

## 哥伦比亚国际投资展望

哥伦比亚大学可持续投资中心

FDI 热点问题的观点

系列 133 2014 年 10 月 27 日

总编辑: Karl P. Sauvant ([Karl.Sauvant@law.columbia.edu](mailto:Karl.Sauvant@law.columbia.edu))

执行编辑: Shawn Lim ([shawnlwk@gmail.com](mailto:shawnlwk@gmail.com))

### 基础设施在吸引 FDI 方面的关键作用

Julian Donaubaauer, Birgit Meyer 和 Peter Nunnenkamp\*

众所周知，一国的基础设施状况是支持该国经济持续发展，推动贸易，吸引外商直接投资（FDI）的关键因素<sup>1</sup>。然而，评估基础设施、FDI 与经济发展间的联系还需更加详实的数据。现有的方法多局限于经济基础设施的特定几个方面，或是只包括有限几个国家的短期数据。

因此，我们构建了基础设施情况的全球指标。<sup>2</sup>该指标基于 30 个衡量基础设施质与量的年度数据集，其中包括 193 个国家从 1990 年到 2010 年的数据。除总体索引之外，我们还为基础设施的几个特定组成部分建立了子索引，即交通、信息通讯技术（ICT）、能源和金融领域。<sup>3</sup>基于上述方法，我们能对世界各地的基础设施质量及有效性进行持续跟踪。

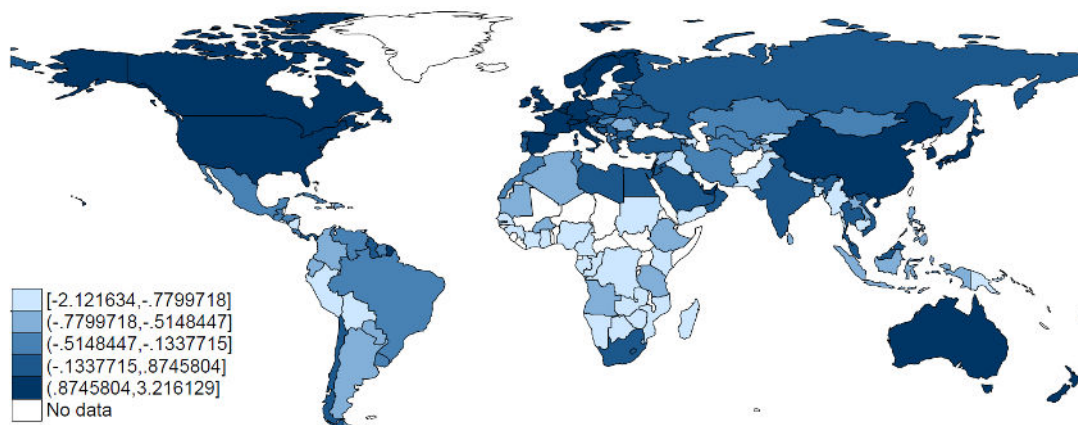
图 1 以 2010 年为例，给出了世界各国基础设施的综合指标。<sup>4</sup>不出所料，基础设施较为优良的多为北方国家而且属于高收入国家。低收入和中低收入国家在这方面明显垫底。观察随时间的变化，我们发现多数在 2010 年综合指标排名前十的国家（包括新加坡、美国、挪威、日本）在 1990 到 2000 年已经排名居于前列了。排名方面的显著变化多发生在排名较低的国家当中。在 1990 年后脱离了排位最低国家组的国家中，斯里兰卡和菲律宾在各国中进步最为显著，而也门和赞比亚的情况则明显恶化。中国的排名从 1990 年的 58 位上升到 2010 年的 28 位；印度是从 52 位到 34 位。然而，总体上基于基础设施全球指标的总排位在观察期内相当稳定。

图 2 所示，从 FDI 流入量与 GDP 比率角度分析，基础设施是一国吸引力的重要决定因素。总体基础设施标准差变化对 FDI 与 GDP 比率的影响程度远远超过遗产基金会投资自由指数和一国人力资本禀赋。这一点具有深远含义：例如，如果中低收入国家玻利维亚在 2010 年的基础设施排名垫底，如果其能自身基础设施提高到平均水平，则该国 FDI 与 GDP 比率可提高 1/3。在交通和信息通讯技术基础设施两个子指标方面也能发现相似的效果，但相应效果在金融基础设施和能源相关基础设施方面表现较弱。

未来研究中，全球指标或许可用于估计基础设施缺口（相对于一个正常基础设施模式发展中国家同样高人均收入），评估外国援助对弥补缺口的作用和基础设施投资对提升一国 FDI 吸引力的效果。其他议题包括：基础设施短缺瓶颈对企业（国外和当地）生产能力和经济增长的影响。通过克服之前数据的限制，我们的指标可系统性衡量基础设施、FDI 和经济发展间的联系。

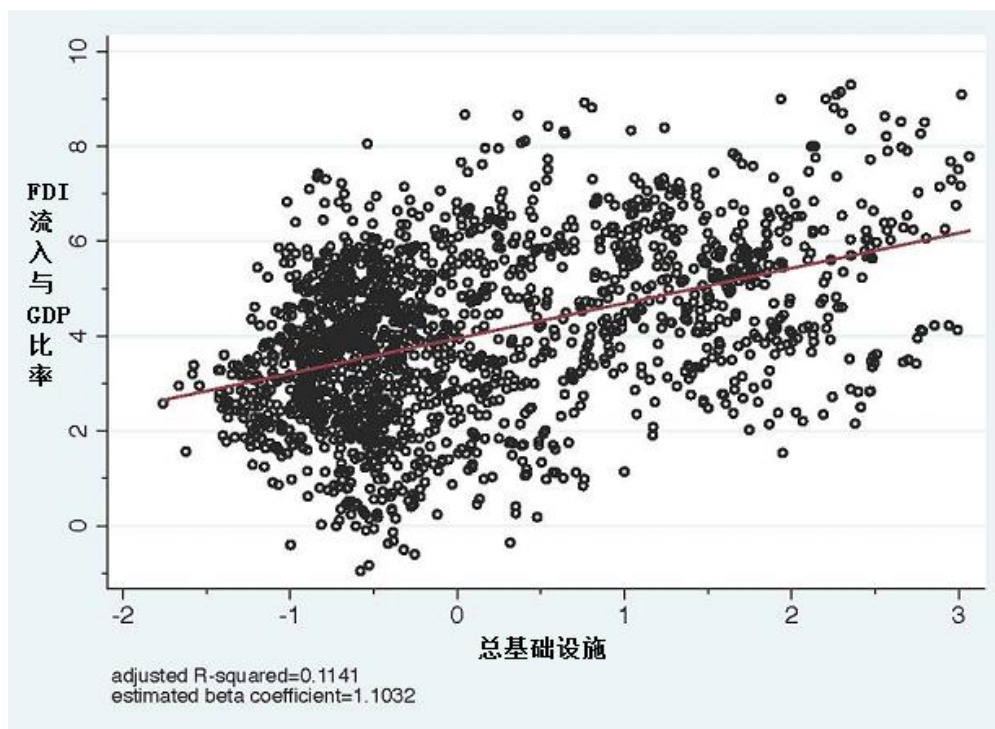
评估基础设施缺口对发展中国家政策制定者有十分重要的意义。首先，政策制定者可在更丰富的信息基础上决定当地政府资源在基础设施上如何分配这一问题。即使在邻国间的比较也能体现出巨大的差异：比如，交通基础设施是毛里塔尼亚最重要的瓶颈，而通讯在该国则没那么重要。而在阿根廷通讯和能源则尤为重要。第二，政策制定者与外国援助者谈判的基础更好。第三，他们可在与跨国公司面对面的谈判中争取更好的地位。就基础设施的不同方面对 FDI 流入的不同决定作用便于更深入认识 FDI 提升，而不是徒劳地满足企业利用廉价基础设施的要求。最后，邻国的政策制定者更容易发现瓶颈，去密切跨境经济关系和区域一体化，就共用基础设施进行谈判，并通过谈判突破瓶颈。

图 1 总体基础设施指标的图示结果，2010



来源： Donaubauer et al., op. cit.

图 2 总体基础设施指标对 FDI 流入对 GDP 的影响，1990-2010



来源： Donaubauer et al., op. cit.

\* Julian Donaubauer (Julian.donaubauer@hsu-hh.de) 是汉堡联邦国防军大学博士学位候选人; Birgit Meyer (b.meyer@economics.uni-kiel.de) 是基尔大学博士学位候选人; Peter Nunnenkamp (peter.nunnenkamp@ifw-kiel.de) 是基尔世界经济研究所高级经济师。作者感谢 Perrine Toledano, Witold Wilinski 和 Zbigniew Zimny 的宝贵意见和建议。本文作者观点不代表哥伦比亚大学或其支持者的观点。**哥伦比亚国际直接投资展望 (ColumbiaFDI Perspectives) (ISSN 2158-3579)**是同行评议刊物。

<sup>1</sup> 见, Elizabeth Asiedu, “发展中国家外商直接投资的决定因素: 非洲有所不同吗?”世界发展。卷 30 (2002), 107-109 页。

<sup>2</sup> 见 Julian Donaubauer, Birgit Meyer 和 Peter Nunnenkamp, “全球基础设施新指标: 构建, 排名和意义,” 基尔世界经济研究所, 工作论文 1929, 2014 年 6 月。

<sup>3</sup> 为将不同来源的数据汇总成基础设施指标, 我们运用非观察成分模型, 基础设施观测数据是非观测数据的线性函数和误差项。

<sup>4</sup> 更多地区和详细基础设施方面的国家排名可向作者索要, 地图也包括基础设施缺口信息(下文有述)。

转载请注明: “Julian Donaubauer, Birgit Meyer 和 Peter Nunnenkamp, \* ‘基础设施在吸引 FDI 方面的关键作用,’ 哥伦比亚国际直接投资展望, No. 133, 2014 年 10 月 27 日。” 转载须经哥伦比亚大学可持续投资中心授权。转载副本须发送到哥伦比亚中心的 [ccsi@law.columbia.edu](mailto:ccsi@law.columbia.edu)。

如需详细信息请联系: 哥伦比亚可持续投资中心, Adrian Torres, [adrian.p.torres@gmail.com](mailto:adrian.p.torres@gmail.com) 或者 [adrian.torres@law.columbia.edu](mailto:adrian.torres@law.columbia.edu)。

哥伦比亚可持续投资中心 (CCSI), 是哥伦比亚大学法学院和地球研究所联合建立的研究中心, 也是致力于对可持续国际投资加以研究、实践与讨论的应用研究中心和论坛。为扩大国际投资对可持续发展的影响, CCSI 通过跨学科研究、项目咨询、多方利益相关者对话、教育项目、资源和工具开发, 承担

着研究并推广实用方法和解决方案、分析热点政策性议题的重要使命。如需更多信息，请访问：  
<http://www.ccsi.columbia.edu>。

### **最新哥伦比亚国际直接投资展望文章**

- No. 132, Ralph A. Lorz, “Germany, the Transatlantic Trade and Investment Partnership and investment-dispute settlement: Observations on a paradox,” October 13, 2014.
- No. 131, Kenneth P. Thomas, “How to deal with the growing incentives competition,” September 29, 2014.
- No. 130, Catherine Kessedjian, “Good governance of third party funding,” September 15, 2014
- No. 129, Armand de Mestral, “The Canada-China BIT 2012: Perspectives and implications,” September 2, 2014.
- No. 128, Wenhua Shan and Lu Wang, “The China-EU BIT: The emerging ‘Global BIT 2.0’?,” August 18, 2014

所有之前的《FDI 展望》可通过以下网站获得：

<http://ccsi.columbia.edu/publications/columbia-fdi-perspectives/>.

---

\* Julian Donaubaauer (Julian.donaubaauer@hsu-hh.de) 是汉堡联邦国防军大学博士学位候选人; Birgit Meyer (b.meyer@economics.uni-kiel.de) 是基尔大学博士学位候选人; Peter Nunnenkamp (peter.nunnenkamp@ifw-kiel.de) 是基尔世界经济研究所高级经济师。作者感谢 Perrine Toledano, Witold Wilinski 和 Zbigniew Zimny 的宝贵意见和建议。本文作者观点不代表哥伦比亚大学或其支持者的观点。*哥伦比亚国际直接投资展望 (ColumbiaFDI Perspectives)* (ISSN 2158-3579)是同行评议刊物。