



产业经济学



文库

Series of Doctoral Dissertations in Industrial Economics

主编 胡军

Foreign Direct Investment Location Selection

外商直接投资 区域选择

张健 / 著



经济科学出版社



产业经济学博士文库

外商直接投资区域选择

Foreign Direct Investment Location Selection

Foreign Direct Investment Location Selection

张 健 著

经济科学出版社

责任编辑：张和群 王红梅

责任校对：杨晓莹

版式设计：代小卫

技术编辑：董永亭

外商直接投资区域选择

张 健 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100036

总编室电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：www.esp.com.cn

电子邮件：esp@esp.com.cn

北京天宇星印刷厂印刷

德利装订厂装订

880×1230 32 开 12.75 印张 340000 字

2006 年 2 月第一版 2006 年 2 月第一次印刷

ISBN 7-5058-5385-6/F·4645 定价：26.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

**《产业经济学博士文库》
编 委 会**

丛书主编

胡 军

丛书编委 (以姓氏笔画为序)

朱卫平 刘汉民 张耀辉 张炳申 隋广军

《产业经济学博士文库》

总 序

暨南大学是国家“211工程”重点建设高校之一，其经济管理类学科历史悠久，早在1918年就创办了商科。产业经济学学科源于1963年由我国著名工业经济学家黄德鸿教授领衔建立的工业经济专业，产业经济学博士点是1986年由国务院批准的华南地区第一个应用经济学博士点。该学科所依托的经济与管理学科具有学科齐全、力量雄厚的特点，有应用经济学、工商管理两个一级学科博士授权点，同时这两个一级学科都建有博士后流动站。产业经济学学科1996年被评为广东省重点学科。1996年暨南大学进入了国家“211工程”的行列后，又把产业经济学作为学校的七个重点项目之一，并获原国家计委批准立项。2002年上半年，产业经济学学科被批准为国家重点建设学科。目前暨南大学产业经济学学科是华南唯一和全国仅有的几个产业经济学国家级重点学科之一。

多年来，本学科按照暨南大学“面向海外、面向港澳”的办学方针，本着服务于港澳地区、华侨华人社会，以及促进区域经济发展的精神不断探索，在新古典方法的基础上，逐步应用经济学实验方法和演化经济学方法，围绕企业组织、产业结构与产业组织、政府产业规制三个层次开展研究，形成了企业理论与企业制度、中小企业与企业集群、创新与产业组织演变、产业融合与产业国际竞争力、政府行为与产业规制等五个具有鲜明特色的研究方向。

本学科注重理论建设及理论与实际相结合，积极为经济发展服务；科研与教学紧密结合，加大科研投入力度，不断提高学术水平；加强国际国内的学术交流与合作，营造学术网络，取得了明显

的效果。“十五”期间，本学科成员在权威刊物发表论文百余篇，承担国家级和省部级科研项目二十余项和多项重大横向合作课题，获得省部级优秀成果和科技进步奖十余项。

1987年以来，本学科先后招收博士研究生150人（其中毕业学生77人），硕士研究生185人（其中毕业学生121人），为国家培养了大批高级人才，他们在高校、科研机构、政府部门和企业发挥着重要作用。在本学科点的毕业生中，多人成为各级党政领导、著名企业家、港澳地区知名人士和专家学者，包括广东省委常委、常务副省长钟阳胜博士，全国人大常委、澳门特区基本法咨询委员会副秘书长杨允中博士，香港沙宣证券公司高级分析师、国务院经济发展研究中心特邀研究员黎鸿基博士，广东省佛山市高明区区委书记邓伟根博士等。

本学科的毕业生不仅在实践中发挥所学，为经济发展作出贡献，而且在理论研究上也颇有建树，其中钟阳胜博士的《追赶型经济增长理论》、《追赶经济增长中的产业建设》综合运用经济学理论和史学知识，突破了经济增长理论以发达国家为对象的传统，明确提出了发展中国家和地区的增长问题，全面系统地阐述了发展中国家和地区的增长理论，强调人作为主体在经济增长中的中心地位和作用，被认为是该领域重要的创新和突破。其《追赶型经济增长理论》被评为全国十佳经济读物，并在第47届法兰克福国际图书博览会参展。该书再版四次，发行量达4.8万册。王聪教授的博士学位论文《我国证券市场交易成本制度研究——关于中国证券市场的SCP分析框架》获全国百篇优秀博士论文称号，实现了暨南大学在该奖项上的零的突破。此外，邓伟根博士的《东亚模式中的政府主导作用分析》、夏海钧博士的《中国高新技术产业开发区发展研究》、王旭东博士的《中国实施可持续发展战略的产业选择》、蓝海林博士的《经济转型中我国国有企业集团行为的研究》、王颖捷博士的《我国自然垄断产业组织优化研究》、易琮博士的《行业制度变迁的诱因与绩效——对中国注册会计师行业的实证

考察》、钟庆才博士的《人力资本产权与实现机制分析》、朱卫平博士的《企业家本位论——中小企业所有权制度安排研究》、陈恩博士的《台湾经济的结构分析——从产业结构角度切入》、苏启林博士的《上市公司家族控制与公司治理：基于契约理论的研究》等博士学位论文，都在各自的研究领域做出了具有一定突破性的探索。

经过几代人的努力，本学科现已成为我校“211工程”重点项目建设的龙头学科，我国南方地区最具影响力和全国综合实力较强的产业经济学科点之一。本学科将以经济全球化、知识化、一体化背景下的产业结构与产业组织理论的研究作为学科建设的方向，跟踪产业经济理论的国际前沿，紧密联系我国产业发展与结构变动的实际，在工业化进程中的产业结构演进规律和区域经济一体化等理论研究上力争取得突破，使本学科成为我国产业经济学科学研究、人才培养、社会服务和学术交流的重要基地。

2006年正值暨南大学百年校庆和产业经济学科获得博士学位授予权二十周年，我们将近五年已通过答辩且未公开出版的产业经济学专业博士学位论文中的优秀论文，经作者重新修改后编辑成《产业经济学博士文库》，作为献礼。

胡 军

2006年1月于暨南园

内 容 摘 要

外商直接投资 (FDI) 是当今经济活动中活跃的领域之一。迄今为止, 国内外学者研究探讨了 FDI 的一些基本规律, 但专门针对外商直接投资区域选择的研究并不多见。本书参考、借鉴和吸收当代国内外有关外商直接投资, 特别是关于区域选择理论的最新成果, 运用定性分析与定量分析、规范分析与实证分析、理论分析与案例分析结合的方法, 并把静态分析与动态分析、比较分析以及具体对策研究等方法有机地结合起来, 将语言文字和图表表述相结合, 并辅之以必要的更加直观的理论模型或理论分析框架, 运用理论—历史—统计的方法综述了 FDI 区域选择现有理论; 分析了 FDI 区域选择的决策因素; 阐述了其决策过程、绩效评估方法和过程及相关政策, 揭示了外商直接投资的演变规律, 并且对中国 FDI 区域选择、日本对外直接投资以及研发中心区域选择进行了研究。

本书通过以区域选择为切入点, 对 FDI 理论进行研究, 运用产业经济学的 SCP 范式进行经济分析, 大胆地提出环境因素—FDI 区域选择行为—绩效 (ECP) 范式, 分析 FDI 区域选择评价其绩效, 将 FDI 区域选择作为一个系统来研究, 将影响 FDI 区域选择的种种因子作为系统的投入, 而将区域选择决策过程作为系统的过程, 将绩效作为这个系统的产出, 并将这个系统作为一个不断演进的过程, 提出了 FDI 区域选择的变迁模式、FDI 必须与区域产业结构相匹配理论以及三代 FDI 政策变迁模式理论。

Abstract

Foreign direct investment (FDI) is one of the most active area in current economic life. So far, many scholars from domestic and overseas researched FDI and found some basic laws in this area, however, there is few focused on FDI location selection. The thesis absorbed and made full use of the current overseas and domestic FDI theories for reference, especially those updated research on location selection. The thesis extends its study by quantitative and qualitative analysis, normative and empirical analysis and theoretical and case study. Meanwhile, combining both static and dynamic analysis, both comparative and countermeasure research with words and graph as long as necessary theoretical paradigm and analytical framework. The thesis summarized the current FDI location selection theories by theory-history-Stat and analysed determinants on FDI location selection. Then, expounded the means and procedure for decision-making & performance-review, revealed the evolvement rule of FDI. Finally, the thesis focused on the empirical analysis on FDI location in China, Japan and R&D.

The thesis outspread FDI research by cutting-in location selection, analysed by making use of SCP paradigm in industrial economics, concluded with Environment sectors-FDI location selection-Performance paradigm, which regards FDI location selection as a system. In the system, the FDI location determinants is the input while decision-making is the

process and performance is the output. Moreover, the system is evolving and the thesis concluded with the evolvement paradigm, FDI-industry structure matching theory and 3 generations FDI policy evolvement paradigm.

目 录

第 1 章 导 论 / 1

- 1.1 问题的提出 / 1
- 1.2 本书研究的对象、目的和意义 / 2
 - 1.2.1 研究对象 / 2
 - 1.2.2 研究目的 / 3
 - 1.2.3 研究意义 / 5
- 1.3 文献综述 / 6
 - 1.3.1 FDI 理论研究的现状和发展趋势 / 6
 - 1.3.2 区域选择理论的研究现状和趋势 / 21
- 1.4 本书的假设前提和出发点 / 29
 - 1.4.1 与本书相关的基本概念和假设 / 29
 - 1.4.2 FDI 最新研究及本书的出发点 / 33
- 1.5 本书研究的方法 / 36
 - 1.5.1 主要思路、结构框架及主要内容 / 37
 - 1.5.2 本书研究的新进展 / 40

第 2 章 FDI 区域选择的决策因素 / 43

- 2.1 FDI 区域选择的宏观经济分析 / 43
 - 2.1.1 FDI 的供给与需求 / 43
 - 2.1.2 FDI 需求与供给的决定状态 / 45

2.2	FDI 区域选择的微观经济分析	/ 47
2.3	影响 FDI 区域选择的主观因素	/ 55
2.3.1	市场因素	/ 55
2.3.2	成本因素	/ 58
2.3.3	集聚效应	/ 62
2.3.4	政策因素	/ 63
2.3.5	跨国公司的厂商行为	/ 64
2.4	影响 FDI 区域选择的客观因素	/ 65
2.4.1	自然因素	/ 66
2.4.2	物质资源	/ 68
2.4.3	社会人文因素	/ 68
2.4.4	FDI 与区域产业结构的匹配	/ 72

第 3 章 FDI 区域选择的决策过程 / 74

3.1	企业的自主分析	/ 74
3.1.1	企业的目标分析	/ 74
3.1.2	企业 FDI 战略的形成	/ 76
3.1.3	企业的海外扩张战略类型	/ 78
3.1.4	企业的组织结构分析	/ 80
3.2	区域投资环境评估	/ 81
3.2.1	区域投资环境评估的指标体系及一般过程	/ 82
3.2.2	区域环境投资评估的方法	/ 87
3.3	对 FDI 主体——跨国公司的内部分析	/ 91
3.3.1	跨国公司的组织体制	/ 91
3.3.2	跨国公司的组织结构	/ 92
3.3.3	跨国公司的经营控制	/ 96
3.3.4	跨国公司的财务管理及价格转移	/ 97
3.4	FDI 区域选择的时机选择	/ 99

第 4 章 FDI 区域选择的绩效分析 / 101

- 4.1 FDI 区域选择绩效评价 / 103
 - 4.1.1 FDI 区域选择绩效的影响要素 / 103
 - 4.1.2 FDI 区域选择的 ECP 绩效范式 / 107
- 4.2 FDI 区域选择绩效分析 / 109
 - 4.2.1 FDI 对区域经济增长的影响 / 109
 - 4.2.2 FDI 与区域产业结构的相互影响效应分析 / 113
 - 4.2.3 FDI 对区域贸易的影响 / 118
 - 4.2.4 FDI 对区域就业的影响 / 120
 - 4.2.5 FDI 对于区域资本形成的影响 / 123
 - 4.2.6 FDI 对技术进步的效应 / 127
 - 4.2.7 对区域产业组织的集聚效应 / 134
 - 4.2.8 FDI 的区域竞争力效应 / 137

第 5 章 FDI 区域选择的变迁 / 140

- 5.1 FDI 区域选择变迁的分析前提 / 140
- 5.2 FDI 区域选择变迁的决定因素 / 143
- 5.3 FDI 与经济动态发展阶段 / 149
 - 5.3.1 经济发展阶段与 FDI 区域选择的变迁 / 151
 - 5.3.2 FDI 吸收能力与 FDI 区域选择的变迁 / 153
- 5.4 FDI 与国际区域间产业结构的变迁 / 155
- 5.5 要素的流动与 FDI 区域选择的变迁 / 157
- 5.6 FDI 与关联产业发展水平及分工的变迁 / 161
- 5.7 FDI 区域选择变迁规律 / 162
- 5.8 FDI 区域选择的变迁历程 / 164
 - 5.8.1 第二次世界大战前 FDI 区域选择 / 164
 - 5.8.2 第二次世界大战后 FDI 区域选择 / 166
 - 5.8.3 FDI 在中国的区域选择变迁 / 171

第 6 章	实证分析: FDI 在中国的区域选择 / 176
6.1	FDI 在中国的发展概况 / 176
6.1.1	FDI 在中国发展历程 / 178
6.1.2	FDI 对中国投资的特征分析 / 182
6.1.3	FDI 在中国省际间的区域选择的结构特点 / 189
6.2	1991~2001 年 FDI 在中国省际间的区域选择分析 / 191
6.2.1	协议利用 FDI 情况 / 192
6.2.2	实际利用 FDI 情况 / 201
6.3	FDI 在中国的区域选择变迁分析 / 210
6.4	FDI 在中国省际间区域选择的决定因素 / 212
6.5	FDI 在中国区域选择模式的变迁 / 215
6.5.1	FDI 在中国区域差异的成因分析 / 216
6.5.2	FDI 在中国区域选择战略目标的变化趋势 / 220
6.6	FDI 区域选择对中国的绩效分析 / 223
6.6.1	FDI 区域选择对中国的正效应 / 223
6.6.2	FDI 区域选择对中国的负效应 / 236
第 7 章	日本对外直接投资的区域选择 / 241
7.1	日本对外直接投资的发展 / 241
7.2	日本对外直接投资的情况分析 / 243
7.2.1	日本对外直接投资的特点 / 243
7.2.2	日本对中国直接投资的状况 / 245
7.3	日本对外直接投资动因 / 253
7.3.1	日本对外直接投资动机与经济发展阶段 / 253
7.3.2	日本对外直接投资动机的区域差异 / 257
7.3.3	日本对中国直接投资的基本动因与其他区域的比较 / 260

- 7.4 日本对中国直接投资的目标和区位决定因素
变迁趋势 / 266
- 7.5 日本对中国直接投资战略转变 / 267
 - 7.5.1 日本对中国直接投资战略转变的特点 / 267
 - 7.5.2 日本对中国直接投资战略转变的原因 / 270

第 8 章 外商直接投资研发中心的区域选择 / 273

- 8.1 跨国公司研发中心的国际化 / 273
 - 8.1.1 跨国公司研发中心国际化的发展 / 274
 - 8.1.2 R&D 国际化的主要原因 / 282
- 8.2 外商直接投资 R&D 的动机 / 284
- 8.3 影响外商投资研发中心的区域选择因素 / 291
- 8.4 外商在中国直接投资 R&D 的区域选择 / 296
 - 8.4.1 外商在中国直接投资 R&D 的区域分布 / 296
 - 8.4.2 外商在中国直接投资 R&D 的区域环境 / 298
 - 8.4.3 外商在中国直接投资 R&D 的绩效分析 / 302
- 8.5 外商在广州直接投资 R&D 的区域选择 / 304
 - 8.5.1 广州吸引外资 R&D 的因素 / 304
 - 8.5.2 外商在广州直接投资 R&D 的情况 / 308
- 8.6 外商直接投资 R&D 的发展趋势 / 313

第 9 章 FDI 区域选择的政策研究 / 317

- 9.1 各国对外直接投资政策 / 317
 - 9.1.1 发达国家对外直接投资政策 / 318
 - 9.1.2 发展中国家对外直接投资政策 / 326
- 9.2 各国吸收 FDI 的政策 / 330
 - 9.2.1 发达国家吸收外资政策 / 330
 - 9.2.2 发展中国家吸引外资政策 / 334
 - 9.2.3 中国吸收外资政策 / 336

9.2.4	广州、深圳、上海、天津吸收外资的税收政策比较	/ 341
9.3	FDI 政策的变迁	/ 349
9.3.1	规制性政策——第一代 FDI 政策	/ 350
9.3.2	激励性政策——第二代 FDI 政策	/ 351
9.3.3	综合配套性政策——第三代 FDI 政策	/ 353
9.4	本书主要结论及政策含义	/ 355
9.4.1	本书主要结论	/ 356
9.4.2	政策含义	/ 357
9.5	继续研究的课题	/ 361
	参考文献	/ 362
	后记	/ 382
	致谢	/ 385

第 1 章

导 论

本书研究的是外商直接投资（Foreign Direct Investment，以下简称 FDI）的区域选择问题，由于这个问题涉及面较广，本书将区域选择问题看做一个系统，一个不断变迁演变的系统，这个系统不仅有输入的诸多因素（影响区域选择的因子）、有其自身特殊的选择过程，而且还有许多方法对这个过程、结果进行绩效测评。FDI 区域选择并非是一个静态的结果，从稍长的一段时间进行考察的话，FDI 在区域选择时会随着各种资源的变化、流动而发生变迁。在区域选择的实证研究方面，本书更加侧重于当外商直接投资在确定了国别后的区域选择研究，也就是强调国内的省际的区域选择研究。

1.1

问题的提出

时间已经跨越 20 世纪，进入了 21 世纪的第一个十年。环顾全球，世界正在形成全球区域性地缘经济的新格局。自 20 世纪 80 年代以来，出现了经济全球化和区域一体化的浪潮，进入 90 年代后，这两股浪潮获得了前所未有的发展，发人深省和引人注目。尤其值得研究的是，这两股浪潮并行不悖，互相促进、相互影响，成为当