



国际直接投资发展与深圳 扩大引进外资的对策研究

张立仁 著



编者的话

世界发达国家和地区的发展实践已经证明：一个国家、一个地区或一个城市经济发展和现代化水平的高低，很大程度上取决于其管理水平的高低。管理在经济发展中具有创造作用已被人们所认识和接受。因此，国内外相当多的专家学者和行政官员们不约而同地推出了生产第四要素理论，认为生产之所以能够发生并持续进行，除需要土地、劳动和资本外，还必须存在第四要素——管理。

理解管理在生产和生活中的作用并不难。我国古代有名的“田忌赛马”故事就告诉人们，管理往往是成败的关键。难的是如何了解和掌握现代化的管理知识和方法。对年轻的深圳市来说，这点尤为迫切和重要。特区的倡办者邓小平同志在特区成立不久时就指出：“特区是个窗口，是技术的窗口，管理的窗口，知识的窗口，

也是对外政策的窗口。从特区可以引进技术,学到管理,管理也是知识。”建立特区以来,深圳通过引进外资和先进科学技术的同时,也吸收了国外先进的科学管理经验,对管理现代化城市积累了一定的经验,但相对来讲,现代化国际性城市的管理经验仍很不足。深圳目前正处在重大的社会转型的关键时期,在本世纪末下世纪初,深圳要建立社会主义新型的市场经济体制,进一步完善城市各项功能,转变经济增长方式,同国际经济和惯例接轨。随着深圳现代化建设进程的加快和深度的推进,一系列的问题开始出现并困惑着深圳,现代化城市管理经验不足掣肘了深圳迈向现代化国际性城市的步伐,城市管理水平高低是关乎深圳以何种姿态跨入 21 世纪的战略性问题。

江泽民同志曾强调,我们要“坚持对外开放,认真学习世界各民族的长处,积极引进先进的科学技术和经营管理经验,增强我们自力更生的能力,加快祖国的发展”。只有站在人类文明的肩膀上,深圳才有可能建立世界一流的城市管理和企业管理。要做到这一点,途径有很多,但最直接、最有效的办法莫过于让一些行政和企业领导干部到香港和国外发达城市去学

习、观察、思考,将他们带回来的成果加以汇集、整理、消化,为我所用。基于这种思路,在 20 世纪末和 21 世纪初的 10 年里,深圳将有计划地逐年派出领导干部“西行取经”。其成果将逐渐沉淀下来,编入“深圳走向世界”文库,以献给那些有志于中国城市管理体制改革和建设的有识之士。

本《文库》的推出,从一个侧面反映出深圳的城市管理开始走入一个新的阶段。期望能为接近国际先进水平和衔接国际惯例做些有益的帮助。对于 21 世纪的中国有什么样的影响,由未来去评说吧。

引 言

随着世界经济一体化进程的加速,国际直接投资市场日趋活跃,异彩纷呈,投资规模和范围越来越大,成为全球经济发展最重要的推动力量,对各国经济增长带来巨大影响。许多国家和地区竞相放宽政策,对外开放投资市场,大力吸引外资,以加快本国本地区的经济发展。中国作为发展中国家亦不例外,成为国际投资的最大受益国。世界银行在《崛起的中国》——1997年中国国家经济报告中指出:“贸易、外国直接投资及中国的高储蓄率这三者之间的联系已经成为中国经济迅速发展的一個关键因素。”

深圳在建市以来的短短 19 年光阴里,实现了举世瞩目的超常规发展,从一个落后的边陲小镇迅速崛起为初具规模的现代化城市,国民生产总值年均递增 32.2%,综合经济实力已进入全国大中城市前列,外向型经济、社会主义市场经济的格局初步形成。如此辉煌业迹,不仅在中国改革开放事业中发挥了经济特区“试验

场”、“排头兵”、“窗口”作用,就是在世界城市发展史上也实属罕见,成为先例,被世人誉为“一夜之城”。回顾总结深圳的成功,固然有着诸多因素,其中引进外资对深圳奇迹般的崛起举足轻重,功不可没。

按照未来发展规划,深圳要建成区域性经济中心,实现二次创业的宏伟蓝图,就必须在今后若干年内继续保持 10% 以上的 GDP 增长速度,以确保经济持续、快速、健康的发展优势。而要达此目标,大规模的投资拉动是其关键。在目前国内资金投入有限的情况下,引进外资对深圳未来发展的促进作用将更为突出,任重道远。

实践表明,外商投资是我市过去现代化建设的加速牵引力和成功经验,也是深圳面向 21 世纪,不断增强经济发展实力和后劲的重要条件。市委二届八次全体(扩大)会议把扩大引进外资作为增创对外开放新优势的长远战略之一。如何贯彻落实这一指导思想和工作部署,在已有的基础上进一步加大招商引资力度,加强与外商特别是跨国公司的投资合作,扩大引进外资规模,优化外商投资结构,提高利用外资质量和水平,更好地服务于二次创业,是迫切需

要深入研究的重要课题。为此,本人确定了“国际直接投资发展与深圳引进外资的对策研究”作为赴港进修学习课题,在香港特别行政区走访调研了 40 多个有关部门、工商业团体、外国商会和跨国公司驻港机构等,参观考察了 10 多个香港的重大投融资建设项目,收集整理了近 10 万字的相关资料和调研笔记,学习总结香港吸收外来投资情况和成功经验,并通过对跨国公司、中小企业对外直接投资决策及其运作的大量个案实证研究,了解外商投资的决策因素和特点,在此基础上,以国际直接投资、企业跨国经营的有关理论和实务为指导,分析探讨了当前国际直接投资的发展历史、现状和动态趋势,深圳引进外资的成效以及所面临的形势、机遇与挑战,从宏观经济运行、城市国际化、对外开放、投资环境、产业导向、政策措施、招商拓展、管理服务、机构体制等方面,研究提出了我市进一步扩大引进外资的若干对策建议,为今后加强和改进招商引资工作提供参考。

目 录

引言	(1)
第一章 国际直接投资发展历史及动因	(1)
一、国际直接投资发展历史	(3)
二、国际直接投资发展动因	(7)
第二章 国际直接投资发展现状及趋势	(21)
一、国际直接投资发展现状	(23)
二、国际直接投资发展趋势	(31)
第三章 香港吸收外来投资概况及因素	(59)
一、吸收外来投资发展概况	(61)
二、吸收外来投资有利因素	(104)
第四章 深圳引进外资的成效及形势	(121)
一、引进外资取得的成效	(123)

二、引进外资面临的形势	(132)
第五章 深圳进一步扩大引进外资的对 策及措施	(155)
一、继续保持良好的宏观经济运行态势	(158)
二、提高城市的国际化程度及其知名度	(162)
三、优化外商投资结构,提高利用外资 质量	(166)
四、改进招商引资的方式,扩大投资促 进成果	(173)
五、加强监管和服务,引导和促进三资 企业健康发展	(177)
六、增创投资环境新优势,增强对外商 投资的吸引力	(183)
第六章 专项建议	(189)
一、关于进一步理顺外资工作职能的建 议	(191)
二、关于我市深化开发区管理机构改革 的建议	(194)
三、关于创办国际招商和投资市场的建 议	(196)
四、关于增设市外资局驻港招商联络处	

的建议	(201)
五、关于把深圳建成面向国内外的软件	
开发生产基地的建议	(204)
主要参考资料书目	(209)

第一章

国际直接投资发展历史及动因

国际直接投资作为跨国经营的高级形式,在当代世界经济生活舞台上扮演着越来越重要的角色,发展极为迅速。

一、国际直接投资发展历史

根据国际货币基金组织的权威解释和界定,国际直接投资 (Foreign Direct Investment, 简称 FDI),是指投资者将资本用于投资者以外的国家和地区的生产和经营活动,如投资设厂、建立原材料或产成品生产基地或销售渠道及服务设施,并掌握或参与所投资企业经营管理,获得相应利益回报的投资行为。国际直接投资,不同于单纯以证券交易为手段的金融资产投资,也不同于单纯以货物交易为手段的国际贸易活动,它必定要将资本流入某个具体的生产或服务部门。其所投入的可以是资金和实物等有形资产,也可以是专利发明、专有技术、管理经验、

品牌商誉等无形资产。同时,这种直接投资不仅涉及货币资本活动,而且还伴随生产设备、劳动力、技术、管理和信息等生产要素转移的重新配置,发挥投资来源国和投资东道国的双边或多边优势,避开种种贸易壁垒和贸易保护主义,开拓和占领国际市场,最终获取利润的多元综合效应。

国际直接投资与跨国公司的出现可以说是密不可分的,其发展历史已有 400 多年,最远可追溯到资本原始积累时期。例如,16、17 世纪在欧洲出现的一些殖民式公司,就曾在母国的军事力量和政治力量的庇护下积极向海外进行扩张,开拓各类投资活动和跨国经营业务。如 1600 年建立的英国东印度公司,在长达两个世纪的期间内,垄断了对印度、中国、马来群岛以及远东地区的贸易特权,并以从事其他形式的跨国投资与经营活动,来扩大资本原始积累的来源。

到了 19 世纪下半叶和 20 世纪初期,作为现代企业的典型形式——股份有限公司问世了,跨国公司的基本组织形式也随之定型。如 1867 年,美国胜家缝纫机公司在美国开设分支机构,以后又在欧洲其他国家建立了许多子公司,而

母公司一直设在纽约,被称为世界上最早比较定型的跨国公司。随着经济实力的不断增长,一些大公司开始对外输出资本,如英荷壳牌石油公司、福特汽车公司等。这是国际直接投资与跨国经营发展史上的重要一页,它标志着资本国际化新的进程,现代意义的跨国公司已经出现。而从 1914 年到第二次世界大战前夕,由于第一次世界大战和资本主义经济危机所造成的破坏和影响,这期间国际范围的对外投资停滞不前,跨国公司的发展比较缓慢。据统计,到 1914 年止,各主要债权国的对外国际投资总额 410 多亿美元,其中国际直接投资占 10% 左右,且主要为私人对外投资。第二次世界大战后,国际直接投资作为资本输出的主要形式,得到了迅速的发展,跨国公司的数量、规模及其结构都有了很大变化,国际直接投资的数量总规模、流向及结构也同样发生了很大变化。具体可分为三个阶段:

1. 40 年代中期至 50 年代末,全世界对外直接投资 1938 年为 263.5 亿美元,到 50 年代末接近 600 亿美元,投资的领域主要集中于石油开采、加工及其原料的开发项目;在此期间,美国和英国的对外直接投资处于支配地位,分别占

55%和20%，成为海外直接投资的主力军；还有25%主要是荷兰、瑞士、加拿大、德国、法国等国的对外直接投资。

2. 60年代，随着“欧洲自由贸易联盟”的兴起以及西欧国家和日本经济的恢复，这些国家的对外投资重新开始活跃起来，主要发达国家的跨国公司发展到7000多家，并不断扩大国际业务的规模，投资的重点逐渐转向制造业；此间美国和英国对外投资在绝对数上仍保持领先地位，但所占的份额相对减少，到1970年，美国下降到50%，英国降为16%。

3. 70年代初期到90年代，资本和生产国际化进一步提高，国际直接投资规模超过了以往任何一个时期，在投资方式、流向以及投资的部门结构等方面出现了一些新的特点。其中西欧、美国、日本跨国公司在企业数量、规模、管理水平等方面都取得了令人瞩目的成就，但西欧、日本与美国之间的竞争实力和技术差距逐步缩小。有资料表明，1971～1978年间，美国海外直接投资存量翻了一番，而同期的日本却增长了5倍多，德国增加了4倍，此外，瑞士、荷兰和瑞典等国海外直接投资的增长速度也快于美国。同时，发展中国家的对外投资自80年代开始也有

了较大发展。据统计,1985年发展中国家对外直接投资总额300亿美元,比1960年增长了近1倍。再从投资结构来看,绝大多数跨国公司对外直接投资的50%为制造业,20%为资源开发,其余30%都是对金融、贸易和服务等第三产业项目的投资,而日本分布比较均匀,即制造业、资源开发及第三产业投资各占1/3。

总而言之,国际直接投资在整个世界经济活动中的巨大作用已得到充分证明,而跨国公司在国际直接投资中的巨大作用和深远影响也得到了充分显示。

二、国际直接投资发展动因

国际直接投资作为科学技术发展和产业资本国际化的产物,已成为世界经济趋势的主导潮流,自有其内在必然性和客观的推动因素。

从社会经济发展的角度分析:

商品生产的基本特征表现为价值的生产,因而具有内在扩张趋势,物质生产过程和市场是这种扩张的两个基础条件。国际直接投资的发展体现了产品经济国际化的内在必然性。

科学技术进步是推动社会生产力发展的主