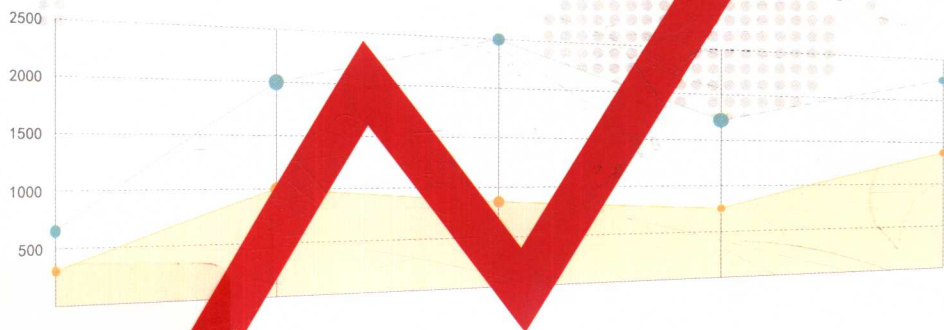


外商直接投资

对中国制度变迁的影响机制分析

——兼论外商直接投资对制度溢出的空间效应

张炜 著



南开大学出版社

外商直接投资对中国制度 变迁的影响机制分析

——兼论外商直接投资对制度溢出的空间效应



南开大学出版社
天津

图书在版编目(CIP)数据

外商直接投资对中国制度变迁的影响机制分析：兼论外商直接投资对制度溢出的空间效应 / 张炜著. —天津：南开大学出版社，2016.7

ISBN 978-7-310-05149-6

I. ①外… II. ①张… III. ①外商直接投资—影响—中国经济—经济体制改革—研究 IV. ①F121

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 136975 号

版权所有 侵权必究

南开大学出版社出版发行

出版人：孙克强

地址：天津市南开区卫津路 94 号 邮政编码：300071

营销部电话：(022)23508339 23500755

营销部传真：(022)23508542 邮购部电话：(022)23502200

*

天津市蓟县宏图印务有限公司印刷

全国各地新华书店经销

*

2016 年 7 月第 1 版 2016 年 7 月第 1 次印刷

230×160 毫米 16 开本 14.5 印张 2 插页 206 千字

定价：34.00 元

如遇图书印装质量问题，请与本社营销部联系调换，电话：(022)23507125

摘 要

近年来,中国经济发展的一个特点表现为外资大量流入,伴随而来的是外资对我国现有制度产生了重要影响,这也成为学者们开始关注的一个问题。早先很多学者都对外商直接投资(Foreign Direct Investment, FDI)的性质与作用及相关领域进行了大量的实证研究与理论分析,其中比较突出的几个领域包括 FDI 的区位选择理论、FDI 的吸收能力及对东道国经济的影响。在这些研究中都会涉及 FDI 对一国技术进步产生的作用,却很少涉及 FDI 对一国制度变迁产生的影响,即使有所涉及,也很少提及 FDI 对中国这一吸资大国在经济转型、制度变迁进程中所产生的影响。

实际上,对于中国这个转型大国而言,外资企业与国内企业在制度方面有着很大的区别,引入外资意味着引进一种新的投资主体、新的企业制度、新的运营理念与新的资源配置方式。FDI 作为一种新的制度安排进入我国,本身就是一种制度创新,并且 FDI 在一定程度上取代了民营经济在中国制度变迁过程中所应起到的作用和所应扮演的角色,FDI 这种制度安排必然会导致整个社会资源配置方式与社会局部制度的转变。同时,FDI 作为一种包含着技术、制度、管理经验、先进理念、资金、资本等项目的“复合产品”,对东道国产生着多方面的影响,这些影响不仅停留在技术层面而且存在于制度层面。FDI 的大量涌入将成为我国迈向市场化经济制度转型所选择的一条特殊道路,以其特殊的性质与特点推动并影响着我国的制度变迁。

本书着重解决长久以来对 FDI 的争议问题:FDI 是否会影响我国制度变迁。如果会,那么 FDI 在我国经济转型过程中扮演什么角色,又是通过什么机制影响我国制度变迁的。FDI 在影响制度变迁的过程中,在我国产生了什么趋势与特点。针对这些 FDI 进入我国后产生的种种问题与现象,我们应该如何应对,未来的外资政策应该如何选择。

本书主要采用理论分析与实证分析相结合、定性研究与定量分析相结合、过程分析与现状论述相结合的方法,梳理了国内外对 FDI 促进一国制度变迁的相关理论,并详细论述了 FDI 对我国制度变迁影响的理论基础。FDI 进入我国后带来了新的制度模式,增加了制度创新收益,改变了原有的制度安排。通过促进市场制度、法律制度、非国有经济制度、金融制度与政府制度的传导机制影响我国制度变迁。本书根据各因素作用机制将此传导机制划分为两大效应,分别为直接效应与间接效应和五大制度因素,分别为市场制度、金融制度、非国有经济制度(这三大因素属于 FDI 影响的直接效应因素)、法律制度与政府职能和制度(这两大因素属于 FDI 影响的间接效应因素)。在分析完传导机制后对其进行实证检验,通过脉冲响应对 FDI 进入后对各制度因素的冲击影响进行模拟,并分析冲击时滞产生的时期及原因。同时,本书采用空间计量经济学中,考虑空间效应的空间滞后模型对各省域制度指标进行估计,将距离因素考虑进来并赋予空间权重,使得衡量制度溢出效应更加精准。本书运用此方法衡量了一个地区 FDI 的进入对周边地区的影响效果及溢出效应,发现 FDI 促进我国制度变迁过程中产生制度溢出现象,且具有空间溢出性的特点,同时空间溢出性呈现出区域性特征。

以往的研究很少将外资溢出效应的空间性考虑进来,在传导机制的过程中,FDI 对制度变迁的空间溢出性不容忽视。现代空间经济理论认为,当运输成本维持在一个较高水平时,各地区之间会由此形成较高的贸易壁垒并维持着自给自足的均衡。同时,外资制度溢出本质上是 FDI 的制度外部性,而制度的溢出路径遵循示范效应、竞争效应、联系效应和人力资本流动效应四种机制。因此,各地区间制度溢出路径有效性也会随着地理距离或溢出成本的增加而降低,这意味着在区域间跨国公司促进东道国制度变迁的过程中,邻近地区会比较远的地区更有可能形成制度溢出效应。可见,加入空间性的制度溢出研究使得成果更加细化、更具有现实意义。运用空间角度的分析方法可以清晰地了解到 FDI 进入我国以来,对我国各省域间制度变迁产生的影响。本书最终通过逐层递进和具有逻辑性的研究得出结论与相应政策建

议,并为未来外资发展提供导向。本书的研究思路与框架如下:

第1章为引言。首先,从FDI进入我国的特征与作用入手,引出FDI促进我国制度变迁这一研究主题;其次,对中外学术界关于FDI影响制度变迁的相关文献进行梳理与分析;再次,阐述本书的主要研究内容与方法;最后,对本书的研究思路和创新之处进行归纳总结。

第2章为FDI影响中国制度变迁及其理论基础。分别对制度、制度变迁、FDI与FDI对制度变迁的相关理论进行梳理,然后就FDI在中国转型进程中的重要地位和所发挥的作用予以阐述,得出FDI影响我国制度变迁的影响机制,同时,进一步将本书研究中所涉及的溢出理论与空间经济理论加以阐述与说明。

第3章为FDI促进中国制度变迁的传导机制。首先,将FDI影响我国制度变迁过程中的影响机制因素分为直接效应与间接效应,其中,FDI对我国制度因素影响的直接效应包括市场制度、金融制度、非国有经济制度,间接效应包括法律制度与政府制度。然后,针对每一种制度因素的传导机制予以详尽论述,最后,得出FDI影响我国制度变迁的整体传导机制。

第4章为FDI促进中国制度变迁机制的实证分析。通过格兰杰检验对FDI影响各制度变量的直接效应与间接效应予以验证,再通过脉冲响应函数对FDI一个冲击对各制度变量的具体影响趋势图进行验证,并得出相应的影响滞后期,最终以例证形式对先前理论论述加以整体实践论证。

第5章为FDI对中国区域制度变迁的溢出效应。FDI影响我国制度变迁的过程中,在微观层面产生了溢出效应。首先通过近几年各省份的制度相关数据论证FDI溢出效应的存在与溢出程度,其后根据分析对FDI制度溢出效应在我国呈现的特点,进一步加以论述与解释,其间针对溢出效应产生的空间性问题着重加以论证。

第6章为相关问题与政策建议。对如何进一步带动FDI促进我国制度变迁、增强FDI制度溢出性并解决其空间不均衡的问题给出了相应的政策建议,并对我国未来的外资政策给出相应合理的选择。

目 录

第1章 引 言	1
1.1 研究背景	2
1.2 相关文献综述及问题的提出	4
1.3 研究目的、思路与内容	13
1.4 研究方法与创新之处	16
第2章 FDI影响中国制度变迁及其理论基础	18
2.1 制度变迁与 FDI 理论回顾	18
2.2 FDI 影响中国制度变迁及其理论基础	40
2.3 溢出效应理论与空间经济学理论	49
第3章 FDI 促进中国制度变迁的传导机制	60
3.1 FDI 对制度变迁的影响机制	61
3.2 FDI 对中国制度变迁影响的直接效应	66
3.3 FDI 对中国制度变迁影响的间接效应	89
第4章 FDI 促进中国制度变迁机制实证分析	103
4.1 FDI 对制度传导机制的实证分析	103
4.2 FDI 对制度影响机制的实证分析	111
4.3 FDI 促进制度变迁的案例分析	119
第5章 FDI 对中国区域制度变迁的溢出效应	130
5.1 计量及检验结果	130
5.2 FDI 对我国区域制度变迁贡献率递增	139
5.3 FDI 对制度变迁产生溢出效应	151
5.4 FDI 对制度溢出呈现空间区域性特点	166

外商直接投资对中国制度变迁的影响机制分析

第 6 章 相关问题与政策建议..... 174

6.1 完善 FDI 促进中国制度变迁机制..... 174

6.2 强化 FDI 制度溢出效应..... 183

6.3 促进 FDI 空间制度溢出效应的地区均衡发展..... 192

6.4 利用外资政策选择..... 198

参考文献..... 209

后 记..... 223

第1章

引言

从海默 (Hymer, 1976) 创建了 FDI (Foreign Direct Investment, 外商直接投资) 相关投资理论以来, 很多学者都对 FDI 的性质与作用及相关领域进行了大量的实证研究与理论分析, 其中比较突出的几个领域包括 FDI 的区位选择理论、FDI 的吸收能力及对东道国经济的影响。这些研究都会涉及 FDI 对一国技术进步产生的作用, 却很少涉及 FDI 对一国制度变迁产生的影响, 即使有所涉及, 也很少提及 FDI 对中国这一吸资大国在经济转型、制度变迁进程中所产生的影响。实际上, 对于中国这个转型大国而言, 外资企业与国内企业在制度方面有着很大区别, 引入外资意味着引进一种新的投资主体、新的企业制度、新的运营理念与新的资源配置方式。FDI 作为一种新的制度安排进入我国, 本身就是一种制度创新, 并且 FDI 在一定程度上取代了民营经济在中国制度变迁过程中所应起到的作用和所应扮演的角色, FDI 这种制度安排必然会导致整个社会资源配置方式与社会局部制度的转变。同时, FDI 作为一种包含着技术、制度、管理经验、先进理念、资金、资本等项目的“复合产品”, 对东道国产生着多方面的影响, 不仅在技术层面而且在制度层面也产生着重要的影响。最终 FDI 的大量涌入也成为我国迈向市场化经济制度转型所选择的一条特殊道路, 以其特殊的性质与特点推动并影响着我国制度变迁。

近年来, 中国经济发展的一个特点表现为外资大量流入, 伴随而

来的是外资对我国现有制度产生了重要影响，这也成为学者们开始关注的一个问题。很多学者从不同角度与层面构建理论框架，对外资流入及其对中国制度变迁产生的影响进行了讨论并取得了丰硕成果。但现有研究成果也存在着一些不足与疑问，有待进一步研究与深化。本书研究旨在从中国经济转型时期的特殊制度安排出发，展现出外商直接投资带动我国制度变迁的影响机制，并通过进一步探讨为在 FDI 对制度变迁影响机制内产生的溢出效应给出合理的解释。在正式讨论之前，我们有必要先了解一下相应的背景情况。

1.1 研究背景

改革开放 30 多年来，中国吸引外商直接投资取得了举世瞩目的成绩，中国经济向国际开放与世界接轨的转型道路在渐进的过程中持续顺利推进。特别是中国加入世界贸易组织后，我国外商直接投资和改革开放与制度转型道路进入了一个快速发展的全新时期。外商直接投资不仅在数量上大幅提升，而且外资的作用与地位也逐步得到重新定位。近年来，吸引外商直接投资已成为我国对外开放政策的重要组成部分，外资不但使我国获得充足的资本资源，还带来了先进的技术和设备，更重要的是，外商直接投资作为外在推动力，极大地促进了我国制度变迁的进程。正如美国著名经济学家洛奇教授在哈佛大学发表演说时所言：现在的国际竞争不是企业之间的竞争，而是国际制度之间的竞争。现阶段外商直接投资对促进我国制度创新起着不可低估的作用。当然，在不同时期，外商直接投资在我国的积极作用不断发生着转变，大体可以总结并分为三个阶段，从最初的资金补给到带动技术进步最后到弥补制度缺口促进并影响我国制度变迁进程，下面详细介绍这三个阶段：

初期，外资对我国发展的作用主要表现为对资金和外汇缺口的弥补。这一时期是从改革开放后至 20 世纪 90 年代初期，外资在中国经历了从进入的初始阶段到逐步发展阶段。随着经济的发展和社会主义

经济认知的深化与思想观念的不断解放，中国对外经济拉开了以改革开放为基调的转型序幕。在这一时期，经济发展处于起步阶段，各个经济部门资金短缺、外贸企业外汇匮乏，在发展经济的巨大任务下，我国不得不依靠外资带动本国经济发展。但是在这期间，各部门经济相对薄弱，面对外来资金的强大冲击，我国不得不对外资进行一定程度的限制。与此同时，关于利用外资利弊的争论也开始兴起。随着外资逐渐弥补我国资金缺口并带动经济快速发展，外资在我国经济中的作用与地位进一步被确立。

中期，外资对我国发展的作用表现为对技术缺口的弥补。这一时期是从20世纪90年代初期至2004年，随着“建设社会主义市场经济体制”这一发展目标的确立以及中国政府正式提出减少对外资涉入领域的限制并提出“以市场换技术”带动经济快速发展的方针，我国吸纳外资步入一个新台阶。在邓小平同志“南方谈话”的积极引导下，中国对外资的限制进一步放宽，开始采取更为系统和明确的优惠政策吸引外资涌入。这一阶段，外商直接投资在我国大幅攀升，1992年实际利用外资额超过110.08亿美元，较上一年增长2.52倍，其后一年中国一跃成为吸引外商直接投资最多的发展中国家，也成为仅次于美国之后的世界第二大外资流入国。大量外资的流入在这一阶段极大地带动了我国各行业技术水平的提高。据统计，20世纪90年代中期，跨国公司在我国设立各类研发中心近400家^①，从而带动技术密集型项目的增加，使我国在国际产业分工中的作用大大提升。我国各经济部门在扩大引进外资规模的基础上，积极学习国外先进技术，提高自身生产效率。外商直接投资在此时期的作用集中表现为带动我国各产业的技术进步。

后期，外资对我国发展的作用表现为对制度缺口的弥补。这一时期是从2005年开始的，这一阶段最初的资金缺口不复存在，我国自主创新力度不断加大，外商直接投资在前两个阶段的作用逐渐弱化，促进我国制度变迁的作用日益突出。截止到2012年5月，全国有9261

① 吴敬琏.当代中国经济改革[M].上海:上海远东出版社,2004:288.

外商直接投资对中国制度变迁的影响机制分析

家外商投资企业予以新批设立，实际利用外资额达 471.1 亿美元。中国对待外资的态度也经历了最初限制到放宽限制最终到鼓励的转变。外资的进一步大量涌入不仅带动了技术的进步，还带动着我国制度模式的转变，影响并促进我国制度变迁。近年来，我国出台了一系列在外资带动下的制度完善政策，包括新的《企业所得税法》《反垄断法》、新的《劳动合同法》《外国投资者并购境内企业规定》、企业安全审查制度等。“十二五”规划纲要中也明确提出鼓励企业借鉴国际先进管理理念、制度、经验，积极融入全球创新体系并为之提供优化的投资环境、加大保护投资者合法权益、简化审批程序、延长出资期限，从而鼓励外商企业来华投资。在外商直接投资的带动下，我国制度环境逐渐走向法制化与合理化。目前我国处于转型时期，制度缺口日臻显现，制度创新相对于技术创新更加能够解决经济中的主要矛盾。一项制度优势可以为经济发展带来持久动力；一项有效的制度确立可以极大改善激励机制，促进生产效率的提高。

1.2 相关文献综述及问题的提出

1.2.1 FDI 促进制度变迁文献综述

著名经济学家戴维斯和诺思（Davis and North, 1995）指出制度的创新时滞可以通过从外部借用相似的制度安排大大缩减。外商直接投资为我国制度创新与变革带来新鲜血液，对 FDI 先进制度的效仿可以短时期内迅速降低创新成本，加快我国制度变迁进程。克莱森斯和赫伊津哈（Claessens and Huizinga, 2001）的研究表明，FDI 与东道国资本市场的发展呈现互补关系，可以有效弥补东道国资本市场发育过程中的缺陷与不足，同时与东道国金融效率呈正相关关系。在促进金融制度方面与克莱森斯具有相同观点的是杜利和福克茨（Dooley and Folkerts, 2004），他们指出 FDI 促进东道国金融制度与结构优化的传

导机制是：随着 FDI 流入的增加，逐渐将国际金融市场的运行机制引入东道国，从而克服国内金融市场的扭曲，提高国内金融效率；同时由于 FDI 生产并出口国际竞争性商品，因此可以直接利用国际产品市场使国内产品市场的扭曲得以克服，最终提升国内生产效率，优化制度变迁路径。与杜利的研究结论具有一定相似性，Jasminka Sohinger (2005) 通过研究欧洲转型国家经济发展得出 FDI 促进了生产效率与制度能力的提升，同时 FDI 有助于欧盟内国家机制相互强化。Anna Zorska (2005) 通过分析波兰的转型，认为 FDI 对波兰经济与制度的构建具有重要作用。Victor F. S. Sit 和刘卫东 (2000) 通过研究中国的汽车制造业，发现 FDI 以跨国公司的形式已经融入到我国的制度环境中，并且影响着制度的变革。Chuck C.Y. Kwok 和 Solomon Tadesse (2006) 论证了 FDI 如何通过“规制效应”“示范效应”与“专业化效应”影响东道国的制度环境，促进东道国的制度变迁。

国外学者对 FDI 促进我国制度变迁方面的研究中具有代表性的研究成果包括：Cheung (1990) 研究了 FDI 进入中国后的制度效应，为诺思提出的制度外部借用减少制度创新成本理论提供了现实基础，其研究表明中国的开放政策引入 FDI 后会减少中国制度变迁的成本，因为竞争机制的引进会促进体制与制度层面的调整与优化。Kamath (1990) 运用中国改革开放后 1979—1985 年经济数据分析了 FDI 对市场经济制度转变产生的影响，他认为外资的进入有助于将先进的市场经济制度引入国内，促进制度变迁。随后 Richard Pomfret (1994) 对 Kamath 的数据更新至 1990 年并对 Kamath 的观点进行了详细评论的同时，对未来 FDI 给中国带来的影响做出了展望，Pomfret 充分肯定了我国对外开放政策，认为外资的进入为中国带来了积极的影响，将会促进市场经济的进一步发展。同年，Kamath (1994) 又对 Richard Pomfret 的分析进行了回应，他认为 Pomfret 并没有充分讨论 FDI 对我国产权、企业家才能、竞争力等方面产生的影响。同样，Kamath 还认为产权、竞争力等也是 FDI 影响中国制度变迁的方面，FDI 的进入会导致产权体系和制度的变革，其中包括法律、法规与宪法等。两位著名国外学者从不同层面出发，在争论的过程中，都肯定了 FDI 对我国制度变迁

外商直接投资对中国制度变迁的影响机制分析

产生的积极影响。Kueh (1992) 也指出 FDI 进入中国不仅能够弥补外汇缺口与技术缺口, 还会为中国带来现代管理经验的示范效应。

在国外学者对 FDI 影响一国制度变迁问题研究的基础上, 我国学者也逐渐开始着眼于研究 FDI 对我国制度变迁产生的影响。早期, 孙杰 (1996) 探讨了外商直接投资通过促进市场中排他性制度安排的转变, 促进企业相关制度的创新, 从而带动我国制度创新, 最终影响我国制度变迁, 并认为外商直接投资在我国制度创新方面起着不可小觑的作用。储祥银 (1996) 对其他转型国家如苏联和一些东欧国家剧变后引入 FDI 的作用进行了考察, 发现外商投资企业通过促进市场经济法规制度的建立、竞争机制的引进与产权结构的调整、推动特殊行业的发展, 的确在一定程度上加快了转型国家的转轨进程。汤文仙与韩福荣 (2000) 提出, 进入 20 世纪 90 年代以来, 资金缺口和外汇缺口逐步消失, 但是制度缺口依然存在, FDI 通过制度溢出可以有效弥补制度缺口和管理缺口。随后, 金新亮 (2001) 指出外商直接投资会加速中国经济体制变迁, 同时也针对早先的一些外资政策给出相应的建议。倪克勤 (2002) 认为 FDI 促进了中国所有制结构多元化的变迁, 对市场化变革提供了持续的动力, 从而促进我国制度变迁。桑百川在 FDI 影响我国制度变迁方面进行了较广泛的研究, 在其《外商直接投资下的经济制度变迁》(2000) 一书中提出, 外商直接投资作为一种制度安排不但丰富了我国多元投资主体形式, 还促使要素分配制度变迁使之更加合理化, 同时 FDI 强化以市场为基础配置资源的方式, 对传统计划经济的瓦解起到了推波助澜的作用。FDI 通过产权制度变革、法律制度的完善、价值观念的转变等一系列作用最终加快了我国经济制度变迁进程。在其随后的研究中, 桑百川 (2008) 又指出外商直接投资在我国发挥了极大的制度效应, 不但推动了经济体制转轨和市场经济发展, 在创造了大量的就业机会的同时, 还带动着经济的快速增长, 形成了以开放促改革和发展的中国特有经济与制度转型道路。与桑百川的研究视角具有一定的相似性, 王霞与陈柳钦 (2007) 等学者结合近年趋势与成就, 对 FDI 影响我国制度变迁有了进一步的归纳分析, 他们认为 FDI 之所以能够影响东道国制度变迁, 是由于外资具有所有权

优势,东道国为了吸收和发挥外资作用,往往会对其区位优势进行改善与完善,以便吸引更多外资流入,结果使得 FDI 促进东道国制度变迁与优化。随后,王霞(2009)在《FDI 对中国制度变迁的影响分析》一书中详细论述了 FDI 对我国产权制度变迁和金融制度变迁的推动作用,她认为外商直接投资改变了原有计划经济体制下的国企与民营企业产权状况,使产权得以清晰界定、产权结构得以优化,从而促进中国产权交易,影响产权制度变迁。同时,她还认为外商直接投资改变了我国原有自上而下的强制性金融制度变迁路径,FDI 的进入为金融机制引入新的竞争主体,打破原有金融制度变迁中的“路径依赖”。在桑百川与王霞研究的基础上,李莉(2009)从非国有化率、市场化程度和对外开放三个指标考察了 FDI 对我国制度变迁的影响,认为 FDI 使我国产权结构趋于多元化,企业运营理念不断变革,政府职能得到转变,从而进一步推动了我国经济制度转轨。

金莹(2005)、徐俊武(2006)、丁宁(2007)、周俊宇(2007)、陈勇兵(2009)与郭宏(2008)等学者都将 FDI 看作我国制度变迁过程中的外部力量。周俊宇(2007)通过模型化的定量论证方式得出 FDI 的制度变迁效应在于通过引入市场竞争主体这一外生力量改变国内市场结构、突破制度瓶颈,进而改变原有市场主体之间的利益格局,实现制度变迁。郭宏(2008)也认为 FDI 作为一种外部力量,通过改变我国市场经济制度带动制度变迁进程。其论述表明,制度变迁的动力不仅存在于国内,国际间的外部力量也发挥着重要作用,FDI 已逐渐成为一种重要的变革力量,以其自身优势通过示范、关联、竞争等机制促进现代市场经济制度的发展,我国应充分发挥外资作为制度变革推动者的积极作用。金莹(2005)将视角转向跨国公司,她认为跨国公司作为相对于东道国政府与国内企业的第三种外在力量,可以通过提高市场竞争程度来影响我国市场结构,其中跨国公司对我国国内企业制度的影响主要通过溢出效应和竞争效应实现,而对我国政府制度的影响主要通过相互抉择的过程完成,使得 FDI 最终带动我国整体制度变迁。陈勇兵(2009)从所有制等方面论述了 FDI 对我国制度变迁的带动作用,认为 FDI 作为一种外生制度变量打破了原有制度僵化的状

外商直接投资对中国制度变迁的影响机制分析

态,直接推动着我国所有制结构、收入分配等基本经济制度的变迁。丁宁(2007)则在他的论述中提出,外商直接投资进入我国后,以一种外部力量打破国有企业在大多数行业领域处于垄断的地位,弥补了民营经济竞争力不足的缺陷,竞争性市场环境质量明显提高,使制度走出低效率均衡并促进形成国有企业诱致性制度变迁路径。

王雷、韦海鸣(2003),谷克鉴(2005),万承刚(2008),孙辉、李金生、李浩鑫(2008),李亚玲(2010)都认为 FDI 影响我国区域制度变迁,并且 FDI 与制度变迁存在良性互动的关系。其中王雷、韦海鸣(2003)认为 FDI 的进入对区域间市场竞争的公平性、法律法规的完备性、政府工作效率与透明度提出了更高要求,有助于改变以往计划经济阴影下省市内政企不分、地方保护主义等弊端,从而加快地方政府体制改革步伐,对区域制度变迁产生积极作用。谷克鉴(2005)提出外资通过特殊的加工贸易和出口带动中国区域产业结构升级和贸易结构优化,尤其是对我国先行开放地区的产业链条与产业集群的发展发挥显著的推动作用。万承刚(2008)认为 FDI 与我国区域制度变迁有着较强的相关性,FDI 有效地提高了中国整体制度环境的质量。同时,王雷、韦海鸣与万承刚还认为 FDI 主要对我国不同区域内体制改革、市场机制及人们的思想观念产生了深远的影响,外资企业进入中国后在与当地企业合作的过程中,使人们有更多机会接触到国外的思想观念、文化意识和风俗习惯,了解符合市场经济规则和国际惯例的标准,促进与市场经济相适应的新观念与新思想的灌输,推动制度向更高层次演进,从而有力地推进我国区域制度变迁。孙辉、李金生、李浩鑫(2008)认为外资的流入为我国西部地区带来先进的制度安排并对现行经济体制带来了冲击,在一定程度上推动着西部地区的制度变迁。李亚玲(2010)的实证研究结果表明中国区域制度变迁与 FDI 存在双向关系,FDI 在我国区域制度变迁过程中发挥着重要作用。

1.2.2 FDI 溢出效应相关文献综述

FDI 伴随着东道国进行人员培训与投资建厂以及关联产业等方式

出现投资行为,在这些实际经济活动中,不但会产生技术的转移,还会导致先进管理经验及运营方式的扩散,从而产生 FDI 溢出效应。在某种层面而言,技术与制度的引入传播具有一定的相似性,产生的溢出途径也较类似,都是通过竞争效应、示范效应、人员培训效应、关联效应实现的。在以往的研究中,更加侧重技术层面,但是 FDI 以其所有权优势、内部化优势与区位优势,不仅可以使微观层面上先进管理经验、运营机制进入东道国,还会影响宏观层面上东道国政府政策的出台与实施,在更加广泛的范围内产生溢出效应,同时也使得 FDI 的溢出效应存在着空间性的特点。下面先来了解一下关于 FDI 溢出效应的国内外研究进展与成果。

新增长理论强调国际间合作的溢出效应。一般认为 FDI 对东道国存在正向的溢出效应,可以促进东道国生产效率和技术水平的提高。最早麦克杜格尔 (McDougall, 1960) 通过研究 FDI 对东道国经济福利影响问题首先考虑了外溢效应。其后凯夫斯 (Caves, 1974)、格洛伯曼 (Globerman, 1979) 与布罗斯多姆 (Blomstrom, 1983) 对 FDI 溢出效应的存在性与正向性问题予以证实,特别是芬德利 (Findlay, 1978) 构建了一个由发达国家向落后国家进行直接投资产生溢出效应的动态模型,验证了外资份额等特征对溢出效应的影响,芬德利假设外资企业与内资企业间的溢出是通过员工之间的相互交流、相互学习和相互模仿完成的,他认为溢出效应随着 FDI 存量的增加而变大。

哈达德和哈里森 (Haddad and Harrison, 1993) 利用摩洛哥制造业对外商直接投资所产生的溢出效应进行的经验研究与 Brian J. Aitken 和哈里森 (1999) 利用委内瑞拉数据对制造业溢出效应的增量效应都表明了溢出效应的存在。Wang 和 Blomstrom (1992) 构建了一个跨国公司与内资企业相互作用的模型,此研究强调了竞争的重要性,他们认为在东道国市场价格机制充分发挥作用的情况下,外资企业为保持市场占有份额,不断把比较优势从母国转移过来,逐渐被内资企业所模仿,竞争进一步加剧,如此反复条件下,竞争越激烈,FDI 溢出效应也就越大。Branstetter (2001) 通过对美国和日本双向投资的研究与实证检验过程发现存在显著的溢出效应。