

增强利用外资与 挑战被外资利用

李泳\著

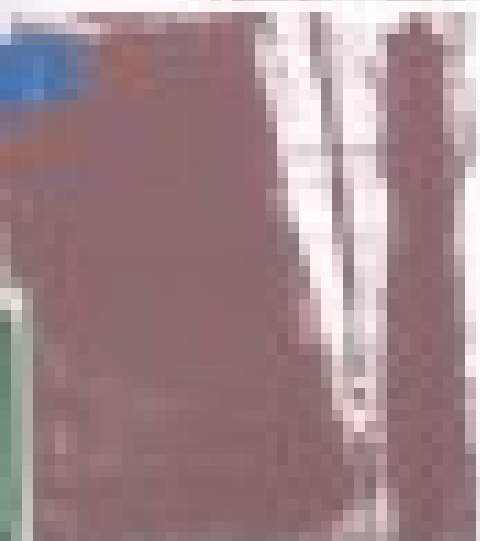
中国政法大学出版社



增强利用外资与 挑战被外资利用

李 强 著

中国对外经济贸易出版社



增强利用外资与 挑战被外资利用

李 泳 著

中国政法大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

增强利用外资与挑战被外资利用/李泳著. —北京:中国政法大学出版社, 2007. 12

ISBN 978 - 7 - 5620 - 3194 - 9

I. 增... II. 李... III. 外资利用 - 研究 - 中国 IV. F832.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 048294 号

书 名 增强利用外资与挑战被外资利用

出版发行 中国政法大学出版社(北京市海淀区西土城路 25 号)

北京 100088 信箱 8034 分箱 邮政编码 100088

zt5620@263.net

<http://www.cuplpress.com> (网络实名:中国政法大学出版社)

(010)58908325 (发行部) 58908285 (总编室) 58908334 (邮购部)

承 印 固安华明印刷厂

规 格 880 × 1230 32 开本 9.875 印张 240 千字

版 本 2007 年 12 月第 1 版 2007 年 12 月第 1 次印刷

书 号 ISBN 978 - 7 - 5620 - 3194 - 9/D · 3154

定 价 26.00 元

声 明 1. 版权所有,侵权必究。

2. 如有缺页、倒装问题,由本社发行科负责退换。

本社法律顾问 北京地平线律师事务所

前 言

有效引进和利用外资是发展中国家促进经济发展的重要途径之一，防止被外资恶意利用已经成为发展中国家对外开放面临的重大难题之一。20 世纪 90 年代以来，国际投资逐步改变了以往主要寻找廉价劳动力和资源的投资方向，而更加重视东道国的技术水平、市场潜力和经营环境，以有利于在全球范围内构造企业的竞争优势，这就决定了发达国家进一步成为国际资本的投资热点；墨西哥金融危机以及东南亚各国的金融动荡动摇了国际投资者对新兴市场国家的信心，以追求利润为本性的资本越来越重视资本的安全性，国际金融市场本身更倾向于和有利于发达国家的融资。

20 世纪后半期，以追求廉价劳动力和资源为主的投资模式正逐渐让位于以追求市场、经营环境为主的投资模式，高新技术产业、资本密集型产业和服务业日益成为国际投资的重点，对发达国家的投资日益转向高新技术产业和服务业，对发展中国家的投资也由劳动密集型产业转向资本密集型产业。目前世界上约 70% 的国际直接投资流向发达国家，30% 流入发展中国家，且集中在少数社会政治稳定、政策完善宽

松、经济发展较快、开放程度较高的发展中国家。外资已经成为发展中国家之间相互竞争的“稀缺资源”，而且也成为发达国家与发展中国家之间相互争夺的“稀缺资源”。在当今世界生产能力严重过剩，通货紧缩压力越来越大，国际竞争越来越激烈的形势下，各国千方百计争夺国际资本，以便发展本国的经济，同时大力完善对外资的规制体系，以便更有效的利用外资，减少外资的负面效应。这表明，进入 21 世纪，各国正在发生规模越来越大、竞争越来越激烈的外资争夺战。

同时，一些发达国家为减小本国的资源消耗压力，从能耗、环保、税收等方面对高耗能项目进行限制，加上《京都议定书》生效后，这些国家为完成减排温室气体的任务，越来越多地将此类产业向缺乏严格产业准入限制的发展中国家转移。还有大量投机型的投资进入东道国的目的不是为东道国创造财富，而是为了瓜分财富。这就是中国引进与利用外资的国际背景。

有效利用外资问题已经成为 21 世纪中国对外开放面临的巨大挑战。

改革开放以来，我国从国情出发，借鉴国际上行之有效的经验，发挥我国资源、劳动力和市场的比较优势，积极利用外资，取得了巨大的成就。我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。近 30 年改革开放的实践证明，外资对促进国民经济发展、增强我国综合国力的作用越来越重要。

利用外资在发展的同时，产生了一系列令人困扰的问题，迫切要求人们进行深入系统的研究。①利用外资重数量

不重质量；②外商投资产业结构和地区分布不合理；③对外资的监管偏松。由此导致利用外资效果不理想。外资企业通过资金转移、费用转移、成本转移、利润转移等避税手段达到推迟进入获利年度以逃避税收的目的，据国家税务局外资企业年度所得税的汇算清缴统计显示，1988~1993年外资企业的亏损面为35%~45%，1994年为63%，1995~1999年上升到70%，2000~2004年居然高达80%。不少地方国有骨干企业落入了“合资—亏损—外方独资（控股）”的“圈套”。我们要“利用外资”，结果反而“被外资利用”，企业品牌和市场一并“拱手相让”。

我国利用外资的现实要求人们对利用外资问题进行深层次、系统的研究，以认清其发生的原因、发展的趋势和未来的前景，掌握其发展的基本规律，制定合理的战略和对策。事物的重要程度往往决定着人们对它的重视程度，对利用外资的研究也不例外。利用外资在我国既不是一种转瞬即逝的现象，也不是一种权宜之计，因此非常有必要系统地研究它。

本书是一部尝试对当代国际国内金融改革和发展中所面临的一些亟待回答和解决的重大理论和实践难题进行开拓性探索的学术著作。全书面对经济全球化条件下国际资本发展的新趋势、新特点和新要求，运用马克思主义的基本理论和方法，在广泛借鉴和吸收国内外学术界已有相关研究成果的基础上，站在理论和实践的前沿，求真唯实、敢于开拓创新，对当前我国外资经济发展中所面临的亟待回答和解决的前沿问题进行了广泛深入的探讨和研究。需要指出，外资存在多种形式，通常包括外国直接投资（FDI）、证券投资

(FPI)、银行私人信贷、官方援助及双边与多边转移支付。我国利用外资的主要形式是直接投资，占到90%以上。而证券投资在全球资本跨境流动中占有非常大的比重，发达国家主要以证券投资为利用外资的形式。确切地说，中国是吸引外国直接投资最多的国家之一，但不是利用外资最多的国家，世界上许多国家利用外资的规模都超过中国。在不作特别说明的情况下，本书中的外资指的是外国直接投资。另外，本书在引用前人已有的研究成果时，只将作者和文献的年份放在括号中标明，其具体著作的名称和出版单位详见参考文献。

第一章：关于利用外资的争议。我国利用外资的规模是否过大？外资是否对我国的产业安全构成了威胁？外资是否引发金融危机？外资是否利用内资？本章对这些争论的热点问题进行了探讨，回顾了外资进入中国的历史轨迹，并对外资的流向作了预测，指出中国作为一个发展中大国有必要也必须把握国际资本流动的一般规律；我国吸引外资的规模不是太大了，而是还不够，我们利用外资的策略首先是鼓励，其次是规范。

第二章：外资入驻中国的原因探析。外资为何流入中国？虽然我国政府为吸引外资制定了优惠的政策，但可以肯定的是外资若非出于自身需要，不会因为中国的优惠政策流入。本章的分析认为，追求高额利润是跨国企业对外直接投资最根本的决定性因素，而我国廉价的劳动力资源、广阔的市场、弱规制政策等是吸引外资的强大动力。

第三章：中国外资政策评估。本章对我国政府自1979年起逐步建立的以产业政策、地区政策、税收政策、金融政

策等为主体的外商投资法规政策体系进行了评估,按照政策评估标准对这套体系存在的法规政策体系不完善,透明度不高,系统性不强,缺乏可操作性,法规政策与经济发展目标之间的协调性不高等问题进行了分析,指出 FDI 法规政策制定中应注重其功能定位、目标定位、政策导向、政策内容的确定等问题。

第四章:中国外资管理体制改革研究。本章对当前的外商投资体制加以梳理,采用拓扑理论从制约度、重要度、冗余度和沟通度四个方面评价外商投资体制组织结构合理度。提出中国应该设立一个专门的组织机构部门能全面负责对跨国公司外国直接投资的政策制定、执行和监督管理,应用组织结构理论,给出一个实施 FDI 独立规制的虚拟规制联盟模式设计框架。

第五章:外资促进中国资本形成研究。本章的实证分析表明,外商直接投资对国内资本形成从长期来说有稳定的因果关系,外商直接投资每增加 1 个百分点,就可使全社会固定资产投资增加 0.22037 个百分点。从规模上说,我国吸引外资的规模不是太大了,而是还不够;从外资进入的结构上分析,FDI 在第一、三产业的投入在大多数年份表现出绝对的非适度倾斜,说明我国目前的外资政策在引导外资的产业投向上表现不力。

第六章:外资提升中国劳动力就业研究。本章利用计量经济学中的因果关系与协整关系探讨了外资对劳动力就业和劳动力素质的长期和短期影响。结果表明,外资在短期内确能提高我国的就业,但长期分析表明 FDI 对我国就业的提升作用不明显。在进行深入的原因剖析之后提出了内资企业倾

斜政策和加大技术教育投入等政策建议。

第七章：外资推动中国技术创新研究。本章的实证分析表明，我国企业研究和创新能力的进步吸引了更多 FDI，而 FDI 不是我国企业研究和创新能力提高的原因。本章指出，加大对知识产权的保护和支持，鼓励跨国公司在我国设立 R&D 机构和研发关键技术或核心技术是加强我国引进技术的消化吸收，提高自主创新能力的有效措施。

第八章：外资调整优化中国产业结构研究。结合外资的产业分布状况及我国产业结构调整现状，本章分析了外资对我国产业结构的影响，指出 FDI 在带动我国产业结构优化的同时，也加剧了我国产业结构的不平衡，阻碍了我国产业结构的进一步升级。正确引导外资的流向是解决问题的关键所在。

第九章：外资推进中国环境保护研究。本章认为，外资对中国环境的影响表现为双重作用：一方面，外资企业先进的管理技术和设备特别是环境友好技术能够大大促进国内的环境保护；另一方面，由于国内外不同的环保标准，外资企业将部分污染密集型产业转移到中国，对中国环保的发展有一定消极作用。为了在利用外资的同时加强我国的环境保护，就要协调好二者的关系，以促进经济社会可持续发展。

第十章：外资推动中国经济可持续发展研究。基于科学发展观和可持续利用外资理论，本章提出了外资贡献综合评价分析框架，界定了 FDI 对经济系统、生态系统和社会系统的作用效应和综合效应及计算方法，以此定量计算和分析了中国 1986~2005 年外资经济对三大系统发展的贡献和综合贡献的动态变化。研究结果显示：我国在 1986~2005 年期间

前 言

FDI 对经济生态社会发展的综合贡献度呈现出阶段性特征；外商直接投资对我国经济发展具有较强的正效应；尽管外资企业排放的污染物占中国污染总量的份额还不是很大，但外资进入对中国环境恶化的影响正迅速显现；由于我国外资企业区域分布的不均衡发展，加剧了我国地区投资结构和产业投资结构的偏差，带来了社会发展的非均衡性影响。

李 泳

2007 年 10 月

目 录

前 言	(1)
第一章 关于利用外资的争议	(1)
第一节 有关利用外资的争议	(1)
第二节 改革开放以来外资进入中国的历史轨迹	(14)
第三节 中国利用外资前景评述	(22)
第二章 外资入驻中国的原因探析	(26)
第一节 国际资本流动的动因理论	(26)
第二节 外资流入中国的原因探析	(33)
第三节 合理外资流入的理性思考	(37)
第三章 中国外资政策评估	(41)
第一节 中国外资政策的发展历程	(41)
第二节 外资政策的评价标准	(46)
第三节 外资政策效能研究	(52)
第四节 对当前中国外资政策的评估	(77)
第五节 对外资法规政策制定中几个问题的思考	(85)
第四章 中国外资管理体制改革研究	(94)
第一节 目前中国的外资管理体制	(94)

增强利用外资与挑战被外资利用

第二节	中国现行外资管理体制存在的问题	(100)
第三节	中国现行外资行政管理组织机构合理度评价 ——拓扑理论的一个应用	(104)
第四节	改革外资管理体制的设想	(112)
第五节	独立性外资管理体制的框架设计	(116)
第五章	外资促进中国资本形成研究	(132)
第一节	外资与东道国资本形成	(132)
第二节	外资规模合理性对中国资本形成的影响	(144)
第三节	外资结构的合理性对中国资本形成的影响	(154)
第四节	利用外资促进资本形成的策略	(166)
第六章	外资提升中国劳动力就业研究	(168)
第一节	外资改善劳动力就业状况的短期与长期效应	(168)
第二节	外资提升劳动力素质的短期与长期效应	(177)
第七章	外资推动中国技术创新研究	(188)
第一节	外资技术转移与技术溢出效应	(188)
第二节	外资促进中国技术进步的实证分析	(194)
第三节	加强技术引进、消化、吸收和创新的策略	(208)
第八章	外资调整优化中国产业结构研究	(212)
第一节	中国外资产业行业分布特点	(212)
第二节	外资影响产业安全的辩证分析	(216)
第三节	维护中国产业安全的对策	(224)
第九章	外资推进中国环境保护研究	(229)
第一节	外资对中国环保影响的实证分析	(229)

第二节 外企对提升中国环保质量的辩证分析	(239)
第三节 强化对外商投资的立法和引导, 切实 保护环境	(246)
第十章 外资推动中国经济可持续发展研究	(251)
第一节 关于经济可持续发展	(251)
第二节 外资影响经济可持续发展的理论分析	(255)
第三节 外资促进中国经济可持续发展的实证研究	(258)
第四节 有效利用外资的战略选择	(275)
参考文献	(281)
后 记	(297)

第一章 关于利用外资的争议

本章对当前我国利用外资领域的热点问题进行了探讨，回顾了外资进入中国的历史轨迹，并对外资的流向作了预测，指出中国作为一个发展中大国有必要也必须把握国际资本流动的一般规律；我国吸引外资的规模不是太大了，而是还不够，我们利用外资的策略首先是鼓励，其次是规范。

第一节 有关利用外资的争议

关于利用外资的争论不断演绎，大约每隔七八年就会发生一场大规模的利用外资争论。20 世纪 80 年代初，围绕着中国是否应该利用外资、以市场换技术是否必要，展开了激烈争论；1988 年前后，围绕着外资给中国带来了什么、中国是否被外资利用等问题，展开了新的争论；1995 年前后，在“软着陆”期间，围绕着外商投资是否威胁了国家经济安全、垄断了中国市场、挤垮了民族经济和民族品牌等问题，掀起了又一轮大规模争论；从 2004 年开始，对利用外资的争论再次鹊起。

争议之一：我国利用外资的规模是否过大？

一种观点认为，我国目前利用 FDI 规模过大，因此要控制利用 FDI 的规模，其理由如下：

增强利用外资与挑战被外资利用

1. 根据英国经济学家贝里尔的测算,外国资本通常只占经济起飞所需资金的 30%是最好的,过分依赖 FDI 推动经济增长会有巨大风险。FDI 虽好,但不能过量引入。

2. 从经济增长目标来看,我国政府把经济增长速度一般定在 7%~8%,控制过高的增长速度。引进 FDI 与经济增长的逻辑关系应当是 FDI 服从于经济增长,而不是经济增长被动地表现为 FDI 推进的结果。

3. 宏观上国内资金处于充裕乃至盈余状况,特别是国内超过 10 万亿元的居民储蓄和庞大的外汇储备显示,利用外资中的外汇缺口和储蓄缺口都是不存在的,这也表明,目前我国已经出现了外资替代内资的状况,资金使用效率过低,浪费严重。因此,我国的当务之急不是大量地利用 FDI,而是通过经济体制改革,建立现代企业制度,通过多样化的投资渠道促使储蓄转化为投资,从而确保资本这一稀缺资源得到优化配置。

4. 从我国的市场发育程度和我国吸收利用外资的能力来看,也远远不能与美国、日本、韩国等国家相比,我国的经济基础、市场条件、技术水平从根本上决定了我国不可能向发达国家那样大规模地引进 FDI,要考虑本国的实际情况。

另一种观点认为,中国利用外资的规模仍处于合理水平之内,尚不存在外资规模过大问题,如商务部部长助理陈健于 2005 年 7 月 12 日在国务院新闻办新闻发布会上说:“改革开放以来,我们累计实际使用外资金额已经超过了 5 600 亿美元。最近几年我们也看到,我们吸收外资一直保持较大的增长规模,但是中国吸收外资并不存在规模过大的问题。”反映外资规模和外债安全度的几个指标都在安全线以内。从外资总量来看,目前外资占全国固定资产投资总额的比重仅为 10%左右,在国际安全线之内。外债规模的几个指标是用来衡量利用外资是否影响一国金融安全的基本指标,据有关学者(李树丞等,1999;苏益,2007;发改委有关负责人就

利用外资十一五规划答记者问, 2006年11月9日) 研究, 反映外债规模的几个指标都在安全线之内。如1998~2005年我国外债的平均负债率(外债余额/GDP)、偿债率(偿还外债本息/当年贸易和非贸易外汇收入)和债务负担率(外债余额/当年贸易和非贸易外汇收入)分别为16.56%、11.2%和71%。各项指标均低于国际公认的安全线20%、25%和100%的标准。1998~2005年我国外债余额平均增长率只有6.15%, 远低于同期GDP的增长速度, 个别年份还有所下降(2000年、2002年), 表明我国外债余额的增长速度尚在国民经济发展的承受能力以内。因此, 目前中国不存在陷入债务危机的风险。

还有一些学者从一系列的国际比较中和我国的引资实践看, 认为我国的引资规模仍存在较大空间。对外经济贸易大学国际投资研究中心主任卢进勇, 在2004年10月20日接受中国经济时报记者采访时说, 无论与发达国家相比, 还是与发展中国家相比, 这个水平都不算很高。不少亚洲、非洲与拉丁美洲的发展中国家与东欧转轨经济国家在吸引FDI方面都很成功, FDI与GDP之比值高于中国的国家比比皆是。除日本与意大利外, 绝大多数发达国家在引进FDI方面也是业绩优秀。美国经济规模雄踞全球第一, 其2002年FDI与GDP的比率为2.9%, 英国与德国2002年FDI占其GDP的比重竟分别达到了9.5%与10.1%, 远高于中国。

我们的观点是, 从理论上讲, 外资适度规模应是一国在其经济发展的一定时期, 外资对内资只起追加而不起替代作用的情况下, 国内经济发展客观需要、能被经济发展所实际吸收、具有偿债能力且能确保民族工业的独立性和经济自主性的利用外资规模。确定我国利用外资适度规模应综合考虑以下几个方面的问题: 第一, 我国经济发展的规模状况; 第二, 我国利用外资的制约因素; 第三, 2010年前国内资金状况。

从经济实践上讲, 首先应当明确, 当一个国家没有外来资本