

国家自然科学基金资助项目

中国社会科学院出版基金资助项目

中国外商投资区位决策 与公共政策

魏后凯 贺灿飞 王新 著

商务印书馆

2002年·北京

图书在版编目(CIP)数据

中国外商投资区位决策与公共政策 / 魏后凯, 贺灿飞, 王新著. —北京: 商务印书馆, 2002
ISBN 7-100-03496-5

I. 中... . 魏... 贺... 王... . 外资利
用 - 经济政策 - 研究 - 中国 . F832.6

中国版本图书馆CIP数据核字(2002)第026830号

所有权利保留。
未经许可，不得以任何方式使用。

ZHONGGU ■ WAISHANG T ■ UZ ■ Q ■ W ■ I JUEC ■

Y ■ G ■ NGGONZHNC ■

中国外商投资区位决策与公共政策

魏后凯 贺灿飞 王新 著

商务印书馆出版

(北京王府井大街36号邮政编码100710)

商务印书馆发行

河北三河市艺苑印刷厂印刷

ISBN 7-100-03496-5/F · 434

2002年12月第1版

开本850 × 11681/32

2002年12月第1次印刷

印张10 5/8

定价: 18.00元

序 言

（一）

自1978年以来，随着中国经济的全方位对外开放以及向市场经济体制的逐步转轨，中国大陆日益成为全球理想的投资地点之一，大量的外商投资和港澳台投资流入中国大陆尤其是条件较好的东部沿海地区。根据对外贸易经济合作部和国家统计局提供的数据，截止1999年底，中国大陆共签订利用外资协议项目342745个，合同金额7692.12亿美元，实际利用金额4595.64亿美元，其中实际利用对外借款1373.39亿美元，外商直接投资3059.22亿美元，外商其他投资163.03亿美元。

由于外资的大量进入，外商投资在中国经济发展中的作用越来越显得十分重要。1999年，尽管受到国际经济环境的影响，中国实际利用外商直接投资比上年有所下降，但仍然达到403.19亿美元，占全社会固定资产投资总额的11.17%；外商投资企业实现工业总产值17696亿元，占全国工业总产值的27.75%；实现工业

外商投资是对外借款、外商直接投资和外商其他投资的总称。外商直接投资指外国企业和经济组织或个人（包括华侨、港澳台胞以及我国在境外注册的企业）在我国境内开办外商独资企业，共同举办中外合资经营企业、合作经营企业或合作开发资源的投资，以及政府有关部门批准的项目投资总额内企业从境外借入的资金。外商其他投资是指除对外借款和外商直接投资以外的各种利用外资的形式。由于资料的限制，本书所考察的外商投资主要是指外商直接投资，包括中国港澳台地区直接投资。

增加值4201亿元，占全国工业增加值的20.69%；全国涉外税收总额达1648.86亿元，占全国工商税收总额的15.99%。从1986年到1999年，外商投资企业出口额由5.82亿美元增加到886.28亿美元，占全国出口商品总值的比重由1.88%提高到45.47%。很明显，外商投资的大规模进入，有力地推动了中国经济特别是沿海经济的快速发展。

然而，由于多方面的原因，目前中国在利用外资的过程中尚存在一些问题。一是由于对影响外商投资区位选择的因素不太了解，各地区为了吸引更多的外资，在优惠政策上相互攀比，由此在不同所有制企业之间形成一个不公平的外部竞争环境，同时也造成国家利益的大量流失。有的地区虽然提供了不少优惠政策，但实际上并没有吸引多少外资，或者吸引的外资在投资方向上与地区发展规划相去甚远。二是在地区分布上，目前中国吸引的外商投资绝大部分都集中在沿海特别是广东、江苏、福建、上海等东南沿海地区。截止1999年底，在中国各地区实际利用的外商直接投资中，东部地区占87.84%，而中部和西部地区仅分别占8.94%和3.22%。大量的外商投资流入沿海地区，虽然对促进沿海经济的高速增长起着十分重要的作用，但同时加剧了中国地区经济发展的不平衡。

为了促进地区经济协调发展，逐步缩小地区差距，自1999年以来中央已实施了西部大开发战略，并制定了一系列的相关政策措施，积极引导外商投资更多地投向中西部地区。显然，无论是中央还是地方政府，在其制定外商投资区位政策的过程中，必须对外商投资的动机、区位决策及其主要影响因素有一个全面客观深入的了解。由于不同来源国和地区、不同产业部门、不同投资类型的

跨国公司在区位选择时所考虑的因素不尽相同，因此，深入研究中国外商投资区位决策及其影响因素，并揭示其内在的一般规律性，将可以为当前中国外商投资区位政策的制定提供科学依据。

（二）

外商直接投资区位问题是当前国际工商管理、经济学以及地理学界共同研究的一个重要领域，近年来已出版了许多这方面的学术专著（Grosse, 1980; Tong, 1978; Haigh, 1989; Ondrich and Wasylenko, 1993），发表的论文更是不计其数。总体上看，国外学者对外商直接投资区位的研究主要沿着三条路线：一是工商管理学方法，主要通过问卷调查或者案例研究，考察外商直接投资的动机、决策过程和区位因子；二是经济计量方法，主要是利用系统的数据和统计模型，揭示外商投资与各种区域特征变量之间的关系；三是公司地理学方法，主要是考察跨国公司海外投资的空间行为、部门间的空间联系、相互作用及其组织结构。随着各国官方统计数据的大量公布以及计算机技术的飞速发展，采用各种经济计量模型来研究外商投资的区位决定问题，日益成为当前学术界研究的一个热点。

自20世纪90年代以来，随着中国吸引外商直接投资的迅速增加，国内外学术界对中国外商投资区位问题也表现出越来越浓厚的兴趣。在国内，已有一些学者采用问卷调查或者计量模型的方法，对中国外商投资区位问题进行了深入研究（李小建，1996；鲁明泓，1997，1999；冯毅、张晖，1999；贺灿飞、陈颖，1997；贺灿飞、梁进社，1999；魏后凯、贺灿飞、王新，2001），有的则对著名跨国公司

在北京、天津、上海、江苏等地的投资进行了探讨（王志乐，1998；王志乐主编，1996a,1996b,1999）。在海外，一些学者则利用各种计量模型和方法，对中国省区和城市外商投资的区位决定及空间模式进行了分析（陈建勋，1994；Leung,1990；Gong,1995；Head and Ries,1996；Chen,1996,1997a；Qu and Green,1997；Broadman and Sun,1997；Wei et al.,1999；Coughlin et al.,2000；Cheng et al.,2000）。相比较而言，虽然目前国内有关外商投资区位的文献不断增加，但能与国际接轨的高水平学术论文仍然屈指可数。更重要的是，至今为止，国内还鲜有系统研究外商投资区位的学术专著，这与欧美一些国家形成鲜明的对照。

早在20世纪80年代中期，当我还在中国科学院地理研究所读硕士研究生时，就对外商投资区位问题非常感兴趣。当时，我把国际投资区位问题作为硕士学位论文的主要内容之一，并在此基础上完成了《经济特区的国际投资区位研究》一文（魏后凯，1987a，1987b）。后来，由于各种研究课题的需要，我把研究的重点转移到了城市与区域发展上来。1994年底至1996年初，我有幸得到美中学术交流委员会的邀请，到美国芝加哥大学进行学术访问和合作研究。在这期间，我利用芝加哥大学丰富的图书资料，考察了近年来外商投资区位理论研究的重要进展，并收集了大量的英文学术资料。回到北京后，我根据这些资料，并以跨国公司为背景，编著了一本《区位决策》（魏后凯，1998）。为了使该项研究能进一步深入下去，我以《中国外商投资区位决策与公共政策研究》为题，向国家自然科学基金委员会管理学部提出了申请。1997年9月，国家自然科学基金委员会批准了该项申请（批准号为79770097），但给予的资助金额不多，难以按原定计划开展较大规模的问卷调查

和典型案例研究。1999年，国家人事部以留学回国人员择优资助项目的名义又给予了少量的经费。

由于研究经费的不足，在征得国家自然科学基金委员会同意的条件下，我对课题研究的计划进行了适当的修改。一是充分利用国家有关部门已有的统计数据，采用计量方法分析外商投资的区位模式及其决定因素，同时增加了外商投资对区域经济增长和进出口的影响分析，以填补国内在该领域研究的空白。二是对课题组成员进行了适当调整，压缩了课题组核心成员的数量，以减少课题研究的经费支出。三是与国际组织和地方政府进行合作。在联合国工业发展组织中国投资促进处网络中心和秦皇岛市人民政府的有力支持下，我们对秦皇岛市外商投资动机和区位因素进行了问卷调查，该项研究成果发表在《经济研究》2001年第2期上（魏后凯、贺灿飞、王新，2001）。事实上，经过这三个方面的调整，本课题研究的成果质量有了很大的提高，并在向国际接轨方面迈出了坚实的步伐，尽管我们始终面临着研究经费不足的问题。

（三）

本书是在1998年度国家自然科学基金项目《中国外商投资区位决策与公共政策研究》各专题报告的基础上形成的一部学术专著，是我与课题组其他两位同志三年多来通力协作、潜心研究的共同结晶。除第一、二章外，其他各章均采用实证研究的方法，旨在从一个侧面探讨改革开放以来中国外商投资的区位决定以及外商投资对区域经济的影响。按照原定的计划，我们拟单独探讨政府优惠政策尤其是税收优惠对外商投资的影响，但后来发现，要想把

政府优惠政策定量化面临着一系列的技术问题，而且选择不同的地域单元会直接影响到研究的结论。所以，我们放弃了这一计划。

作为课题组的核心成员之一，贺灿飞博士1997年毕业于北京师范大学资源与环境学系，获理学硕士学位。他所做的硕士学位论文为《中国外商直接投资及其投资类型的区域分异研究》（贺灿飞，1997）。毕业后，贺灿飞分配到中国社会科学院工业经济研究所从事研究工作，并发表了一系列有关外商投资区位的学术论文（贺灿飞，1999；贺灿飞、陈颖，1997；贺灿飞、梁进社，1999）。1998年底，贺灿飞赴美国亚利桑那州立大学地理系深造，并于2001年8月提前获得博士学位。在美国攻读博士学位期间，贺灿飞继续参与本课题的研究，并选择中国外商投资区位问题作为博士学位论文的题目。目前，贺灿飞博士在美国孟菲斯大学（The University of Memphis）地理与规划系从事教学和科研工作。

课题组的另一位核心成员王新博士曾就读于中国社会科学院研究生院，先后获得产业经济学硕士和博士学位。王新师从我国著名区域经济学家陈栋生教授，1999年获得博士学位，论文题目为《我国外商直接投资的区域分布及调整对策》（王新，1999）。在攻读博士学位期间，王新就参与到本课题的研究中来。近年来，王新已发表多篇有关外商投资和区域经济方面的学术论文。目前，王新在《求是》杂志社从事编辑工作。

需要指出的是，由于本课题研究经历的时间较长，所以各专题研究所采用的样本数据在时段上具有一定差异，有的是采用1995年工业普查数据，有的是采用1996年省区和城市的数据，而最近新做的一些专题则采用1999年的数据。好在本课题主要是进行实证方面的定量分析，旨在揭示外商在华投资区位选择的主要影

响因素以及外商投资对区域经济的影响，因此，所考察的样本数据出现一定程度的差异也是难以避免的。

本课题由魏后凯负责主持和进行总体设计。各章的初稿分工如下：第一、七、十章和附录：魏后凯；第二、九章：魏后凯、贺灿飞、王新；第三、四、六、八、十一章：贺灿飞；第五章：王新；第十二章：贺灿飞、Breand ■ n ■ hU allach ■ in（美国亚利桑那州立大学地理系）。最后，由魏后凯统一进行三次较大的修改、补充和审定。

在本课题研究的过程中，中国社会科学院副院长王洛林研究员、工业经济研究所张承耀研究员、李维民所长助理、刘楷同志，经济所詹小洪编审，美国亚利桑那州立大学地理系Michael Kuby博士，以及联合国工业发展组织中国投资促进处网络中心和秦皇岛市人民政府、外资办等许多同志都提供了很大帮助。中国社会科学院王伟光博士、王宏伟博士和王云平博士参加了部分章节的翻译工作。在此我们一并表示衷心的感谢。

魏 后 凯

于华威西里8号楼 2001年9月12日

目 录

序言	1
第一章 中国外商投资的区位特征及其变迁	1
一、中国外商投资现状与发展特点	1
二、中国外商投资的地区分布及其变迁	9
三、中国外商投资区域差异与集中趋势	16
四、外商投资区位的演变趋势及其前景	21
第二章 外商直接投资区位理论的研究进展	25
一、外商直接投资理论的主要流派	25
二、外商投资区位理论研究的进展	35
三、中国外商直接投资区位研究的进展	44
四、未来研究的方向与展望	54
第三章 中国外商直接投资的时间和空间模式	56
一、引言	56
二、中国外商直接投资区位：理论分析	58
三、中国外商投资区位决定：实证研究综述	63
四、基于时间和空间变化的实证研究模型	65
五、中国外商直接投资的时间和空间模式	70
六、外商直接投资区位及其变化的决定因素	78
七、结论与讨论	85

第四章 对外开放、经济转型与外商直接投资区位.....88

一、转型经济中外商投资的区域分布.....88

二、数据来源、研究方法与设计.....92

三、对中国的实证分析：1987 ~ 1996.....98

四、结论与讨论.....107

第五章 中国城市外商直接投资的区位决定.....108

一、影响中国外商投资区位的主要因素.....108

二、对中国城市外商投资区位的实证分析.....117

三、结论与讨论.....126

第六章 信息成本、集聚经济与外商直接投资区位.....129

一、引言.....129

二、不确定性、信息成本和集聚经济.....130

三、理论假设、模型与变量选择.....132

四、数据来源与研究方法设计.....136

五、对1995 ~ 1996年的实证分析.....140

六、结论与讨论.....147

第七章 欧美日韩在华制造业投资的区位决定.....148

一、对国内外现有研究的综述.....148

二、外商制造业投资的区域分布.....151

三、理论假设、模型与数据.....156

四、实证分析结果及主要发现.....160

五、若干政策性结论.....166

第八章	合资或者独资：区位模式与决定因素	168
一、	引言	168
二、	对现有相关文献的综述	170
三、	数据、理论假设与模型设计	172
四、	对1992～1996年的实证分析	176
五、	结论	186
第九章	外商直接投资动机与区位因素分析	
——	秦皇岛市外商直接投资实证研究	188
一、	引言	188
二、	对国内外问卷调查的简要回顾	190
三、	外商在秦皇岛市投资的基本情况	193
四、	问卷设计、样本特性及研究方法	198
五、	外商进入中国的投资动机分析	202
六、	外商在秦皇岛市投资区位因素分析	209
七、	结论	215
第十章	外商直接投资对区域经济增长的影响	217
一、	国内外理论和实证研究进展	217
二、	外商直接投资与区域二元结构特征	220
三、	研究方法、模型设计和数据	225
四、	对1985～1999年的实证分析	229
五、	结论与讨论	232
第十一章	外商直接投资区位与省区贸易绩效	234
一、	引言	234

二、理论背景：对现有文献的评述	237
三、对中国贸易与FDI关系的考察	241
四、对1992 ~ 1997年的实证分析	248
五、结论	261
 第十二章 外商在华制造企业的区位和出口	 264
一、引言	264
二、对出口导向型外商直接投资的解释	265
三、外商投资制造企业的出口决定模型	268
四、数据来源与样本特征	277
五、对统计结果的分析	282
六、结论	291
 附录秦皇岛市投资环境调查问卷	 295
参考文献	301

第一章 中国外商投资的 区位特征及其变迁

自1978年以来，随着改革开放的不断推进，中国实际利用外资获得了很大的发展。目前，外商直接投资和中国港澳台地区直接投资（以下简称外商直接投资或外商投资）已经成为推动中国经济高速增长的重要力量之一。这里，首先对改革开放以来中国外商投资现状与发展特点进行简要的分析；然后在此基础上着重探讨中国外商投资地区分布及其差异的变迁；最后，将重点讨论中国区域外商投资的发展趋势及其前景。

一、中国外商投资现状与发展特点

自1978年中国实行对外开放政策以来，中国在利用外资方面已取得了丰硕的成果。截止到1999年底，中国共签订利用外资协议项目342745个，合同金额7692.12亿美元，其中，外商直接投资项目341062个，合同金额6134.66亿美元，占全部合同金额的79.8%；实际利用外资额4595.64亿美元，其中，外商直接投资3059.22亿美元，占实际利用外资总额的66.6%。

（一）外商投资规模的增长

改革开放20多年来，中国实际利用外资规模迅速增长。1984

年，中国实际利用外资总额为27.05亿美元，1990年增长到102.89亿美元，1997年又迅速增加到644.08亿美元。其中，外商直接投资从1984年的12.58亿美元迅速增长到1998年的454.63亿美元。近年来，由于受东南亚金融危机和国内市场疲软等因素的影响，外商在华投资规模出现了一定程度的下降。1999年，中国实际利用外资金额526.59亿美元，比1997年下降18.2%；实际利用外商直接投资403.19亿美元，比1998年下降11.3%（见表1—1）。

需要指出的是，随着中国经济的迅速增长以及投资环境的不断完善，无论是协议还是实际利用外资金额中，外商直接投资所占的比重都在不断提高。从协议外资额来看，1979～1983年外商直接投资所占的比重为32.3%，1984～1991年为45.7%，1992～1999年提高到86.7%。再从实际利用外资额来看，1979～1983年外商直接投资所占的比重为12.5%，1984～1991年为33.1%，1992～1999年则提高到74.4%。

同时，自20世纪90年代以来，外商在华直接投资的资金到位率（当年协议金额与实际金额之比）也在不断提高。1992年，外商在华直接投资的资金到位率只有18.9%，1996年提高到56.9%，1999年又进一步提高到97.8%。导致近年来外商直接投资资金到位率大幅度提高的原因主要有两方面：一是由于国际国内经济环境的变化，无论是外商还是中方在确定投资项目时，都比较小心谨慎，减少了盲目性；二是由于投资环境的不断改善，许多外商投资企业相继追加投资。总之，外商直接投资比重和资金到位率的迅速提高，说明当前中国利用外资已经进入到一个新的发展阶段。

表 1—1 1979 ~ 1999 年中国利用外资情况

年份	协议利用外资					实际利用外资			
	总金额 (亿美元)	外商直接投资				总金额 (亿美元)	外商直接投资		外资 到位率 (%)
		项目 (个)	金额 (亿美元)	平均规模 (万美元)	比重 (%)		金额 (亿美元)	比重 (%)	
1979 ~ 1983	239.78	1392	77.42	556	32.3	144.38	18.02	12.5	23.3
1984	47.91	1856	26.51	143	55.3	27.05	12.58	46.5	47.5
1985	98.67	3073	59.32	193	60.1	46.47	16.61	35.7	28.0
1986	117.37	1498	28.34	189	24.1	72.58	18.74	25.8	66.1
1987	121.36	2233	37.09	166	30.6	84.52	23.14	27.4	62.4
1988	160.04	5945	52.97	89	33.1	102.26	31.94	31.2	60.3
1989	114.79	5779	56.00	97	48.8	100.59	33.92	33.7	60.6
1990	120.86	7273	65.96	91	54.6	102.89	34.87	33.9	52.9
1991	195.83	12978	119.77	92	61.2	115.54	43.66	37.8	36.5
1992	694.39	48764	581.24	119	83.7	192.02	110.07	57.3	18.9
1993	1232.73	83437	1114.36	134	90.4	389.60	275.15	70.6	24.7
1994	937.56	47549	826.80	174	88.2	432.13	337.67	78.1	40.8
1995	1032.05	37011	912.82	247	88.4	481.33	375.21	77.9	41.1
1996	816.10	24556	732.77	298	89.8	548.04	417.25	76.1	56.9
1997	610.58	21001	510.04	243	83.5	644.08	452.57	70.3	88.7
1998	632.01	19799	521.02	263	82.4	585.57	454.63	77.6	87.3
1999	520.09	16918	412.23	244	79.3	526.59	403.19	76.6	97.8
累计	7692.12	341062	6134.66	180	79.8	4595.64	3059.22	66.6	49.9

资料来源：国家统计局：《中国统计年鉴》（2000），中国统计出版社，2000年。

（二）外商直接投资方式的变化

在改革开放的初期阶段，由于国内资金供应十分短缺，加上国家政策的限制，外商在华投资绝大部分都采取合作的方式。1979～1982年，在中国实际利用的外商直接投资总额中，合作经营占45.6%，合作开发占42.6%，二者合计占88.2%（见表1—2）。即使到1985年，这两种合作方式所占的比重仍高达64.2%。自20世纪80年代中期开始，随着对外开放的不断扩大，中外合资经营方式获得了很大的发展。外商直接投资额中合资经营所占的比重从1979～1982年的8.4%迅速上升到1985年的35%，1987年又急剧增加到64.2%。在20世纪80年代末至90年代前半期，合资经营方式都一直占据着支配地位。

当时，合资经营方式之所以在中国占主导和支配地位，主要有三方面的原因：一是中国政府鼓励发展中外合资经营企业，并对某些产业有股权比例方面的限制；二是由于外商对中国市场不太熟悉，采取与中方合资经营的方式，将可以利用中方现有的厂房、生产设备、技术人员、销售渠道和品牌等；三是采取合资经营的方式，由中外双方共同出资、共同经营、共同分享利润和承担风险，可以降低投资风险。然而，由于发展目标与利益的不同，合资经营也不可避免会导致合作双方之间的利益冲突，产生各种矛盾和摩擦。因此，自20世纪90年代以来，随着投资环境的不断改善，外商在华投资越来越倾向于采取独资经营的方式。即使是合资经营企业，外方也往往通过增资扩股等途径来达到股权控制的目的。目前，在中国实际利用的外商直接投资额中，独资经营的比重已上升到38.6%，逐步接近合资经营的比重（39.3%），而合作经营的比