

中国社会科学院国际投资研究中心

2003-2004 中国外商投资报告

REPORT ON FOREIGN DIRECT
INVESTMENT IN CHINA

王洛林/主编

中国社会科学院国际投资研究中心

2003-2004 中国外商投资报告

REPORT ON FOREIGN DIRECT
INVESTMENT IN CHINA

王洛林/主编



中国社会科学出版社

图书在版编目(CIP)数据

2003—2004 中国外商投资报告/王洛林主编. —北京:中国社会科学出版社,2004.12

ISBN 7-5004-3784-6

I. 中… II. 王… III. 外国投资—研究报告—中国—2003—2004
IV. F832.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 103789 号

责任编辑 曹宏举
特约编辑 张 敏
责任校对 林福国
封面设计 毛国宣
技术编辑 李 建

出版发行 中国社会科学出版社

社 址 北京鼓楼西大街甲 158 号

邮 编 100720

电 话 010—84029453

传 真 010—84017153

网 址 <http://www.csspw.cn>

经 销 新华书店

印 刷 天泽润—经纬印刷厂

装 订 丰华装订厂

版 次 2004 年 12 月第 1 版

印 次 2004 年 12 月第 1 次印刷

开 本 787×1092 毫米 1/16

印 张 32.375

插 页 2

字 数 760 千字

定 价 168.00 元

凡购买中国社会科学出版社图书,如有质量问题请与本社发行部联系调换
版权所有 侵权必究

主 编 王洛林
副主编 裴长洪 胡景岩 江小涓

编 委 (以姓氏笔画为序)
王洛林 尹韵公 江小涓 李海舰 何德旭
胡景岩 张青松 裴长洪 蔡 昉

编写说明

1. 本报告按以往惯例使用“外商投资”和“外商投资企业”等概念,包括外国对中国大陆的直接投资和中华人民共和国香港特别行政区、澳门特别行政区以及台湾省对大陆的直接投资两部分。

2. 本报告各部分的观点,为撰稿人个人观点,不代表组织本报告的编写单位,也不代表撰稿人所服务的机构。

中国社会科学院国际投资研究中心

作者名单

(以篇章排列为序)

- | | |
|-----|---------------------|
| 王洛林 | 中国社会科学院 |
| 江小涓 | 中国社会科学院财政与贸易经济研究所 |
| 胡景岩 | 商务部外资司 |
| 陈 甦 | 中国社会科学院法学研究所 |
| 夏先良 | 中国社会科学院财政与贸易经济研究所 |
| 王迎新 | 中国社会科学院财政与贸易经济研究所 |
| 李国翔 | 中国社会科学院农村发展研究所 |
| 李海舰 | 中国社会科学院工业经济研究所 |
| 冯 丽 | 中国社会科学院研究生院 |
| 杨敏英 | 中国社会科学院数量经济与技术经济研究所 |
| 何德旭 | 中国社会科学院财政与贸易经济研究所 |
| 林 江 | 中国社会科学院研究生院 |
| 汪向东 | 中国社会科学院信息化研究中心 |
| 尹韵公 | 中国社会科学院新闻与传播研究所 |
| 裴长洪 | 中国社会科学院国际投资研究中心 |
| 李 新 | 深圳证券交易所博士后科研工作站 |
| 魏后凯 | 中国社会科学院工业经济研究所 |
| 李 蕊 | 中国社会科学院财政与贸易经济研究所 |
| 李新中 | 中国社会科学院数量经济与技术经济研究所 |
| 蔡 昉 | 中国社会科学院人口与劳动经济研究所 |
| 王德文 | 中国社会科学院人口与劳动经济研究所 |
| 李 涛 | 中国社会科学院 |
| 张青松 | 中国社会科学院国际投资研究中心 |
| 郭梅军 | 中国社会科学院国际投资研究中心 |
| 张宏霖 | 美国伊利诺伊州立大学 |

前言

王洛林

中国社会科学院国际投资研究中心 1996 年成立以来,先后在 1997 年、2000 年出版了两本《中国外商投资报告》。现在,第三本《中国外商投资报告》即将问世。作为报告的编者之一,我在这里谈一点个人的看法,并介绍一些我们在编写过程中讨论过的问题。

我觉得,相对于前两本《报告》来说,这一本《中国外商投资报告》有三个特点:

一、比较全面地介绍了“入世”对于我国投资环境的影响,以及中国“入世”以来外商投资的新趋势、新特点;

二、比较系统地分析、概括了外商投资对我国经济发展的影响;

三、提出了一系列有待于深入研究的理论问题和政策问题。

不过,需要说明的是,尽管外商在华投资的新趋势给我们提出了许多新的理论问题和政策问题,尽管我们在编写过程中也对这些问题进行过研究和探讨,但这些研究和探讨不可能全部反映在《中国外商投资报告》中,因为报告书的体例决定了它侧重于事实的描述和介绍,只能提供尽量全面的情况、尽量完整的数据给读者。

因此,作为《报告》的补充,我在这里把我们在编写过程中研究过、探讨过的一些问题简单介绍一下,供读者参考。

第一,关于中国“入世”后外商对华投资的新趋势。

在中国“入世”的第一年,外商对华投资确实出现了一系列引人注目的新趋势。从量的方面来说,在全球对外直接投资总量减少的情况下,对华投资总额却在不断增加;从质的方面来说,外商对华投资的领域日益扩大。投资的方式开始转变,投资的水平不断提高。这一切,都是十分可喜的现象。

然而,中国加入世贸组织的时间毕竟只有一年多,外商投资在这一年多时间里呈现出来的新趋势,是否具有普遍性和可持续性,还有待于时间的检验。例如,一些跨国企业把研发中心转移到中国来,这对于中国引进先进技术当然是十分有利的。但是,这种向中国转移先进技术做法是某些行业特有的现象还是将发展成为各行各业的普遍现象?是一时的现象还是长期的趋势?仅仅根据一年多的情况还难以下结论。对于这个问题,学术界和实际部门也都存在着不同的看法、不同的估计。

第二,关于外商投资对我国经济发展的影响。

《报告》比较系统地列举了外商对华投资对于中国经济发展的影响,这些影响都是重大的、有深远意义的。而且,可以预期,随着“入世”以后外商对华投资的新趋势不断发展,对中国经

济的影响将会越来越大。

但是,外商投资像任何一种经济活动一样,对整个国民经济的影响是多方面的。有的影响是直接的,有的影响是间接的;有的影响是正面的、积极的,有的影响是负面的、消极的;有的影响是可以用数据来说明的,有的影响则是数据说明不了的。由于资料来源的局限,我们这本《报告》所列举的大都是外商投资所带来的那些直接的、正面的、容易用数据来说明的影响,因而不可能十分全面。

例如,外商对华投资对于我们国家经济体制改革的推动作用,对于转变经营机制、提高管理水平的促进作用,对于中国的企业管理人员扩大视野、开阔思路、转变观念的潜移默化的作用,都是十分重要的。然而由于这些作用难以用数据来显示,因而在《报告》中得不到充分的反映。

又例如,外商投资对于就业的带动作用,是可以计算的,是能够以数据来显示的。但有的国有或民营企业由于竞争不过外商投资企业而破产关闭,导致一些职工下岗或失业,这种情况又是不易用数据来说明的。

第三,关于我国利用外资的前景展望。

随着我国为“入世”所作的主要承诺逐步兑现,随着外商在华投资领域的不断拓宽,在今后3—4年内,外商对华投资应当有可能继续保持2002年的增长势头。这一点,已经成为中外经济研究工作者的共识。但是,如果展望更长一些时间,就应当估计到还存在某些影响外商对华投资迅速增长的因素。

首先,国际经济形势和全球跨国投资的发展存在着很大的不确定性。外资在中国经济中已经占有重要地位,如何在继续扩大利用外资的同时,避免因国际经济形势变化和跨国投资的波动对我国经济的影响,是应该得到十分重视的问题。

其次,随着我国经济发展和人民生活水平的提高,外商投资企业的职工工资不可能长久维持在目前这样低的水平上,从而必然会提高投资的成本,影响中国吸引外资的竞争力。

再次,中国的经济发展水平和社会发展水平二者之间的差距,也会影响外商对中国投资环境的评价。

总之,在较长时间内,中国作为引资大国的地位是不会变化的,但外商投资的增长不可能总是直线上升的。在国内外多种因素的作用下,波动在所难免。只有充分估计到影响外商在华投资的各种因素,才能制定有前瞻性的引资战略,采取比较切实可行的政策措施。

我们在研究和撰稿过程中,得到了许多单位、机构和专家学者的关心和支持,商务部(原外经贸部)外资司、北京市外经贸委、北京中关村管委会、天津经济技术开发区、浦东新区管委会和深圳市福田区政府等许多机构对调研工作都给予了帮助和支持,我院和其他研究单位的几十位研究人员参加了研究和撰稿工作,几十位专家学者接受了专访和参加了座谈会,数十家外商投资企业接受了调研。在此谨向这些单位、撰稿人、专家学者和企业表示衷心的感谢。我们也期望着读者的批评指正,以使我们今后的研究工作和下一期《报告》的编写质量进一步提高。

2003年5月

— 目 录 —

前言	(1)
----------	-----

第一篇 总 论

第一章 加入 WTO 对中国利用外资的影响:

扩大规模、拓宽领域和提升技术与结构水平	(3)
一 外商在华投资的规模和中国作为东道国地位的上升	(3)
二 外商提升在华投资的技术与结构水平,促进国内产业结构调整升级	(8)
三 拓展投资领域,加快对服务业的投资	(10)
四 大型国有企业利用外资有新突破	(14)
五 跨国公司整合在华业务	(16)
六 “入世”后中国利用外资政策的调整	(18)
七 外商投资企业在中国经济中的地位持续上升	(19)
八 2003—2005 年我国利用外资前景展望	(22)
九 新环境中外资监管的重点与政策导向	(25)

第二篇

“入世”的主要承诺及对中国投资环境的重要影响

第二章 中国对外资开放的主要承诺及今后吸收外商投资政策展望	(31)
一 中国“入世”法律文件中有关外商投资的内容	(31)
二 “入世”后的外资形势	(39)
三 中国吸收外商投资政策更加符合世界贸易组织的规则	(42)
四 中国今后吸收外商投资面临的环境和政策展望	(45)
第三章 “入世”后中国法律体系的调整及其对中国投资环境的影响	(49)
一 中国“入世”时关于法律体系调整的承诺	(50)

二 中国“入世”后对法律体系已经作出的调整	(55)
三 中国投资法律环境的变化趋势	(62)
第四章 中国知识产权保护及其对外商在华投资行为的影响	(67)
一 中国知识产权保护现状	(67)
二 外商在华知识产权保护状况	(72)
三 企业层次上中国知识产权保护对 FDI 流动的影响	(76)
四 产业层次上 IPR 与 FDI 之间关系的分析	(80)
五 外商直接投资和许可之间的关系	(83)
六 结论与展望	(85)

· 第三篇

“入世”后各个行业外商投资的新趋势

第五章 “入世”后农业外商投资的新趋势	(91)
一 中国农业领域对外商直接投资更加开放	(91)
二 外商对中国农业的直接投资进一步增加	(93)
三 外商投资农业项目的平均规模趋于扩大	(98)
四 农业外商投资结构会呈现出多元化趋势	(103)
五 外商投资将会促进中国农业竞争力的提升	(106)
第六章 “入世”后制造业外商投资的新趋势	(109)
一 制造业外商直接投资的现状分析	(109)
二 制造业外商直接投资的若干特征	(113)
三 融入全球化的中国制造业发展取向	(117)
四 中国制造业利用外商投资对策展望	(120)
第七章 “入世”后能源与基础设施行业的外资利用	(122)
一 涉及能源与基础设施行业的条款	(122)
二 “入世”对国内能源、基础设施行业的影响	(123)
三 “入世”后我国能源与基础设施行业的改革及法律、政策调整	(127)
四 能源与基础设施领域中的外商主要投资导向	(129)
五 外资进入能源与基础设施行业的趋势	(132)
六 国内能源与基础设施行业吸引外资的未来发展策略及展望	(137)
第八章 “入世”后银行业、证券业外商投资的新趋势	(141)
一 银行业外商投资的新趋势	(141)
二 证券业外商投资的新趋势	(152)
第九章 外资进入我国保险业研究	(164)
一 近年我国保险业发展的基本情况	(164)

二 中国政府在“入世”时的承诺及“入世”后根据承诺所做的工作	(167)
三 外资进入我国保险市场的情况	(170)
四 外资进入对我国保险业的影响	(177)
五 加入 WTO 后我国保险业发展的政策取向	(184)
第十章 外资进入中国基金业研究	(197)
一 近年我国基金业发展的基本状况	(197)
二 “入世”后中国政府为履行承诺所做的工作	(198)
三 中国加入 WTO 后外资参股基金公司的情况	(200)
四 外资进入国内基金业的影响	(203)
五 关于中外合营投资基金的模式	(206)
六 对发展我国基金业的几点建议	(209)
第十一章 “入世”后的中国电信业	(211)
一 我国电信市场开放的承诺与电信规制政策的调整	(211)
二 外资在国内电信市场进入方面的新动态	(213)
三 目前外资进入的投资环境分析	(216)
四 与外商投资电信业相关的几个问题	(219)
第十二章 WTO 与中国传媒业	(222)
一 我们承诺了什么	(222)
二 “入世”的利弊得失	(223)
三 我们应该怎样应对	(227)
第十三章 对外开放条件下的传媒业	(233)
一 国外有线电视产业化发展中有关问题的认识	(233)
二 从国际角度看有线电视网络的法律地位和文化地位	(236)
三 外资传媒在华经营模式及其影响	(242)
四 中外流媒体软件在中国市场的竞争	(247)
五 最大风险与最后“接轨”	(251)

第四篇

“入世”后外商对华投资方式和投资分布的重要变化

第十四章 吸引跨国购并投资,推动国有企业改革与重组	(257)
一 跨国新设投资与跨国购并投资	(257)
二 外资购并与大型国有企业改革重组:历史沿革与具体方式	(261)
三 “入世”后外商在华购并投资的新趋势和新的政策导向	(264)
四 国际经验:购并投资是全球跨国投资的主要方式	(267)
五 增强风险意识,确保国家经济与国防安全	(271)

第十五章 收购兼并与外商投资方式的转变	(275)
一 外资购并法律制度的改善	(275)
二 外资购并发展趋势的展望	(281)
三 外资购并的影响及其对策	(289)
第十六章 加入 WTO 后中国外商投资区位变化及中西部地区	
吸引外资前景	(295)
一 中国政府对外商投资的承诺及履行情况	(295)
二 外商在华投资增长及其区位特征	(297)
三 加入 WTO 后我国外商投资区位的变化	(303)
四 加入 WTO 后沿海地区外商投资趋势和特点	(308)
五 中西部地区吸引外资的前景展望	(312)
第十七章 跨国公司在华研发投资和研发行为	(315)
一 跨国公司在华设立研究机构的概况	(315)
二 “入世”后的变化:提高研发水平,提升研发机构的地位	(317)
三 技术和研发全球化:跨国公司在华研发的大背景	(319)
四 对中国科技和经济发展的影响	(322)

第五篇

外商投资对中国经济发展的重要影响

第十八章 外商直接投资对中国经济增长影响的展望	(329)
一 文献概览	(329)
二 外商直接投资在中国的发展与展望	(331)
三 外商直接投资对中国国际贸易增长的贡献	(337)
四 外商直接投资对中国国内就业影响的实证分析	(356)
五 外商直接投资对中国经济增长影响的实证分析	(359)
六 “入世”后外商直接投资对中国经济增长影响的展望	(363)
七 结束语	(365)
第十九章 外商直接投资与就业	(370)
一 FDI 就业:数量与贡献	(370)
二 为什么 FDI 集中在东部地区	(372)
三 FDI 对就业结构的影响	(376)
四 制造业增长潜力和就业前景	(379)
五 FDI 对劳动力市场的影响	(382)
六 结论	(385)
第二十章 吸引外资、技术进步与产业结构的升级	(386)

一 跨国公司:新产品、新技术的重要提供者.....	(386)
二 吸引外资与中国产业结构的升级.....	(392)
三 全球背景:全球产业与技术分工的新格局与先进技术的跨国转移	(397)
四 竞争性市场结构的形成与跨国公司技术转移行为.....	(400)
第二十一章 外商投资与中国经济的区域化和国际化	(407)
一 外商投资与中国经济的进一步国际化.....	(407)
二 外商投资与中国经济的区域化趋势.....	(414)
三 应对区域化和国际化的挑战.....	(422)
第二十二章 吸引外资对中国与主要投资母国关系影响的分析.....	(426)
一 2002 年中国利用外资的情况及特点	(426)
二 中国吸收外资对中国与主要投资母国关系的影响.....	(431)
三 2003 年中国利用外资及对外贸易的经济环境分析	(440)
第二十三章 对外贸易、资本流动与人民币可兑换	(443)
一 当前我国对外贸易的基本情况.....	(443)
二 当前国际资本流动特点及其主要影响.....	(445)
三 外资企业在 A 股市场上市及引入“双 Q”制度后对外汇管理的影响	(449)
四 关于人民币可兑换问题.....	(453)
第二十四章 外商投资对中国政府宏观调控影响的展望	(461)
一 中国政府宏观调控难度加大.....	(461)
二 中国政府宏观调控工作进展.....	(463)
三 中国政府宏观调控展望(1):重构政府、企业、社会、市场关系	(465)
四 中国政府宏观调控展望(2):重构国家经济安全理念.....	(466)

附 录

跨国公司理论与实证研究前沿及中国 吸收利用 FDI 的国际比较分析

一 引言.....	(469)
二 跨国公司理论与实证研究前沿:一个分析框架	(470)
三 FDI 在中国的主要特点	(484)
四 为什么中国能成功吸收并利用 FDI	(494)
五 加入世贸组织与 FDI 导向的发展战略	(499)

第一篇

总 论

第一章

加入 WTO 对中国利用外资的影响： 扩大规模、拓宽领域和提升技术 与结构水平

经过 16 年的艰苦谈判，中国已于 2001 年 12 月正式成为世界贸易组织成员，这是自中国进入改革开放时期以来最重要的事件之一。中国承诺了较大幅度地下调关税和减少非关税措施，承诺进一步对外资开放投资领域和出资方式，承诺贸易和投资政策的公开和透明。这些变化标志着中国的对外开放已经从政策性开放阶段转向制度性开放阶段，从政府主导型的开放变为市场导向型的开放。加入世贸组织，为中国的开放型经济和吸引外资的新阶段奠定了制度基础。

“入世”前后，外商在华投资呈现出一些重要的新特点和新趋势。这些新特点和新趋势的出现，是对中国加入世贸组织后更开放政策的积极反应；同时，也受全球化进程加快这个世界大趋势的影响。国内外环境变化，不仅使外商在华投资的规模继续扩大，投资领域不断扩展，而且提高了外商在华投资的技术与结构水平。这些新特点和新趋势对中国经济的中长期发展将产生重要影响。

本文首先概括介绍近两年来中国吸引外资的现实状况；然后分析中国加入世贸组织后外商在华投资的若干重要新趋势和新特点；接下来，对“十五”后三年中国吸引外资的前景进行展望；最后部分，讨论新环境中外资监管的重点与政策导向。

一 外商在华投资的规模和中国作为东道国地位的上升

（一）外商在华投资持续增长，中国作为东道国的地位明显上升

1. 投资数额大幅度增长

2001 年以来，中国吸引的 FDI 继续保持较大幅度增长。2001 年，全年外资合同金额 691.91 亿美元，实际利用外资 468.46 亿美元，比 2000 年分别增长 10.43% 和 14.9%。2002 年，合同外资金额 827.68 亿美元，实际吸收外资 527.43 亿美元，分别比上年增长 30.72%，19.62% 和 12.51%。截至 2002 年底，全国累计批准设立外商投资企业 424196 个，合同外资

金额 8280.60 亿美元,实际使用外资金额 4479.66 亿美元。

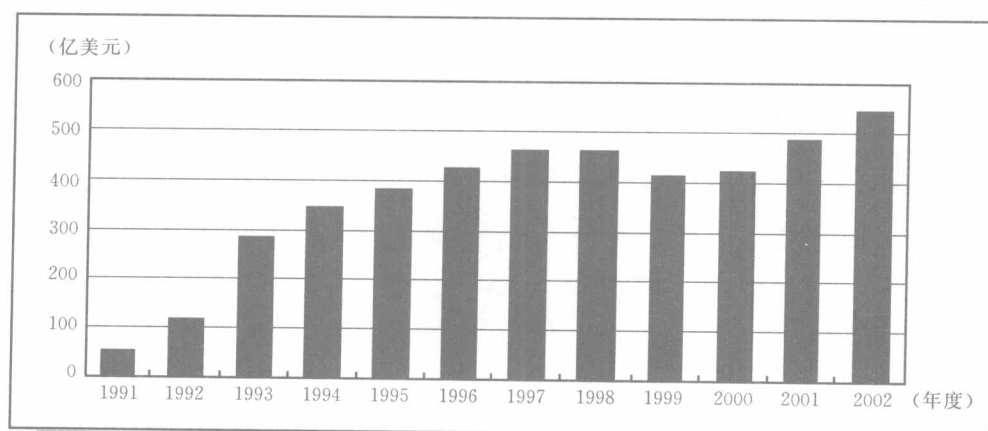


图 1 中国实际利用外资金额

2. 中国吸引外资逆市上扬,作为东道国的地位显著增强

1994 年,中国吸引外资占全球跨国投资的比重曾高达 13.5%,以后呈现持续下降的趋势,到 2000 年降到 3.2%。2001 年,全球跨国投资总量大幅度下降,中国作为东道国的地位有恢复性上升,中国吸引外资占全球跨国投资总额的比重上升到 6.1%。

2002 年,在中国吸引外资继续较大幅度增长的同时,全球跨国投资总额继续下降,据联合国贸发会议的预计,全球跨国投资总额为 5400 亿美元左右,其中美国吸引的外资额骤降到 450 亿美元左右。中国已经替代美国,成为全球吸引外资最多的国家。中国吸引外资占全球跨国投资的比重,已经上升到 9.98%。

表 1

全球跨国投资与我国利用外资的增长速度

单位:亿美元;%

年份	全球 FDI 流入总量	增长率	中国实际利用外资金额	增长率	中国占全球比重
1991	1981		43.66		2.26
1992	2015	1.72	110.08	152.13	5.46
1993	2391	18.66	275.15	149.95	11.51
1994	2511	5.02	337.67	22.72	13.45
1995	3387	34.89	375.21	11.12	11.08
1996	3590	6.00	417.26	11.20	11.62
1997	4640	29.25	452.57	8.46	9.75
1998	6440	38.79	454.62	0.50	7.06
1999	8655	34.39	403.18	11.30	4.66
2000	12710	46.85	407.15	0.99	3.20