

FDI 区域差异 及其经济增长效应



南京大学

国际经济研究系列丛书

赵福厚 著



中国商务出版社
CHINA COMMERCE AND TRADE PRESS

FDI QUYU CHAYI

JIQI JINGJI ZENGZHANG

XIAOYING

南开大学国际经济研究系列丛书

FDI 区域差异及其经济增长效应

赵福厚 著

中国商务出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

FDI 区域差异及其经济增长效应 / 赵福厚著. —北京:
中国商务出版社, 2006.9

(南开大学国际经济研究系列丛书)

ISBN 7-80181-589-0

I. F... II. 赵... III. 外国投资: 直接投资 - 影响
- 地区经济 - 经济发展 - 研究 - 中国 IV. F127

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第126594号

南开大学国际经济研究系列丛书

FDI 区域差异及其经济增长效应

赵福厚 著

中国商务出版社出版

(北京市安定门外大街东后巷 28 号)

邮政编码: 100710

电话: 010—64269744 (编辑室)

010—64245984 (发行部)

网址: www.cctpress.com

E-mail: cctpress@cctpress.com

新华书店北京发行所发行

北京一二零一工厂排版

北京密兴印刷厂印刷

850 × 1168 毫米 32 开本

7.5 印张 195 千字

2006 年 11 月第 1 版

2006 年 11 月第 1 次印刷

印数: 1000 册

ISBN 7-80181-589-0

F·941

定价: 15.00 元

版权专有 侵权必究

举报电话: (010) 64212247

目 录

导 论

- 第一节 选题背景和研究的意义..... (1)
- 第二节 研究的视角和方法..... (6)
- 第三节 逻辑构架、主要创新点和内容安排 (9)

第一章 基础理论与研究现状评析

- 第一节 FDI 基础理论回顾与评析 (14)
- 第二节 区域经济增长基础理论回顾与评析 (26)
- 第三节 文献综述 (36)

第二章 FDI 区域差异的成因

- 第一节 ESP 与 OIL 的协调 (46)
- 第二节 我国 FDI 区域差异实证分析 (92)
- 本章小结 (118)

第三章 FDI 对区域经济增长的贡献

- 第一节 区域经济增长影响因素分析..... (121)
- 第二节 主导部门与区域经济增长..... (136)
- 第三节 FDI 与区域经济增长的效应 (142)
- 本章小结 (160)

第四章 FDI 区域差异与区域经济增长效应的实证分析

- 第一节 FDI 在不同区域经济增长效应 (164)
- 第二节 FDI 与区域经济增长主要因素的关联解析 (174)
- 本章小结 (191)

第五章 结论与启示

- 第一节 结论 (194)

第二节 缩小 FDI 区域差异经济协调持续增长的	
启示	(197)
附 录	(217)
参考文献	(223)
后 记	(234)

导 论

外商直接投资^① (Foreign Direct Investment)作为跨国公司参与国际分工与增强综合竞争能力的重要手段,一方面成为跨国公司获取全球控制能力的关键;另一方面对东道国区域经济增长和发展产生愈来愈重要的影响。随着经济全球化进程的加快,FDI对各国乃至一国内各区域经济的影响越来越大。FDI已成为拉动各国区域经济增长的主要杠杆之一。

第一节 选题背景和研究的意义

一、选题背景与问题的提出

在2002年我国成为全球FDI流入量新的亮点,首次超过美国成为世界上FDI流入量最多的国家^②。但是,透过这一现象的背后是我国各个区域FDI的流入量呈现出极为不均衡的特征,如附表一所示。在附表一中,北京、上海、江苏、浙江、山东、内蒙、辽宁、

① 由于对FDI的定义是多样的,且对拥有多少国外企业股份权才被视作拥有控制权,从而构成直接投资的办法不是统一的。IMF认为是25%,而OECD认为是10%。为此,本文采用我国国家统计局的定义,如果一个企业全部资本中25%或以上来自外国(包括港澳台地区)投资者,该企业就被称为外国(商)投资企业。

② 在2002年,我国FDI流入量为527亿美元,美国FDI流入量为301亿美元。

湖北各省区所占比例基本保持上升势头,这些省区多地处长江三角洲和环渤海湾地区,湖北省虽属中部地区,但具有承东启西,贯通南北的优越地理区位;福建、广东、广西、海南、贵州各省区所占比例基本呈下降趋势,这些省份多地处东南沿海和西南大陆地区;其余各省份所占比例有升有降,变化趋势不明显。从 FDI 的流入量绝对金额来看,广东、江苏、福建、上海、山东、辽宁、北京、天津、浙江等沿海各省份一直居前 10 位。如果我们将我国划分为南、中、北三个区域^①,FDI 流入量变化的情况见附表三。附表二中选取了最有代表性的南部、中部和北部一些省份的数据。可以看出,全国实际引进 FDI 较多的两个南部省份(广东和福建)所占比率出现显著下降,由 1994 年的 39.62 个百分点下降到 2001 年 33.81 个百分点;同期,中部 6 省份所占比例上升 7.8 个百分点,上升趋势十分明显;北部省份也在波动中出现较大幅度上升。如果我们将我国划分为东、中、西三个区域^②,FDI 流入量变化的情况见附表三和附表四。东部地区在 1983—2002 年的 20 年里实际利用 FDI 均占全国实际利用 FDI 总额的 85% 以上,有的年份甚至高达 90% 以上。中部地区从 1983 年至 1991 年的不足 6%,最高 FDI 流入量仅为 16846 万美元,而在 1992—2002 年间为实际利用 FDI 占全国的 9% 以上,在 2002 年为 518566 万美元,是 1983 年 FDI 流入量的 801.49 倍,为 1991 年 FDI 流入量的 30.78 倍。西部地区自 1992 年至 2002 年间实际利用 FDI 额始终在占全国的 3% 左右徘徊,但也应看到 2002 年的 FDI 流入量由 1991 年的 6761 万美元上

① 区域含义繁多,不同学科对其有不同的解释,经济学科对其解释也是多种多样。为此,本文采用对其解释影响较大的是美国区域经济学家胡佛(E. M. Hoover)于 1970 年做出的。指出“区域是基于描述、分析、管理、计划或制定政策等目的而作为一个应用整体加以考虑的一片地区”。

② 东部地区包括京、津、冀、辽、鲁、苏、沪、浙、闽、粤、桂、琼,中部地区包括黑、吉、内蒙、晋、豫、鄂、湘、赣、皖,西部地区包括陕、甘、青、宁、新、川、云、贵、藏。

升到 141100 万美元,增幅达 20.87 倍。

上述 FDI 流入量变化的情况结果可以归纳为:20 世纪 90 年代中期开始,FDI 流入量在三个区域虽然呈现出差距进一步拉大的态势,但也出现了向东部集中后向其他区域扩散的趋势。这种扩散的总趋势表现为:逐步由沿海省份向内陆省份(主要是中部省份)转移,由南部重点省份向北部地区转移,且中部地区首先出现明显增加,继而北部省份增幅加大并超过中部省份的情况。

从投资对经济增长的影响来看,投资可以通过不同的途径来促进经济增长。如投资→要素投入→经济增长、投资→生产结构(资源配置和规模经济)→经济增长、投资→技术进步(知识水平等)→经济增长等。那么,FDI 对区域的经济增长又将如何。在 1993 年我国东部地区的 GDP 为 19810.5 亿元,中部地区的 GDP 为 9316.9 亿元,西部地区的 GDP 为 5100.28 亿元(数据来源见附表五),东部地区是中部地区的 2.13 倍,是西部地区的 3.88 倍。但在 2002 年东部地区的 GDP 上升为 70744.42 亿元,中部地区为 31385.01 亿元,西部地区为 15891.26 亿元,在这 10 年里东部地区的 GDP 增长 33.47 倍,中部地区的 GDP 增长 33.37 倍,西部地区的 GDP 增长 3.12 倍,但也应看到东部地区是中部地区的 2.25 倍,是西部地区的 4.45 倍,呈现出地区经济总量差距进一步拉大的态势。面对 FDI 流入量在三个区域呈现出的差距和地区经济总量差距的情况,人们不禁要问:FDI 流量为什么向东部集中后出现明显扩散且呈现出差距进一步拉大的态势? FDI 的流入在缓解区域经济增长过程中资本短缺的同时,是否通过要素投入的增加、生产结构的改善和外溢效应,从而促进一个区域的经济增长,或给一个区域的经济增长造成负面影响,这与 FDI 区域差异有何关联呢? 上面两问题以及由此展开的讨论,为本文研究选题提供了现实背景。

二、研究的意义

FDI 区域差异的长期存在和它对一国区域经济增长的影响不

是一种偶然事件,必然隐含许多内在机理和机制,以及隐含着该事物发展的带有一般规律性的东西。因此,对 FDI 区域差异及其区域经济增长效应做进一步的研究具有深远的理论和现实意义。

首先,为我国政府缩小 FDI 区域差异政策的制定提供理论依据。20 世纪 80 年代以来,我国制定了许多优惠政策以吸引更多的 FDI 参与国内经济建设,但由于存在 FDI 区域差异,地方政府之间吸引 FDI 的政策竞争愈演愈烈。考察 FDI 区域差异的原因,从构成 FDI 研究完整性情况而言,其不仅应包括国家的宏观产业方面的内容,而且应该有区域方面的情况,并且由于区域对外开放特征和构成区域接受 FDI 的重要主体之一是政府,而后者显得相对更为重要一些。从区域角度考察 FDI 流入量问题不但是理解 FDI 区域差异的发展状况和发展轨迹的关键,也是预期未来发展格局和演变过程的要点所在。人类经济活动的空间特性构成了经济研究特别是区域经济研究的基础。按照区域经济学和人文地理学的观点,空间过程的研究应着眼于因素的动态发展过程,研究它们的发生、增长、扩散以及自组织过程。如果我们能够把握住这些因素的变化趋势及变化规律,则可以监测这些因素的未来变化,并在评价的基础上为缩小空间上的 FDI 差异人工合理调控提供依据。便可以轻缓吸引 FDI 的鼓励措施,加紧区域政策的制定,使我国的区域经济一体化进程、政策透明度和目标定位措施等对跨国公司从事 FDI 活动导致的 FDI 区域差异产生越来越重要的影响。

其次,进一步加深 FDI 对经济增长产生正负效应的认识,促进我国各区域经济协调持续的增长。自罗伯逊(1938)把国际贸易视为推动一个国家经济发展的“增长发动机”之后,20 世纪 80 年代以后,这一概念则与 FDI 联系在一起。特别是在 1992 年度的世界投资报告中,明确提出“作为创造财富的国际经济活动的核心组织者,跨国公司将成为经济增长的重要引擎”(UNCTC,1992)。但是,国内外学者研究结论表明,FDI 对区域经济增长却有着正负效应。以发展中国家为例,在增长发动机的驱动下,各发展中国家的差距

正在扩大,一些从中获得正效应的国家在世界经济的排序中向前移动,而另一些国家则出现了停滞,甚至名次后移。在 1992 年度的世界投资报告中将此种情况归结为 FDI 的作用是随东道国经济发展阶段变化而变化(UNCTC, 1992)。关于 FDI 作为经济增长发动机取决于所处的发展阶段的说法,仍然是一个十分广泛化的观点。就目前的增长发展阶段的学说而言还没有形成带有普遍意义的学说,邓宁、小泽辉智、劳尔、罗斯托和波特等学者对经济发展阶段都有过论述,观点上有的存在着很大的差异,还有许多问题需要推敲和深入研究。如果我们假设其中某一位学者经济发展阶段的理论是正确的,以它作为标准来衡量某一个国家处在何种发展阶段,那么这种以国家作为研究对象必然掩盖这个国家内部许多不确定的问题,加之 FDI 区域分布的本身又存在着许多差异和经济增长并非出现在一个国家的所有地方而往往出现在一个增长点或增长区位上。所以,这种以国家为单位度量出的 FDI 对经济增长的贡献是正效应或负效应的结论未必是准确的。尤其对我国这样一个发展中大国来说更是如此,疆域辽阔、地区差异显著以及各地区经济发展极不平衡,使得区域经济增长正负效应的结论问题更加突现出来。大国的特性使得在考察 FDI 的作用程度时,几乎任一个环节和层面上都隐藏着区域的背景。FDI 流动的方向是一个国家内部的某个区位,一个国家的经济增长是在某个区域某个增长点首先展开,FDI 流动因素与区域经济增长因素具有密切相关性。因此,加强 FDI 区域差异及其经济增长效应的研究,在我国吸引 FDI 面战略的实施下,对 FDI 进行合理的引导和发挥经济增长发动机的作用,对我国各区域经济增长不平衡的调整,从而促使我国各区域经济协调持续的增长,不仅具有理论意义,而且也有深远的现实意义。

第二节 研究的视角和方法

一、研究的视角

首先,在区域的宏观层面上从区域的 ESP 结构与 OIL 系统相互战略协调的角度来研究政府与跨国公司的协调机制,在找出两者相结合的共同点后,对导致 FDI 区域差异的原因做出合理的解释。其次,在区域的中观层面上从经济的角度将 ESP 结构与 OIL 系统的因素关系划分为区域的经济因素和非经济因素对 FDI 流入量的影响,对区域的经济因素导致 FDI 区域差异做出解释。再次,在区域的中观层面与微观层面上,从投资者和受资区域的角度,运用 FDI 的理论和区域经济理论,找出影响 FDI 区位选择的经济因素和区位吸引 FDI 流入的优势,对导致 FDI 区域差异的原因进一步做出合理的解释。最后,运用区域经济增长理论,结合 FDI 基本理论和导致 FDI 区域差异分析后的结论,从区域的角度探讨 FDI 对区域经济增长的贡献,然后建立基本模型对 FDI 区域差异及其区域经济增长效应做出应有的解释。

二、研究方法

方法的希腊词原意是:沿着正确的道路运动。科学研究的方法主要是指正确地进行科学研究所涉及的理论、原则、方式和手段的统一,是人们如何运用自己的智慧去揭示观念世界与现象世界之间的联系,提供理论的技巧。基于此,本文采用的研究方法主要包括五种:

(一)分解方法。即将我国分解为若干个区域,再对各个区域所具有的共性问题进行分析,从而分析 FDI 区域差异及其经济增长效应的方法。这是本文所用最基本的方法。这样,可以逐步分

解 FDI 系统与区域 ESP 结构的关系,对它们中的各要素、各阶段、各因素等,层层分解,逐步分析;可以将 FDI 区域差异及其区域经济增长效应问题分析得较为透彻,逐步认识该问题的全貌与实质。

(二)因果分析方法。即根据 FDI 区域差异及其区域经济增长效应内在因素关系来进行分析的方法。在分析中,依据区域 ESP 结构中的一定原因分析 FDI 区域分布可能出现的结果,或区域经济增长可能出现的结果。也可以依据 FDI 区域分布和区域经济增长现实中出现的结果,来寻找造成这种结果的原因。

(三)比较分析法。比较分析法是根据一定的规则,把彼此有某种内在联系的两个或两个以上的事物,加以类比和分析,确定其相似与相异之点,从而把握事物本质、特征及其规律性的方法。这种方法的客观基础在于事物本身存在着相似性和差异性。比较方法研究的范围,概括地说,主要有两种类型:一是对事物间属性的比较;另一种是对事物间现象的比较。前者是对客观事物进行创造性的比较;后者则是两个事物的现象进行单相比较。本文的第二章和第三章在影响因素分析的过程中,将 FDI 理论和区域经济增长理论中的各种观点进行比较,便属于前者;而在导论中将我国国内的区域划分为三大区域进行 FDI 区域分布比较则属于后者。

比较方法的结构大体由两部分组成:一是比较的根据,即进行比较两个或两类研究对象的相似点。如本文将 FDI 进入某一区域视为该区域添加了一个新的生产部门,使得新的生产部门与区域内原生产部门在生产函数的比较上存在着相异之处,表现在生产函数的要素边际生产率的相异上。二是比较的推论,即由一个或一类对象已知的知识或推论,推导出另一个或另一类对象的知识或结构。本文在提出 FDI 流入量与区域优势关系的模型和 FDI 对区域经济增长贡献的模型后,进行了实证分析,既将理论结论与现实进行比较,也对现实之间进行比较。这样不仅说明了 FDI 区域分布和区域经济增长的差异性和相似性,也证明了本文提出的理论结论和模型的实用性。

(四)类推方法。在分析 FDI 区域差异及其区域经济增长效应问题的过程中,根据前人研究该问题某些方面的相同或相似,来推知它们之间在其他方面的某些相同或相似的方法。如在总结集聚因素对 FDI 区位选择的影响时,借用了韦伯等人的理论和 Wheeler 和 Mody(1992)的实证分析的结果,类推出集聚因素的存在。利用邓宁和小泽辉智等学者的阶段理论,韦伯和廖什等学者对企业生产布局理论以及其他学者关于 FDI 区位选择的理论,推导出 FDI 区位选择的阶段。

(五)理论与实际相结合的方法。经济学的论文一般分为两类^①,一类是理论研究,另一类是经验研究(或称为实证研究)。理论研究主要是用严密的逻辑思维或严格的数学方法来证明一种假说;实证研究主要是使用统计数据和计量模型来检验一种假说。在理论分析上本文以 FDI 理论和经济增长理论为指导,借鉴区域经济理论的方法论,对 FDI 区域差异及其区域经济增长效应问题进行了较为严密的逻辑思维讨论并获得了一些结论。如果说该结论在逻辑上和对事物洞察力使其必然成为 FDI 理论和(或)经济增长理论的一个组成部分的话,那么实证研究则为弥补理论分析可能存在的缺陷提供一个有效的手段。实证研究是经济学者在研究经济问题时经常用到的研究方法。本文通过运用较完善的统计方法和计量分析模型以及从现实世界经济数据中获得的有用信息,一方面检验和发展了本文使用严密的逻辑思维导出的结论,另一方面也为该结论指导实践提供了更为坚实的理论基础。

^① 张维迎(1995)在《企业的企业家—契约理论》(上海三联书店 1995 年版)前言中对经济学的论文以及研究方法作了详细的分类分析。

第三节 逻辑构架、主要创新点和内容安排

一、逻辑构架

在本文的研究中,希望对 FDI 区域差异及其区域经济增长效应问题的现状、原因及其未来可能发生的变化做一个详尽的全面考察,并努力使在该领域的研究中被忽视的问题变得清晰起来,在此基础上,力求提出一些理论可依且具有可操作性的政策建议,基本研究思路如图 0-1 所示。

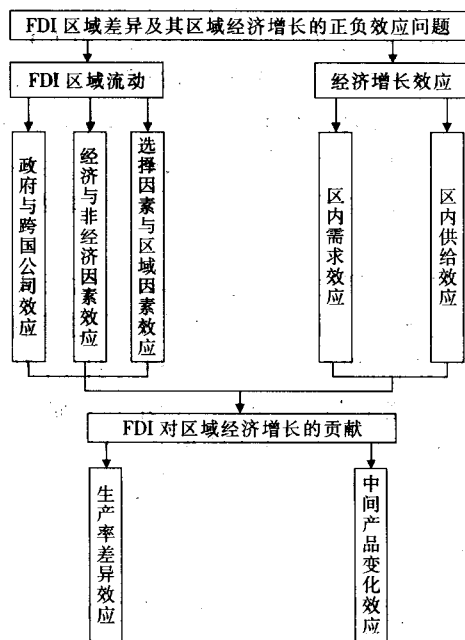


图 0-1 逻辑构架

二、主要创新点

本文的研究无疑是建立在前人研究成果的基础之上,但又不乏自身特征。通过理论上的讨论和实证的检验后,具体的创新点表现为:

(一)在参阅大量文献的基础上,经过归纳、整理,从一个区域的宏观、中观、微观三个层面和 FDI 的投资者与受资区域的两个角度进行分析,理清了 FDI 在三个层面上流动的脉络。进一步阐述了 ESP 与 OIL 的相互协调机制的基本理论以及对 FDI 流入量的影响,为解释 FDI 区域差异的形成,找到了理论依据。

(二)在区域的宏观层面上,理清了区域 ESP 结构与 OIL 系统相互协调的机制。构建了政府与跨国公司谈判模型和博弈模型。为解释 FDI 区域差异形成的原因,提供了理论依据。

(三)在区域的中观和微观层面上,在运用 FDI 理论和区域经济理论使 ESP 结构与 OIL 系统结合的过程中,找到了跨国公司区位选择的因素与区域吸引 FDI 应具备的区域优势,并使两者结合构建了 FDI 流入量随着区域优势变化而变化呈阶段性的动态模型。从而为进一步解释 FDI 区域差异的形成原因,提供了更为坚实的理论依据。

(四)以经济增长理论为依托,梳理出影响区域经济增长的四个主要因素和主导部门对区域经济增长的促进机制。使 FDI 理论与区域经济增长理论相互结合的途径更为明显,为两部门的假设找到依据,从而构建了 FDI 对区域经济增长贡献的理论模型。并利用该模型提出了两部门要素边际生产率相异的三个命题和 FDI 对区域经济增长产生正负效应的三个命题。

三、内容安排

本文包括导论共六个部分,按照导致 FDI 区域差异形成的原因和 FDI 对区域经济增长的贡献形成的关系,内容的设计见图 0-2,安排如下:

导论中就选题的背景和研究的意义、本文选择的研究方法和主要创新点等进行了全面说明。对本文的全部内容进行了概括性的介绍。

第一章对本文运用的不同理论进行简要的分析、比较和总结。本章是全文分析的理论基础,为此本章还对许多重要的理论和目前有关的研究文献给予了解释和说明,为本文的深入研究提供了一个可以依托的理论背景和分析的基石。

第二章是本文的重点章节。它在第一章分析的基础上,将区域的 ESP 结构与 OIL 系统相互协调下的 FDI 流入量从区域的宏观层面、中观层面和微观层面进行了讨论。特别在中观和微观层面下推导出 FDI 流入量发生、增长、扩散以及自组织过程的模型,使得理论上解释导致 FDI 区域差异的原因更加合理。为使理论上的结论真实和可靠,在实证上以我国的 FDI 区域分布情况作为实证研究的对象,出现了理论结论和实证结论相一致的情况。

第三章与第四章是本文研究的另一个重点章节。在第三章中,首先对影响区域经济增长的因素从区域内因的供给和需求角度进行了分析,归纳出影响经济增长的主要因素为资本的投入、劳动力的投入、技术进步和制度安排四大因素。然后从区域外因的区域生产结构和区域生产布局的角度,分析了主导部门在区域经济增长中的推动作用,为两部门的假设奠定了理论基础。这样可以看到 FDI 部门与内资部门两者之间的最大区别在于要素边际生产率的差异,可以推导出 FDI 对区域经济增长的贡献模型,由 FDI 区域差异导致的区域经济增长的正负效应问题更加明确地显现出来。为了有效地验证理论上推导出的结论,在第四章里首先从克服横截面分析方法和时间序列方法的局限性出发,然后利用 Panel data 的分析方法对我国和三大经济区域的经济增长进行了实证分析,验证了 FDI 对我国或三大经济区域的经济增长是正效应还是负效应。注意到本文导出的 FDI 对区域经济增长的贡献模型并不能解释正负效应的结论,也不能解释 FDI 对区域经济增长促进机制的问题。于是,本文借用计量经济学的分析方法对 FDI 与四大

因素之间进行因果关系分析,得出的结论与理论分析结果基本一致。

在第五章里总结了全文讨论出的带有结论性的观点,同时,也指出需要进一步研究的问题,以及在运用本文的理论和实证研究成果的基础上,提出了我国目前吸引 FDI 政策的调整和完善措施,以及利用 FDI 促进区域经济增长政策措施,特别地提出了内资部门如何尽快地从配角转变为主角的政策建议。