

开放

视角下的 中国经济

KAIFANG SHIJIAO XIA DE ZHONGGUO JINGJI

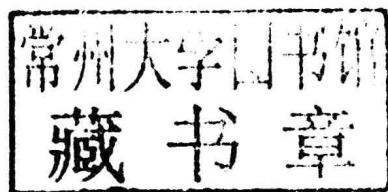
桑百川 著



中国财政经济出版社

开放视角下的中国经济

桑百川 著



中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

开放视角下的中国经济/桑百川著. —北京: 中国财政经济出版社, 2010. 12
ISBN 978 - 7 - 5095 - 2644 - 6

I. ①开… II. ①桑… III. ①经济 - 研究 - 中国 IV. ①F12

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 233253 号

责任编辑: 康 苗

责任校对: 杨瑞琦

封面设计: 邹海东

版式设计: 兰 波

中国财政经济出版社 出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100142

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京慧美印刷有限公司印刷 各地新华书店经销

787 × 960 毫米 16 开 18.25 印张 307 000 字

2010 年 12 月第 1 版 2010 年 12 月北京第 1 次印刷

定价: 32.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 2644 - 6/F · 2246

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

本社质量投诉电话: 010 - 88190744

前言



五年来，国内经济内部矛盾与国际经济环境恶化严重困扰着我们，中国经济走过了一段跌宕起伏的艰辛历程。

加入 WTO 过渡期结束，对外开放步入新阶段，在全面建设开放型经济中，外商直接投资迅猛发展，外商投资企业与内资企业竞争全面展开，由此引发的争论和分歧不断上演；对外贸易规模快速上升，货物贸易跃居世界第一，与一些重要贸易伙伴之间的贸易不平衡加剧，贸易摩擦层出不穷；金融危机对国民经济运行产生严重冲击，外商投资撤离衍生出就业与增长等诸多矛盾，外需下滑，出口形势急转直下，从“防过热”向“保增长”的宏观经济调控政策转型；实施“保增长”的刺激政策伴生着产能过剩、房地产价格攀升、地方财政负债增加等风险，粗放的、外需依赖性的经济增长方式遇到越来越严峻的挑战，“转方式、调结构、保增长”成为经济发展和调控政策取向的主基调；地区之间经济发展不平衡，缩小地区差距与各地谋求发展一直是中国经济快速成长的重要动力，而妥善处理大陆与台湾之间的经济关系也是中国区域经济关系中的重要内容，关乎中华民族的长远利益；个人收入差距扩大，影响社会公平与和谐，缩小个人收入差距已经成为中国迫在眉睫的重大战役；化解经济社会矛盾和推动国民经济持续发展离不开深化改革，处于转轨时期的中国经济正经历着改革“过大关”的历史时刻，经济体制改革与政治体制改革密不可分，尤其是国有企业改革和国有资产管理体制改革直接触及政治体制改革。

五年来，作者紧密跟踪上述中国经济社会变革的现实，结合所承担的研究课题，抓住改革开放与发展的关键问题，以开放的视角，积极参与热点话题的讨论，梳理经济社会问题的演进脉络，直面矛盾，旗帜鲜明地阐述自己的观点，在博客上发表分析评论文章。其中大部分文章被

《人民日报》、《国际贸易》、《国际经济合作》、《经济导刊》等报刊转载。本书从作者近五年的博文中选取主要内容整理出版，是对作者五年来所思所述的归纳总结。

全书分为国际投资、对外贸易、金融危机、区域经济、经济改革、宏观经济篇等6个部分。书中每部分内容均按时间顺序排列，可以反映出近五年来中国经济社会深刻变迁的轨迹。同时，对同类论题的阐述具有连续性，随着时间推移，观点上也有继承和发展。对于书中观点的偏颇、错误，完全由作者个人负责。

本书出版得到教育部人文社会科学重点研究基地重大项目《WTO 国际直接投资规则的新发展及其对中国利用外资的影响》（项目号：2009JJD790007）、教育部新世纪优秀人才支持计划的资助，深表谢意！

桑百川

2010年10月于对外经济贸易大学

目 录



第一篇 国际投资

是什么使中国成为吸引外商投资的磁场?	(2)
中国利用外资进入新阶段:实践与论争	(6)
“中国利用外资是否太多”是个伪命题	(12)
供求关系失衡下的外资并购	(14)
外资并购我国装备制造业骨干企业:风险与防范	(16)
外资并购的分歧与评价	(28)
外商直接投资走势面临调整	(31)
外商投资推动着我国自主创新	(35)
离开对外开放就谈不上创造自主品牌	(37)
少数在华跨国公司行贿折射出制度缺陷	(42)
利用外资 30 年产生六大制度效应	(44)
可口可乐并购汇源:世界进入品牌竞争时代	(45)
可口可乐收购汇源与垄断何干?	(47)
反垄断法对外资并购的效应	(49)
外商投资推动我国民族产业发展	(52)
稳定外商投资,缓解外贸深度衰退	(60)
沿海外商投资撤离状况分析	(62)
外商投资企业撤离的风险与挑战	(64)
全球变革中的国际直接投资	(67)
五大最失意的“走出去”企业	(72)
中国十大成功“走出去”企业	(75)

第二篇 对外贸易

学会在反倾销中的生存之道	(84)
重大装备采购应该立足国内	(88)
国际定价权缺失根源何在?	(91)
我国对外贸易失衡与外商投资	(93)
美国反倾销霸道做法遭棒喝	(98)
重启 WTO 多哈回合谈判前景迷离	(100)
我国为何屡遭反倾销指控?	(102)
我们怎样应对贸易摩擦?	(104)
我国出口收益偏低的本质与出路	(106)
我国未来对外贸易发展重心面临调整	(109)

第三篇 金融危机

美国金融风暴与新自由主义破产	(116)
出口退税率上调幅度过小杯水车薪	(117)
与其保增长不如保就业	(119)
应对金融危机下的出口风险	(122)
在金融危机中谋求利用外资的突破	(124)
应对金融危机切忌顾此失彼	(127)
应对金融危机离不开扩大对外开放	(131)
贸易复苏,乍暖还寒	(133)
后危机时代世界经济的风险	(135)
以邻为壑的重商主义政策拖累经济复苏	(137)

第四篇 区域经济

以开放促改革是中国最宝贵的经验	(140)
经济特区面临挑战	(143)

求解经济特区难题	(145)
唐山曹妃甸对外开放战略依据	(149)
推进西藏边境经济合作区建设的构想	(163)
构建两岸共同市场的条件与路径	(168)
台湾经济困局与出路	(173)
全球金融危机下深化两岸经济合作的选择	(182)

第五篇 经济改革

入世——破解渐进式改革难题的选择	(192)
寻求避免私有化的国企改革道路	(200)
国企改革：寻求效率与公平的平衡点	(204)
国有资产管理体制变迁与未来走向	(209)
现代“包身工”现象挑战“三个代表”	(213)
改革如同修车	(214)
全球公司出现与我国企业的选择	(217)
广大群众拥有财产性收入是公有制的要求	(218)
央企利润部分上缴是博弈的产物	(221)
简单模仿西方国企管理经验是改革误区	(223)
别再摧残高等教育	(226)

第六篇 宏观经济

争取完全市场经济地位的底线	(228)
开放才能更好地维护国家经济安全	(232)
两税合并折射出的政策取向	(236)
房价“发烧”该吃什么药？	(238)
“五率”登科何去何从？	(239)
求解缩小个人贫富差距之路	(241)
对外开放中宏观经济目标冲突	(245)
支撑经济高速增长的三大因素正在发生变化	(247)

我国对外开放进入全面转型期	(251)
对外开放转型期的选择	(253)
我国步入成本推动型的全面通货膨胀时代	(256)
中国经济到底怎么了?	(258)
社会主义国家与经济危机	(259)
当经济统计数据失真时	(262)
加薪与促进就业的荒诞逻辑	(265)
经济复苏中的风险与中国宏观经济政策选择	(267)
中国经济政策走在正确的道路上	(271)
新时期统筹国内发展和对外开放的十大问题	(272)
主要参考文献	(279)



第一篇

国际投资

引言：

中国成为世界多数跨国公司最看好的投资地，是什么使中国成为吸引外商投资的磁场？在跨国公司大举进入中国投资中，引发了怎样的争论？中国利用外资是否太多？到底该怎样看待外资的并购行为？外商投资是压制还是推动了我国的自主创新、民族产业发展？创造自主品牌能否离开对外开放？在金融危机冲击下，外商投资发生怎样的变化？沿海的外商投资撤离会带来怎样的风险与挑战？在全球变革中的国际直接投资如何重新布局？中国对外投资迅猛发展，成功与失败的案例给了我们什么样的启发？

是什么使中国成为吸引外商投资的磁场?^①

没有哪个国家的对外开放政策像中国这样引人注目,也没有哪个国家吸收外商投资的业绩如中国这样令人津津乐道。中国的对外开放以及外商投资政策改变了中国自身,也改变了世界。中国经济逐步地融入世界经济体系之中,世界经济格局和资本流动方向发生着深刻的变化,中国正发展为全球制造业基地,成为吸引外资的巨大磁场。

是什么原因使中国对外商投资产生如此巨大的吸引力?学术界在努力求解。但无论是成本论、市场规模论,还是区位优势理论、国际生产折中理论,或是企业价值链理论,都无法全面解读中国的利用外资实践。外商青睐中国市场是综合因素共同作用的结果。

一、持续的高速经济增长——是对外商投资产生巨大吸引力的、最重要的因素

在改革开放 30 多年的时间长河里,中国经济保持了年均递增 9.6% 以上的高速度,人均 GDP 年均递增 8% 左右,即使在进入 20 世纪 90 年代中期以后世界经济动荡不定、许多国家和地区经济波动增大、出现衰退的情况下,中国经济也一直保持了高速增长,大大超过同期世界经济和亚洲经济的增长速度,创造了一个新的世界经济奇迹。2005 年,中国的 GDP 总量已经超过 2.2 万亿美元,成为世界第 4 大经济体。

高速发展的经济为外商投资提供了无限机会,外商迫不及待地希望分享快速成长的中国市场上存在的或潜在的经济利益。

一般说来,外商之所以对外投资,是因为存在着规模经济问题。由于国内社会总需求有限,市场规模不足以容纳不断成长起来的生产能力,企业为了扩大利润空间,必然寻求开拓海外市场,对外贸易或对外投资。快速成长的中国经济使 GDP 总量不断增大,居民收入水平迅速增加,拥有 13 亿人口的市场更是潜力无

^① 发表在《中国评论》(香港)2005 年第 5 期。

穷，创造着巨大的发展机会，为外商实施规模经济创造了理想的条件，令众多外商投资者垂青。

在经济快速成长过程中，国内的投资商短期内缺少市场开拓经验和技巧，缺乏核心竞争力，外商投资企业在竞争中具有明显的优势，这就为外商投资企业打开了广阔的成长空间和盈利空间。

快速成长的中国经济还意味着技术水平不断提高，劳动者素质进步，基础设施、通讯、交通状况等不断改进，外商投资者提供的先进技术和设备、专利、管理理念能够得到有效利用，为实现外商的所有权优势、获得高利润提供了可能性。

资本总是流入利润率高的地区。一个国家或地区的经济增长速度快，是由快速发展的企业这一微观基础推动的；反过来，国家经济的快速增长也为企业发展、取得高利润提供了条件。快速成长的中国经济对外商投资产生磁石般的引力，外商纷纷把资本投向中国这块充满诱惑的土地。

二、持续的市场化改革——为外商投资创造了可以预期的、不断改观的体制条件

在微观方面，鼓励多种经济成分共同发展，并为包括外资经济在内的非公经济创造平等竞争的市场环境；改革国有企业，谋求实现产权明晰、政企分开，使国有企业成为真正的市场竞争主体，先是对国有企业放权让利，实行所有权与经营权分离的改革，而后着手建立现代企业制度，进行股份制改造。这不仅给外商投资留出了巨大的空间，而且国有企业在改革过程中，长期存在的产权模糊、国有资产无人负责和“内部人控制泛滥”状况，也使外资可以在国有资产流失中获得巨大的发展机会，对外商投资产生了独特的吸引力。

在市场建设方面，从发展消费品市场，到培育生产资料市场，发展劳动力市场、资本市场、技术市场、房地产市场、信息市场、产权交易市场等一切要素市场；从调整不合理的价格体系，到逐步放开价格，由企业根据供求关系和价值规律自主定价；打破地区封锁和部门垄断，扩大市场开放，维护公平竞争的市场秩序，健全市场机制。这种市场取向的改革，是逐步接近市场经济体制的过程，不仅逐步适应了长期在市场经济下生存的外商的要求，而且使长期在市场经济中摸爬滚打的外商投资者更有先行一步的优势，外商自然不愿意放弃投资中国市场发挥领先优势的机会。

在宏观方面，从财政税收体制改革、金融体制改革、计划体制改革，到投融

资体制改革、外贸外汇体制改革以及社会保障制度等的改革，逐步建立起以经济手段为主，经济手段、法律手段和必要的行政手段相结合的间接调控为辅的政府干预体系，不仅促进了市场化的进程，而且避免了卷入亚洲金融危机，保持了经济持续发展，为外商投资提供了稳定的、充满希望的宏观经济环境。

中国持续了近30年的经济体制改革还将继续下去，这在世界各国都是绝无仅有的。体制的变迁使外国投资者看到了不断改进和完善的制度环境，外商投资具有巨大的想象空间和发展空间，外资垂涎中国市场、分享中国市场发展机会的欲望高涨。

三、不断改进的、富有吸引力的外资政策——创造了适宜外商投资的区位优势

外商对外投资总是流向富有区位优势的地区。

20世纪70年代末，中国打开国门对外开放，又先后设立经济特区，开放沿海城市，设立经济技术开发区，制定以所得税为核心的优惠政策体系，使沿海地区吸收外商投资率先取得突破。

80年代中后期，制定沿海经济发展战略，发展外向型经济，为吸引国际上转移的劳动密集型产业，建立了完善高效便捷的加工贸易管理政策和体制，亚洲“四小龙”和日本等把大量劳动密集型产业转移到中国内地，中国成为全球生产链条上重要的一环，中国的工业制成品出口迅速增加，在国际市场的份额上升，成为世界经济中一道亮丽的风景。

90年代初，为适应发展社会主义市场经济的要求，决定进一步扩大对外开放，大胆吸收和利用人类一切优秀文明成果，包括利用资本主义，中国的开放政策对外资产生了前所未有的吸引力。

此后，中央政府制定颁布了《指导外商投资方向暂行规定》、《外商投资产业指导目录》、《中西部地区外商投资优势产业目录》以及外商投资商业、外贸、旅游、举办投资性公司等一系列促进外商投资的政策法规，制定了鼓励外商投资高新技术产业和创建研发中心等的优惠政策，并跟踪修订相应政策法规，使之在保持政策连续性的同时，更适宜外商投资和提高外商投资效益质量。配套和不断完善的外商投资政策法规，使中国在与其他国家在争夺外资的竞争中占尽先机。

在加入世界贸易组织前后，中国一直努力适应多边贸易体制的要求，给予外资企业国民待遇，提高经济政策透明度，保持外经贸全国统一管理，清理与世贸组织原则矛盾的政策法规，取消对外商投资企业的贸易平衡、外汇平衡限制，取

消当地经济成分要求和国产化要求，取消技术转让要求等与世贸组织要求不一致的规定，按照市场经济的要求管理外商投资，主要依产业政策引导外商投资，并重新修订《外商投资产业指导目录》，鼓励外资购并国有企业，扩大服务业等领域的外商投资准入范围。

加入世界贸易组织是各方面利益关系的重新整合，对于所有外来投资者都是一个永久性的新机会，因为它大大降低了外商投资的交易成本，外商可以对中国的投资环境变化有一个确切的把握，对投资中国的收益有了相对准确的预期。在外国投资者眼中，中国市场展现出无穷的魅力。

四、稳定的政治环境、优质廉价的劳动力——吸引外商投资的区位优势 and 比较优势

中国没有像前苏联等东欧转轨国家那样采用激进式的改革方式，而是选择了适宜中国自身条件的渐进式改革道路，保持了经济政治体制变革中社会环境和政治环境的相对稳定，甚至在世界经济动荡不景气的情况下，中国经济仍然能够高速增长，这使外商投资的政治风险大大降低，构成了吸引外资的另一种区位优势。

勤劳智慧的人民，充盈的人力资源供给，竞争激烈的就业市场，为投资者提供了大量可供选择的优质廉价的劳动力，发展劳动密集型产业具有明显的比较优势。外商看准了这一点，纷纷把劳动密集型的制造业转移到中国大陆。随着外商投资制造业的迅速扩张，中国逐步成了世界工厂。

劳动力的比较优势并非一成不变。随着社会经济发展，投资竞争加剧，房地产价格和市场物价相应上涨，劳动者收入水平也随之提高，工资成本上升，中国发展劳动密集型产业的比较优势正趋削弱。庆幸的是，值此关键时期，中国加入了世界贸易组织，外商投资获得国民待遇，市场准入范围扩大，外资进入中国市场的门槛降低，机会增多，盈利前景广阔。外商不仅可以继续在劳动密集型的制造业领域开拓发展，中国将能够在较长时期内保持世界制造中心的地位，而且，外商可以在金融、保险、电信、旅游、医疗、咨询、法律、会计、审计等服务业以及农业、高新技术产业、基础设施等诸多领域扩大投资。众多跨国公司、中小投资商已经由跃跃欲试变为急迫的行动，中国正成为牢牢吸引外资的磁石。

中国利用外资进入新阶段：实践与论争^①

在外商投资快速增长的背景下，我国关于利用外资的争论不断演绎，大约每隔七八年就会发生一场大规模的利用外资争论。20 世纪 80 年代初，围绕着中国是否应该利用外资、以市场换技术是否必要，展开了激烈争论；1988 年前后，在“治理整顿”中围绕着利用外资是否扰乱了经济秩序、外资给中国带来了什么、中国是否被外资利用等问题，展开了新的争论；1995 年前后，在“软着陆”期间，围绕着外商投资是否威胁了国家经济安全、垄断了中国市场、挤垮了民族经济和民族品牌等问题，掀起了新一轮大规模争论；2004 年，在压缩经济过热中，对利用外资的争论再次出现，争论集中在：外资对我国经济的影响到底是什么，中国是否还应该积极利用外资，中国是否过多地依赖外资，外商投资是否垄断了中国市场，我国利用外资是否存在“拉美化”危险，利用外资的优惠政策是否必要等六个方面。

一、外资对我国经济的贡献到底多大

有学者指出：一些外商投资企业转移价格、偷逃税款；合资外方以技术、设备、品牌等投资时高估价格，造成外资实投资本金不足，侵害中方利益；在技术转让中谨小慎微，制约对中国的技术扩散；向中国转移高污染产业或污染企业。外商投资对中国的经济技术进步贡献不大。

到底该如何评价外商投资对中国经济成长的贡献？

20 世纪 90 年代以来，中国已经成为吸收外商直接投资（FDI）最多的发展中国家，外资经济早已成为中国经济极其重要的组成部分。有关专家经过纵向比较，概括出外资对我国的十大作用：推动经济增长、促进资本形成、提高工业产值和增加值、提升出口规模、创造外汇、缴纳税收、提供就业机会、促进技术转移和生产力提高、产生正向的外部效应以及提升中国企业竞争力。

我认为，研究外资的作用不能离开中国特定的社会经济和制度条件。在经济

^① 发表在《经济导刊》2005 年第 7 期。

转轨时期,利用外资产生的制度变迁效应和制度贡献是极其重要的。外商投资推动我国形成以公有制为主体、多种所有制经济共同发展的格局;中外合资、合作企业直接改变了企业的治理结构,在内资企业与外资企业的竞争中,间接加速了国内企业制度变迁、收入分配制度变迁;外资参与或推动着国有企业重组;创造一些产业部门,弥补国内市场的产业空白,增加市场供给,为迅速消除短缺经济作出了巨大贡献。利用外资、对外开放促进改革和发展,成为中国经济奇迹的重要因素和独特的发展道路。考虑到外商投资产生的制度变迁效应,简单定量估算其对中国经济的贡献率是不可取的。

当然,也不可否认,窗口打开了,也会飞进一些苍蝇、蚊子。在外商投资中会带来一些问题,指出这些问题是重要的,但它比起利用外资加速发展的积极效果,毕竟要小得多。外商转移价格是世界上普遍存在的,不只在中国才有,我国必须采取适当措施抑制跨国公司转移价格;外商虚报资产价值得不到有效控制,与我国一些政府官员攀比引资规模和政绩,缺乏相应管理知识和经验等直接相关,需要努力治理;跨国公司是否进行技术转移是企业的竞争策略,取决于跨国公司自身利益和跨国公司在东道国市场的竞争状况,只要我国企业竞争力提高,跨国公司在我国市场上的竞争加剧,跨国公司就不得不把高新技术转移到中国市场,否则它就无法赢得竞争,我国企业也会获得更多的学习机会,扩大外商投资的技术扩散效应;外资企业将高污染产业或企业转移到我国,是在我国一些地方政府没有严格执行外商投资企业产业政策的情况下发生的,其实,我国内资企业总体污染程度比外商投资严重得多,解决环境污染问题,应该在国民待遇原则下对内外资企业适用同样的标准。

二、中国是否应该继续积极利用外资

有学者认为,我国近几年利用外资的规模过大,对我国民族经济的发展带来了不利影响,而且中国的短缺现象已经不存在,资本缺口和外汇缺口已经消失,所以不需要更多的外资。

我们认为,在未来很长的一段时期内,我国还应该继续积极利用外资。

首先,解决资金缺口并不是中国引进外资的根本目的,外资对中国经济最大的贡献也不在于解决了资金缺口,而在于推动制度变革和体制创新。目前中国经济需要解决的主要问题仍然是体制转轨。经验证明,这仅仅靠内生力量是远远不够的,必须通过引进外资从而引进外部的改革推动力。

其次,我国资金短缺事实上还很严重。我国资金富裕只是表面现象。第一,

我国居民个人储蓄存款规模庞大是在特殊的历史条件下形成的：经济体制转轨带来的结构性失业、国有企业改革带来的摩擦性失业以及社会保障制度改革和医疗制度改革等带来的居民支出增加，都使人们对未来的风险预期增加，从而导致大量预防性被动储蓄；第三轮财税体制改革打击“小金库”力度的加大使得地方政府“公款私存”的现象明显，从而给储蓄存款中增加大量非正常储蓄；我国商业企业、金融部门的统计数字浮夸严重，虚增了存款数额。第二，有些地区如温州出现的资本过剩并不是真正的过剩，而是一种相对过剩，是与我国民间资本所有者有限的技术、知识、管理技能等相比而言显得过剩了。而也正因如此，中国才需要继续积极利用掌握着先进技术、管理知识的外资。

最后，积极利用外资是中国融入世界经济的需要。中国要不要积极利用外资，实质是中国要不要参加经济全球化。经济全球化作为一个趋势已经得到了世界各国的普遍认同和积极参与。在各个国家的资本、人员、服务、文化等相互融合的大背景下，再加上我国看到了参与经济全球化为发展中国家带来的种种好处，我国正确地选择了实行对外开放、参加经济全球化的战略和政策，而跨国公司和国际直接投资的增加是经济全球化的内容和表现，中国利用外商直接投资是参加经济全球化的内容之一。

三、中国对外资的依赖程度到底有多高

国家发改委宏观经济研究院发表的一份报告中指出，目前中国利用外资的依存度（实际使用 FDI 总额占 GDP 的比重）已达 40% 以上，大大高于一些发达国家和亚洲国家与地区，对外资的依赖程度过高。我们认为，“对外资依赖程度过高”这种说法是一种虚幻的夸张。南开大学的葛顺奇教授、对外经济贸易大学的卢进勇教授等都对此进行过分析。

衡量一个国家是否过度依赖 FDI 以及 FDI 的规模是否合理，不能仅仅看绝对数量，还要看相对规模。虽然中国吸引 FDI 从绝对金额来说非常可观，但如果用 GDP 矫正后，中国吸引的 FDI 相对于其经济规模而言，并非特别突出，甚至略显过低。

所谓“外资依存度 40% 以上”只是反映了改革开放以来实际利用 FDI 的总和占某年 GDP 的比重，但把改革开放以来各年使用 FDI 简单相加没有意义。外商投资企业倒闭、撤离、资产折旧等影响外资存量的因素很多，至今在国家批准设立的 50 多万家外商投资企业中，实际在册运营的仅有约 25 万家，有超过一半的外商投资企业已经有名无实，把各年 FDI 相加得出存量 FDI 总量明显夸大了存