

关于 外商投资 与 外资政策 的博弈分析

A game analysis of foreign
investment and
foreign investment policy

杨建龙 著



经济科学出版社
Economic Science Press

经济学博士论丛

关于外商投资与外资 政策的博弈分析

杨建龙 著

经济科学出版社

责任编辑:孙怡虹
责任校对:孙 昉
版式设计:周国强
技术编辑:李长建

关于外商投资与外资政策的博弈分析

杨建龙 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销
社址:北京海淀区万泉河路 66 号 邮编:100086
总编室电话:62541886 发行部电话:62568485
网址:www.esp.com.cn

电子邮件:esp@public2.east.net.cn

永清第二福利厂印刷厂印刷

后奕装订厂装订

850×1168 32 开 7.25 印张 160000 字
2000 年 8 月第一版 2000 年 8 月第一次印刷
印数:0001—4000 册

ISBN 7-5058-2223-3/F·1615 定价:12.00 元

(图书出现印装问题,本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

“经济学博士论丛”编委会

主 编：张曙光 蒋宝恩

副主编：李 实 杨春学

编 委：(以姓氏笔画为序)王 君 王建国 左大培
史晋川 平新乔 江小涓 刘世锦 朱 玲
李 扬 李 实 李稻葵 汪丁丁 杨小凯
杨春学 杨晓维 杨瑞龙 陈 平 陈宗胜
肖 耿 余永定 张 平 张 军 张宇燕
张维迎 张曙光 茅于軾 周其仁 冼国明
林毅夫 赵人伟 姚 洋 钱颖一 盛 洪
蒋宝恩 樊 纲

“经济学博士论丛”总序

为发现和培养青年人才,改造和转变学风文风,重建学术传统和学术规范,推动知识积累和学术创新,创造和发展学术精品,促进中国经济学的发展和现代化,北京天则经济研究所和经济科学出版社合作,共同编辑出版“经济学博士论丛”。

“论丛”拟编辑出版中国(包括在国外获得学位的)经济学博士学位论文中有水平、有价值的精品,为经济学博士论文确立一个范本,促进博士生刻苦读书,仔细观察,认真思考,把学位论文作得更好。

“论丛”的编选采取高标准,严要求,宁缺毋滥的方针,入选作品要有所创新,有所发现,有所前进,即要有新的切入角度,新的分析方法,新的理论突破。论文写作要符合现代经济学的学术规范。

“论丛”的编选实行主编负责制,每一入选作品皆由主编写一评介性序文,评介其进退得失。编委的责任是推荐和评议作品。

愿学界同仁共同努力,为中国经济学的进步做出贡献。

北京天则经济研究所
经济科学出版社

目 录

评 介	1
摘 要	30

第1章 理论回顾与研究定位	41
1.1 我国利用外商投资的历史、现状与问题	41
1.1.1 有关术语的界定	41
1.1.2 中国利用外商投资的历史和现状	42
1.1.3 外商投资在我国经济发展中的地位 and 贡献	44
1.1.4 我国利用外商投资中的各种问题	47
1.1.5 利用外商投资中的两难困境	48
1.2 跨国企业经济学的理论回顾与评析	52
1.2.1 市场的不完全性理论与跨国直接投资	52
1.2.2 关于跨国直接投资决定因素的理论分析	53
1.2.3 产品生命周期理论	58
1.2.4 关于跨国公司和跨国直接投资行为的 微观经济分析	59
1.2.5 理论评析	60
1.3 国内学者的研究现状	63
1.4 本文的研究定位	64

Contents

Introduce	13
Abstract	35
Chapter 1 Theoretical review and structure of the research	41
1.1 History, present situation and problems of foreign investment in China	41
1.1.1 Definition of some relative terms	41
1.1.2 History and present situation of foreign investment in China	42
1.1.3 The contribution of foreign investment to Chinese economic development	44
1.1.4 Problems of foreign investment in China	47
1.1.5 The dilemma of taking advantage of foreign investment	48
1.2 A theoretical review and remark of multi- company economics	52
1.2.1 The market incompleteness theory and FDI	52
1.2.2 A theoretical analysis concerning critical factors in direct multi-investment	53
1.2.3 The life cycle theory of product	58
1.2.4 A micro-economics analysis concerning FDI	59
1.2.5 A theoretical remark	60
1.3 Status of domestic research	63
1.4 The academic structure of this book	64

1.5 本文的结构安排·····	67
------------------	----

第2章 基本概念与基本的行为分析 ····· 70

2.1 东道国与外商投资者:博弈主体的确立 ····· 70

2.1.1 利用外商投资中的博弈主体与博弈关系····· 70

2.1.2 基本的博弈关系与博弈主体的确立····· 73

2.1.3 外商投资者的界定····· 74

2.1.4 关于东道国的界定····· 74

2.2 外商投资者的行为描述····· 75

2.2.1 外商投资者的最大化目标····· 75

2.2.2 外商投资的规模与质量:博弈行动 ····· 77

2.2.3 外商投资的规模与收益····· 79

2.2.4 外商投资的质量与收益····· 81

2.2.5 影响外商投资收益的其他因素····· 84

2.2.6 外商投资决策的最大化模型····· 86

2.3 东道国的行为分析····· 87

2.3.1 东道国的最大化目标····· 87

2.3.2 外资政策的分解与东道国的博弈策略····· 89

2.3.3 东道国利用外商投资的收益与成本····· 95

第3章 外资优惠政策与外商投资规模:基本模型 ····· 99

3.1 利用外商投资的“库诺特”博弈均衡····· 99

3.1.1 外商投资规模的决定函数 ····· 100

3.1.2 东道国利用外商投资的收益函数 ····· 101

1.5	Arrangement of the research	67
Chapter 2	Basic concepts and analysis of character	70
2.1	Host country and foreign investor:player	70
2.1.1	Player and strategy in FDI	70
2.1.2	Establishment of basic player and strategy	73
2.1.3	Definition of foreign investor	74
2.1.4	Definition of host country	74
2.2	Description of foreign investors' action	75
2.2.1	The maximum target of foreign direct investor ...	75
2.2.2	Scale and quality of foreign direct investment: strategy	77
2.2.3	Scale and income of foreign direct investment	79
2.2.4	Quality and income of foreign direct investment	81
2.2.5	Other factors affecting income of foreign investment	84
2.2.6	A maximum model on decision of foreign investment	86
2.3	An analysis of host country's action	87
2.3.1	The maximum target of host country	87
2.3.2	Decomposition of policies concerning foreign investment	89
2.3.3	Income-cost analysis of taking advantage of foreign investment	95
Chapter 3	Preferential policy and foreign investor model: basic model	99
3.1	"Cournot"game equilibrium in making use of foreign investment	99
3.1.1	Scale function of foreign investment	100
3.1.2	Revenue function of host country	101

3.1.3 博弈均衡的确定及说明	104
3.2 利用外商投资的“斯坦克尔博格”均衡	109
3.3 关于我国外资优惠政策发展演变的理论分析	114
3.3.1 我国外资政策实施的基本情况	114
3.3.2 我国外资优惠政策的完备与规范	115
3.3.3 向国民待遇方向调整阶段	117
第4章 对外商投资的需求与利用外资的“适度规模”	121
4.1 经济发展与利用外资的规模	122
4.1.1 资本——经济发展的原始推动力	122
4.1.2 增长约束及对外资的“原始”需求	123
4.1.3 关于经济发展中利用外资规模的研究努力	124
4.1.4 已有理论的不足与新的研究方向	126
4.2 东道国对外商投资的需求	129
4.2.1 外资吸收能力和对外商投资的需求	130
4.2.2 利用外资的成本与外资需求	133
4.2.3 外商投资质量与外资需求	134
4.2.4 东道国对外资的需求函数及影响因素分析	136
4.3 利用外商投资的“适度规模”	139

3.1.3	Determination of the game equilibrium	104
3.2	"Stackelberg" equilibrium of using foreign investment	109
3.3	A theoretical analysis of the evolution process of china's preferential policy	114
3.3.1	Basic situation of Chinese policies on FDI	114
3.3.2	Completion and regulation of Chinese preferential policy on FDI	115
3.3.3	A adjusted period toward a direction of national treatment	117
Chapter 4 Demand to foreign investment and reasonable scale of FDI		
4.1	Economic development and the scale of FDI	122
4.1.1	Capital--an original motive power of economic development	122
4.1.2	Restriction of development and its original demand to FDI	123
4.1.3	Research on scale of FDI in economic development	124
4.1.4	Incompletely of old theories and new research directions	126
4.2	Host country's Demand to FDI	129
4.2.1	Ability of absorbing FDI and demand to foreign investment	130
4.2.2	Cost of using FDI and demand to foreign investment	133
4.2.3	Quality of FDI and demand to foreign investment	134
4.2.4	Demand function of host country to FDI	136
4.3	Reasonable scale of using foreign investment	139

4.3.1	外商的投资行为:供给分析	140
4.3.2	“适度规模”的决定及其影响因素分析	141
4.4	关于我国外资“适度规模”的实证研究	143
4.4.1	历史数据分析	143
4.4.2	关于我国利用外商投资“适度规模”的理论估计	144
4.4.3	关于我国利用外商投资实际规模的理论说明	146
第5章	外商投资的质量与类型	150
5.1	问题的提出:外商投资的质量与类型	150
5.2	外商投资类型与东道国改进投资环境的努力	154
5.2.1	东道国与两类外商投资者之间的博弈	154
5.2.2	外商投资结构的决定	157
5.2.3	东道国改进投资环境努力的最优决定	160
5.3	关于我国外商投资类型结构的实际考察	163
5.3.1	起步摸索阶段	164
5.3.2	数量扩张阶段	164
5.3.3	质量增进阶段	165
5.3.4	发展趋势和政策考虑	166
第6章	对外开放程度与民族产业的发展	168
6.1	利用外资与发展民族产业	168
6.1.1	“民族产业”的界定	168

4.3.1	A supply analysis concerning FDI	140
4.3.2	Determination of reasonable scale	141
4.4	Practical research on reasonable scale of Chinese foreign investment	143
4.4.1	Analysis of historical data	143
4.4.2	Theoretical estimation of reasonable scale of FDI in China	144
4.4.3	Theoretical analysis of the scale of FDI in China	146
Chapter 5	Quality and classification of FDI	150
5.1	Question: quality and classification of FDI	150
5.2	Types of FDI and the improvement of investment environment in host country	154
5.2.1	Game between host country and two types of foreign investors	154
5.2.2	Determination of foreign investment structure	157
5.2.3	Maximum determination of improving investment environment in host country	160
5.3	Practical observation of FDI structure in China	163
5.3.1	The initial period	164
5.3.2	Period of quantity expansion	164
5.3.3	Period of quality expansion	165
5.3.4	Tendency of development and consideration of policies	166
Chapter 6	Opening degree and development of domestic industries	168
6.1	FDI and development of domestic industries	168
6.1.1	Definition of "domestic industries"	168

6.1.2	利用外资与发展民族产业的矛盾	171
6.1.3	问题的“两面性”与民族产业的竞争实力	172
6.2	东道国最优开放程度的决定及各国的经验	175
6.2.1	最优开放度的决定模型	175
6.2.2	世界各国利用外资的经验考察	180
6.2.3	关于我国开放政策演进历程的实际考察	182
6.3	开放程度与优惠程度的共同决定	185
第7章	关于我国外资政策的战略思考	190
7.1	从“数量扩张”向“质量增进”转变	190
7.1.1	我们今后还需要多大规模的外商投资	190
7.1.2	我国外资政策战略转变的条件已成熟	193
7.2	关于我国外资政策调整的战略思考	196
7.2.1	从“优惠政策”到“国民待遇”	196
7.2.2	扩大开放力度与加强对外商投资的管理	200
7.3	提高国际竞争力	
	——利用外资成功的关键	201
	参考文献	206
	致 谢	213

6.1.2	The contradiction between using FDI and developing domestic industries	171
6.1.3	The two sides of the problem and competitive advantage of domestic industries	172
6.2	Determination of maximum opening degree in host country	175
6.2.1	A determination model of maximum opening extent	175
6.2.2	Experiences in using FDI:case study	180
6.2.3	Development of China's opening policies	182
6.3	Total determination of both opening degree and extent of preferential policy	185
Chapter 7 Strategy consideration concerning China's FDI policy		
7.1	From quantity expansion to quality expansion	190
7.1.1	How much FDI we really need in the future	190
7.1.2	It is just the time to change china's FDI policy	193
7.2	A strategy consideration concerning China's FDI policy	196
7.2.1	From "Preferential policy"to"national treatment"	196
7.2.2	Expanding opening degree and strengthen management of FDI	200
7.3	Improve international competitiveness —— the key to success	201
Reference		206
Thanks		213

博士论文成功的要素和方法

张曙光

杨建龙博士的论文《关于外商投资与外资政策的博弈分析》(以下简称《分析》),是一篇做得比较成功的博士论文。作者运用现代经济学的理论和方法,以外商投资中的利益创造和利益分配为中心,构造了一个博弈分析的理论框架,不仅对东道国外资政策的制定和实施做出了有效的解释,弥补了现有理论的缺失,而且对外国投资者的投资行为和东道国的引资行为及其互动关系做出了统一的说明,形成了一个比较完整的跨国投资理论。在这篇评介中,笔者不想简单评述作者在这方面的贡献,只想以《分析》为蓝本,讨论一下做好博士论文的几个方法问题。

1. 选取分析角度

任何一种经济学理论,都是从不同的角度对人们的经济活动(全部或其中的某个方面和部分)进行的观察和思考。而从不同的角度切入,其观察到的现象和问题也不完全相同,做出的理论思考和解释也就不大一样,于是就形成了不同理论的分野。因

此,选取一个已有的分析角度,只能对已有的理论做出补充和完善,而选取一个新的分析角度,就会有新的突破和理论发现,并做出新的理论创造。这也许是现代经济学的发展反复证明的一个普遍事实。对此,笔者曾经有过许多论述(1996,1999)。《分析》的讨论为我们提供了又一个很好的例证。

跨国直接投资是投资者和东道国共同参与的国际经济活动,投资者的投资行为和东道国的引资行为是同一经济活动的两个方面。从不同角度考察,这一活动所表现的内容就有很大的不同。既有的跨国直接投资理论,不论是企业优势理论(海默,1960)和内部化理论(格雷,1978,1982),还是区位理论和作为企业优势理论、内部化理论和区位理论三者综合的国际生产折衷理论(邓宁,1977),以及动态的产品生命周期理论(佛农,1966),都是从投资者的角度出发的,而且是从个别投资者的角度出发的。东道国只是作为理论分析的背景和前提而给定的,并未进入分析的框架之中。即使在区位理论和国际生产折衷理论中,东道国的区位因素(诸如劳动力成本、市场状况和东道国政策等)被纳入分析,成为投资者投资决策的一个因素,但东道国仍然是外商投资的被动接受者,既无法影响投资的选择和决策,也无法改变投资者的行为。因为,从投资者出发,所要解决的问题是,投资者为什么到国外去投资?到哪些国家去投资?因而,这一分析基本上是以投资收益的分配为既定,而以投资收益的创造为中心,集中考察跨国直接投资的原因和流向,一般不考察投资的规模和质量,后者作为企业的最大化决策,是投资理论中已经解决了的问题,并不构成跨国直接投资理论的特殊问题。因此,现有的跨国直接投资另论,不仅主要是一种微观分析,而且基本上是一种供给决定理论。这样的理论不仅是不完整的,而且其解释能力也很有限。

从东道国的角度切入,所提出的问题主要不是投资能否为外商创造收益,而是东道国能够在投资收益中拿到多少?不是外商到哪个国家投资,而是东道国能够得到多少投资以及得到什么样