

FDI

技术溢出效应研究

唐绍祥 张云华 周新苗 编著



中国水利水电出版社
www.waterpub.com.cn

责任编辑：韩月平

E-mail: hyp@waterpub.com.cn

封面设计 | 北京瑞兴文化艺术中心 / 何玉晓
Tel: (010) 68311017 63202266-2701
E-mail: art@waterpub.com.cn
www.waterpub.com.cn/art

ISBN 978-7-5084-5197-8



9 787508 451978 >

定价: 32.00 元

本书得到宁波大学学术出版基金资助

FDI技术溢出效应研究

唐绍祥 张云华 周新苗 编著



中国水利水电出版社
www.waterpub.com.cn

内 容 提 要

本书的主题是探讨在全球经济背景下外商直接投资、技术外溢与中国经济增长的联系。此书详细阐述了起源于新经济增长理论和新国际贸易理论的外商直接投资的技术溢出效应原理,并结合中国的实际做出了大量的实证探讨。不但从理论上分析了国际间的FDI技术溢出如何影响到各国的技术进步和经济增长,而且还运用相当的篇幅从实证角度分析了这种溢出效应对我国经济各个方面是如何发生作用的。本书逻辑严密、论证严格、方法新颖,系统地搜集整理了近年来国内在国际经济学方面卓有成效的学者们围绕FDI技术溢出效应这一主题开展的前沿研究。本书的实证研究部分学者们采用了一般均衡、动态分析和不完全竞争的研究思路,在很多地方得出了迥异于传统经济理论的结论。这是一本理论与实践相结合的著作,它所讨论的问题都是当前外商直接投资政策讨论中的热点。编者的深入分析和细致整理将对我国的外商直接投资政策起到重要的参考作用。本书适用于做经济学高年级本科生和研究生、高校教师、研究机构和政府部门研究人员的参考读物。

图书在版编目(CIP)数据

FDI技术溢出效应研究/唐绍祥,张云华,周新苗编著.
北京:中国水利水电出版社,2007
ISBN 978-7-5084-5197-8

I. F… II. ①唐…②张…③周… III. 外国投资:直接
投资—研究 IV. F830.59

中国版本图书馆CIP数据核字(2007)第196400号

书 名	FDI技术溢出效应研究
作 者	唐绍祥 张云华 周新苗 编著
出版 发行	中国水利水电出版社(北京市三里河路6号 100044) 网址: www.waterpub.com.cn E-mail: sales@waterpub.com.cn 电话: (010) 63202266 (总机)、68331835 (营销中心)
经 售	北京科水图书销售中心(零售) 电话: (010) 88383994、63202643 全国各地新华书店和相关出版物销售网点
排 版	中国水利水电出版社微机排版中心
印 刷	北京纪元彩艺印刷有限公司
规 格	787mm×1092mm 16开本 12.5印张 297千字
版 次	2007年12月第1版 2007年12月第1次印刷
印 数	0001—3000册
定 价	32.00元

凡购买我社图书,如有缺页、倒页、脱页的,本社营销中心负责调换

版权所有·侵权必究

前 言

回顾近代经济史，可以看到世界经济中有两种主要的趋势。第一，技术创新对经济增长的贡献日益彰显；第二，世界经济中的各国日益开放，各国间的相互依赖程度日益加深。这两种趋势并非相互割裂。一方面，快捷的交通与各国创新者之间密切的交往便利了新发明和新观念的推广；另一方面，技术变化日新月异，强化了资本相互流动的动机和促成全球经济一体化的结果。因此，当学者们试图总结过去经济增长经验并规划未来的前景时，他们一方面对生产力和技术问题备加关注；另一方面也对国际交流中贸易和投资带来的技术溢出兴致盎然。

本书主要针对 FDI（外国直接投资）的技术溢出问题，试图将国际间的资本流动和经济增长相联系起来。本书在讨论经济增长时关心的是技术进步的经济决定因素，在讨论外商直接投资理论时，侧重的是它带来的技术溢出效应。

本书从不同角度验证了 FDI 在中国技术外溢的存在性和影响性，对目前国内前沿性的研究成果进行了归纳分析，目的是对本领域的理论和实证成果给予综合性的总结，以期为将来从事相关方面研究的学者们提供一个借鉴和参考的平台。相信本书会对两类研究有益：一类是关心经济增长机制的宏观经济学家；一类是关心国际间资本流动动态效果的国际经济学家。

本书由理论篇和实证篇两大部分组成，第一部分包括前 4 章，从 FDI 技术溢出效应的研究背景出发，界定了我们讨论的基本概念，总结了现有的研究方法，从理论探讨、实证研究和案例分析三个方面对当前涉及 FDI 溢出效应的前沿研究进行了综合评价，同时在第 3 章中描述了 FDI 技术溢出机理及影响因素，理论上考虑了 FDI 溢出所带来的不同方面的效应。第 4 章专门讲述了发展中国家有关技术溢出对经济增长的影响的理论与我国的经验事实。第二部分由 5~8 章组成，主要是以在我国重要学术期刊或研讨会论文集中发表的论文为素材，选编了国内目前较具影响的一些实证研究。这些论文不但运用到了一些流行的技术方法，同时从多种角度考虑了 FDI 的溢出效应。本

书的内容涵盖了把握总体的宏观分析，跨区域、跨行业的渗透比较分析，还包括来自企业层面的微观研究。这些来自方方面面优秀的研究成果，为全面了解 FDI 溢出效应在我国的具体应用起到了关键的作用。

本书由唐绍祥组织编写，并最后对全书进行了审阅、修改和定稿。张云华撰写了第 1~4 章，周新苗撰写了第 5~8 章。

最后，应该指出的是由于我们水平有限，错误或不当之处在所难免，诚恳地欢迎同行专家和读者批评指正，并提出宝贵的意见。

编著者

2007 年 12 月

目 录

前言

第 I 部分 理 论 篇

第 1 章 导论	3
1.1 研究的时代背景	3
1.2 FDI 技术发展与中国经济	6
1.3 FDI 传导机制与中国经济增长	8
第 2 章 FDI 技术溢出效应的研究背景	12
2.1 FDI 技术溢出的研究概况	12
2.1.1 基本概念的界定	12
2.1.2 FDI 技术溢出效应的研究方法	14
2.1.3 FDI 技术溢出效应研究的计量统计	14
2.2 FDI 技术溢出效应研究综述	17
2.2.1 理论探讨	17
2.2.2 实证研究	22
2.2.3 案例研究	35
2.2.4 当前研究的综合评价	38
2.3 FDI 技术外溢效应研究的重点和前沿领域分析	39
2.3.1 高影响力学术论文的基本情况分析	39
2.3.2 被引用次数最多的文献介绍	40
2.3.3 几个前沿问题	41
第 3 章 FDI 技术溢出机理的研究背景	42
3.1 FDI 技术溢出的有效性和外部性	42
3.1.1 技术溢出的有效性	42
3.1.2 技术溢出的外部性	42
3.2 FDI 技术溢出的路径	43
3.3 FDI 技术溢出机理及影响因素	44
3.3.1 外资企业的特有因素	47
3.3.2 人力资本流动对技术溢出的影响	48
3.3.3 产业关联对技术溢出的影响	49
3.3.4 市场竞争对技术溢出的影响	50
3.3.5 科学研究对技术溢出的影响	50
3.3.6 地域积聚对技术溢出的影响	50

3.4	技术溢出的负效应	51
第4章	发展中国家技术吸收的研究背景	53
4.1	发展中的技术差距	53
4.1.1	理论范式	53
4.1.2	研究现状	54
4.2	FDI 技术溢出的吸收能力	57
4.2.1	增强本国技术吸收能力	59
4.2.2	提供人力资本投资补贴	59
4.2.3	确定适宜的贸易开放度	59
4.2.4	知识产权保护	60
4.2.5	选择适宜的技术水平差距	60
4.3	FDI 技术溢出与自主创新	61
4.4	技术外溢、吸收能力与内生经济增长：理论及中国的经验研究	65
4.4.1	模型介绍	66
4.4.2	竞争市场均衡分析	68
4.4.3	中国的经验性分析	74

第Ⅱ部分 实 证 篇

第5章	宏观分析	83
5.1	我国 FDI 技术溢出吸收能力的整体研究	83
5.1.1	基于人力资本的 FDI 吸收能力测算	83
5.1.2	FDI 吸收能力的进一步研究	85
5.1.3	结论	88
5.2	影响 FDI 溢出效应的行业特征	89
5.2.1	数据、模型与检验步骤	89
5.2.2	新的行业特征变量、研究的方法与步骤	89
5.2.3	检验结果与分析	90
5.2.4	结论	94
5.3	FDI 技术溢出对我国创新能力的影响研究	95
5.3.1	模型的建立	95
5.3.2	经验检验	97
5.3.3	结论	101
5.4	FDI 技术溢出与国际贸易技术溢出的相互关系及效应分析	102
5.4.1	改革开放初期至 1990 年	102
5.4.2	“八五”时期	103
5.4.3	“九五”时期至今	104
第6章	区域分析	108
6.1	区域经济增长与 FDI 技术溢出	108

6.1.1	理论模型与研究方法	109
6.1.2	各地区创新能力和吸收外资基本情况	110
6.1.3	实证研究	113
6.1.4	结论	116
6.2	以京津冀地区为例的实证分析	117
6.2.1	方法与基本模型的设定	117
6.2.2	数据的选取与计量模型的修订	119
6.2.3	FDI 技术溢出效应与京津冀都市圈经济增长的相关性分析	119
6.2.4	Granger 因果性分析	123
6.2.5	结论	126
6.3	以长江三角洲地区为例的实证分析	126
6.3.1	模型设定	126
6.3.2	全国及长江三角洲地区工业行业索洛剩余的估算	127
6.3.3	长江三角洲地区 FDI “外溢效应” 较大的原因分析	129
6.3.4	结论	131
6.4	以西部地区为例的实证分析	132
6.4.1	西部 FDI 技术外溢效应分析的理论框架	132
6.4.2	西部 FDI 技术外溢效应功能极化指标体系	132
6.4.3	实证分析	133
6.4.4	结论	134
第 7 章	行业分析	135
7.1	对中国产业结构关系的实证分析	135
7.1.1	产业结构的量化处理	135
7.1.2	FDI 的技术溢出与产业结构的实证分析	137
7.1.3	结论	138
7.2	对我国工业部门的实证分析	140
7.3	对农产品加工业的实证分析	143
7.3.1	计量检验及结果	143
7.3.2	结果分析与讨论	146
7.3.3	结论	148
7.4	对中国服务业的实证分析	149
7.4.1	中国服务业发展与 FDI 的相关性论证	149
7.4.2	FDI 对服务业影响的结构分析	153
7.4.3	结论	153
第 8 章	微观分析	154
8.1	FDI 技术引进与 R&D 的关联机制研究	
	——以上海市大中型工业企业为例	154
8.1.1	技术引进与 R&D 的互动关系	155

8.1.2	技术引进与 R&D 的互补关系	160
8.1.3	结论	163
8.2	FDI 技术溢出渠道的实证研究	
—	对上海浦东地区外商投资企业的问卷调查	164
8.2.1	FDI 溢出渠道的理论	164
8.2.2	FDI 溢出渠道的实证研究	165
8.2.3	结论	170
8.3	外商直接投资的区位选择：一般性、异质性和有效性	
—	对江苏省 3570 家外资企业的实证研究	171
8.3.1	引言	171
8.3.2	理论框架与假设	172
8.3.3	研究设计	174
8.3.4	分析结果与讨论	176
8.3.5	结论	181
第 9 章	结语	183
9.1	宏观研究	184
9.2	区域研究	185
9.3	行业研究	186
参考文献		189

第 I 部分 理 论 篇

第1章 导 论

进入 21 世纪,经济一体化趋势日益加强,作为科技全球化的重要推动力之一,外商直接投资 (Foreign Direct Investment, FDI) 对发展中国家的技术创新能力构建和可持续性战略竞争力的形成具有基础性作用,而引起越来越多的研究关注。中国作为最大的 FDI 流入国,更加关注能否有效利用并增强引资的技术溢出效应,使之成为我国技术发展的有机组成部分。我国政府积极吸引外资的一个重要目标是,利用 FDI 的技术外溢提升本国企业的技术水平,最终提高本国的国际竞争力。经过 20 多年的实践,这一目标是否已经实现以及实现的程度如何,就成为一个值得深入研究的重大课题。

围绕这一重大课题,本书提出的任务是,从不同角度研究 FDI 在中国技术外溢的存在性和影响性,内容包括理论研究和实证研究两大部分。

1.1 研究的时代背景

联合国贸易和发展会议在日内瓦发表的《2006 年世界投资报告》称,继 2004 年大幅增长后,2005 年全球外国直接投资又增长了 29%,达到 9160 亿美元。报告说,贸发会议涵盖的 200 个经济体中有 126 个的外国直接投资流入量增加。其中,南亚、东亚和东南亚仍是发展中国家接受外国直接投资最多的地区。中国再次成为所有发展中国家最大的外国直接投资接受国,外国直接投资流入量达 720 亿美元。中国也是继英国和美国之后的全球第三大外来直接投资接受国。报告说,全球外国直接投资增长的推动因素是跨国并购。报告预测,2006 年全球外国直接投资还会进一步增长。中国商务部研究院副院长陈文敬指出,中国已成为跨国公司获取利润的重要来源。据调查,目前,约 2/5 的跨国公司在华业务利润率高于其全球业务的平均利润率。

吸收 FDI,是中国扩大对外开放和加快市场经济建设的重要内容,也是中国顺应经济全球化潮流,主动参与和利用国际分工的重要举措。2005 年,中国成为世界上仅次于美国和英国的第三大 FDI 流入国,是最具有吸引力的发展中国家。2006 年 1~10 月,我国 FDI 实际使用金额为 485.76 亿美元,同比增长 0.34%;外商投资企业进口额、出口额、进出口总值分别达 3828.6 亿美元、4519.6 亿美元和 8348.2 亿美元,分别较去年同期增长 23.2%、27.6%和 25.5%,占全国进口额、出口额、进出口总值的 59.3%、58.0%和 58.6%。

但具体而言,目前流入我国的 FDI 还存在以下问题。

1. 地区分布不平衡,进出口商品结构单一

2005 年,东部地区新设立外商投资企业 38439 家,实际使用外资 535.58 亿美元,占全国的比重分别为 87.36%、88.78%。与此同时,2006 年外商投资企业对外贸易仍保持着明显的顺差,但增幅有所下降。2006 年 1~10 月,外商投资企业对外贸易的净顺差为

921.81 亿美元,较 2005 年同期增长了 39.66%。而 2005 年外商投资企业对外贸易净顺差较 2004 年增长了 139%。外商投资企业进出口商品主要集中在机电产品和高新技术产品上,是中国高新技术产品和机电产品进出口的主要推动力量。2005 年,外商投资企业机电产品出口 3171.85 亿美元,占其出口的 71.40%;高新技术产品出口总额为 1919.64 亿美元,占全国高新技术产品出口总额(2182.48 亿美元)的 87.96%。

2. 跨国巨头对华投资稳步增加,但产业结构不尽合理

截至 2005 年,世界 500 强跨国公司中,已有 470 家在华投资。来源于日本、德国、美国和中国香港的跨国公司对华投资占 500 强跨国公司对华投资的比重分别为 17%、13%、10%和 10%,累计达到 50%。世界 500 强在华投资主要集中在电子、计算机、汽车、日用产品等行业。跨国公司在华设立研发机构累计超过 750 家,集中于电子及通信设备制造业、交通运输设备制造业、医药制造业、化学原料及化学制品制造业等高技术和中高技术密集型产业;FDI 过多流向制造业,流入我国制造业 FDI 所占比重由 2001 年的 65.88%上升至 2005 年的 70.34%,制造业领域新设立外商投资企业 28929 家,实际使用外资 424.53 亿美元,占全国的比重分别为 65.72%和 58.63%。

相比欧美发达国家,我国产业结构中第三产业的比重明显偏低。根据 2005 年国家统计局对 GDP 进行调整后所得到的数据,2005 年第三产业占 GDP 比例仅为 40.7%,而欧美发达国家大都在 70%左右。FDI 由于具有较高的技术含量和管理水平,其竞争力一般强于国内企业,应在产业结构升级中起较为重要的作用。因此,应采取有效措施,促使 FDI 流入第三产业,以促进我国产业结构的优化。

3. FDI 来源构成变动趋势不容乐观

2005 年日本、韩国、新加坡、中国台湾、中国香港等国家和地区共计在华新设立企业数 29339 家,实际使用外资 339.93 亿美元,占全国的比重分别为 66.65%和 46.94%。中国香港仍是中国内地外资最重要的来源地,2005 年实际外资、合同外资和项目数占全国的份额分别为 24.79%、33.45%和 33.69%。2006 年 1~10 月,亚洲 10 个国家和地区对华投资新设立企业数同比下降 8.05%,实际投入外资金额同比下降 4.62%;美国对华投资新设立企业数同比下降 15.54%,实际投入外资金额同比下降 13.21%;部分自由港对华投资新设立企业数同比增长 13.53%,实际投入外资金额同比增长 11.53%。

来源于日本、美国、中国香港等国家和地区的 FDI 大多数投资于生产性企业。这些地区和国家对华投资金额的下降,一个重要原因在于:随着我国劳动力成本逐渐上升和外资企业所享受的一部分超国民待遇逐渐取消,流入劳动密集型产业的 FDI 增长速度有所下降;而相比较印度等其他发展中国家,我国的民族企业公司治理能力不强,在与技术管理水平较高的大型跨国公司合作方面并无明显优势,导致流入资本、技术密集型的 FDI 增长也较为缓慢。因此,来源于这些国家的 FDI 规模的下降,从侧面反映出我国利用外资质量亟待提升。

FDI 对中国经济发展发挥巨大作用:弥补中国内地投资不足,创造大量就业机会,扩大中国贸易规模,促进产业升级和技术创新,推动中国经济快速增长,加快中国经济的市场化和国际化进程。然而,我们必须看到外资和跨国公司本身是一把双刃剑,它也为中国经济和社会发展带来了不可忽视的、深刻的负面影响。当前带来的不利影响有:

1. 外资垄断, 威胁中国经济安全、国家安全

跨国公司具有资本雄厚、技术先进、管理高效以及发展战略精妙等优势, 容易在东道国获得巨大市场份额, 挤压东道国内资企业的生存空间, 甚至垄断东道国市场, 控制东道国产业, 威胁东道国产业和国家经济安全。目前, 在中国的感光胶卷、电梯、软饮料、手机、电脑、网络设备、计算机处理器等行业, 跨国公司均占有绝对垄断地位, 许多行业的内资企业已接近全军覆灭。跨国公司在许多行业的大举入侵, 损伤了国内企业, 阻碍了中国形成具有国际竞争力的大企业, 而且掌握了太多的对中国经济发展至关重要的技术, 影响到中国的产业和国家经济安全。

2. 厚外薄内, 有损中国公平竞争环境和民族自信心

改革开放之初, 为了解决工业化所面临的资金短缺和外汇短缺问题, 中国对外资企业普遍地给予税收优惠待遇, 并在实际操作层面上给予照顾, 人为导致内、外资企业的起点不公平。对外资企业的超国民待遇和过度宠爱严重损害了公平竞争的市场环境, 也限制了内资企业的充分发展, 带来了巨大的冲击, 而且伤害了国民对民族企业的自信心。

3. 环境污染, 中国不能承受之重

一些投资于中国污染密集型产业, 特别是高污染密集型产业的跨国公司, 通过排放大量的废水、废气和危险废物, 造成局部地区的环境恶化和经济的不可持续增长。在利用外资发展经济的迫切愿望下, 一些地区盲目引进外资重污染项目, 给发达国家转移污染密集型产业和夕阳产业提供了机会, 不仅破坏了中国的自然环境, 而且伤害了中国人民的身体健康, 损害了中国经济可持续发展。在环保方面, 世界 500 强跨国公司做得相对较好, 在华大部分世界 500 强跨国公司都通过了 ISO14000 或 ISO14001 国际环境管理体系认证, 只有一些中小外商投资企业做得相对较差。

4. 转移贸易, 中国内地成出口加工基地

2005 年, 中国外商投资企业对美国、中国香港、欧盟 (15 国) 和日本等地区的出口占全国三资企业出口总额的比重分别为 24.59%、20.37%、17.74% 和 12.59%。来自上述地区的外商投资企业很大程度上将中国内地作为其供给美国和欧盟市场的加工基地和出口平台, 将其对欧美的贸易顺差转移为中国内地对欧美的贸易顺差, 扩大了中国与欧美的贸易摩擦。作为外商投资企业的加工装配基地, 在制造业整个价值链条中, 中国主要占据组装的环节, 获利甚微。

5. “竞相优惠”, 地方政府恶性竞争损害国家利益

由于引资数量是考核地方政府各级官员政绩的一项重要指标, 各级地方政府为了大力吸引外资, 不惜牺牲生态环境和当地民生利益, 并许以过度的优惠措施, 使得外资企业在引资谈判中处于绝对优势地位, 有机会挤压各级地方政府底线。同时, 因为吸引外资过程中, 当地民生利益未受充分考虑, 也成为当地社会不和谐的因素之一。

6. 转移定价, 加剧国家财政收入流失

相当一部分跨国公司在华子公司将利润转移到母公司, 出现“明亏实赢”的“假亏损”, 逃避中国税收。另外, 一些外商投资企业钻中国税收减免政策之空, 一旦过了税收减免期, 就关闭企业, 到别的地方去投资, 重新享受优惠, 逃避税收。

在当前经济全球化和经济一体化趋势不断加强的国际环境下, 闭关锁国只能是死路一

条。中国只有更加全面和深入地融入到世界经济中去,参与国际分工和国际竞争,才能在对外开放中提升中国国力。在外资利用方面,中国既要避免崇洋媚外、厚外薄内,又要避免经济领域的民族主义情绪、固步自封。中国应在坚持利用外资不动摇,充分发挥外资对中国经济增长和社会进步的推动作用的同时,切实消除或较少外资对中国经济和社会的负面影响,以增强中国的国际竞争力,实现中国经济的稳定繁荣和中华民族的伟大复兴。

然而,融入全球化并不能保证我国能直接从中受益,事实上,对于绝大多数发展中国家而言是挑战与机遇并存。

对于国内的企业而言,挑战主要源于国际竞争压力的不断增强。这一方面源于竞争范围的改变——从本土扩大到了区域乃至全球,竞争对手也不再以国家为界,曾经在“保护”下占有的市场份额也面临强烈的冲击;另一方面来源于国际市场游戏规则的改变,随着关税等进入壁垒逐渐降低以致最终消除,各国政府对本土企业以及本国市场的保护政策将明显减弱,从而迫使本土企业必须凭借自身的核心竞争能力在大市场中争取生存和发展的机会。可想而知,面对发达国家强大的竞争对手——大型跨国企业,发展中国家的多数企业显然是处于相对劣势。

对于我国政府而言,挑战源于在全球化条件下,国家的追赶战略不得不在新的形势下做出新的选择。比如曾经创造“亚洲奇迹”和“拉美辉煌”的发展战略在 21 世纪已经不再适用了,全球化的大趋势已经完全改变并取代了当时的国际经济背景,降低关税壁垒,使国家走向开放成了当前的主流。20 世纪 90 年代以来,从北美自由贸易区的建立,南美国家贸易联盟的发展到欧元的统一、亚太地区经济合作的加强,区域化全球化的发展已经形成了大气候,成为不可逆转的趋势。在这种大趋势下,开放已经成为国家政府的必然选择。但现实表明,发展中国家开放的道路也并非一片坦途。一些拉美国家的开放走在我国之前,开放程度也比我国高,也遇到了一系列新问题,如引进外资的技术水平以及本土企业的技术水平的提高都非常有限。

加入 WTO 以来,我国融入全球化的速度正在迅速加快,开放与发展的矛盾是我国目前不可回避的,因此,如何在开放条件下使我国更多地受益于全球化的同时最大程度地减少全球化带来的威胁,也是我国政府所面临的严峻挑战。

1.2 FDI 技术发展与中国经济

在一国的经济增长中,技术进步是一个至关重要的因素。随着经济全球化的快速发展,任何一国都不能仅仅依靠本国的力量,还需要充分利用外部技术资源,通过技术引进和技术扩散来促进本国科技水平的提高和经济的快速发展。

自 1978 年以来,我国以其改革开放政策和巨大市场潜力吸引了大量外资,中国经济发展取得举世瞩目的成效,在很大程度上得益于对这些境外资本的充分利用,数千亿美元的 FDI 不仅推动着中国经济持续增长,而且改变着中国经济增长方式,提高了中国经济增长质量。对此,人们不禁要问:外资究竟对我国经济发展产生了什么影响?从 FDI 与我国吸收外资的内生因素来看,之所以在短期内流入大量外资,与我国经济发展所处阶段和国际经济环境有着密切关系。

首先,当今世界经济面临着深刻影响各国经济的四大趋势,即世界经济的全球化、信

息化、市场化及一体化。我国自从1978年改革开放以来经济领域已经发生的重大变化与这四大主流趋势是吻合协调的,从根本上加深了与世界市场的融合程度。

其次,我国各地区经济发展不平衡,发展阶段呈多元化特征,使对类型各异的直接投资产生对应的吸收能力。因此,创造了比发展阶段单一的国家更大的FDI吸收能力。

第三,我国的经济发展趋势表明,我国在中长期内对FDI的需求仍然很大。当前,外资主要集中在东部沿海地区,东部地区良好的投资环境使其外资吸收能力在逐步上升,同时经济相对落后的中西部地区存在大量外资需求。即对FDI的巨大需求以及由此产生的FDI政策,是近年来我国FDI大量流入的重要原因。

此外,对整个中国经济发展环境带来全局性有利影响的外生因素的变化,例如中国加入WTO、东盟—中国自由贸易区建设的推进,中国西部大开发战略的实施都会对我国引进外资产生积极的作用与影响。

FDI与东道国经济增长的关系一直是深受研究者们关注的重要课题。研究表明,FDI对中国经济已经产生了不可估量的影响:①计量经济分析得到,FDI与中国经济呈正相关关系,上一年度FDI增长1%,将导致下一年GDP增长0.635%;②外资企业对国内企业的示范效应推动了我国经济进一步向市场过渡,并有助于加强国内企业在世界市场上的竞争力;③FDI进入后明显增加了就业,并对我国国际收支产生了积极作用;④FDI技术溢出效应,不过这方面的实际贡献远远低于理想水平,也低于FDI在管理方面的模仿与促进作用。

与此同时,上文中我们已提到,FDI在推动我国经济增长的同时,也存在一系列不尽人意的现实。

当前,FDI对我国经济短期增长效应的推动作用要远远高于长期增长方面,而我国经济持续稳定发展所面临的问题需要我们考虑在继续引进FDI的同时,如何尽可能使FDI产生较大的长期增长效应,减少或避免其负面效应。我们也可以看到,中国经济在这方面的问题已经引起了很多海外研究者和研究机构的关注。

美国哈佛大学教授Kangna和Huang在《外交政策》一文中曾发表了印度和中国发展趋势的观点,对中国和印度之间的差异作了一些比较:

(1)在过去的20多年间,中国经济已经起飞,但本土企业随之起飞的很少,私营部门没有出现能够与大型的跨国公司竞争的世界级企业;与此同时,印度却成功地培育出一批能与欧美大型公司进行竞争的公司,并且,很多公司属于最尖端、以知识为基础的行业。

(2)在引进外资方面,海外印度人的货币资本不能与海外华人相比,但在智力资本方面的贡献却要远远高于海外华人;因此,在海外华人的帮助下,中国已经成为世界工厂;而在海外印度人的帮助下,印度可能成为世界的技术实验室。

(3)中国的私营企业在法律、政策和市场环境方面明显不如印度企业,在通过资本市场和财政信贷体系方面的资源配置对国有企业进行的倾斜;以及对私营企业的限制使外国投资者成为最大的受益者之一。

文章的作者认为,“通过依靠有机的增长,印度正在更加充分的利用其资源,并选择了一条可能比中国FDI驱动的方式更具有可持续性的发展道路。”无论我们是否同意文章