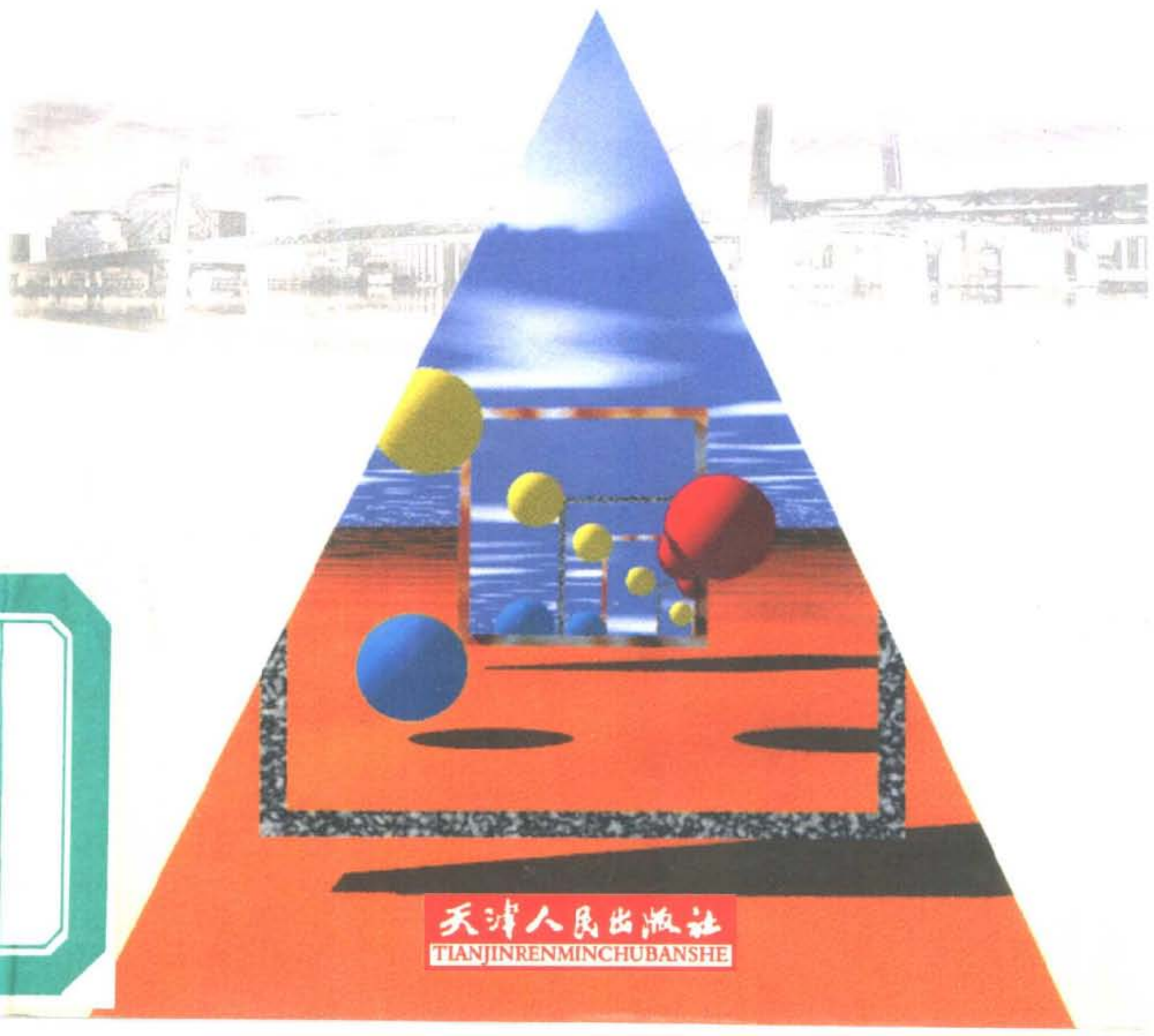
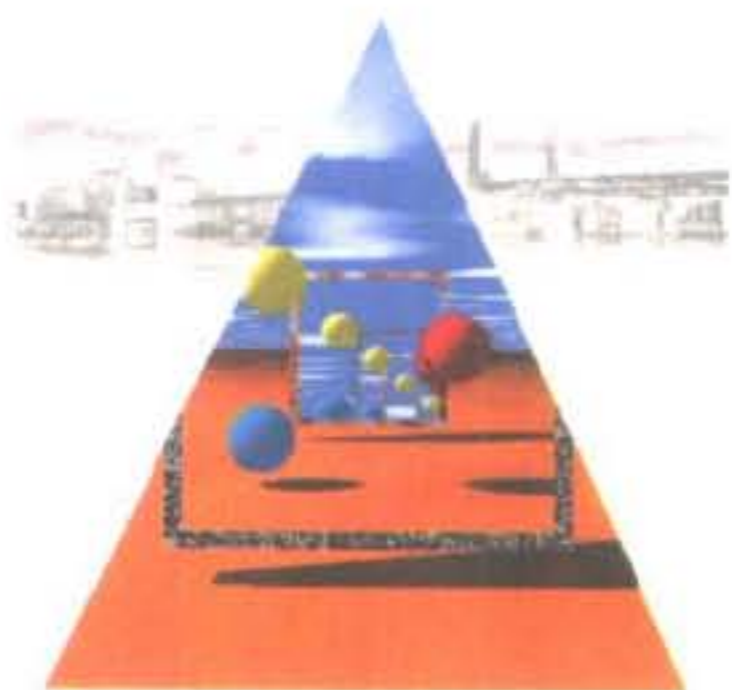


# 利用外商直接投资 成本-效益研究

刘恩专 主编



责任编辑 王镜德  
封面设计 魏 伟  
封面制作 魏 伟 曹 戌  
版式设计 丁桂发



ISBN 7-201-03369-7



ISBN 7-201-03369-7  
F·436 定价:18.00 元



国家社会科学规划“九五”一般项目

# 利用外商直接投资 成本-效益研究

刘恩专 主编

天津人民出版社

## 图书在版编目(CIP)数据

利用外商直接投资成本-效益研究/刘恩专主编.-天津:  
天津人民出版社,1999

ISBN 7-201-03369-7

I. 利… I. 刘… II. ①外资利用-成本-研究-中国②  
外资利用-经济效果-研究-中国 IV. F832.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字(1999)第 25756 号

天津人民出版社出版、发行

出版人:成其圣

(天津市张自忠路189号 邮编300020)

发行科电话:022-27307107

天津新华印刷一厂印刷

\*

2000年1月第1版 2000年1月第1次印刷

850×1168毫米 32开本 10.125印张

字数:250千字 印数:1-2,000

定价:18.00元

# 前 言

本书是国家社科基金资助项目《我国利用外商直接投资的成本-效益问题研究》的最终成果,旨在通过对外商直接投资社会经济影响的理论与实证分析,全面、清晰地揭示我国利用外商投资的效益和成本,澄清人们对利用外商投资效果的种种片面认识,深化利用外资理论的研究,并为制定和调整我国跨世纪的对外开放战略及外资政策,提供重要的理论参考和实证资料。

作为改革开放基本国策的重要组成部分,以及对外开放的核心内容,我国利用外商投资已经经历20多年的发展历程,取得了令人瞩目的成就。从1979年到1997年,共累计批准外商投资企业304,821家,合同外商投资金额5203.92亿美元,实际使用外商投资金额约2218.50亿美元。自1992年,我国开始成为除美国以外的吸收外商投资最多的国家。实践证明,外商投资已经成为我国经济增长、体制(政策)改革和社会发展的不可或缺的重要力量。然而,由于外国直接投资的固有特性,以及国内市场规则不完善、企业竞争力不足、相关法规和管理工作不到位等种种客观原因,外商投资又不可

避免地对我国社会经济发展产生了一些负面影响,诸如外商对国内市场的挤占、对民族工业的压制、对国有资产的侵蚀、对国内要素资源的过度利用等,从而引起了一些人对利用外商投资实际效果的担忧、误解,甚至是否定。在对待利用外资效果的评价问题上,表现出了两种倾向,一方面存在着高估利用外资效益、忽视成本评价的“外资幻觉”,另一方面又存在着对利用外资效益认识欠全面、过分夸大利用外资成本的以偏概全的问题。鉴于此,有必要从成本-效益比较的角度,对外商投资的社会经济效应进行客观、综合的分析与评价,使人们既明了外资所带来的巨大利益,又对因此而付出的代价胸中有数,以便更有针对性地制定和调整我们的外资政策,加强对外商投资的管理,在利用外资中积极扩大收益、努力降低成本。

本书分上下两篇。上篇由六个部分构成,对我国利用外商直接投资的成本-效益进行了全面、系统的因素分析和综合评价,提出了提高利用外商投资效益的若干政策建议。分因素研究涉及了100多个与外商投资有关的成本-效益因素,充分揭示了外商投资的要素资源配置效益、宏观经济效应、微观经济效应、社会效应(如对公众、消费者和社会发展的影响)和政治经济效应(如对国家总收益和政府政策的影响等)。上篇是对整个项目研究成果的一个综合概括,集中反映和体现了作者对我国利用外商投资成本-效益问题的基本认识和基本观点。下篇由八篇独立成章的专题研究论文汇成,分别对利用外商投资成本-效益的重要理论与实践问题进行了颇具理论深度的探讨,主要包括:对西方外国直接投资成本-效益理论模型的评述、利用外商投资成本-效益评价的指标体系、外商投资宏观经济效应的数量评价、外商投资的产业带动和贸易效应的理论与实证研究、利用外商投资的税式支出问题和特定区域利用外商投资效果的案例分析等。这些专题研究成果是对上篇相关问题研究的进一步深化,从

某种意义上讲,有着更为重要的学术探索价值和实践意义。

作为一部兼具理论和实践价值的学术著作,本书在研究方法上十分注重定性定量方法的有机结合,避免空泛的议论和简单的定性推断。根据“成本-效益”分析的特点与实际需要,较多地运用了回归分析、多因素评分、特尔菲法等数量方法,收到了较为理想的效果。应当说,大量的实证数据和恰当的数量分析方法的成功运用,是本书的重要特色之一。

需要做一些技术性说明的是,对于“外商直接投资”和“外商投资企业”这两个本书中频繁出现的概念,国内外有多种称谓,对前者有“外国直接投资”(FDI)和“外商投资”以及“外资”的说法,对后者有“三资企业”(包括外商独资企业、中外合资经营企业和中外合作经营企业)、“外资企业”和跨国公司子公司等说法。对此,该书上册中主要是采用了目前流行的“外商投资”和“外资企业”的称谓,但出于行文的需要,也使用了其他的说法,并未机械地强求一致。此外,本书所采用的数据多数来自《中国统计年鉴》、《中国对外经济贸易年鉴》、《1995年第三次全国工业普查资料汇编》和《中国外商投资报告》,其他除注明的以外,均来自本书末列示的“主要参考文献”。

本书主编、项目负责人刘恩专负责了课题的计划、组织和研究工作,设计了本书的框架及其具体研究内容,并对全书进行了修改和总纂。写作的具体分工为:刘恩专撰写上册全部6章和下册专题研究之一、之四至之八,与高晓燕合作撰写下册专题研究之二;胡永建撰写下册专题研究之三;董维忠、阎金明和蔡庆锋等共同参与撰写专题研究之八。此外,课题组成员冉蓉和赵晓晨参与了课题的调研和资料整理工作。

在课题研究和本书的形成过程中,我们得到了对外经济贸易合作部、国家经贸委、中国国际贸易学会、中国社会科学院、对外经济贸易大学、中共天津市委宣传部、天津港保税区等有关部

门和学术机构的帮助与支持,在此,一并表示谢意。还需要特别感谢的是,原天津财经学院经济研究所所长郭信昌教授、天津财经学院科研处处长扈启曙教授、南开大学国际经济贸易系博士生导师陈铨教授、南开大学国际经济研究所副所长博士生导师陈漓高教授、南开大学国际经济贸易系主任博士生导师张志超教授、天津人民出版社经济编辑室王镜德主任,他们在课题立项、课题研究、最终成果形成、书稿修改和出版安排等一系列工作中,曾给予了我们悉心的指导和热情的帮助。此外,天津财经学院科研处和经济研究所为本课题的研究提供了良好的条件,这种直接而有力的支持,是我们高质量地完成本课题的基本保证。

关于利用外商直接投资的成本-效益问题,在我国仍属于一个新的研究领域,本书的研究是探索性的,也是初步的。囿于水平,书中难免存在诸多缺陷或疏漏,恳请有关专家批评指正。

作者

1999年4月6日



# 目 录



<b>第 1 章 外商投资要素资源配置效应成本-效益分析</b> ·····	( 3 )
一、外商投资的资本形成效应及其影响	····· ( 3 )
二、外商投资的人力资源配置效应	····· ( 7 )
三、外商投资的技术扩散效应及其影响	····· (10)
四、外商投资对国内土地和其他物质资源及其利用效率 的影响	····· (17)
<b>第 2 章 外商投资宏观经济效应成本-效益分析</b> ·····	(19)
一、外商投资对我国经济增长的影响	····· (19)
二、外商投资对我国经济结构变化的影响	····· (23)
三、外商投资的国际收支效应	····· (31)
四、外商投资对宏观经济稳定的影响	····· (36)
<b>第 3 章 外商投资微观经济效应成本-效益分析</b> ·····	(40)
一、外商投资产业关联对国内企业和支柱产业发展的 积极影响	····· (41)
二、“嫁接”改造对焕发老企业活力、增强国有企业竞争力 的积极作用	····· (44)
三、外商投资对促进国有企业制度建设与机制转换的	

重要作用 .....	(46)
四、外商投资对国内企业的品牌侵蚀 .....	(48)
五、外商投资对国内企业的市场挤占 .....	(52)
六、外商投资对国内企业的成长压制 .....	(54)
<b>第4章 外商投资社会经济效应成本-效益分析 .....</b>	<b>(58)</b>
一、外商投资对社会公众(工人)的影响 .....	(58)
二、外商投资对消费者的影响 .....	(68)
三、外商投资对社会发展的影响 .....	(71)
<b>第5章 外商投资政治经济效应成本-效益分析 .....</b>	<b>(80)</b>
一、外商投资对政府经济政策和调控能力的影响 .....	(80)
二、外商投资对国家财政经济状况的影响 .....	(86)
三、外商投资对国际经济关系的影响 .....	(95)
<b>第6章 我国利用外商直接投资成本-效益总体评价</b>	
<b>与政策建议 .....</b>	<b>(98)</b>
一、我国利用外商直接投资成本-效益的综合评价 .....	(98)
二、提高我国利用外商投资效果的政策建议 .....	(111)



<b>专题研究之一:东道国利用外国直接投资成本-效益的</b>	
<b>若干理论模型 .....</b>	<b>(129)</b>
一、新古典派 FDI 成本-效益的静态模型 .....	(129)
二、以国际商务理论为基础的 FDI 成本-效益分析框架的	
动态模型 .....	(134)
三、FDI 资本形成(供给)效应的理论模型 .....	(142)
四、FDI 贸易效应的理论模型 .....	(146)
五、FDI 技术扩散效应的理论模型 .....	(152)
<b>专题研究之二:利用外商投资成本-效益评价的指标</b>	

---

<b>体系</b> .....	(158)
一、引言 .....	(158)
二、外商投资企业经营效益与宏观效益指标 .....	(159)
三、利用外商投资的财政经济效应成本-效益指标 .....	(164)
四、利用外商投资的产业发展和微观经济效应成本-效益 指标 .....	(168)
五、利用外商投资的要素资源配置效应成本-效益指标 .....	(176)
六、利用外商投资的技术扩散效益评价指标 .....	(185)
七、利用外商投资的国际收支和贸易效应成本-效益指标 .....	(195)
八、利用外商投资的环境效应评价指标 .....	(200)
九、结束语:几点说明 .....	(207)
<b>专题研究之三:外商直接投资对中国宏观经济发展     影响的数量分析</b> .....	(210)
一、引言:数量分析的内容与方法 .....	(210)
二、外商直接投资对经济增长(国内生产总值)影响的 数量分析 .....	(214)
三、外商直接投资对中国进出口影响的数量分析 .....	(220)
四、外商直接投资对中国外汇收入影响的数量分析 .....	(226)
五、外商直接投资对国家税收影响的数量分析 .....	(227)
六、外商直接投资对中国就业水平影响的数量分析 .....	(229)
七、外商直接投资对中国固定资本形成影响的数量分析 .....	(231)
八、结语 .....	(233)
<b>专题研究之四:外商直接投资的产业带动效应研究</b> .....	(236)
一、外商投资产业带动效应的形成机理 .....	(236)
二、外资产业带动效应的制约因素 .....	(240)
三、在华外资产业带动效应的初步分析 .....	(243)
<b>专题研究之五:外国直接投资的贸易效应研究</b> .....	(250)
一、FDI 与贸易的联系 .....	(250)

二、FDI 对东道国出口贸易的直接与间接影响 .....	(253)
三、外资对中国出口贸易的影响 .....	(256)
四、提高 FDI 出口贸易效应的若干政策建议 .....	(261)
<b>专题研究之六：利用外商直接投资的税式支出研究 .....</b>	<b>(266)</b>
一、与 FDI 有关的税式支出及其利弊分析 .....	(266)
二、东道国税式支出对 FDI 的刺激效果分析 .....	(271)
三、中国吸引 FDI 的税式支出的初步分析及若干政策 建议 .....	(275)
<b>专题研究之七：外国直接投资鼓励措施及其调整趋势 ...</b>	<b>(281)</b>
一、各国采取的投资鼓励措施的主要类型 .....	(282)
二、各国实施的主要财政鼓励措施 .....	(284)
三、各国实施的主要金融鼓励措施 .....	(287)
四、90 年代以来东道国投资鼓励措施调整的新趋势 .....	(289)
<b>专题研究之八：天津港保税区利用外商投资区域经济         发展效应的分析与评价 .....</b>	<b>(293)</b>
一、保税区、外商投资与区域经济发展 .....	(294)
二、以天津港保税区自身经济绩效为基础的数量分析 .....	(297)
三、天津港保税区对外经济影响的定量估算 .....	(303)
<b>主要参考文献 .....</b>	<b>(307)</b>