯彻落实科学发展观与完善开放型经济体系”。

项目研究以“统筹与协调，质量与结构，平衡与风险”为主线，围绕内部开放与外部开放的发展不平衡、对外贸易的粗放型增长、外商直接投资的体外循环和飞地效应、多边贸易深化困难等一系列问题，提出了“完善区域与城市群规划，促进中心与腹地经济协调发展”，“推进‘不均质’大国的‘圈层’升级，实现贸易大国向贸易强国转变”，“创新利用外资，推动区域间外资联动与跨地人才平台建设”，“探索低碳经济型，货币联盟型等特色自贸区建设”，“继续完善价格形成机制，促使国际定价权回归”，“应对贸易摩擦、培育竞争优势、参与全球治理分享红利的市场一体化”等一系列



观点，为解读当前的中国开放型经济特征，推动开放型经济体系的进一步完善，转变经济发展方式，调整经济结构，促进经济快速可持续发展提供了有力支撑。“开放型经济研究”丛书（以下简称“丛书”）也正是该项目的研究成果之一。

丛书由六部专著组成，涉及对内对外开放相互促进与联动、外贸增长方式转变与贸易结构升级、创新利用外资与优化利用外资结构研究、自由贸易区战略与多双边经贸合作、创新对外投资和合作方式、经济失衡与经济安全等方面的内容。《中国对内对外开放与区域经济发展》充分利用空间计量方法检验全国市场一体化与区域经济发展间的相互影响、各地区城市增长极与广大腹地经济一体化的机制以及中心城市与外围地区经济增长的相互作用；《贸易强国目标与外贸发展方式转变》从“不均质发展”与“圈层结构”视角创新性探讨了中国对外贸易增长方式转变的内涵、模式，探讨了实现价值链攀升的机理以及实现贸易增长方式转变的路径；《中国利用外资的综合效应与结构优化》从地区、行业、企业以及国家关系等多个角度，系统考察了外商直接投资的影响效应、影响因素以及跨国公司的投资方式选择；《中国自由贸易区建设的动态福利效应》拓展和完善了中国动态可计算一般均衡模型，选择已建或者谈判中的代表性自贸区，模拟评估不同类型自由贸易区建设对中国宏观经济、产业发展的影响效应；《中国对外直接投资及方式创新》论证了发展中国家通过对外直接投资获得反向技术溢出的可行性，实证检验了中国对外直接投资的技术溢出的动态效应、产业升级效应和综合绩效；《中国贸易差额、货币供给与金融安全》聚焦开放型经济安全，将人民币汇率制度、货币政策独立性

和中国对外贸易差额等经济现象纳入修正的不可能性三角关系研究中。

这套丛书体现了湖南大学经济与贸易学院学术研究特色和人才群体优势。湖南大学国际贸易学科1903年开办经济学教育,到1926年成立经济系,其间集聚了任凯南、李达、朱剑农、胡代光、武培干等一大批经济学家。1981年拥有了全国第一批“工业外贸”专业。2002年进入了新的发展阶段,形成“文理工渗透、多学科交叉”的特色。2007年湖南大学国际贸易学科成为国家重点学科。学科研究方向不断凝练和拓展,逐步形成了国际贸易与经济增长、国际贸易系统工程、全球生产网络与贸易发展等一批特色方向,造就了一个优秀的、有特点的国际贸易研究人才群体。

开放型经济研究是一个长期的研究工作,在定性定量、静态与动态、确定性与不确定性、机理建模与实证分析中寻找平衡点,抽象开放经济的内在特征,把握经济系统的环境边界和开放边界,探究开放经济系统的演化过程,是科学问题的“顶天”表现。对于中国开放经济系统,则不只是复杂市场网络中多经济行为主体之间的相互联系、互动作用、共同演化所表现出的开放的复杂巨系统特征,还包括其特有的经济环境的动态变化以及伴随着的一些非市场化、非均衡经济行为特征,还需要更多应用对策型的“立地”研究。特别是,党的十八大提出“全面提高开放型经济水平”,十八届三中全会提出“构建开放型经济新体制”。这意味着,中国的开放型经济建设将更为积极主动,需要重视市场经济的决定性作用,深化开放与改革的互促互进,强调全盘统筹协调,突出各方利益共享,追求更高层次的国家安全。由此,给开

放型经济研究提出了新的课题。

本套丛书历时六年，得以付梓。特别感谢全国人大常委会原副委员长、著名经济学家成思危先生在项目研究过程中给予的关心和指导，尤其是在百忙之中为本套丛书作序。同时，感谢全国哲学社会科学规划办公室的支持，感谢国家出版基金规划管理办公室和国家杰出青年科学基金项目（70925006）的资助，感谢湖南师范大学出版社周玉波社长及其团队为丛书出版所付出的艰辛劳动。本丛书作为开放型经济研究的阶段性成果，难免有一些疏漏不妥之处，敬请广大读者批评指正！

赖明勇

2013年12月于岳麓山



目 录

1 绪论	(001)
1.1 研究背景及研究意义	(001)
1.2 研究思路及内容框架	(002)
1.2.1 研究思路	(002)
1.2.2 内容框架	(004)
2 我国利用外资的发展情况及特点	(007)
2.1 我国利用外商直接投资的发展过程	(007)
2.1.1 引资探试期 (1979—1983 年)	(008)
2.1.2 引资鼓励期 (1984—1991 年)	(009)
2.1.3 引资扩展期 (1992—1995 年)	(010)
2.1.4 产业调整期 (1996—2000 年)	(011)
2.1.5 引资转型期 (2001 年至今)	(012)
2.2 我国利用外资的结构及其特点	(013)
2.2.1 我国利用外资的区域结构及其特点	(013)
2.2.2 我国利用外资的产业结构及其特点	(017)
2.2.3 我国利用外资的来源结构及其特点	(020)
2.3 我国利用外资的方式及其特点	(023)
2.3.1 我国利用外资的投资方式及其特点	(023)
2.3.2 我国利用外资的进入方式及其特点	(026)
3 外商直接投资与技术创新	(030)
3.1 引言	(030)

3.2	外商直接投资对我国技术创新的影响：基于区域视角	(033)
3.2.1	模型构建与变量描述	(033)
3.2.2	全国层面上外商直接投资对技术创新的影响效应	(036)
3.2.3	区域层面上外商直接投资对技术创新的影响效应	(039)
3.3	外商直接投资对我国技术创新的影响：基于企业视角	(042)
3.3.1	模型构建和变量描述	(042)
3.3.2	外商直接投资对所有企业技术创新的影响效应	(044)
3.3.3	外商直接投资对内资企业技术创新的影响效应	(048)
4	外商直接投资与环境污染	(050)
4.1	引言	(050)
4.2	外商直接投资与环境污染的探索性空间数据分析	(053)
4.2.1	外商直接投资与环境污染的空间分布描述	(053)
4.2.2	外商直接投资与环境污染的空间自相关检验	(055)
4.2.3	外商直接投资与环境污染的空间关联局域指标 LISA 分析	(060)
4.3	外商直接投资对环境污染影响的空间自相关计量检验	(062)
4.3.1	模型设定	(062)
4.3.2	指标选取及数据说明	(063)
4.3.3	外商直接投资对环境污染影响的空间计量检验：基于总体样本 的实证分析	(066)
4.3.4	外商直接投资对环境污染影响的空间计量检验：基于主要来源 地的实证分析	(069)
4.4	外商直接投资对环境污染影响的空间异质性模型检验	(074)
4.4.1	模型设定	(074)
4.4.2	估计方法	(074)
4.4.3	空间异质性模型结果分析	(075)
5	外商直接投资与城乡统筹	(081)
5.1	引言	(081)
5.2	外商直接投资影响农村剩余劳动力转移的实证检验	(084)
5.2.1	经济转型期农村剩余劳动力转移的一个新古典拓展模型	(084)
5.2.2	计量模型和数据说明	(087)
5.2.3	实证结果及分析	(090)



5.3 外商直接投资与农村剩余劳动力转移的收敛性分析	(095)
5.3.1 大规模外商直接投资流入对农村剩余劳动力转移收敛性的影响 机制	(095)
5.3.2 模型设定、变量定义和数据来源说明	(099)
5.3.3 实证结果及分析	(101)
6 知识产权保护与外资结构优化	(109)
6.1 引言	(109)
6.2 我国知识产权保护的演变历程及现状分析	(112)
6.3 知识产权保护影响外商直接投资的机理分析	(115)
6.3.1 知识产权保护与跨国企业对外投资决策	(116)
6.3.2 知识产权保护与外资企业转移技术分析	(117)
6.4 知识产权保护影响外商直接投资结构的实证检验	(120)
6.4.1 模型设定与数据说明	(120)
6.4.2 知识产权保护影响外商直接投资的总量效应	(123)
6.4.3 知识产权保护影响外商直接投资的区域结构	(124)
6.4.4 知识产权保护影响外商直接投资的行业结构	(126)
6.5 知识产权保护影响外资企业技术水平的实证检验	(128)
6.5.1 计量框架与估计方法	(128)
6.5.2 数据来源及变量设定	(131)
6.5.3 我国知识产权保护对外资企业技术选择的总体效应	(132)
6.5.4 我国知识产权保护与不同技术水平外资企业的技术选择	(135)
6.5.5 我国知识产权保护驱动外资企业技术进步的渠道	(138)
7 人文差异与外资来源结构优化	(141)
7.1 引言	(141)
7.2 经济全球化背景下中国引资的人文背景	(143)
7.2.1 经济全球化背景下的人文差异格局	(143)
7.2.2 中国与外商直接投资主要来源地的人文关系	(146)
7.3 人文差异对外商直接投资区位选择偏好的影响	(149)
7.3.1 人文差异对外商直接投资区位选择偏好的影响机理	(149)
7.3.2 计量模型构建及数据说明	(152)
7.3.3 计量结果分析	(158)

7.4	人文差异对外商直接投资空间格局的影响	(165)
7.4.1	外商直接投资的空间格局及空间关系	(165)
7.4.2	人文差异对外商直接投资空间格局影响的计量模型构建 ...	(175)
7.4.3	人文差异对外商直接投资空间格局影响的实证检验	(178)
8	东道国环境与跨国公司对外投资方式选择	(183)
8.1	引言	(183)
8.1.1	跨国公司对外直接投资方式选择的文献回顾	(184)
8.1.2	国家风险与跨国公司对外直接投资方式研究的文献回顾 ...	(186)
8.2	东道国市场特征与跨国公司对外投资方式选择	(189)
8.2.1	基于资源转移的国际直接投资方式选择模型	(189)
8.2.2	模型的基本假设	(190)
8.2.3	对称型市场中外商直接投资方式的选择	(197)
8.2.4	不对称市场中外商直接投资方式的选择	(201)
8.3	东道国国家风险与跨国公司对外直接投资方式选择	(201)
8.3.1	跨国公司对外直接投资的风险	(202)
8.3.2	基于东道国国家风险的跨国公司投资方式选择模型分析 ...	(208)
8.3.3	东道国国家风险对跨国公司在华投资独资化倾向的实证 检验	(214)
9	结语	(214)
9.1	主要结论	(214)
9.2	政策建议	(218)
9.2.1	积极优化利用外资结构,协调区域经济发展	(218)
9.2.2	注重外资环境效应差异,统筹经济增长与环境保护	(220)
9.2.3	通过外商直接投资梯度转移,促进劳动力市场一体化	(221)
9.2.4	重视投资国的文化差异,努力营造和谐的人文环境	(223)
9.2.5	加强引导外资进入方式,形成完整的并购法律体系	(224)
	参考文献	(227)
	后记	(240)

1 绪 论

1.1 研究背景及研究意义

近 30 多年来,我国的经济经历了从封闭走向不断开放的发展过程,引资规模也不断扩大。2008 年我国实际利用外资 924 亿美元,同比增长 23.58%,连续 17 年居发展中国家首位。2009 年我国实际利用外资即使受金融危机影响同比仅下降 2.6%,降幅远低于其他发达国家及发展中国家。而且,2010 年我国实际利用外资的数量便开始恢复到原有水平,达 1147.34 亿美元,2011 年更是高达 1239.85 亿美元。截至 2011 年,我国实际利用外资存量已高达 7118.02 亿美元。大量外资持续进入且不断通过直接或间接的技术溢出带来了新的管理经验及技术,并极大地缓解了我国农村剩余劳动力转移的压力,促进了我国经济发展和经济政策变革。但与此同时,由于我国外资存在东中西部流入规模的地区差异、集中于低附加值制造业的产业格局以及绿地投资占绝对地位的相对单一引资方式等问题,也使得外资进入给我国经济运行埋下了诸多隐患。

首先,外资规模差异在影响区域经济发展不平衡的同时,其技术溢出对地区创新能力和技术水平的提升效用差异进一步导致地区发展不平衡的扩大化。如 2011 年中国东部地区实际利用外资 966.04 亿美元,占全国实际利用外资总额的比重为 83.27%,仅广东、上海、江苏三个省市的外商直接投资总额就占东部吸收外资总额的一半以上,占全国总额的近 40%;而中部和西部地区实际使用外资金额仅为 78.36 亿美元和 115.71 亿美元,分别只占全国总额的 6.75% 和 9.97%。

其次,外商直接投资(FDI)的“体外循环”和“飞地效应”特征突出,粗放型的引资方式过多地引进了一些过度消耗资源、后端获利能力低的产业与企业,本土企业被锁定于价值链中的低端环节,造成国内企业对国外资源的技术依赖,“以市场换技术”的引资实践在带动经济发展的同时也带来了一系列的问题。而且,外资企业相对优越的待遇与良好的管理使得大量优秀人才偏好于到外资企业工作,也

严重影响了我国内资企业的人力资本积累及技术创新能力，而区域间的工资差距更是造成研发人员集中于东部地区，加剧了区域间的发展不平衡。2008 年东部地区研发人员达到 127.1 万人，占全国的比重为 64.6%；中部地区为 39.9 万人，仅占全国的 20.3%；而西部地区只有 29.6 万人，仅占 15.1%。并且，东部地区的研发人员比重仍逐年上升，中西部比重依旧逐年下降。

最后，我国目前仍以绿地投资方式为主的利用外资方式不利于外资的快速进入和发展，其对自有资产的更好控制也抑制了外资溢出效应的发挥。外资并购方式在我国引进的 FDI 总量中所占的比重一直都在 20% 以下，早期更是低于 10%，即使是在外资并购额达到顶峰的 2006 年，该比例也仅达到了 16%，与全球跨国并购售出额占 FDI 总量 80% 的比重相距甚远，甚至低于发展中国家 30.6% 的平均水平。

因此，如何创新利用外资方式与优化利用外资结构，注重外资利用规模与结构的关系，提高引资质量，发挥外资在推动科技创新、产业升级、环境保护、区域协调发展以及城乡统筹发展等方面的积极作用，同时提升内资企业技术创新能力与人力资本积累能力，以达到“在发展中促转变，在转变中谋发展”的目的，具有重要的理论价值与现实意义。

1.2 研究思路及内容框架

1.2.1 研究思路

针对我国利用外资的诸多问题，鉴于外商直接投资（FDI）是我国利用外资的主要形式，本书以 FDI 为研究对象，遵循理论研究和实证研究相结合的研究思路，利用宏观层面数据、中观层面数据和微观层面数据相结合的样本数据集，主要从以下四个方面展开了较为系统的探讨和研究：

1. 明确我国利用外资的发展情况、特点及问题。通过研究我国利用外资的发展历程，根据其发展特征分为引资探试期、引资鼓励期、引资扩展期、产业调整期以及引资转型期五个阶段，在此基础上，围绕利用外资结构与利用外资方式两条主线，具体从区域结构、产业结构、来源结构分析了我国现有的引资基本格局，并分别从中外合资、中外合作、独资和合作开发四种方式与绿地投资和外资并购两种方式的视角，分析了我国利用外资方式的现状及存在的问题，发现我国利用外资的区域结构仍然存在较大程度的东中西失衡、引资基本格局变化缓慢、引资方式以绿地投资