

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学号: 200409019

UDC_____

廈門大學

硕士学位论文

中国外资适度规模与经济发展问题研究

A Study of the Proper Scale of China's Foreign Investment
and Economic Development

陈庆林

指导教师姓名: 郭其友 教授

专业名称: 西方经济学

论文提交日期: 2007年5月

论文答辩日期: 2007年 月

学位授予日期: 2007年 月

答辩委员会主席: _____

评阅人: _____

2007年5月

厦门大学学位论文原创性声明

兹提交的学位论文，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的其他个人或集体的研究成果，均在文中以明确方式标明。本人依法享有和承担由此论文产生的权利和责任。

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人完全了解厦门大学有关保留、使用学位论文的规定。厦门大学有权保留并向国家主管部门或其指定机构送交论文的纸质版和电子版，有权将学位论文用于非赢利目的的少量复制并允许论文进入学校图书馆被查阅，有权将学位论文的内容编入有关数据库进行检索，有权将学位论文的标题和摘要汇编出版。保密的学位论文在解密后适用本规定。

本学位论文属于

1. 保密 ()，在 年解密后适用本授权书。

2. 不保密 ()

(请在以上相应括号内打“√”)

作者签名: 日期: 年 月 日

导师签名: 日期: 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,随着中国经济的发展,外商投资开始大量流入中国。近年来,我国实际利用外资总额一直居于世界前列,2005年我国实际利用外资638.05亿美元,在发展中国家居第一位。随着利用外资规模的扩大,外商投资对我国经济发展的负面影响也开始凸显,外商投资规模是否过度的问题成为国内学者关注的焦点。本文通过对我国利用外商投资的现状分析,建立了外资适度规模的三个子系统模型:外资必要规模,外资吸收规模和外资安全规模。就这三个模型对我国利用外商投资的实践进行了实证分析。外资必要规模的实证分析表明当前我国利用外资的规模在理论上已经超出了我国利用外资的必要规模,即我国利用外资的负效应较之正效应已经开始凸现;外资吸收规模的实证分析又表明我国吸收外资的规模还存在不足,说明我国的外资吸引能力还没有充分得以发挥,吸收外资的规模仍然有提高的空间;从外资安全规模的实证分析看出,我国近年的外资规模基本合理,但是某些年份出现了不安全规模。这三个子系统模型的实证分析结果看似有些矛盾,分析其本质,其实是跟我国利用外资的现状特征相符的。近年来我国外资必要规模在理论上偏大的原因主要是我国利用外资产业分布与地域分布的不均衡。这说明我国在利用外资过程中出现了一些偏差,如果我国能制定合理的政策来解决这些偏差,引导外资合理流向,增大外资的吸收能力,那么我国利用外资的潜力还有很大的提升。

本文最后根据外资适度模型的实证分析结论,结合我国利用外资的实际情况,提出了一些政策建议。

关键词: 外商投资; 适度规模; 经济发展

厦门大学博硕士学位论文摘要库

Abstract

Since economic reform and openness, with economic development in China, large quantity of foreign capital flow in. So far China's utilized foreign capital ranked in the front position of the globe and first in the developing countries at US dollar 638.05. With the expansion of foreign capital scale, the negative effect of foreign capital protrudes. Whether the scale of foreign capital is excessive has been the focus of researchers in China. Based on status quo of foreign investment, this paper builds three sub-system models of its proper scale: necessary scale, absorption scale and safe scale. Furthermore I empirically analyze foreign investment in China. And the result shows the scale of foreign capital exceeds necessary scale theoretically. So the negative effect is obvious. At the same time the empirical result examines that the absorption scale of foreign capital lacks and its scale needs to be increased. Moreover, empirical analysis of safe scale demonstrates that the scale of foreign capital seems to be reasonable and however in some year the unsafe scale happens. These results seem to conflict. But from the analysis of essence, it matches with the status quo of foreign capital in China. The necessary scale is excessive theoretically because industrial and sectional distribution of foreign capital is imbalanced. This accounts for deviation in utilization of foreign capital in China. If our government can design rational policies to adjust it and increase absorption ability, China would utilize foreign capital more efficiently.

Finally, based on the empirical result and status quo of foreign capital, policy suggestions are put forward.

Key Words: Foreign Investment; Proper Scale; Economic Development

厦门大学博硕士学位论文摘要库

目 录

导 言	1
第一章 外资适度规模的相关理论文献评述	3
第一节 西方学者有关外资适度规模的文献综述	3
第二节 我国学术界关于利用外资规模的研究	9
第二章 我国利用外资规模的演变与特征	11
第一节 我国引进外商投资规模的演变	11
第二节 我国利用外商投资的规模特征	15
第三章 外商投资的适度规模与经济发 展的实证	19
第一节 外商投资的适度规模的三个子系统模型	19
第二节 外商投资的适度规模与经济发 展的实证分析	26
第四章 外商投资适度规模的政策建议	32
第一节 抑制发达国家的过度投资与大力吸引 R&D 投资	32
第二节 外商投资适度规模与优化区域及产业结构分布	35
参考文献	40
后 记	42

厦门大学博硕士学位论文摘要库

Contents

Introduction	1
Chapter 1 the Relative Literature Remarks on the Proper Scale of Foreign Investment	3
1.1 the Relative Literature Remarks by Western Researchers	3
1.2 Study of Proper Scale of Foreign Investment in China	9
Chapter 2 The Evolvment and properties of the Scale of Foreign Investment in China	11
2.1 The Evolvment of the Scale of Foreign Investment in China	11
2.2 The Evolvment of the Scale of Foreign Investment in China	15
Chapter 3 Empirical Analysis on the Proper Scale of Foreign Investment and Economic Development	19
3.1 Three Sub-system Models of the Proper Scale of Foreign Investment	19
3.2 Empirical Analysis of the Proper Scale of Foreign Investment and Economic Development	26
Chapter 4 Policy Suggestions of the Proper Scale of Foreign Investment	32
4.1 Control the Overinvestment form Developed Countries and Attract More R&D Investment	32
4.2 Proper Scale of Foreign Investment and Improvement of Regional and Industrial Distribution	35
References	40
Postscript	42

厦门大学博硕士学位论文摘要库

导言

一、选题背景与意义

改革开放以来，外商投资已经逐渐成为我国经济增长与进步的重要因素。通过大规模利用外商投资，可以获得追加的资本来源，扩大资本形成规模，克服资本瓶颈约束，而且还会获得在利用外资过程中的“技术溢出效应”，增加国内就业，刺激市场等一些无形的附加值。正是由于外商投资很大程度上促进了我国的经济增长，我国利用外资规模不断地扩大。近年来，我国利用外资规模一直居于世界前列，在发展中国家中居于首位。2004年，我国合同利用外资金额为1565.88亿美元，实际利用外资金额为640.72亿美元。到2005年，合同利用外资金额又有大幅度的增加，达到1925.93亿美元，实际利用外资金额为606.30亿美元。但是，外资规模并不是越大越好，过度的外资规模必定会给我国经济带来极大的负面影响。到了九十年代中期，国内有不少研究开始涉及外资的规模问题。如伍海华（1996）关于外资必要规模、吸收规模、安全规模及适度规模的研究。事实上，在发展中国家，由于外资规模、结构、流向等方面的问题，导致经济结构的巨大失衡压力。同时，不加限制地利用外资会加重发展中国家的债务负担，造成过度对外资技术的依赖，甚至危及宏观经济稳定和经济安全。我国是发展中国家中利用外资最多的国家，到底我国的外资规模处于一个怎样的水平，是否处于一个适度的规模？如果不是，其产生的原因是什么？又该如何调整？因此，对于外商投资的适度性规模问题的研究显得格外重要。

二、文章的思路与框架结构

本文采用定性分析与定量分析，理论阐述和实证分析相结合的方法，建立了外资适度规模的三个子系统模型：外资必要规模模型，外资吸收规模模型，外资安全规模模型，并对我国1992年以来利用外资实践作实证分析，结合我国外商投资的现状，对我国利用外资政策提出了相关的建议。

文章的思路是，定义外资适度规模，建立外资适度规模的三个子系统理论模型，对这三个模型进行实证分析，以考察我国外资规模是否处于一个适度水平。得出的结论是我国外资规模并非处于一个很好的适度规模水平。结合我国利用外

资现状的分析，找出造成这种结果的原因，提出一些切实的政策建议。

本文总共分为四章，基本框架如下：第一章，外资适度规模的相关理论文献评述，其中包括西方学者有关外资适度规模的文献综述和国内学者有关引进外资的适度规模研究文献回顾；第二章，对我国利用外资现状进行了分析，包括外商投资的来源，规模的演变，产业分布特征和区域结构特征；第三章，外商投资的适度规模与经济发 展的实证，建立了适度规模的三个子系统模型：外资必要规模模型，外资吸收规模模型，外资安全规模模型。就这三个模型对我国利用外资实践进行实证分析。第四章，结合上面几章的分析，提出我国利用外资政策的建议。

第一章 外资适度规模的相关理论文献评述

对于我国这种发展中国家来说，要寻求经济的快速增长，大幅度地提高投资率，扩大资本规模是必由之路。而在相互联系，相互依存与相互制约与日俱增的当代国际经济背景下，不可能在封闭的条件下获取经济发展所客观需要的资本；同时，由于我国收入水平低，自身积累能力差，往往难以形成有效的储蓄水平，积极有效地利用外资是我国这种发展中国家超越本国生产结构和资本积累能力的约束，获得追加生产要素，实现经济加速发展的有效途径之一。

从改革开放到现在，外资大规模进入中国，对我国经济发展的作用是有目共睹的。但是与此同时，利用外资要付出一定的成本。外资是一把双刃剑，并非越多越好，过度的外资规模及其结构的不合理会对一个国家的经济发展带来严重的危害。如何确定一个国家利用外资的适度规模？对这个问题，学术界的研究早已有之。下面本文就国内外有关外资适度规模的理论研究进行简要回顾和述评。

第一节 西方学者有关外资适度规模的文献综述

一、利用外资必要性的理论论述

西方学者关于外资必要性的理论研究主要是从“缺口理论”着手的，并且沿着这条主线，逻辑非常清晰，但理论显得并不是很丰富。西方学者有关利用外资必要性的代表性理论研究主要有：

（一）罗森斯坦—罗丹的“储蓄缺口”理论

罗森斯坦—罗丹（Rosenstein 和 Rodan, P.N.）等人是对该问题进行系统理论研究的先行者，他们提出了“储蓄缺口”理论。^①“储蓄缺口”是指目标增长率所要求的储蓄水平与实际的储蓄水平之间的差值。对发展中国家来说，由于储蓄能力有限，储蓄缺口普遍存在，直接制约了目标增长率的实现。利用外资恰好弥补了国内储蓄与计划所需投资规模间的缺口，以实现预期的目标经济增长

^① 罗森斯坦—罗丹. 对欠发达国家的国际援助[J]. 经济学和统计学评论, 1961 (43): 101—138

率。同时，储蓄缺口理论强调发展中国家经济本身的各种不平衡因素是形成外部不平衡的重要原因。如劳动生产率低和人均收入低，便决定了储蓄水平低下，而较高的投资便导致其进口的入超。因此，利用外资可以纠正国内不平衡的储蓄与投资缺口。其政策建议是，发展中国家经济发展问题的关键在于提高其劳动生产率，因为这样才能从根本上改变其在国际经济体系中的弱势地位。因此，在利用外资来加速经济发展的过程中，不仅要利用外资来弥补储蓄缺口，更重要的是在于引进外资的同时进行技术变革，提高劳动生产率。

依据罗森斯坦的“储蓄缺口”理论，当发展中国家利用外资的规模等于目标增长率所要求的储蓄水平与实际的储蓄水平之间的差值，即储蓄缺口时，就可以克服经济发展资金不足的问题。

（二）巴拉萨的“外汇缺口”理论

巴拉萨（Ballas B.）和麦金农（Mckinnon R.）等人在研究外汇同一个国家经济发展关系时，受罗森斯坦等人的“储蓄缺口”理论的影响，提出了“外汇缺口”理论^①，认为在发展中国家，内部经济的不平衡根源在于其外部经济的不平衡。储蓄缺口之所以约束了经济增长，是因为发展中国家的出口创汇能力的低下及外汇收入的过低而导致了外汇缺口的产生，甚至恶化，储蓄缺口是由外汇缺口冲击而致。同时指出，发展中国家的外汇缺口之所以产生、甚至恶化，其根源便在于发展中国家的贸易条件日益恶化和国际贸易体系中所存在的回波效应。由于在国际贸易中处于不利的位置，再加上本身经济实力与发达国家相去甚远，导致其贸易条件恶化，出口创汇能力过低，因此出现了“外汇缺口”。对于发展中国家而言，利用外资可以摆脱资金的缺口，扩张一个国家的进口能力，使本国经济摆脱“外汇缺口”的制约，从而经济得到发展。

（三）两缺口理论

在罗森斯坦的“储蓄缺口”理论和巴拉萨的“外汇缺口”理论的基础上，钱纳里（Chenery H.）和斯特劳斯（Strout, A.N）于1966年提出了著名的“两缺口模型”（Two-gap Model）^②，对引进外部资源的必要性、外部资源与一国经济发展的关系等，作了系统的理论说明。双缺口理论的基本思想是：当国内资

^① R.麦金农. 经济发展的外汇约束和有效的外援配置[J]. 经济学杂志, 1904 (74)

^② H.钱纳里, A. M. 斯特劳特. 外援和经济发展[J]. 美国经济评论, 1966 (8)

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