

Foreign Direct Investment

论 FDI 与

Foreign Direct Investment

国家经济安全

■ 万解秋 徐 涛 著

复旦大学出版社

论 FDI 与国家经济安全

万解秋 徐涛 著

復旦大學出版社

图书在版编目(CIP)数据

论 FDI 与国家经济安全/万解秋,徐涛著. —上海:复旦大学出版社,2006.12
ISBN 7-309-05250-1

I. 论… II. ①万…②徐… III. ①外国投资:直接投资-影响-
经济发展-研究-中国②经济-国家安全-研究-中国 IV. F120.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 136293 号

论 FDI 与国家经济安全

万解秋 徐 涛 著

出版发行 复旦大学出版社 上海市国权路 579 号 邮编 200433
86-21-65642857(门市零售)
86-21-65118853(团体订购) 86-21-65109143(外埠邮购)
fupnet@fudanpress.com <http://www.fudanpress.com>

责任编辑 刘子馨
总 编 辑 高若海
出 品 人 贺圣遂

印 刷 上海崇明裕安印刷厂
开 本 787 × 960 1/16
印 张 15.5
字 数 270 千
版 次 2006 年 12 月第一版第一次印刷
印 数 1—3 100

书 号 ISBN 7-309-05250-1/F · 1195
定 价 30.00 元

如有印装质量问题,请向复旦大学出版社发行部调换。

版权所有 侵权必究

内 容 提 要

国家利益和国家经济安全,是当今国际政治经济舞台上各主权国家最为关注的话题。FDI(外商直接投资的简称)在 1978 年我国实行改革开放的政策之后,已成为我国经济增长的主要动力之一,尤其在沿海发达地区,FDI 对地方经济发展的重要性更为显著。

随着我国经济体制改革的不断深入,FDI 对我国经济安全的影响也被政府和学界提了出来。FDI 对经济安全的影响是一个战略性的问题,可以从政治和经济两个不同的结构上来把握,但其根本还是一个经济问题。本书在大量的理论和实证研究的基础上,围绕着外资对经济增长的贡献、技术溢出效应、市场扩张效应、贸易溢出效应等专题阐述了 FDI 对国家经济安全的影响,其得出的结论是发人深省的。

序

本书的写作是在作者从事国家社会科学基金研究项目基础上形成的,从立项到开始调研分析,最后写作成书,历时2年时间。在此期间,我国经济对对外开放和引进外资的政策进入了一个敏感的时期。随着外资进入的增多,国内市场的竞争也日益激烈,对国内企业的影响也在加大,尤其是我国的能源、环境承受了越来越大的压力,人们对于外延式的快速增长产生了诸多的疑问,对于大量进入的外资也抱以怀疑的态度。因此,FDI(外商直接投资)的进入产生了越来越多的问题,需要说明的东西也越来越多。

而对于FDI进入带来的问题中,一个带有根本性的问题就是外资的大规模进入对于我国经济的长期发展究竟有何影响,它对未来我国产业发展的主导权和市场的控制能力将产生什么样的作用,它对于国家的经济安全有何影响,这是一个无法回避的问题。

对于这样一个重大的战略性问题,可以从政治结构上来把握,但其根本上说是一个经济问题,从经济开放和市场竞争体系和结构变动的角度去分析认识外资进入与国家经济安全的关系,具有更为深入可靠的基础,可以得到更为全面的解释。因此,本书的研究分析是围绕外资的进入和投资分布、市场运行等方面展开的,获得的结论也是经济性的,但其对于认识更深层次的经济结构和动机有积极的意义。

我们对于FDI的经济影响研究是专题性的,主要围绕着外资的经济增长贡献、技术溢出效应、市场扩张效应、贸易溢出效应、国际收支危机影响和地区差异影响等方面展开的,以此来阐述我们对于国家经济安全的看法。也许我们的结论并不是非此即彼的选择,但我们已经清楚地得出了国家经济安全问题关键的答案。希望本书的出版能够引起同行的重视,获得进一步的讨论,以推进问题的认识。

本书在设计问题和讨论大纲时,作者吸收了以往的研究者大量的分析观点,并逐步地修改一些判断。本书的初稿写作由几个人完成,其中苏州大学金融系的徐涛完成了第5章和第7章初稿的写作,并提供了其他章节中的一些分析数据;金融系的研究生徐青完成了第2章初稿的写作,最后书稿经作者统一修改编辑后成书,全书的学术观点和结论由万解秋负责。虽然书稿几经修改,但难免有疏忽遗漏,统计数据上的可靠性也有待验证,希望同行和读者给予批评指正。

作者

于2006年10月30日

导言 一个外商投资的新时代

曾几何时,作为帝国主义经济侵略的产物,外商投资企业纷纷被没收后“国有化”,外资几乎全部撤出了中国市场。中国成为一个没有外资,经济完全独立自主的国家。但史事变迁犹如影视换幕,转眼间纷呈变幻。在经历了近三十年的闭关锁国和经济自我封闭发展之后,我国经济又进入了新一轮发展时期。

1978年改革开放的风暴起始于对经济增长的追求,当我们意识到经济发展水平已经大大落后和机会的错失后,急起直追和加快我国的经济发展成为人们的共识。邓小平提出的“发展是硬道理”成了改革开放的基本指导思想。正是在这种指导思想的作用下,才一步步有了农村家庭承包责任制、多种经济成分的发展、国有企业的改革转制、国内市场的开放和引进外资,并最终形成了社会主义市场经济体制发展的新思路。今天,改革开放的进程尚未完结,但经济发展的步伐和经济结构的变革已经令世人震惊,中国的经济发展已经创造了一个崭新的时代。

在推动中国经济起飞和快速发展的系统中,我们可以看到一系列的推动因素、新的积极的变量因子、经济成长的催化因素。也许不同的人们,从不同的学科方法、不同的视角都会得出不同的分析结论,可能会得出不同的重点。但这没有关系,它不会产生截然对立的分析观点来。因为改革开放以来中国经济的迅速发展本身就是一个极其充分有力的证明。而在这个大前提下,再来分析各个因素的作用也就顺理成章。

我们在这里要展开分析和研讨的问题就是改革开放和引进外资的作用和影响。主要是就外商直接投资和中国经济发展、技术进步,以及国家经济安全的关系展开分析和研究。

外资进入,国门洞开,对于我们国家的经济发展是喜还是忧?

在改革开放进程中,有两个关键性的变化值得我们注意:

(1) 国内市场开放和多种经济成分的发展,引发了国内经济成分构成的质变;

(2) 对外开放和引进外商直接投资,国内市场开放引来了外资的投资热潮。

这个政策的变化是一个被迫的选择,也是传统经济体制长期压抑经济发展引起的反映。它既冲破了原有经济体制的束缚和障碍,点燃了市场经济活力的火花,也推翻了几十年传统教条思维的禁锢束缚。因为我们知道,以往我们的思想理论体系将市场经济看作是洪水猛兽、灾难之源,而把外资比作是外来的剥削掠夺者、经济的侵略者,希望除而净之。

而现在转眼间又完全翻过来了,市场经济体制是效率之源,增长之本;外商投资是技术进步和资本积累市场发展的积极因素和强大动力,这似乎让人们一时间很难理解和接受。因为我们都是理论研究和实际政策的亲历者、支持者,我们怎么能自己在转眼间否定自己呢?正是在这种条件下,人们对于开放和引进外资提出了种种的质疑。批评和怀疑有来自于理论的,也有来自于实际过程的。我们有理由相信,改革开放和市场经济体制的发展还不可能完全彻底地否定原有的思想理论体系,包括对于外国资本进入的效应和作用的理念判断。而另一方面,在开放和外资进入时间有限的条件下,要看清外资进入对于经济增长的影响效果,分清其正面与反面的作用,本身也是有困难的。有些分析可能只是依据短期效应作出判断,而有些可能是根据理论逻辑判断来推导后果,也有一些分析判断是根据意识形态或舆论气氛作出的。这些分析判断往往经不住时间的考验,但其可能会影响到具体政策的形成和作用。

我们在这里要分析研究的外商直接投资,即 FDI,是我国改革开放政策体系中的一个重大举措,它构成了对外开放和市场化改革的最重要步骤,也是对于经济增长和发展影响最为直接的因素。我们在认识和分析经济变革的因素时,不论从何种角度出发,都无法回避外商直接投资的问题。我们接受也罢,不接受也罢,FDI 已经是我国经济生活中一个无法摆脱的部分,它对于我国经济的发展、社会的变迁、文化的生成,都有着无可替代的重大影响,当然还有我国政治结构的上层建筑,也会受到影响而发生潜移默化。可以说,我们今天进入了一个外商投资的新时代。

这个新时代,既是外商投资占据主导的时代,也是其发挥作用最直接、影响最为巨大的时代,它产生的影响是方方面面的,有短期的也有长期的,有经济的也有政治社会的,对这种影响的分析认识也将是复杂的、困难的,因为其可能的交叉作用和多维影响带来了分析认识的困难。

正因为外商直接投资的影响力日益扩大并渗透到国家经济政治和社会文化的每一个角落,它要求我们正视它的功能作用,认识它的长期影响力,需要从根本上对其历史的评判予以客观准确的分析和确认。尤其是当现实中的问题和矛盾与传统的价值分析评价相遇,将会出现新的价值观,它会左右分析的

出发点、方法论,甚至形成先验的结论。而我们从经济发展的角度来分析认识 FDI 的客观功能,也有一系列的问题和矛盾冲突的思想理念在发生作用,它势必影响到我们分析与认识问题的准确性和科学性。

什么东西最值得我们去分析研究的呢?在看待外商直接投资和国家经济发展的关系问题上,有关外商直接投资发展和国家经济安全的关系是这个领域中最为关键和紧迫的问题,其重要性对于我国的经济体制改革和对外开放政策走势具有决定性的影响。

我们今天面对经济体制的市场化改革和全方位的对外开放,是对传统经济体制和发展模式的彻底改造,经济体制、经济结构,以及经济发展的政策的变革调整已经影响到了经济和政治的原有结构,经济结构和经济发展模式的变革可以说不仅仅是一个纯经济的问题了,经济发展中的国家安全问题是一个突出的经济政治化问题。

我们首先要分析的是国家经济安全问题的产生和由来。

国家经济安全是由经济关系变革而引发的有关国家安全的问题。有关国家经济安全的认识和讨论有两个层面的含义:

(1) 一国经济体系是否稳定,经济发展是否得到国家的有效控制而展开,所涉及的是经济发展的稳定有效和经济发展的主权问题;

(2) 一国经济发展的主导权和稳定有效性影响到国家政权巩固和主权有效问题,也就是经济关系的政治化。

而有关 FDI 的影响究竟是经济关系,还是政治化的关系,在国内外已有的理论分析中,有着不同的认识和观点。在国际上,发达国家的经济学家基本上认同的是一种经济活动影响力和相互渗透的关系,资本的流动和贸易的往来是经济关系国际化的表现,它与国内的政治活动和主权关系没有必然的联系,其基本的定义是,“资本有利润诉求,但没有政治目标”,即国际间的投资活动是没有政治含义的。

但也有不同的理解和看法,一些务实的政治、新闻和外交人士,甚至一些经济分析人士,从跨国投资和贸易的活动中发现了某些政治化活动的印记,从而把企业的跨国投资看作是一种政治渗透,甚至是“经济侵略”。在美国,甚至有人把企业的对外投资看作是一种“经济破坏”,目的在于破坏和毁灭被投资国的经济体系 and 政治体系。在国内,现在已经很少有人认为外商直接投资是一种经济侵略和经济破坏,但有很多人认同外资进入带有政治动机,极有可能通过经济活动渗透并影响国内政治关系。但总的来说,国际投资和贸易往来的非政治化趋势日益明朗,新型国际关系条件下的资本流动体现的是经济活动

的国际间扩张,是市场活动的国际化。企业和民间资本的投资活动和国家间政治关系的分离是一种根本性的趋势。这也体现了进入 21 世纪以后国际政治经济关系变化的格局。

但我们绝不是说投资贸易等经济活动不会对一国的政治关系和活动产生影响,经济活动完全独立于政治结构。对外开放和引进外资引发的 FDI 的大规模进入,不仅将对我国的经济活动和关系产生冲击与影响,而且也势必会影响及渗透到我国的社会政治关系之中,这种后果是有可能的。

我们现在要讨论的正是这种外商直接投资所引发的可能后果,即 FDI 的大规模进入对我国企业、市场、技术进步、国际贸易和区域经济结构的可能影响,进一步看,这种影响必然会传递到社会政治关系之中。但是,我们很难认同那种分析结论,即外资进入可能是不怀好意的,或者说外资的大规模进入必然会危害我国的经济发展和政治结构稳定。

那么,如何看待 FDI 的大规模进入对于我国国家经济安全的影响呢?我们的研究主要围绕外资进入对经济运行的影响及其可能的后果展开,这一活动可能具有某些经济和政治后果,但不是具有直接政治动机的国际关系。我们在这里只是把外商直接投资看作是一种经济活动行为,用经济学的理论和方法进行分析研究,而可能的政治活动及其影响关系不是我们这里研究的对象。

我们对于 FDI 的进入和国家经济安全关系的分析涉及以下七个方面:

第一,FDI 的进入对于一国经济增长及其稳定性的影响;

第二,FDI 对于一国技术进步和创新能力的影晌,主要是对国内企业技术进步能力的影响;

第三,FDI 对于一国国内市场及其结构变动的影响;

第四,FDI 对于一国国际贸易变动的影响;

第五,FDI 对于一国国际收支变动和货币汇率的影响问题;

第六,FDI 对于一国国内就业和收入分配差距变动的影响;

第七,FDI 对于一国国内地区经济发展差异的影响。

这些关系是就外资与受资国的关系而展开的,具有一般性,但其中有些问题是就我国的特殊国情而谈的,具有特殊性,如外资进入和分布结构对于我国地区经济差异的影响;还有如外资企业进入对于我国的企业所有制结构变革的影响。理解与认识这种变动关系,可以较好地把握对外开放和引进外资的积极作用和影响。

对于对外开放和引进外资来说,它对国内经济发展和结构变革的影响是

逐步展开的,人们对外资作用影响的理解也是逐步深入的。

在对外开放和引进外资的初期,人们因为受传统理论思维的影响,对于引进外资的作用和可能的影响抱着一种谨慎的观点,能看到它的资本形成和生产能力作用,但有着强烈的国内市场和民族工业受挤压的担心,无论是学术思想,还是国民心态,或者是招商引资政策,都是一种两面看的观点,认为引进外资有积极的一面,但也可能有消极的一面,因而强调对外政策既要引进外资,又要保护民族工业,以获得最大的开放利益。

而当进入 1990 年代中期以后,随着国内市场的进一步开放和外资的大规模进入,FDI 的投资扩张、技术进步推动、国内市场开发作用日益明显,它对于国内经济增长、就业增加、贸易进出口规模,以及税收和地方财政收入的积极作用逐步被人们认识。这时人们的思想理论观点、人们的心态和理解力,以及政策的趋向都出现了根本性的转变,以往的担心为肯定和理解所代替,政策上则出现了追求外资的倾向,尤其是地方政府在 GDP 指标考核的重压下,为获得外资进入以推动 GDP 的快速增长,出现了疯狂追求外商投资的行为。激烈的招商竞争,竞相的优惠政策,形成了一浪又一浪的招商引资热潮,人们已经不再认为外资具有消极作用了。

然而,进入 21 世纪以来,国内市场开放的影响和 FDI 对于经济长期发展作用的分析又被提了出来,而因为担心国内产业发展的主导权和经济长期发展的稳定性,人们在理论和实践上提出了 FDI 大规模进入和国家经济安全的问题。人们从外商投资的实际进程和影响作用出发,感受到了外资进入后对于国内市场的控制和产业发展的主导权,对于资本流动可能引发国际收支危机和金融危机也有担忧,从而使得人们把 FDI 的进入与国家经济安全联系起来了。尽管目前并没有什么证据可以说明引进外资确切的危害性,也没有有力的例证可以说明它,但这仍然增加了认识和分析 FDI 对于一国经济发展和稳定作用的重要性和必要性。可以说,分析研究这个问题会直接影响到未来的对外开放和引进外资的政策。

一国经济体系和国内市场的骤然开放和外资企业的大规模进入,对于原有的经济结构、市场竞争状态,企业的地位和经营方式等都会产生剧烈的冲击和影响,尤其是以公有制企业和计划经济管理体制为核心的经济体系,外资企业可以认为是“外来生物”,其体制结构和运行机制均不同于原有的企业,对国内市场的冲击和影响是难以避免的。从某种意义上说,外来物种入侵有可能导致原有“物种”的消亡,也就是说,国有企业及其相关的组织结构退出历史舞台是可能的,而且与开放和 FDI 的大规模进入直接有关。这使我们联想到了

近年来的国有企业改革转制和“战略重组”,以及大批量的退出竞争行业,这难道与外资的大规模进入和市场竞争激化无关?显然是有关的,而这种作用究竟是积极的,还是消极的,人们的角度和出发点不同,得到的结论自然也是不同的。

我国以往的改革是渐进式的,但我们一直苦于国有经济的结构转变和企业经营机制转变不到位,民营企业难以撼动国有经济和国有企业在主要经济部门的垄断地位,企业的活力、效率和市场的竞争性始终困扰着我国的经济运行,而国有经济部门的自我改革一直是一种“换汤不换药”的改革,看不到起色。但正是在外资大举进入和国内市场扩大开放的条件下,外资企业的大规模进入和市场占领推进了竞争和结构的转变,国有企业的垄断地位没有了,它的生存能力也就失去了,最终退出市场了结。这真是“沉舟侧畔千帆过”,FDI 进入造就了一个新的市场体系和经济结构。

国有企业的退出也可以看成是民族企业的退出和被排挤,国内市场被外资占领,这就成了严重的政治问题了,国家经济安全的呼声也是在此基础上提出的。问题又回到了原有起点上了,我们的改革开放究竟要什么?推进市场经济体系的建设意味着什么?很显然,如果把 FDI 作为政治因素和变量来看待,那么经济结构和企业结构的转变就是严重的政治危机,就会危及国家经济安全;如果从市场体系变革和竞争效率提升的角度看,则开放和外资企业的进入是市场体系的发展和进步,它也将推动国内产业结构的转变和升级。

因此,FDI 对于国家经济安全的影响问题是一个带有思辨性的问题,它来自于现实政策和体制的变革运动,同时会影响到国家对外开放和引进外资的政策体系,因为其作用的多元性和复杂性,而增加了人们认识的难度,引发了众多的纷争,这需要有科学的理论分析和实证检验来说明其作用影响的真实性,辨明是非,确认真理。本书的分析研讨就是要通过一系列的理论推导和实证分析来说明 FDI 和国家经济发展与安全的关系。这种分析是初步的,受较多的限制,但我们的结论却是出自逻辑实证,并无主观意念推论。这些分析和结论希望能对这个问题研究有兴趣的同行有所帮助。

目 录

序.....	1
导言 一个外商投资的新时代.....	1
第一章 FDI 与国家经济发展关系概论.....	1
一、导言	1
二、FDI 的兴起以及引发的问题	2
三、FDI 在中国发展的原因和条件	6
四、FDI 的大规模进入和“投资热土”的形成	12
五、FDI 进入的影响与作用:是外资利用了中国市场,还是中国 利用了外资	18
六、FDI 与国家经济安全:一个更为深刻的问题	24
第二章 FDI 与中国经济增长关系研究	34
一、导言	34
二、FDI 与经济增长:研究综述	34
三、中国利用外资的进程和现状	39
四、FDI 对中国经济增长作用机制的探讨	42
五、经济增长的理论模型和数据选取	47
六、实证分析及其结果	49
七、主要结论	61
第三章 FDI 与技术进步、创新关系研究.....	64
一、导言	64
二、文献综述	65
三、理论和模型分析	67
四、实证分析	69
五、简要结论	73

第四章 FDI 的进入与国内市场的扩张效应	76
一、导言	76
二、文献综述	77
三、理论分析	78
四、实证分析	80
五、内外资企业相互激励的机制和事实	83
六、简要结论	86
 第五章 FDI 与中国的国际贸易关系研究	88
一、导言	88
二、FDI 对中国国际贸易规模的影响	89
三、FDI 对中国国际贸易结构的影响	99
四、FDI 与中国的国际贸易竞争力研究	114
五、FDI 与中国国际贸易的利益分配	124
六、简要结论	132
 第六章 FDI 与中国国际收支变动趋势研究	134
一、导言	134
二、FDI 对一国国际收支影响的理论	135
三、FDI 对一国国际收支变动的短期影响分析	138
四、FDI 对一国国际收支变动的长期影响分析	143
五、简要结论	149
 第七章 FDI 的地区分布差异:形成及其影响	150
一、导言	150
二、FDI 分布差异的现状分析	150
三、外商对华直接投资区域分布的特点	152
四、FDI 区位选择的决定因素	158
五、外商投资分布的区域差异对资本形成的影响	169
六、简要结论	177

第八章 FDI 的持续性与长三角经济可持续发展	179
一、导言	179
二、长三角地区经济快速发展的重要突破:FDI 的密集进入	181
三、FDI 与市场整合、技术溢出以及结构变革	186
四、FDI 与长三角地区可持续发展的关系	190
五、简要结论	193
 第九章 FDI 与国家经济安全关系:一个政治经济学视角的分析	195
一、导言	195
二、FDI 的持续性和经济的增长、稳定性	199
三、FDI 与企业技术创新能力、经济主导性问题	204
四、FDI 对于企业产权和经营机制的影响	210
五、FDI 与地区经济差异、收入分配问题	216
六、简要结论	224
 主要参考文献	226

第一章 FDI 与国家经济发展关系概论

一、导 言

外商直接投资(FDI)是 1990 年代以来中国经济发展中的一个最为重要的因素,如何认识 FDI 对于中国经济现实的影响以及未来长期的作用,有不同的观点和看法。从经济角度的分析在于如何看待它的短期影响和长期作用,如短期影响有技术转移、市场竞争、国内产业发展、能源供应、国际收支平衡等;长期的有经济发展稳定性、国家经济竞争力提升等。从政治角度看,则主要有国家经济发展的主导权、国家经济的安全等等。FDI 对于一国经济发展的影响是深刻和多元的,而且随着国际经济政治关系的发展和转变,投资体制、投资方式和投资流量还会发生新的变化,由此而带来的影响有着多面性,尤其是对于接受外商直接投资(FDI)的发展中国家,问题可能更为复杂。目前在 FDI 的扩展和深入对于未来经济的稳定发展和控制力方面,已成为人们忧虑的关键问题。与此相应,国家经济安全的问题也由此而提出。

我国是近十年来外商直接投资进入最多的国家之一,而且呈现出快速增长的趋势,它的影响,以及未来可能引发的问题也引起了人们的关注,但以现实活动过程为基础的分析观察有着很大的分歧,甚至是根本的对立。显然,对 FDI 的现实影响和未来作用需要作出更全面、更有说服力分析研究。从问题的现实性和未来的可能性出发,需要对 FDI 进入中国所产生的各种影响进行分析,我们可以通过分析思考已有的文献资料,来发现问题和解析问题。我们已经发现,随着外资企业的大量进入,相关的问题也已被人们一一提出,主要的问题如下:

1. 外资的进入是否对于国内企业形成冲击和市场挤出,使得民族工业受到打击。
2. 外资企业的大量进入是否会挤占和垄断国内市场,使国民经济变成外资经济。
3. 外资企业的技术优势和竞争优势是否转化为对中国市场的占领和控制,国内企业是否获得技术的转移,市场换技术能否实现。
4. 外资的大量进入是否加剧了中国国内能源及原材料供应的紧张程度,

从而引发了“外部效应”。

5. 外资进入也可能加剧国内地区间经济发展的不平衡程度;外资的进入对于未来国际收支的平衡能力会产生不确定的影响。

6. 外资的持续进入是否会对中国经济的持续稳定发展带来隐患。

这些问题综合在一起,就形成了 FDI 的进入与国家经济安全的问题。显然,这是一个复合式的问题,要分析解答 FDI 与国家经济安全的关系问题,还需要就 FDI 进入所形成的一系列相关问题进行分析,才可能从根本上说明两者间的发展关系。

正是从这样的目标和研究设计出发,我们将 FDI 和国家经济安全的关系作为基本的研究目标,分析研究的展开涉及一系列的问题,主要有:技术的溢出效应和扩散机制问题;FDI 的挤出效应和国内市场份额的变动趋势问题;FDI 进入与中国国际贸易的变动关系问题;FDI 的进入对于中国国际收支的短期影响和长期影响问题;FDI 的进入对于中国地区经济发展和收入分配变动的影响;等等。通过这些政治经济学的分析,我们就可以回答 FDI 对于国家经济安全影响这样综合性的问题了。

在引进外商直接投资和开放国内市场这个问题上,一直存有不同的看法和争论,在很多具体问题的分析认识上也有分歧。有的属于判断出发点不同,有的是分析的方法论不同,这些不同的分析研究结论都会影响到对于总的问题的判断,并形成了对国家经济安全的担心,这是逻辑思维的必然过程,而对于这个问题的全面分析研究的意义也在于此。我们需要较为全面合理的分析判断,而且需要有更为深入的实证分析,来说明那些可能已有分析结论的问题,但随着时间的推移和市场结构的变化,它们的真实性是需要我们加以重新认识的。根据这样的逻辑思维,我们在这里对于 FDI 进入带来的几乎所有重要问题的影响展开了分析探讨,得出的结论是有效的。FDI 所带来的影响是较为积极的,尽管还有一些负面的影响,但是它对于国家经济安全所产生的可能影响仍然处于积极有利的范围之内,关注国家经济安全是要求我们在进一步开放和引进外资过程中注意到已经出现的一些负面影响,这将使我国的吸引外资战略获得更健康的发展。

二、FDI 的兴起以及引发的问题

FDI 是一种直接从事跨国性生产经营的投资运营活动,是一种股权式的投资,投资者直接控制企业,介入生产经营活动。因此,FDI 有别于债权式的

投资,即融资,也有别于从事股票债权投资的短期资本流动。到目前为止,FDI 投资活动的基本特征可以归纳如下:

1. FDI 的投资以产业投资为基本载体,外商的资本最终需要进入实际的经营领域,无论何种行业,FDI 都将形成实业资产。

2. FDI 的进入以营运资本为核心,投资的进入与技术的引入和管理过程相结合,形成的是生产性资本或经营性资本,投资和资本的转移带来生产能力的转移,但技术的内部交易特征十分明显,它不涉及技术的转让和交易。

3. FDI 以股权投资的形式出现,资本的所有权和控制权为投资者所拥有,而所投资企业的控制权则要看投资者的股权比重,FDI 可以通过参股、控股或独资经营,形成相应的合资企业或独资企业。

目前国际间的投资基本上分为两种类型:一种是以资本市场的金融工具为主要对象的间接投资,即短期投资;另一种是形成股权的实业型投资,从事的是生产经营活动,是长期性的投资,资本形成后具有较高的稳定性和沉淀率。我们这里分析的 FDI 就是一种长期性的投资。从投资的特点看,短期投资的灵活性较高,它以金融市场和金融工具为投资对象,不涉及生产经营活动,资本的流动性要求很高,它要求投资国具有高度开放的金融市场和高度发达的金融体系和工具,资本市场国际化,资本可以自由流动;而 FDI 作为股权投资要求有国内股权和企业经营的开放,国内生产和销售市场的开放,外商的投资和企业的经营获得许可,或者拥有国民待遇,但外商直接投资对于金融市场的开放和资本的自由流动要求极低,只需要有资本进入的条件和所获利润的流出的条件就可以了。以此来分析,可以看到,作为资本流动和国际间的投资形式,外商直接投资所需要的是一国生产和销售市场,以及相应的投资保护体系。一国具备市场和基本的生产条件,就可能通过相关的渠道吸引外资。因此,就 FDI 而言,投资需要的环境是生产和销售的条件,而非金融市场和金融体系的全面开放。

从国际间投资的形成历史看,最早出现的国际间投资是以生产性资本输出为基本形态的。早期资本主义的工业国,如英国、美国、德国、法国、荷兰、日本等较为发达的国家,最早走上了资本输出的道路,最初的投资均与生产和贸易有关,涉及的领域主要有能源、原材料的生产开发,道路交通等基础设施的建设,生产设备的制造,一般消费品的生产。早期的投资有一些基本的特点:

(1) 发达国家向不发达的国家和殖民地投资,利用发达国家的“资本优势”和“技术优势”扩大其生产和销售市场,带有一定的“掠夺性”和“剥削性”;

(2) 投资往往是以开发资源和占领市场为基本目标的,当地的资源条件