

中國經濟特區投資環境

經濟大學
社

鄭天倫
主編

内 容 提 要

本书在调查研究的基础上,总结我国经济特区10年来建设的经验,并借鉴国外的一些方法,从理论上分析投资环境的内涵和评估标准,从实践上对我国现有5个特区包括自然、社会和经济方面的投资环境作了具体介绍、分析和评估,并对进一步完善投资环境提出了具体措施和建议。

本书对于理论和经济工作者、高校师生以及海内外有志到特区来投资设厂的企业界人士来说,不失为一本较全面、实用的参考书籍。

中国经济特区投资环境

郑天伦 主编

•
同济大学出版社出版

(上海四平路1239号)

新华书店上海发行所发行

湖南省轻工业专科学校印刷厂印刷

开本: 850×1168 1/32 印张: 5.5 字数: 136千字

1990年8月第1版 1990年8月第1次印刷

印数: 1—3,000 定价: 3.90元

ISBN 7-5608-0669-4/F·57

前 言

《中国经济特区的投资环境》一书，经过编著者和出版社的努力，终于在中国经济特区建立十周年之际，和读者见面了。

本书是广东省社会科学重点研究项目“中国经济特区的新发展”的研究成果之一。建设一个好的投资环境，是特区经济发展的基本条件，而随着特区经济的发展和经济实力的增强，又为进一步改善投资环境提供了必要的经济基础。我国几个经济特区经过10年的建设，都已程度不同地建设了一个较好的投资环境，实现了特区经济的高速发展。现在，除海南以外的各个经济特区都已完成了奠基阶段，正在向新的发展阶段过渡，这对进一步完善特区的投资环境，又提出了新的要求。因此，总结10年来投资环境的建设，研究投资环境如何进一步完善，是发展特区经济的重要课题。本书在总结我国经济特区建设投资环境经验的基础上，借鉴国外经济性特区的经验，企图从理论上分析投资环境的内涵和评估标准，从实践上总结我国各个特区建设投资环境的经验，对深圳、珠海、厦门、汕头、海南5个经济特区的投资环境，包括自然环境、社会环境、经济环境等，都作了具体介绍和分析，对各个经济特区投资环境的现状进行评估，并对进一步改善投资环境提出了具体措施和建议。

希望本书的出版，能对特区投资环境的研究，对经济特区开发投资有实际的帮助。本书适合理论工作者、经济工作者、高等学校师生以及海内外有志到特区投资设厂的企业界人士阅读、参考。

本书由深圳大学国际金融贸易系与经济系的部分教师和研究生参加编写。具体分工如下：郑天伦编写第一、七章；陈宁

编写第二章；洪伟南编写第三章；罗清和编写第四、五章；龚利平、朱沙苗编写第六章。郑天伦主持全书的编写和修改定稿工作。

最后，谨向广东省社科院、广东省高教局科研处的负责同志，深圳大学科研设备处张爱卿同志和出版中心张仲春等同志，对本书的编辑出版给予的支持和帮助表示衷心的感谢。

郑天伦

1990年春

目 录

前 言

第一章 投资环境概论..... (1)

第一节 投资环境的定义和分类..... (1)

第二节 投资环境的评估标准..... (7)

第三节 改善投资环境的意义..... (14)

第二章 深圳经济特区的投资环境..... (20)

第一节 深圳经济特区概况..... (20)

第二节 深圳经济特区投资环境现状..... (24)

第三节 深圳经济特区投资环境存在的问题 与对策..... (39)

第三章 厦门经济特区的投资环境..... (44)

第一节 厦门经济特区概况..... (44)

第二节 基础设施的建设..... (53)

第三节 特区投资的社会环境..... (56)

第四节 投资的程序和方向..... (62)

第五节 优化投资环境..... (63)

第四章 珠海经济特区的投资环境..... (67)

第一节 珠海经济特区投资环境现状..... (68)

第二节 珠海经济特区外资引进与经济发展 状况..... (77)

第三节 珠海经济特区投资环境评估..... (82)

第四节 珠海经济特区的发展前景..... (88)

第五章 汕头经济特区的投资环境..... (91)

第一节 汕头经济特区投资环境现状..... (92)

第二节 汕头经济特区外资引进现状..... (98)

第三节	汕头经济特区投资环境评估·····	(104)
第四节	汕头经济特区期望投资的门类·····	(112)
第六章	海南经济特区的投资环境·····	(119)
第一节	海南特区的自然环境·····	(121)
第二节	海南特区的基础设施状况·····	(128)
第三节	海南特区的社会经济环境·····	(132)
第四节	海南特区投资环境评估·····	(139)
第七章	改善投资环境 增强国际竞争实力·····	(153)
第一节	改善投资环境是发展和竞争的必 要条件·····	(153)
第二节	为改善特区投资环境而努力·····	(158)
附录 1	深圳市政府贯彻《国务院关于鼓励外商 投资的规定》中有关税收优惠政策的实 施办法·····	(161)
附录 2	厦门经济特区有关涉外机构·····	(163)
附录 3	珠海市有关涉外机构一览表·····	(168)

第一章 投资环境概论

第一节 投资环境的定义和分类

一、投资环境的定义

近年来,随着我国对外开放和引进外资,投资环境的研究日益受到人们的重视。因为改善投资环境是引进外资的重要前提条件,很自然,国内报刊对投资环境的讨论,多数是从东道国的角度出发,围绕外商投资这一主题来分析的。因此,认为投资环境就是吸引外商投资的环境。如说:“投资环境是影响外资投入动因及影响投资全过程诸因素的总体”。^①“投资环境是在对外开放中为外国投资者提供的与投资活动有关的各种条件,通常指围绕投资主体形成并影响活动的所有因素的总和。”^②

“所谓投资环境就是特定国家通过一定的法律体制和规定所体现的对外国投资的一般态度(积极的或消极的),特别是指对外国投资者期待的利益和可能给予的影响。”^③

投资环境必然与吸引外商投资有着极大关系,这是毫无异议的。我国重视投资环境的改善,大多也是从利于吸引外资出发的,这也是理所当然的。所以,一般都把投资环境当作是吸引外商投资的环境。但是,严格说来,这不很确切。投资环境,应该是对所有投资者来说的,既包括国外投资者,也包括国内投资者。

①吴新成、关正维:《区域投资环境与外资投向》。

②阎正:“投资环境理论研究述要”,《社会科学评论》1987年第5期,第51页。

③姚梅镇:《国际投资法》,武汉大学出版社,第33页。

国内还有一种倾向，就是把投资环境看成主要是自然环境和各种社会基础设施，包括交通、水电、住宅、厂房等，而对经济政策、金融环境、市场条件、法律环境、办事效率等“软”环境，则没有给予应有的重视。其实，前者固然是投资环境的重要组成部分，但决不是全部。它只是投资活动的最基本条件，但并非最重要的条件。在一定意义上说，后者可能是最重要的，也是最不容易做到的。

根据上面分析，我们认为，投资环境可定义为：“投资环境是指影响投资活动的各种外部因素和条件的总和。”这里所说的投资活动，既包括国外投资者的投资行为，也包括国内投资者的以及本地投资者的投资行为。这里所指的影响投资活动的因素和条件，则仅指资本活动的外部条件，外部环境，而不包括影响投资的内部因素和条件，例如资本大小、经营方针、管理办法等。

二、影响投资环境的诸因素

一般说来，影响投资活动的外部因素和条件应包括以下几个方面：

1、自然地理条件

自然地理条件是投资环境的最基本的因素，它包括地理位置、自然资源、气候、物产、山水名胜等。这些外部条件一般说来是难以改变的，人们只能在既定的自然地理条件下，利用其特点，发掘其潜力，发挥其自身的优势。然而，其中某些因素，也会随着周围条件的变化和科学技术的发展而发生变化，其重要性也会随之变化。例如，随着周围乃至本地港口、铁路、高速公路以及航空港的发展，改变了原来偏僻和原始的状态；由于新技术的应用或者新资源的发现，使原来未被利用的资源得以普遍利用；交通的发展，也使原来贫瘠之地的利用价值提高了；等等。可见，自然地理环境固然是重要的，但并非

是唯一的条件，许多自然地理环境的因素及其重要性也是可以改变的。重要之点在于，要利用自身的特点，发扬自身的优势，变不利条件为有利条件。

2、历史文化条件

社会文化状况，包括民族特点，人口构成，语言文字，宗教信仰，历史传统，教育、科技水平，风俗习惯，医疗卫生条件，以及文化娱乐、体育运动设施等，对经济发展有重大影响。其中，教育、科技水平尤为重要，因为它关系到劳动者的素质，关系到工业发展的物质基础。

3、社会政治条件

这是经济发展的前提条件，也是经济发展的重要推动力量。它包括社会安定，政策稳定，管理体制及管理水平，对个人和企业财产的保障，政府机构的作风和办事效率等，在这里，境外投资者特别关心开放政策是否稳定，产权有没有保障，官员是否廉洁，有没有官僚主义作风等。

4、经济基础条件

各种必要的和良好的经济基础设施条件，是投资活动的物质基础。这些基础设施应包括：交通运输、邮电通讯、厂房住宅、水电设施、酒店宾馆等。

5、市场经济条件

包括两个方面，一是为吸引投资所必须的优惠政策和措施，如税收的减免、较低的地价和租金、较低的劳动工资等；二是市场体系是否完善，包括有没有发育的各种消费品市场，生产资料市场，货币资金市场，金融外汇市场，以及劳动市场。对于外国投资者来说，市场环境是企业顺利运作的生命线。这个条件是10年前我国最缺乏的，也是最难实现的。从一定意义上说，也是最重要的。

6、法律条件

具有完善的法规，作到执法严明，依法办事，也是十分

重要的。它可以使企业有法可循，使政府的经济管理简单、透明、有效。这个条件是外国投资者特别关心的。

三、投资环境的分类

投资环境可以按照投资的活动范围，影响投资环境各个因素的性质、功能进行分类。分类的目的，在于更深入地研究投资环境的各种属性，了解投资环境各个属性的意义和作用，根据各地不同实际情况和经济发展的需要，研究制定改善投资环境的各种措施。

1、按投资环境所起的作用范围划分

投资环境可分为国际投资环境和国内投资环境。国内投资环境还可分为全国的、全省的、地区的、以及本地的投资环境。一般说来，大范围的投资环境虽然对投资活动有影响，但我们难以改变，我们只能在深入了解的基础上，加以适应，并利用对我有利的方面。例如国际投资环境，很多因素是我们无法左右也无法改变的，但我们可以利用国际投资环境出现的各种机遇，利用对我经济发展比较有利的国家和地区，所以也不是完全无能为力的。至于国内投资环境，我们可以在不同程度上施加影响，但最能施加影响和加以改善的，当然是本地区的投资环境，这就是人们常说的造成利于投资的小气候。

2、按投资环境各种因素的性质和作用划分

投资环境可以分为自然环境、经济环境和社会环境。其中，自然环境指与投资活动有关的自然地理条件，如地理位置、资源状况、气候等。这些因素虽是客观存在的，有些是难以改变的，但人们也不是完全无能为力的，如铁路、公路、港口、航空的发展，可以改变原来地理位置的不利因素。人们还可以善于利用本地区的自然地理条件，采用具有特色的发展模式，或发展具有特色的产业。

经济环境包括原有的经济发展水平，资源开发程度，各种

经济基础设施建设情况，经济管理制度和政策，市场发育状况等。经济环境是投资环境中最重要的部分，也是与投资活动最有直接关系的部分。人们对经济环境的改造和改善有着很大的能动性，是我们研究改善投资环境的主要对象。

社会环境指历史、政治、人口、法律、政府体制和办事效率。在这些因素中，文化历史传统不容易改变，但政治体制，法律制度，文化教育水平以及工作效率，是可以经过人们的努力加以改造或改善的。即使是文化历史传统，也有一个加以利用和引导的问题。所以，也应该是我们研究改善投资环境时必须认真注意的。

3、参照电脑“硬件”、“软件”划分

投资环境可以分为“硬环境”和“软环境”两种。硬环境主要包括：自然地理条件，自然资源和人力资源，社会基础设施等。软环境则包括政策、经济管理体制，优惠政策，市场环境，办事效率等。在投资环境中，硬环境和软环境都是十分重要的。硬环境是投资活动的物质前提和物质基础，没有这个基础，一切投资活动都是不可能的。然而，在一定意义上说，投资活动所需的硬环境条件比较容易作到。要真正搞好软环境，则十分不易。这里，涉及到理论观点的更新和提高，政治、经济改革的深化，正确的经济发展战略、方针、政策的制定，市场体系的发育，以及精简机构，简化手续，克服官僚主义作风和其他腐败现象。所有这些，都只有经过艰苦的努力才能逐步达到。有人把软环境仅仅看作是定出若干优惠条件，如减免税收，降低地价、租金和劳动价格。一个时期以来，各地开发区为了吸引外资，都竞相减税减价。其实，实行一定的优惠政策固然是十分必要的，但政策总有个限度，不可能减到零。为什么与深圳只一桥之隔的香港，其地价、所得税比率、劳动工资都比深圳和内地高，但外资却仍源源不断流入香港？究其原因这是由于香港实行高度开放的自由港政策，市场体系十分发达，当局较

少干预（即所谓积极不干预）。可见，全面改善投资的软环境，是十分重要的，也是十分艰巨的。

四、投资环境的特点

前面说过，影响投资环境的因素很多，这些因素是互相影响，互相制约的，每个投资环境，也有其具体的条件和要求，而这一切便形成投资环境具有自身的特点或特征，需要进一步进行分析。

投资环境第一个主要特点，是它的系统综合性。影响投资环境的因素很多，这些因素之间又是互相联系、互相制约的。例如，没有良好的基础设施，即使有优惠的政策，也没有任何意义；同样，有了较好的基础设施，但是没有政策的优惠，这些设施仍然不能发挥应有的作用。基础设施的各个方面之间，软环境的各个方面之间，也都存在着这种情形。所以，对于投资环境，要有总体的、系统的观点，良好的投资环境，是各种因素的综合。在建设投资环境时，要特别注意各种因素的配套，才能发挥投资环境整体的优势。在实际工作中，尤其要注意发现投资环境中的薄弱环节，加以改进和改善，使影响投资环境的各因素，互相促进，协调发展。

投资环境的第二个主要特点，是它的差异性。一方面，投资环境有总的要求和标准，这是投资环境的共性；另一方面，每一个投资环境又都是具体的，各不相同的，这是投资环境的特性。由于各地的自然环境、地理环境、社会文化条件，经济发展条件和发展模式，以及经济结构和经济水平不同，因而各个投资环境之间，存在着很大的差异，也有不同的要求。重要的是必须从各地的实际出发，发挥各地的优势，制定具体的发展战略和发展模式，形成各具特点的投资环境。这样，才能充分发挥各地的优势。例如，有的地区利于综合发展，有的地区利于重点发展某一或某几个行业；有的地区发展工业具有较大优

势，有的地区发展农业具有较大优势；有的地区宜于发展旅游业，有的地区利于发展其他第三产业；有的地区水利、水运方便，有的地区只能发展陆运和航运，等等。我们在研究投资环境时，必须十分重视不同投资环境的特点和优势，建设各具特点的投资环境，使各地的优势得以充分发挥。

投资环境的另一个特点，是它的变动性。投资环境总是处在不断变动之中。自然地理因素一般说来比较稳定，但随着经济的发展和人们认识自然、改造自然能力的增长，自然地理因素也会起很大的变化。至于社会条件和经济条件，则经常处于变动之中。某些因素的变化，会引起其他条件跟着变化。投资环境的变动性，要求我们注意尽量减少由于某些因素的变化对投资环境整体产生的不利影响。要求我们把改善投资环境，看作是一项长期的工作，经常自动调整投资环境各因素的结构，以适应新的形势和投资者的要求。

第二节 投资环境的评估标准

一、国外评估方法

目前，国外对投资环境的评估方法，比较流行的有以下几种：

1、冷热因素分析法

这是由美国学者伊西·阿·利特法克(Isiah A. Litvak)和彼得·班廷(Peter M. Banting)提出的。他们根据美国、加拿大、南非等国材料，认为影响一国投资环境的因素主要有7个，并将其由“热”至“冷”排列，热国的投资环境优良，冷国的投资环境恶劣。影响投资环境的7种因素是：

(1) 政治稳定性 一国政府由各阶层代表组成，深得民心，支持工商业发展，则政治稳定性高，此为一热因素；

(2) 市场机会 一国有很多需求未满足, 且有购买力, 则市场机会大, 此为一热因素;

(3) 经济成长及成就 一国经济成长的程度, 其效率及稳定性, 皆为形成企业环境的重要成分。用罗斯托(Rostow)的方法, 可分为: 低, 即传统社会、起飞准备及起飞三阶段; 中, 即趋向成熟阶段; 高, 即大众消费时代;

(4) 文化一元化 一国各阶层人民的互相关系、处世哲学及人生目标, 皆由传统文化所陶冶, 故文化统一, 也是一种热因素;

(5) 法令阻碍 法令繁多, 会限制企业活动, 影响今后企业环境, 故法令阻碍大时, 此为一冷因素;

(6) 实质阻碍 一国地处高山峻岭, 对企业经营产生阻碍, 阻碍高时, 此为一冷因素;

(7) 地理及文化差距 两国距离远, 文化迥异, 这种差别影响思想交流, 地理及文化差距大时, 也为一冷因素。

他们应用上述7大因素, 按美国的观点, 对7个国家的投资环境加以评估的情况如表1.1所示。

2、多元变数模型

美国学者雅格迪希·N·谢斯(Jagdish N. Sheth)和理查德·J·路兹(Richard J. Luz)将上述7大因素中的市场机会予以摒除, 再细分为下面15种变数加以评分, 提出了所谓“多元变数模型”法:

(1) 在政治稳定性项下有: 政府稳定性(4分)、有无反对组织(4分)和人民的政治意识(3分);

(2) 在经济成长与成就项下有: 经济开发程度(4分)、能源的消费(%);

(3) 在文化一元化项下有: 宗教一元化(3分)、种族一元化(3分)和语言一元化(3分);

(4) 在法令阻碍项下有: 国际贸易总额(百万美元)和

表1.1 七国投资环境评估表

		政治 稳定性	市场 机会	经济 成长	及成 就	文化 一元化	法令 阻碍	实质 阻碍	地理及 文化 差距	
加拿大	热冷	大	大	大		中	小	中	小	热 ↑ ↓ 冷
英国	热冷	大	中	中		大	小	小	小	
西德	热冷	大	大	大		大	中	小	中	
日本	热冷	大	大	大		大		中	大	
希腊	热冷	小	中	中		中	大小	中	大	
西班牙	热冷	小	中	中		中	中	大	大	
巴西	热冷	小	中	小		中	大	大	大	
南非	热冷	小	中	中		小	中	大	大	
印度	热冷	中	中	小		中	大	大	大	
埃及	热冷	小	小	小		中	大	大	大	

进口税与进口总额(%)；

(5) 实质阻碍项下有：空运人一公里(万)、公路密度(每百方公里之公里数)和铁路密度(每百平方公里之公里数)；

(6) 在地理及文化差距项下有：西化程度(6分)和与美国的航空距离(世界地图上之时数)。

然后，他们用行列式计算，将世界上80个国家和地区(中、苏在外)按美国观点列表评分。计算结果除美国本身外，前10名依序为：英(4.60)、西德(3.44)、法(2.64)、荷兰(2.12)、加拿大(2.01)、比利时(2.00)、丹麦(1.33)、意大利(1.32)、台

湾(1.16)、日本(1.13)。最末5名倒数依序为：也门(-1.99)、老挝(-1.89)、阿富汗(-1.86)、尼泊尔(-1.68)、北越(-1.62)。在80个国家和地区中，评分为正数者29个，负数者50个，葡萄牙评分为0，称之为“中和国家”，即不好不坏。

3、等级尺度法

此方法是由美国学者罗伯特·斯托伯(Robert B. Stobaugh)提出的。他认为影响一个国家投资环境的因素有8个主要因素，包括：资本抽回、外商股权、法令条例之公允性、货币稳定性、政治稳定性、保护关税、当地筹资、近5年通货膨胀率。每个大因素下又分为若干子因素，并根据它们对投资环境的影响程度给予不同的评分（详见表1.2）

表1.2 等级尺度法投资环境评分表

资本抽回	0至12分
无限制	12
仅有时间上之限制	8
资本上有限制	6
资本及得利皆有限制	4
限制繁多	2
禁止资本抽回	0
外商股权	0至12分
准许并欢迎全部外资股权	12
准许全部外资股权但不欢迎	10
准许外资占大部股权	8
外资最多不得超过股权半数	6
只准外资占小部股权	4
外资不得超过股权之三成	2
不准外资控制任何股权	0
法令条例之公允性	0至12分
外商与本国企业一视同仁	12
对外商略有限制但无管制	10
对外商有少许管制	8

对外商有限制并有管制	6
对外商有限制并严加管制	4
对外商严行限制并严加管制	2
禁止外商投资	0
货币稳定性	4至20分
完全自由兑换	20
黑市与官价差距小于一成	18
黑市与官价差距在一成至四成间	14
黑市与官价差距在四成至一倍间	8
黑市与官价差距在一倍以上	4
政治稳定性	0至12分
长期稳定	12
稳定但因人而治	10
内部分裂但政府掌权	8
国内外有强大之反对力量	4
有政变及激变可能	2
不稳定, 激变及政变极可能	0
保护关税	2至8分
给予充分保护	8
给予相当保护以新工业为主	6
给以少许保护以新工业为主	4
甚少或不予保护	2
当地筹资	0至10分
成熟之资本, 市场公开之证券交易所	10
少许当地资本, 投机性之证券交易所	8
有限当地资本, 少许外来资本(世银及美援等)	6
极有限之短期资本	4
资本之管制极严	2
高度资本逃避	0
近五年通货膨胀年率	2至14分
小于1%	14
1%至3%	12
3%至7%	10
7%至10%	8
10%至15%	6
15%至35%	4
35%以上	2
总 计	8至100分