

工商经营管理丛书·主编毛双星

# 中国企业国际化经营

王伟东 刘力 编著

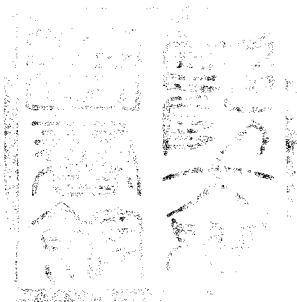
企业管理出版社





# 中国企业国际化经营

王伟东 刘力 编著



企业管理出版社

**中国企业国际化经营**

王伟东 刘 力 编著

**企业管理出版社** 出版

(社址:北京市海淀区紫竹院南路 17 号)

\*

新华书店北京发行所发行

慧声印刷厂印刷

\*

787×1092 毫米 32 开 6.5 印张 117 千字

1993 年 3 月第 1 版 1993 年 3 月第 1 次印刷

印数:8000 册

定价:5.20 元

ISBN7-80001-227-1/F·228

## 前 言

党的十四大确立了社会主义市场经济为我国经济体制改革的目标模式,这是关于社会主义经济理论的重大突破,为进一步改革开放,发展社会主义经济打下了坚实的基础。同时,也是如何发展和完善社会主义市场经济体制,如何在这一体制下经营管理企业的问题,更加紧迫、更为现实地摆在了每个企业面前。与此同时,当今世界经济正处在一个重要的发展变革时期,各个国家和地区间的经济联系日趋紧密,我国加入关贸总协定的时间日益临近。在这种形势下,我们要乘小平同志南巡谈话和党的十四大的东风,抓住机遇,迎接挑战,在建立和完善社会主义市场经济体制的同时,大胆地走向国际市场,参与国际竞争。不但要打开国门,引进外资,还要走出国门,到世界经济舞台上去一显身手,以更好地促进社会主义经济的发展。

做为一种经济运行的机制,市场经济体制在多年的运行实践中形成了一整套运行规范和种种习惯做法。这些规范和做法,是经济运行规律的反映。由于多年来我们实行的是产品经济的做法,许多企业管理人员和政府工作人员对市场经济的运行规律和运行方法都很陌生,以我们现有的知识和经验,远远不能适应建立社会主义市场经济体制,发展社会主

义经济的需要。因此,我们必须解放思想,冲破“姓资姓社”的束缚,积极学习和借鉴一切有用的市场经济知识,加快我们的前进步伐,早日使中国企业界自豪地屹立于世界经济之林。

正是出于上述考虑,我们编写了这套工商管理丛书。丛书从外向型企业经营管理、国际贸易、投资、公共关系、法律及工程承包等诸多方面,结合国际惯例和中国企业的实际情况,介绍了工商企业的管理实务,希望能够对广大企业界人士有所裨益。

本套丛书在编写过程中,得到了有关方面的关心与积极参与。特别是我国著名管理学家、在企业界和经济管理界享有很高威望的袁宝华同志,给予本丛书以大力支持。在此谨代表丛书编委会向袁老及有关同志表示衷心的感谢。

毛双星

1992年11月

# 目 录

|                                |        |
|--------------------------------|--------|
| <b>第一章 企业国际化经营的一般历史</b>        |        |
| <b>与现状</b> .....               | ( 1 )  |
| 第一节 企业国际化发展的趋势.....            | ( 1 )  |
| 第二节 发展中国家的企业国际<br>化经营.....     | ( 4 )  |
| 第三节 我国企业国际化经营.....             | ( 8 )  |
| 第四节 我国企业国际化经营的<br>必要性与可能性..... | ( 11 ) |
| 第五节 企业国际化经营是风险<br>性国际经济活动..... | ( 25 ) |
| <b>第二章 企业国际化经营的方式选择</b> .....  | ( 29 ) |
| 第一节 我国企业国际化经营的<br>常见方式.....    | ( 30 ) |
| 第二节 对外直接投资.....                | ( 33 ) |
| <b>第三章 企业国际化经营实务(一)</b>        |        |
| <b>机会与可行性研究</b> .....          | ( 39 ) |
| 第一节 做好投资环境的分析评<br>估.....       | ( 39 ) |
| 第二节 做好项目的机会研究与<br>可行性研究.....   | ( 55 ) |

|                                               |        |
|-----------------------------------------------|--------|
| 附:案例:《关于成立中美合资美国德州工业有限公司<br>的可行性调研分析报告》 ..... | ( 66 ) |
|-----------------------------------------------|--------|

#### **第四章 企业国际化经营实务(二)**

|             |        |
|-------------|--------|
| 金融与财务 ..... | ( 84 ) |
|-------------|--------|

|                    |        |
|--------------------|--------|
| 第一节 国际金融市场简介 ..... | ( 84 ) |
|--------------------|--------|

|                   |        |
|-------------------|--------|
| 第二节 汇率风险及防范 ..... | ( 95 ) |
|-------------------|--------|

|                     |         |
|---------------------|---------|
| 第三节 税收管理与转移价格 ..... | ( 112 ) |
|---------------------|---------|

#### **第五章 企业国际化经营的组织结构**

|          |         |
|----------|---------|
| 模式 ..... | ( 126 ) |
|----------|---------|

|                            |         |
|----------------------------|---------|
| 第一节 国际化企业组织结构的<br>演化 ..... | ( 127 ) |
|----------------------------|---------|

|                 |         |
|-----------------|---------|
| 第二节 子公司结构 ..... | ( 129 ) |
|-----------------|---------|

|                 |         |
|-----------------|---------|
| 第三节 国际部结构 ..... | ( 130 ) |
|-----------------|---------|

|                   |         |
|-------------------|---------|
| 第四节 全球性组织结构 ..... | ( 133 ) |
|-------------------|---------|

|                            |         |
|----------------------------|---------|
| 第五节 国际化企业组织结构的<br>选择 ..... | ( 141 ) |
|----------------------------|---------|

#### **第六章 我国企业国际化经营与经济**

|            |         |
|------------|---------|
| 体制改革 ..... | ( 145 ) |
|------------|---------|

|                                    |         |
|------------------------------------|---------|
| 第一节 我国对企业国际化经营的<br>管理及项目审批程序 ..... | ( 145 ) |
|------------------------------------|---------|

|                                |         |
|--------------------------------|---------|
| 第二节 我国企业国际化经营的<br>政策法规建设 ..... | ( 156 ) |
|--------------------------------|---------|

|                              |         |
|------------------------------|---------|
| 第三节 我国企业国际化经营模<br>式的探讨 ..... | ( 163 ) |
|------------------------------|---------|

|                               |       |
|-------------------------------|-------|
| <b>第七章 企业国际化经营的国际比较</b> ..... | (180) |
| 第一节 日本企业的国际化经营.....           | (180) |
| 第二节 欧美国家企业的国际化<br>经营.....     | (190) |
| 第三节 韩国财团企业.....               | (194) |

# 第一章 企业国际化经营的一般历史与现状

## 第一节 企业国际化发展的趋势

企业国际化经营与资本主义发达国家的资本运动的国际化是分不开的。在自由资本主义时期,由于国际贸易产生的相互经济联系,由于扩大产品销路的需要,驱使资本经营者奔走于全球各地。大机器化的产业革命之后,由于生产规模的不断扩大,争取海外市场 and 采购原料、粮食的需求,在全世界范围内产生了深刻的国际分工以及世界市场的问题。各国的生产通过商品的国际运动而结合成世界性社会再生产过程,由此而形成了早期的资本主义生产关系的国际化。进入垄断资本主义阶段,资本的国际运动主要以货币资本输出为主,输出的主要方式是借贷资本和股票、证券买卖的间接投资。

在以货币资本输出为主要特征的历史时期,已经同时存在以对外直接投资为表现形式的生产资本的国际运动,即在国外开始投入生产资料,进行国际生产的直接投资。

第二次世界大战后,资本的国际化运动进入了

一个新的历史阶段,即由流通领域发展到生产领域,资本增殖的过程延伸到国界以外。这时虽然国际贸易、间接资本输出也在继续发展,但生产资本国际化的规模和速度更为突出,成为资本运动的主要动向。

当今国际投资的主要特点是:①国际投资规模巨大,增长速度惊人。以对外直接投资为例,60年代的平均增长速度为11.5%,70年代达到15%,呈持续增长的趋势。以发达国家私人对外直接投资为例:1960~1964年年平均为31亿美元,1975~1976年年平均为116亿美元,累计额近万亿美元。②科学技术的革命使得生产的社会化程度有了更高程度的提高。第二次世界大战后,新技术革命带来的新技术、新材料、信息科学等在工业生产方面的应用,使得生产的分工和协作扩展到国际范围,形成了国际生产,使跨国企业的生产环节可以在不同的国家和地区分工进行,充分地发挥其在资本、技术、人力和市场等方面的优势,以获取国际分工的规模效益。在国际生产条件下,一国一地的生产只是组成整个生产链条的一个环节。产品的各个组成部分,诸如部件、零件等中间产品通常在不同的分支企业内进行。生产的安排、资金的筹措、技术的转移、人员的调配、销售的管理以及研究与发展的进行,都需要在一个统一的安排之下才能顺利进行,而这只有投资主体通过输出生产资本及直接控制企业的整体经营才能实现,间接投资已难以适应国际生产的需要。③对外直接投资已成为国际投资的主要方式。以最大的资本输

出国美国为例,在 80 年代,其对外直接投资额占国际投资总额的 60~70%,与战前证券投资为主导地位形成了鲜明对比。④巨型跨国公司成为对外直接投资的主要载体。跨国公司虽然由来已久,但在战后才获得空前发展,他们按照全球经营战略实行生产与经营上的专业化。到 1981 年,美国跨国公司的对外投资额约达 2264 亿美元。可以说,从 20 世纪 70 年代以来,跨国公司组织形式日益发展成熟,世界各国经济进入了激烈的竞争时期,科学技术迅猛发展,经济技术交流与日俱增,资金、技术、人力以及其他资源已突破国家间的界限。在这一阶段,国际贸易大幅度增加,1991 年达 3.53 万亿美元,是 1948 年的 100 倍,与此同时,对外直接投资额却以高于出口贸易额 3 倍的速度增长。这一切使世界范围内的资本、商品、劳动力市场和生产日趋一体化,加速了企业国际化以至全球化的进程。进行对外直接投资和跨国经营,是当代社会化大生产的必然趋势。

据有关资料,1990 年世界 500 家最大的跨国工业公司销售额为 5 万亿美元,相当于整个西方世界国内生产总值的 1/4 左右。据联合国有关专家预测,到 2000 年仅 300 家最大的跨国公司的销售额就会占整个西方世界国内生产总值的 3/4。值得注意的是在跨国公司大发展的同时,世界经济区域化、集团化的趋势也更加明显。

## 第二节 发展中国家的企业 国际化经营

这里所说发展中国家企业的国际化经营主要指发展中国家对外直接投资。在 70 年代末,发展中国家的对外投资规模还很小,大约是发达国家对外投资总额的 20% 左右,进入 80 年代以后,发展中国家对外直接投资增长速度较快。虽然目前发展中国家的跨国化经营尚属初创阶段,但它打破了国际投资领域中由发达国家一统天下的原状,在国际经济中引起了较大的注意。

### 一、发展中国家跨国公司对外投资的规模及部门分布

#### 1. 规模

发展中国家的跨国公司 60 年代开始出现,70 年代以后有了较快发展。据估计,到 1980 年,发展中国家对外直接投资总额约 50~100 亿美元,发展中国家拥有跨国公司 963 家,海外子公司和分支机构共 1964 家,其中 938 家从事制造业。据另一估计,到 80 年代中期,新兴工业国家和地区从事国外投资活动的公司有 2000 家,其产业资本的输出总额将近 200 亿美元。这些发展中国家对外直接投资的 90% 是投入其他发展中国家,而且主要投入与自己相邻的地区。如亚洲最大的投资者是香港、南朝鲜、新加坡、台湾,而最大的东道主为印尼、泰国、香港。据美

国商务部统计亚太地区发展中国家的投资主要投在美国和欧洲国家。1980 年在美投资为 2.76 亿美元, 占当年外国在美国直接投资总额的 3.4%; 在美国设有子公司 376 家, 占外国在美国设立子公司总数的 4.9%, 销售额为 39 亿美元。到 1986 年, 发展中国家有 37 家公司被列入美国《幸福》杂志公布的“美国以外 500 家最大工业公司”的名录, 其中 36 家销售额超过了 10 亿美元。

表 1 是 12 个发展中国家在 1975~1978 年间对外投资与国外子公司家数:

表 1

| 资本来源国 | 对外投资额(1)<br>(百万美元) | 子公司家数 |            |
|-------|--------------------|-------|------------|
|       |                    | 全部子公司 | 其中: 制造业子公司 |
| 香港    | 976                | 325   | 202        |
| 印度    | 88                 | 215   | 168        |
| 阿根廷   | 38                 | 146   | 76         |
| 新加坡   | 370                | 89    | 57         |
| 菲律宾   | 276                | 66    | 26         |
| 巴西    | 41                 | 147   | 25         |
| 南朝鲜   | 71                 | 155   | 25         |
| 墨西哥   | 23                 | 62    | 22         |
| 秘鲁    | 4                  | 37    | 18         |
| 哥伦比亚  | 35                 | 37    | 18         |
| 委内瑞拉  | 64                 | 18    | 9          |
| 智利    | 14                 | 11    | 7          |

## 2. 部门分布

发展中国家跨国公司对外直接投资的部门分布很广,但大部分投入制造业,主要投资于生产技术成熟的加工制造业,多数集中在母国制成品出口中占主导地位的那些产业。现在,发展中国家对外投资除了制造业、原料业以外,还向金融业、服务业部门发展。巴西、新加坡和香港等国家和地区的大商业银行在国外开设分支行,成了跨国银行。

表 2 发展中国家对外直接投资的部门分布 (%)

| 投资来源国<br>部 门 | 印度     | 南<br>朝鲜 | 台湾<br>省 | 阿<br>根廷 | 厄瓜<br>多尔 | 哥伦比亚   | 委内<br>瑞拉 |
|--------------|--------|---------|---------|---------|----------|--------|----------|
|              | 1982 年 | 1980 年  | 1979 年  | 1974 年  | 1974 年   | 1974 年 | 1974 年   |
| 制造业          | 65     | 13      | 78      | 49      | 33       | 81     | 46       |
| 建筑业          | 5      | 12      | —       | 8       | 17       | 6      | 10       |
| 采矿业、农业、林业    | —      | 18      | 8       | 38      | 12       | —      | —        |
| 贸易           | 13     | 12      | 11      | 4       | 9        | —      | 40       |
| 其他           | 17     | 15      | 1       | 2       | 29       | 13     | 1        |

注:摘引自《世界经济译丛》1986 年 9 月 30 日

## 3. 发展中国家(地区)中对外投资国家的地区分布与东道国分布

(1)亚洲和太平洋地区。①香港:香港对外投资开始于 1960 年,目前是亚太地区对外投资最多的地区。香港对外直接投资的企业主要由两部分组成:一是最初的英国工商业集团;二是华裔企业家的大联合公司。据估计,到 80 年代中期,对外投资总额为 50 亿美元左右。香港的投资主要分布在邻近的东南亚和远东发展中国家,其中以印度尼西亚吸收香港资本最多。随着大陆经济对外开放以来,内地已成为

香港投资的重要地区之一,深圳特区引进的外资90%来自香港。②新加坡:新加坡对外投资的跨国公司主要是小型的华裔公司和发达国家跨国公司在新加坡的子公司。80年代中期,估计新加坡对外投资总额累计约15亿美元。投资主要分布在邻国,2/3的对外投资投入马来西亚,其次为印尼、香港。③南朝鲜:南朝鲜对外投资,自1982年后才开始活跃。据南朝鲜财政部公布的资料统计,到1985年2月对外直接投资总额为4.48亿美元,共有433个投资项目,主要投在亚太地区。但1984年后,南朝鲜主要投资于北美。④台湾省:台湾的对外投资始于70年代。进入80年代后,对外投资的金额和项目有了较快发展。到1985年,对外累计直接投资为2.15亿美元,共投资219个项目。对外投资80%以上集中于制造业。投资的主要地区是东盟国家和美国,对美投资为54%。主要投资方向是电子、电器行业。

(2)拉丁美洲。①巴西:巴西自70年代开始在国外从事投资活动。据估计,1980年累计对外投资为12.66亿美元。对外投资主要部门是采掘业和建筑业。投资对象主要是拉丁美洲国家,其在国外活动的公司主要是大的国营公司和发达国家跨国公司在巴西的子公司。②阿根廷:阿根廷是发展中国家中第一个在国外有经营活动的国家。目前阿根廷大约有100多家公司在国外活动,这些公司分属于15~20个大型垄断财团。阿根廷的对外直接投资额目前估计为10~15亿美元,主要投资于制造业。投资对象

高度集中在拉美国家。但近年来对发达国家的投资,尤其对美国的投资也在增加。③墨西哥:墨西哥的累计对外投资额超过 10 亿美元,投资地区主要是拉丁美洲邻国。另外在中美洲和加勒比地区也有投资活动。

### 第三节 我国企业国际化经营

在当前世界范围内资本、商品、劳动力市场和生产日趋一体化的国际经济条件下,中国企业怎样走向世界市场进行对外直接投资、开展国际化经营已经成为一个热门话题,成为理论界与实务界的一个关注焦点。

我国从 1979 年开始,就将到国外投资办企业作为对外经济合作的一项重要内容。投资领域最先始于承包工程、餐馆、金融保险、咨询服务等行业。后来,逐步发展到资源开发、生产、交通运输、医疗卫生、旅游等行业,截至 1985 年,在国外开办非贸易性企业 187 家,总投资额近 3 亿美元,其中中方投资 1.7 亿美元。分布在 45 个国家和地区。在这段时期内,我国国外投资企业绝大多数规模小,但为今后的发展奠定了基础。1985 年以后,随着我国对外开放的深入,先后有许多条件较好,有一定技术基础的大型企业参与国际竞争,在国外进行规模较大的投资,使海外企业的发展呈现出新的突破。到 1989 年底,在 88 个国家和地区开办非贸易性企业 645 个,协议

总投资额为 22.23 亿美元,其中中方投资 9.51 亿美元,占 42.7%。1989 年以后,我国在海外企业保持了发展势头,到 1991 年 11 月底,在 101 个国家和地区批准办各类海外企业 975 家,协议总额 28.27 亿美元,其中中方投资 13.86 亿美元,占协议投资总额 49%,其中 1991 年新批准海外企业为 174 家,协议投资额为 4.33 亿美元,中方投资为 3.58 亿美元,中方投资除了现汇外,还有成套设备、实物、管理和技术。这些企业主要分布在美国、加拿大、澳大利亚、德国、巴西、日本、新加坡、马来西亚、以及港澳地区。最近苏联的项目发展较快。

目前,我国海外企业的特点是:①发展速度快,超过大多数发展中国家在最初 10 年的对外直接投资增长率。②投资方向以发展中小型项目为主,平均规模小,海外生产性企业平均投资额约为 287 万美元。其中中方平均出资 123.7 万美元。近年来逐步向扩大国家急需的资源开发等大中型重点项目发展。使少数项目投资水平达上亿美元。值得指出的是,我国驻港企业都呈大型化、集团化。③投资的行业涉及面广,包括资源开发、承包工程、交通运输、金融保险、医疗卫生、咨询服务、工技贸结合、餐馆旅游等,其中资源开发性生产项目所占比重较大,且效益显著。绝大部分资源开发项目能起到弥补国内资源不足的作用。④投资区域较广,但港澳地区相对多些,同时已由发展中国家逐步发展到北美、西欧及亚太地区的一些国家。尤其是近几年,我国在发达国家