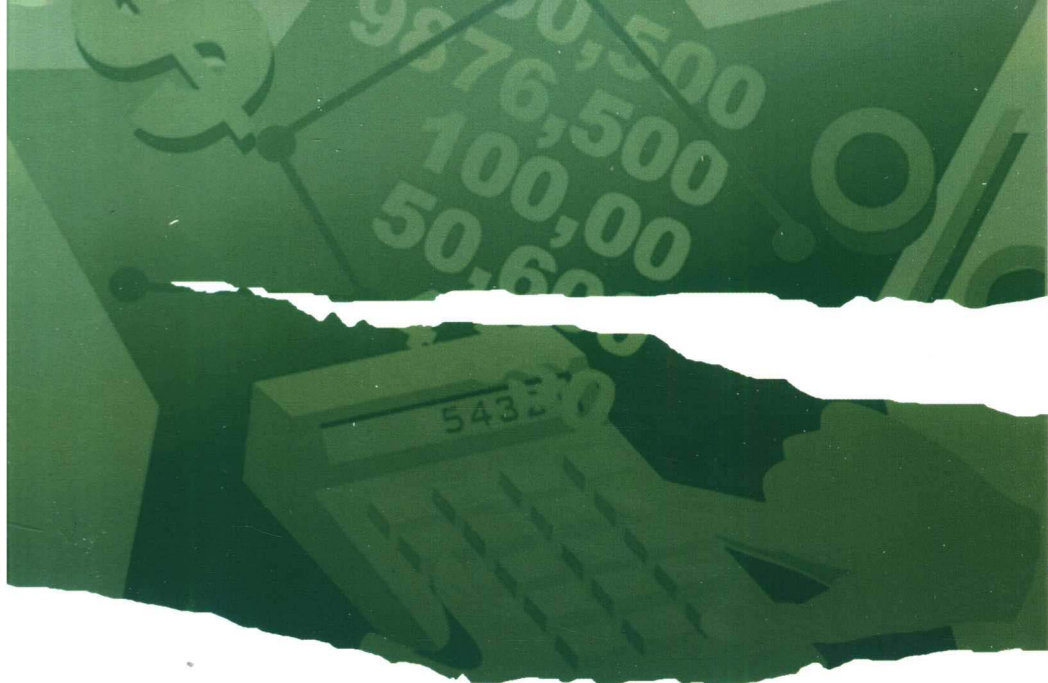




中国经济发展

与 外商直接投资问题研究

康 君 编著
赵喜仓

 中国统计出版社
China Statistics Press



中国经济发展

外商直接投资问题研究

项目主持 邱晓华
专家指导 徐一帆

编著 康 君
赵喜仓

 中国统计出版社
China Statistics Press

(京)新登字 041 号

图书在版编目(CIP)数据

中国经济发展与外商直接投资问题研究/康君,赵喜仓编著.
—北京:中国统计出版社,2005.10

ISBN 7-5037-4796-X

I. 中…

II. ①康… ②赵…

III. ①经济发展—研究—中国 ②外国投资:直接
投资—研究—中国

IV. ①F124 ②F832.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 112782 号

作 者/康 君 赵喜仓

责任编辑/吕 军

封面设计/艺编广告·杨燕超

出版发行/中国统计出版社

通信地址/北京市西城区月坛南街 75 号 邮政编码/100826

办公地址/北京市丰台区西三环南路甲 6 号

电 话/(010)63459084,63266600-22500(发行部)

印 刷/科伦克三莱印务(北京)有限公司

经 销/新华书店

开 本/880×1230mm 1/32

印 张/12

印 数/1-2000 册

字 数/260 千字

版 别/2005 年 10 月第 1 版

版 次/2005 年 10 月第 1 次印刷

书 号/ISBN 7-5037-4796-X/F·2166

定 价/24.00 元

中国统计版图书,版权所有,侵权必究。

中国统计版图书,如有印装错误,本社发行部负责调换。

前言

改革开放以来,中国政府从国情出发,借鉴国际经验,充分发挥中国资源、劳动力和市场的比较优势,积极引进和利用外资,取得了巨大的成就。目前中国已成为仅次于美国的利用外资大国,成为发展中国家最大的资本引进国。实践已经充分证明,引进外资对于促进国民经济发展、增强中国综合国力起到了非常重要的作用。

进入 21 世纪,从发展趋势来看,虽然中国利用外资仍然具有推动经济增长的强劲作用,但随着国际投资方向和结构的改变,以及中国经济发展特征的变化,中国经济对利用外资的需求也将逐渐发生变化,中国利用外资已进入一个新的阶段。

利用外资是一柄双刃剑。美国麻省理工学院国际问题研究中心乔治·基尔博伊(Georg J. Gilboy)2004 年发表于美国《外交》杂志第 4 期《中国奇迹背后的迷思》一文对 1993—2003 年中国利用外资利与弊的评价,给出了考察中国利用外资效应的新视角,也带

给我们诸多启示和思考。乔治·基尔博伊认为：“中国作为一个全球贸易大国的突然崛起所引起的反响是奇特的，掺杂着敬佩与担忧。中国政府实行的经济改革非常有利于国有企业，给予它各种优惠和便利政策以获取资金、技术和进入市场。改革也有利于外国投资者，导致外国公司在中国工业出口中占有巨大份额，在中国国内市场也获得了有利的位置。”

“尽管如此，美国政界和商界的领导人还是担心，中国在世界出口贸易比重的日益增长，将预示着东北亚地区另一个经济超级大国的崛起。然而这些担心是没有根据的，这有以下三个原因。第一，中国的高科技和工业产品的出口是由外国公司而不是中国企业在主导。第二，中国企业严重依赖从美国和其他工业发达国家进口的设计、关键性元件以及生产设备等。第三，中国企业几乎没有采取有效措施去吸收消化和推广它们进口的技术，从而使得它们不可能迅速成为全球工业中的有力竞争者”。“在中国，外资企业在高科技工业产品的出口方面占的主导优势更加明显。尽管在过去的10年内，中国机械工业的出口额增长了20倍（2002年为830亿美元），但外资企业在其中所占的比重从35%上升到79%；电脑设备的出口额从1993年的7.16亿美元上升到2003年的410亿美元，外资企业在其中所占的比重从73%上升到92%；电子和电信产品的出口额增加了7倍（2003年为890亿美元），其中外资企业的比重从45%上升到74%。这种情形几乎存在于中国所有的高科技工业部门。数据统计还显示出另外一种趋势，即中国对国外投资的依赖日益加深，以及外资企业和中国本国企业之间的差距日益扩大。”

毋庸置疑，随着中国国力的不断增强，大规模外资正在加速进入中国，其影响力，已不仅仅局限于某个单一的经济领域。吸收外商直接投资（FDI）是我国引进外资的一种主要形式。中国参与国

际产业分工始于国际直接投资领域,可以说,如果没有国际直接投资进入中国,就没有目前国际产业分工的格局,也就没有中国整体经济在国际产业分工中的地位,国际直接投资在很大程度上奠定了中国经济快速融入世界主流经济的基础。有专家称,FDI 是解释 20 多年来中国经济增长奇迹的最重要变量之一。然而,必须辩证地考察中国利用外资的效应,既要看到“利”的一面,也不可低估“弊”的一面,进而从战略的角度做出决策。

本书采用狭义的外资概念,以外商对华直接投资为研究主线,采用规范分析和实证分析相结合的方法,依循“外商对华直接投资的系统分析→外商直接投资效果研究→利用外资与中国经济主权安全问题研究→提高中国利用外资效果的战略研究”这一研究路径,力图对中国利用外资的概况、绩效、经验教训及策略进行系统地分析。本书是国家社会科学基金项目“利用外资与中国经济发展实证研究”(04BTJ008)的阶段性成果,项目主持人:邱晓华,项目负责人:康君。

在本书撰稿过程中,国家统计局副局长邱晓华、徐一帆同志给予悉心指导,从而使本书得以最终付梓。文兼武、王国明、许亦频、孙学光等同志参与了书稿的讨论,并提出了很好的建议。袁海英、王克臣、陈海波、吴继英、余文、杨道建、陈虹君、汤丹花、包红利等同志提供了部分文字及数据资料,在此一并致谢。当然文责由编著者承负。书中引用了一些论著的相关资料以及专家学者的观点论述,多数列出了参考文献,在此我们对于相关论著的作者及专家学者表示深深的谢意。由于水平所限,疏误之处敬请读者批评指正。

作 者

2005 年 9 月于北京

目 录

第一部分 外商对华直接投资的系统分析

第一章 外商对华直接投资概述 1

1.1 外商直接投资理论综述 1

1.1.1 外商直接投资内涵界定 1

1.1.2 外商直接投资理论综述 2

1.2 外商直接投资的基本形式 5

1.3 外商直接投资在中国的发展历程 8

1.3.1 全球范围内的外商直接投资 8

1.3.2 中国利用外商直接投资的历程 12

1.3.3 外商直接投资在中国的发展现状 20

第二章 外商对华直接投资的动机及效应分析 37

2.1 外商直接投资的动机分析 37

2.1.1 外商直接投资的一般动机 37

2.1.2 外商对华直接投资动机的实证分析	40
2.2 外商直接投资的效应分析	43
2.2.1 外商直接投资的正效应	43
2.2.2 外商直接投资的负效应	54
第三章 外商直接投资的政策分析	66
3.1 外商直接投资政策研究的回顾	66
3.2 外商直接投资优惠政策的分类	68
3.3 外商直接投资优惠政策的博弈分析	70
3.4 外商直接投资优惠政策的国际协调	73
参考文献	80

第二部分 基于江苏区域经济的 外商对华直接投资效果研究

第四章 江苏省利用外资现状分析及综合评价研究	84
4.1 江苏省利用外资现状分析	85
4.1.1 江苏省利用外资金程	85
4.1.2 江苏省利用外资的现状分析	87
4.2 外商直接投资与江苏经济增长的作用机理	95
4.3 江苏省利用外资综合效果分析	97
4.3.1 外商直接投资提高了资本形成质量	97
4.3.2 外商直接投资加快了技术进步	98
4.3.3 外商直接投资提升了江苏产业结构	100
4.3.4 外商直接投资促进了江苏城市化建设	100
4.3.5 外商直接投资改善了对外贸易结构	101
4.3.6 外商直接投资优化了江苏人力资源本配置	103
4.3.7 外商直接投资缓解了就业压力	104
4.3.8 外商直接投资促进了江苏财政收入的增长	104

4.3.9 外商直接投资可能会造成江苏省区域经济的失衡发展	105
4.3.10 外商直接投资的大量流入已对江苏省的经济安全提出挑战	105
4.4 外商直接投资与江苏经济增长的计量模型构建	106
4.4.1 外商直接投资与江苏经济增长的分布滞后模型构建	106
4.4.2 因果关系的葛兰杰(Granger)检验	109
4.5 江苏省利用外商直接投资综合效果的省际比较分析	110
4.5.1 因子分析法基本思想	110
4.5.2 外商直接投资综合评价指标体系构建与数据准备	110
4.5.3 利用外商直接投资的省际比较分析	111
第五章 江苏省利用外商直接投资效果专题研究	120
5.1 江苏省区域利用外资效果评价	120
5.1.1 江苏省利用外资效果评价的综合指标选择	120
5.1.2 江苏省利用外资效果评价的因子模型构建	122
5.1.3 江苏省利用外资效果评价	123
5.2 江苏省利用外资与区域经济发展关联性分析	125
5.2.1 等级相关系数的基本原理	126
5.2.2 江苏省利用外资与区域经济发展关联性分析	127
5.3 江苏省外商直接投资与技术转移研究	127
5.3.1 文献综述	127
5.3.2 外商直接投资技术转移对东道国的效应分析	129
5.3.3 江苏省外商直接投资与技术转移的实证分析	131
第六章 江苏省提高利用外资效果的战略研究	141
6.1 江苏省利用外资的SWOT分析	141

- 6.1.1 SWOT 分析法 141
- 6.1.2 江苏省利用外资的优势与劣势因素分析 143
- 6.1.3 江苏省利用外资的机会与威胁因素分析 147
- 6.2 江苏省提高利用外资综合效果的对策建议 154
 - 6.2.1 抓住沿江新一轮开发契机,扩大利用外资 154
 - 6.2.2 加快服务业和农业领域的开放,培育外资新的增长点 155
 - 6.2.3 积极开拓新的引资途径,优化利用外资结构 156
 - 6.2.4 强化区域政策导向,鼓励外商向苏中、苏北投资 156
 - 6.2.5 积极把握发展机遇,不断提高利用外资的质量和水平 157
 - 6.2.6 加快技术进步和创新 157
 - 6.2.7 对外资企业实行国民待遇,拉平内外资企业的竞争条件 158
 - 6.2.8 继续改善投资软环境 158
 - 6.2.9 培养招商中介机构、完善海外招商网络 159
 - 6.2.10 利用竞争和政策诱导外资技术转移 159
- 参考文献 167

第三部分 利用外资与中国经济主权安全问题研究

第七章 经济主权及其面临的全球挑战 169

- 7.1 经济主权的基本认识 170
- 7.2 经济主权面临的全球挑战及典型案例 172
 - 7.2.1 经济主权问题的国际背景及发展中国家的经济主权问题 172
 - 7.2.2 “华盛顿共识”与“后华盛顿共识” 175
 - 7.2.3 经济主权问题的典型案例 178

第八章 利用外资与中国经济主权安全问题 186

8.1 中国经济主权历史变化轨迹的简要回顾 186

8.1.1 西方列强对旧中国经济主权的侵犯 186

8.1.2 新中国成立后维护经济主权行动 186

8.1.3 国家统一与两种经济制度的共存 187

8.1.4 以战略思维让渡部分经济主权,致力于和平崛起 187

8.2 外资进入与中国经济主权安全环境的变化 188

8.2.1 中国产业中的外资态势 188

8.2.2 中国人均 GDP 超过 1000 美元以后的外资走向 193

8.3 中国保障经济主权安全的策略 194

8.3.1 中国经济主权安全形势的基本评价 194

8.3.2 关于“依附理论”的简要阐述 194

8.3.3 中国经济主权安全体系框架的构建 195

8.3.4 保障中国经济主权安全的策略 196

第九章 外商直接投资与江苏经济安全实证研究 210

9.1 外商直接投资与江苏经济安全问题的提出 210

9.2 外商直接投资与东道国经济安全内在关系的理论研究 211

9.3 外商直接投资与江苏省经济安全的实证分析 214

参考文献 218

第四部分 提高中国利用外资效果的战略研究

第十章 提高中国利用外资效果的战略研究 220

10.1 中国利用外商直接投资存在的主要问题 220

10.2 国外利用外资的启示 226

10.3 中国利用外商直接投资的 SWOT 分析 230

10.3.1 中国利用外商直接投资的优势与劣势 230

10.3.2 中国利用外商直接投资面临的机遇和挑战 237

10.3.3 SWOT 矩阵分析 239

10.4 中国提高利用外商直接投资效果的对策分析 240

10.4.1 中国利用外商直接投资未来发展趋势 240

10.4.2 中国利用外商直接投资的对策取向 242

参考文献 258

资料链接:部分国家利用外资专题研究

专题研究资料之一:韩国利用外资评述 259

专题研究资料之二:日本利用外资评述 279

专题研究资料之三:美国利用外资评述 301

专题研究资料之四:墨西哥利用外资评述 319

专题研究资料之五:巴西利用外资评述 339

第 1 部分

外商对华直接投资

的系统分析

第一章 外商对华直接投资概述

1.1 外商直接投资理论综述

1.1.1 外商直接投资内涵界定

外商直接投资 (Foreign Direct Investment), 是与证券投资 (Portfolio Investment)、其他投资相对而言的, 它们是国际资本流动的三种重要形式。

根据 IMF 的定义, 外商直接投资是指“为在一个国外企业获得持久利益而进行的投资, 其目的是为了在该国外企业的管理中拥有实际发言权。”(IMF, 1985)。根据 OECD 的定义, “外商直接投资是一个国家的居民 (直接投资者) 在投资者所在国之外的以另一个国家的居民 (直接投资企业) 身份进行的以获得持久利益为目的的活动。持久利益的含义是直接投资者和企业之间存在一种长期的关系, 直接投资者对企业的管理有重大影响。”(OECD, 1996)。

在我国,一般将外国(商)投资企业划分成中外合资经营企业、中外合作经营企业、外商独资企业和合作开发等四类,从1995年开始又增加一个种类:外商投资股份有限公司。考虑到政治原因,将来自港澳台地区的直接投资与来自其他国家的投资区别开来,分别称为“外商投资企业”和“港澳台投资企业”。在有些研究或政府报告中,有时也将它们统称为“外商投资企业”。在本书中,我们将它们统称为“外商对华直接投资企业”。

1.1.2 外商直接投资理论综述

FDI(Foreign Direct Investment)理论是西方经济学中派生出来的一个重要分支。FDI理论一直在试图探求跨国公司FDI的动因、决定因素和条件。对FDI理论作一个全面深刻的回顾与评价是一项几乎“毫无希望的工作”(Caves,1982)。然而,为了奠定外商直接投资研究的理论性基石,有必要尝试对FDI理论架构、思路取向的演变做一个全新的梳理。

20世纪60年代之前,试图阐释跨越国界企业活动的代表性研究主要有:完全规范的资本运动理论(Iversen,1935)、有关FDI区位影响因素的学术研究(Southard,1931;Southard et al,1936;Barlow,1953;Dunning,1958)、对一些行业内部化要求修正新古典贸易理论的认识(Williams,1929)、企业跨越国界的所有权并非完全是国际卡特尔的替身的评论(Plummer,1934)、FDI至少可以部分理解为纵横整合的观点(Penrose,1956,1958;Bye,1958)。1960年,S.海墨(Stephen H. Hymer,1976)的博士论文《国际经营:FDI研究》在理论上开创了以FDI为研究对象的崭新的研究领域,首次论证了FDI不同于一般意义上的外国金融资产投资。此后,FDI理论发展迅速,学说纷呈,20世纪60年代以古典工业组织理论为基础的“企业优势理论”占据主导地位,大部分理论均建立在要素配置比较或所有权配置比较的基础之上。

20 世纪 70 年代,FDI 理论视角转移到 FDI 的微观经济领域,以科斯产权理论为基础,形成“内部化优势理论”,Rugman(1980)称其为“FDI 的一般理论”。

进入 20 世纪 80 年代,FDI 理论的研究聚焦于将现有理论形成一个“清晰化结构形式”(Caves,1982),此处“结构”是指 FDI 行为的一般均衡模型。致力于这一方面研究的代表性人物有:Jones and Dei(1983)、Helpman(1983,1984)、Markusen(1984)、Helpman and Krugman(1985)、Ethier(1986)。然而,如 Markusen(1991)所言:时至今日还未形成一个公认的分析框架以及清晰的结构形式。

20 世纪 90 年代以来,内部化优势理论(包括纵横整合)与一般均衡系统合二为一仍是研究的重点,并且思路取向基本沿循 J. 邓宁(John H. Dunning, 1977)提出的折衷理论。因此,从企业优势理论、内部化优势理论、区位优势理论到折衷理论,构成 FDI 的主流理论及其发展路径。

折衷理论是当今最具影响的 FDI 理论,他的分析框架和方式代表了 FDI 理论思路取向。FDI 理论普遍存在 3 个共同点:其一,理论假设前提是不完全性市场;其二,比较优势理论和资源禀赋理论是重要的理论基石;其三,跨国公司具有对外扩张的优势。企业优势理论突破了国际资本流动理论的局限,它认为国际证券投资是区位利率差异使然,而 FDI 的成因则是企业对区位利润差异的反应,企业本身拥有的扩张能力,这一内在动因成为解说 FDI 的主因。区位优势理论首次将区位变量纳入分析框架,从客观环境变量阐释 FDI 的外在动因。内部化优势理论将制度分析拓展到国际时空,说明了 FDI 过程自身所产生的效率。显而易见,三组变量成为 FDI 理论研究的焦点,各种理论实质上均在解释 FDI 的某一个侧面,都存在一定的局限性,为此,J. 邓宁(1977)尝试将三种理论

融入一个统一的分析框架和方式之内——折衷理论,即OLI(Ownership-Location-Internalization)分析方式,以增强FDI理论的解释能力。他(1981)认为,企业优势是FDI的必要条件,而非充要条件。若外国区位优势缺乏吸引力,企业可选择出口方式。若外国区位优势缺乏吸引力,而且企业无须保持内部化优势,企业可以选择许可证方式。

FDI理论发展远远没有满足实践的需求,距成熟的理论体系尚存在相当的距离。当前的FDI理论在特定范围、特定时期、一定程度上能够说明某些国家的FDI行为,但普遍适用于世界范围、合理阐释和预测所有国家的FDI行为的理论显然尚未形成(商德文,1994;Edward, J. Coyne, 1995; R. Grosse and J. Behrman, 1992)。W. 金和 E. 林思(Wi Saeng Kim and Esmerelda O. Lyn, 1990)通过对54家在美国的外国跨国公司的实证分析也表明这一点:这些跨国公司比美国的同伴盈利性差,这与对美国FDI的动机和来源地有关。

东道国政府的作用是FDI理论研究中急待填补的一个领域,尤其从发展中国家的视角出发更为迫切。尽管区位优势已着手分析东道国区位因素,但是仅限于跨国公司的FDI决策的约束条件。跨国公司对这一过程的内在层面即企业与东道国政府之间的相互作用还缺乏深入的了解,而东道国政府对跨国公司本身、甚至其维系的“市场经济”本身没有兴趣,政府的兴趣在于对跨国公司带来的福利的分配。正如R. 格罗斯和J. 贝尔曼(R. Grosse and J. Behrman, 1992)所观察到的:如果政府允许市场进行主要经济决策,允许企业独自制定市场行为规则,那么结果必定不是自由市场。因为任何企业都不喜欢竞争,也不喜欢在古典的自由市场中运行。由于存在政府对FDI的干预与束缚,所以当今全球国际生产布局和FDI流经并没有遵循古典经济理论所描绘的图式和路径。基于此,东道国政府在FDI中的作用已愈来愈为理论界所关

注,甚至 R. 格罗斯和 J. 贝尔曼(1992)提出“FDI 理论的核心必须解释一个国家的政府努力改变福利分配而对外来企业设置的不同阻碍和鼓励措施,以及这些措施对跨国公司决策和经营的影响。此外,还必须关注跨国公司对政府政策的影响。”

1.2 外商直接投资的基本形式

直接投资和间接投资是国际投资的两种主要方式,但二者之间有着原则区别。其原则区别见表 1-1^[1]。

表 1-1 直接投资和间接投资的区别

比较 \ 区分	直接投资	间接投资
1. 资本输出客体	生产资本	借贷资本
2. 拥有投资股权比例	$\geq 10\%$	$< 10\%$
3. 企业控制权	参与经营管理, 有控制权	只获得债息、股息和红利等,无经营管理权,无控制权

从表 1-1 可见,所谓直接投资指的是与间接投资相对的国际投资形式之一,以投资人控制企业经营管理权为核心,以获取利润为目的的生产资本对外投放。

我国采用最多的外商直接投资方式是中外合资经营企业、中外合作经营企业、外商独资经营企业、外商投资股份有限公司和合作开发,其他投资方式包括补偿贸易、加工装配等。

1. 中外合资经营企业

中外合资经营企业亦称股权式合营企业。它是外国公司、企业和其他经济组织或个人同中国的公司、企业或其他经济组织在中国境内共同投资举办的企业。其特点是合营各方共同投资、共同经营、按各自的出资比例共担风险、共负盈亏。各方出资折算成一定的出资比例,外国合营者的出资比例不低于 25%。