



中国经济问题丛书

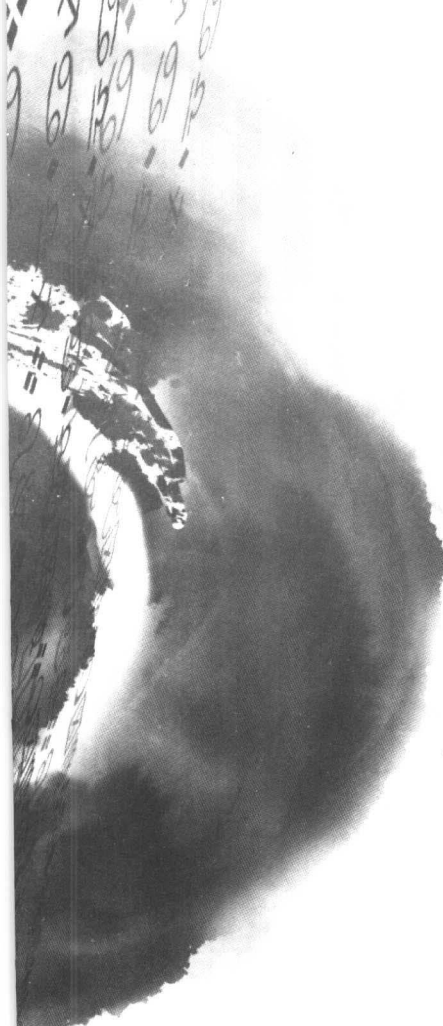
ZHONG GUO DE WAI ZI JING JI

中国的外资经济

——对增长、结构升级和竞争力的贡献

江小涓
著





中国经济问题丛书

ZHONG GUO JING JI WEN TI CONG SHU

中国的外资经济

——对增长、结构升级和竞争力的贡献

ZHONG GUO DE WAI ZI JING JI

江小涓 著



中国人民大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

中国的外资经济：对增长、结构升级和竞争力的贡献/江小涓著.
北京：中国人民大学出版社，2002
(中国经济问题丛书)

ISBN 7-300-04440-9/F·1346

I. 中…

II. 江…

III. 外资利用-研究-中国

IV. F832.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 085840 号

中国经济问题丛书

中国的外资经济

——对增长、结构升级和竞争力的贡献

江小涓 著

出版发行：中国人民大学出版社

(北京中关村大街 31 号 邮编 100080)

邮购部：62515351 门市部：62514148

总编室：62511242 出版部：62511239

本社网址：www.cru-press.com.cn

人大教研网：www.ttrnet.com

经 销：新华书店

印 刷：涿州市星河印刷厂

开本：890×1240 毫米 1/32 印张：9.25 插页 2

2002 年 7 月第 1 版 2002 年 7 月第 1 次印刷

字数：206 000

定价：18.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)



《中国经济问题丛书》 总 序

董辅初

经济理论的发展与变化是和经济实践紧密联系的，在我国继续向社会主义市场经济体制过渡的今天，实践在呼唤经济学的发展和繁荣；同时，实践也为经济学的发展创造着条件。

中国的市场化改革是没有先例的，又没有现成的经济理论作指导，这是中国学者遇到的前所未有的挑战。他山之石，可以攻玉。随着一大批西方经济理论译介进来，以及一大批具有现代经济学素养的人成长起来，认识和解决中国问题开始有了全新的工具和视角。理论和实践是互动的，中国这块独一无二的“试验田”在借鉴和运用现代经济理论的同时，势必会为经济理论的发展注入新的活力，成为其发



展的重要推动力量，而建立在探讨中国经济问题基础之上的经济学也才有望真正出现。中国经济问题正是在这个大背景下获得了特别的意义。

我们策划出版《中国经济问题丛书》的主要目的是为了鼓励经济学者的创新和探索精神，继续推动中国经济学研究的进步和繁荣，在中国经济学学术著作的出版园林中，创建一个适宜新思想生长的园地，为中国的经济理论界和实际部门的探索者提供一个发表高水平研究成果的场所，使这套丛书成为国内外读者了解中国经济学和经济现实发展态势的必不可少的重要读物。

中国经济问题的独特性和紧迫性，将给中国学者以广阔的发展空间。丛书以中国经济问题为切入点，强调运用现代经济学方法来探究中国改革开放和经济发展中面临的热点、难点问题。丛书以学术为生命，以促进中国经济与中国经济学的双重发展为己任，选题论证采用“双向匿名评审制度”与专家约稿相结合，以期在经济学界培育出一批具有理性与探索精神的中国学术先锋。中国是研究经济学的最好土壤，在这块土地上只要勤于耕耘，善于耕耘，就一定能结出丰硕的果实。



目 录

导 言	外资与中国经济	(1)
	1. 外商直接投资在中国 经济中的重要作用	(1)
	2. 关于利用外资的主要 争论	(3)
	3. 本书内容、特点及结 构	(4)
第 1 章	FDI: 外部资金来源与改善 投资质量	(10)
	1.1 外资在中国投资总量 中的地位	(11)
	1.2 中国吸引外资与全球 跨国投资的比较	(13)
	1.3 我国作为东道国的国 际地位	(16)
	1.4 吸引外资与改善投资 质量	(19)



第 2 章	外商投资企业对中国工业增长的贡献	(25)
2.1	外商投资企业在中国工业中的地位	(25)
2.2	外商投资企业与国内产业的关联度	(34)
2.3	外商投资企业与国内人力资源开发	(38)
2.4	计量分析：外商投资企业与行业增长速度	(41)
第 3 章	跨国公司投资、技术进步与产业升级	(49)
3.1	跨国公司：新产品、新技术的重要提供者	(49)
3.2	跨国公司的技术外溢效应	(54)
3.3	跨国投资与中国产业结构的升级	(57)
3.4	跨国投资与中国高新技术产业的发展	(60)
3.5	从制造到研发：新近出现的趋势	(63)
第 4 章	外商投资企业对出口的贡献	(70)
4.1	外商投资企业对中国出口总额的贡献	(71)
4.2	外商投资企业对出口商品结构升级的贡献	(75)
4.3	跨国公司全球生产体系与外商投资企业加工贸易出口	(83)
第 5 章	外资分布对中国地区经济格局的影响	(87)



5.1	中国的地区经济差距	(87)
5.2	外资流入的地区分布	(90)
5.3	计量分析：外资流入与地区经济 增长	(94)
5.4	中西部地区外商投资较少的原 因	(97)
5.5	西部大开发战略与中西部扩大 利用外资	(102)
第 6 章	资本市场上的外商投资企业：融资与 并购	(107)
6.1	外商投资企业进入中国资本市 场的历史回顾	(107)
6.2	从在华投资到在华融资：外商 投资企业的新动向	(111)
6.3	资本市场上外商投资企业并购 新趋势	(112)
6.4	外商投资企业进入我国资本市 场的主要动因	(114)
第 7 章	跨国投资、市场结构与外商投资企业 竞争行为的变化	(119)
7.1	跨国公司投资企业的排头兵地 位及垄断的可能性	(119)
7.2	跨国公司在华投资企业的竞争 行为	(122)
7.3	跨国投资、市场结构与企业行 为：洗涤用品行业的案例	(127)
7.4	国际经验：跨国公司的巨大规	



	模与竞争性的全球性市场	(135)
第 8 章	利用外资中若干有争议的问题	(142)
	8.1 外商投资企业的税收优惠：范围 及程度	(143)
	8.2 外商投资企业的净出口：贡献及 变化趋势	(149)
	8.3 吸引外资与中国渐进式经济改革 ...	(155)
第 9 章	加入 WTO 后的新趋势：全球制造基地 的形成和服务业对外开放	(161)
	9.1 去中国投资：跨国公司的重要战 略选择	(162)
	9.2 从加工组装基地到全球制造基地 ...	(168)
	9.3 服务业扩大开放与外商投资的新 突破	(180)
第 10 章	吸引跨国并购投资，推动国有企业改革 与重组	(190)
	10.1 跨国投资与跨国并购：全球趋 势	(191)
	10.2 中国的特殊问题与吸引并购投 资的重要性	(198)
	10.3 外资并购方式和企业重组类型	(204)
	10.4 并购价格确定与资本市场的定 价功能	(208)
第 11 章	外资经济与东道国经济稳定和安全：国际 经验及中国的实践	(212)
	11.1 扩大开放与东道国的经济安全： 国际经验	(212)



11.2	扩大开放与我国经济稳定与安全：以石油产业为例	(217)
11.3	在华跨国公司的利益取向：中美中国最惠国待遇之争	(227)
第12章	开放经济中外资监管的重点与政策导向	(229)
12.1	新竞争者与新的监管框架	(229)
12.2	投资引导政策的三个重点方向	(236)
12.3	开放条件下的产业技术政策与国家安全战略	(241)
附 录		(244)
参考文献		(274)
后 记		(279)



CONTENTS

Introduction	FDI and Chinese Economy (1)
	1. The Important Contributions of FDI in Chinese Economy (1)
	2. The Controversial Issues On the Role of FDI (3)
	3. Salient Features and the Structure of the Book (4)
Chapter 7	FDI: Outside Capital Resource and Improving Investment Quality ... (10)



	1.1 The Position of FDI in the Total Amount of Investment in China	(11)
	1.2 Comparison of FDI Inflow in China with the Global Background	(13)
	1.3 The Relative Position of China as a Host Country	(16)
	1.4 Improving the Quality of Investment	(19)
Chapter 2	The Contribution of Foreign Invested Enterprises (FIEs) to Industrial Growth	(25)
	2.1 The Position of FIEs in the Industry of China	(25)
	2.2 Connection between FIEs and Domestic Industry	(34)
	2.3 FIEs and the Development of Domestic Human Resources	(38)
	2.4 Quantitative Analysis: FIEs and the Growth of Industries	(41)
Chapter 3	TNCs' Investment, Technical Improvement and Industrial Upgrading	(49)
	3.1 TNCs: the Important Resources of New Technology	(49)
	3.2 The Technological Spill-Over Effect	(54)



	3.3	TNCs and the Upgrading of Industrial Structure	(57)
	3.4	TNCs and the Development of High-tech Industry	(60)
	3.5	From Manufacture to R&D: Recent Tendency	(63)
Chapter 4		The Contribution of FIES in the Expansion of Export	(70)
	4.1	The Contribution to the Total Amount of Export	(71)
	4.2	The Contribution to Upgrading Export Commodities	(75)
	4.3	TNCs' Global Network and FIEs' Processing Trade	(83)
Chapter 5		The Influence of FDI Distribution on Regional Economic Pattern of China ...	(87)
	5.1	The Regional Economic Gap of China	(87)
	5.2	The Regional Distribution of FDI	(90)
	5.3	Quantitative Analysis: FDI and the Regional Economic Growth	(94)
	5.4	The Reason for the Small Amount of FDI in the Middle and Western China	(97)



	5.5 The Impact of GO TO WEST Strategy on the FDI Inflow in the Region (102)
Chapter 6	FIEs in Chinese Security Market: Draw- ing Capital and M&A Behaviors (107)
	6.1 The Historical Retrospect (107)
	6.2 Security Market as FIEs' Capi- tal Resource (111)
	6.3 The New Tendency of FIEs in M&A Behavior (112)
	6.4 Motives of FIEs to Enter Chinese Security Market (114)
Chapter 7	New Competitors or New Monopolies? Competing Behavior of FIEs (119)
	7.1 The Leading Position of TNCs and the Possibility of Monopoly (119)
	7.2 TNCs' Competitive Behavior (122)
	7.3 A Case Study: Detergent Industry (127)
	7.4 TNCs' Huge Scale and Competitive Global Market (135)
Chapter 8	The Controversial Issues On the Role of FDI in China (142)
	8.1 The Preferential Tax Treatment to FIEs: the Scope and the Extent (143)



	8.2	Net Export of FIEs and New Tendency	(149)
	8.3	FDI and Chinese Progressive Economic Reform	(155)
Chapter 9		After WTO: Formation of Global Manufacturing Base and Opening-Up of the Service Sector	(161)
	9.1	Investing in China: TNCs' Global Strategy	(162)
	9.2	From Processing Base to Manufacture Base	(168)
	9.3	The Expansion of FDI in the Service Sector	(180)
Chapter 10		Transnational M&A and the Restructur- ing of SOEs in China	(190)
	10.1	Transnational M&A: the Global Tendency	(191)
	10.2	The Particular Problems of SOEs and the Importance of M&A	(198)
	10.3	The Patterns of M&A and the Types of Reform	(204)
	10.4	Asset Pricing and the Function of Security Market	(208)
Chapter 11		FDI and the Host Country's Stability and Safety: International Experience and Chinese Practice	(212)



	11.1	Host Country's Economic Stability: International Experience	(212)
	11.2	A Case Study: Petroleum Industry	(217)
	11.3	Commercial Interests Orientation of TNCs in China	(227)
Chapter 12		The New Policy Guidance and the Emphasis of Regulation Framework ...	(229)
	12.1	The New Competitors and Regulation Framework	(229)
	12.2	The Three Key Directions of Guiding Policy	(236)
	12.3	The Nation's Industrial Policy and Technology Strategy Under the New Environment	(241)
Appendix			(244)
Reference			(274)
Postscript			(279)



导言： 外资与中国经济

1. 外商直接投资在中国经济中的重要作用

中国自 20 世纪 70 年代末期开始吸引外商直接投资 (FDI)，截至 2001 年底，已累计批准设立外商投资企业 390 484 户，合同外资金额达 7 459.09 亿美元，实际使用外资金额达 3 954.69 亿美元。

到 21 世纪初期，外资经济在中国经济中已经占据重要地位。外资经济不仅推动着中国经济的持续增长，而且改变着中国经济增长的方式，提高了中国经济增长的质量。

(1) 重要的资金来源。2001 年，外商直接投资在中国固定资产投资总额中所占的比重为 10.54%。2000 年，在工业固定资产投资总额中所占的比重为 24.06%。