

学校编码: 10384

分类号 _____ 密级 _____

学号: X2008136175

UDC _____

厦门大学

硕士学位论文

新世纪福建省吸引“世界 500 强”外商 直接投资研究

——诱发要素组合理论的视角

The Study on Utilizing Fortune Global 500 FDI of Fujian
Province in the New Century
—from the Perspective of the Inductive Factors
Combination Theory

张 津

指导教师姓名: 夏 路 副教授

专业名称: 公共管理 (MPA)

论文提交日期: 2013 年 5 月

论文答辩日期: 2013 年 月

学位授予日期: 2013 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2013 年 5 月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

☆☆☆ ☆☆☆ ☆☆☆ ☆☆☆ ☆☆☆ ☆☆☆ ☆☆☆ ☆☆☆ ☆☆☆ ☆☆☆

论文指导小组:

夏 路 副教授
谭 筑 副区长
陈章干 教授

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

- () 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。
- () 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

内容摘要

福建省是外向型水平非常高的省份，外商直接投资长期以来一直是拉动福建经济增长、提供就业岗位、改善基础条件、引进高级人才的重要支撑。当前，福建省正在加快建设海峡西岸经济区，对进一步提升利用外商直接投资水平提出了更高要求，亟需引进一批具有先进技术水平、带动能力强的世界 500 强外商直接投资企业。但是随着我国全方位对外开放新格局的逐渐形成，福建省在开放政策方面的吸引力大大降低，对世界 500 强直接投资的招引工作进展缓慢。为进一步明晰福建省在吸收世界 500 强外商直接投资企业的症结所在，笔者搜集了大量材料，进行了分析研究。许多国内外著名专家学者都对跨国公司对外投资的动因作出过研究，形成了各种流派的理论。基于便于地方政府操作的原则，本文选取了近年发展起来的投资诱发要素组合理论，该理论更贴近地方政府招商引资的现实，更加富有解释力。

本文共分为五部分。在导论部分，本文界定了跨国公司和世界 500 强企业的有关概念，介绍了研究背景，并归纳了部分专家学者对外商直接投资企业投资决定因素的研究，引出了本文的研究视角和研究对象；在第二部份，本文简要介绍了主流外商直接投资理论中涉及东道国要素的部分，阐述了本文的理论框架；接着，本文详细介绍了世界 500 强外商直接投资企业在福建省的投资历程和特点；在第四部分，重点分析了福建当前吸引世界 500 强外商直接投资企业的困境，并从投资诱发要素组合理论框架分析了原因。最后，分别从直接诱发要素和间接诱发要素角度出发，提出了进一步做好吸收世界 500 强外商直接投资企业工作的建议。

关键词： 世界 500 强；外商直接投资；投资诱发要素；福建

厦门大学博硕士学位论文摘要库

Abstract

As a highly international-oriented province, Fujian province has been benefiting a lot from the foreign direct investment (FDI) in stimulating economic growth, providing jobs, improving basic conditions, introducing high-level talents, etc.. At present, Fujian province is speeding up the construction of Economic Zone on the west side of the Straits. To further enhance the utilization of FDI becomes a more important job than ever. It is urgent to introduce a number of Fortune Global 500 enterprises which are advanced in technology and have strong ability in industrial upgrading and agglomeration. But with the all-dimensional, multitiered and wide-ranging opening pattern gradually formed in China, Fujian's comparative advantage of preferential policy greatly reduced, which leads to the slow progress in utilizing the Fortune Global 500 FDI. This paper is aimed to further clarify the deficiencies and weakness of Fujian Province in the absorption of the Fortune Global 500 FDI, based on abundant first-hand materials. Many well-known domestic and foreign experts and scholars have made great studies on the motivation of Transnational Corporation FDI, thus formed various schools of theories. With the purpose of maneuverability for local government, this paper applies to the perspective of Inductive Factors Combination Theory developed in recent years, which is more practical and applicable.

This paper is divided into five parts. The introduction part defines the concept of Transnational Corporation and the Fortune Global 500 enterprises, introduces the research background, sums up a few of studies by some experts and scholars, and then raises the research perspective and object. The second part briefly introduces some classic theories related to host country factors in attracting FDI, and then expounds the theoretical framework of this paper. The third part introduces the progress and features of the Fortune Global 500 enterprises FDI in Fujian. The fourth part focuses on the current difficult position of Fujian in attracting the Fortune Global 500 FDI, and analyzes the reasons from the theory framework. Finally, it puts forward suggestions in how to improve the direct and indirect inductive factors of Fujian for better attracting the Fortune Global 500 enterprises FDI.

Keywords: Fortune Global 500; FDI; Inductive Factors Combination Theory; Fujian.

厦门大学博硕士学位论文摘要库

目 录

导 论	1
(一) 概念界定与研究背景	1
(二) 国内外研究评述	5
(三) 案例的选择	9
一、投资诱发要素组合理论	16
(一) 东道国吸引外商直接投资因素的理论基础	16
(二) 投资诱发要素组合理论	18
二、福建吸引“世界 500 强”外商直接投资的历程和特点	21
(一) 福建吸引“世界 500 强”外商直接投资的历程	21
(二) “世界 500 强”在福建投资的主要特点	23
三、福建吸引“世界 500 强”外商直接投资的困境和原因	30
(一) 福建吸引“世界 500 强”外商直接投资的困境	30
(二) 直接诱发要素原因	32
(三) 间接诱发要素原因	38
四、福建省吸引“世界 500 强”外商直接投资的建议和路径选择	44
(一) 基于直接投资诱发要素的对策建议	44
(二) 基于间接投资诱发要素的对策建议	46
参考文献	51
致谢	54

厦门大学博硕士学位论文摘要库

Contents

Introduction	1
(I) Concepts Definition and Research Background	1
(II) Summary of Foreign and Domestic Researches	5
(III)The Choice of Study Case	9
I .The Theory of Inductive Factors Combination of Investment	16
(I) Some Classic Theories Related to Host Country Factors	16
(II) The Theory of Inductive Factors Combination of Investment	18
II . The Progress and Features of the Fortune Global 500 enterprises	
FDI in Fujian	21
(I) The Progress of the Fortune Global 500 enterprises FDI in Fujian	21
(II) The Main Features of the Fortune Global 500 enterprises FDI in Fujian	23
III .Difficult Position and Deficiency of Fujian in attracting the	
Fortune Global 500 FDI	30
(I) The Difficult Position of Fujian in Attracting the Fortune Global 500.....	30
(II)Deficiency in the Direct Inductive Factors.....	32
(III) Deficiency in the Indirect Inductive Factors	38
IV 、 Suggestions on How to Improve the Investment Enviroment for	
the Fortune Global 500 Enterprises	44
(I)Suggestions for improving Direct Inductive Factors	44
(II) Suggestions for improving Indirect Inductive Factors	46
Bibliography	51
End Credits	54

厦门大学博硕士学位论文摘要库

导 论

大型跨国公司，尤其是具有突出产业聚集和带动作用世界的 500 强企业和其他行业龙头企业向来是世界各国招商引资争夺的热点。国内外许多专家学者也对跨国公司为何对外投资、东道国吸引外商直接投资的因素等方面做出过大量研究。福建省当前正在加快建设海峡西岸经济区，对进一步提升利用外商直接投资水平提出了更高要求，笔者作为福建省的外经贸战线工作人员，深感有义务为福建省增强吸引世界 500 强企业直接投资添作出微薄努力。本部分主要介绍跨国公司和世界 500 强的有关概念和研究背景、一些国内外专家学者的研究情况以及案例选择的特点和原因。

（一）概念界定与研究背景

1. 跨国公司与世界 500 强企业

在经济全球化和产业结构调整的大力推动下，新一轮国际产业转移的浪潮加速了国际间资本的流动，制造业开始向发展中国家尤其是我国转移，地区乃至全球的研发中心也开始了向我国聚拢的进程，为我国引进更多国外资金和先进技术带来了全新的契机，我国兴起了一轮又一轮的外商直接投资热潮。利用外商直接投资，参与国际产业分工与合作是当代经济全球化的重要标志和区域经济发展的必然趋势。跨国公司，尤其是 500 强跨国公司，作为国际资本流动的重要载体，由于其经营战略的全球化，投资的示范效应和关联带动效应，对投资地经济发展、产业调整升级产生的重要影响，成为世界各国和各地区积极争取的对象。

跨国公司 (Transnational Corporation)，又称多国公司 (Multi-national Enterprise)、国际公司 (International Firm)、超国家公司 (Supernational Enterprise) 等。跨国公司的雏形最早出现在 16 世纪，成长于 19 世纪 70 年代之后，已经成为世界经济国际化和全球化发展的重要内容、表现和主要推动力。70 年代初，联合国经济及社会理事会组成了由知名人士参加的小组，较为全面地考察了跨国公司的各种准则和定义后，于 1974 年作出决议，决定联合国统

一采用“跨国公司”这一名称。

根据 1986 年联合国制定的《跨国公司行为守则》(The United Nations Code of Conduct of Transnational Corporations) 草案对跨国公司的定义是：“本守则中使用的跨国公司一词系指由两个或更多国家的实体所组成的公营、私营或混合所有制企业，不论此等实体的法律形式和活动领域如何；该企业在—个决策体系下运营，通过一个或一个以上的决策中心使企业内部协调一致的政策和共同的战略得以实现；该企业中各个实体通过所有权或其他方式结合在一起，从而其中一个或多个实体得以对其他实体的活动施行有效的影响，特别是与别的实体分享知识、资源和责任。”^① 联合国跨国中心 20 世纪末又将跨国公司进一步定义为：同时在六个或六个以上的国家建立子公司，由母公司进行有效控制和统筹决策，从事跨国界生产经营活动的经营实体。^②

世界 500 强跨国公司是国际级大企业的代表和世界经济发展的主导力量。《财富》(Fortune)、《福布斯》(Forbes)、《商业周刊》(Business Weeks) 和《金融时报》(Financial Times) 等均根据不同指标对跨国公司进行了排名。其中，《财富》500 强排名的评选完全根据公开资料，并根据《财富》杂志对企业界的长期研究来进行，以销售收入为依据，较重视企业规模，结果也较为直观。本文所述“世界 500 强跨国公司”主要是指改革开放（即 1979 年）以来进入“财富 500 强”榜单的企业。为体现福建省吸收世界 500 强企业的历史连续性，虽然有些企业已经退出了最新的 500 强企业榜单，但本文还是将其作为研究对象搜列进来。

2. 外商直接投资与东道国作用

跨国公司往往通过外商直接投资的形式在经济上跨越国界。根据经济合作和发展组织(OECD)的定义，外商直接投资(Foreign Direct Investment, 简称 FDI)是指—国(地区)的居民实体与另一国的企业建立长期关系，具有长期利益，并对之进行控制的投资，有股权资本、利润再投资和企业内贷款三种方式。

^①The United Nations: *The United Nations Code of Conduct on Transnational Corporations*, Current Studies, Series A (New York: United Nations) United Nations Publication sales No.E.86. II .A.15, (ST/CTC/SER.A/4).Annex I:28-45.

^②雷家骥:《清华 MBA 系列课件:企业成长(6)追逐企业成长》, 2011 年 4 月 11 日, <http://wenku.baidu.com/view/57bb6d8302d276a200292e8f.html>, 2013 年 3 月 26 日。

①

跨国企业在我国进行的外商直接投资常用“外国直接投资”、“国际直接投资 (International Direct Investment)”或简称“外资”来指代。

跨国企业对外直接投资的动力来自内部因素和外部因素的双重合力。内部因素主要指跨国企业自身具有的竞争优势、投资项目因素和战略布局因素等等，是跨国公司在对外直接投资过程中基本上能够控制的因素；而外部因素则是指东道国因素和跨国公司母国因素，前者包括东道国的制度环境、经济环境、市场环境以及文化差异等。外部因素是促成跨国公司对外直接投资的直接动力。

1998 年的《世界投资报告》中指出，外商投资的区位决定因素是指东道国政府在吸引外商直接投资的时候，能够直接施加影响的因素。^②东道国可以通过实施优惠政策、改善基础设施建设、加强产业链的聚集、培养高素质人才等方式，改善投资环境，吸引更大、更先进、更具有示范效应的跨国企业投资。在具体方式上，则可以通过增加资金投入、制订更优惠的政策、组建更专业的招商人才队伍和加强政府与第三方合作等途径来增强对跨国公司，尤其是世界 500 强公司的新引力。

3. 世界 500 强在华投资趋势

新世纪以来，全球经济版图正在进行新的调整，跨国公司的全球网络布局也正在重新调整。特别是 2008 年由美国次贷危机引发了世界金融危机后，世界经济受到沉重的打击，国家间的产业转移通过跨国公司投资的形式加快了速度。而中国经济的一枝独秀，必吸引跨国公司进一步提高中国在其全球市场中的地位，加大在中国的投入。“十一五”期间，我国累计实际使用外商直接投资 4260 亿美元，年均增长 11.9%，是“十五”时期的 1.6 倍。^③截至 2010 年，中国累计吸引 FDI 超过 1.12 万亿美元，项目近 72 万家。^④据联合国贸易和发展组织公布的数据，2010 年中国吸收外资仅次于美国，位居世界第二、发展中国家第一。

^①韩刚：《中国利用外商直接投资质量研究》，北京：. 经济出版社，2007 年，第 6 页。

^② UNCTAD: *World Investment Report 1998 ,Trends and Determinants*, United Nations Publication sales No.E.98..D.5,pp.89-135.

^③ 中国新闻网财经频道：《“十一五”中国累计使用外资 4260 亿美元》，2011 年 3 月 1 日，<http://www.chinanews.com/cj/2011/03-01/2875347.shtml>，2013 年 3 月 5 日。

^④商务部外国投资管理司、商务部投资促进事务局：《中国外商投资报告（2011）》，北京：经济管理出版社，第 6 页。

^①同时，世界 500 强等跨国公司在华投资战略调整也开始调整，主要表现在：

首先，制造业投资比重开始下降，批发零售业、租赁和商务服务业增长势头明显。制造业是跨国公司在华投资的主要领域，2009 年，跨国公司在制造业投资 477 亿美元，占当年在华投资总额的 53.95%。^②根据邵永恒、张永庆、廉正的研究，^③2009 年，跨国公司在我国制造业的投资所占比例相对 2004 年下降了 26.78%，与之相反的是，2009 年批发零售业所获投资金额相对 2004 年增长了 6.29 倍，租赁和商务服务业吸引投资绝对金额也增长了 1.15 倍。此外，信息传输、计算机服务和软件业得到的跨国公司投资在总投资额中的占比由 2004 年的 1.5% 上升到 2009 年的 2.5%。^④

其次，跨国公司投资区域集中于东部沿海地区，但对东、中、西部的投资比例差距正在缩小。到 2009 年末，跨国公司在华投资仍然主要分布在东南沿海地区，尤其集中在长江三角洲都市圈的两省一市和珠江三角洲地区。世界 500 强企业同样也集聚于上述地区。本世纪初，长三角区域吸引了八成以上的跨国 500 强企业投资。2006 年，500 强跨国公司在上海、江苏、山东、广东四省（市）投资额分别占在华投资总额的 19%、16%、12% 和 9%。^⑤但中西部地区在西部大开发和中部崛起的国家战略推动下，吸引的跨国公司直接投资正稳步增加。根据中国外资统计资料，2001 年，外资 85.96% 分布在东部地区，8.78% 分布在中部地区，5.26% 分布在西部地区。^⑥到 2009 年末，东、中、西部的吸收外资比例已经缩小为 74.73%、16.09% 和 9.18%。^⑦

第三，投资方式也在发生变化。跨国公司为了增强对在华投资企业的控制力度，通过调整股权结构、利用增资扩股、收购与兼并等方式促进合资企业股权结构的独资化。到 2007 年底，跨国公司在华投资项目中，独资企业即外资企业在投资项目中的比重达到了 78.01%，在其投资金额中的比重达到了 76.59%。

^① 凤凰网财经频道：《中国 2010 年将成为外国直接投资的首选》，2010 年 6 月 7 日，<http://finance.ifeng.com/opinion/hqgc/20100607/2284504.shtml>，2013 年 3 月 5 日。

^② 国家统计局：《中华人民共和国国民经济和社会发展统计公报》（2009），国家统计局网站。

^③ 邵永恒、张永庆、廉正：《跨国公司在华投资战略调整对中国产业发展的影响研究——以金融危机为背景》，《软科学》2011 年 1 月第 25 卷第 1 期，第 8 页。

^④ 同上。

^⑤ 葛顺奇：《世界 500 强跨国公司在华投资新趋势》，《中国外资》，2007 年第 10 期，第 58 页。

^⑥ 王志乐：《跨国公司在华投资新趋势》，《中国外资》，2003 年第 3 期，第 8 页。

^⑦ 根据邵永恒、张永庆、廉正在《跨国公司在华投资战略调整对中国产业发展的影响研究——以金融危机为背景》中的汇总再整理。

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库