

# 第 一 篇

## 总 述



## 灿烂的历程 辉煌的前景 ——浦东新区引进外资的回顾与展望

### 一、浦东引进外资的基本情况

1990年4月18日，中共中央国务院在上海向全世界庄严宣布开发开放浦东。党的十四大进一步明确提出“以上海浦东开发开放为龙头，进一步开发长江沿岸城市，尽快地把上海建设成为国际经济、金融、贸易中心城市之一，带动长江三角洲和整个长江流域经济新飞跃”。10年来，在中央和全国的支持下，在上海市委、市政府的正确领导下，浦东开发开放快速推进，经济发展突飞猛进，城市面貌日新月异，一个外向型、多功能、现代化的新城区的雏形在浦江东岸崛起。

浦东开发开放10年，取得的成绩举世公认，浦东的GDP从1990年的60.42亿元上升到1999年的800亿元。浦东开发开放的成功，最主要得益于外商在浦东大量的投资。10年来，浦东把招商引资工作作为浦东开发开放的重中之重，上下一致、齐心协力、克服困难、坚持创新，不断地改善和优化投资环境，使国际资本源源不断地流向浦东。截止到2000年3月，浦东新区共批准外商投资项目6074个，总投资额301.38亿美元，合同外资额118.46亿美元，有68个国家（地区）的客商在浦东新区投资。其中，世界著名跨国公司（《财富》99年500强）中有107家在浦东投资近200个项目。目前，浦东新区已经成为当今中国投资环境完善、投资机会最多、投资成功率最高的地区之一。

浦东在开发开放以前，由于交通不便等原因，吸引的外商投资项目寥寥无几。从1981年到1990年近10年共批准项目17个，总投资2.74亿美元，合同外资0.33亿美元。90年代，随着浦东的开发开放，引进外资急剧增长，从1990年到1999年10年批准的项目总数、总投资额、合同外资额分别比开放浦东前10年增长333倍、100倍、334倍。

表 1-1 浦东历年批准项目数、投资总额、合同外资额

(金额单位:亿美元)

年 份	1990 以前	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	合计
项目数	17	28	92	567	924	1035	838	802	615	554	470	5942
总投资额	2.74	0.50	2.36	28.00	31.86	38.10	38.87	47.22	45.85	34.74	19.33	294.43
合同外资额	0.33	0.15	0.76	3.53	9.59	12.49	13.65	18.09	18.00	27.90	10.73	116.68

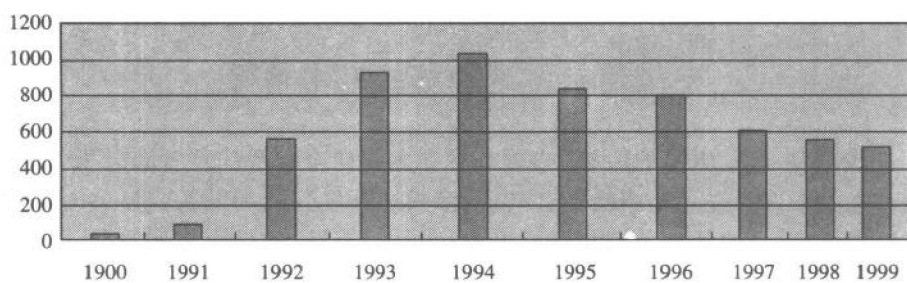


图 1-1 历年批准项目数 (1990 年 - 1999 年)

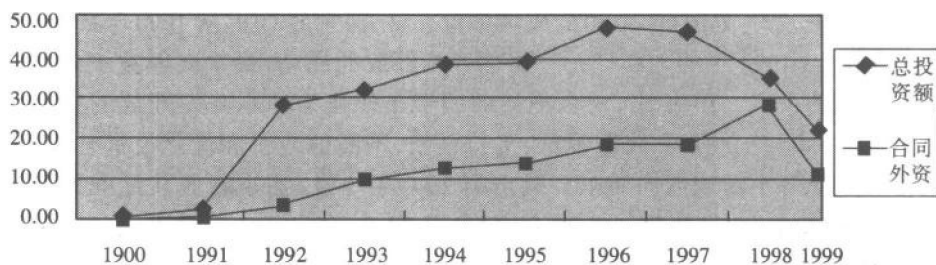


图 1-2 历年批准项目总投资额、合同外资额(金额单位:亿美元)

十年来,浦东新区引进外资大致可以分为四个阶段:

第一阶段(1990~1993年)高速增长阶段。1990年国家制定了开发、开放浦东的政策,在审批、税收等方面给予了很多优惠政策,吸引了大量外资;1992年邓小平发表南巡讲话,在全国掀起了新的改革开放高潮,国际资本进一步看好中国,看好浦东,再一次掀起了外商投资浦东的热潮。1993年浦东新区批准外商投资

项目数、投资总额、合同外资额分别比 1990 年增长 33 倍、63 倍、63 倍，增长速度大大高于上海市平均水平。1990 年浦东新区批准外资项目数和合同外资额占当年上海市的 13.8% 和 7.1%，到 1993 年分别上升为 25.3% 和 25.5%。

第二阶段（1994~1996 年）：稳步发展阶段。经过上一阶段的高速增长，浦东新区引进外资工作在优化结构的基础上稳步发展。1994 年批准外资项目 1035 个，创造了浦东历年最高记录。1993 年 6 月开始，针对前一时期经济过热和通货膨胀压力加大的实际情况，我国采取了适度从紧的宏观经济政策，有效地控制了过度投资。此时，浦东新区引进外资也政策有所调整，外商投资项目有所下降，但引进外资质量和水平却明显上升，合同利用外资额持续增长，从 1994 年的 6.5 亿美元增加到 1996 年的 14.25 亿美元。1996 年外资项目投资总额和合同外资额分别比 1994 年增长 24% 和 89%，项目平均投资规模从 1994 年的 368 万美元提高到 1996 年的 589 万美元。到 1996 年末，浦东新区引进外资项目累计数和合同外资累计额分别占上海市同期的 27.4% 和 24.4%。浦东新区已成为上海市引进外资的生力军。

第三阶段（1997 年~1998 年）：困境中上升阶段。受国际国内环境中一系列不利因素的影响，浦东新区引进外资在困境中继续前进。1997 年东南亚金融危机爆发，1998 年金融危机范围进一步扩展，程度进一步加深，对我国外资外贸工作带来巨大冲击。同时，国内经济也出现了需求不旺、市场萎缩、经济增长趋缓的态势，影响了对外资的吸引力。1997 年我国协议利用外资额下降 29%，其中历年利用外资额全国最高的广东省合同外资额下降 50% 以上，上海市也下降了 8.4%。但是，由于浦东新区在引进外资时较好地实施了多元化战略，1997 年合同利用外资额基本与上年持平，将危机的消极影响降到了最低。特别是 1998 年合同外资额达到 27.90 亿美元，创历史新高，比 1997 年增长 55%，这在全国可谓屈指可数，表明外商对投资浦东新区的信心很强。值得注意的是，这一时期，全市四个总投资超过 10 亿美元的项目，即上海通用汽车、华虹 NEC、上海克虏伯不锈钢、美国柯达等均落户浦东。特大项目的支撑使浦东引进外资在困境中保持增长。

第四阶段（1999 - ）新的飞跃阶段。1999 年，由于缺少特大项目支撑，引进外资数量比上年有所减少，但由于东南亚金融危机结束，欧盟和美国经济增长势头良好，日本经济开始摆脱衰退等国际经济环境的改善，中国经济增长平稳，国有企业改革力度加大，中国西部大开发，再加上中国加入世界贸易组织有利因素等，使浦东新区利用外资环境大大改善，新一轮外商投资浦东浪潮再一次启动。

## 二、浦东引进外资的主要特点

概括浦东 10 年来引进外资情况，主要有以下几个显著特点：

### （一）外商投资结构逐步优化

浦东开发开放 10 年来，由于坚持正确的改革导向，坚持积极主动的招商策略，浦东新区外商投资经历了由劳动密集型向资金密集型和技术密集型转移历程，浦东外商投资结构日趋优化，表现为以下几个方面：

#### 1. 项目规模不断扩大

到 1999 年 12 月，浦东新区外资项目的平均规模为 486 万美元，是全国外商投资企业平均规模的 2.9 倍，是上海市外商投资企业平均规模的 1.5 倍。浦东外商投资企业中，总投资超过 1000 万美元以上的大型项目有 479 个，总投资占整个浦东外商投资总额的 89.1%，表明大型和特大型项目在浦东新区引进外资中处于举足轻重的地位；投资规模在 100 万美元以下的中小型外商投资企业有 4005 个，项目数占总数的 67.3%，占据绝对优势，这与我国乃至世界各国的企业规模总体格局是一致的，也与浦东作为城市开发区，服务业项目居多有直接的关系。

表 1-3 浦东新区批准外资项目规模结构 (1999 年 12 月)

投资规模	100 万美 元以下	100 - 500 万美元	500 - 1000 万美元	1000 - 3000 万美元	3000 万 美元以上	合 计
项目数(个)	4005	1230	228	315	164	5942
百分比(%)	67.3	22.9	3.8	5.3	2.8	100
总投资(亿美元)	10.16	14.24	10.75	57.48	201.8	294.43
百分比(%)	3.6	4.8	3.6	19.47	68.43	100

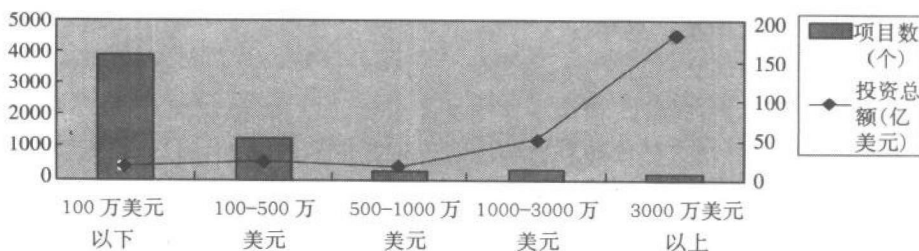


图 1-3 浦东新区批准外资项目规模结构 (1999 年 12 月)

表 1-4 浦东新区历年批准外资项目规模结构 (1990-1999 年 12 月)

年 份		1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999
100 万美 元以下	项目数	17	51	308	507	665	601	584	448	434	391
	比例	60.71	55.43	55.73	54.87	66.18	72.43	74.06	74.15	78.34	83.04
100-500 万美元	项目数	10	31	183	310	248	130	106	89	74	42
	比例	35.71	33.70	32.28	33.55	23.96	15.51	13.22	14.47	13.36	8.89
500-1000 万美元	项目数	0	3	20	40	39	27	35	26	22	8
	比例%	0	3.26	3.53	4.33	3.77	3.22	4.36	4.23	3.97	1.64
1000-3000 万美元	项目数	1	5	30	41	40	40	55	27	18	20
	比例	3.57	5.43	5.29	4.44	3.86	4.77	6.86	4.39	3.25	4.46
3000 万 美元以上	项目数	0	2	18	26	23	34	12	17	6	9
	比例%	0	2.17	3.17	2.81	2.22	4.06	1.50	2.76	1.08	1.9
平均规模(万美元)		179	257	494	345	368	464	589	746	627	470

从外商投资项目规模的变动趋势可以看出, 100 万美元以下的小型项目所占比例逐年上升, 与近年来外商大量投资都市型工业和服务业有密切联系。与此同时, 外资项目的平均规模呈逐年上升趋势, 外商投资项目单项规模趋于扩大, 特别是一批投资额在 1 亿美元以上的巨型项目不断进入浦东, 说明浦东利用的质量和水平在不断提高。这些巨型项目投资金额大, 技术含量高, 配套协作性强, 符合浦东的产业导向, 对浦东未来经济发展必将起到积极的带动与辐射作用。

## 2. 产业结构日趋合理

外商投资对地区经济发展的作用很大程度上取决于投资领域, 因此, 世界各国特别是发展中国家对引进外资的行业均有程度不同的限制。我国在 1995 年首次公布并于 1996 年进行了重新修订的《外商投资产业指导目录》, 根据我国经济发展的实际需要, 将外商投资项目分为鼓励、允许、限制和禁止四类, 依此导向外商投资。从外商的角度看, 行业选择主要服从其跨国经营战略的需要。因此, 外商投资项目的行业结构分布最终取决于政府政策性指导和外商战略性经营博弈的结果。浦东新区 90 年代外资项目的行业分布如表 5 所示。

表 1-5 外商投资项目产业结构 (1999 年 12 月)

行业分类		项目数 (个)	百分比 (%)	总投资额 (亿美元)	百分比 (%)
第一产业	A 农林牧渔业	10	0.17	0.0231	0.02
第二产业		2218	37.33	62.43	54.00
	C 制造业	2121		58.88	
	D 水电煤生产业	2		0.08	
	E 建筑业	192		1.88	
第三产业		3714	62.50	53.23	46.00
	G 交通运输邮电业	64		4.19	
	H 商业饮食业	842		4.46	
	J 房地产业	205		29.70	
	K 社会服务业	690		2.27	
	L 卫生体育福利业	5		0.08	
	M 文化教育艺术业	14		0.15	
	N 科研技术服务业	51		0.40	
	O 进出口贸易及其他	1843		8.48	

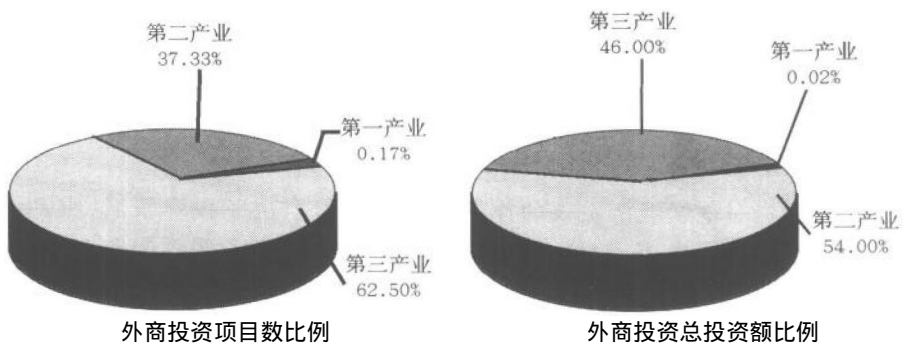


图 1-4 外商投资项目产业结构 (1999 年 12 月)

以上图表说明,在三次产业中,浦东新区历年批准的外资项目主要集中在第二和第三产业,其中第二产业项目数和合同外资额所占比例分别为 37.33% 和 54%,第三产业项目数占项目总数的 62.5% 合同外资额占总额的 46% 这表明第二产业的项目投资规模明显高于第三产业,第一产业项目数和合同金额

所占比例很低。

以二、三产业为主体的外商投资产业格局，基本上符合浦东新区二三产业同步发展的战略定位，特别是第三产业的迅速崛起体现了浦东新区引进外资的高起点，有利于新区产业结构的调整与优化。从外商投资企业产业结构的动态分析可以看出，这种趋势还在进一步加强（见表 1-6）。

表 1-6 历年批准的外资企业产业变动趋势 1990-1999 年 12 月)

行业分类		1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	合计
第一产业	项目数(个)	0	0	1	2	2	0	1	1	1	2	10
	百分比(%)	0.00	0.00	0.18	0.22	0.19	0.00	0.12	0.16	0.18	0.17	0.17
	合同金额(亿美元)	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0045	0.0231
	百分比(%)	0.00	0.00	0.01	0.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.02	0.02
第二产业	项目数(个)	28	82	393	445	421	340	285	160	102	107	2218
	百分比(%)	100.00	89.13	69.31	48.16	40.68	40.57	35.54	26.02	18.41	73.30	37.33
	合同金额(亿美元)	0.40	0.64	4.69	4.44	4.25	7.69	6.69	7.54	23.51	4.5515	62.43
	百分比(%)	100.00	47.42	48.08	35.00	34.32	40.76	42.75	69.98	88.38	54.00	54.0
第三产业	项目数(个)	0	10	173	477	611	498	516	454	451	361	3714
	百分比(%)	0.00	10.87	30.51	51.62	59.03	59.43	64.34	73.82	81.41	62.50	62.50
	合同金额(亿美元)	0.00	0.71	5.06	8.23	8.13	11.18	8.96	3.24	3.09	6.1798	53.23
	百分比(%)	0.00	52.58	51.90	64.91	65.68	59.24	57.25	30.02	11.62	46.00	46.00

第二产业中，制造业在项目数和合同金额两方面均占绝对优势，所占比例分别为 91.6% 和 96.5%。在第三产业中，项目数占前三位的分别是国际贸易类（含少数其他类项目）、商业饮食类和房地产类，所占比例分别为 47.6%、25.0% 和 15.5%，而合同金额排在前三位的分别为房地产类、国际贸易类（含少数其他类项目）和商业饮食类，所占比例分别为 59.7%、25.8% 和 9.0%。

从项目数来看，第三产业在 90 年代初期有一个快速发展时期，到 1994 年就超过了第二产业，而合同外资额则在 1991 年就占居首位，这完全符合浦东初期所制定的“三、二、一”产业发展方针 同时也反映了新区引进外资起点高。90 年代中期，是浦东引进外资稳定规模、调整和优化结构的时期，各产业内部结构发生了较大变化，第二产业（主要是制造业）中支柱型产业和高新技术企业的发

展比较突出，第三产业则以房地产业为主。1997年以后，产业格局在项目数和合同外资额方面发生了反向变动，即第三产业的项目数迅速扩张，比例急剧上升，反映出浦东在服务业方面更趋开放，体现了浦东在第三产业引进外资上的“先行先试”。与此同时，第二产业引进外资额迅速上升，说明制造业项目规模越来越大，并且继续朝技术含量高、管理先进、配套性强的方向发展。这也反映了在东南亚金融危机发生后，我们更清醒地认识到引进外资中必须以发展工业项目为基础，突出产业重点的战略意义。

由于外商大量投资，浦东三大产业协调发展，并且各产业内部的比例关系也相当合理。第二产业中，通过引进外资，特别是90年代中期以来世界著名跨国公司纷纷投资浦东，在短短10年，浦东新区在制造业领域的产业结构、经济规模和技术先进程度都发生了深刻的变化，这种变化集中表现在一批新兴工业部门迅速崛起，主要包括：电气机械器材制造业、电子及通讯设备制造业、机械自动化设备制造业、交通运输设备制造业、化学原料及精细化工制造业和医药制造业等。在这些行业中，产生了一批技术层次高、技术含量高、高新技术产业化程度高的“三高型企业”，形成了一个国际先进、国内一流的高新技术产业群。从企业密集度、经济规模、技术水平和产品市场前景看，浦东新区正在成为中国乃至亚太地区的产业高地。

表 1-7 制造业行业结构分布（项目数）（1999年12月）

行业分类	食品制造业	纺织业	服装业	文体用品制造业	化学制品制造业	非金属制品业	金属制品业	专用设备制造业	交通运输设备制造业	电气机械器材制造业	其他	合计
项目数(个)	120	161	189	72	226	88	113	141	120	391	499	2121
百分比(%)	5.68	7.59	8.91	3.38	10.66	4.14	5.33	6.65	5.67	18.44	23.54	100.00

表 1-8 制造业行业结构分布（合同外资额）（1999年12月）

行业分类	食品制造业	化学制品制造业	医药制造业	非金属制品业	黑色金属加工业	金属制品业	专用设备制造业	交通运输设备制造业	电气机械器材制造业	电子通讯设备制造业	其他	合计
合同金额(亿美元)	1.83	14.57	1.3	1.26	12.14	1.71	2.50	6.07	5.72	4.59	7.19	58.88
百分比(%)	3.10	24.75	2.21	2.14	20.62	2.90	4.24	10.31	9.72	7.79	12.21	100.00

从第三产业内部结构的变化来看（见表9）浦东新区充分利用服务贸易开

放“先试先行”的优势地位，吸引大量外商投资服务业，使第三产业的项目不断增长，投资领域不断扩大，从一般高档写字楼、宾馆、餐饮、娱乐等领域向金融、外贸、商业、物业管理、设计、投资、科技咨询中介、公共事业服务业等新领域发展，推动了浦东金融贸易等服务功能开发，促进了上海国际经济、金融、贸易中心的建设进程。外商投资房地产业以及浦东公用事业的发展，使浦东拥有世界一流的宾馆、饭店和设施一流、配套齐全的商务办公大楼，具备了成为世界商流中心的硬件条件；由于有外高桥保税区的特殊政策，国际贸易类项目成为新区第三产业中引进外资的主体，特别是 1997 年批准的三家大型中外合资外贸公司更是为浦东新区的外贸发展注入了新的活力，浦东外贸出口已成为上海外贸发展的增长极。

表 1-9 第三产业历年批准项目行业结构分布

行业分类	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	合计
交通运输业	0	1	11	12	10	5	2	2	7	14	64
商业饮食业	0	1	20	73	274	167	272	30	3	2	842
房地产业	0	4	39	45	27	46	14	8	10	12	205
社会服务业	0	4	21	42	93	101	85	97	98	140	690
卫生体育社会服务业	0	0	0	0	1	0	0	2	1	1	5
教育文化艺术业	0	0	0	2	5	1	0	4	1	1	14
科研技术服务业	0	0	3	12	16	9	2	3	1	5	51
国际贸易及其他	0	0	79	292	186	169	141	308	329	184	1773
合计	0	10	173	478	612	498	516	454	450	359	3714

特别值得指出的是，从 1997 年开始，外资金融机构以经营人民币业务试点为契机，大批进入浦东，目前已有各类外资金融机构 49 家，从事银行、保险、证券等金融业务，其中有 24 家外资金融机构获准进行经营人民币业务试点。外资金融机构的进入，为提升浦东的金融贸易功能奠定了基础，也为浦东外商投资企业创造了良好的融资经营环境。

### 3. 外资来源结构日趋优化

目前，浦东新区已吸引来自世界 68 个国家和地区的投资者，几乎涵盖世界各大洲的各主要国家和地区，初步形成遍布世界的资金供应网络。其中，美国、德国、日本、新加坡、英国和中国港澳台等发达国家和地区是浦东主要的投资来源地，来自这些国家和地区的投资项目数和合同外资额分别占浦东新区的 87.

9% 和 92.5%。

表 1-10 浦东新区外资企业国别（地区）分布 1999 年 12 月

国 别	合同金额(亿美元)	项目数	平均投资规模(万美元)
香港	31.9610	2423	130.55
美国	26.2268	835	320.70
德国	15.5584	91	1701.16
日本	13.4147	760	170.54
英属维尔京	4.9954	90	648.00
开曼群岛	3.4536	15	2615.38
新加坡	3.7189	290	121.93
英国	3.1089	134	235.11
台湾省	2.5850	498	52.46
韩国	1.6515	65	264.52
合计	106.6742	5201	—

注：英属维尔京和开曼群岛主要是其他国家和地区以该地为注册地来华投资，故在此不对其作具体分析。

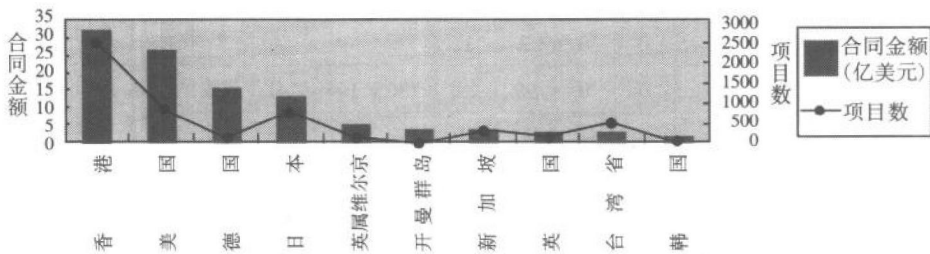


图 1-5 浦东新区外资企业国别（地区）分布图 1999 年 12 月

以上图表选取了浦东新区历年合同外资额位于前十位的国家（地区），数据显示截至 1999 年 12 月，不论是投资项目数还是投资金额，香港均高于其他国家和地区而位居榜首，分别占总数的 41.2% 和 27.7%。位居其后，投资额在 10 亿美元以上的国家依次还有美国（25.56 亿美元）、德国（14.63 亿美元）和日本（12.62 亿美元）。从投资规模看，排在首位的是德国，为 1701 万美元，其次为美国、韩国和英国。可以看出，香港是浦东新区利用外资的重要来源地，同时欧美

和日本等发达国家在浦东的投资占据 50% 左右的份额，是浦东外资的主要来源地。

表 1-11 主要投资国（地区）合同投资额的变动情况 1990 - 1999 年 12 月）

国别	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	合计
香港	0.09	0.30	5.41	7.27	7.54	5.21	2.15	1.11	1.08	0.47	30.64
美国	0.11	0.11	0.97	1.24	0.59	2.33	1.61	5.27	12.32	1.01	25.56
德国	0.00	0.00	0.01	0.34	0.84	0.31	0.70	0.12	12.25	0.05	14.63
日本	0.03	0.08	0.64	1.06	0.79	3.27	3.84	2.44	0.43	0.03	12.62
英属维尔京	0.00	0.00	0.00	0.00	0.11	1.00	2.87	0.25	0.49	0.13	4.86
开曼群岛	0.00	0.00	0.22	0.00	0.00	1.03	2.07	0.01	0.06	0.01	3.40
新加坡	0.00	0.01	0.17	0.37	0.52	0.50	0.87	0.56	0.26	0.03	3.28
英国	0.01	0.03	0.19	0.21	0.31	1.70	0.23	0.15	0.23	0.02	3.08
台湾省	0.02	0.08	0.47	0.83	0.25	0.17	0.25	0.30	0.13	0.05	2.56
韩国	0.00	0.00	0.00	0.01	0.03	.00	0.10	0.47	0.02	0.00	1.64
合计	0.26	0.60	8.16	11.42	11.21	16.53	14.84	10.39	27.10	1.75	102.26

从 1990 年以来各主要投资国家（地区）的变动趋势看，浦东新区开发开放初期主要投资者以亚洲的香港、日本、新加坡和台湾的客商为主，这些国家（地区）与中国大陆有着基本相同的传统和文化背景，地理上与中国大陆毗邻，而且有 80 年代在中国大陆其他地区成功投资的经验，因此先期进入浦东新区，而其他国家（地区）则一般为试探性投资。90 年代中期开始，美国、德国、英国等的投资迅速增加，在浦东新区外商投资中的地位迅速上升。1997 年东南亚金融危机爆发后，亚洲国家和地区在浦东的投资普遍萎缩，而美国与德国的投资额迅速上升，到 1998 年累计投资额仅次于香港而位居第二和第三位。正是欧美国投资额的上升弥补了受危机影响国家（地区）投资的下降，保证了浦东新区引进外资的稳定增长。

各主要投资国家（地区）在行业选择方面也各具特点。港台地区投资多集中于传统制造业，如纺织业和服装加工业以及房地产业，而日本和欧美国家则较多地选择汽车制造业、电子通讯设备制造业、医药制造业、精细化工制造业等技术先进的新兴工业。从高新技术产业投资来源分布情况看，日本、德国和美国的投资额就占了总投资额的 81.2%。从世界著名跨国公司（即《财富》500 强公司）的投资情况看，在全部的 181 个投资项目中，日本、美国和德国等三国的

项目数和投资额之和分别占总数的 82.3% 和 95.5%。因此，日本和欧美主要发达国家的投资对浦东新区优化产业结构、提升产业等级、提高利用外资的综合效益起到了关键性的作用。

#### 4. 方式结构日趋多样

我国外商投资方式主要有中外合资、中外合作、外商独资和中外股份四种形式，除少数特殊性行业和领域对投资方式有一些限制性规定以外，我国对各种投资方式都采取鼓励的态度。从外商的角度来看，由于不同的投资方式带来的风险不同，在投资环境变化的情况下，外商采取的投资方式在不同时期表现出不同的特征。

表 1-12 浦东新区外资项目投资方式结构 1999 年 12 月

(单位:亿美元)

投资方式	中外合资	中外合作	外商独资	中外股份	合计
项目数(个)	2693	303	2930	16	5942
比例(%)	45.6	5.0	49.1	0.3	100.0
合同外资额	58.39	14.21	35.87	12.73	115.6
比例(%)	48.5	12.9	27.9	10.7	100.0

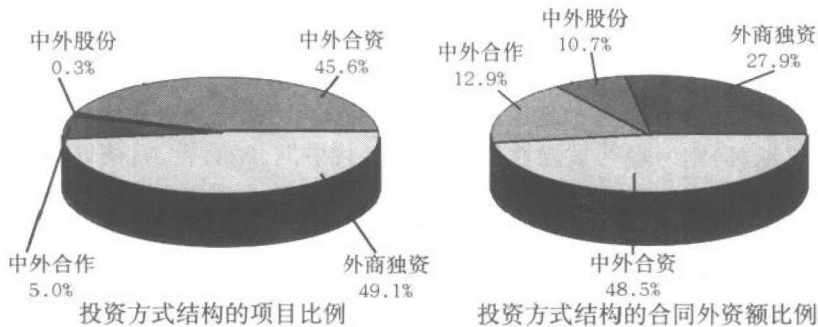


图 1-6 浦东新区外资项目投资方式结构 (1999 年 12 月)

上图表明，中外合资和外商独资是浦东外商投资企业普遍选择的投资方式，其项目数和合同外资额分别占外资项目总数的 94.7% 和 76.4%。从纵向的动态趋势分析，这两种方式则经历了一个此消彼长的过程（见表 1-13）。

表 1-13 浦东新区历年批准项目投资方式变化情况表（1990-1999 年）

年 份	中外合资		中外合作		外商独资		中外股份	
	项目数	比例(%)	项目数	比例(%)	项目数	比例(%)	项目数	比例(%)
1990	22	78.58	2	7.14	4	14.28	0	0
1991	79	85.59	4	4.36	9	9.75	0	0
1992	467	82.36	38	6.7	56	9.88	6	1.06
1993	610	66.02	38	4.11	275	29.76	1	0.11
1994	547	52.85	51	4.93	432	41.74	5	0.48
1995	340	40.57	41	4.89	455	54.30	2	0.24
1996	285	35.54	38	4.74	479	59.72	0	0
1997	132	21.47	36	5.85	447	72.68	0	0
1998	88	15.88	30	5.42	35	78.52	1	0.18
1999	71	11.98	18	3.72	380	83.88	1	0.41

上表显示，在浦东开发开放的过程中，外商的投资方式经历了一个从以合资占主导地位向以独资占主导地位的转化过程。

1990-1994 年，是中外合资企业占主导地位的时期。在浦东开发开放初期，由于对投资环境不熟悉，外商投资主要采取与中方合资的方式，借助中方来弥补对当地市场、政策乃至文化背景等方面信息的不足。随着新区开发开放程度的不断提高，外部世界对中国（包括对上海、浦东）的了解不断深化，外方与中方合资的动力不断弱化，从 1991 年开始中外合资项目所占比例逐年下降，至 1995 年项目比例开始低于外商独资方式而居第二位。

1995 年以后，外商独资企业占主导地位。由于对外开放的不断深化，经验的不断积累，我国独资方式的限制逐步放宽。从 1992 年开始，外商独资企业所占比例呈逐年上升趋势，到 1999 年高达 83.88% 大大高于全市 55% 的比例，并且，这一地位还在不断强化。

合资与独资方式变动趋势呈现出强烈的反差，对这一现象的解释，除了外商对新区投资环境的了解不断加深和投资环境比较宽松以外，还存在着结构变动原因和深刻的利益背景。90 年代中期以来，外商投资高新技术企业和先进技术企业不断增加，这类企业为了防止技术扩散，在投资上一般都实施内部化策略，即采取独资的形式。与此同时，世界著名跨国公司开始踊跃进驻浦东，为了有效地实施全球竞争战略，他们更愿意采用独资的方式进驻浦东。而且，从

外商投资企业的实际经营情况看，由于合资双方各自的目的存在一定程度的冲突，企业中外双方的矛盾在所难免，这必然导致管理困难，进而影响经营效果。相对而言，外商独资企业决策直接，效率较高。

## （二）世界著名跨国公司投资踊跃

浦东开发开放 10 年来，世界著名的跨国公司纷纷抢滩浦东，把浦东视为拓展中国市场的重要基地。据统计，截止 1999 年 9 月，世界 500 强公司（美国《财富》杂志 98 年的排名）中的 98 家公司在新区投资了 181 个项目，占新区外资项目总数的 3.2%；总投资 80.61 亿美元，占总数的 28.6%。浦东已经成为世界著名跨国公司的投资热点。

### 1. 世界著名跨国公司对浦东投资的特点

世界著名跨国公司投资浦东分为三个阶段。1991 年以前是起步阶段，跨国公司在开发开放浦东的感召下，开始投资浦东；1992 - 1995 年是高速发展阶段，由于邓小平南巡讲话和党的“十四大”的召开，把浦东定位为长江流域经济发展和对外开放的龙头，外国投资者纷纷看好浦东，世界著名跨国公司蜂拥进入浦东，3 年在浦东投资了 96 个项目，占世界著名跨国公司投资项目总数的 53%；1996 年以后是稳步发展阶段，这一时期，受东南亚金融危机的影响，日本和东南亚国家的跨国公司在中国的投资开始减少，而美国和欧洲的世界著名跨国公司在浦东的投资开始活跃，每年投资项目在 20 个左右。

表 1-14 世界著名跨国公司投资浦东项目的年度分布

年度	1990 前	1990	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999 *
项目数	4	1	2	15	25	25	31	19	30	20	9

\* 1999 年的数字至 9 月底

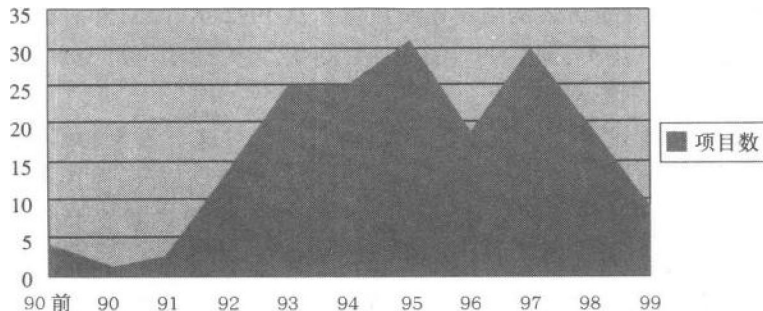


图 1-7 世界著名跨国公司投资浦东的项目变动趋势

世界著名跨国公司对浦东的投资有以下几个特点：

(1)投资形式以中外合资与外商独资为主。在 98 家世界著名跨国公司投资的 181 个项目中, 合资项目 83 个, 占 45.9% 总投资 61.74 亿美元, 平均每项目投资 7438.6 万美元, 合作项目 7 个, 总投资 1.08 亿美元, 平均 1533.0 万美元, 独资项目 90 个, 占 49.7% 总投资 6.41 亿美元, 平均 712.5 万美元。

表 1-15 世界著名跨国公司在浦东的投资方式

投资形式	项目数	总投资(亿美元)	比例(%)	合同外资额(亿美元)	比例(%)
中外合资	83	61.74	76.6	28.74	67.1
中外合作	7	1.07	1.3	0.42	0.9
外商独资	90	6.42	8.0	3.06	7.2
股份制(B股)	1	11.38	14.1	10.60	24.8
合计	181	80.61	100.0	42.82	100.0

(2)投资主要集中在第二和第三产业。世界著名跨国公司投资的 181 个项目投向了 54 个产业, 涵盖汽车、钢铁、医药、家用电器以及 IT 产业等高科技行业。其中工业项目 81 个, 占 44.8% , 总投资 72.55 亿美元, 项目平均投资 956.79 万美元; 商业项目 33 个, 占 18.23% 总投资 1.14 亿美元; 房地产项目 7 项, 总投资 4.91 亿美元。世界经济巨头到浦东的投资, 推进了浦东产业升级, 使得浦东的支柱型产业强势逐渐铸成, 为新区未来的经济发展奠定了坚实的基础。

表 1-16 世界著名跨国公司在浦东投资的行业结构

行业类型	项目数	总投资额(亿美元)	比重(%)	合同外资额(亿美元)	比重(%)
第二产业	83	72.62	90.01	39.70	92.70
工业	81	72.55	90.00	39.69	92.70
建筑业	2	0.07	0.01	0.01	—
第三产业	98	7.99	9.99	3.12	7.30
商业	33	1.14	1.41	—	—
房地产	7	4.91	6.09	1.33	3.10
其他	58	1.94	2.49	—	—
合计	181	80.61	100.0	42.82	100.0