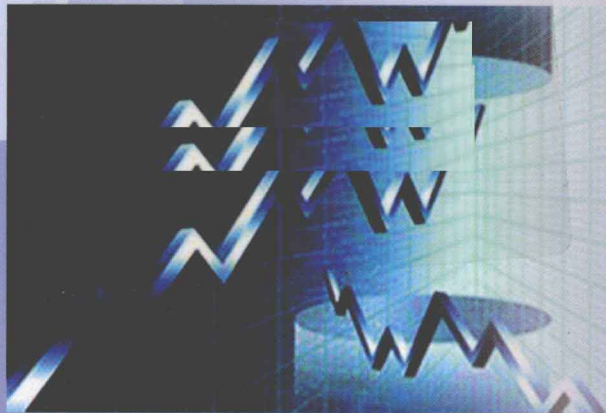


区域贸易协定对 FDI 影响的 空间竞争效应研究

◎ 武 娜 / 著



南开大学出版社

区域贸易协定对FDI影响的 空间竞争效应研究

武 娜 著

天津
南开大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

区域贸易协定对 FDI 影响的空间竞争效应研究 / 武娜
著. —天津: 南开大学出版社, 2011.8
ISBN 978-7-310-03776-6

I. ①区… II. ①武… III. ①区域贸易—贸易协定—
影响—国际直接投资—研究 IV. ①F831.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 188506 号

版权所有 侵权必究

南开大学出版社出版发行

出版人: 孙克强

地址: 天津市南开区卫津路 94 号 邮政编码: 300071

营销部电话: (022)23508339 23500755

营销部传真: (022)23508542 邮购部电话: (022)23502200

*

天津泰宇印务有限公司印刷

全国各地新华书店经销

*

2011 年 8 月第 1 版 2011 年 8 月第 1 次印刷

880×1230 毫米 32 开本 10.625 印张 291 千字

定价: 30.00 元

如遇图书印装质量问题, 请与本社营销部联系调换, 电话: (022)23507125

本书为教育部人文社科项目“亚太地区RTA格局与FDI的空间竞争效应研究”（10YJC790288）的研究成果

前言

本书是教育部人文社会科学青年基金项目“亚太地区RTA格局与FDI的空间竞争效应研究”的研究成果。近些年来，区域贸易协定（Regional Trade Agreements）数量激增，并呈现出新的特色。一是RTAs涉及的领域不再只局限于货物贸易，而是扩展到投资、服务贸易、知识产权等多个领域；二是RTAs更多的是在南北型（发展中国家和发达国家）和南南型（发展中国家内）国家间签订；三是许多新达成的RTAs体现了“双边主义”特点。与此同时，世界FDI的流向也呈现出区域集团化的趋势。许多国家认识到，参与区域经济合作能促进FDI的流入，进而刺激经济的增长，所以达成RTA也成为一种吸引FDI的方式而受到青睐。

然而在全球化的今天，一个国家或地区的发展并不单纯是其个体行为，而是越来越明显地受到周边国家政策的影响。要正确考量一国的RTA政策对FDI的影响，还须充分考虑其周边国家RTA政策的竞争效应，因此研究一国所处区域的RTA格局对于其吸引FDI以及对外直接投资的区位选择至关重要。从20世纪90年代以来，亚太地区各国都在积极扩展以自身为核心的RTA网络，形成了彼此相互交错的“轴心—辐条”格局，这种复杂格局无论是现在还是未来，对FDI的空间分布都会产生重要影响。本书旨在研究亚太地区的RTA格局对FDI的空间竞争效应（第三国效应），对于推动传统的国际直接投资理论从双边框架伸展到多边框架以及调整国家的对外经济政策具有一定的理论和现实意义。

本书共分八章，结构安排如下：

第一章为绪论，简要介绍了本书的研究背景、意义、研究的主

要问题、研究方法、创新点和结构安排。

第二章主要是对区域经济一体化与国际直接投资理论演变的综述,从投资创造与投资转移、跨国公司直接投资理论、贸易与投资的关系等不同视角归纳和总结了该领域的理论和实证研究。

第三章详细分析了RTA与FDI的发展现状、特点及趋势,以及作为国际直接投资主体的跨国公司在区域经济一体化不断深化的过程中,对投资模式、投资战略等做出的调整。并进一步对RTA对FDI的影响机制展开了研究,从贸易自由化效应、市场扩大和集聚效应、动态效应、投资条款的直接效应、改革创造效应、转移/削弱效应等方面分析RTA对FDI的影响机制。通过RTA和非RTA国家的某些统计指标的对比,对RTA与FDI的关系进行初步分析。

第四章运用知识资本模型构建了一个 $3 \times 3 \times 2$ 的知识—物质资本模型,通过对跨国公司投资决策的分析,重点考察了RTA对FDI影响的空间竞争效应(第三国效应)。通过数值模拟,发现第三国效应对跨国公司直接投资决策的影响很重要,而且第三国效应的相对变化以及由此产生的对母国投资决策的影响主要取决于跨国公司对外直接投资的模式(水平型、垂直型、出口平台型与复杂垂直型)。

第五章分析梳理了亚太地区的RTA格局。对亚太地区范围的区域一次区域的多边和双边不同层次的区域贸易安排的进展进行了考察,从亚太各主要国家参与RTA的战略意图,缔结协定的对象、内容与范围以及政治经济因素等多角度,综合分析目前亚太地区复杂交错的轴心—辐条式的RTA格局特点、发展动因和影响。

第六章首先考察了亚太地区FDI的发展现状,并以知识物质资本模型为基础,对美国在亚太地区的直接投资进行了空间计量分析,验证了RTA对FDI存在显著的空间竞争效应(第三国效应)。研究表明一国加入RTA提高了本国吸引FDI的能力,却对其他国家的FDI构成了明显的挤出效应。对目前所能得到的数据进行估计的结果看,加拿大、澳大利亚、新西兰、墨西哥都是收益比较多的国家;而

中国是明显的受损国，由于周边地区的RTA协定使中国的FDI下降了17.5%。模型的结论对于估计方法和空间权数的设定都是稳健的。

第七章对中国在亚太区域内参与RTA现状及吸引FDI的效果进行了分析，并针对中国参与RTA的特点，对中国如何通过RTA的网络布局吸引FDI提出了相关政策建议。

第八章给出了本书的主要结论和对未来研究的展望。

书中的不当之处，恳请各位读者不吝指正。

作者

2011年5月

目录

第1章 绪论	1
1.1 研究背景	1
1.1.1 RTA的迅速发展	1
1.1.2 FDI的区域集团化趋势	2
1.1.3 RTA的外国直接投资效应	3
1.2 研究的意义、方法、结构安排及创新	5
1.2.1 研究的问题和意义	5
1.2.2 研究方法	7
1.2.3 研究思路和结构安排	9
1.2.4 研究的创新和难点	10
第2章 区域经济一体化与国际直接投资的理论综述	12
2.1 区域经济一体化理论综述	13
2.1.1 区域经济一体化的内涵	13
2.1.2 区域经济一体化的经济学理论综述	14
2.1.3 区域经济一体化的“新区域主义”观点	30
2.2 国际直接投资理论综述	34
2.2.1 国际直接投资的主流理论	34
2.2.2 发展中国家的对外直接投资理论	41
2.2.3 国际直接投资理论的新发展	46
2.3 区域经济一体化与国际直接投资理论的结合与发展	55
2.3.1 投资创造与投资转移	55
2.3.2 区域经济一体化背景下跨国公司国际生产理论	58
2.3.3 国际贸易与FDI的互补或替代关系	63

2.3.4 RTA对FDI影响的其他视角	66
2.3.5 RTA对FDI影响的经验研究	68
2.4 附录: 区域经济一体化的传统分类	70
2.4.1 传统划分的区域经济一体化组织类型	71
2.4.2 以经济发展水平分类的区域经济一体化形式	75
第3章 RTA与FDI的发展现状	77
3.1 RTA的发展现状	78
3.1.1 RTA的类型与分布状况	78
3.1.2 主要趋势与特征	82
3.1.3 RTA的布局	86
3.2 FDI的发展现状	91
3.2.1 FDI的趋势与格局	91
3.2.2 区域经济一体化与跨国公司的直接投资	99
3.2.3 区域经济一体化与FDI政策的演变	112
3.3 RTA对FDI的影响机制	121
3.3.1 贸易自由化效应	121
3.3.2 市场扩大效应和集聚效应	123
3.3.3 动态效应	125
3.3.4 投资条款的直接效应	126
3.3.5 改革创造效应	128
3.3.6 转移/削弱效应	129
3.3.7 RTA与FDI关系的初步分析	130
3.4 附录	137
3.4.1 国际直接投资协定中关于“投资”的界定	137
3.4.2 实施的RTA列表	138
3.4.3 WTO与区域经济一体化	147
第4章 知识—物质资本模型及数值模拟	153
4.1 知识资本模型的理论及经验研究	153

4.1.1 知识资本模型的理论研究	153
4.1.2 知识资本模型与RTA的第三国效应	155
4.2 $3 \times 3 \times 2$ 知识—物质资本模型	159
4.2.1 理论假设	159
4.2.2 理论模型的构建	161
4.3 数值模拟	165
第5章 亚太地区的经济一体化进程	169
5.1 亚太地区的RTA格局	169
5.1.1 APEC框架内的区域经济合作	169
5.1.2 亚太地区次区域的多边经济合作	177
5.1.3 亚太地区次区域双边经济合作	201
5.2 亚太地区RTA格局的特点与发展动因	207
第6章 第三国空间竞争效应的实证研究	211
6.1 亚太地区直接投资分析	211
6.1.1 美国在亚太地区的直接投资	213
6.1.2 日本在亚太地区的直接投资	218
6.1.3 美国跨国公司的混合型特征	224
6.2 RTA第三国效应的空间计量分析	228
6.2.1 经验研究	228
6.2.2 模型设定	231
6.2.3 数据	233
6.2.4 模型估计	235
6.2.5 模型估计的敏感性分析	247
6.3 对第三国效应的行业分析	250
6.3.1 美国FDI的行业分布	252
6.3.2 空间计量模型的行业估计与分析	256
6.4 附录: 空间面板模型的相关计算程序	258
第7章 RTA与FDI: 中国的实践与启示	269

7.1 中国参与RTA的现状	269
7.1.1 多边层次的区域经济合作	269
7.1.2 双边层次的区域经济合作	272
7.1.3 中国参与RTA的特点	277
7.2 中国与RTA伙伴的投资现状	280
7.2.1 中国与东盟之间的FDI流动	283
7.2.2 中国内地与港澳特区之间的FDI流动	286
7.2.3 中国与亚太贸易协定成员国之间的FDI流动	287
7.2.4 中国与RTA伙伴间FDI特点	290
7.3 对中国参与RTA的政策建议	291
第8章 结论与展望	296
8.1 主要研究结论	296
8.2 尚需研究的问题	298
8.2.1 母国的第三国效应	298
8.2.2 样本的进一步延伸	299
8.2.3 RTA变量的设定方法	299
参考文献	302
后记	322

图 目 录

2.1	自由贸易区两国模型I	21
2.2	自由贸易区两国模型II	23
2.3	共同市场模型	24
2.4	协议性国际分工原理模型	27
3.1	各类型协定占已通报且执行的RTAs数量的比重	81
3.2	跨区域RTAs占RTAs总数的比重	85
3.3	FDI流入存量的趋势图	93
3.4	FDI流出存量的趋势图	94
3.5	区域经济集团内部及相互之间的复杂关系	95
3.6	全球三极对外投资的集中度	96
3.7	主要区域组织的FDI流量占世界FDI流量的比重	98
3.8	主要区域组织的FDI存量占世界FDI存量的比重	98
3.9	美国跨国公司的海外子公司的出口占其销售额的比重 ..	106
3.10	美国跨国公司在EU、NAFTA、CER和AFTA的出口占 销售额比重图	106
3.11	美国在加拿大和墨西哥的跨国公司出口占其销售额的 比重	107
3.12	美国在AFTA主要成员国的跨国公司出口占销售额的 比重图	108
3.13	世界主要区域组织的FDI流量占世界FDI流量的比重 ...	132
3.14	主要区域组织的FDI流量占出口的比重	136

6.1	美国在亚太地区主要次区域组织和国家的直接投资趋势图	213
6.2	美国在部分亚太地区国家的直接投资趋势图	214
6.3	NAFTA成员吸引美国FDI流量占其吸引外资总流量的比例(1990~2003)	216
6.4	美国在东盟部分国家的直接投资趋势图	216
6.5	1996~2002年日本对亚太地区次区域组织和主要国家的投资情况	219
6.6	日本在亚太主要区域的FDI存量占其在世界FDI存量的比重图	220
6.7	1996~2002年日本在美国、加拿大、澳大利亚、新西兰的直接投资情况	220
6.8	1996~2002年日本在部分东盟国家直接投资情况	221
6.9	美国在世界各地地区的FDI的行业分布双重信息图	252
6.10	美国在亚太地区的FDI行业分布双重信息图	255
7.1	中国实际利用外资情况	280
7.2	截至2006年底对华累计实际投资前十位的国家/地区 ..	281
7.3	1990~2007年中国对外直接投资流量	282
7.4	中国对外直接投资存量分布图	283
7.5	香港、澳门特区对内地直接投资	287
7.6	内地对香港特区、澳门特区的直接投资	288

表 目 录

3.1	1991~2004年国家或地区法规的变动	113
3.2	RTA国家与非RTA国家的FDI流量/GDP的统计指标	131
3.3	三个RTA之间FDI流量和存量的相关系数	134
3.4	实施的RTA列表	139
4.1	跨国公司的投资决策: 母国和东道国双边因素和第三 国效应	166
5.1	APEC成员参与RTA情况(截至2011年5月)	204
6.1	1990~2006年亚太地区次区域组织和主要国家的FDI流 量情况	212
6.2	美国1990~2003年期间在亚太主要区域的FDI流量统 计指标	217
6.3	日本1994~2006年在亚太主要区域的FDI流量统计指标 ..	223
6.4	美国和日本在亚太主要区域的FDI的相关系数表	224
6.5	美国跨国公司销售的去向比例(1994年、1999年、 2004年)	227
6.6	变量的定义	234
6.7	模型变量的主要统计指标	236
6.8	主要变量不同类型FDI的预期符号	240
6.9	空间计量模型的估计结果	241
6.10	RTA对各地区FDI流入的边际影响	244

6.11	空间计量模型的估计结果	246
6.12	政府指标的主成分分析	249
6.13	第一主成分的因子载荷	249
6.14	空间计量模型的稳健性分析（忽略变量）	251
6.15	对应分析距离表	254
6.16	RTA对FDI影响的第三国效应行业分析	257
7.1	1999~2007年东盟成员国对华直接投资流量统计	284
7.2	2003~2007年中国对东盟直接投资流量统计	285
7.3	1992~2006韩国对华投资情况	289
7.4	2003~2007年中国对亚太贸易协定的成员的投资流量 状况	290
8.1	美国在亚太地区FDI的比重（存量，%）	300

第1章 绪论

本章介绍了本书的选题背景、研究的问题、意义、方法，以及研究的创新和难点，并简要概括了本书的思路和行文结构。

1.1 研究背景

区域经济一体化和国际直接投资已成为世界上最引人瞩目的两大经济现象。20世纪90年代，区域贸易协定（RTAs, Regional Trade Agreements）的数量激增，同时世界FDI流量也迅速增加，甚至超过了世界贸易和GDP的增速。许多国家认识到，区域经济合作能引起市场的扩大、竞争程度的加深和政策信誉的提高，这些因素是构成投资的动力机制，而投资是经济增长的一个关键环节，因此，RTA的达成被当作一种吸引外国直接投资的方式而备受青睐。

1.1.1 RTA的迅速发展

在当今世界经济中，区域经济一体化和经济全球化无疑是两大不可逆转、并行不悖的发展趋势。20世纪80年代以来，在全球化浪潮的推动下，区域主义被赋予了新的内容。一些国家在多边贸易谈判进展缓慢的情况下，开始认识到区域贸易协定（RTA）可以成为一个提高经济自由化和协调旨在促进投资和生产国际化政策、法律和制度的有力工具，由此产生了“新区域主义”。它无论是在时代背景、政策倾向，还是在涵盖领域、关注主题等方面都具有了与传统区域主义迥然不同的特点。新区域主义的“新”主要体现在：一方面，许多区域贸易协定不再仅局限于贸易互惠政策，如减轻或消

除贸易壁垒等，而是扩展到投资、服务贸易、政府采购和竞争政策、环境保护等多个领域，甚至包括协调成员的经济政策、社会政策、国家安全等内容；另一方面，从20世纪90年代早期开始，大多数区域贸易协定是在经济发展水平和人均收入水平具有相当大差异的国家间签订，而且与传统区域贸易协定选择地理毗邻的国家作为合作伙伴有所不同的是，新协定的地理空间在迅速扩展，跨洲际的区域贸易协定不断增多；此外，新的区域贸易协定大多体现了“双边主义”特色。而且进入21世纪以来，一些此前从未签署过区域贸易协定的国家也加入到新区域经济一体化的浪潮中，如日本、中国、韩国等。由此，“新区域主义”下的RTA成为了当前多边贸易体系的一个主要的不可替代的特征。

在刚过去的近二十年中，全球范围内的区域贸易协定（RTA）的数量激增，区域经济一体化程度在不断加深。欧洲经济共同体已演进为一个单一市场（EU，欧盟），而且拥有了共同货币，成立了欧元区；同时，其他非欧盟成员的欧洲国家已与欧盟形成了自由贸易区或正在考虑加入。在亚洲，东南亚国家联盟（ASEAN）成立了东盟自由贸易区。在美洲，20世纪90年代，有大量的区域贸易协定签订或强化，比如北美自由贸易协定（NAFTA）、南方共同市场（MERCOSUR）等；而且，美国还构想建成一个囊括整个美洲的美洲自由贸易区（FTAA），目前正处于谈判中。此外，许多国家都在积极地同本区域内或跨区域国家缔结双边自由贸易协定。据WTO官方统计，截至2011年5月，已向WTO报告的RTAs数量达到了489个，其中有297个RTAs已经生效实施。

1.1.2 FDI的区域集团化趋势

在全球范围内RTA数量激增的同时，世界也在经历着FDI的迅速增长，在过去的二十年中，FDI数量增长了10倍。相比之下，在同一时期，贸易量仅扩大了2倍。由于区域贸易协定形成的统一市场比原来单个国家具有更强的吸引FDI的区位优势，同时区域贸易协定对FDI愈加关注，涵盖的投资自由化便利化、投资保护等内容