

21 世纪远程教育精品教材



国际投资

胡曙光 刘毅 编著

 中国人民大学出版社

世纪远程教育精品教材

国际投资

胡曙光 刘毅 编著

中国人民大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

国际投资/胡曙光, 刘毅编著.

北京: 中国人民大学出版社, 2005

21 世纪远程教育精品教材

ISBN 7-300-06991-6

I. 国…

II. ①胡…②刘…

III. 对外投资 - 远距离教育 - 教材

IV. F831.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2005) 第 143519 号

21 世纪远程教育精品教材

国际投资

胡曙光 刘毅 编著

出版发行	中国人民大学出版社		
社 址	北京中关村大街 31 号	邮政编码	100080
电 话	010-62511242 (总编室)	010-62511239 (出版部)	
	010-82501766 (邮购部)	010-62514148 (门市部)	
	010-62515195 (发行公司)	010-62515275 (盗版举报)	
网 址	http://www.crup.com.cn		
	http://www.ttrnet.com (人大教研网)		
经 销	新华书店		
印 刷	北京东方圣雅印刷有限公司		
开 本	787×965 毫米 1/16	版 次	2005 年 12 月第 1 版
印 张	18.75 插页 1	印 次	2005 年 12 月第 1 次印刷
字 数	328 000	定 价	23.00 元

版权所有 侵权必究 印装差错 负责调换



“21世纪远程教育精品教材”

编委会

(以姓氏笔画为序)

丁兴富 尹伟中 任为民

李林曙 张爱文 陈 丽

郝成义 顾宗连 黄荣怀

总 序

我们正处在教育史、尤其是高等教育史上的一个重大的转型期。在全球范围内，包括在我们中华大地，以校园课堂面授为特征的工业化社会的近代学校教育体制，正在向基于校园课堂面授的学校教育与基于信息通信技术的远程教育相互补充、相互整合的现代终身教育体制发展。一次性学校教育的理念已经被持续性终身学习的理念所替代。在高等教育领域，从 1088 年欧洲创立波洛格纳(Bologna)大学以来，21 世纪以前的各国高等教育基本是沿着精英教育的路线发展的，这也包括自 19 世纪末创办京师大学堂以来我国高等教育短短百多年的发展史。然而，自 20 世纪下半叶起，尤其在迈进 21 世纪时，以多媒体计算机和互联网为主要标志的电子信息技术正在引发教育界的一场深刻的革命。高等教育正在从精英教育走向大众化、普及化教育，学校教育体系正在向终身教育体系和学习型社会转变。在我国，党的十六大明确了全面建设小康社会的目标之一就是构建学习型社会，即要构建由国民教育体系和终身教育体系共同组成的有中国特色的现代教育体系。

教育史上的这次革命性转型决不仅仅是科学技术进步推动的。诚然，以电子信息技术为主要代表的现代科学技术的进步，为实现从校园课堂面授向开放远程学习、从近代学校教育体制向现代终身教育体系和学习型社会的转型提供了物质技术基础。但是，教育形态演变的深层次原因在于人类社会经济发展和社会生活变革的需求。恰在这次世纪之交，人类社会开始进入基于知识经济的信息社会。知识创新与传播及应用、人力资源开发与人才培养已经成为各国提高经济实

力、综合国力和国际竞争力的关键和基础。而这些是仅仅依靠传统学校校园面授教育体制所无法满足的。此外,国际社会面临的能源、环境与生态危机,气候异常,数字鸿沟与文明冲突,对物种多样性与文化多样性的威胁等多重全球挑战,也只有依靠世界各国进一步深化教育改革与创新、人与自然的和谐发展才能得到解决。正因为如此,我国党和政府提出了“科教兴国”、“可持续发展”、“西部大开发”、“缩小数字鸿沟”以及“人与自然和谐发展”的“科学发展观”等基本国策。其中,对教育作为经济建设的重要战略地位和基础性、全局性、前瞻性产业的确认,对高等教育对于知识创新与传播及应用、人力资源开发与人才培养的重大意义的关注,以及对发展现代教育技术、现代远程教育和教育信息化并进而推动国民教育体系现代化、构建终身教育体系和学习型社会的决策更得到了教育界和全社会的共识。

在上述教育转型与变革时期,中国人民大学一直走在我国大学的前列。中国人民大学是一所以人文、社会科学和经济管理为主,兼有信息科学、环境科学等的综合性、研究型大学。长期以来,中国人民大学充分利用自身的教育资源优势,在办好全日制高等教育的同时,一直积极开展远程教育和继续教育。中国人民大学在我国首创函授高等教育。1952年,校长吴玉章和成仿吾创办函授教育的报告得到了刘少奇的批复,并于1953年率先招生授课,为新建的共和国培养了一大批急需的专门人才。在上世纪90年代末,中国人民大学成立了网络教育学院,成为我国首批现代远程教育试点高校之一。经过短短几年的探索和发展,中国人民大学网络教育学院创建的“网上人大”品牌,被远程教育界、媒体和社会誉为网络远程教育的“人大模式”:即“面向在职成人,利用网络学习资源和虚拟学习社区,支持分布式学习和协作学习的现代远程教育模式”。成立于1955年的中国人民大学出版社是新中国建立后最早成立的大学出版社之一,是教育部指定的全国高等学校文科教材出版中心。在过去的几年中,中国人民大学出版社与中国人民大学网络教育学院合作创作、设计、出版了国内第一套极富特色的“现代远程教育系列教材”。这些凝聚了中国人民大学、北京大学、北京师范大学等北京知名高校学者教授、教育技术专家、软件工程师、教学设计师和编辑们广博才智的精品课程系列教材,以印刷版、光盘版和网络版立体化教材的范式探索构建全新的远程学习优质教育资源,实现先进的教育教学理念与现代信息通信技术的有效结合。这些教材已经被国内其他高校和众多网络教育学院所选用。中国人民大学出版社基于“出教材学术精品,育人文社科英才”理念的努力探索及其初步成果已经得到了我国远程教育界的广泛认同,是值得肯定的。

今年4月,我被邀请出席《中国远程教育》杂志与中国人民大学出版社联合主办的“远程教育教材的共建共享与一体化设计开发”研讨会并做主旨发言,会后受中国人民大学出版社的委托为“21世纪远程教育精品教材”撰写“总序”,这是我的荣幸。近几年来,我一直关注包括中国人民大学网络教育学院在内的我国高校现代远程教育试点工程。这次,更有机会全面了解和近距离接触中国人民大学出版社推出的“21世纪远程教育精品教材”及其编创人员。我想将我在上述研讨会上发言的主旨做进一步的发挥,并概括为若干原则作为我对包括中国人民大学出版社、中国人民大学网络教育学院在内的我国网络远程教育优质教育资源建设的期待和展望:

- 现代远程教育教材的教学内容要更加适应大众化高等教育面对在职成人、定位在应用型人才培养上的需要。
- 现代远程教育教材的教学设计要更加适应地域分散、特征多样的远程学生自主学习的需要,培养适应学习型社会的终身学习者。
- 在我国网络教学环境渐趋完善之前,印刷教材及其配套教学光盘依然是远程教材的主体,是多种媒体教材的基础和纽带,其教学设计应该给予充分的重视。要在印刷教材的显要部位对课程教学目标和要求做明确、具体、可操作的陈述,要清晰地指导远程学生如何利用多种媒体教材进行自主学习和协作学习。
- 应组织相关人员对多种媒体的远程教材进行一体化设计和开发,要注重发挥多种媒体教材各自独特的教学功能,实现优势互补。要特别注重对学生学习活动、教学交互、学习评价及其反馈的设计和实现。
- 要将对多种媒体远程教材的创作纳入到对整个远程教育课程教学系统的一体化设计和开发中去,以便使优质的教材资源在优化的教学系统、平台和环境,在有效的教学模式、学习策略和学习支助服务的支撑下获得最佳的学习成效。
- 要充分发挥现代远程教育工程试点高校各自的学科资源优势,积极探索网络远程教育优质教材资源共建共享的机制和途径。

中华人民共和国教育部远程教育专家顾问

丁兴富

2005年4月28日

前 言

随着经济全球化的发展,国际投资已经成为当今世界经济发展中最活跃、最引人注目的因素之一。通过国际投资实现生产要素重新组合和配置,可以提高生产率,推动投资国和东道国的经济发展。在科技进步、金融发展、跨国公司全球化经营的背景下,国际投资呈现出规模扩大、增长速度加快、投资的关联性提高等发展趋势。国际投资所涉及的国家越来越多,已经扩展到世界范围,并成为—个国家参与世界经济的主要方式。国际投资逐渐突破了原有发达国家之间的狭小范围,日益显示出对于发展中国家经济发展的重要性,那些成功吸引大量国际投资的发展中国家取得了较快的经济发展速度。国际投资对于国际分工深化和区域经济一体化,以及促进世界经济发展所发挥的作用是其他国际经济交往方式所无法替代的。如果说国际直接投资(FDI)代表了实业资本跨国流动的主体形式,并由此带动了一揽子要素的国际转移和配置,从而推动了一体化国际生产的发展;那么,国际间接生产(FPEI)则代表了虚拟资本跨国流动的主要成分,在金融全球化中扮演着重要的角色。

中国自加入WTO以来,吸收外资水平进入了一个新的阶段。据经合组织统计,2002年世界吸收外资名列前茅的国家和地区是:中国内地(527亿美元)、法国(482亿美元)、美国(381亿美元)、荷兰(292亿美元)、英国(250亿美元)、加拿大(214亿美元)、西班牙(183亿美元),意大利(146亿美元)、中国香港(137亿美元)。中国利用外商直接投资呈现出一些新特点:一是中国对外商投资的吸引力增加,已成为国际直接投资的首选地之一;二是外商战略性、长期性投资明显增加。可见,国际投资对于促进中国经济发展具有重要意义。因此,了解和掌握国际投资的基本知识是十分必要的。从宏观上说,这有利于我们理解国家的宏观经济政策。从微观上看,一是有利于提高自身素质;二是掌握基本知识有利于就业,尤其是在投资类的企业中就业。

本书的使用对象是青年学生和成人自考者,同时也可作为干部培训用书。针对使用者的特点,本书在编撰过程中注意到以下几点:(1)在指导思想上,普及基本的国际投资知识,因此理论阐述以文字为主,辅以必要的图表。这样做的目的是便于使用者掌握基本的知识点。使用者若想继续深造,则可以从高级投资学

中获得用数理推导方法获得的相同结论。(2)在结构安排上,本书从理论入手,层层深入,从理论到实践(中国利用外资和中国对外投资),从抽象到具体(从一般理论到具体评估,再到跨国公司等),逐步展开对国际投资的全面介绍(从直接投资到间接投资、国际投资协调等)。同时在每章之后都配有生动的案例,以便学生更加深刻地理解和掌握正文中介绍的知识点。(3)就内容而言,我们在重视对学生的双基(基本知识、基本技能)训练的基础上,还介绍了当今国际投资发展的最新情况。“双基”之所以重要,是因为“万丈高楼平地起”,高级技能和尖端技术都是建立在深刻把握基础知识之上的。基础打得牢,后劲就足。就青年学生而言,一般理论和国际投资协调的理解可能比较困难。因为这些离我们的日常生活比较远。但如果我们关心国家经济发展,则可经常听到或看到类似的新闻或消息(如世界银行、双边或多边开会协调等)。所以说,“留心处处皆学问”。只要我们平时善于观察,就可以把所学的知识或理论用来解释现实中的经济现象(如国际并购或跨国公司等)。

本书由胡曙光、刘毅编写,虽然我们在编写过程中力求体现上述目标,但我们深知,要完成上述目标更重要的是在于学生自己的努力!我经常对学生讲的一个比喻是,教材就是你初到一个陌生城市的导游图,无论导游图的精确度如何,最终的路仍然由旅人来完成。学生就是在科学道路上不断前行的旅人。限于编写者的学识,本书难免存在不当之处,欢迎使用者批评指正,以便再版时修订。

胡曙光 刘毅

2005年7月

“21 世纪远程教育精品教材” 近期书目

公共基础课

《毛泽东思想概论》

《政治经济学》

《数据库基础教程》

财经管理类

《行政领导学》

《公共政策导论》

《人力资源开发与管理》

《基础会计学》

《财务管理学》

《证券投资学》

《计算机会计理论与实务》

《西方经济学》

《国际贸易理论与政策》

《税收筹划教程》

《公共管理法律基础》

《西方政治制度》

《税收管理》

《财务会计学》

《审计学》

《金融市场学导论》

《公共关系学》

《物流管理》

《国际税收》

《国际投资》

法学类

《法理学》

《民法学》

《经济法》

《企业和公司法》

《海商法》

《民事诉讼法》

《劳动法和社会保障法》

《知识产权法》

《司法制度概论》

《继承法》

《竞争法》

《破产法》

《宪法学》

《刑法学》

《合同法》

《国际法》

《税法》

《刑事诉讼法》

《中国法制史》

《行政法与行政诉讼法》

《票据法》

《法律文书写作》

《保险法》

《金融法》

汉语言文学类

《古代汉语》

《文学概论》

《中国文学理论史简编》

《中国古代文学史 (二)》

《中国古代文学作品选读 (一)》

《新时期文学思潮》

《中国现当代文学》

《中国民间文学概论》

《文艺心理学》

《外国文学作品导读》

《外国文学史 (欧美部分)》

《应用写作》

《现代汉语》

《语言学概论》

《中国古代文学史 (一)》

《中国古代文学史 (三)》

《中国古代文学作品选读 (二)》

《唐诗宋词研究》

《中国现当代文学作品导读》

《美学概论》

《影视文学教程》

《西方文论概要》

《电视剧批评与欣赏》

《汉字与文化》

目 录

导 读	1
第一章 国际投资概述	3
第一节 国际投资的基本概念	4
第二节 国际投资的产生与发展	8
第三节 当代国际投资的主要特点	12
第四节 国际投资学的基本范畴	15
本章小结	21
重要概念	21
复习思考	21
第二章 国际投资理论	22
第一节 马克思和列宁的资本输出理论	23
第二节 西方国际直接投资理论	25
第三节 国际直接投资理论的新发展	39
第四节 国际间接投资理论	43
本章小结	48
重要概念	49
复习思考	49
第三章 国际投资环境分析	50
第一节 国际投资环境概述	51
第二节 国际投资环境评价方法	54
第三节 国际直接投资的项目评估	66
本章小结	74
重要概念	75
复习思考	75

第四章 国际直接投资方式	76
第一节 国际独资经营企业	77
第二节 国际合资经营企业	83
第三节 国际合作经营	90
第四节 国际直接投资的其他方式	96
本章小结	101
重要概念	102
复习思考	102
第五章 跨国公司	104
第一节 跨国公司的产生与发展	105
第二节 跨国公司经营战略与组织结构演变	116
第三节 跨国公司投资与世界经济	127
本章小结	130
重要概念	130
复习思考	130
第六章 跨国银行与其他金融机构	131
第一节 跨国银行	131
第二节 非银行跨国金融机构	147
第三节 国际金融组织	160
本章小结	169
重要概念	170
复习思考	170
第七章 国际投资政策与法规	171
第一节 东道国国际投资政策与法规	172
第二节 投资国国际投资政策	181
第三节 国际投资的双边和多边投资协定	186

本章小结.....	200
重要概念.....	200
复习思考.....	201
第八章 国际间接投资.....	202
第一节 国际间接投资的概述.....	203
第二节 国际股票投资.....	205
第三节 国际债券投资.....	225
第四节 衍生证券投资.....	237
本章小结.....	245
重要概念.....	246
复习思考.....	246
第九章 中国与国际投资.....	247
第一节 中国利用外资.....	248
第二节 中国对外投资.....	266
本章小结.....	284
重要概念.....	285
复习思考.....	285

导 读

萨缪尔森(Paul A. Samuelson)在《经济学》(16版)中写到:“宏观经济学家所使用的‘投资’或‘实际投资’一词,指的是有形资本货物(包括设备、房屋以及库存品)存量的增加。”^①也就是说,只有当真实资本形成、被创造出来时,才有投资发生。这是从实物角度定义的“投资”概念。而权威的《简明不列颠百科全书》对投资的解释则是:“指在一定时期内期望在未来能产生收益而将收益变换成资产的过程。……如从个体的观点来看,投资可分为生产资料投资和纯金融投资。就个体而言,二者均对投资者提供货币报酬;但就整体而论,纯金融投资仅表现为所有权的转移,并不构成生产能力的增加……投资能增加一国经济生产的能力,它是反映经济增长的因素”^②。实际上,投资可以明确分为两大类,一类是实物投资(real investment),也称实际投资;另一类是金融投资(financial investment),也称财务投资。

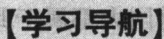
国际投资也是如此。在介绍国际投资基础知识后,我们着重从理论(第二章)和宏观环境(第三章)两方面分析了国际投资的原因、形式和影响因素,以及这些

① 萨缪尔森:《经济学》,347页,北京,华夏出版社,1999。

② 《简明不列颠百科全书》第8卷,413页,北京,中国大百科全书出版社,1999。

因素对国际直接投资方式选择的影响(第四章)。接下来的两章则深入微观,具体分析了跨国公司和跨国银行等经济主体的国际投资行为(第五和第六章),第七章则说明了国际投资的政策与法规。第八章扼要地说明了国际间接投资。最后一章(第九章)介绍了我国利用外资和对外投资的演进和发展趋势。

国际投资概述



本章“国际投资概述”在解答上述问题时，比较了各种国际投资形式的优缺点；我们在分析国际投资特点时，也更进一步介绍了国际投资学与其他相关学科的联系与区别。

中亦不務強要與爭。余將由十餘戰中一舉只，分股由學美國斷求干美社土

第一节 国际投资的基本概念

国际投资(international investment)是国内投资的对称,是指一国企业、个人或政府机构将其拥有的货币资本或产业资本投放到国外以实现价值增值的经济行为。简单地说,是国际货币资本及国际产业资本跨国流动的一种形式,是资本从一个国家或地区投向另一国家或地区的经济活动。“跨国性”是国际投资的显著特征,由此决定了国际投资中两类不同性质的国家:即投资国和东道国。

一、投资国与东道国

投资国是东道国的对称,也称资本流出国或对外投资国,是指从事对外投资活动的经济主体所在的国家。东道国也称资本流入国、资本接受国或被投资国,是指允许和吸收外国资本在本国进行投资和接受外国资本贷款的国家。

根据不同的标准,东道国又可分为下列类型:

1. 根据其与投资国的关系,东道国可划分为:被迫资本流入国和主动资本流入国。前者是指在投资国的武力威胁、经济制裁、外交压力之下而全部或部分丧失国家主权时,以不平等的条约吸收外资的国家,传统的东道国大都属于此种情况。后者是指在平等互利的条件下,根据本国经济发展的需要,为壮大本国经济实力而采取主动措施吸收外资的国家,当代东道国大都属于此列。

2. 根据资本流入的目标,东道国可分为积极资本流入国和消极资本流入国。前者是指以促进本国经济发展为主要目标而引进外资的国家;后者是指以弥补财政赤字、偿还国外债务为主要目标而引进外资的国家。

3. 根据资本流入的形式,东道国可分为生产资本流入国和借贷资本流入国。前者是指吸收国外直接投资的国家,后者是指借用国外(或国际组织)贷款的国家。

4. 根据流入资本的来源,东道国可分为私人资本流入国、国家资本流入国和国际资本流入国。前者是指吸收外国私人资本在本国投资的国家;中间的是指吸收外国政府资本(主要是政府贷款)在本国进行投资的国家;后者是指吸收国际金融机构或地区金融机构(如世界银行、IMF、亚洲开发银行、泛美开发银行等等)资本的国家。

上述关于东道国类型的划分,只是一种理论上的抽象。在现实经济生活中,