

南开大学“985工程”跨国公司研究哲学社会科学创新基地资助课题成果

FDI、区域经济一体化 与区域经济增长

马静 郑晶/著



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

南开大学“985 工程”跨国公司研究哲学社会科学
创新基地资助课题成果

FDI、区域经济一体化与 区域经济增长

马静 郑晶 著



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北京

图书在版编目 (CIP) 数据

FDI、区域经济一体化与区域经济增长 / 马静, 郑晶著.
北京: 中国经济出版社, 2009. 6

ISBN 978 - 7 - 5017 - 9135 - 4

I. F… II. ①马…②郑… III. ①地区经济—经济一体
化—研究—中国②地区经济—经济增长—研究—中国

IV. F127

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 090893 号

出版发行: 中国经济出版社 (100037 · 北京市西城区百万庄北街 3 号)

网 址: www.economyph.com

组稿编辑: 刘一玲 (电话: 010 - 68359417)

责任编辑: 孟庆玲

责任印制: 张江虹

封面设计: 任燕飞工作室

经 销: 各地新华书店

承 印: 北京金华印刷有限公司

开 本: 880 mm × 1230 mm 1/32

印张: 11.25 字数: 272 千字

版 次: 2009 年 9 月第 1 版

印次: 2009 年 9 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 978 - 7 - 5017 - 9135 - 4/F · 8084

定价: 30.00 元

本书如有缺页、倒页、脱页等质量问题, 由我社发行部门负责调换

电话: 68330607

版权所有 盗版必究

举报电话: 68359418 68319282 国家版权局反盗版举报中心电话: 12390

服务热线: 68344225 68341878

目 录

导 论 / 1

- 第一节 区域经济一体化、FDI 与区域经济增长的关系 2
- 第二节 本书研究思路及结构安排 18

上 篇

区域经济一体化的 FDI 效应

第一章 区域经济一体化的理论与实践 / 23

- 第一节 区域经济一体化理论的演进 23
- 第二节 区域经济一体化实践的发展 33
- 本章小结 56

第二章 区域经济合作的贸易措施对 FDI 的影响 / 57

- 第一节 区域贸易协定的投资创造和投资转移效应 57
- 第二节 内部化专有无形资产出发的区域贸易
 协定的 FDI 效应 64
- 本章小结 73



第三章 区域经济合作的投资措施对 FDI 的影响 / 74

第一节 区域投资协定的主要内容	75
第二节 区域投资协定的分类	97
第三节 区域投资协定对 FDI 的影响	100
本章小结	107

第四章 区域经济合作的动态效应对 FDI 的影响 / 108

第一节 区域经济协定实施之前的厂商和东道国行为	108
第二节 区域经济协定实施后的厂商和东道国行为	115
本章小结	120

第五章 区域经济协定的 FDI 效应：实证分析 / 122

第一节 运用引力模型研究 FDI 的可行性	122
第二节 模型及变量分析	127
第三节 实证检验结果分析	132
本章小结	136

第六章 区域经济协定的 FDI 效应：案例分析 / 137

第一节 欧盟的 FDI 效应分析	137
第二节 北美自由贸易区的 FDI 效应分析	150
第三节 东盟自由贸易区的 FDI 效应分析	163
本章小结	172

下 篇

区域经济一体化的经济增长效应

第七章 区域经济一体化的增长效应：理论评述 / 177

- 第一节 经济增长理论的发展概况 177
- 第二节 区域经济一体化的经济增长效应理论评述 186
- 本章小结 201

第八章 区域经济一体化的内生增长效应：路径分析 / 203

- 第一节 区域商品贸易自由化的经济增长效应 203
- 第二节 区域内要素自由流动的经济增长效应 212
- 本章小结 220

第九章 区域经济一体化的增长效应：案例分析 / 222

- 第一节 欧盟的经济增长效应分析 222
- 第二节 北美自由贸易区的经济增长效应分析 234
- 第三节 东盟的经济增长效应分析 237
- 本章小结 245

第十章 区域经济一体化的增长效应：实证研究 / 247

- 第一节 区域经济一体化与经济增长收敛性 247
- 第二节 区域经济一体化的经济增长效应 259

本章小结 284

第十一章 主要结论及启示 / 286

第一节 全书主要结论 286

第二节 我国参与区域经济合作的现状及意义 288

第三节 本书结论对我国参与区域经济合作的启示 314

参考文献 / 319

后 记 / 347

表 目 录

表 1	区域经济一体化形式比较	6
表 1.1	区域贸易协定的预期目标和基本原则 ——政治家的说法	36
表 1.2	区域经济一体化的意图和目标 ——来自条约的说法	38
表 3.1	涉及 FDI 的区域经济协定 (1957—2002)	75
表 3.2	世界上一些主要的区域投资协定包括的内容	92
表 5.1	区域经济合作对 FDI 影响的回归结果	133
表 6.1	欧盟 FDI 流入量, 按地区和经济体 (1981—1996 年)	141
表 6.2	流入 EC/EU 的 FDI 存量分布 (1980—1985 年 到 1991—1995 年)	142
表 6.3	欧共体/欧盟直接投资来源 (1984—1987 年到 1994—1996 年)	143
表 6.4	欧盟 FDI 流入的地理分布 (1997—2005 年)	145
表 6.5	美国外商直接投资流入/流出量占世界总量和 发达国家总量比率	153
表 6.6	日本对美国的直接投资及占日本直接投资流出 总量的比率 (1990—2003 年)	157
表 6.7	加拿大直接投资流出量及加拿大对美国的直接 投资量	158
表 6.8	东盟国家按年人均 GDP, FDI 总流入量 排序 (1990—2005 年)	166



表 6.9	东盟区外 FDI 流入 (1995—2004 年, 按来源国比例)	168
表 9.1	2006 年欧盟 27 国概况	223
表 9.2	欧共同体成员国产出增长的主要来源及比较 (1955—1968 年)	224
表 9.3	欧盟 15 国人均 GDP 长期增长率	227
表 9.4	欧盟 27 国劳动生产率 (EU27 = 100, PPS)	229
表 9.5	新加入 EU12 国实际 GDP 增长率 (1999—2007 年)	234
表 9.6	东盟各国 GDP 增长率	238
表 9.7	东盟各国人均国内生产总值 (1996—2006 年)	242
表 9.8	东盟 6 国对 IAI 工作计划的贡献情况	244
表 9.9	东盟 6 国 IAI 计划之外对新成员国的援助 (截至 2005 年 4 月 1 日)	244
表 10.1	欧盟经济增长的绝对 β -收敛	251
表 10.2	北美自由贸易区经济增长的绝对 β -收敛	257
表 10.3	东盟经济增长的绝对 β -收敛	259
表 10.4	欧盟的标准增长回归	266
表 10.5	欧盟投资方程回归结果	269
表 10.6	欧盟长期增长效应回归结果	271
表 10.7	NAFTA 的标准增长回归	273
表 10.8	NAFTA 投资方程回归结果	275
表 10.9	NAFTA 长期经济增长效应回归结果	277
表 10.10	东盟 5 国标准增长回归结果	279
表 10.11	东盟 5 国投资方程回归结果	281
表 10.12	东盟 5 国长期增长效应回归结果	282

图 目 录

- 图 1 按生效日期统计的已生效的区域贸易协定 3
- 图 1.1 规模经济条件下的关税同盟 28
- 图 1.2 区域经济一体化的竞争刺激效应 31
- 图 6.1 欧盟和发达国家 FDI 流入量占世界总量比例
(1997—2005 年) 145
- 图 6.2 欧盟新成员国国家 FDI 流入总量
(1997—2005 年) 146
- 图 6.3 欧盟新成员国国家 FDI 流入量 (1997—2005 年) 147
- 图 6.4 美加墨三国 FDI 流入总量 (1982—2005 年) 151
- 图 6.5 美加墨 FDI 流入量占世界总投资流入量比例
(1982—2005 年) 152
- 图 6.6 美国外商直接投资流入量 (1982—2005 年) 154
- 图 6.7 美国外商直接投资流入的来源
(1990—2003 年) 155
- 图 6.8 加拿大对美国 and 欧盟的直接投资占其对发达国家直接投资比重 159
- 图 6.9 加拿大直接投资流入流出量占世界总流入
流出量比重变化 (1982—2005 年) 159
- 图 6.10 欧盟和日本对加拿大的直接投资
(1989—1998 年) 160
- 图 6.11 美国流入加拿大的直接投资 (1989—2003 年) 160
- 图 6.12 墨西哥外商直接投资流入量 (1982—2005 年) 161

图 6.13	墨西哥外商直接投资流入的产业分布 (1994—2002 年)	163
图 6.14	东盟 10 国 FDI 流入总量 (1981—2004 年)	165
图 6.15	东盟区外对区内直接投资占东盟总 FDI 流入量比例	167
图 6.16	欧盟、美国、日本和亚洲新兴工业化国家/地区 对东盟的直接投资	169
图 6.17	东盟区内 FDI 流动 (1995—2004 年)	170
图 7.1	区域经济一体化的中期积累效应	189
图 7.2	区域经济一体化对企业投资的影响	190
图 7.3	区域经济一体化改变投资率对经济增长的影响	191
图 7.4	知识资本累积下的长期经济增长	192
图 9.1	欧盟、美国、日本经济增长率对比 (1985—1999 年)	225
图 9.2	欧盟 27 国实际 GDP (1999—2006 年)	228
图 9.3	2006 年欧盟 27 国 GDP 的构成	228
图 9.4	欧盟 27 国实际 GDP 增长率 (1997—2006 年)	229
图 9.5	欧盟 15 国、美国、爱尔兰、希腊、葡萄牙、 西班牙人均 GDP 的比较 (1950—2007 年)	232
图 9.6	欧盟新老成员的人均实际 GDP 的比较 (1994—2007 年)	233
图 9.7	北美自由贸易区成立前后 GDP 年增长率 (1985—2007 年)	235
图 9.8	美、加、墨三国 GDP 增长率 (1995—2007 年)	236
图 9.9	东盟 5 国 1996—2007 年年均实际 GDP 增长率	239
图 9.10	东盟 4 个新成员国实际 GDP 增长率 (1996—2006 年)	245

图 10.1	欧盟14 国人均收入变化趋势 (1950—2004 年)	250
图 10.2	欧盟14 国经济增长的 σ -收敛 (1950—2004 年)	252
图 10.3	欧盟5 国、8 国、11 国、14 国经济增长的 σ -收敛情况 (1950—2004 年)	254
图 10.4	北美自由贸易区各国人均 GDP 变化趋势 (1990—2004 年)	255
图 10.5	北美自由贸易区经济增长的 σ -收敛 (1990—2004 年)	256
图 10.6	东盟 5 国人均 GDP 变化趋势 (1970—2004 年) ...	258
图 10.7	东盟经济增长的 σ -收敛 (1970—2004 年)	258

导 论

随着世界经济的发展，国家间的经济联系日益密切，许多国家都采取了区域经济合作的方式，与相邻国家或者经济往来比较密切的国家建立更为紧密的经济合作关系，以此获得更大的利益。受到经济发展和交通通信等发展的限制，早期区域经济合作的重点是降低甚至取消成员间贸易壁垒，或者进一步对区外国家采取一致的贸易措施。这些措施的目的都是为了便利化区内成员间的贸易往来，促进区内贸易。事实证明，许多区域经济合作在促进成员贸易往来方面都起到了积极作用。随着世界经济的发展，直接投资在经贸活动中已经具有相当重要的地位，相比于传统的出口方式，许多公司在服务外国市场时更多地采取 FDI 方式。因此，许多区域经济合作也都开始把促进投资自由化和便利化作为合作的重要目标。针对这一情况，本书从多方面、多角度对区域经济合作的外商直接投资效应进行了系统研究。

任何对现有经济现象的研究，最终的目的都是为了服务于如何促进经济的增长，尤其是如何促进经济的长期可持续增长。增长效应是区域经济一体化最重要的一种经济效应，它直接决定了区域经济一体化组织的前途命运，决定了一国面对区域经济一体化进程时的政策选择。区内贸易和外商直接投资是区域经济一体



化促进长期经济增长的重要渠道，而国际技术扩散则是区域经济一体化通过这两个渠道产生长期增长效应的潜在机制。因此，本书进一步对区域经济一体化的增长效应进行了系统研究。

通过上述简要介绍，我们可以得知，区域经济一体化可以通过促进外商直接投资实现成员经济的长期增长效应。对三者内在关系的分析，正是本书研究的主要内容。

第一节 区域经济一体化、FDI与 区域经济增长的关系

一、区域经济组织及其相关理论的发展

世界经济的发展使得国家/地区间的联系日益紧密，世界上绝大多数国家/地区已经意识到，本国/地区的经济发展必须有一个和谐的开放环境。当今世界，大部分国家已经是 WTO 的一员，通过遵守 WTO 的各种规定，与其他国家进行经贸往来。但是，WTO 成员众多，其规则的制定需要长时间的谈判和协商，而且由于各个国家的经济发展水平差异很大，这些规则不能够满足一些成员的需求。因此，越来越多的国家转而采取与其相邻或者经济关系密切的国家建立区域经济合作组织的方式弥补这一不足。区域经济一体化已经成为当今世界经济发展中与全球化并行的一个重要趋势。区域贸易集团数量的迅速增多是近年来国际关系领域的主要变化之一。根据世界银行的统计，截至 2004 年底，世界上绝大多数国家都参与了区域贸易协定，全球已有 174 个国家和地区至少参加了 1 个区域贸易协定（Regional Trade Agreements, RTAs）。在这 174 个国家和地区中平均每个国家或地区参加了 5 个 RTAs，全球只有 12 个岛国和公国没有参与任何 RTAs。而按

照世界贸易组织的统计，截至 2007 年 7 月，已向 GATT/WTO 通报的区域贸易协定（RTA）已约有 380 个。如果把那些未向 WTO 通报但已经生效的、已经签署但尚未生效的、正在谈判的和正处在提议阶段的区域贸易协定全部算进来，那么到 2010 年全球区域贸易协定的数量将会达到近 400 个（如图 1 所示）。

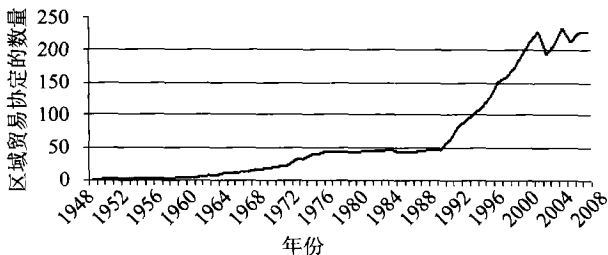


图 1 按生效日期统计的已生效的区域贸易协定

资料来源：WTO 网站 http://www.wto.org/english/tratop_e/region_e/summary_e.xls。

（一）区域经济一体化的含义及形式

关于区域经济一体化^①的含义，在学者们之间有不同的见解。本书从自身的研究角度和目标出发，总结区域经济一体化的概念如下：区域经济一体化是指两个或两个以上的国家或地区，为实现单边行动无法实现的利益，通过各成员国政府间签订某种条约或协定，消除彼此间各经济领域交往的歧视性政策，拟定共同的行动准则和协调一致的政策，甚至通过建立超国家机构，实现区域内经济整合和各成员体经济持续健康发展的制度性安排。

对于区域经济一体化的形式，大部分经济学家都赞同巴拉萨

^① 在某些文献中，区域经济一体化也被称做世界区域一体化、国际区域一体化、国际区域经济一体化等。为区别于国内区域经济一体化，本文所指的区域经济一体化是指国际区域经济一体化。



提出的自由贸易区、关税同盟、共同市场、经济联盟和完全经济一体化 5 种组织形式的划分。^①

1. 自由贸易区

自由贸易区 (free trade area) 是指两个或两个以上的国家或行政上独立的经济体之间通过达成协议, 相互取消进口关税和与关税具有同等效力的其他措施而形成的区域经济一体化组织。其基本特点是用关税方面的措施突显出成员国与非成员国间的差别待遇。

在自由贸易区里, 各成员国取消了相互间商品贸易的障碍, 成员国的厂商可以将商品自由地在区内输出或输入, 在区内真正实现了商品的自由流动。但另一方面, 各成员国仍各自保留与非成员国间原有的贸易歧视, 并没有共同的对外关税。为了避免非成员国商品先从对外关税较低的成员国进入自由贸易区市场, 再进入对外关税水平较高的成员国, 造成高关税成员国对外贸易政策失效的情况出现, 自由贸易区协定通常都规定了“原产地原则”, 即只有产自成员国的商品才享有自由贸易或免进口税的待遇。成立于 1960 年的欧洲自由贸易联盟 (European Free Trade Association, EFTA) 和 1994 年的北美自由贸易区 (North American Free Trade Area, NAFTA) 是这种区域经济一体化形式的典型代表。

2. 关税同盟

关税同盟 (customs union) 是指在自由贸易区的基础上, 所有成员对非成员国采取统一的进口关税或其他贸易措施。

在关税同盟内, 各成员国不仅取消了相互间商品贸易的一切

^① 详见 Bela Balassa. The Theory of Economic Integration [M]. Allen & Unwin London, 1962. 2.

歧视，实现了商品市场的一体化，而且还设定了共同的对外关税，成员国间的产品流动不再需要附加原产地证明。与自由贸易区相比，关税同盟对成员国的约束力更大，因为共同关税实际上是将关税的制定权让渡给了区域经济一体化组织。1957年由西德、法国、意大利、比利时、荷兰和卢森堡建立的欧洲共同市场（the European Common Market）是关税同盟的典型代表。

关税同盟的局限性在于成员国间关税的取消使得任一成员市场完全暴露于其他成员国厂商的竞争之下。各成员国为了保护某些产业会采取更隐蔽的贸易保护措施，如非关税贸易壁垒。而且非关税壁垒缺乏统一的判定标准，因而会使关税同盟含有鼓励成员国增加非关税壁垒的倾向。

3. 共同市场

共同市场（common market）是指各成员国之间不仅实现了自由贸易，建立了共同的对外关税，而且还实现了服务、资本和劳动力的自由流动，是比自由贸易区和关税同盟更高级别的区域经济一体化组织形式。

在共同市场内，各成员国之间不仅实现了商品和服务的完全自由流动，还实现了生产要素的自由流动，达到了区域内部市场的统一。但与此同时，成员国与非成员国的待遇差别进一步扩大，非成员国在竞争中出于更加不利的地位。1992年成立的欧洲联盟（European Union, EU）是共同市场的代表。

4. 经济联盟

经济同盟（economic union）是指不但成员国之间废除贸易壁垒，统一对外贸易政策，允许生产要素的自由流动，而且在协调的基础上，各成员国采取统一的经济政策。

经济同盟除了具备共同市场的一切特征外，还实现了成员国间的政策一体化，如实行共同的农业政策、货币政策和财政政策