



外商直接投资产业 控制力研究

Foreign Direct Investments' Controls on
the Chinese Industries

李泳 著



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



外商直接投资产业 控制力研究

Foreign Direct Investments' Controls on
the Chinese Industries

李泳 著



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

图书在版编目(CIP)数据

外商直接投资产业控制力研究 / 李泳著. -- 北京 :
社会科学文献出版社, 2018.1

国家社科基金后期资助项目

ISBN 978-7-5201-1625-1

I. ①外… II. ①李… III. ①外商直接投资-影响-
产业发展-研究-中国 IV. ①F269.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2017)第 257559 号

国家社科基金后期资助项目 外商直接投资产业控制力研究

著 者 / 李 泳

出 版 人 / 谢寿光

项目统筹 / 高 雁

责任编辑 / 高 雁 李 佳

出 版 / 社会科学文献出版社·经济与管理分社 (010) 59367226

地址: 北京市北三环中路甲 29 号院华龙大厦 邮编: 100029

网址: www.ssap.com.cn

发 行 / 市场营销中心 (010) 59367081 59367018

印 装 / 北京季蜂印刷有限公司

规 格 / 开 本: 787mm × 1092mm 1/16

印 张: 16.75 字 数: 288 千字

版 次 / 2018 年 1 月第 1 版 2018 年 1 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978-7-5201-1625-1

定 价 / 85.00 元

本书如有印装质量问题, 请与读者服务中心 (010-59367028) 联系

 版权所有 翻印必究

国家社科基金后期资助项目 出版说明

后期资助项目是国家社科基金设立的一类重要项目，旨在鼓励广大社科研究者潜心治学，支持基础研究多出优秀成果。它是经过严格评审，从接近完成的科研成果中遴选立项的。为扩大后期资助项目的影响，更好地推动学术发展，促进成果转化，全国哲学社会科学规划办公室按照“统一设计、统一标识、统一版式、形成系列”的总体要求，组织出版国家社科基金后期资助项目成果。

全国哲学社会科学规划办公室

摘 要

外商直接投资（Foreign Direct Investment, FDI）威胁东道国产业安全问题一直是国内外学者研究的一个热点。但是 FDI 引致东道国产业风险的方式和路径错综复杂，涉及经济、制度、文化、体制等众多因素。目前各种基于内外影响因素进行的产业控制和产业安全的测度和评价研究，由于受指标选择的系统性、相关性、可测性、科学性、规范性等方面的制约，难以把握问题的实质，严重影响了评价的准确性和一致性，常常出现控制之名与控制之实不相符的现象。我们对外资产业控制的研究必须改变视角。调研中我们发现不同经济类型的外资企业在组织结构、产业布局和风险特征上存在较大差异，跨国投资者出于管理和协调的考虑所关注的区位因素也存在差别，但其根本目的是获得产业掌控力，通过产品定价权实现财富控制，通过产业链整合实现对产业发展进程和发展方向的控制。基于此，本书研究的出发点是从更加具体的产业组织、产业结构和产业布局行为操控上来分析外资企业对产品定价权和产业链构建的控制效应，并就如何实施 FDI 产业全息动态监控提出针对性的建议。

依照“现状—理论—专题—对策”的分析研究思路，本书从以下方面对外资实施产业控制的机理及外资对中国的产业控制状况进行了研究。

第一，对 FDI 在中国的产业投资行为特征及影响因素进行了调查分析。基于对微观企业的问卷调查，研究 FDI 投资行为的目的性和影响外资企业抢占市场、控制定价权、构建产业链等行为的因素，以便预测弱化 FDI 产业控制力的着力点。进一步通过对 FDI 投资的结构研究，揭示出不同类型的外资企业对外资政策响应的重要性程度存在显著差别，从而推测出哪类企业更容易受外资政策调整的影响，提出弱化外资产业控制力的着力点。

第二，对 FDI 的产业控制机理进行了分析。构建起 FDI “产业组织控制—产业结构控制—产业布局控制—定价权控制和产业链控制”的理

论分析框架。对 FDI 改变东道国产业组织作用机理的分析认为 FDI 具有利用规模经济占优控制市场结构、利用技术研发占优控制市场运行、利用品牌占优控制市场绩效的行为动机。FDI 对东道国产业组织的恶意控制将打破产业内企业间均衡有效的竞争格局,其结果是产业组织运行失去效率。对 FDI 改变东道国产业结构作用机理的分析认为 FDI 利用投资倾斜控制产业结构合理化进程,利用技术溢出效应和产业关联效应控制产业结构高级化的进程。FDI 对东道国产业结构的恶意控制将造成产品生产低端化,资源浪费,企业缺乏成本压力和技术创新的危机感,经营运行效率低下,长期产业发展速度会变慢。对 FDI 改变东道国产业布局作用机理的分析认为 FDI 改变了当地的交通运输条件和物流网络,改变了市场盈利空间。FDI 对东道国产业布局的恶意控制将改变所在地的区位条件,抑制区域增长极的极化作用以及极核扩散效应,阻碍产业集群度的提高,以及产业集群效应的实现。FDI 通过在产业组织、产业结构和产业布局等方面的运作获得产业掌控力,综合表现为对产品定价权和产业链整合及延伸的控制,进一步地,通过产品定价权实现对东道国产业的生存控制,通过产业链整合构建控制东道国产业发展的方向和进程。

第三,构建了 FDI 产业控制力测度的指标体系。在理论分析的基础上,遵循科学性、合理性、可行性的精神,本着完备性、系统性、动态性、可测性、重要性的原则,本书构建出评判包括产业组织控制、产业结构控制、产业布局控制、定价权控制和产业链构建控制五个方面体现产业控制程度和方向的指标体系,共计 16 个子指标,并将其综合成一个总指数。这一外资产业控制综合指数不仅取决于各子指标的数值,而且取决于反映在不同背景下各指标重要性的权重。本书依照“对 FDI 控制产业运行状况的衡量必须考虑它在多大程度上影响了经济资源配置、投入产出效率以及产业增长”这一思想设计了一个 VAR 模型用于测算指标体系中各指标的权重,对中国典型产业的外资控制力进行了实证测度,得出了与实际相符的结论。

第四,利用风险率存活模型探讨了 FDI 投资时机与产业生态状况之间的关系。结果发现随着时间的积累,FDI 投资的风险函数(概率)增长,并呈现长期上升的趋势。产业已有 FDI 投资规模、市场潜力、产业链整合程度、FDI 投资专门化优势、对外开放程度等都是可以缩短 FDI

投资时间、加快 FDI 对东道国产业投资步伐的关键。

第五，基于对 FDI 产业控制作用机理的分析，本书认为 FDI 集中的市场结构本身并不构成产业安全威胁，东道国 FDI 审查工作的重点应当针对控制性行为而不是控制性结构，针对单个交易项目而不是整个行业，对交易项目进行有效的风险评估，以及建立敏感岗位的就业安全标准。根据安全系统论、安全信息论和安全控制论，以互联网为工具，结合产业安全工作实际设计出全息动态监管系统。本系统以外资企业生产经营行为信息为输入，经过信息的收集、存储、筛选、整理、隐患信息监控与风险控制系统的反馈管理，实现产业安全运行或产业损害最小化。

关键词：外商直接投资 产业控制力 定价权 产业链构建 监控系统

Abstract

How foreign direct investment (FDI) threat the industry security of host country has always been a research topic for domestic and foreign scholars. But when and how FDI damage occur is complex, which involves various aspects such as economy, society, culture, industrial regulatory regime, and so on. At present all kinds of measure and evaluation research for industry security are based on the internal and external related factors. But due to the selected index are lack of normalization, scientificity and unification, the evaluation often lack accuracy and consistency, which mislead the supervision and policy formulation for FDI. So it is necessary for researchers to design a scientific method to assess industry safety and build up an operable system to effectively supervise FDI. Our study intends to do such work to explore the mechanism of FDI controlling industry of host country, find the characteristics of FDI affecting Chinese industry development, devise an effective evaluation system to assess FDI's industry controlling power, and design a regulatory system for FDI in China. The main work includes:

(1) To analyze FDI's industrial behavior characteristics in China. Based on a questionnaire from the microscopic enterprises, FDI's motivation, FDI's scales and correlated factors which affected FDI's flows were illustrated. The investigation give us new insights into the FDI's behaviors to seize market share, vie for pricing power, and FDI's industrial control powers. Further analysis for the FDI structure reveals the different types of foreign investment enterprise have different degree's response to the FDI policy of host country, by which it can be inferred what kind of enterprise are more susceptible to FDI policy adjustments.

(2) To explore the mechanism of FDI controlling industry of host country. We build up a theoretical analysis framework of FDI's industrial controlling power, that is, "controlling on industrial organization-controlling on industrial

structure-controlling on industry layout-pricing power & controlling on industrial chain". The mechanism of FDI's industrial organization controlling means FDI dominates market structure by taking the advantage of its large scale, governs market operation by its leading technology, and manipulates market performance by its famous brands. The malicious control of FDI for industrial organization will break the effective competition among enterprises within the industry, as a result, the industrial organization's operating is no longer efficiency.

The mechanism of FDI controlling on industrial structure involves two channels: one is to control the process of rationalization of industrial structure by investment inclination; the other is to control the pace of industrial structure upgrading by technology spillover and the industrial chain effect. FDI's malicious control for industrial structure will lead to low-end products prevalence, bring tremendous resource waste, and kill domestic enterprises technology innovation and creativity, and competition awareness. In the long run, industrial development will run inefficiency and unsustainable.

FDI inflows can change the local conditions of transportation and logistics network, change the market profit margins, and thus change the industry layout. FDI's malicious control for industrial layout will deteriorate the local geographical conditions, deter the formation and development of the industry cluster district, inhibit the polarization and limit the proliferation of a regional economic development, which will restrict the industrial concentration, constrain the industrial structure optimization, and weaken the ability of the industry to response market adjustment. FDI achieves industrial controlling power by manipulating the industrial organization, industrial structure and industrial layout, which embodies to a certain extent the product pricing power and industrial chain integration and extension. Further, FDI uses the product pricing power to control the survival of the industry, and organizes the industrial chain reconfiguration to control the industrial development of the host countries.

(3) On the basis of above theoretical analysis, following the general principles of completeness, rationality and feasibility, systematic, dynamics, measurability, this book select 16 variables to compose an index as accurately

as possible to assess the FDI controlling level on industrial organization, industrial structure, industry layout, pricing power and industrial chain reconfiguration. Whether the composite index would evaluate correctly and accurately the FDI industry controlling level not only depends on the appropriation and their sizes of the various choose indicators, also depends on the weight of each indicator which reflects its relative importance in the comprehensive evaluation. We design a VAR model used to calculate the weight of each indicator following the ideology that "the assessment of FDI industrial controlling power should based upon how much it can affect the resource allocation, input and output transformation, and growth of the industry". The critical boundary of FDI industrial control level is also defined. The empirically results of FDI controlling power of typical industries of China is consistent with the reality.

(4) To study the relationship between FDI investment timing and the industrial ecological status using a survival model. The results show that FDI risk function (probability) increases with prolonging period of time, and has a long-term upward trend. FDI scale in China, market potential, the industrial chain integration degree, the open degree to the outside world, and FDI enterprises' itself specialization advantages all can affect FDI inflows to China.

(5) To devise a holographic dynamic supervision system for FDI. Based on system theory, information technology and cybernetics, using Internet as a productive tool, a FDI holographic dynamic supervision system for industry security is designed. The system input is the information variables describing FDI enterprises' production and management behaviors, the output is industry damage degree/industry security degree, the system operation procedures include information collection, storage, filter, sorting, hazards monitoring and feedback management of risk control to realize the safe operation of the industry and/or minimizing industrial injuries.

Keywords: Foreign Direct Investment (FDI); Industrial Controlling Power; Pricing Power; Industrial Chain Reconfiguration; FDI Monitoring; Controlling System

目 录

第一章 导言	1
第一节 研究背景与意义	1
第二节 FDI 与产业控制研究综述	2
第三节 研究对象和范围的界定	9
第四节 研究方法与技术路线	15
第五节 研究数据来源	17
第六节 主要创新点	19
第二章 FDI 产业投资的行为特征及影响因素调查	21
第一节 问卷设计与样本特征	21
第二节 外资企业对华产业投资的目的	24
第三节 影响外商在华投资的因素及其重要程度	29
第四节 外资企业在华的市场占有率	32
第五节 外资企业的定价原则	34
第六节 不同类型外资企业对外资政策的响应	37
第七节 FDI 产业控制力的传统测度	42
第八节 本章小结	46
第三章 FDI 产业控制机理研究	49
第一节 FDI 产业控制的含义	49
第二节 FDI 产业控制机理	52
第三节 FDI 产品定价权控制	53
第四节 FDI 产业链整合与延伸控制	56
第五节 本章小结	62

第四章 FDI 产业组织控制研究	63
第一节 产业组织控制的含义	63
第二节 FDI 控制产业组织运行的机理	64
第三节 FDI 控制中国产业组织状况	69
第四节 本章小结	82
第五章 FDI 产业结构控制研究	84
第一节 产业结构控制的含义	84
第二节 FDI 控制产业结构的机理	85
第三节 FDI 控制中国产业结构的实证分析	92
第四节 本章小结	107
第六章 FDI 产业布局控制研究	109
第一节 关于产业布局	109
第二节 FDI 控制产业布局的机理	111
第三节 对 FDI 产业布局控制的测度	116
第四节 中国 FDI 产业布局控制力分析	117
第五节 本章小结	128
第七章 中国 FDI 产业控制力测度研究	129
第一节 FDI 对中国产业控制的分析 ——以农业产业为例	129
第二节 FDI 产业控制力指标体系设计	135
第三节 FDI 产业控制力指数构建	137
第四节 FDI 产业控制力实证测度	139
第五节 有效利用 FDI，弱化 FDI 对中国产业控制的措施	146
第六节 本章小结	148
第八章 FDI 产业投资决策特性研究	149
第一节 FDI 投资决策的影响因素研究	149
第二节 FDI 投资决策优化模型及其模拟	159

第三节 本章小结	167
第九章 基于 FDI 产业控制的产业安全评价	169
第一节 评价产业安全基本思路	169
第二节 产业安全研究方法的选择	170
第三节 基于 DEA 的 FDI 控制影响产业安全 综合评价模型构建	173
第四节 FDI 影响产业安全评价模型的应用	177
第五节 本章小结	186
第十章 FDI 安全审查的制度构建	188
第一节 对外资安全审查的认识	188
第二节 中国 FDI “安全审查范围”规定的变更	190
第三节 设置 FDI 安全审查范围的国际经验 ——以美国安全审查为例	193
第四节 对“外国投资法”立法工作的思考	198
第五节 对外资并购进行国家经济安全审查的指向	201
第六节 本章小结	205
第十一章 FDI 产业全息动态监管研究	206
第一节 中国 FDI 产业监管现状分析	206
第二节 全息动态监管原理	208
第三节 全息动态监管系统应用中的几个问题	212
第四节 案例：中国玉米产业 FDI 全息动态监管设计	215
参考文献	244
后 记	253

Contents

1. Introduction / 1

- 1. 1 Research background / 1
- 1. 2 An overview of FDI industrial control / 2
- 1. 3 Research object and scope / 9
- 1. 4 Research methods and technical routes / 15
- 1. 5 Data sources / 17
- 1. 6 The major innovation / 19

2. The behavioral characteristics of FDI and influencing factors / 21

- 2. 1 Questionnaire design and sample analysis / 21
- 2. 2 The purpose of FDI in China / 24
- 2. 3 The factors that affect foreign investment in China / 29
- 2. 4 The market share of foreign companies in China / 32
- 2. 5 The principle of the pricing of foreign companies / 34
- 2. 6 The response of foreign enterprises to China's FDI policy / 37
- 2. 7 A traditional measure of the power of FDI industrial control / 42
- 2. 8 The summary of the chapter / 46

3. Research on the mechanism of FDI industrial control / 49

- 3. 1 The meaning of FDI industrial control / 49
- 3. 2 The control mechanism of FDI industrial controls / 52
- 3. 3 FDI control on product pricing / 53
- 3. 4 FDI control on integration and extension of industry chain / 56
- 3. 5 The summary of the chapter / 62

4. Research on FDI industrial organization control / 63

- 4.1 The meaning of FDI industrial organization control / 63
- 4.2 The mechanism of industrial organizations / 64
- 4.3 An empirical analysis of FDI industrial organizations control in China / 69
- 4.4 The summary of the chapter / 82

5. Research on FDI industrial structure control / 84

- 5.1 The meaning of FDI industrial structure control / 84
- 5.2 Mechanism of FDI industrial structure control / 85
- 5.3 Empirical analysis of FDI industrial structure control in China / 92
- 5.4 The summary of the chapter / 107

6. Research on FDI industrial layout control / 109

- 6.1 Industrial layout / 109
- 6.2 The mechanism of FDI industrial layout control / 111
- 6.3 A measure of FDI industrial layout control / 116
- 6.4 FDI industry layout control in China / 117
- 6.5 The summary of the chapter / 128

7. Measure FDI industrial control in China / 129

- 7.1 An empirical measure on FDI industrial control / 129
- 7.2 Indicators system measuring the power of FDI control / 135
- 7.3 The index measuring the power of FDI control / 137
- 7.4 An empirical measure on the power of FDI control / 139
- 7.5 Effective use FDI against FDI's industrial control in China / 146
- 7.6 The summary of the chapter / 148

8. Characteristics of FDI decision and optimization / 149

- 8.1 Risk probability model / 149
- 8.2 The simulation of FDI decision optimization / 159

8.3 The summary of the chapter / 167

9. The industry safety evaluation based on FDI industrial control / 169

9.1 A basic framework for assessing industrial safety / 169

9.2 The choice of research methods for industrial safety / 170

9.3 The comprehensive evaluation model of industrial
security based on DEA / 173

9.4 An application of the evaluation model of FDI's impact on
industrial safety / 177

9.5 The summary of the chapter / 186

10. The system of FDI industrial security / 188

10.1 Understanding foreign investment safety screening / 188

10.2 The scope of China's FDI security / 190

10.3 International evidence in setting up the scope of
FDI security / 193

10.4 A thinking about the "foreign investment law" / 198

10.5 A security screening guide for foreign mergers and
acquisitions / 201

10.6 The summary of the chapter / 205

11. Design a system of holographic dynamic monitoring on FDI / 206

11.1 China's FDI industrial regulation / 206

11.2 The principle of holographic dynamic regulation / 208

11.3 An application of the holographic dynamic
monitoring system / 212

11.4 An FDI holographic dynamic monitoring system in
China's corn industry / 215

References / 244

Postscript / 253

第一章 导言

第一节 研究背景与意义

外商直接投资（FDI）作为经济全球化背景下一种主流的资本流动形态，对促进一国经济的发展具有全面而深刻的影响，它既可以为东道国提供要素供给、培育企业、创造需求、促进技术创新，又可以增强其产业依附性、加剧经济波动性、影响可持续发展。FDI 通过市场垄断、产业控制、技术依附等威胁东道国经济安全的问题客观存在。随着经济全球化的冲击和我国对外开放的深化，FDI 对我国经济安全的威胁日益显现，比如 FDI 对大豆等农产品定价权的控制，对加工制造企业的疯狂并购和对流通领域的不断渗透，令国人担忧。认真研究我国改革开放 30 多年来 FDI 的产业投资格局、利益实现上的方式和路径，尤其是研究 FDI 危及产业的风险形成、集聚、爆发的机理和防范控制措施，有利于更好地规范 FDI 的行为，提高我国产业对 FDI 的吸纳能力，改善政府决策，带动技术创新，促进产业发展。

但是 FDI 引致产业风险的方式和路径错综复杂，涉及经济、社会、文化、制度、体制等众多因素，目前各种基于内外影响因素建立安全评价指标体系进行安全性测度和评价的研究，由于受指标选择的系统性、相关性、可测性、科学性、规范性等制约，严重影响了评价的准确性和一致性，常常会误导外资监管工作的导向。有效利用外资急需一种科学的产业安全评价方法和具有可操作性的有效的外资监管方法。联合国贸易和发展组织（UNCTAD）的研究表明，FDI 对一国产业构成威胁的基础和核心是获得产业控制，这有国际通行的外资市场控制率警戒线标准（通常为 20%，一般行业为 30%，少数竞争性行业为 50%）。因此，深入研究 FDI 产业控制，分析 FDI 产业控制的形成机理和评价方法，不仅能提高研究的理论性，而且有助于产业安全的评价更具有系统性和科学