

中国改革与发展

问题应急研究丛书

◎成思危 主编

国家自然科学基金资助项目

中国境外投资的 战略与管理

民主与建设出版社

中国境外投资的战略与管理

成思危 主编

民主与建设出版社

图书在版编目(CIP)数据

中国境外投资的战略与管理/成思危主编.
- 北京:民主与建设出版社,2001
ISBN 7-80112-355-7

I. 中… II. 成… III. 企业-对外投资-研究-中国
IV. F125.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2001)第 032744 号

责任编辑 徐昌强
封面设计 孙 岩
出版发行 民主与建设出版社
电 话 (010)65520123 65523819
社 址 北京市朝阳区大街吉祥里 208 号
邮 编 100020
印 刷 世界知识印刷厂
开 本 850×1168 1/32
印 张 23
字 数 564 千
版 次 2001 年 6 月第 1 版 2001 年 6 月第 1 次印刷
书 号 ISBN 7-80112-355-7/F·113
定 价 53.00 元

注:如有印、装质量问题,请与出版社联系。

序 言

1996年，国家自然科学基金委员会（以下简称基金委）决定将管理科学组升格为管理科学部，并根据同行专家的推荐，聘我兼任管理科学部的主任。在学部成立时召开的管理科学学科发展研讨会上，我表示深知个人学识有限，难以当此重任，但为了推动我国管理科学的发展，我还是勉为其难地应了聘。4年多来，在基金委内领导和同事们的支持下，通过管理科学界广大专家学者们的共同努力，管理科学部的工作取得了一些进展，其中之一就是设立了应急研究基金。

我自1991年开始担任管理科学组的评委，对基金委的工作方法及程序有一定的了解。我感到基金委在评审立题方面确实基本做到了公平、公正与公开，这是非常难能可贵的。但其缺点是从提出项目申请到批准的周期较长，一般项目至少9个月，重点项目至少1年半，重大项目要两年以上。这对于支持宏观决策的管理科学研究项目来说，其时效性就会受到较大的影响。为此我提出了设立应急研究基金的建议。

所谓应急研究是指从管理科学的角度来研究国家领导所关心及（或）广大群众（包括专家学者）所担心的、迫切需要解决的问题，并尽快提出切实可行的建议。这类项目的研究周期一般为9个月左右，通常不超过1年。为了在效率优先的前提下尽可能保证公平与公正，我们初步设计了以下的工作方法和程序。

首先由我通过与国家领导人的接触或根据群众的反映，捕捉需要进行应急研究的课题。然后根据专家的推荐及对专家数据库的检索，选出对此课题做过一定研究工作的学者，邀请他们和部分管理科学部的评委共同研讨。研讨的重点是此课题是否有必要作为应急研究项目，国内已有的研究成果有何不足之处，以及当前急需研究解决的问题。最后由我参考大家的意见进行总结，明确立题的依据，并提出课题的研究框架，包括研究目标、要求、方法，以及子课题的划分等。会后由愿意参加竞争承担研究任务的学者们提出申请书，由管理科学部择优选定承担各子课题的研究人员，并与其签订研究合同。这一立项过程一般应在1个月以内完成。

我认为，应急研究的目的并不是代替政府进行决策，而是从探讨理论基础、评介国外经验、完善总体框架、分析实施难点四个主要方面对政府进行决策支持，是对政府工作的“补台”。

应急研究基金自1997年下半年建立以来，至今已启动了21个研究项目。它们是：《政府如何管理企业》

(已出书)、《我国企业管理案例研究》(已出书,书名为《当代中国工商管理案例研究》〈第一辑〉)、《我国社会保障体系的构成与运作》(已出书,书名为《中国社会保障体系的改革与完善》)、《金融危机的防范与化解》(已出书,书名为《东亚金融危机的分析与启示》)、《规范房地产市场,推进住房制度改革》(已出书,书名为《中国城镇住房制度改革——目标模式与实施难点》)、《解决企业债务链和减少库存积压》、《开拓我国农村消费市场》(已出书,书名为《中国农村消费市场的分析与开拓》)、《我国事业单位的改革方向和措施》(已出书,书名为《中国事业单位改革——模式选择与分类引导》)、《我国境外投资的战略与管理》、《我国货币市场的培育及管理》、《垄断行为对市场经济的危害及反垄断措施》、《中国通货紧缩问题及对策》、《中国企业管理面临的问题及对策》(已出书)、《我国城镇化的战略管理与主要措施》、《发展海峡两岸经贸关系的战略研究》、《我国西部大开发的系统管理研究》、《经济发展计划的制定与管理》、《经济全球化的趋势与对策》、《中国乡镇企业的发展与前景》、《依靠证券市场促进我国经济发展》、《世界能源发展趋势与我国能源政策研究》等。我们要求每项研究的成果都要有针对性、及时性和可行性。所提出的建议应当是技术上可能、经济上合理、法律上允许、操作上可执行、进度上可实现,政治上能为有关各方所接受的,以尽量减少实施过程中的阻力。在

研究方法上要求尽量采用定性与定量相结合的综合集成方法。

* * * * *

《中国境外投资的战略与管理》是 1998 年 12 月立项的应急研究课题，当时立题的本意是想针对我国应对东亚金融危机的需要，从管理科学的角度对我国境外投资的战略与管理提出一些意见和建议。为此我组织了一些专家进行研讨，初步确定了课题的框架，本课题的中期研究成果曾在 1999 年 12 月 29 日由国家自然科学基金委员会管理科学部主办的第八次“管理科学论坛”上做过介绍。各个分课题的研究工作已陆续于 2000 年初完成，我在阅读了各分课题的研究报告后，拟订了本书的编著大纲，在与各分课题负责人交换意见的基础上，确定了各章的内容及作者。各章的初稿在 2000 年内陆续完成后，又根据形势的变化进行了一些修改。

本书大体上有以下几个特点：

第一，从战略和管理两个方面研究了我国境外投资的现状及问题，以及造成这些问题的原因，有助于读者了解我国境外投资的情况，以及在经济全球化的趋势中推进我国境外投资并培养我国跨国公司的重要性与紧迫性。

第二，对经济全球化及世界跨国公司的发展，以及现代跨国公司的成长规律和运行机制作了较详尽的介绍和分析，有助于读者了解跨国公司作为经济全球化载体

的演进过程及重要作用。

第三，从战略研究的角度，对我国企业境外投资的环境及实力，以及推进我国企业境外投资的战略选择进行了具体的分析和深入的探讨，为我国企业开展境外经营提供了有价值的参考资料和指导意见。

第四，从宏观及微观两个方面探讨了我国境外投资的有关管理问题，对我国跨国公司的组织模式和运行机制进行了初步的设计。

为了避免与各章的内容相重复，我在《总论：面向世界和未来，大力培养中国的跨国公司》中着重根据本课题研究的结果，加上我于2000年9月到韩国和日本考察的感受，运用复杂科学、管理科学与国际经营学的原理，对跨国公司在经济全球化过程中的作用、国外跨国公司发展的一般规律、将我国企业培养成跨国公司的步骤和主要措施、我国跨国公司境外投资的战略、我国跨国公司的内部管理及政府对其宏观管理等问题，进行了分析和思考。我认为应当遵循合理化——集约化——集群化——国际化这样四阶段的发展战略来培养我国的跨国公司，建议我国政府目前对境外投资应当采取“积极促进、尽力保护、适度监管”的方针，并提出了促进我国境外投资快速健康发展和中国跨国公司成长壮大的8条政策措施建议。

细心的读者可能会发现，本书各章作者的观点不尽相同，在个别问题上甚至有较大的分歧。这主要是由于

各人对有关问题的熟悉程度和观察问题的角度略有差异。我作为本书的主编，并没有对各部分强求一致，这一方面是为了尊重作者，另一方面也是为了发扬“百家争鸣”的精神，让读者自行判断。至于我在《总论》中的有些观点，只是我个人千虑之一得，并不代表其他作者的看法。

特别应当说明的是，近两年来在“走出去”这一战略方针的引导下，我国企业的跨国经营和境外投资有了不少新的发展，而本研究主要是在 1999 年完成的，虽经一些补充修改，但也难以及时并全面地反映我国境外投资的全貌，因此在一些章节中不可避免地会出现一些过时的情况，请读者在阅读时留意。

经济全球化在 21 世纪的发展趋势可归纳为：以知识为基础，以金融为中心，以信息技术为先导，以跨国公司为依托。“走出去”是我国为应对经济全球化而采取的一项重大战略举措。为此必须积极推进境外投资，努力培养我国的跨国公司，进一步开拓国际市场和利用境外资源，不断巩固和扩大我国在国际市场中的地位。

但是也应当看到，由于我国长期处于传统的计划经济体制下，向社会主义市场经济体制的转变尚未完成；改革开放以来又主要是采取“引进来”的方针，境外投资规模不大，水平也较低，还缺乏有关的人才和条件；我国绝大多数企业尚未建立起现代企业制度，离跨国公司的标准相差甚远，可以说我国目前还没有真正意义上

的跨国公司，因此培养我国的跨国公司是一项长期而艰巨的任务。这就要求我国的管理科学家、企业家和政府官员等有关方面人士认真学习邓小平理论，发扬实事求是的精神，深入思考，努力探索，在实践中不断总结经验。

本书全部完稿之时正值新世纪的第一个“五四”青年节，面临经济全球化的严峻挑战，我们还必须发扬五四运动中提倡的爱国、科学、民主、进步的精神，为实现中华民族的伟大复兴而埋头苦干。我深切希望本书的出版能引起更多的有志之士对发展我国境外投资及培养我国跨国公司问题的关注，并致力于研究和思考其中的一些问题，为进一步开拓国际市场和利用境外资源，从而提高我国企业的国际竞争力，促进我国经济的发展，使我国在经济全球化的大潮中能够主动地经受挑战 and 考验，不断巩固和扩大我国在国际市场中的地位而努力奋斗。

成思忆

2001年5月4日

目 录

总论：面向世界和未来，大力培养中国的跨国公司

..... 成思危 (1)	
跨国公司在经济全球化过程中的作用	(7)
1. 促进国际技术转移	(8)
2. 促进国际贸易发展	(9)
3. 促进资金跨国流动	(10)
4. 促进资源优化配置	(10)
跨国公司发展的历程和趋势	(12)
1. 跨国公司的总体发展历程	(13)
2. 跨国公司的组织管理演进	(16)
3. 跨国公司的发展趋势	(18)
培养我国跨国公司的主要步骤和措施	(20)
1. 合理化	(21)
2. 集约化	(22)
3. 集群化	(24)
4. 国际化	(25)
我国企业境外投资的战略选择	(27)
我国跨国公司的内部管理	(32)
1. 我国跨国公司的公司治理制度	(32)
2. 我国跨国公司的财务管理制度	(35)

3. 我国跨国公司的内部监控制度	(37)
鼓励我国境外投资及跨国公司发展的政策措施建议	(40)
1. 认真研究制定我国境外投资的总体战略	(41)
2. 加速完善境外投资立法	(42)
3. 利用财政及金融手段支持有实力的企业开展跨国经营	(44)
4. 建立国家境外投资专项基金	(48)
5. 设立境外投资促进中心, 为企业境外投资提供综合服务	(49)
6. 依靠外交手段促进并保护境外投资	(51)
7. 改革并规范境外投资的审批制度	(53)
8. 加强并改善对企业境外经营的监管	(54)

上篇中国境外投资的战略

第一章 经济全球化与世界跨国公司的发展

..... 金 芳 等	(61)
一、经济全球化的内容与基础	(62)
1. 经济全球化的含义	(62)
2. 经济全球化的内容	(63)
3. 信息革命是经济全球化形成的物质基础	(74)
二、世界跨国公司发展及其对经济全球化的影响	(77)
1. 跨国公司的发展是世界经济增长的引擎	(78)
2. 跨国公司的发展是世界经济一体化的载体	(81)
3. 跨国公司的发展是世界产业结构调整渠道	(89)

4. 跨国公司的发展促进了多边政策体系的改革与形成	(95)
三、世界各国对外投资政策的设计与调整	(100)
1. 对外投资政策的形成与宏观目标	(101)
2. 对外投资激励政策的国际比较	(106)
3. 各国对外投资激励政策的实施与调整	(116)
第二章 中国企业境外投资的战略选择	谢 康 (122)
一、经济全球化的机遇与挑战	(122)
1. 全球产业结构调整、升级与转移	(124)
2. 国际资本运动发展周期与中国对外投资	(138)
3. 国际生产一体化体系与国际贸易	(154)
二、跨国公司在华投资战略的借鉴	(160)
1. 跨国公司在华投资和战略制定	(160)
2. 跨国公司在华投资巩固和扩张战略	(166)
3. 对中国企业跨国经营的启示	(175)
三、入世后中国企业境外投资的战略选择	(178)
1. WTO 有关协议及其对中国经济的影响	(179)
2. 入世后对中国境外投资的利弊分析	(182)
3. 中国境外投资的战略选择	(184)
第三章 中国企业境外投资的环境分析	谭力文 等 (196)
一、企业国际投资环境的构成与分析	(196)
1. 国际投资环境的构成	(196)
2. 国际投资环境的评价方法	(204)
二、中国企业境外投资的环境分析	(211)

1. 北美地区的投资环境分析	(211)
2. 南美地区的投资环境分析	(226)
3. 东南亚地区的投资环境分析	(240)
4. 欧盟地区的投资环境分析	(263)
5. 西亚、非洲地区的投资环境分析	(278)
6. 俄罗斯及东欧部分国家的投资环境分析	(298)
三、中国企业境外投资环境分析的基本结论	(316)
1. 三个新的对外投资理论	(316)
2. 综合建议	(320)

第四章 中国企业境外投资的实力分析

..... 谭力文 等	(323)
一、产业竞争力与中国企业境外投资实力分析	(325)
1. 中国产业竞争力的国际比较	(325)
2. 中国工业各行业竞争力与企业竞争力分析	(330)
3. 中国企业竞争力的国际比较	(342)
二、中国对外贸易发展与企业境外投资的实力分析 ...	(350)
1. 中国产品国际竞争力分析	(350)
2. 企业对外贸易与对外投资的选择分析	(359)
三、支持中国企业境外投资的母国微观环境分析	(370)
1. 企业跨国经营的母国“决定因素动态系统”分析	(371)
2. 产业竞争优势形成的动态衍生体系	(377)
3. 中国企业微观运行环境的实力分析	(381)
四、增强中国企业境外投资实力的建议	(387)
1. 重点产业的鼓励与扶持政策	(387)

2. 鼓励三种类型产业对外投资	(387)
3. 境外投资地区导向	(388)
4. 境外投资形式的选择	(388)
5. 境外投资的主体选择	(388)
6. 政府对企业境外投资行为的扶持	(389)
7. 提高中国产业国际竞争力的政策导向	(389)
第五章 中国企业境外投资的战略目标及主要措施 谭力文 等	(392)
一、中国企业境外投资的条件分析	(392)
1. 中国企业境外投资的战略性思考	(392)
2. 中国企业境外投资的战略状况分析	(402)
二、中国境外投资的基本战略目标	(405)
三、中国企业境外投资的经营模式选择	(406)
四、实例：台湾地区对外投资的经验教训	(410)
1. 台湾地区对外投资的发展历史及其特点	(410)
2. 对外投资的区位选择	(413)
3. 对外投资的产业选择	(416)
4. 对外投资方式的选择	(417)
5. 对中国的启示	(418)
五、中国企业境外投资可选的国家和地区	(422)
六、推进境外投资的可选政策和主要措施	(423)

下篇 中国境外投资的管理

第六章 中国境外投资的管理现状与经验教训

- 刑厚媛 等 (429)
- 一、中国政府境外投资管理现状与问题 (430)
 - 1. 中国已建立的对外投资宏观管理体制 (433)
 - 2. 中国政府境外投资管理体制的缺陷 (454)
 - 3. 中国现行对外投资宏观管理政策的作用结果 ... (456)
- 二、中国跨国经营企业管理的经验和教训 (459)
 - 1. 中国企业跨国经营的发展阶段 (460)
 - 2. 中国跨国经营企业管理中存在的主要问题 (463)
 - 3. 中国跨国经营企业管理的经验和教训 (469)

第七章 现代跨国公司的成长规律及运行机制

- 甘筱青 等 (474)
- 一、现代跨国公司的涵义和特征 (474)
 - 1. 跨国公司的名称演变 (474)
 - 2. 跨国公司的界定：衡量标准与定义 (475)
 - 3. 跨国公司的跨国程度 (476)
 - 4. 跨国公司的法律形式和类型 (478)
 - 5. 现代跨国公司的特征 (482)
- 二、现代跨国公司成长的规律 (484)
 - 1. 跨国经营：国内经营的战略提升 (484)
 - 2. 跨国公司的产生与发展 (486)
 - 3. 跨国公司成长的基础和条件 (488)

4. 跨国公司成长的动因	(489)
5. 跨国公司成长的过程	(494)
6. 跨国公司成长的方式	(497)
7. 跨国公司成长的模式	(498)
8. 跨国公司成长的轨迹	(501)
三、现代跨国公司的运行机制	(502)
1. 现代跨国公司的对外直接投资机制	(502)
2. 现代跨国公司的战略管理	(506)
3. 现代跨国公司的经营战略	(510)
4. 现代跨国公司的生产管理	(516)
5. 现代跨国公司的营销管理	(523)
6. 现代跨国公司的人力资源管理	(530)
7. 现代跨国公司的风险管理	(534)
8. 现代跨国公司的组织管理	(539)
第八章 中国境外投资的宏观管理	刑厚媛 等 (548)
一、世界主要国家境外投资政策借鉴	(548)
1. 日、美、韩等国政府对境外投资的促进政策 ...	(548)
2. 主要投资国政府对境外投资的保护政策	(555)
3. 各国政府对境外投资的管制政策	(559)
4. 世界主要国家境外投资政策走向	(565)
5. 各国境外投资管理政策借鉴	(566)
案例 1: 美国政府的境外投资政策	(568)
案例 2: 英国政府的境外投资促进和保护政策	(574)
案例 3: 德国政府对境外投资的担保和促进政策	(578)