



中国社会科学院文库·国际问题研究系列
The Selected Works of CASS · International Studies

独联体国家 投资环境研究

Research on Investment Environments in CIS

— 李建民著 —



中国社会科学院创新工程学术出版资助项目



中国社会科学院文库·国际问题研究系列

The Selected Works of CASS · International Studies

独联体国家投资环境研究

Research on Investment Environments in CIS

李建民 / 著



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

图书在版编目(CIP)数据

独联体国家投资环境研究/李建民著. —北京: 社会科学文献出版社, 2013. 11

(中国社会科学院文库·国际问题研究系列)

ISBN 978-7-5097-5093-3

I. ①独… II. ①李… III. ①投资环境-研究-独联体
IV. ①F151.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 224051 号



中国社会科学院文库·国际问题研究系列

独联体国家投资环境研究

著 者 / 李建民

出 版 人 / 谢寿光

出 版 者 / 社会科学文献出版社

地 址 / 北京市西城区北三环中路甲 29 号院 3 号楼华龙大厦

邮政编码 / 100029

责任部门 / 全球与地区问题出版中心 (010) 59367004

责任编辑 / 张苏琴

电子信箱 / bianyibu@ssap.cn

责任校对 / 王绍颖 姬春燕

项目统筹 / 祝得彬

责任印制 / 岳 阳

经 销 / 社会科学文献出版社营销中心 (010) 59367081 59367089

读者服务 / 读者服务中心 (010) 59367028

印 装 / 北京季峰印刷有限公司

开 本 / 787mm × 1092mm 1/16

版 次 / 2013 年 11 月第 1 版

印 张 / 47.5

印 次 / 2013 年 11 月第 1 次印刷

字 数 / 775 千字

书 号 / ISBN 978-7-5097-5093-3

定 价 / 159.00 元

本书如有破损、缺页、装订错误, 请与本社读者服务中心联系更换

版权所有 翻印必究

《中国社会科学院文库》

出版说明

《中国社会科学院文库》（全称为《中国社会科学院重点研究课题成果文库》）是中国社会科学院组织出版的系列学术丛书。组织出版《中国社会科学院文库》，是我院进一步加强课题成果管理和学术成果出版的规范化、制度化建设的重要举措。

建院以来，我院广大科研人员坚持以马克思主义为指导，在中国特色社会主义理论和实践的双重探索中做出了重要贡献，在推进马克思主义理论创新、为建设中国特色社会主义提供智力支持和各学科基础建设方面，推出了大量的研究成果，其中每年完成的专著类成果就有三四百种之多。从现在起，我们经过一定的鉴定、结项、评审程序，逐年从中选出一批通过各类别课题研究工作而完成的具有较高学术水平和一定代表性的著作，编入《中国社会科学院文库》集中出版。我们希望这能够从一个侧面展示我院整体科研状况和学术成就，同时为优秀学术成果的面世创造更好的条件。

《中国社会科学院文库》分设马克思主义研究、文学语言研究、历史考古研究、哲学宗教研究、经济研究、法学社会学研究、国际问题研究七个系列，选收范围包括专著、研究报告集、学术资料、古籍整理、译著、工具书等。

中国社会科学院科研局

2006年11月

CONTENTS 目 录

导 言	1
第一章 国际投资理论概述	9
第一节 国际投资界定及影响	9
第二节 国际直接投资理论	17
第三节 国际投资环境及其评估	25
第二章 普京执政以来的俄罗斯政治与经济	36
第一节 普京继承的社会经济遗产	36
第二节 普京时期俄罗斯政策调整 and 经济发展态势	38
第三节 “梅普”时期的俄罗斯经济	48
第四节 普京新任期的政策走向及经济发展预测	57
第三章 俄罗斯吸引外资的法律和政策环境	73
第一节 外资调节法律体系	73
第二节 外资调节法律基本内容	76
第三节 外国投资的市场准入	81
第四节 对外资的优惠政策	89
第四章 俄罗斯投资促进机制和路径	94
第一节 “公私合作伙伴关系”融资模式概述	94

第二节	俄罗斯“公私合作伙伴关系”发展现状	98
第三节	俄罗斯联邦投资基金的功能及应用	108
第四节	俄罗斯风险投资基金的创建及应用	112
第五节	特许权经营试验	119
第六节	特别经济区的推广	125
第七节	俄罗斯融资租赁法律监管制度及市场	133
第八节	俄罗斯国家公司的功能及影响	143
第九节	“俄罗斯直接投资基金”的创立及运作	152
第五章	俄罗斯税收制度及对外资的税收政策	159
第一节	俄罗斯税收制度改革及税务审计	159
第二节	俄罗斯的税收种类	168
第三节	俄罗斯对外资企业的税收政策	179
第六章	俄罗斯金融环境及外资金融政策	198
第一节	俄罗斯的金融市场化	198
第二节	俄罗斯银行监管现状、问题及改革任务	209
第三节	俄罗斯国际储备、主权信用及银行信用、外债情况	221
第四节	俄罗斯资本市场发展现状及改革	233
第五节	俄罗斯主权财富基金及其管理	251
第六节	俄罗斯的外汇管理制度	260
第七节	建立莫斯科国际金融中心	262
第七章	俄罗斯人力资源现状及移民政策	272
第一节	俄罗斯的人口发展现状及未来趋势	272
第二节	俄罗斯移民政策的变化	277
第三节	俄罗斯有关劳动就业的规定	292
第八章	俄罗斯对外经济关系及中俄经贸合作	295
第一节	俄罗斯对外经贸发展概述	295

第二节	俄罗斯对外经济战略调整的目标、原则和优先方向	306
第三节	俄罗斯对外贸易管理体制及政策	314
第四节	俄罗斯流通领域进口商品市场准入	325
第五节	中俄经贸关系现状及发展前景	337
第六节	俄罗斯入世及对中俄经贸合作的影响	345
第九章	俄罗斯的外资经济及对增长和竞争力的贡献	356
第一节	外国对俄投资概况	356
第二节	俄罗斯政府吸引外资的宏观政策导向	369
第三节	俄罗斯外国投资咨询委员会的功能和作用	374
第四节	外资流入对俄罗斯经济发展的作用	382
第五节	在俄外资企业业绩及其对投资环境的评估	385
第十章	俄罗斯政府产业政策导向及中俄合作的优先领域	399
第一节	俄罗斯政府的产业政策导向	399
第二节	俄罗斯航空工业重组及中俄合作	420
第三节	俄罗斯钢铁产业发展概况及政府政策走向	430
第四节	中俄林业合作的挑战、空间与出路	439
第五节	俄罗斯的汽车市场及中俄汽车生产贸易合作	449
第六节	俄罗斯农业发展环境、政策及中俄农业合作	480
第十一章	俄罗斯私有化政策变化及投资机遇	504
第一节	20 世纪 90 年代私有化进展与问题	504
第二节	普京执政以来私有化发展态势	514
第三节	2012 年大选后俄罗斯私有化新走向	520
第四节	俄罗斯的公司治理	526
第五节	俄罗斯私有化背景下中国企业“走出去”的机遇	537
第十二章	中俄毗邻地区合作现状及远东开发新机遇	544
第一节	中俄地区合作的重要意义及合作机制	544

第二节	中国东北与俄罗斯远东地区合作的区位优势·····	546
第三节	中俄毗邻地区合作现状·····	551
第四节	中俄地区合作规划纲要的实施与进展·····	556
第五节	中俄在远东开发中的合作机遇·····	561
第十三章	独联体投资环境及中国参与合作的机遇·····	580
第一节	独联体在世界经济中的地位·····	580
第二节	独联体经济一体化潜力·····	588
第三节	独联体经济一体化特点及态势·····	594
第四节	独联体投资环境及中国与独联体经贸投资合作思路·····	607
第十四章	中国与独联体国家的能源合作·····	616
第一节	中国能源状况与政策·····	617
第二节	俄罗斯油气资源及能源发展战略·····	627
第三节	中亚国家的油气资源及能源发展战略·····	638
第四节	中国与独联体国家油气合作的进展·····	656
第五节	独联体国家油气投资环境新变化及投资风险防范·····	671
第十五章	哈萨克斯坦投资环境·····	682
第一节	经济特点及发展战略·····	682
第二节	矿产资源及投资政策·····	686
第三节	哈萨克斯坦投资管理体制·····	691
第四节	哈萨克斯坦吸引外国直接投资 (FDI) 概况·····	694
第五节	未来引资政策重点·····	700
附 录	·····	705
主要参考文献	·····	747

导 言

一 本课题研究的重要意义

1978年中共十一届三中全会确立改革开放的方针后，中国企业开始尝试进入国际市场。1982年12月，对外开放政策写入中国新宪法，最终以法律形式确定了对外开放是加速社会主义现代化建设的基本国策。1997年，党的十五大报告提出“充分利用国际国内两个市场、两种资源”，使中国企业进入国际市场的步伐进一步加快。2000年，党中央确立实施“走出去”战略，坚持“引进来”和“走出去”同时并举，相互促进。2001年，“走出去”战略作为重要建议被写入《十五计划纲要》。2002年，党的十六大报告再次提出，实施“走出去”战略是对外开放新阶段的重大举措，鼓励和支持有比较优势的各种所有制企业对外投资。2007年，党的十七大报告明确指出，坚持对外开放的基本国策，把“引进来”和“走出去”更好地结合起来，形成经济全球化条件下中国参与国际经济合作和竞争的新优势。2012年，党的十八大报告提出，全面提高开放型经济水平，必须实行更加积极主动的开放战略，要加快“走出去”步伐，增强企业国际化经营能力。可以看到，“走出去”是全球化条件下实施中国经济发展战略的路径选择，是中国经济融入国际市场的必由之路。“走出去”对外投资是一种长期行为，因此，不仅在进入市场时而且在进行经营生产时都需要合适的环境，这是规避投资风险和实现利润最大化的基本前提，对于从事跨国经营的企业尤其如此。所以伴随着中国企业“走出去”步

伐的加快，需要从战略高度对国际投资环境进行研究。

本课题选择独联体国家投资环境作为研究对象主要基于以下认识。

中共十五大后，中国在外交布局上坚持以“大国是关键，周边是首要，发展中国家是基础，多边是重要舞台”为基本原则。而独联体是世界上最大的国家集团之一，面积横跨欧亚两大洲。独联体中有四个国家直接与我国毗邻，其中俄罗斯属于大国，其他都是发展中国家，因此无论从地缘政治还是从地缘经济角度看，发展与独联体国家的关系与我国外交布局高度吻合，对我国战略全局具有重要意义。

从中国经济发展的长期趋势和资源保证程度看，以俄罗斯为主导的独联体地区自然资源丰富，原料和燃料价格相对便宜，市场容量大，市场竞争水平较低，工业基础雄厚，军工高科技优势明显，拥有技术熟练而又相对便宜的劳动力资源，整体文化素质较高，是中国实施市场“多元化”和“走出去”战略的重要目标地。对中国而言，俄罗斯不仅是大国，也是周边，同时还是开展多边合作的重要伙伴。中俄油气合作一直被定位为战略合作，是中俄实行全面战略协作伙伴关系中最重要的一环。2004年，中俄总理第九次定期会晤期间提出了到2020年实现中国对俄累积直接投资120亿美元的目标。哈萨克斯坦是中亚地区大国，中国与哈萨克斯坦等中亚国家的油气大项目合作具有突出的地缘政治特色。2009~2010年，中国与国际产油国签署的“贷款换石油”模式（巴西、厄瓜多尔、安哥拉、俄罗斯、哈萨克斯坦、土库曼斯坦）中的六个合作项目有三个在这一地区。来自独联体产油国的油气管道撑起了中国四大能源进口战略通道的两翼，不仅对保障中国的能源安全起到重要作用，同时也使中国在国际能源事务中的作用逐步提升。

苏联解体20多年来，中国与独联体国家建立在新型国家关系基础上的经贸合作关系得到了全面、迅速的发展，中国已成为多数独联体国家的主要贸易伙伴，贸易额增长了几十倍、上百倍。尽管如此，中国与这些国家合作的总体水平和质量还不高。如何提高中国与这些国家的合作水平已成为各国领导人高层会晤时的一个重要议题。金融危机爆发以来，独联体国家普遍面临资金短缺的困扰，中国的资金优势凸显，在合作中的地位角色已发生微妙变化。普京新任期内，吸引外资推进经济现代化是其首要的任务。俄罗斯希望借中国之力发

展本国经济，中俄在投资、能源、高科技创新等重点领域面对新的合作机遇和广阔发展前景。中俄面临的战略任务是把两国前所未有的高水平政治关系优势转化为经济、人文等领域的务实合作成果。中国与哈萨克斯坦的关系已提升到全面战略合作伙伴关系，与乌兹别克斯坦进一步发展和深化友好伙伴关系，与乌克兰签署建立和发展战略伙伴关系的联合声明，互信、互利、合作、共赢成为中国与独联体国家关系的主旋律，中国已经成为这些国家外交的优先方向之一。

目前中国与独联体国家的经贸合作已进入调整期，在贸易规模不断扩大的同时，要求进一步提高质量，实现从以贸易为主转向以投资贸易相结合，从初级合作转向产业合作，从资源型贸易转向加工贸易的转变。进入 21 世纪，随着独联体地区经济的整体性复苏，国际资本开始加快向这一地区的流入，为吸引更多的投资，独联体各国明显都在努力改善自己的投资环境，出台了大量新政策和措施。从我国鼓励和推动大中型企业进入独联体市场的要求看，已有的研究远远不够，需要对独联体投资环境的新变化做更深入的了解和把握。基于以上考虑，笔者决定对独联体国家的投资环境做较为全面和系统的研究。

二 本书内容及特点

1. 特点

(1) 以俄罗斯为重点。考虑到中俄关系在我国战略全局中的重要性，俄罗斯在独联体政治、经济和军事资源中所占的比重和领头羊地位，以及俄罗斯市场对独联体地区的辐射作用，其投资环境中存在的问题应该具有较强的代表性，因此俄罗斯投资环境是本书研究重点，在本书中占主要篇幅。

(2) 实证研究。本课题更多采用的是实证分析的方法。西方经济理论中已有比较成熟的跨国投资理论，但独联体国家的情况与西方不同，照搬以成熟市场经济为背景的西方理论，并不能恰当解释这些国家的现实。尽管本书一开始对西方跨国投资理论进行梳理，但目的是提出研究分析的基本理论框架，从国际投资学的角度考察独联体国家现实中的事实、事件和数据，在已有的研究理论框架内进行实证研究，而不着重理论上的演绎和推理。

(3) 基础性。从一定意义上说，对独联体投资环境研究又是一项综合性

的基础研究。从现有的很多研究成果看，多限于商品市场、外贸和外资政策介绍、经贸商务等。本书力求视野开阔，对与投资环境有关的基础性问题，如经济发展战略和水平、经济和产业结构、工业配套水平、经济管理体制、政治和社会因素都做了较为系统的研究。这是进一步加强我国对独联体市场开发的必要基础性工作。

(4) 针对性和实用性。从课题立项开始，笔者既定的研究基点就是，着眼于在投资环境方面对独联体国家急需研究的问题，研究要有很强的针对性和实用性，研究成果能够满足职能部门和企业的现实需要。这要求研究既要有相应的学术高度，又要有明确的实用价值；既要把发展中国与独联体国家经贸投资关系放到巩固和发展国家关系、影响国家安全与经济利益的高度去研究，提出当前和今后一个时期发展经贸投资合作的大思路，也要把企业的微观目标与国家的宏观战略目标有机结合起来，能够解决国内大中型企业在开拓独联体市场时最关心的问题。

(5) 数据系统。本课题研究立足于全面系统的第一手数据和资料，力求使研究、判断、观点和结论建立在可信的事实基础上，使研究成果有说服力。2006~2011年，笔者曾驻俄罗斯使馆从事调研工作，这期间通过实地调研，积累了大量第一手资料。2009~2011年，笔者牵头完成了商务部投资事务促进局交办的课题——“对外投资合作国别（地区）指南”的俄罗斯部分，这一经历及相关前期研究对完成本课题有直接的帮助。

2. 本课题研究的主要问题

作为投资者，在决定将自己的资本投向哪个国家时，首先考虑的是该国投资环境的稳定性和持久性，追求的是投资的安全性、收益性和流动性，投资的目的在于获得由于承担了投资风险所带来的可靠收益。国际投资方式的特点和功能不同决定了所要求的投资环境和条件不尽相同，国际投资环境的优劣直接决定了一国对外资吸引力的大小。而投资者对差异性较大的投资环境能否全面了解并很快适应，将直接影响其投资效益。本课题主要研究独联体国家的资源潜力、中长期经济发展战略和前景、吸引和管理外资的政策、存在的市场风险，论证中国企业对独联体投资的重点领域和发展机遇以及如何规避可能的风险，对于正确认识独联体投资环境，制定中国企业“走出去”相关政策和发

展战略具有重要参考价值。

3. 结构安排

全书由前言、正文和附录三部分组成。章节结构和主要内容如下。

第一章：国际投资理论概述。对国际投资发展阶段、分类及影响做出界定和分析，对最具影响力的主流国际投资理论进行归纳梳理，对投资环境进行界定，评介国际投资环境的评估方法。其目的是为全书搭建理论框架，提出研究思路。

第二章：普京执政以来的俄罗斯政治与经济。一国政局是否稳定、经济发展现有水平以及是否具有中长期成长潜力，是吸引外国投资的首要条件。本章对2000年普京执政以来俄罗斯政治经济发展的宏观环境、其新任期基本政策走向、未来的社会政治变化趋势、经济政策调整要点和经济发展的态势做了深入分析，并在此基础上对普京政权的稳定性、俄罗斯经济中长期发展前景做出基本研判。

第三章：俄罗斯吸引外资的法律和政策环境。法律环境在投资环境中占有重要地位，是投资环境的“晴雨表”，法律制度保障是深化投资合作的必要条件。俄罗斯外资法律体系框架包括国际法与国内法两大部分。本章对俄罗斯外国投资基本法律做出总体评介，对外资调节法律基本内容做出解读，对外国投资的市场准入政策及优惠政策进行分析。

第四章：俄罗斯投资促进机制和路径。政府投资对调节投资结构、引导社会投资方向起着重要作用。在市场经济条件下，政府已不是唯一的投资主体，但政府投资起到了一种先导和示范作用，它通过运用直接投资和间接投资手段，引导全社会投资更多地投入国家鼓励发展的产业和领域，对外资而言，政府投资还起着“风向标”和“指示器”的作用。本章主要介绍俄罗斯政府融资的新模式——“公私合作伙伴关系”的内涵（包括联邦投资基金、风险投资基金、特许权经营、特别经济区、国家公司、国家开发银行、直接投资基金等形式）、构成及其具体运作。了解俄罗斯政府在引导投资中的作用、投资促进机制将有助于中国企业了解俄投资政策和外资政策的最新变化和对大项目的投资路径，把握新的投资机遇，最终扩大对俄投资。

第五章：俄罗斯税收制度及对外资的税收政策。独联体国家税收立法多

变，俄罗斯具有较强代表性。中国企业在与俄方探讨经济合作的时候，准确了解俄联邦税收立法的情况至关重要。本章主要分析俄罗斯的税收环境和政策。在向市场经济转型过程中，俄罗斯确立了新的税收体制。为营造良好的营商环境和投资环境，俄罗斯多次进行税收改革。笔者对这些问题进行了系统研究和深入分析。

第六章：俄罗斯金融环境及外资金融政策。良好的金融环境是吸引外资的重要条件和保证。本章深入分析了俄罗斯经济转轨以来的金融体制改革、银行业的监管现状和问题、国际储备、主权信用和银行信用、资本市场发展、外汇管制、外债偿还能力、主权财富基金管理等，旨在使投资者对俄罗斯的金融生态环境有一个全面了解，规避可能的金融风险。

第七章：俄罗斯人力资源现状及移民政策。从投资环境的角度看，人口决定市场的大小，劳动力供给的可保障性、经济增长的可持续性等，是投资者在分析市场、筹划投资布局时必须注意的因素。俄罗斯劳动力供给不足最终要靠引入外籍劳务来弥补。俄罗斯移民政策的变化对中俄贸易和投资均有重要的影响，本章主要评介俄罗斯的人口形势、发展趋势及移民政策。

第八章：俄罗斯对外经济关系及中俄经贸合作。对外贸易是俄罗斯经济中的重要部分。长期以来，俄罗斯外贸依存度一直保持在 25% ~ 40%，外贸增长快于整体经济增长，成为发展的重要动力。本章从俄罗斯对外经贸发展态势、发展战略、贸易管理体制、俄罗斯入世、中俄经贸关系等多个角度分析俄罗斯的贸易环境，评介贸易保护政策及贸易壁垒、入世后外贸政策的调整、市场准入标准的变化及中俄合作的机遇。

第九章：俄罗斯的外资经济及对增长和竞争力的贡献。本章是对俄罗斯投资环境的一个综合评估。首先总体考察外国对俄投资概况，包括阶段划分和外资进入规模、构成、来源及流向，俄投资市场的竞争力，外资对俄经济发展的贡献等问题，介绍了中俄投资合作现状。进而在此基础上，归纳提炼出国际资本对俄投资启示及其对中国企业的借鉴意义。

第十章：俄罗斯政府产业政策导向及中俄合作的优先领域。政府的产业政策导向对外资地区产业流向有直接关系和重要引导作用。本章首先介绍了俄罗斯的基础产业和优势产业、工业政策调整、中长期产业布局和发展方向、优势

产业扶持政策等，旨在提出未来对俄投资的重点选择方向。之后对中俄开展大项目投资的重要领域——航空、冶金、林业、农业、汽车行业的发展现状，中俄合作中存在问题及原因以及未来发展方向进行重点分析，并提出相关建议。

第十一章：俄罗斯私有化政策变化及投资机遇。2010年，俄罗斯出台了新一轮私有化计划。新一轮私有化的重心已从20世纪90年代以强调速度和政治功能为主，转向以强调效率、优化资产结构和结构改革为主。实施私有化除为俄增加联邦预算收入外，也为外资提供了新的投资机遇。本章对20世纪90年代以来俄罗斯私有化进行了全面分析和总结，除对私有化性质、目标、结果、影响、走向等问题做出理论分析外，还探讨了外资参与俄罗斯私有化的可能性，对中国企业在俄私有化背景下把握投资机遇提出了工作建议。

第十二章：中俄毗邻地区合作现状及远东开发新机遇。毗邻地区合作是中俄全面合作的重要组成部分。现阶段，中俄地区合作主要集中在东北和俄罗斯远东地区。本章分析了中俄毗邻地区合作的机制、区位优势、合作现状、中俄地区合作规划纲要进展落实情况。最后还特别分析了俄罗斯新一轮远东开发战略的基本内容、定位、目标及引资政策，以及开发给中俄投资合作带来的新机遇。

第十三章：独联体投资环境及中国参与合作的机遇。首先从总体上介绍独联体的资源、经济潜力及其国际地位、独联体长期发展战略、独联体的次地区合作（主要是俄白哈关税同盟）、独联体自贸区的建立及发展前景、独联体总体投资环境、中国与独联体国家经贸投资现状及未来合作思路。

第十四章：中国与独联体国家的能源合作。能源合作是中国与独联体国家投资合作的重点领域。近年来，中国与俄罗斯和中亚国家的能源合作取得了突破性进展，跨境油气管道相继建成投入运营。未来独联体地区投资机遇与风险并存，中国要维护能源安全，仍需要密切关注该地区的能源投资环境及政策走向。本章对中国、俄罗斯和中亚产油国的油气资源状况、能源发展战略、合作进展情况、独联体国家油气投资环境新变化、中国与独联体产油国合作的前景进行深入分析并提出防范投资风险的建议。

第十五章：哈萨克斯坦投资环境。本章对哈萨克斯坦的投资环境进行分析。除俄罗斯外，之所以选择哈萨克斯坦进行单独分析是因为该国地缘战略地

位特殊，在独联体地位较为重要，与中国投资合作特别是油气合作卓有成效。

本书是中国社会科学院重大科研项目的最终研究成果。

虽然独联体投资环境是笔者长期关注和跟踪研究的重要领域，围绕该问题也发表过不少学术成果，但由于笔者知识面和研究水平有限，加之投资环境本身具有动态性特点，对其中某些问题的研究仍感力不从心。同时课题立项之初提出的对投资环境的量化评估因缺乏某些必要的条件，也未能如愿，只能借鉴相关机构的有关成果。书中肯定还有其他不足和问题，衷心希望能够得到各界的关注和指正。

在本书写作过程中，笔者得到了家人的鼓励 and 大力支持。身边的同事也对此给予了关注和期待，中国社会科学院俄罗斯东欧中亚研究所各位领导以及冯育民、李永庆、李中海、李福川、张中华等同志对完成课题提出了中肯建议和热心帮助。本书得到了中国社会科学院创新工程学术出版资助，社会科学文献出版社祝得彬同志积极促进本书的出版，在此一并表示衷心的感谢。

第一章 国际投资理论概述

随着世界经济一体化不断深入，国与国的经济联系已从传统的流通领域发展到了生产领域，从简单的商品交换发展到了生产要素的组合配置。资本要素的国际移动使国际投资成为当今世界最活跃的经济行为。本章从“国际投资一般”的意义上对国际投资发展阶段、分类及影响作出界定和分析，对最具影响力的主流国际投资理论进行归纳梳理，对投资环境进行界定，评介国际投资环境的评估方法。其目的是为全书搭建理论框架，提出研究方法。

第一节 国际投资界定及影响

一 国际投资界定

目前有关国际投资并无统一定义。一般认为，所谓国际投资，是指各类具有独立投资决策权，并对投资结果承担责任的投资主体，将其拥有的货币、实物及其他形式的资产或生产要素，经跨国界流动与配置形成实物资产、无形资产或金融资产，并通过跨国界运营以实现价值增值的经济行为。

国际投资一般由两部分组成：一是向国外投资，对投资国，特别是对发达国家来说，对外投资是为过剩资本寻找出路，以谋求海外高额利润的重要途径；二是向国际筹资，即引进海外资金，对东道国，特别是对发展中国家来说，这是吸引并利用外资，解决国内资金短缺，引进国外先进技术和管理知