

谷孟宾 / 著

*R*egional Investment
Environment Assessment:
Theory, Practice and Reflection

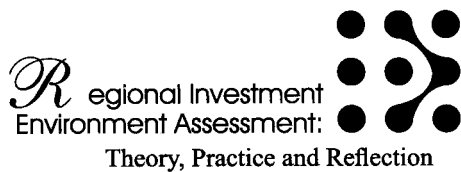


区域投资环境评价： 理论、实践与反思



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

谷孟宾 / 著



区域投资环境评价： 理论、实践与反思

图书在版编目(CIP)数据

区域投资环境评价:理论、实践与反思/谷孟宾著. —北京:
社会科学文献出版社, 2012. 10
ISBN 978-7-5097-3656-2

I. ①区… II. ①谷… III. ①区域经济-投资环境-投资
评价-中国 IV. ①F127

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 185143 号

区域投资环境评价:理论、实践与反思

著 者 / 谷孟宾

出 版 人 / 谢寿光

出 版 者 / 社会科学文献出版社

地 址 / 北京市西城区北三环中路甲 29 号院 3 号楼华龙大厦

邮政编码 / 100029

责任部门 / 财经与管理图书事业部 (010) 59367226

责任编辑 / 冯咏梅 蔡莎莎

电子信箱 / caijingbu@ssap.cn

责任校对 / 徐兵臣

项目统筹 / 恽 薇

责任印制 / 岳 阳

经 销 / 社会科学文献出版社市场营销中心 (010) 59367081 59367089

读者服务 / 读者服务中心 (010) 59367028

印 装 / 北京鹏润伟业印刷有限公司

开 本 / 787mm × 1092mm 1/16

印 张 / 20.25

版 次 / 2012 年 10 月第 1 版

字 数 / 329 千字

印 次 / 2012 年 10 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978-7-5097-3656-2

定 价 / 59.00 元

本书如有破损、缺页、装订错误,请与本社读者服务中心联系更换

▲ 版权所有 翻印必究

序

由于工作关系，孟宾同志的这本著作从开始酝酿就征求过我的意见，成书后我又得以最早阅读。这一著作可以说是对丰富实践经验的总结，同时对“区域投资环境评价”的理论作出了自己的提炼和反思。八年前，榆林市外经贸局辗转联系到我，希望我给他们市里准备开展的投资环境评价项目提一些建议。我推荐孟宾同志与榆林方面进行联系，由他对榆林的方案提供了一些修改意见，并得到了认同。后来就干脆把全市开展投资环境评价的事情全权委托给陕西省社会科学院民意调查中心，孟宾同志具体承担了这一任务，全身心投入，与课题组成员一起推出了高质量的投资环境评价报告，引起了很大的社会反响，获得时任榆林市委书记周一波的高度评价。随后的七年，榆林市又与民意调查中心合作开展了五次年度和跨年度评价，榆林市政府对评价成果的运用有效推动了榆林市投资环境的改善。正是由于孟宾同志有着在榆林市开展投资环境评价方面八年的实践经验，他才会特别关注投资环境评价实践在理论和方法上面临哪些问题和困惑，也才会反思现有的理论有哪些不足和空白，才会试图去打破投资环境评价理论和实践的藩篱。

“区域投资环境”是一个涉及面极广的巨系统，其“评价”自然也涉及多学科理论及应用。孟宾同志毕业于北京大学社会学系，熟悉社会指标体系和社会调查方法，知识面广，因此在从事投资环境评价项目的实践中能够得心应手、游刃有余。可以看到，孟宾同志这本著作中对投资环境评价的现有理论和国际、国内开展区域投资环境评价的典型项目所作的介绍与剖析，虽只是一个打通理论与实践、思辨与操作的初步尝试，但其对于区域投资环境评估实践的经验总结和理论反思是较为系统而全面的，也是颇有新意和极具

价值的。国内关于“项目评估”“政策评估”等领域已出版了一些工具书或译介的著作，但专门论及“区域投资环境评估”的著作还较少，孟宾同志的这本著作在某种意义上可以说是开先河的探索，相信对于相关领域的理论研究者、实务工作者会有所启迪。

当前，我国的发展正处于转型阶段，转变发展方式是区域发展的主旋律。在各地的发展中，通过改善投资环境来吸引特定类型的投资以实现本区域的转型发展都是地区发展的重要策略，但是区域投资环境的改善不仅是各地政府倍加重视的工作，同时也是颇具争议的话题。比如外资的引进是否挤压了内资发展的空间，给国资更好的投资环境和优惠政策是否对民资不公平，政府对超大项目的热衷是否会导致对小微企业和个体经营者投资环境一定程度的忽视，各地政府流行的“以资源换项目”的招商战略是否经得起市场规律的考验。凡此种种，皆是多姿多彩的实践给投资环境评价的理论界提出的重要课题，也是对投资环境评价公正性和科学性的严峻挑战。希望孟宾同志在今后的工作中继续开展深入的研究，拿出更具分量的作品来回应有关投资环境评价纷繁复杂的现实；也希望在这一研究领域学术界有更多的回应实践、提炼实践、指导实践的成果出现。

陕西省社会科学院副院长、研究员 石 英

2012.6

前 言

通常来讲，那些意欲推动投资环境评价实践的各级地方政府和其他机构可能无暇深思评价背后的理论支撑，而那些进行投资环境评价理论研究的学术界同仁又往往会忽视评价的实践操作办法，这可能造成双向的问题，即投资环境评价实践可能因为缺乏理论选用的辨析走入歧途，而投资环境评价理论则因没有面对评价实践问题的挑战而抱残守缺。双方还有一个共同的弱点，即对投资环境评价指标体系建构和数据调查过程的严谨性缺乏必要的关注，这使得从统计学和调查技术的角度来看，一些投资环境研究和实践的结论有失偏颇。正是基于这一考虑，本书将有关区域投资环境评价的理论、技术和案例汇集在一起，力图通过对理论、实践、方法三者的相互印证与反思来推动投资环境评价的实践者和研究者扩展他们各自的视野，理解他们可能遭遇的问题陷阱，从而为区域投资环境评价的研究和实践提供更多的参考。

在理论方面，由于很多研究往往将投资理论、投资环境理论、投资环境评价理论三者的概念相互混淆，同时将国别投资环境的相关理论直接套用在区域投资环境的研究和评价上，使得投资环境评价实践的理论支撑和理论选用较为混乱，因此本书对投资理论、投资环境理论、投资环境评价理论三者进行分门别类的梳理，并对区域投资环境与国别投资环境的概念和理论的适用性进行了辨析。在案例方面，本书着重介绍和总结了世界银行、台电公会以及我国各级政府推动开展的数个较有影响力的投资环境评价项目，笔者主持八年的陕西省榆林市投资环境评价项目也作为一个重点纳入其中。通过对各实践项目理论假设、指标体系、评价方法的述评和反思，我们可以看到各项目在理论选用、方法选用和实践操作上各自的优势和不足，以供投资环

境评价的实践者博取众长、推陈出新。

本书虽然力图在区域投资环境评价理论和区域投资环境评价实践之间搭起沟通的桥梁，但由于笔者学养与时间的限制，实际上本书只能是一个关于这一目标的初步探索，只要能为读者提供一点有益的参考，笔者也就心满意足了。书中难免有许多缺陷和不足，还有待同行进一步批评指正。

谷孟宾

2012. 6

目 录

前 言	1
第一章 区域投资环境评价的理论评析与实践类型	1
第一节 投资理论与引资理论	1
第二节 投资环境理论与投资环境评价理论	8
第三节 区域投资环境与国别投资环境	13
第四节 区域投资环境评价的实践类型	15
第二章 国际组织推动区域投资环境评价的实践评析	19
第一节 评价方案	20
第二节 指标体系与评分方法	22
第三节 指标数据采集	28
第四节 对世界银行项目的反思	30
第三章 企业组织推动区域投资环境评价的实践评析	33
第一节 评价方案	34
第二节 指标体系与评分方法	36
第三节 指标数据采集	47
第四节 对台电公会项目的反思	50
第四章 省级政府推动区域投资环境评价的实践评析	52
第一节 福建省投资环境评价实践	52

第二节	贵州省投资环境评价实践	55
第三节	江西省投资环境评价实践	57
第四节	对省级行政区投资环境评价的反思	63
第五章	地市级政府推动区域投资环境评价的实践评析	67
第一节	评价方案	67
第二节	指标体系与评分方法	70
第三节	指标数据采集	74
第四节	对榆林项目的反思	78
第六章	地市级政府推动区域投资环境评价的实践报告	83
第一节	2004 年度榆林市投资环境评价报告	83
第二节	2005 年度榆林市投资环境评价报告	115
第三节	2006 ~ 2007 年度榆林市投资环境评价报告	145
第四节	2008 年度榆林市投资环境评价报告	163
第五节	2009 ~ 2010 年度榆林市投资环境评价报告	199
第六节	2011 年度榆林市投资环境评价报告	231
第七章	区域投资环境评价专题研究	276
第一节	外资企业投资中国内地的理论反思 ——寻租驱动：外资企业投资中国内地的一个新解释	276
第二节	我国产业承接的趋势分析与政策应对	286
第三节	西部地区吸引外资的机遇与挑战	293
第四节	西部地区招商引资优惠政策的改进对策 ——从政策供给角度的分析	300
后 记		307

Contents

Preface	/ 1
Chapter 1 Theory Analysis and Practice Type of Regional Investment Environment Assessment	/ 1
Section 1 Investment Theory and Attracting Investment Theory	/ 1
Section 2 Investment Environment Theory and Investment Environment Assessment Theory	/ 8
Section 3 Regional Investment Environment and International Investment Environment	/ 13
Section 4 Practice Types of Regional Investment Environment Assessment	/ 15
Chapter 2 Practice Analysis of Regional Investment Environment Assessment by International Organizations	/ 19
Section 1 Assessment Plan	/ 20
Section 2 Indicator System and Scoring Method	/ 22
Section 3 Data Acquisition of Indicators	/ 28
Section 4 Reflection on Project of The World Bank	/ 30
Chapter 3 Practice Analysis of Regional Investment Environment Assessment by Enterprises	/ 33
Section 1 Assessment Plan	/ 34

Section 2	Indicator System and Scoring Method	/ 36
Section 3	Data Acquisition of Indicators	/ 47
Section 4	Reflection on Project of Taiwan Electrical and Electronic Manufacturers Association	/ 50
Chapter 4	Practice Analysis of Regional Investment Environment Assessment by Provincial Governments	/ 52
Section 1	Practice of Fujian Province	/ 52
Section 2	Practice of Guizhou Province	/ 55
Section 3	Practice of Jiangxi Province	/ 57
Section 4	Reflection on Project of Provincial Governments	/ 63
Chapter 5	Practice Analysis of Regional Investment Environment Assessment by Municipal Government	/ 67
Section 1	Assessment Plan	/ 67
Section 2	Indicator System and Scoring Method	/ 70
Section 3	Data Acquisition of Indicators	/ 74
Section 4	Reflection on Project of Yulin City	/ 78
Chapter 6	Reports of Regional Investment Environment Assessment by Municipal Government	/ 83
Section 1	The Report of 2004 Annual Yulin City Investment Environment Assessment	/ 83
Section 2	The Report of 2005 Annual Yulin City Investment Environment Assessment	/ 115
Section 3	The Report of 2006 – 2007 Annual Yulin City Investment Environment Assessment	/ 145
Section 4	The Report of 2008 Annual Yulin City Investment Environment Assessment	/ 163

Section 5	The Report of 2009 – 2010 Annual Yulin City Investment Environment Assessment	/ 199
Section 6	The Report of 2011 Annual Yulin City Investment Environment Assessment	/ 231
Chapter 7	Monographic Study of Regional Investment Environment Assessment	/ 276
Section 1	Theory Rethinking on Why the Foreign Enterprises Invest Mainland China	/ 276
Section 2	Trend Analysis and Policy Response of Industry Undertaking of China	/ 286
Section 3	The Opportunities and Challenges of Attracting Foreign Investment in Western Regions	/293
Section 4	How to Improve the Preferential Policy of Attracting Foreign and Domestic Investment in Western Area	/ 300
Postscript		/ 307

第一章 区域投资环境评价的理论评析与实践类型

区域投资环境评价在我国是一个理论远远落后于实践的领域。当前，在地方各级政府积极推动区域投资环境评价实践的同时，学术界有关区域投资环境评价援引的最新理论仍然是 20 世纪 80 年代邓宁的 OLI 分析框架，这使得理论对实践的指导意义不断减弱。在有限的理论中，理论的混淆和理论的本土化严重不足是目前区域投资环境评价相关理论存在的两大关键问题。阅览投资环境研究的相关文献可以看到，很多研究投资环境的学者往往将投资理论、投资环境理论以及投资环境评价理论三者的概念相互混淆，同时将国别投资环境的相关理论直接套用在区域投资环境的研究和评价上，使得投资环境评价实践的支撑理论选用更为混乱。本章将对投资理论、投资环境理论以及投资环境评价理论三者进行分门别类的梳理，同时从地方政府的实际需求出发，增加有关引资理论的介绍，并对区域投资环境与国别投资环境的概念和理论的适用性进行辨析。本章最后一节将对当前区域投资环境评价的各类实践进行概要介绍。

第一节 投资理论与引资理论

一 投资理论

（一）国际生产折中理论^①

折中理论由英国经济学家邓宁（Duning）于 1981 年提出，它为解释当

^① 张汉亚、张长春主编《投资环境研究》，中国计划出版社，2005，第 2 页。

代国际直接投资和分析投资环境提供了基本分析框架（又称 OLI 分析框架，即 Ownership Location Internalization 三个英文单词首字母的组合）。折中理论的核心是，跨国公司只有在同时具备所有权优势、内部化优势和区位优势的前提下，国际直接投资才会发生。

1. 所有权（Ownership）优势

企业在供应某些特定市场时，主要是在某些无形资产上拥有相对于其他国家企业的（净所有权）优势，而且在一定时期内，拥有这些优势是该企业排他性的权利。

2. 内部化（Internalization）优势

如果企业具有所有权优势，并通过扩大自己的生产经营活动，将这些优势内部化，要比它与其他企业通过市场交易来发挥这些优势更有利可图。

3. 区位（Location）优势

如果企业聚合所有权优势和内部化优势，并将这两个优势与国外某些生产要素结合起来，必须有利可图（如果有利可图，则该国具有区位优势）。否则，国外市场会选择通过贸易来供应，国内市场则选择通过国内生产来供应。

邓宁认为，决定企业直接投资的三项因素间是相互关联、紧密联系的，其中所有权优势是基础。如果仅具有所有权优势，企业只能通过技术转让等非股权资源转让的方式从事国际经营活动；如果企业具有所有权优势和内部化优势，不具备区位优势，即缺乏能发挥其所有权优势和内部化优势的国外投资场所时，它就会选择在本国生产具有比较优势的产品出口到其他国家；仅当三个优势同时具备时，企业的跨国直接投资才会发生。

国际生产折中理论一方面吸收了海默以来的国际直接投资理论各个流派的思想，使该理论能兼容并蓄；另一方面又运用产业组织理论、新厂商理论和区位理论的分析方法，增加了整个体系的解释力。

（二）垄断优势理论^①

美国麻省理工学院的海默（Hmyer）将传统产业组织理论的垄断理论应用于分析跨国公司对外直接投资，提出了垄断优势理论。该理论认为，一个

^① 潘霞、范德成：《区域投资环境与招商引资》，人民邮电出版社，2009，第12页。

企业之所以能向国外投资，其动力在于具有“垄断优势”，包括知识资产优势和企业规模优势两方面。

约翰逊和凯夫斯进一步发展了其中的投资区位理论。约翰逊认为，知识资本是垄断优势的核心，知识资本的转移过程就是跨国公司走向海外的过程。因此，国际直接投资将从拥有知识资本企业的国家流向没有同类知识资本企业的国家。凯夫斯认为，跨国公司的垄断优势是它们可以开发、生产和销售差异化产品。一般来说，拥有大量具备研发能力企业的国家往往是国际资本投资的输出国，而缺乏具备研发能力企业的国家则是国际投资的输入国。

（三）内部化理论^①

内部化理论也称市场内部化理论，是20世纪70年代以来西方跨国公司研究者为了建立所谓跨国公司一般理论而提出和形成的，是当前解释对外直接投资的一种比较流行的理论。这一理论主要是由英国学者巴克莱、卡森和加拿大学者拉格曼共同提出的。

内部化是指在企业内部建立市场的过程，以企业的内部市场代替外部市场，从而解决由于市场不完整而带来的不能保证供需交换正常进行的问题。内部化理论认为，由于市场存在不完整性和交易成本上升，企业通过外部市场的买卖关系不能保证企业获利，并导致许多附加成本。因此，企业进行对外直接投资，建立企业内部市场，即通过跨国公司内部形成的公司内市场，克服外部市场和市场不完整所造成的风险与损失。内部化理论建立在三个假设的基础上：一是企业在不完全市场上从事经营的目的是追求利润最大化；二是当生产要素特别是中间产品的市场不完全时，企业就有可能以内部市场取代外部市场，统一管理经营活动；三是内部化超越国界时就产生了跨国公司。

内部化理论较好地解释了跨国公司对外直接投资、出口贸易和对外技术转让这三种参与国际竞争方式的选择依据。对外直接投资可以使跨国公司在世界范围内利用其垄断优势实现利润最大化。因此，对外直接投资在这三种方式中占主导地位；出口贸易受到进口国贸易保护主义的限制，居于次要地位；技术转让则主要限于技术进入产品周期的最后阶段，居于最次地位。与

^① 杜奇华：《国际投资》，对外经济贸易大学出版社，2009，第52～53页。

其他投资理论相比，内部化理论具有较大的适用范围，但也存在缺憾，它不能解释跨国公司对外直接投资的区域分布。

（四）产品生命周期理论^①

1966年，美国哈佛大学教授弗农（R. Vernon）提出了产品生命周期理论，对国际直接投资的动因作了解释。弗农认为，首先，企业利用本国工业基础和技术开发新产品占领国内市场，当国内市场饱和后，就将这种产品出口到国外；其次，随着国外市场的形成，将资本和技术输出，促成资本和技术与当地廉价劳动力结合；最后，由于国外生产能力的形成，使这种产品以更低廉的价格倒流回本国市场。

产品生命周期理论的假设是：消费者偏好因收入不同而异；企业之间以及企业与市场之间的沟通和协调费用随地理距离的延长而增加；产品生产技术和营销活动的变化有一定的规律可循；国际技术转让市场不完全。在此基础上，产品周期分为产品创新、成熟与标准化三个阶段^②。

第一阶段为创新产品阶段。由于产品尚未达到标准化，需要根据消费者的需要和偏好及时地进行改进，在国内生产可以确保及时地获得所需技术、装备、零件和市场信息，而且此时企业产品差别程度较高，新产品的需求价格弹性很低。因此，在这一阶段生产一般集中在国内，企业主要利用产品差别和垄断技术获得高额利润。

第二阶段为新产品成熟阶段。产品技术日趋成熟，产品基本定型，国内需求急剧增大，消费者对价格敏感度增强，价格竞争开始成为主要手段，降低生产成本成为企业考虑的首要因素，产品的成本优势比差异优势更为重要。厂商的投资仍选择在人均收入较高、技术先进且与本国需求类似的其他发达国家。

第三阶段为产品标准化阶段。产品的生产技术、规模及样式都已完全标准化，创新厂商所拥有的垄断优势已经消失，企业之间的竞争主要集中在价格与成本。劳动力成本低的发展中国家成为跨国公司选址的最佳生产区位。

产品生命周期理论从吸引外资的视角要求东道国结合自己国内的实际，

① 潘霞、范德成：《区域投资环境与招商引资》，人民邮电出版社，2009，第29页。

② 陈湛匀：《国际投资学》，复旦大学出版社，2008，第62页。

有针对性地吸引国外产品适宜阶段的外资投入，同时要注意产业的阶段和周期风险，注重产业的持续性发展。

（五）投资发展周期理论^①

投资发展周期理论是邓宁于 20 世纪 80 年代初提出的，旨在从动态角度解释各国在国际直接投资中的地位，进一步发展和完善了国际生产折中理论。邓宁认为，一国的对外净直接投资与其经济发展水平存在密切的正相关关系，一国的经济发展水平由人均国民生产总值来衡量。因此，投资发展周期理论的具体内容是：随着一国经济的发展及人均国民生产总值的提高，该国的对外直接净投资呈现周期性规律。邓宁将一国的投资发展周期划分为四个阶段。

（1）处于第一阶段的是人均国民生产总值在 400 美元以下的国家。这些国家利用外资规模极小，无任何对外直接投资。由于国内市场狭小、经济落后、缺乏适当的基础设施，这些国家无法吸引外国直接投资，也没有能力发展对外直接投资。

（2）处于第二阶段的是人均国民生产总值为 400 ~ 2000 美元的国家。这些国家引进外国直接投资的规模不断扩大，对外直接投资仍然较少，对外净直接投资仍为负值。这一阶段，国内市场得到一定的扩大，投资环境得到改善，形成了较强的区位优势。

（3）处于第三阶段的是人均国民生产总值为 2000 ~ 4750 美元的国家。这些国家形成了较强的所有权优势，对外直接投资大幅上升，但对外净直接投资仍为负值，进入此阶段标志着一国已走上国际生产专业化的道路。

（4）处于第四阶段的是人均国民生产总值为 4750 美元以上的国家。处于这一阶段的国家是发达国家，拥有强大的所有权优势，对外净直接投资额为正值。

二 引资理论

（一）马克思的区域平均利润率理论

马克思在其著作中从多个角度对投资流向理论进行了阐述。他提出的平

^① 潘霞、范德成：《区域投资环境与招商引资》，人民邮电出版社，2009，第 19 ~ 20 页。