

HAWAII TOUZI

CAOZUO SHIWU

杜奇华 卢进勇 / 编著

[illegible]

中国经济出版社
www.economyph.com

中 小 企 业 海外投资操作实务

杜奇华 卢进勇 编著

中国经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中小企业海外投资操作实务/杜奇华, 卢进勇编著. —北京: 中国经济出版社, 2003.6

ISBN 7-5017-5898-0

I. 中… II. ①杜…②卢… III. 中小企业—对外投资—研究—中国 IV. F279.243

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2003) 第 036473 号

责任编辑: 李晓岚

E-mail: lxlan@netease.com

☎: 010-68353496

封面设计: 白长江

中小企业海外投资操作实务

杜奇华 卢进勇 编著

中国经济出版社出版发行

(北京市百万庄北街 3 号 邮编: 100037)

各地新华书店经销

北京星月印刷厂印刷

开本: 880×1230 毫米 1/32 18.25 印张 450 千字

2003 年 6 月第 1 版 2003 年 6 月第 1 次印刷

印数: 1-4000 册

ISBN 7-5017-5898-0/F·4748

定价: 35.00 元

前 言

随着经济生活国际化和经济一体化的不断深入，国与国之间的经济联系已从传统的流通领域发展到了生产领域，从简单的商品交换发展到了生产要素组合配置，其中的资本要素的国际移动使国际投资成为当今世界最活跃和最引人注意的经济行为。尤其是跨国公司的发展使国际投资活动变得更为活跃和更有生命力，跨国公司目前已成为国际投资活动的主体。在跨国公司从简单的一体化到复合的一体化，进而向全球一体化演变的过程中，不仅加速了资本流动的速度，而且增加了资本的流动总量，其中以对外直接投资形式出现的资本流动最为活跃。2000 年全球对外直接投资流入量达创纪录 12710 亿美元，全球对外直接投资累计金额达到 6.314 万亿美元，对外直接投资已成为主导当今世界经济活动的主要因素。我国虽然在 2002 年吸引外国直接投资的数量在世界的排名升至第一位，但我国的对外直接投资还属于起步阶段。在我国利用各种形式外资的同时，应相应增加对外投资的数量。因为对外投资的规模不仅可以表明一国的经济实力，而且还能提高企业的经济效益及在国际市场上的竞争力，进而达到扩大在全球市场份额的目的。

中国的中小企业多为民营企业，它们已成为中国经济活动中的主导，中国经济的发展不仅要看中小企业的发展，而且中国经济在世界经济中的地位也取决于中小企业在海外投资的发展状况。我国的中小企业从事海外投资仅仅是刚刚起步，它们任重而道远。本书的目的就在于介绍中小企业海外投资的现状、动机、

方式和管理方法，阐述中国政府对中小企业海外投资的政策和法规，探讨中小企业的海外的投资环境及如何培养其竞争力，分析中小企业海外投资目前存在的问题，以及应采取的对策和策略等。它不仅是一部集理论与实践于一体的著作，而且还是一部可操作性极强的实务性著作。本书既适用于从事或准备从事跨国经营的中小企业的有关人员使用，也适用政府涉外管理部门的有关人员阅读和参考，同时还可作为有关部门培训中小企业海外投资人员和大专院校的教材。

本书主要由杜奇华和卢进勇编写，其他一些同志也参与了书中部分的编写工作，其中各章的编写人员是：第一章 卢进勇、杨立强，第二章 卢进勇、刘翔，第三章 杜奇华，第四章 廖瑜、张宁乐，第五章 杜奇华、廖瑜，第六章 杜奇华，第七章 杜奇华、张冬梅，第八章 白小伟、丁欣荣、刘翔，第九章 杜奇华、丁欣荣，第十章 卢进勇、鄢小琴，第十一章 杜奇华、李爱敏，第十二章 史建三（上海锦天成律师事务所）、朱思东（上海锦天成律师事务所）、杜奇华。

本书在编写的过程中，我们参阅了国内外的大量书籍和报刊杂志上的一些文章，借鉴了一些科研成果，在此我们向这些作者表示诚挚的谢意。与此同时，国家经贸委教材技术培训部孙启霞处长和干部培训部相海军主任为我们提供了很多资料和大力支持，在此我们一并表示衷心的感谢。由于我们的学识和写作水平有限，书中难免出现错误和遗漏，诚恳希望广大读者提出宝贵意见。

目 录

第一章 中小企业海外投资概述.....	1
第一节 中小企业的界定、特点及 重要地位.....	1
第二节 中小企业跨国经营与海外 投资的理论	11
第三节 中小企业跨国经营与海外 投资的必要性和可能性	31
第四节 入世与中国中小企业的海外 投资	39
思考题	41
第二章 中国中小企业跨国经营与海外 投资的发展	42
第一节 中国企业海外投资的演进	43
第二节 中国中小企业海外投资的 动机	55
思考题	64
第三章 中小企业的海外风险投资	65
第一节 风险投资的含义及特点	65

第二节	风险投资的运作	79
第三节	国际风险投资发展的制约 因素	99
第四节	中国中小企业与风险投资	105
思考题		117

第四章 中国中小企业海外投资环境的

评估方法	118
第一节 企业海外投资环境的构成 因素	118
第二节 投资环境的主要评价方法	127
思考题	135

第五章 中小企业海外主要投资国投资

环境分析	136
第一节 北美地区的投资环境分析	136
第二节 南美地区的投资环境分析	143
第三节 西欧地区投资环境分析	161
第四节 俄罗斯等东欧国家的投资 环境分析	176
第五节 东南亚地区的投资环境分析	186
第六节 非洲地区的投资环境分析	206

第七节 大洋洲地区的投资环境分析	214
第八节 港澳地区的投资环境分析	225
思考题	233
 第六章 中小企业海外投资项目管理	 234
第一节 投资项目管理概述	234
第二节 投资项目周期	241
第三节 投资项目管理	245
第四节 投资项目的招投标管理	251
第五节 投资项目可行性研究	261
思考题	272
 第七章 中国中小企业海外投资中存在的 问题及对策	 273
第一节 中小企业海外投资管理中 存在的问题	274
第二节 中小企业海外投资战略	278
第三节 中小企业海外投资中遇到的 主要问题及政府的宏观管理 与支持战略	302
第四节 中小企业海外投资如何迈出 第一步	311
思考题	320

第八章 跨国经营与海外投资的十五大

策略	321
第一节 时机选择策略	321
第二节 行业选择策略	325
第三节 区位选择策略	330
第四节 项目选择策略	335
第五节 所有权选择策略	337
第六节 出资物选择策略	344
第七节 企业设立方式选择策略	345
第八节 组织管理模式选择策略	356
第九节 融资方式选择策略	368
第十节 经营模式选择策略	380
第十一节 品牌的利用与扩张策略	394
第十二节 税收筹划策略	407
第十三节 竞争策略	423
第十四节 成长策略	428
第十五节 退出策略	433
思考题	434

第九章 中小企业国际竞争力的培育

和提高	436
第一节 国际竞争力与中小企业海外 投资的关系	437
第二节 中国中小企业国际竞争力的 现状分析	443
第三节 中国中小企业国际竞争力	

培育措施	452
思考题	460
第十章 中小企业海外投资的宏观管理	
与审批设立程序	461
第一节 中小企业海外投资的宏观管理	461
第二节 中小企业海外投资的审批原则与条件和审批权限划分	472
第三节 中小企业到海外投资开办企业的程序及应申报的文件	475
第四节 中小企业海外投资项目建议书、可行性研究报告、合同及章程的主要内容与要求	477
思考题	492
第十一章 中小企业海外投资的政策法规	
及扶持措施	493
第一节 资金鼓励政策	494
第二节 外汇管理政策	512
第三节 出口退税政策	513
第四节 金融服务和政策性保险鼓励政策	515
第五节 其它鼓励政策	518
第六节 境外投资鼓励政策进一步完善的建议	522

思考题	528
第十二章 海外投资案例评点	529
【案例一】TCL—资产收购模式	529
【案例二】丰佳集团—管理优先模式	532
【案例三】广州卷烟一厂—机会选择模式	535
【案例四】华为公司—核心技术模式	542
【案例五】山东宏智—海外融资模式	546
【案例六】万向集团—三步走模式	549
【案例七】三洋公司—多变的战略模式	555
【案例八】欧姆龙公司—开创式模式	558
【案例九】汉高公司—购并扩张模式	561
参考文献	566

第一章 中小企业海外投资概述

内容提要

- 世界各国（地区）有关中小企业的概念，我国对中小企业的定义。
- 中小企业的特点，它们在一国的国民经济中发挥重要的作用。
- 有关中小企业海外中小企业跨国经营和海外投资的学说与理论。
- 中小企业开展跨国经营不仅有必要性，也有可能性。
- 中国加入 WTO 将推动更多的中小企业走向国际市场。

第一节 中小企业的界定、特点 及重要地位

一、世界各国（地区）对中小企业的界定

第二次世界大战以来，多数国家（地区）普遍比较重视中小企业的发展，将其视为国民经济发展的基础和活力源泉。为了更好地制定和执行有关中小企业的政策措施，以便收到预期的政策

效果，各国（地区）从制定政策的角度出发对中小企业进行了界定。从目前世界各国的（地区）现行规定和惯例来看，虽然中小企业的概念和范围并不统一，但也存在一些共性。

（一）世界主要国家（地区）对中小企业的界定

1. 美国对中小企业的界定

为了确定哪些企业属于政府的扶持和资助的对象，美国从两个方面对中小企业加以界定。从定性的角度来说，美国根据1953年颁布的《中小企业法》（Small Business Act, 1953），将中小企业定义为：独立所有和经营，并且在某一行业领域不占支配地位的企业。从定量的角度来说，在制造业领域，中小企业指的是雇员少于500人的企业；在非制造业领域，中小企业则指的是营业额少于500万美元的企业。

2. 欧盟对中小企业的界定

1996年4月欧盟委员会推出了一个欧盟区域内的中小企业定义。虽然该定义尚未完全得到实施，但其影响在不断扩大，而且为了适应当前的经济发展，欧盟委员会已于2001年和2002年对成员国政府、经济组织和专家进行了两次咨询调查，并准备在2003年年初推出新的定义。

1996年4月欧盟委员会推荐的中小企业定义如下：中小企业指的是雇员人数小于250人，年营业额小于4000万欧元或总收支余额（total balance sheet）小于2700万欧元，同时规定在企业股份中，一个或几个企业（本身不是中小企业）的出资或投票权不得超过25%。其中，小企业的雇员人数小于50人，年营业额小于700万欧元或总收支余额小于500万欧元。

3. 日本对中小企业的界定

日本对中小企业的界定比较灵活，有关中小企业的政策或法

规不同，其定义也会有所不同，但其基础是日本《中小企业基本法》的相关规定。日本中小企业的一般界定为：资本额不超过3 000万日元，雇员人数不超过300人，或者单独所有，雇员人数不低于300人。除此之外，各行业还有一些规定，如矿业、制造业、运输业和建筑业领域，雇员人数要求小于300人或者投资额小于3亿日元；批发业领域，则雇员人数要求小于100人或者投资额小于1亿日元；零售业领域，雇员人数小于50人或者投资额小于5 000万日元；服务业领域，雇员人数小于100人或者投资额小于5 000万日元。

4. 中国台湾对中小企业的界定

根据2000年5月修改后的标准，中国台湾将中小企业定义为：在采矿业、制造业和建筑业领域，雇员人数小于200人或者投资额小于8 000万元新台币；服务业及其他行业，则需要雇员人数小于50人或者销售额小于1亿元新台币。

5. 韩国对中小企业的界定

韩国对中小企业的定义如下：制造业领域，雇员人数小于300人或者投资额小于670万美元；采矿业、运输业和建筑业领域，雇员人数小于300人或者投资额小于250万美元；渔业领域，雇员人数小于200人或者销售额小于1 600万美元；农业、林业领域，雇员人数小于50人或者销售额小于400万美元；服务业领域，则主要以雇员人数和销售额为指标，具体又分若干行业分别规定。

(二) 各国（地区）对中小企业界定的特点

目前，多数国家或地区都把中小企业的界定纳入到相关法律之中，使之法律化，体现了政府对中小企业的重视，同时也为中小企业创造了一个良好的发展环境。从上述几个主要国家的界定情况来看，中小企业界定主要存在以下几个特点：

1. 目前各国通行的几个界定标准

总的来说，中小企业的界定标准主要有两个，一是定性标准；二是定量标准。两个标准或只用其一，或兼而有之，以定量标准居多。定性标准主要考察企业的所有权、自主经营和市场份额等；在定量标准中，经常用到的指标有：雇员人数、投资额（或资产额）、销售额（或营业额）等。

2. 中小企业界定的相对性

由于中小企业概念本身所固有的相对性，从而使得世界各国对中小企业的界定也表现出明显的相对性特点，主要体现在：

（1）中小企业是相对大企业而言的

中小企业的“中小”实际上是相对于大企业而言的，没有大企业，中小企业也就无从谈起。因此，从定性的角度来说，中小企业一般被定义为同本行业的大企业相比，生产规模较小的企业。

（2）行业不同，标准各异

由于不同行业在资本有机构成、技术特征、企业合理规模等方面存在相当大的差异，因此，一般很难统一使用某一定义。目前使用较为广泛的行业分类是将中小企业所处行业分为制造业和非制造业两个领域，而且往往还要对这两个领域进一步细分，以反映不同行业之间的差异和特点。

（3）国家不同，量化标准有高有低

即使所采用的定量指标相同，各国的具体量化标准也有所不同，甚至相差很大。这突出反映了各国经济发展水平、经济规模的差异。如同样采用雇员人数界定制造业的中小企业，美国的标准为 500 人，日本、韩国为 300 人，而中国台湾则为 200 人。

（4）不同时期，界定亦有变化

中小企业界定的相对性还表现在其随着时期的不同而有所变

化，以便更好地适应一国经济的不断发展。以日本制造业中小企业为例，1940 年的标准是雇员人数小于 100 人；1946 年则将标准提高到 200 人；1950 年再提高到 300 人。

综上所述，中小企业是一个相对概念，其界定也带有相当大的相对性，到目前为止还没有一个全球统一的中小企业定义。

3. 中小企业界定的政策性

正如本章开篇所述，对中小企业加以界定的目的在于为制定和执行政策服务。因此，在实践中，中小企业的界定及其演变是与相应的中小企业政策密切相关的。

4. 中小企业界定的缺陷

目前各国普遍使用的中小企业的界定标准都是与企业规模相关的，然而，企业的竞争力及其市场地位和影响往往并不完全甚至并不主要取决于以雇员、资产为特征量的规模。换句话说，企业规模小并不一定意味着企业竞争力就弱，尤其是在当前突飞猛进的信息时代，一家高技术企业的竞争力和市场占有率甚至比大企业还大。日本一家生产检验大规模集成电路图形缺陷设备的公司，只有从业人员 32 人，年销售额却达到 25 亿日元，人均产值是一般大企业的 3 倍，产品国内市场占有率达 90%。因此，从某种意义上说，只以雇员人数、资产额或销售额等标准区分大企业与中小企业是不大妥当的，只是由于这些标准简便易行，且已使用多年，故当前仍以这些标准为主。

二、中国对中小企业的界定

（一）中国对中小企业界定的历史沿革

建国以来，中国对中小企业的界定可以分为以下几个阶段。

1. 第一阶段

20 世纪 50 年代，主要按照企业职工人数来划分。如当时规定具有机器动力，工作人员总数在 15 人以下的为小企业。

2. 第二阶段

1962 年，改为主要以固定资产价值来划分企业规模。

3. 第三阶段

1978 年，国家计委发布了《关于基本建设项目和大中型划分标准的规定》，该规定主要以企业的综合生产能力来划分企业规模。

4. 第四阶段

1988 年，国家计委、国家经贸委、国家统计局、财政部和劳动人事部发布了《工业企业划分标准》。1992 年又对该标准进行了补充，以国经贸企〔1992〕176 号文件的形式予以发布，新补充的标准与原标准统称为《大中小型工业企业划分标准》。

该标准按照生产规模将企业分为“四型六档”，即特大型、大型（分大一、大二两档）、中型（分中一、中二两档）和小型企业。同时规定，凡产品单一的行业，能以产品生产能力划分的必须按产品设计能力或查定生产能力划分；凡产品品种繁多，难以按产品生产能力划分的则以生产用固定资产原值为划分标准。

另外，1997 年国内贸易部还发布过有关商业、粮食等非工业企业大中小型规模划分的规定。

纵观建国以来中国中小企业界定的沿革历程，不难发现，中国对中小企业的界定一直集中在工业领域，对服务业领域关注不多；所用指标不仅有职工人数、资产总额，还曾使用过企业的生产能力等指标；另外，从所有制角度看，相比之下，对国有中小企业较重视，而忽略了一部分乡级以下独立核算的小企业。