

学校编码: 10384

分类号 \_\_\_\_\_ 密级 \_\_\_\_\_

学号: 15720071150786

UDC \_\_\_\_\_

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

政策对 FDI 区位分布的影响

The Effects of Government Policy on The Location of FDI

颜凌燕

指导教师姓名: 何其帼 教授

专业名称: 国际贸易学

论文提交时间: 2010 年 4 月

论文答辩日期: 2010 年 月

学位授予日期: 2010 年 月

答辩委员会主席: \_\_\_\_\_

评 阅 人: \_\_\_\_\_

2010 年 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

## 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

## 摘要

改革开放以来，外资大规模流入我国。然而目前我国在利用外资过程中仍存在一些问題，如：外资在我国地区间分布不均衡，各地政府为吸引外资竞相攀比优惠政策，但效果有限。本文着力从理论和实证上研究FDI在华投资区位选择的影响因素，尤其是政策因素的影响。

当前国内外学者多以问卷调查及采用替代性指标的形式分析了市场规模、劳动力成本等传统因素对FDI区位分布的影响。具体到我国而言，相对较少从政策的不同维度进行实证检验。因此本文在综合考虑市场、成本等传统因素的基础上，深入分析政策的四个维度，即外商投资企业经营限制、政府行政非效率、税收优惠指数、市场开放指数的影响。

本文按以下步骤展开：第一章讨论本文的研究背景及意义，论述了全文的研究思路，指出了本文的创新和不足。第二章对相关文献进行较为细致的梳理，提出了研究框架。第三章提出了全文的理论基础，为实证部分政策变量的指标选取提供依据。

第四章利用1993-2006年我国省级数据，采用面板数据模型就不同维度的政策变量对外资在华区位选择的影响进行实证检验。其中采取两种方法对税收优惠指数进行度量和分析，一是以赋值形式取得名义税收优惠指数，二是以外资企业所得税与外资企业工业生产总值的比重作为实际税收优惠指数，并分别构建模型进行检验。检验结果显示：市场开放指数、政府行政非效率及外商投资企业经营限制显著影响FDI在华投资的区位选择，高行政效率和较少对外资企业的经营限制，对FDI有较大的吸引力。此外，市场规模、基础设施水平（尤其是交通基础设施）等传统因素对FDI的区位选择都有显著影响。实际税收优惠对FDI流入虽具有正效应但结果不显著，这与实际情况相符。

最后根据理论和实证分析结果，分别对我国中央和地方政府提出政策建议。认为我国应逐步取消对外资企业的优惠条件，实行完全国民待遇，并合理规范各地引资行为，建立中央与地方间的政策协调机制。

**关键词：** 政府政策； FDI 区位分布； 面板模型

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## Abstract

Since the reform and opening up policy in late 70s, China has attracted a lot of foreign direct investment .However; there are still some problems in the process of utilizing foreign investment in China. Such as the uneven distribution among regions, the unrealistic comparison of preferential policy among local government. This paper put emphasis on studying the influencing factor of the Location Choice of FDI in China, and then discusses the major role the FDI policy played, trying to find out how to readjust in light of the new situation.

Current studies always use the method of questionnaire or alternative indicators to analyze the influence of market size, labor costs and other traditional factors on the Location of FDI, but less systematic discussion of the policy factors. Based on the consideration of traditional factors, this paper deeply analyze the four dimensions of government policy, that is the openness, independent management of Foreign-invested enterprises, Government Administrative efficiency, Preferential Tax Policies .

This paper firstly shows the status quo of empirical study. Secondly sum up the Theory and then set up a panel model to study recent 14-year datum from 29 provinces, municipalities and autonomous regions. After that, we compare the effects of name Tax incentives Index with real tax incentives index on FDI.

Moreover, we conclude that: the openness, independent management of Foreign-invested enterprises and Degree of government administrative efficiency has a positive effect on FDI and real Preferential Tax Policies have an indistinctively effect; Factors such as the size of market, the status of infrastructure all evidently affect the location of FDI.

At last, combining with the empirical result, we offer different policy suggestions to the central and local governments at all levels.

**Key Words:** Government Policy; Location of FDI; Panel Model

# 目 录

第一章 导论.....	1
第一节 中国外商直接投资的现状.....	1
第二节 研究背景.....	6
第三节 研究意义.....	6
第四节 全文的结构安排.....	8
第五节 本文的创新与不足.....	9
第二章 文献综述.....	10
第一节 国外学者的研究现状.....	10
第二节 国内学者的研究现状.....	12
第三节 总结.....	13
第三章 理论基础.....	15
第一节 国际投资区位理论.....	15
第二节 FDI 区位分布的影响因素.....	17
第三节 中国的外商投资政策.....	20
第四章 实证检验.....	26
第一节 理论假设与变量选取.....	26
第二节 样本和数据来源.....	33
第三节 计量模型与方法.....	34
第四节 实证检验结果.....	35
第五节 基本结论.....	39
第五章 政策建议.....	42
第一节 对中央政府的政策建议.....	42
第二节 对地方政府的政策建议.....	44
参考文献.....	45
致谢.....	47



## Contents

<b>Chapter1 Introduction.....</b>	<b>1</b>
1.1 The status quo of FDI location in China .....	1
1.2 Background and Purposes .....	6
1.3 Framework.....	6
1.4 Innovation, Inadequacies and Follow-up Research .....	8
<b>Chapter2 Status quo of Research .....</b>	<b>9</b>
2.1 Abroad Relevant Research .....	10
2.2 Domestic Relevant Research .....	10
2.3Conclusion .....	12
<b>Character3 Theoretic Foundation .....</b>	<b>13</b>
3.1 Theory of FDI location .....	15
3.2The Key Determinants on the Location of FDI .....	15
3.3 The FDI Policy in China .....	17
<b>Chapter4 The Empirical Analysis .....</b>	<b>26</b>
4.1 Model Assumption and Variables Selection.....	26
4.2 Data and Sample.....	33
4.3 Model and Research Method.....	34
4.3 Empirical Result and Analysis .....	35
4.4 Conclusion .....	39
<b>Chapter5 The Policy Suggestions .....</b>	<b>42</b>
5.1 Suggestions for Central Government .....	42
5.2 Suggestions for Regional Government .....	44
<b>References .....</b>	<b>45</b>
<b>Acknowledgement .....</b>	<b>47</b>

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## 第一章 导论

### 第一节 中国外商直接投资的现状

“外商直接投资指外国企业、公司和其他经济组织个人按照中国有关政策、法律在中国境内同中国的公司、企业或其他经济组织共同举办企业等从海外吸收任何形式的资本，包括外币现金、机器设备等有形资本和专利权、专有技术等无形资本”。一般包括中外合资经营企业、中外合作经营企业、外商独资企业和合作开发等四类，从 1995 起开始又增加一个种类：外商投资股份有限公司。

以 1979 年 7 月 1 日《中外合资经营企业法》颁布为契机，外商直接投资在中国逐步发展，上世纪 80 年代中国实际吸收外商直接投资年均仅 20 亿美元，90 年代年均则高达 328 亿美元。在 2002 年世界跨国直接投资规模持续大幅下降的情况下，中国实际使用外资金额超过 527 亿美元，创历史最高水平，在联合国贸易发展会议公布的排行表中，居全球第一位；截至 2008 年底，我国累计实际利用外资达 923.95 亿美元。

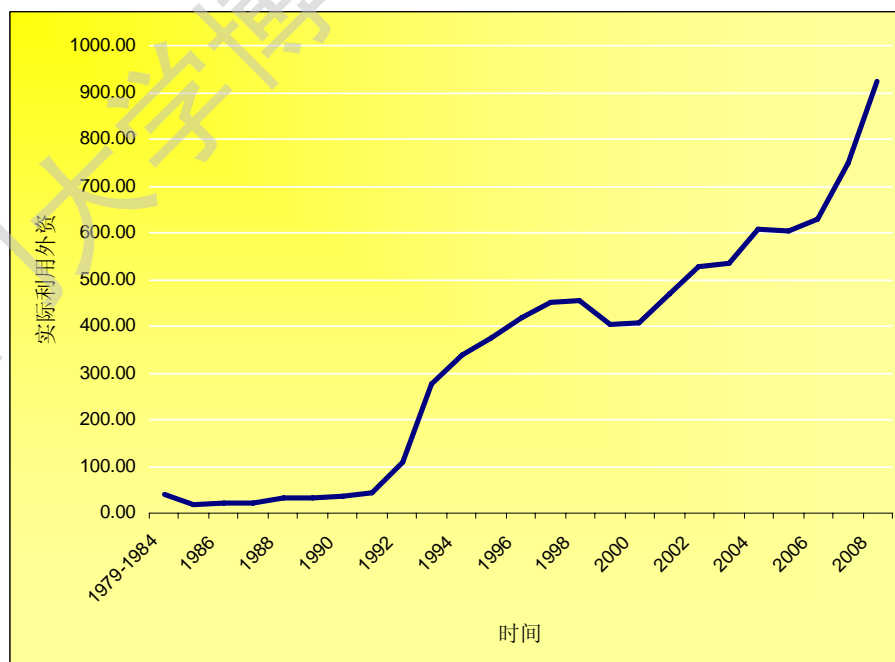


图 1.1 中国实际利用外资金额 单位：亿美元

资料来源：历年《中国统计年鉴》及商务部外资司网站

外商直接投资的大规模进入，有力地促进了中国的改革开放，加快市场化和国际化的进程，并在很大程度上推动了中国经济的持续快速增长。2008 年，外商在华投资企业实现出口额已达到 6198.28 亿美元，占全国出口总额的 43.32%；全国外商投资企业实现工业总产值达 98486 亿元，利润总额达 5266 亿元，分别占全部国有及规模以上非国有企业的 19.41%和 17.23%。

改革开放三十多年以来，外商在华投资主要表现出以下两个特点：

#### 一、FDI来源地结构单一

中国吸收外国或地区直接投资来源地主要集中在港、澳、台地区，截至 2009 年 12 月，对华投资前五位国家/地区（以实际投入外资金额计）依次为：香港（59.97%）、台湾省（7.29%）、日本（4.57%）、新加坡（4.32%）和美国（3.97%）。下图是截止 2009 年 12 月对华直接投资（包括通过维尔京、开曼群岛、萨摩亚、毛里求斯和巴巴多斯等自由港的投资）前十位国家的比重图。



图 1.2 中国外商直接投资来源国情况

数据来源：商务部外资司网站 (<http://tzswj.mofcom.gov.cn/aarticle/g/201001/20100106749402.html>)

#### 二、FDI区域分布严重不均

根据《中国统计年鉴》（2009）将中国行政区域划分为东部、中部、西部三大经济区域。东部区域包括：北京、天津、辽宁、上海、河北、江苏、浙江、福建、广东、广西和海南；中部区域包括：山西、内蒙古、吉林、黑龙江、安徽、

江西、河南、湖北、湖南；西部区域则包括：重庆、四川、贵州、云南、西藏、陕西、甘肃、青海、新疆。

首先从数量上看，将 1979-2008 年全国各省份累计实际利用外资金额进行排序，其中 500 亿美元以上的省份为广东、江苏、山东、上海、浙江、北京、辽宁、福建、天津、江西，全部属于东部地区；而西部的大部分地区，比如贵州、甘肃、宁夏、新疆、青海仍然处于低水平状态。下图是中国外商直接投资的区位模式。

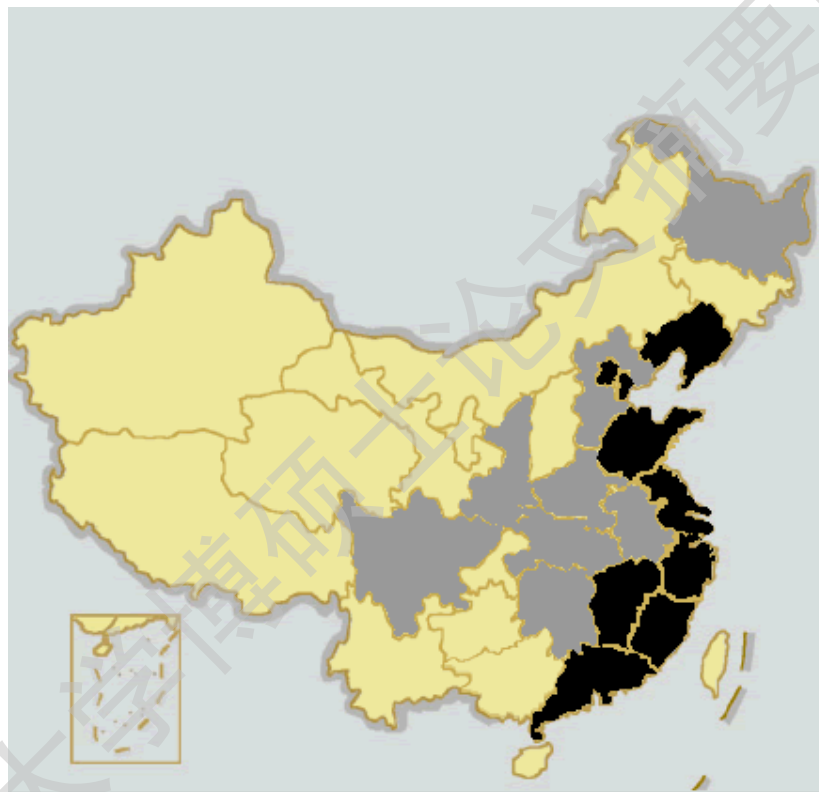


图 1.3 中国外商直接投资的区位模式<sup>①</sup>

其次从比重上来看，研究 1979-2008 年间，东、中、西部实际利用外资金额占全国的比重趋势（见下图）。可以看出，东部、中部所占比重稳中有升，而西部不但长期处于低水平状态，自 1994 年以来，还开始呈下降趋势。

<sup>①</sup> 图中黑色部分为累计实际利用外资金额 500 亿美元以上的省份，灰色部分为 100-500 亿美元以上的省份，其余为 500 亿美元以下的省份

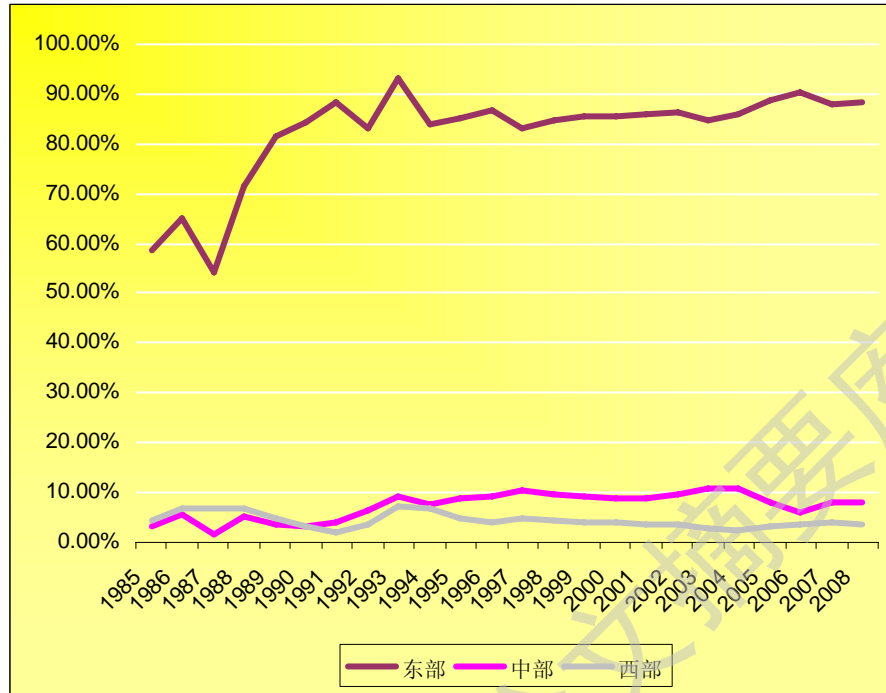


图 1.4 中国实际利用 FDI 比重变化图

资料来源：根据历年《中国统计年鉴》整理

再次从变化趋势上看，下图显示的是 1985-1991 年、1992-2001 年、2002-2008 年东部各省份累计实际利用 FDI 金额在全国所占比重变化趋势。从图中可以看出，广东所占比重从 35.86% 下降到 18.85%，而江苏从 4.09% 上升到 18.64%，浙江从 1.41% 上升到 8.53%。这说明，自 20 世纪 80 年代以来，外商在华投资由主要是广东、北京等地，向江苏、福建、山东、浙江、天津、河北等地扩散。外商投资区位选择逐步由南部沿海地区向其他地区转移扩散，但这种扩散仍然主要集中在东部沿海地区内部，即由南部沿海地区逐渐向中部和北部沿海地区转移。

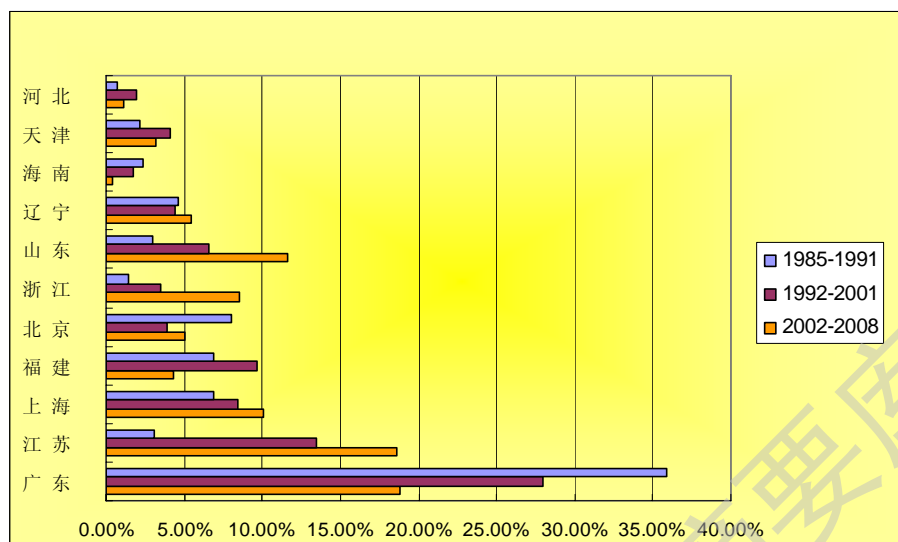


图 1.5 东部各省实际利用 FDI 比重变化图

资料来源：历年《中国统计年鉴》及商务部外资司网站

将 2009 年东、中、西部实际利用外资金额与全国的总额对比，可以看到外资仍然有 87% 左右聚集在东部地区，而面积占全国的 83.4%，人口近 60% 的中西部地区，所吸引的外商投资却不到 12%。下图表示东、中、西部地区实际利用外资金额占全国的比重。

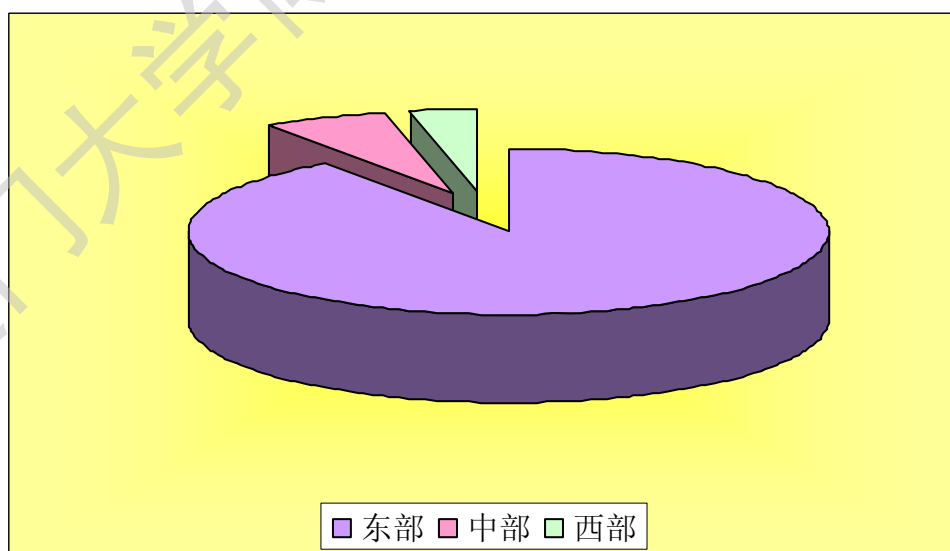


图 1.6 中国外商直接投资区域分布图

资料来源：历年《中国统计年鉴》及商务部外资司网站

因此，无论是从数量、比重还是变化趋势来看，外商直接投资在中国三大地区间的分布是不平衡的，而且在三大地区内部的分布也是极度不平衡的。

## 第二节 研究背景

外商直接投资在促进中国经济发展方面起着相当大的积极作用，但其在华分布严重不均也带来诸多负面影响，比如进一步加剧了中国区域经济发展的不平衡，在部分地区内发生外资挤出效应，严重制约当地内资的发展。那么，究竟是哪些因素导致中国外商直接投资区位分布的这种极端不平衡状态？

另外，随着中国对外开放进程的纵深推进和经济体制改革的不断深化，中央为了激励地方政府创造收益和发展地方经济，逐步对地方放权，包括决策权和财政权，并允许一些区域尝试更有弹性的政策，从而形成各地不同的投资环境。然而，各地政府为了吸引更多的外资发展经济而竞相攀比，各类优惠政策层出不穷，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，造成重复建设，浪费大量的资源。

这又带来了一个问题，如何更好地协调中央与地方的外资政策，如何规范和引导各地引资行为，从而更有效地吸收和利用外资？

## 第三节 研究意义

近年来，随着中国吸引外商直接投资的迅速增加，国内外学术界对外商在华投资的区位分布不均，以及由此带来的中国区域经济发展的不平衡、各地引资的无序竞争等问题表现出越来越浓厚的兴趣。在国内，已有一些学者以问卷调查或替代性指标进行计量模型检验的方法，对经济基本因素，比如市场规模、劳动力成本，基础设施等对跨国公司在特定区域里投资的影响作用进行研究，但对于政策因素对FDI区位分布的影响的实证研究起步较晚。具体到我国而言，结合具体国情，影响外商在华区位投资的主要因素，除了这些经济的基本因素外，我国的外资政策在其中起到什么作用？包括税收减免、审批便利等一系列优惠政策是否有效？



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](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库