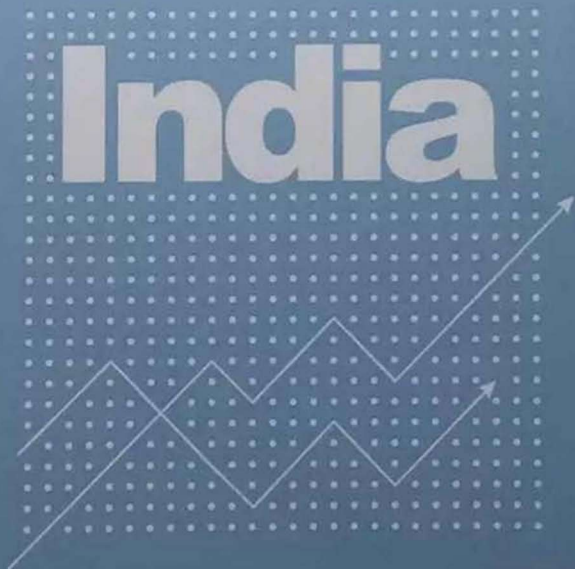


印度

外国投资政策改革研究

A Study on the Reform of India's Foreign Investment Policy

戢梦雪◎著



四川人民出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

印度外国投资政策改革研究 / 戢梦雪著. —成都:
四川人民出版社, 2015. 4

ISBN 978-7-220-09451-4

I. ①印… II. ①戢… III. ①对外投资-投资政策
-研究-印度 IV. ①F833. 516

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 064740 号

YINDU WAIGUO TOUZI ZHENGCE GAIGE YANJIU

印度外国投资政策改革研究

戢梦雪 著

责任编辑
装帧设计
责任校对
责任印制

喻 磊
戴雨虹
蓝 海
李 剑 孔凌凌

出版发行
网 址
E-mail
新浪微博
发行部业务电话
防盗版举报电话
照 排
印 刷
成品尺寸
印 张
字 数
版 次
印 次
书 号
定 价

四川人民出版社 (成都市槐树街 2 号)
http: //www. scpph. com
sichuanrmcbs@ sina. com
@ 四川人民出版社官博
(028) 86259457 86259453
(028) 86259457
四川胜翔数码印务设计有限公司
成都蜀通印务有限责任公司
146mm×208mm
7. 875
210 千
2015 年 4 月第 1 版
2015 年 4 月第 1 次印刷
ISBN 978-7-220-09451-4
25. 00 元

■ 版权所有 · 侵权必究

本书若出现印装质量问题, 请与我社发行部联系调换
电话: (028) 86259453

内容提要

随着经济全球化进程加快,发展中国家在国际直接投资中的重要性日趋凸显。近 10 几年来,中国、印度两个发展中大国利用外国直接投资的发展态势引起世界瞩目,也引起学术界对两国外国投资政策变革的关注。我国对外开放 30 年来,外国投资政策改革成绩卓然,但我们也发现在改革中存在诸多不足之处,如:我国外资产业结构不太合理,外国投资政策对外资的引导作用有待加强;我国对外国投资的监管力度不够;超国民待遇减弱了民族企业的国际竞争力;外企市场垄断明显危及国家经济安全,等等。而印度和中国国情相似,都是向市场经济转轨的发展中大国,只是印度改革起步要晚近十年。在外国投资政策改革进程中,印度获得了许多成功的经验,同时也有着诸多致命的弱点和缺陷,这些经验和教训对中国利用外国投资具有一定的借鉴和警示作用,值得与之国情相似的中国思考。

本书导论部分在提出问题的基础上,阐明了其研究目的和意义,并对外国投资的概念和范围进行了界定。然后在综述国内外研究现状和可能发展趋势的基础上,提出本书的主要创新点与不足之处,相应地,也介绍了本书的研究思路和研究方法。在本书第二章中,对马克思、列宁的国际投资理论和西方传统的国际直接投资理论进行了梳理,并进一步探讨了国际投资理论与印度的关联,为本书提供了重要的理论依据。

第三章对印度独立后到 1991 年经济改革前的外国投资政策进行了分析。该部分概述了独立后到改革前印度外国投资政策的演变:1948 年至 60 年代末,谨慎而合理利用外国投资阶段;70 年代,加强对外国投资的管制阶段;80 年代,逐步放松外国投资限制阶段。然

后,该部分总结了独立后、改革前的印度外国投资政策演进特征:印度外国投资政策具有明显的限制性倾向。接着,从历史渊源、国际背景、国内经济战略、民族排外主义思想渊源和国外援助较多这五个主要方面分析了印度采取限制性外国投资政策的原因,并进一步指出其存在的主要问题:印度外国投资政策与国际惯例脱轨、限制性外国投资政策不利于吸引外国投资和难以利用外国投资弥补生产要素缺口等。因此,印度外国投资政策改革势在必行。

第四章从印度外国投资政策改革的背景入手,系统地介绍了其改革内容,并进一步研究了特定区域的外国投资政策改革状况。具体而言,该部分首先分析了印度外国投资改革的背景:经济全球化要求外国投资政策与国际投资规制接轨;印度国内经济困难,资金短缺;印度政府优惠借贷和外援减少;印度政府对外国投资的认识发生根本改变等。正是在这种背景下,印度进行了外国投资政策自由化改革,主要内容包括:投资比例提高,投资领域扩大,审批程序简化,放松外汇管制等。另外,由于印度政府一直把“特殊区域”如出口加工区/自由贸易区、技术园区、经济特区等作为吸引外国直接投资的重要“窗口”,显然,特定区域的外国投资政策改革具有典型性和代表性。因此,本书对“印度特殊区域的外国投资政策改革”进行了单独探讨,重点分析了印度政府在不同经济发展阶段所采取的外国投资政策。

第五章分析了国际金融危机下印度的外国投资政策的调整。该部分从百年不遇的金融海啸这一特定背景入手,分析了国际金融危机对全球尤其是印度利用外国直接投资的深刻影响。面对不利的国际国内投资环境,印度政府积极调整外国投资政策,以更加开放的态度和政策来吸引外国直接投资,以期缓解国际金融危机带来的强烈冲击。因此,印度政府展开了国际金融危机下外国投资政策新一轮改革(调整),主要内容包括:进一步扩大外资股权比例和行业领域,进一步简化审批程序,积极培育经济特区,稳步放松外国投

资流入零售业等政策。实践证明，印度谨慎的引资政策在应对金融危机中凸显出明显的优势并取得一定短期绩效，尤其对印度经济增长、进出口贸易、国际收支等短期作用明显。

第六章探讨了印度外国投资政策改革的经济绩效。该部分以国际直接投资及相关理论为依据，从宏观、中观和微观及各要素等多维度、多视角探讨了印度外国投资政策改革的经济绩效，并进行深入评价分析。研究结果表明，从宏观层面看，外国直接投资对印度经济增长的绩效更多是负面的或微不足道的；从中观层面看，印度产业结构的构成状况在一定程度上既是其经济发展的结果，也是其进入的诱因；从微观层面看，外国直接投资在一定程度上促使印度当地企业扩大投资规模，加速资本形成，对印度扩大就业和技术进步也具有一定积极作用。

第七章总结印度外国投资政策改革经验、教训和启示。印度外国投资政策改革有许多值得借鉴的经验：坚持利用外国投资为本国经济服务的原则；注重外国投资政策的目标性、连续性和实用性；外国投资政策自由化与加强外资监管结合；利用外国投资注重引进技术为主；重视外国投资引导促使外资结构合理化；重视人才培养等。当然，在改革中也有许多不足之处：政府对外国投资的过度管制；审批程序烦琐，政府办事效率低下；基础设施建设落后；用工制度过于苛刻、僵化等。因此，我国可从印度外国投资政策改革中得到诸多启示：合理处理引进外国投资规模和外国投资质量的关系；加强对外资的监管，协调好各方关系；完善金融、法律法规体系，为外商创造良好的投资环境；从“超国民待遇”到“国民待遇”，提高民族产业国际竞争力；加强对外国投资的引导，促进产业结构升级；重视引进、消化和创新技术等。

第八章总结本书研究的结论，并指出了尚需进一步探讨的问题。

本书的主要创新点有：第一，研究内容的创新。目前有不少研

究印度经济改革和印度外国投资政策调整的文章，但都没有对印度外国投资政策改革进行全面、系统、深入的分析，尤其是对国际金融危机下印度外国投资政策调整的研究还鲜见于文献。本书在这方面填补了一些空白，具有一定的创新意义。诚然，对印度的外国投资政策改革的内容、成效、经验教训和启示已成为学术界研究的老生常谈的课题，但对于其深层次原因如历史渊源、民族主义思想等尚且少有人全面深度剖析。另外，本书在外国投资政策改革的经济绩效分析中，重点分析了外国直接投资在印度产业的部门与区域空间集聚的内在关联机制，这一问题的分析目前还少有人涉足。第二，切入视角和研究方法的创新。对于印度外国投资政策改革的绩效分析，许多学者用定量分析和定性分析探讨了某阶段的引资绩效，往往只从外国投资者的投资角度入手，而忽视了东道国的引资政策改革对外国投资和本国经济的重大影响。因此，本书另辟蹊径，从印度的外国投资政策改革切入来对其进行研究。同时，本书研究印度外国投资政策改革绩效的另一亮点是，本书不只停留在对外国投资作用的正面、反面或定性、定量分析，而是从宏观、中观和微观及各要素等多维度、多视角进行探讨，在研究方法上有所创新。第三，本书系统总结了外国投资政策改革的重要经验、教训，为发展中国家外国投资政策改革提供理论和实践依据。同时，本书还提出了诸多富有建设性的意见和建议，对我国外国投资政策调整具有重要的借鉴和警示作用。

本书的不足之处有：第一，本书在总结印度外国投资改革的经验和教训部分，哪些是经验哪些是教训尚待界定，如印度的用工制度本书把它放在教训部分，但从有利于稳定就业和人性化角度审视，纳入经验部分更合理。第二，本书从宏观、中观和微观及各要素等多维度、多视角探讨了印度外国投资政策改革的绩效，有一定的新颖性，但采用这种方法存在内容交叉和获得部分数据困难等问题，还有待进一步完善。

序

戢梦雪博士的专著就要出版了。戢博士希望我能为其著作写序，我当然应该很高兴，但是，为他人著作写序却是一件十分困难的事情。好在我是戢梦雪博士的指导老师，对其著作的选题、写作、修改到最后定稿的整个过程，也算有所把握，对戢博士的思想品德、为人处世和治学精神等，还算有所了解，因此我答应为著作写几句，与大家共勉。

独立后印度关于外国直接投资的基本思路是：为促进经济发展，必须利用外国直接投资；为防止外资对经济发展的控制，对外国直接投资必须给予限制，做到在利用中注意限制，在限制时注意利用。但独立后印度外国投资政策的基本方向是限制外国投资：有的时期实行在利用中限制外国投资的政策，较多强调对外国投资的利用，但也不忘记对外资的限制；有的时期实行在限制中利用外国投资的政策，较多强调对外国投资的限制，但也没有放弃对外资的利用。从 1947 年到 1991 年外国直接投资政策经过多次演变，但印度外国投资政策基本面依然是对外国投资的限制，严格限制外国投资的领域，严格限制外资在合资企业中的股份比例，要求外方必须转让技术，培养印度技术人员，并允许印度在国内横向转让技术等。1991 年经济改革后，印度逐渐放松对外国投资的限制，逐渐扩大外国投资的领域，逐渐提高外国投资所占的比例，不再要求外方必须转让技术等，同时，印度逐渐改善投资环境，促使外国对印度投资不断增多。特别是 2008 年国际金融危机爆发后，发达国家对

外投资有所减少，但是近年来，外国对印度投资却不断增加。

作为世界上人口最多的发展中大国，中国和印度在经济发展中有着许多相似之处。新中国成立后，中国长期难以对外开放，因此对外开放比印度晚。中国经济改革早于印度，对外开放程度大，且对外国投资者提供超国民待遇。当后来中国逐渐与国际接轨，对外国投资实行公民待遇后，外资对中国的投资政策出现怀疑。印度独立后一直实行对外开放，但程度并不高。经济改革以来，印度逐渐放松对外国投资的限制，但依然保持对外国投资的诸多限制，且对外国公司的税收依然高于印度公司。虽然外资经常抱怨印度的投资环境，但是外国对印度投资依然不断增加。因此，印度外国投资政策改革研究，不仅对研究印度外国直接投资政策、印度经济改革和印度经济发展等，有着重要的学术价值，而且对中国利用外国直接投资、中国经济改革和中国经济发展，也有某些参考借鉴价值。

本书在对改革以前印度外国投资政策的演变历程、形成依据和绩效进行分析的基础上，还对印度外国投资政策改革的背景进行了详细分析，同时剖析了印度外国投资政策改革的主要内容，并对印度外国投资政策改革的绩效进行了辩证地分析，还考察了金融危机下印度外国投资政策的调整，最后在总结印度外国直接投资政策改革经验教训的基础上，提出一些对我国外国直接投资政策制定比较重要的启示，因此，本书既对印度外国直接投资政策的形成和改革进行了全面论述，也对印度外国直接投资政策改革的成效及其经验教训和启示，进行了比较深入分析，从而使人们对印度外国直接投资政策及其改革有一个比较全面和客观的了解。因此可以说，本书对印度外国直接投资政策改革的论证是客观的、实事求是的。因此，本书值得一读。

印度是一个十分复杂的国家，要真正了解印度十分困难，要客观地研究印度更难。即使经过某些研究，要对印度某个方面作出结论，也是极为困难的。因此，本书作者在客观研究印度外国直接投

资政策改革的基础上，总结的印度外国直接投资政策改革的经验教训及其启示，难免仁者见仁、智者见智。何况，经济改革没有过去时，只有进行时和将来时。随着中印经济的持续发展和世界经济的不断变化，中印对外国直接投资政策仍将继续进行改革。因此，印度外国直接投资政策改革仍需要继续进行研究。

文富德

2014年9月于四川大学

目 录

1 导 论

- 1.1 选题背景及意义
- 1.2 相关概念的界说
- 1.3 国内外研究文献综述
 - 1.3.1 国外部分
 - 1.3.2 国内部分
- 1.4 研究重点和创新点
 - 1.4.1 研究重点
 - 1.4.2 创新点
 - 1.4.3 不足之处
- 1.5 研究思路和方法
 - 1.5.1 研究思路
 - 1.5.2 研究方法

2 相关理论

- 2.1 马克思、列宁的国际投资理论
 - 2.1.1 马克思、列宁的资本输出论

2.1.2 列宁的吸收外资论

2.2 西方国际直接投资理论及延伸

2.2.1 西方传统的国际直接投资理论

2.2.2 东道国引进外资理论

2.3 国际投资理论与印度的关联

2.3.1 马克思论英国在印度的殖民统治与投资

2.3.2 国际直接投资理论与印度引进外国投资

3 经济改革前的印度外国投资政策分析

3.1 独立后印度外国投资政策概述

3.1.1 独立至 60 年代末，谨慎而合理利用外国投资阶段

3.1.2 60 年代后期至 70 年代末，加强对外国投资的 管制阶段

3.1.3 20 世纪 80 年代，逐步放松外国投资限制阶段

3.1.4 改革前的外国投资政策演进特征总结

3.2 印度采取限制性外国投资政策的原因分析

3.2.1 历史根源

3.2.2 国际背景

3.2.3 国内经济战略

3.2.4 民族排外主义思想渊源

3.2.5 国外援助较多

3.3 改革前的印度外国投资政策存在的问题

3.3.1 外国投资政策与国际惯例脱轨

3.3.2 限制性外国投资政策不利于吸引外国投资

3.3.3 难以利用外国投资弥补“双缺口”

4 印度外国投资政策改革背景、内容

4.1 印度外国投资政策改革的背景

4.1.1 世界性的自由化、全球化思潮影响

4.1.2 国际环境变化让印度紧迫、震撼

4.1.3 国际组织的压力

4.1.4 国际优惠贷款、外援减少，外债猛增

4.1.5 印度社会政治因素的推动

4.1.6 印度国内经济困难，资金短缺

4.1.7 印度政府对外国投资的认识发生根本性改变

4.2 印度外国投资政策改革的主要内容

4.2.1 提高外国投资股权比例

4.2.2 扩大外国投资领域

4.2.3 简化外国投资审批程序

4.2.4 逐渐放松外汇管制，对外资开放证券市场

4.2.5 其他外国投资政策

4.3 印度特殊区域的外国投资政策改革

4.3.1 出口加工区/自由贸易区的外国投资政策改革

4.3.2 技术园区（软件技术园区）的外国投资政策改革

4.3.3 经济特区（SEZ）的外国投资政策改革

5 国际金融危机下印度外国投资政策调整

5.1 国际金融危机对国际直接投资的影响

5.1.1 金融危机对全球利用外国直接投资的影响

5.1.2 金融危机对印度利用外国直接投资的影响

5.2 国际金融危机下印度外国投资政策调整

5.2.1 进一步扩大外资股权比例和行业领域

5.2.2 稳步放松外国投资流入零售业

5.2.3 积极培育经济特区

5.2.4 进一步简化审批程序

5.2.5 其他外国投资政策调整

5.3 国际金融危机下印度外国投资政策调整特点总结

5.4 国际金融危机下印度外国投资政策调整成效

5.4.1 印度利用外国直接投资的总量变化

5.4.2 印度利用外国直接投资对其经济增长的作用

5.4.3 利用外国直接投资对其进出口贸易的影响

5.4.4 利用外国直接投资对其国际收支的影响

6 印度外国投资政策改革的经济绩效分析

6.1 外国投资政策改革对印度经济增长的总体绩效——宏观评价

6.1.1 外国投资政策改革与印度利用外国投资规模变化

6.1.2 利用外国投资对印度经济增长的影响

6.1.3 总体评价分析

6.2 印度外国投资改革与产业集聚——中观分析

6.2.1 印度产业结构现状

6.2.2 外国直接投资与印度的产业集聚

6.2.3 “后台办公室”“世界工厂”与全球价值链分工

6.3 外国投资政策改革带来的资本、技术和劳动力绩效——要素度量

6.3.1 利用外国直接投资的资本形成绩效

6.3.2 利用外国直接投资的技术溢出绩效

6.3.3 利用外国直接投资的劳动力绩效

7 印度外国投资政策改革经验、教训和启示

7.1 印度外国投资政策改革经验

7.1.1 立足于本国经济进行外国投资政策改革

7.1.2 沿着有限制的自由化方向进行外国投资政策改革

7.1.3 外国投资政策改革中注意渐进性、连续性和高效性

7.1.4 外国投资政策改革中重视政府导向作用

7.1.5 外国投资政策改革中重视“软环境”建设

7.2 印度外国投资政策改革给予的教训

7.2.1 外国投资政策约束偏高，引资规模偏小

7.2.2 审批程序烦琐、政府办事效率低下、腐败严重

7.2.3 基础设施建设落后

7.2.4 劳工法过于苛刻、僵化

7.3 外国投资政策改革对中国的启示

7.3.1 中国外国投资政策改革回顾

7.3.2 印度外国投资政策改革对中国的启示

8 结论及尚待进一步研究的问题

8.1 结论

8.2 尚待进一步研究的问题

附 录

印度各部门外国投资新政详解

参考文献

后 记

1

导 论

1.1 选题背景及意义

随着经济全球化和世界经济一体化加深,国际直接投资在世界各国经济发展中扮演着日趋重要的角色,并逐步成为世界经济发展中不可或缺的重要组成部分。特别是 21 世纪以来,在经济全球化加速推进下,国际直接投资获得空前发展和繁荣,并对世界各国经济发展产生了广泛而深刻的影响。中国、印度两个发展中大国,在全球化和反全球化的矛盾斗争中发现,经济全球化和对外开放是现代经济发展不可逆转的总趋势。因此,中印两国认识到,参与经济全球化可以促使更多外国投资流入,可以弥补其相对稀缺的资金、技术等生产要素缺口,从而为经济发展带来更多机遇。同时,中印两国根据国际国内形势变化不断改革和调整外国投资政策,以迎接全球化带来的机遇和应对世界经济一体化带来的挑战。诚然,近 20 年来,两国外国投资发展态势引起世界瞩目,也引起学术界对两国外国投资政策变革的高度关注。

中国外国投资政策改革开放起步在 20 世纪 80 年代,这个阶段是中国外国投资政策改革处在“摸着石头过河”的试探阶段,其间,中国实际利用外国直接投资的总量较低,投资规模也偏小。直到 90 年代初期,经济全球化浪潮高涨和 1992 年邓小平南方谈话后

中国进一步加大改革开放力度，中国利用外国投资进入全面推进阶段。以列入全球 500 强为代表的大型跨国公司纷纷来华投资，外商直接投资自此源源不断地涌入中国，外国直接投资成为拉动中国经济发展的主要动力之一。2001 年中国加入世界贸易组织，中国外国投资政策逐步和国际惯例接轨，相应地，中国外国投资政策改革也进入稳步发展的改革阶段。2008 年，百年不遇的金融危机爆发，外资大量出逃，中国外国投资政策进入亟待改革和调整阶段，其引资政策何去何从尚待进一步探究。总之，改革开放 30 年来，中国利用外国投资取得了辉煌成就。根据联合国贸发会议出版的《2008 年世界投资报告》显示，直到 2007 年，中国连续 16 年成为发展中国家吸收外国直接投资最多的国家。截至 2008 年 7 月底，我国已累计批准了外商直接投资项目 63.4 万个，实际利用外资金额累计达 8204 亿美元。^① 但我们发现中国外国投资政策改革也存在诸多不足之处。如：我国外资产业结构不太合理，外国投资政策对外资的引导有待进一步加强；我国对外国投资的监管力度不够；超国民待遇减弱了民族企业的国际竞争力；外企对市场垄断明显危及国家经济安全，等等。因此，我们应驻步而思，学习和借鉴世界各国外国投资政策改革的经验，尤其要重视与我们国情相似的发展中国家（如印度）的经验，这对探索符合我国国情的外国投资政策改革发展道路无疑具有重要现实意义。

印度和中国国情相似，都是向市场经济转轨的发展中大国，只是印度改革起步要晚近 10 年。尽管 20 世纪 80 年代，英·甘地政府和拉·甘地政府就开始尝试采取放松对外国投资限制的政策调整，但其外国投资改革步伐较小，成效也不明显，主要还是沿用尼赫鲁的发展模式。因此，80 年代外国投资政策调整只是印度外国投资政

① 改革开放 30 年：中国利用外资逾 8 千亿美元 5 大成就 [DB/OL]. china. com. cn
http://www. china. com. cn/economic/txt/2008-10/21/content_16640900. html.