

丛书主编 张 伟 张海峰

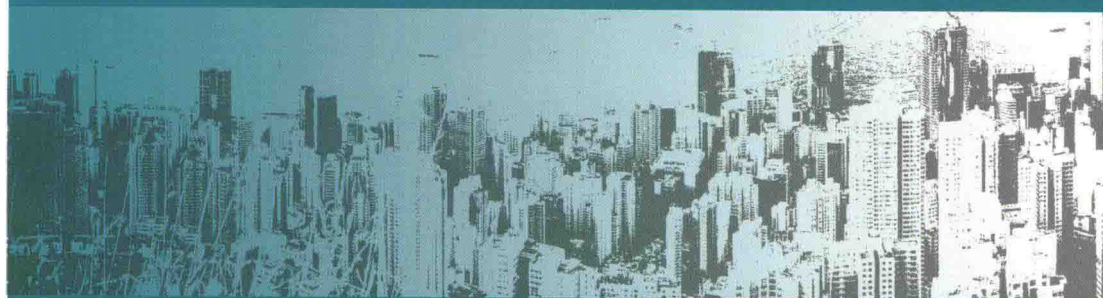
绿色经济研究丛书

Studies in the Green Economy

外商投资与绿色经济发展研究

The Research of Foreign Investment and Green Economic Development

张 伟 等著



经济科学出版社
Economic Science Press

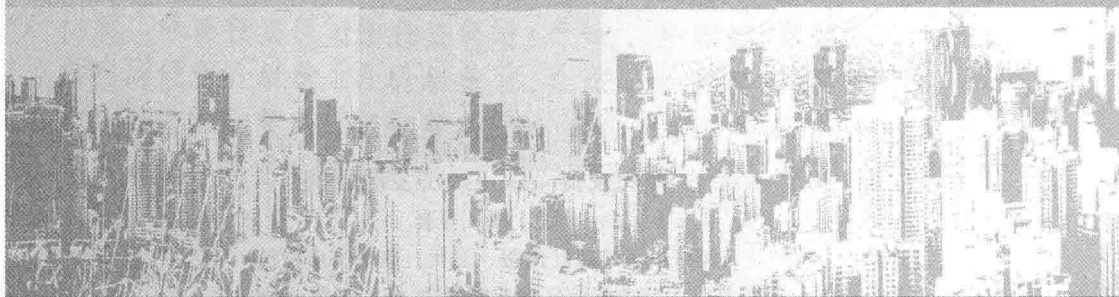
丛书主编 张 伟 张海峰

绿色经济研究丛书
Studies in the Green Economy

外商投资与绿色经济发展研究

The Research of Foreign Investment and Green Economic Development

张 伟 等著



经济科学出版社
Economic Science Press

图书在版编目 (CIP) 数据

外商投资与绿色经济发展研究/张伟等著. —北京:
经济科学出版社, 2014. 3

(绿色经济研究丛书)

ISBN 978 - 7 - 5141 - 4445 - 1

I. ①外… II. ①张… III. ①外商投资 - 作用 - 绿色
经济 - 经济发展 - 研究 - 中国 IV. ①F832. 6②F124. 5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 143310 号

责任编辑: 柳 敏 段小青

责任校对: 靳玉环

责任印制: 李 鹏

外商投资与绿色经济发展研究

张 伟 等著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编部电话: 010 - 88191217 发行部电话: 010 - 88191522

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

天猫网店: 经济科学出版社旗舰店

网址: [http: //jjkxchbs. tmall. com](http://jjkxchbs.tmall.com)

北京汉德鼎印刷有限公司印刷

三河市华玉装订厂装订

787 × 1092 16 开 27. 25 印张 570000 字

2014 年 12 月第 1 版 2014 年 12 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 4445 - 1 定价: 68. 00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换。电话: 010 - 88191502)

(版权所有 侵权必究 举报电话: 010 - 88191586)

电子邮箱: [dbts@ esp. com. cn](mailto:dbts@esp.com.cn))

内 容 提 要

本书包括八个部分的内容，即外商投资与绿色经济发展概述、引导外商投资促进中国绿色创新的理论与实证分析、节能减排约束下外商投资与区域产业发展的协同研究、生产性服务业发展与外商投资的绿色促进探讨、引导外商投资促进区域产业集群绿色升级优化探讨、企业管理绿色化与跨国公司管理模式转型探讨、跨国公司节能服务项目的风险与控制探讨和引导外商投资促进中国绿色经济发展的融资对策探讨等。本书重点通过对外商投资促进区域绿色创新、外商投资与区域产业发展的协同、外商投资促进生产性服务业的绿色化、外商投资促进区域产业集群的绿色升级优化、外商投资的绿色管理、外商投资节能服务项目的风险与控制等的探讨，揭示外商投资促进绿色经济发展的内在机理、实现路径和具体对策等，以达到引导外商投资服务中国经济可持续发展的目的。

目 录

第一篇 外商投资与绿色经济发展概述	1
第一章 外商投资概述	3
第二章 绿色经济概述	14
第二篇 引导外商投资促进中国绿色创新的理论与实证分析	27
第三章 外商投资的环境规制探讨	29
第四章 外商投资的技术规制探讨	41
第五章 引导外商投资促进中国绿色创新的理论模型与思路探讨	52
第六章 引导外商投资促进中国绿色创新的结构方程分析	61
第三篇 节能减排约束下外商投资与区域产业发展的协同研究	77
第七章 节能减排约束下外商投资与区域产业发展协同的必要性	79
第八章 节能减排约束下外商投资与区域产业发展协同的可行性与 相关实证分析	85
第九章 节能减排约束下外商投资与区域产业发展协同的路径和对策	95
第四篇 生产性服务业发展与外商投资的绿色促进探讨	111
第十章 生产性服务业概述	113
第十一章 生产性服务业的绿色属性及发展现状	124
第十二章 生产性服务业对制造业竞争力的影响探讨	133
第十三章 外商投资促进生产性服务业绿色发展的理论与实践	149
第五篇 引导外商投资促进区域产业集群绿色升级优化探讨	165
第十四章 产业集群及其绿色升级优化的必要性概述	167
第十五章 利用 FDI 促进产业集群升级优化理论研究	191
第十六章 山东省产业集群现状统计分析 & 绿色升级优化的动因研究	211
第十七章 利用 FDI 促进山东省产业集群绿色升级优化的实证分析	236

第十八章 利用 FDI 促进山东省产业集群绿色升级优化的战略 目标与配套政策·····	257
第六篇 企业管理绿色化与跨国公司管理模式转型探讨 ·····	269
第十九章 企业管理绿色化概述·····	271
第二十章 企业管理绿色化的理论依据·····	276
第二十一章 企业管理绿色化的驱动因素及行为分析·····	285
第二十二章 跨国公司管理模式的绿色转型——自愿绿色管理·····	304
第七篇 跨国公司节能服务项目的风险与控制探讨 ·····	319
第二十三章 合同能源管理概述·····	321
第二十四章 能源缺口与 EPC 项目风险识别及评价 ·····	329
第二十五章 跨国公司 EPC 项目的风险控制对策 ·····	361
第八篇 引导外商投资促进中国绿色经济发展的融资对策探讨 ·····	371
第二十六章 绿色外商投资的融资路径探讨·····	373
第二十七章 改善绿色外商投资融资生态的政策建议·····	387
附录 ·····	399
附录一 外商投资、技术溢出与绿色创新探讨·····	401
附录二 外商投资技术溢出、内生性技术进步与中国碳排放·····	414
后记 ·····	429

第一篇

外商投资与绿色经济发展概述

第一章

外商投资概述

外商直接投资 (Foreign Direct Investment, 简称 FDI), 也叫国际直接投资 (International Direct Investment)。它以控制经营管理权为核心, 以获取利润为目的, 是与国际间接投资相对应的一种国际投资方式, 是货币资本国际化经营的外在表现形式。

第一节 FDI 的内涵、方式与理论基础

一、FDI 的内涵

根据国际货币基金组织 (IMF) 所下的定义, FDI 是指“一国居民为在另一国开设企业获得持久利益而进行的投资, 投资者的目的是为了在该国外企业的管理中拥有重大影响力和有效的发言权”。^[1]

根据 OECD 的定义, “FDI 是一个国家的居民 (直接投资者) 在投资者所在国之外的另一个国家的企业 (直接投资企业) 进行的以获得持久利益为目的的活动。持久利益是直接投资者和企业之间存在的一种长期关系, 直接投资者对企业的管理有重大程度的影响”。^[2] 根据 OECD 的定义, 我们可以看出 FDI 的最终目的是对于“持久利益”的追求。取得对企业的直接控制权, 从而获取这种持久利益, 就成为了 FDI 的本质特征。

日本经济学家小岛清认为, FDI 是指“向东道国传播资本、管理能力、技术知识的经营资源综合体。经营资源指在经营企业中发挥各类能力的整体。从表面上看是以经营者为核心, 实质上是指经营管理上的知识和经验, 包括专利、技术秘密以及市场调查方法等广泛的技术性的专门知识, 销售、采购原料、筹措资金等在市场中的地位, 以及商标或信用、情报收集、研究开发等组织”。^[3]

虽然各大国际机构及学者对 FDI 的具体定义有所差异, 但本质内涵是存在许

多共性的。目前学术界普遍认为 FDI，是一种以控制经营管理权为核心，以获取利润为目的，是与国际间接投资相对应的一种国际投资基本形式。由此可见，FDI 并不是仅仅是投资资本那么简单，而是包含了技术、管理、制度等特征在内的总体投资。需要注意的是，之所以将 FDI 翻译为外商直接投资，而不是外国直接投资，原因就在于中国的 FDI 不仅包括外国，还包括中国香港、澳门和台湾在内。虽然港澳台地区属于中国，其投资在一个主权国家范围内，但港澳台和中国大陆却属于不同社会经济制度下的投资关系，和中国大陆的企业特征与文化有较大差异，所以，中国的 FDI 不仅包括了外国投资，还包括了港澳台投资。相应的，在后文中写到 FDI 对中国的影响时，这里的“中国”仅指中国大陆。^[4]

二、FDI 的方式

FDI 的方式有独资企业、合资企业和合作企业等，还包括合作开发和 BOT 等方式。前三种方式是 FDI 的主要方式，他们之间的区别主要是依据法律不同，出资方式不同和机构管理方式不同。^[5] 随着中国 FDI 的发展，三种投资方式在中国所占的比例发生了重大变化。

改革开放至今，中国 FDI 方式演变可以划分为以下三个阶段：第一阶段，合资或合作阶段。此阶段，合资方式的成本最低、并购方式的成本最高，从而导致跨国公司更多采用合资方式进入。主要原因是在引资初期，中国市场发育不完善，法制不健全，政府对外方股权所占比例有严格的限制，往往支持合资或合作。在这种背景下，外商倾向于选择合资企业的形式投资以有效降低跨国公司的总成本。^[6] 第二阶段是独资阶段。在此阶段，独资方式的成本最低。主要原因是中国开放程度加深，合资企业弊端日益显现，政府对外资股权的比例限制以及其他方面的限制都大大削减，导致外部市场政策性风险大大降低，并且随着中国市场机制的逐步成熟，投资环境更加完善，市场交易成本大幅下降，因此外商更趋向于独资方式。第三阶段是独资方式向跨国并购方式转变阶段。此阶段，外商从降低成本、便利筹资、分担风险和占领市场出发，扩大了跨国并购的投资方式。^[7] 跨国并购是一种资源的联合，并购的企业能够更好地适应中国市场，能够对市场形成更为合理的预判。此外，FDI 方式在此阶段呈现出多样化的特点，产业链投资方式、BOT 方式（Build - Operation - Transfer）、TOT 方式（Transfer - Operate - Transfer）、经营权转让、项目融资、境外上市、中外合资的产业投资基金、引进“QFII”（合格境外机构投资者境内证券投资）等方面的业务在中国加入 WTO 后都取得了积极的成果。^[8]

三、FDI 的理论基础

随着经济全球化程度不断加深，世界各地的经济联系日益密切，FDI 已经成为

全球经济增长的引擎。FDI 活动的迅速发展带来了 FDI 理论的迅速发展。例如垄断优势理论、产品生命周期理论和国际生产折衷理论。

（一）垄断优势理论（Specific Advantage Theory）

美国麻省理工学院教授斯蒂芬·赫伯特·海默（Stephen Herbert Hymer）在其 1960 年完成的博士论文《国内企业的国际经营：对外直接投资的研究》中对国际直接投资理论进行了开创性研究，提出了垄断优势理论。^[9]后来美国著名经济学家查尔斯·金德尔伯格（Charles Kindleberger）等人对该理论进行了传播和发展，使该理论成为国际直接投资理论中最有影响力的理论之一。

海默的垄断优势论是在实证分析的基础上，通过批判传统的国际资本运动理论形成的。传统的国际投资理论是要素禀赋论。该理论认为各国产品和生产要素市场是完全竞争的，而国际资本流动的根本原因在于各国利率存在的差异，即对外投资的根本目的是追求高利率。海默通过对美国跨国公司对外直接投资的案例进行分析，发现其对各国利率存在的差异并不敏感，投资的动因源于市场缺陷，即市场的不完全竞争。而正是由于这些不完全竞争的存在，使得跨国公司拥有许多垄断优势，例如技术优势、先进管理经验、雄厚的资金实力、信息、国际声望、销售和规模经济等。

（二）产品生命周期理论（Product Life Cycle Theory）

美国经济学家维农（Vernon）在 1966 年发表于经济学季刊上的《产品周期中的国际投资和国际贸易》一文中提出了产品生命周期理论，并在后期不断进行了完善和发展。维农从产品和技术垄断的角度，分析了产生对外直接投资的原因。^[10]他认为产品生命是指在市场上的营销生命，产品生命和人的生命一样，要经历形成、成长、成熟、衰退这样的周期。就产品而言，也就是要经历一个开发、引进、成长、成熟、衰退的阶段。而这个周期在不同技术水平的国家里，发生的时间和过程是不一样的，期间存在一个较大的差距和时差，正是这一时差，表现为不同国家在技术上的差距，它反映了同一产品在不同国家市场上的竞争地位的差异，从而决定了国际贸易和国际投资的变化。

（三）国际生产折衷理论（Eclectic Theory of International Production）

国际生产折衷理论是由英国经济学家邓宁（Dunning）于 20 世纪 70 年代提出，并于 20 世纪 80 年代完善的。1977 年，邓宁在论文《贸易、经济活动的区位与多国企业：与多国企业折衷理论探索》中，首次提出折衷理论。此后，他又在 1981 年出版的《国际生产和跨国企业》一书中，全面、系统地阐述了这一理论。邓宁总结了前人有关 FDI 的相关理论，提出了一个更为广泛和实用的理论模型来解释 FDI 和跨国公司的存在与发展。他认为，企业决定是否进行对外投资

受三个因素的影响：一是企业所有权优势，即企业拥有外国企业所没有的或无法获得的资产及其所有权，既包括有形资产（如自然资源、劳动力、技术），也包括无形资产（如技术专利权、商标权、管理技能）；二是内部化优势，即企业必须拥有将这些所有权优势内部化的能力，因为外部市场不完全，通过内部化形式转移资产，可以减少风险，提高利润率；三是东道国必须具有“区位优势”，可供投资区位选择的要素包括劳动力、原材料、贸易障碍、市场规模、经济结构、运输成本以及政府有关政策法规等。^[11]这三个基本条件可简单地概括为企业优势、内部化优势和区位优势。这一分析就是著名的 OLI（Ownership - Location-Internalization）分析范式。

第二节 FDI 的发展现状

一、中国利用 FDI 的发展历程

新中国成立后，由于受国际环境和计划经济的影响，在闭关锁国的历史条件下，中国对 FDI 基本上是关闭的。直至十一届三中全会将改革开放作为基本国策，中国才开始引进 FDI 企业。随着改革开放的逐步深入，FDI 获得了长足的发展。

改革开放 30 多年来，中国利用 FDI 的历程大体上可划分为起步、高速增长、调整与提高和全面调整与进一步优化四个阶段：

（一）起步阶段（1979 ~ 1991 年）

改革开放之初，由于中国招商引资立法不完善且缺乏经验，外商来华投资顾虑较多，因此，吸引外资数量不多且水平有限。截至 1984 年年底，中国 FDI 项目数为 3724 个，平均每年为 620 个左右；实际利用外资为 41.04 亿美元，平均每年为 6.84 亿美元。这一阶段 FDI 主要集中在第三产业，外资来源以港澳资金为主，占 FDI 金额的 70% 以上。1985 年以后，中国加大了有关 FDI 立法的力度，并解决了 FDI 企业遇到的一些困难，增强了外商对华投资的信心，促进了 FDI 的发展。1985 ~ 1991 年，中国 FDI 项目数为 38779 个，平均每年为 5540 个左右；实际利用外资为 209.54 亿美元，平均每年为 30 亿美元，比 1985 年之前增加了 3 倍多。此时 FDI 的行业更加多元化，并从旅游、商业、饮食服务业转向工业项目。此外，来华投资的国家开始增加，西欧各国、美国、日本、新加坡等国家的外商开始较多地在中国进行投资（见表 1-1）。

表 1-1

1979 ~ 1996 年中国利用外资情况

单位: 亿美元

年度	签订 FDI 项目数	实际使用外资额
1979 ~ 1982	920	17.69
1983	638	9.16
1984	2166	14.19
1985	3073	19.56
1986	1498	22.44
1987	2233	23.14
1988	5945	31.94
1989	5779	33.93
1990	7273	34.87
1991	12978	43.66
1992	48764	110.08
1993	83437	275.15
1994	47549	337.67
1995	37011	375.21
1996	24556	417.26

数据来源: 相关年份《中国统计年鉴》和商务部网站。

(二) 高速增长阶段 (1992 ~ 1996 年)

1992 年年初, 中国开始进行经济体制改革, 建设社会主义市场经济, 邓小平南方谈话, 使中国对外开放进入高速增长阶段。中国开放区域的不断扩大及开放领域的不断深化, 极大地提高了外商的投资热情。1992 ~ 1996 年, 中国 FDI 项目数为 241317 个, 平均每年为 48263 个左右, 是上一阶段的 15 倍左右; 实际利用外资为 1515.37 亿美元, 平均每年为 303 亿美元, 是上一阶段的 10 倍以上。这一阶段, 大型的跨国公司开始进行对华投资, 外商更加看重企业的控制权, 独资经营倾向越来越强, 并且出现了一些新的利用外资方式。特别是到 1996 年, 中国实际使用外资的金额更是首次突破了 400 亿美元, 达到了 417.26 亿美元 (见表 1-1)。

(三) 调整与提高阶段 (1997 ~ 2000 年)

经过前期的招商引资, 中国 FDI 数量显著增加, 已成为最大的 FDI 流入国之一。中国适时调整外资政策, 引进 FDI 的重点开始从关注数量向提升引进外资的质量转变。1997 年中国实际利用外资为 455.26 亿美元, 比上年同比增长 9.1%, 1998 年实际利用外资为 462.37 亿美元, 同比增长了 1.56%。但是, 由于受 1997

年亚洲金融危机的影响,中国经济增速有所放缓,吸引外资数量开始下降,1999年首次出现实际利用外资数量的负增长。1999年相较于1998年FDI的增长速率下降了11.32%,2000年相较于1998年下降了10.44%,中国在上引进外资的排名也从第二位退居到第四位。2000年下半年起中国利用外资呈现出快速回升的势头。2000年,实际利用外资额为383.85亿美元,同比1999年上涨了2.8%。

(四) 全面调整与进一步优化阶段(2001年至今)

亚洲金融危机之后,中国及时调整各项经济政策,经济增长速度回升,FDI数量开始增加。特别是2001年加入WTO使中国的对外开放水平进入一个全新发展阶段。对外开放格局也逐渐发生深刻变革,由局部性、渐进式的状态调整为全方位、快速推进式的发展。值得一提的是,2002年和2003年中国FDI的增长率都超过了20%,2004年经过小幅回调后,继续保持较高的增长水平。此时FDI流入的领域重点向金融业和服务业等产业进行了转移。在FDI的构成方面,出现了新形势,跨国并购在FDI构成中所占到的比例越来越大(见图1-1)。2008年,美国次贷危机引发全球经济危机,世界各国的经济进入了整体衰退期。国际和国内的投资环境都发生了巨大变化。2009年中国引入外资的速度较2008年有所下降,但2010年重新开始上升,并在2012年达到1187.21亿美元。

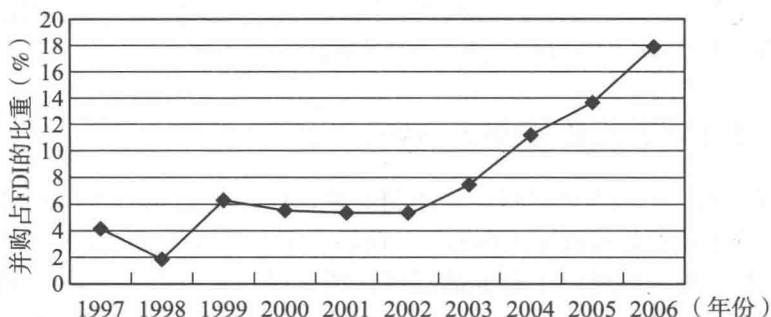


图1-1 1997~2006年外资并购占FDI的比重变化图

二、中国FDI的产业结构

随着改革开放的不断深入,经济结构的不断优化,中国吸引外资的规模不断扩大,FDI在中国的投资结构也有了很大的改善。但是,从统计年鉴的数据来看,FDI还是主要投向工业领域,尤其是制造业。目前,中国吸引FDI的产业格局如下:流向第一产业的FDI比重极低,在1%~2%之间;流向第二产业的FDI最多,能占到50%以上,但逐年呈下降趋势;流向第三产业的FDI开始比重较小,但逐年呈上升趋势,在2011年已经超过50%,2012年达到了54.97%。表1-2显示了

中国 2000 ~ 2012 年 FDI 的产业分布和比重情况。在表中可以清楚地看到 FDI 的产业分布,随着中国产业结构不断转型升级,流入第二产业的 FDI 还会持续下降,而流向第三产业的 FDI 仍将持续增加。

表 1-2

2000 ~ 2012 年中国 FDI 产业分布和比重

单位:亿美元、%

年份	总额	第一产业		第二产业		第三产业	
		FDI 总量	比重	FDI 总量	比重	FDI 总量	比重
2000	407.15	6.76	1.66	295.75	72.64	104.64	25.70
2001	468.78	8.99	1.92	347.98	74.23	111.81	23.85
2002	527.43	10.28	1.95	394.65	74.82	122.50	23.23
2003	535.05	10.01	1.87	391.79	73.23	133.25	24.90
2004	606.3	11.14	1.84	454.63	74.98	140.53	23.18
2005	603.25	7.18	1.19	446.92	74.09	149.14	24.72
2006	630.21	6.00	0.95	425.10	67.45	199.11	31.59
2007	747.68	9.24	1.24	428.61	57.33	309.83	41.44
2008	923.95	11.91	1.29	532.56	57.64	379.48	41.07
2009	900.33	14.29	1.59	500.76	55.62	385.28	42.79
2010	1057.35	19.12	1.81	538.60	50.94	499.63	47.25
2011	1160.11	20.09	1.73	557.49	48.05	582.53	50.21
2012	1117.2	20.62	1.70	524.58	43.33	665.53	54.97

数据来源:相关年份《中国统计年鉴》。

具体来看,表 1-3 显示了 FDI 在中国主要行业的分布变化。从表中可以看出,FDI 的行业分布是不均衡的。FDI 主要投向于制造业、房地产业、批发和零售业、租赁和商务服务业。其中制造业是中国吸收 FDI 最多的行业。2007 年制造业吸引 FDI 为 408.65 亿美元,到 2013 年金额就已增加到 455.50 亿美元。FDI 对农、林、牧、渔业、信息传输、计算机服务和软件业的投入较少。但是,也可以看出他们的投资额总体是呈上升趋势的。

表 1-3

主要行业吸收 FDI 的金额

单位:亿美元

年份	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
制造业	455.50	488.66	521.00	495.91	467.71	498.95	408.65
房地产业	288.00	241.25	268.82	239.86	167.96	185.90	170.89
批发零售业	115.10	94.62	84.2455	65.96	58.39	44.33	26.77

续表

年份	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
租赁和商务服务业	103.60	82.11	83.82	71.30	60.78	50.59	40.19
交通运输、仓储和邮政业	42.20	34.74	31.91	22.44	22.47	27.75	14.85
信息传输、计算机服务和软件业	28.80	33.58	26.99	24.87	25.27	28.51	20.07
农、林、牧、渔业	18.00	20.62	20.09	19.12	14.29	11.91	9.24

数据来源：相关年份《中国统计年鉴》。

三、中国 FDI 的区域分布

总体来看，三个区域利用 FDI 的总金额是逐年增加的。其中，东部地区增长最为迅速，总金额由 2006 年的 14354 亿美元增加到 2012 年的 25689.45 亿美元，增长近一倍；中部地区增长次之，由 2006 年的 2025 亿美元增长到 2012 年的 3718.59 亿美元；西部地区则由 2006 年的 696 亿美元增长到 2012 年的 1997.91 亿美元。虽然 FDI 在三个区域均不同程度增加，但从表 1-4 可以看出，FDI 的区域空间分布非常不均衡。FDI 主要集中于东部地区，中部和西部地区的 FDI 比较少。2006~2012 年，东部地区利用 FDI 可占到总投资额的 80% 以上；中部地区 FDI 的比重变化不大，基本维持在 11% 与 12% 之间变动。西部地区由于经济发展水平有限，吸引利用外资水平较低，占比不到 10%。

表 1-4 2006~2012 年中国区域利用 FDI 分布情况 单位：亿美元

地区	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006
东部	25689.45	23677.67	21440.17	20036.79	19014.77	17369.32	14354.00
中部	3718.59	3427.26	3033.99	2741.69	2485.47	2367.14	2025.00
西部	1997.91	1690.88	1477.57	1252.82	1116.71	890.16	696.00

注：东部：北京、天津、河北、辽宁、上海、江苏、浙江、福建、山东、广东和海南；中部：山西、内蒙古、吉林、黑龙江、安徽、江西、河南、湖北、湖南、广西；西部：四川、贵州、云南、西藏、陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆等 9 个省（区）。

数据来源：相关年份各省《统计年鉴》。

通过以上分析，可以总结出中国 FDI 发展呈现的几个显著特点：首先，FDI 的来源地比较集中，主要为周边国家。截至 2012 年，已有近 200 多个国家和地区对中国进行投资，这些国家遍布亚洲、非洲、欧洲、北美洲、南美洲和大洋洲等。虽然中国已经比较关注 FDI 的地区多元化发展，但从总体利用外资的金额来看，FDI

来源地集中的趋势并没有得到本质改变。具体来看,中国 FDI 主要来源于亚洲,尤其以中国邻近的国家和地区为主,例如中国香港、韩国、日本等。截至 2012 年,在实际利用外资的地区中,亚洲占到接近 80%。而其他所有地区加起来只有 20% 左右,如图 1-2 所示。

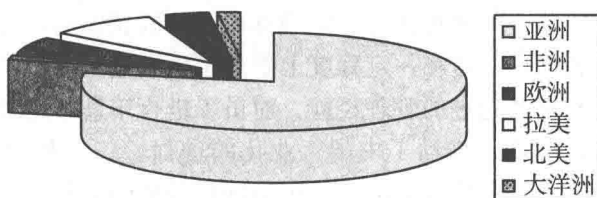


图 1-2 2012 年中国实际利用 FDI 地区分布图

其次,中国 FDI 产业投向偏重第二产业,第三产业比重逐渐增加。中国作为一个工业大国,制造业是经济发展的支柱产业。从 FDI 的主要产业投向规模来看,中国利用外资也主要集中在第二产业。如前文所述,尽管近几年流入第二产业的 FDI 比重有所下降,但第二产业尤其是制造业仍是 FDI 的主要领域,且 FDI 在中国各工业行业的投资比重存在较大差异。

最后,FDI 方式由合资逐步趋向外商独资和跨国并购转变。改革开放初期,由于中国投资环境较差,投资风险较高,FDI 主要以中外合资和中外合作方式进行。随着中国对外开放程度的逐步深入,越来越多的外商倾向于利用独资的方式进行直接投资,特别是加入 WTO 以后,经济全球化趋势加强,跨国并购成为 FDI 的一种有效方式。

第三节 FDI 对中国经济的影响

FDI 的迅速增长,对国民经济持续、快速、健康发展的促进作用明显增强。大规模的利用 FDI 从经济发展的各个环节对中国经济增长产生了重要影响:一是为中国经济的发展提供了重要的投资资金来源,促进了生产要素存量的增长,提高了中国经济的潜在供给能力,增加了中国的经济总量;二是 FDI 带来的先进生产技术和管 理技术的扩散效应,直接促进了中国的技术进步;^[12]三是利用 FDI 在促进技术进步的同时,带来了大量的就业机会,缓解了中国劳动力就业难的问题。这些积极作用交织在一起,加速了中国经济的工业化进程。

一、FDI 对中国整体经济的影响

利用 FDI 对中国经济发展的积极作用,可以从微观和宏观两个方面进行说明。