



热门文章

用多元线性

间借贷利率

何加强会计

国外汇储备

国次贷危机

章

章

品市场竞争

业银行走混

国存款保险

国创业板市

华夏并购案

[2008年12月]外商直接投资在我国市场合理占有率的理论研究

【字体 大 中 小】

作者: [陈云蓉 陈培叶] 来源: [本站] 浏览:

随着我国加入WTO和对外开放战略的进一步推行,越来越多的外国资本进入我国市场(外国资本以多种形式,通常包括外国直接投资(FDI)、证券投资(FPI)、银行私人信贷、官方援助及边转移支付,目前我国利用外国资本最多的是外商直接投资,本文中的外国资本指的是外商投资,以下均简称为外资。外资进入我国,为我国的经济发展和人民生活水平的提高做出了很贡献,比如弥补了我国资金不足的缺口,带来了先进的技术和管理经验,为我国企业的发展提供了一个很好的平台等。因此自改革开放以来,各级政府都致力于招商引资,为外资提供各种优惠吸引外资的进入。如不少地方政府为了吸引外资的不断进入,将大量宝贵的土地资源廉价的租给外商;以及近年来我国一直实行的双轨税制,外资企业享受的“超国民待遇”,外资企业享受着低的税率,还可以享受到免税、减税的优惠政策等。外资在我国市场的占有率近年来的趋势。

随着外资的不断积累,外资对我国经济的影响在不断的增大,其负面效应也逐渐凸显出来。企业很多都是生产环节上资源消耗较高的下游企业,需要消耗较高的自然和环境资源,因此往往资源进行掠夺性开发,特别是对一些不可再生性资源的破坏性开发利用,对我国资源供给造成不利于我国经济的持续发展。同时外商直接投资也都集中于东部沿海经济发达地区,中部和落后地区获得较少的外商直接投资,这直接加剧了我国地域和产业发展的不平衡等等。这些们,要保持我国经济的持续健康发展,我们不仅要“招商引资”,我们更需要“招商选资”能毫无限制的进入我国市场,外资在我国的市场中的占有率也应该有个合适的比例。本文企建一个模型来证实外商直接投资在我国市场中的占有率应该保持在一个合适的水平。

一、经济福利水平最大化的衡量

对外开放、加入WTO和进行经济体制改革的最终目的都是为了满足我国公民对经济福利的追求。经济福利水平达到最大化。如何评价人民的经济福利水平的高低,笔者认为可以用国民生产总值来衡量。国民这个概念我们可以这样定义:国民是指一个国家全体公民的集合,具有以下两方属性:一是在国界内有明确的排他性的经济主权;二是全体公民有共同一致的对外经济权益业权益可以从“权利”和“收益”两方面来理解。我国国民经济福利水平达到最大化,就是民的“权利”和“收益”最大化。具体衡量就是在总量方面本国国民在本国市场中的产业权益达到最大,在份额方面,外国资本在本国市场上的市场占有率达到最小。极端的情形是国民最大,外资的市场占有率为零。外资市场占有率为零,就是我们改革开放以前的闭关锁国的践已经证明,闭关锁国固然能够保证本国国民对国内资本有完全的控制权,但产业权益总量最大,人民经济福利水平无法得到提高。显然,在各国分别具有经济比较优势的情况下,要国民产业权益总量最大和外国资本占有率最小的状态是不可能的。为了达到国民产业权益最们必须让度一定的产业权益份额,容许一定的外资占有率。国民经济福利最大化就是要使国益总量和外资占有率之间达到平衡,找到他们的一个最佳组。

二、合适的外资市场占有率的理论模型

为了使问题简明扼要同时不影响分析结果,我们做出如下假设:

(一)只有两个国家A和B,A是我们研究的要使国民经济福利最大化的对象国,B是向A国进行的国家。

(二)A国国内在进行国际交流前达到了帕累托最优。但若开放本国经济,接受外商投资,本国国内资金获取渠道,使本国资源得到更充分的利用,从而得到比闭关锁国的状态下更大的国益总量GN,但同时必须让渡一定国内产业权益份额,即容许一定的外资占有率R。

(三)A国国民追求的是经济福利水平最大化,即在产业权益总量GN和外资占有率R的组合集一个组合,这个组合使国民经济福利水平达到最大。

国民产业权益总量GN是外资占有率R的函数,GN=f(R),当R=0时,也就是在闭关锁国的状态下,国民产业权益GN=GN1,随着A国的不断对外开放,越来越多的外资进入A国,R逐渐增大。随着R的增大,A国利用外资的增多,可以充分的调动A国国内资源的开发利用从而产生越多的国民权益。但随着外资占有率的增加,国民产业权益总量增加的速度变慢,呈边际递减的倾向。即国民产业权益曲线f(R)以递减的速度增加,曲线的斜率随R的增大越来越小,当R=R0时,f(R)的斜率减小到0,此时GN达到最大值GN0。在此之后,随着R的增大,GN非但不再增加,反而逐渐减小。这主要是因为A国国内资源已经进入比较充分就业的状态,外资与更多的A国国内资源结合非但不能增加A国的国民产业权益,反而对A国的经济有破坏作用。因此进一步的吸引外资反而减小A国的国民产业权益总量GN。在国内技术和经济结构等因素不变的情况下,GN曲线是由国内生产函数客观决定的唯一的生产可能性曲线。与一般的国内生产可能性曲线不同的是,这个生产可能性曲线考虑的到资的引入。GN曲线的图形如下图1所示。

对于A国国民经济福利水平我们可以用无差异曲线来衡量。与无差异曲线相对应的效用函数是U=U(GN,R)。代表国民经济福利水平的无差异曲线U有以下三个基本特征:(1)我们假定效用函数是连续的,所以同一坐标平面上的任何两条无差异曲线不会相交;(2)同一坐标平面上的任何两条无差异曲线不会相交;(3)无差异曲线凸向原点的,U值越大,无差异曲线越向原点的右上方。U曲线上任意一点都代表对国民产业权益和外资占有率的组合,同一条曲线上任一点所代表的组合对A国国民来说经济福利水平是相同的。U曲线带有很大的主观因素,由A国国内国民的偏好决定。U曲线的图形如下图1所示。

120+ renowned advisors reveal what to buy and what to sell. Meet face-to-face with top investment experts. Acquire a global market perspective. Discover profitable investment insights... The WORLD MONEY SHOW. WOMEN'S SHOW. 1st MONTH.

120+ renowned advisors reveal what to buy and what to sell. Meet face-to-face with top investment experts. Acquire a global market perspective. Discover profitable investment insights... The WORLD MONEY SHOW. WOMEN'S SHOW. 1st MONTH.

三、最佳国民经济福利状态的确定

根据上面的讨论，最佳的国民经济福利状态是GN曲线和R曲线的切点。证明如下：

在整个国民经济的GN曲线决定后，求国民经济福利水平的最佳状态点a即在约束条件GN?变f(R)下，满足MAX(U)=U(GN, R)；

构建拉格朗日函数：L(?姿)=U(GN, RU)-?姿f(R)，

由最大化的一阶条件L'(?姿)=0，得到

$U'(GN, R) = f'(R)$

即经济福利最大化的点是GN曲线和U曲线斜率相等的点，即两条曲线的切点处。

图示如下图1：

我们也可以利用图形来说明这个结论，如图1所示：

在a(GNO, RO)点，GN曲线和U曲线相切，为国民经济福利水平最大的点，此时国民产业权益总量为GN0，外资占有率为RO。

在a点之外同一条U曲线的c点，可以维持和a点同样的效用水平，但需要让度更多的国民产业份额，即容忍更大的外资占有率，同时c点代表的国民产业权益总量在GN曲线之外，为生产不可能区域上的点，无法取到。同样的在该条U曲线上的b点，维持和a点同样的效用水平，只需小于RO的外资占有率并可获得大于GN0的国民产业权益总量，但b点同样为生产不可能区域内的点。

在a点外比U效用水平低的U曲线上的d, e, f点。其中的d, e点与GN曲线相交。D点所代表状态的外资占有率小于RO，但其国民产业权益总量也小于GN0，我们还可以通过提高外资占有率来提高国民产业权益总量GN，同时提高国民的经济福利的效用水平，d点所代表的状态还可以得到改进，不是(GN, R)最佳组合的点。e点所代表状态的点要容许比R更大的外资占有率但同时国民产业权益总量小于GN0，减少外资占有率可以提高国民产业权益总量，同时提高国民经济福利的效用水平，e点所代表状态的点可以得到通过减少外资占有率得到改进，e点也不是(GN, R)最佳组合的点。f点在GN曲线之内，表明没有充分利用国内外的因素提高国民经济福利，也存在改进的空间。

在a点外比U效用水平高的U2曲线上的点，不管其代表的效用水平如何，都是GN曲线之外的点，为生产不可能区域中的点，是不现实的。

综上，GN曲线和U曲线的切点a是国民经济福利最大化的点。

四、结论

通过上面的模型构建及分析，我们显然可以得出结论：外资为我国经济的发展做出了一定的贡献，但外资并不是越多越好，要保证我国国民经济福利水平的最大化，必须使外资在我国市场上的占有率保持一个合适的比例。在利用外资时，我们不仅仅是招商引资，更需要的是“招商选资”。

(一)要注重引进外资的质量，外资投向要实现由粗加工资源消耗高的下游企业向技术含量高、附加值大的项目转移，改变目前一般加工工业和劳动密集型企业占主导地位的局面。要着重于提高引进技术的质量，优化产业结构，应大力引进深加工工业和技术密集型项目，如电子、机械、仪器仪表、工业设备、医药、建材等。

(二)要改变外商直接投资多集中于东部沿海地区，中西部地区吸引外商直接投资较少的局面，加快中西部的引进外资工作。一要改善中西部地区的投资环境，改善其能源、交通、通讯等基础设施的建设。二要加强中西部地区思想观念、知识水平等智力因素的培养和人文环境的改善。三要适当扩大中西部地区开放范围和幅度，可利用中西部地区劳动力多，资源丰富等特点，来引导外资企业中的劳动密集型产业和一般加工工业投向中西部。四要在政策上对中西部地区实行优惠，放宽其引进外资的审批权限。

(三)适当放宽外资进入第三产业的限制。近年来，我国金融、保险、外贸、商业、通讯、航空、运输等第三产业虽然有部分外资进入，但限制很严，开放度很低；应有计划，有步骤适当放宽，促其深化改革，使我国利用外资投向结构合理化。

参考文献：

【1】赵世洪 国民产业安全概念初探 [J] 宏观经济研究 1998 3 15-18

【2】景玉琴 产业安全概念探析 [J] 当代经济研究 2004 3 29-31

【3】汤白露 外资并购监管：向谁借鉴 [N] 21世纪经济报道 2006 03 20

【4】裴长洪 利用外资与产业竞争力 [M] 北京 社会科学文献出版社 1998

【5】孙瑞华 刘广生 产业安全：概念评析、界定及模型的解释 [J] 中国石油大学学报 2006 5 11-15

(作者系湖南长沙中南大学商学院硕士研究生)

【 评论 】 【 推荐 】

评一评

正在读取...



笔名：



评论：

发表评论

重写评论

[评论将在5分钟内被审核，请耐心等待]

【注】 发表评论必需遵守以下条例：

- 尊重网上道德，遵守中华人民共和国的各项有关法律法规
- 承担一切因您的行为而直接或间接导致的民事或刑事法律责任
- 本站管理人员有权保留或删除其管辖留言中的任意内容
- 本站有权在网站内转载或引用您的评论
- 参与本评论即表明您已经阅读并接受上述条款

