

赢凡

商环境理论与 实际探究

2003 中国35城市赢商环境测度与评价

新生代市场监测机构 / 编著
Sinomonitor International



经济科学出版社

赢商环境理论与 实际探究

——2003 中国 35 城市赢商环境测度与评价

新生代市场监测机构 编著

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

赢商环境理论与实际探究：2003 中国 35 城市赢商环境测度与评价：新生代市场监测机构编著. —北京：经济科学出版社，2004.4

ISBN 7-5058-4084-3

I. 赢… II. 新… III. 投资环境-研究-中国-2003

IV. F12

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 025198 号

责任编辑：于培娟

责任校对：王肖楠

版式设计：代小卫

技术编辑：董永亭

赢商环境理论与实际探究

——2003 中国 35 城市赢商环境测度与评价

新生代市场监测机构 编著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100036

总编室电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：www.esp.com.cn

电子邮件：esp@esp.com.cn

北京密兴印刷厂印装

787×1092 16 开 14.5 印张 200000 字

2004 年 4 月第一版 2004 年 4 月第一次印刷

ISBN 7-5058-4084-3/F·3375 定价：28.50 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

编 委 会

主 编：张仲梁

副 主 编：刘 荣 赵 文

编撰人员：张仲梁 刘 荣 赵 文

任洪生 梁 华 曹立群

柳艳舟 潘宏胜 周 霞

策 划：新生代市场监测机构

内 容 提 要

出于投资对经济增长的关键作用，我国对外招商引资活动日益表现为由地域分异所决定的以各城市政府为主体所参与的城市与城市之间的赢资竞争，在整体对资本的需求格外旺盛的条件下这种竞争显现出新的态势。现实的中国投资环境研究实质上是一个企业、政府及其两者互动关系领域的研究，目前就地方政府层面进行的相关讨论尚处起步阶段，我们有关赢商环境理念的建立和提出就是基于此为背景的。本书的内容涉及到两个层次：一是与赢商环境研究有关的一般理论探索和应用分析，二是对于城市赢商环境本身进行的实证考察。无论是理论研究还是实际操作，如何从微观、宏观、中观的视角把握国际资本流动规律，如何认识世界投资发展格局及其变动趋势，城市政府如何审时度势跟进一个双赢的机制，各城市赢商环境发展现状和潜力如何？本书依照国际学术标准，对这些问题都予以了一系列令人信服的解答。

国内 35 个城市赢商环境的测度与排序是全书中的重要部分，科学的评价指标体系以及公正的评价结果将成为投资者、决策者和研究者的重要参考资料。

赢商环境：是基于一个动态不确定条件下的投资环境新概念并具有双层的要义：第一层次上，“赢商环境”的打造应该是一个动态的通过分属不同领域的两个参与者——投资方与引资方的相互作用所产生的乘数效应来提高双方各自潜能的过程；第二层次上，“赢商环境”是一个城市与其他城市相比所具有的影响和决定投资者进入并推动其资本不断创造更多财富

的能力。

35 城市的测度：为比较城市间赢商环境在质量和效率上的差异，从理论和应用的角度出发，我们建立起一个覆盖赢商环境全部要素的可持续的评价框架，将筛选出来的以省会城市为主的 35 个城市置于一国范围内可比的统一评价体系中，通过描述其在赢商环境竞争中所处的相对地位、优劣势，从而有助于认识各城市赢商环境发展现状和潜力。

序

随着经济全球化过程的不断深化，无论是发达国家还是发展中国家，国与国之间在经济上的相互依赖甚至是制约作用都在不断增强。一个新的趋势是国际分工逐渐跨越国家界限而是依照区域（或城市）的影响来进行，围绕资本投向在不同层次上的转移和变化，各类生产要素、资源和信息服务等越来越集聚于以城市为载体的层面上来。实践表明，中国二十多年来的改革开放取得了举世瞩目的成就，中国经济融入世界经济是受益匪浅的，但是在新的形势和趋势下，我们从经济一体化过程中受益的条件和风险都相应发生了变化，政府尤其是城市一级政府如何把握一个正确的认识和全局观显得尤为重要。改革以来各城市经济增长速度与吸引外资的密度是高度相关的，站在引资方的角度，我们应该在招商引资工作中采取怎样的一个姿态，政府制定政策和战略的主观认识与客观规律之间是否存有差距，具体有多大。特别是中国投资环境的特殊性表现为区域分异的地区发展严重不平衡，如何在融入世界经济的过程中处理好经济增长与环境保护以及可持续发展之间的关系，对中观城市政府层面乃至国家层面都提出了更高的要求。勿容置疑，现实中的失误是存在的，不少城市只顾自我发展动机，不讲现实条件盲目引资；一些流域型城市为了眼前利益不惜招来被其他城市拒绝了污染性行业或企业，其

短视行为不仅仅给该城市也给其下游城市带来了极大的外部效应，这些都需要我们的实际部门及时警醒，要切实思考在以国家和人民成为世界经济一体化的受益者的前提下如何来营造一个健康和有竞争力的投资环境。

不少城市政府对于投资环境的认知至今还停留在优惠政策的扶持以及基础设施的建设上，要把握投资环境的实质我们可以沿着理论脉搏来探求，继而需要从实证的角度来验证。

从微观的角度出发，资本流动主要取决于市场微观主体——企业——的行为。古典经济学认为，企业的效率来自分工，主要是从市场结构的有效性来分析，分析分工带来的外部性问题。新古典经济学主要认为，技术决定着企业的生产规模和生产范围，因此企业的投资趋向应该与当地的技术条件有关联。新制度经济学则从企业的交易费用谈起，认为交易费用决定着企业的规模，如果内部和外部的交易费用降低，将会促进企业的生产能力。这与企业的外部环境有着极大的相关性。可以看出，从企业理论的发展来看，企业的资金流向应该与市场结构、技术条件和交易费用有关系。一个良好的投资环境，不仅有着良好的市场分工结构，有着较为发达的技术基础以及研发能力，还要降低企业的交易费用，才有可能将资金吸引到特定的地区。

从宏观的角度来看，20 世纪 50 年代开始，国际直接投资与跨国公司紧密地联系在一起，这对于全球市场和国家的经济、政治等都产生了巨大的影响。对于国际资本流动的研究，主要基于三个层面的研究：第一个层面，是基于全球层面的研究，主要讨论的问题是为什么跨国公司选择的是对外直接投资，而不是间接投资；第二个层面，是基于国家层面的研究，讨论的核心问题是如何评估跨国公司和东道国之间的关系；第三个层面，是基于地方政府的层面，讨论的核心问题是国内政治结构和跨国公司之间的关系，对于地方政府层面的研究，是本书讨论的主要内容，也正是国际直接投资流向的中观角度

分析，跨国公司的投资方向将深受东道国以城市为主体的自身投资环境的影响。

从世界经济体系中的分工结构来看，中国的比较优势在于丰富的、低成本的劳动力，强大的生产能力，广阔的市场，稳定的政治经济环境。资本的充分流动有助于经济结构向更高的结构效率转化，但整个经济的发展，不仅需要生产体系的形成，还有赖于体制环境的改善。地方政府在规划产业发展时，需要从全球战略出发对产业结构的影响作为给定因素考虑进来，在可能限度内加以协调，因势利导，尽量利用其积极作用。

20 世纪 90 年代之前，跨国公司更加注重在一国之内形成一套完整的产业链，在此基础上生产出最终的产品，最后再开拓国际市场。国际贸易、而非国际投资占据着主导地位。国际资本试图通过合资、合作套取利润，东道国是否提高优惠政策至关重要。一个地区减税的幅度越大，在土地出让等方面的优惠越多，跨国公司盈利越多，吸引的外资也就越多。因此，东道国却很难通过吸引外资融入世界生产体系。各国之间、各个地区之间纷纷在优惠政策上进行比拼。优惠政策成为了吸引外资的不二法宝。在 20 世纪 80 年代初期，我国刚刚开始对外开放，外商对我国还是一种怀疑的态度，大部分投资都是一种试探性的态度。并且以在地理上接近、文化上相近的港澳资本居多。港、澳、台资本以中小投资者为主；大多数企业在沿海地区设立，从事加工贸易业务。即使美国、日本、欧盟等国家和地区的在华投资，也以中小型加工贸易项目为主，带有试探性质。这些企业在我国国内配套率低，加工的增值率低，相当一部分企业没有在大陆长期发展的战略。对于这类企业来说，它们并不是构建全球性的生产体系，而只是考虑短期的赢利，因此，税收优惠是其选择在华投资的重要原因。无论是产品选择、投资区域选择还是合作伙伴的选择，都将能得到税收优惠的程度作为重要的考虑因素。

随着微软和英特尔在 20 世纪 90 年代后期的兴起，整个计算机产业迅速从垂直型结构走向水平型结构，市场的领导权从垂直一体化型企业转向水平分工，每个水平分工的参与者都专业经营原来产业链条中一个价值节点。“温特尔主义”（Wintelism）开始盛行。它催生了模块化生产。企业生产某一产品时，无需再把所有的工序集中在一个地方。相反，把每个工序加以分割，组成企业间效率更高的生产网络。

“温特尔主义”加快了产业升级速度，缩短了产品生命周期。此时，跨国公司纷纷在全世界构建生产体系。随着引资工作的进展，大型跨国公司逐渐进入中国，并利用我国低劳动力成本的优势、把“中国制造”与它在其他国家的“模块”对接、纳入其全球生产体系。加工贸易快速增长。

与优惠政策相比，模块化生产与产业集群并行的引资模式具有一个重要的优势，即可以通过已经吸引过来的外资进一步吸引外资，充分创造和利用正反馈效应。外资的集群能够充分地享受相互之间在地理位置上的关联降低生产成本，加强技术之间的沟通和人员之间的互动，享受聚集经济的好处。

与前一代引资政策相比，当前的引资政策并不是着眼于简单地为外商提供税收优惠，而是要打造赢商环境，为外商提供更自由的空间，促使政府政策变得更加开放，采取更多激励措施和有针对性的投资促进战略。除此以外，另外一个很重要的方面就是需要政府鼓励当地企业及时地融入外资企业集群，通过建立起和外资企业的产业联系提高外资的植根性。引资政策的切换，不仅推动了我国市场经济的完善，而且会帮助我国更好地融入到全球化的浪潮。

因此，对于投资环境的营造，政府似可以从以下几个方面入手：

第一，从长期来看，引进外资政策要与受资国的发展阶段相适应，受资国要制定与其当前的发展阶段相适应的引资政策，这是营造投资环境最为重要，也是最为基本的一条原则。

第二，即使仅就受资国的某一发展阶段而言，利用外资的政策也是需要不断调整的，既需要保持政策的连贯性，以保持政府信用，又需要进行政策创新，以推进投资环境不断趋向完善。

第三，就产业结构而言，目前外资竭力加强的行业部门多数属于进入门槛较低、增长缓慢的传统产业，而竭力回避的行业，除去部分属于国家垄断性行业之外，多数属于技术密集和资金密集、且急需发展的瓶颈行业，这种产业分布格局，在很大程度上加剧了国内产业结构转化的缺口，严重阻碍了中国目前正在进行的产业结构升级。

第四，总体来讲，中国国内企业与外资企业相比，在诸多重要行业，尤其是高新技术产业，缺乏自生能力的现象极为普遍，因此，针对内、外资企业能力差距的大小，制定相应的扶持政策，尽快培养和建立起国内资本在某些关键行业的自生能力，从长期来讲，是至关重要的。

第五，从投资行为的主体来看，跨国公司的投资战略也是在根据各个受资国经济发展状况的变化，即跨国公司投资环境的变化，不断调整投资战略的，因此，受资国也要针对跨国公司投资战略的变化进行相应的调整，其中建立价值链，以降低外部交易成本，这是跨国公司投资战略调整对受资国营造投资环境最具启发意义的一点。

第六，寻租行为与利用外资过程同步而生，给受资国经济发展带来很大的隐患，因此，政府在营造投资环境，实现双赢的同时，应该尽量消除寻租行为孳生的温床，避免因此类行为所带来的社会福利的损失。

全书以“赢商环境”为命题，试图通过理论分析来把握到现实投资环境的实质，将“赢商环境”理念强调给更多的人，尤其是城市政府层面的管理者和决策者，以有助于推动各城市政府对改善投资环境的重视，无论是从对 35 个城市赢商环境作实证的测度与评价后所揭示出的实际问题来看，还是从对招

商引资政策作批判性回顾后提出的政策建议来看，我认为我们的工作既追求创新，也是对社会的一个贡献。我也希望我们的课题组能够继续对各城市投资环境作追踪研究，在新的年度报告中，对“赢商环境”的研究能够更为全面和深入，特别是用于城市间投资环境差异比较的测评指标体系能够更加成熟和稳定，在进一步的完善中真正确立自己独家的评价地位和权威。

张仲梁

2004 年春于北京



第一章 绪论：打造“赢商环境” /1

1.1 问题和解决方案 /2

1.2 贡献和意义 /7

1.3 本书的结构安排/8

上 篇 一般理论

第二章 赢商环境一般理论探究 /11

2.1 资本流动的微观视角：企业理论 /12

2.1.1 古典企业理论 /12

2.1.2 新古典企业理论 /14

2.1.3 新制度经济学企业理论 /17

2.2 资本流动的宏观视角：国际直接投资 /18

2.2.1 垄断优势理论 /19

2.2.2 产品生命周期理论 /22

2.2.3 内部化理论 /24

2.2.4 比较优势理论 /25

2.2.5 国际生产折衷理论 /26

2.2.6 国际直接投资理论的新进展 /29

2.3 资本流动的中观视角：政府间博弈 /30

2.3.1 中央政府与地方政府制度创新的经济博弈 /30

2.3.2 地方政府与地方政府制度创新的经济博弈 /35

2.4 资本流动与赢商环境的营造 /38

2.4.1 分工、市场环境与经济发展 /39

赢商环境理论与实际探究

2.4.2 企业、产业集群与经济发展 /42

2.4.3 政府、体制环境与赢商环境 /46

第三章 赢商环境理念：动态条件下的双赢 /50

3.1 赢商环境理念的基本前提 /50

3.1.1 效应—维决定模式到二维决定模式的转变 /50

3.1.2 东道国利用外资政策的变迁路径 /53

3.2 赢商环境理念的核心之一：动态 /56

3.2.1 发展阶段与利用外资政策的变迁 /56

3.2.2 发展中国家引进外资的目标定位 /61

3.3 赢商环境理念的核心之二：双赢 /63

3.3.1 “挤出效应”及其测度 /64

3.3.2 对投资者的甄别 /67

3.3.3 产业政策的协调 /70

3.3.4 国内资本自生能力的建立 /73

3.3.5 外部交易成本的降低与价值链的建立 /76

3.3.6 寻租与外商对华直接投资 /80

中 篇 应用分析

第四章 对第一代引资政策的全面反思 /89

4.1 “福特主义”：第一代引资政策的工业化背景 /92

4.2 中小港澳企业：第一代引资政策的对象 /93

4.3 第一代引资政策的种种弊端 /95

第五章 第二代引资政策的兴起：打造赢商环境 /102

5.1 第二代引资政策兴起的背景 /102

5.1.1 “温特尔主义”与模块化生产的兴起 /102

5.1.2 温特尔时代：融入大公司全球生产体系的可能性 /104

5.2 对第二代引资政策的理论阐释 /105

5.2.1 产业聚集：打造赢商环境的基础 /105

5.2.2 发展中国家的产业聚集和外资利用 /108

5.2.3 第二代引资政策的内容：构建模块融入全球生产体系 /109

5.2.4 第二代引资政策的运作：通过外商吸引外商 /112

5.2.5 第二代引资政策的关键：打造赢商环境、加强外资的植根性	/115
第六章 跨国并购——对华投资新动向	/119
6.1 企业并购：国家投资的风向标	/119
6.1.1 并购：一种新型国际投资方式	/119
6.1.2 并购与投资：勾联与创新	/121
6.2 外资并购的现状	/123
6.2.1 外商对华投资形式的演化	/123
6.2.2 外资并购特征及其动机	/125
6.3 外资参与并购的决定因素	/128
6.3.1 外资并购环境及吸引外资参与并购的因素	/128
6.3.2 我国今后可能出现大规模外资并购的主要行业分析	/133
6.4 外资并购的双赢机制	/137
6.4.1 外资并购的作用	/137
6.4.2 外资并购的制约因素	/139
6.4.3 外资并购中的政府行为及双赢选择	/140

下 篇 测度与评价

第七章 2003 中国 35 城市赢商环境测度与评价	/151
7.1 赢商环境评价指标体系构造说明	/152
7.2 测度方法和数据处理过程	/159
7.3 35 城市赢商环境指数及其分项指数排序	/164
7.4 35 城市赢商环境排序与引进外资排序的比较	/168
7.5 35 城市赢商环境状况与全国平均水平的比较	/170
7.6 赢商环境整体所面临的问题综述及对策建议	/205
参考文献	/210
后 记	/215

第一章

绪论：打造“赢商环境”

入世以来，随着中国改革开放和市场化进程的加快，中国经济将跨越民族和国家界限全面融入全球的发展，不仅仅是商品货物的对外贸易，以生产和服务过程为载体的资本、人力、技术、信息等生产要素都将参与到世界经济一体化过程在全球范围内自由流动。中国在世界经济中的地位如何有赖于自身的经济实力和发展水平，作为发展中国家，出口、消费和投资是推动国民经济快速增长的三大动力之源，在缺乏资金和技术的情形下，中国能否把握国际资本和跨国公司寻求资本效率的规律去更多更好地利用外资尤其是直接投资关系着中国能否成功地实现经济的跨越式发展，亚洲其他国家和地区的迅速崛起早已给我们启示，中国率先改革开放的沿海地区的发展经验也已证明了这一点。无疑，我国政府当前对于引进外资的态度是积极和坚定不移的，投资领域由单一的制造业到向高新技术产业以及服务业等全领域的逐渐引资和开放，不仅保持优惠政策不变，还鼓励外国投资者在华设置采购中心、地区总部、研发中心，进一步外商还可以以跨国并购、BOT 等方式进入中国投资和生产，投资方式和投资领域的放宽，目的都在于扩大外资在中国投资的规模和力度。然而，就是否选择在中国投资或继续增量投资，国外投资者都会考虑到许多的因素，社会能否保持安定，劳动力供应是否廉价，蕴藏巨大潜力的市场真实的开放度如何？国际资本的投资流向总是以良好的投资环境为导向，换言之，中国目前的引资状况及效果与当前的投资环境状况是分不开的。