

今日韩国经济丛书

主编:逢秀贞 王永昌 顾问:王裕晏 庄德钧

韓國的利用外資 和對外投資

编著:张喜民

4



今日韩国经济丛书之四

韩国的利用外资和对外投资

编 著 张喜民

山东大学出版社

鲁新登字09号

责任编辑:曲厚芳

今日韩国经济丛书之四

韩国的利用外资和对外投资

张喜民 编著

山东大学出版社出版发行

山东省新华书店发行

济南市建华印刷厂印刷

*

850×1168毫米 1/32 9印张 230千字

1994年6月第1版 1994年6月第1次印刷

印数1—8000

ISBN7-5607-1419-6

F·168 定价:(全六册)38.00元

親知
仁善
鄰
己
知
彼

王禎

五九〇年

九月

今日韩国经济丛书编写组

顾问:王裕晏 庄德钧

主 编:逢秀贞 王永昌

常务编写组成员:

逢秀贞	王永昌	樊丽明	张东辉	范爱军
张喜民	姜旭朝	卢宗功	牛林杰	

编写组成员:(按姓氏笔划为序)

马建春	王 宁	王永昌	王吉法	王映黎
牛林杰	邓 苏	刘 军	刘 菲	刘庆平
刘雅静	卢宗功	丛玲滋	许 军	安 军
毕少敏	宋莉鹰	祁迎春	李旭光	李 刚
陈 方	郑 刚	杨丹晖	范爱军	姜旭朝
胡海梅	赵惠新	张东辉	张喜民	张新明
侯向阳	郭修春	逢秀贞	徐 涛	徐超丽
唐绍欣	栾心勇	尉永波	董以山	樊丽明
潘 悦	綦建红			

序

1992年8月24日，中国与韩国建立了正式外交关系。1993年5月，山东大学与韩国成均馆大学建立姊妹友好关系。《今日韩国经济丛书》是山东大学韩国研究中心经济研究室的全体同志为此奉献的一份贺礼。衷心地祝愿中韩两国人民的友谊、山东大学与成均馆大学的友谊不断加深，在经济、科技和文化等领域的交流与合作不断扩大，永远迎着美好的合作前景。

韩国是当代亚洲的新兴工业化国家，中国是亚洲的社会主义大国。两国是一衣带水的邻邦。两国正式建交，具有世界意义。这是世界经济、亚洲经济发展的需要，更是中韩两国人民的需要。中韩两国的交往不仅具有地理位置上的有利条件，而且在经济、科技和资源等方面具有极强的互补性。因此，两国建交不久，在中国出现了“韩国热”，在韩国出现了“中国热”。为了进一步促进中韩两国经贸关系的发展，加深中韩两国友好合作关系，我们编写了《今日韩国经济丛书》，向中国人民，特别是向距韩国最近的山东人民系列介绍韩国经济，使他们能够了解韩国经济、研究韩国经济，更好地与韩国进行广泛合作。同时，为了使韩国人民了解山东经济，更好地同山东进行经贸合作，我们又编写《今日山东经济丛书》，进行双向介绍，促进共同合作。

韩国经济在二次大战后，还是一个十分落后的农业国，特别朝鲜战争结束时，韩国“家贫如洗”。但在韩国政府的领导下，韩国人民艰苦奋战，用了短短20多年的时间，便使贫穷落后的韩国一跃成

为当代世界有名的新兴工业化国家，创立了“汉江奇迹”，引起了全世界的瞩目，都在思索“汉江奇迹”出现之谜。我们全面介绍和研究韩国经济的发展状况、特点和原因，探索韩国经济腾飞的秘诀，进而探讨发展中国家经济发展的规律性，对中国目前现代化建设具有十分重要的意义。

全书共包括六册。第一册韩国的经济概况；第二册韩国的产业结构；第三册韩国的对外贸易；第四册韩国的对外投资和利用外资；第五册韩国的金融业；第六册韩国的企业。全书以介绍和研究并重，既有系统性、实用性，又有理论性。内容新颖、材料翔实。本书既可作为经济部门、经济理论工作者、经济管理人员和大专院校师生学习和研究韩国经济的参考书，又可对中韩两国的企业合作起到引线搭桥的作用。

本书在写作过程中，受到山东省原副省长、中国国际贸促会山东省分会会长王裕晏教授和山东大学经济学院院长庄德钧教授的精心指导，受到山东省外经委、财政厅等方面和韩国企业界的热情支持。借此，我们一并表示衷心的感谢。

山东大学韩国研究中心副主任

韩国经济研究室主任

逢秀贞 1994年2月18日

前 言

韩国的经济发展充满了奇迹。仅仅30年前，韩国还是一个贫穷落后的农业国，被人看作“最不可能成功的国家”。而今天，它却一跃成为新兴工业化国家。自1962~1992年，国民生产总值年均增长7.1%，居世界之首，由23亿美元增至2900多亿美元；人均国民生产总值由87美元增加到6600多美元。

从一个“最没有希望的国家”变为一个令世人瞩目的“小龙”，韩国经济发展之谜成为人们议论和探讨的热门话题，也是争议最多的一个话题。有人认为韩国的成功在于它有一个军人执政而且效率颇高的政府；有人认为韩国的腾飞在于它实施了“贸易立国”的发展战略；也有人认为韩国的迅速发展是因为它重点扶持了大财团企业；还有人认为韩国的经济奇迹来源于它在经济成长的全过程中充分发挥了引进外资与对外投资的作用，使之成为韩国经济持续发展的有效推动力。我们认为，韩国经济的奇迹并不是哪一个因素单独起作用的结果，而是这些因素相互促进、相互作用、共同推动的结果。但是，引进外资和对外投资的确起到了某些其他因素所难以替代的作用。

韩国是一个典型的先天不足的国家：自然资源贫乏，人口多而土地少、经济技术落后，建设资金极端匮乏。可以认为，如果没有足够的资本投入，对于韩国这样一个先天不足而且遭受严重创伤的国家来说，经济恢复与起飞等于幻想，韩国人却把幻想变成了现实。因为他们终于打破了传统的封闭自守的小农经济观念，利用与

世界其他国家的交往和政治、军事上的特殊位置，吸引了大量外资，充实了干瘪的钱袋，满足了经济发展对资金的需要，并实现了引进外资与经济增长之间的良性循环，最终创造了一个又一个奇迹。从某种意义上来说，引进外资对于韩国，就象是在一个濒危病人身上注进了新鲜的血液。正是依靠吸引外资，韩国才得以在30年之内达到近乎中等发达国家的水平。

韩国人的明智之处还在于，不满足于资金的单向流动。他们认识到，长期单方面引进外资将加重本国成为债务国的压力，会对经济发展造成消极影响。因此，一旦条件允许，就从单方面的引进，变为在引进资本的基础上对外输出资本，实现国际资本的双向流动，扩大对海外的投资。如果说吸引外资使韩国经济得以起飞，那么对外投资则推动韩国走向成熟。因为，它不仅缓和了韩国经济发展与资源短缺、技术落后之间的矛盾，而且使韩国在更大的市场范围内调整自己的产业结构，扩大国际市场的占有率，并使韩国由一个险些踏入债务危机泥潭的国家逐渐演变成年轻的债权国乃至成为成熟的债权国。

中国是一个人口众多，资源不足的大国，在现代化建设过程中，面临着许多与韩国相似的矛盾和问题，需要引进国外的先进技术、管理经验和资金，也有必要发展跨国经营和对外投资。因此，分析韩国引进外资和对外投资的经验和教训，将会对中国的经济建设和改革开放提供有益的启示。本书正是在这个意义上，开展了对韩国引进外资与对外投资的研究、探讨。

为了认真探究韩国引进外资与对外投资的发展演变过程，不同阶段的特点及其未来走向，本书采用纵横两条线索对其进行分析。在客观描述历史事实的发展逻辑的同时，注意剖析其背后的深刻原因，以期得出某些有规律性的结论。从整体上来看，本书可分为三部分：第一部分包括第一～三章，主要是对韩国引进外资的介绍与研究。第一章分析韩国引进外资策略的演变过程；第二章介绍

韩国外资运用的情况,对外资在韩国经济发展中所起到的积极作用和带来的问题进行了分析。第三章介绍韩国外资的构成、来源与投向,分析其特点及产生这些特点的原因。第二部分包括第四~七章,主要研究和介绍韩国对外投资的情况。其中第四章介绍韩国对外投资的历史背景、发展过程及现状、取得的成效及存在的问题;第五章研究韩国对外投资的方式与类型、行业结构与市场结构等问题;第六章研究韩国对中国的投资现状、取得的成效及存在的问题;第七章介绍韩国对外投资的管理及其经营战略。第三部分即第八章,作为对全书的总结,主要研究和介绍韩国引进外资与对外投资的发展前景及其引进外资与对外投资的经验与启示。

战后以来,外资曾一度被发展中国家视为发达国家推行新殖民主义的“特洛伊木马”,而发展中国家的对外投资也长期得不到应有的重视和认真研究。现在,不仅引进和利用外资已成为发展中国家筹措资金,实现经济起飞的重要途径,而且发展中国家的对外投资也成为人们研究的焦点。尽管现在有关研究仍未完全摆脱传统对外投资理论的制约,但一些新的理论观点正在不断出现。可以预期,在不久的将来,有关发展中国家引进外资与对外投资研究将会出现更多更新的成果。

本书的写作初衷是向国内介绍韩国引进外资与对外投资的特点、经验与教训,并在介绍的基础上加以研究,力求得出一些有启发性的结论。因此,在本书的撰写过程中,参考了大量现有的著作与材料。在此,特向这些著作与材料的写作者表示谢意。由于水平有限,书中错误和漏洞在所难免,诚望广大读者与同仁批评指正。

作 者

1993.12

目 录

前 言

第一章 韩国引进外资战略的演变	(1)
第一节 60年代引进外资的战略	(1)
一 60年代引进外资战略产生的背景	(1)
二 以借债为主引进外资战略的确立	(6)
三 60年代外资战略的特点与作用	(9)
第二节 70年代引进外资的战略	(15)
一 70年代引进外资战略产生的背景	(15)
二 借债与引进直接投资并用战略的确立	(18)
三 70年代外资战略的特点与作用	(22)
第三节 80年代以来引进外资的战略	(25)
一 80年代引进外资战略产生的背景	(26)
二 以引进直接投资为主战略的确立	(30)
三 80年代外资战略的特点和作用	(33)
第二章 韩国外资的运用概况	(38)
第一节 韩国引进外资的概况	(38)
一 50年代以“美援”为主的阶段	(38)
二 六七十年代的大量借款阶段	(40)
三 80年代以来扩大吸引外国直接投资的阶段	(43)
第二节 外资对韩国经济的作用	(45)
一 外资与经济增长	(45)

二	引进外资与发展出口工业	(48)
三	引进外资与技术水平、产业结构水平的提高	(51)
四	引进外资与增加就业机会	(55)
第三节	韩国引进外资工作中存在的问题	(57)
一	在经济上加深了对美、日等外资的依赖	(58)
二	外债过度膨胀,加重外债负担	(59)
三	引进外资与产业结构的畸型化	(61)
第三章	韩国外资的构成、来源及投向	(64)
第一节	韩国外资的构成	(64)
一	无偿援助	(64)
二	贷款	(67)
三	直接投资	(76)
四	韩国引进外资的总体结构	(81)
第二节	韩国外资的来源	(84)
一	50年代韩国外资的来源	(84)
二	60年代韩国外资的来源	(86)
三	70年代韩国外资的来源	(89)
四	80年代以来韩国的外资来源	(91)
第三节	韩国外资的投向	(94)
一	公共借款的投向	(94)
二	商业贷款的投向	(98)
三	金融机构借款的投向	(102)
四	外国直接投资的投向	(103)
第四章	韩国对外投资概况	(108)
第一节	韩国对外投资的动因	(108)
一	经济实力的增强是对外直接投资的物质基础	(109)
二	生产和资本的集中是推动对外直接投资的动力	(110)
三	出口导向型经济发展面临的资源障碍是刺激对外	

直接投资的动因	(112)
四 对国际市场的依赖要求发展对外直接投资	(112)
五 积极利用和引进先进技术是对外直接投资的 重要动机	(113)
第二节 韩国对外投资的发展过程及现状	(114)
一 1968~1980年,对外投资的初级阶段	(114)
二 1980年以后,对外投资的迅速发展阶段	(120)
三 韩国对外投资现状	(136)
第三节 韩国对外投资的效益及存在的问题	(138)
一 韩国对外投资的效益	(138)
二 韩国对外投资存在的问题	(145)
第五章 韩国对外投资结构	(148)
第一节 韩国对外投资的方式与类型	(148)
一 韩国对外投资的方式	(148)
二 韩国对外投资的类型	(158)
第二节 韩国对外投资的行业结构	(161)
一 韩国对外投资的总体行业结构	(161)
二 韩国对外投资的行业内部结构	(175)
第三节 韩国对外投资的市场结构	(182)
一 70年代韩国对外投资的市场结构	(183)
二 80年代韩国对外投资的市场结构	(186)
三 韩国对外投资的市场结构与行业结构的关系	(191)
四 韩国对外投资规模的市场分布情况	(195)
第六章 韩国对中国的投资	(199)
第一节 韩国对中国投资的概况	(199)
一 发展背景	(199)
二 韩国对中国投资的发展过程	(204)
三 存在的问题及原因	(210)

第二节 韩国对中国投资的行业与发展前景	(213)
一 韩国对中国投资的行业与项目	(213)
二 韩国对中国投资的前景估测	(218)
第七章 韩国对外投资的管理制度及经营战略	(224)
第一节 韩国对外投资的管理体制及政策	(224)
一 事前审批制度	(224)
二 事后管理制度	(230)
第二节 对外投资的支援制度及经营战略	(233)
一 金融支援	(233)
二 税收支援	(237)
三 保险支援	(238)
四 情报支援	(242)
五 创造投资安全环境	(243)
六 投资的经营战略	(244)
第八章 韩国引进外资与对外投资的发展前景	(246)
第一节 韩国引进外资的发展前景	(246)
一 国际经济环境的不确定性加强	(246)
二 当代国际投资出现新的特点	(249)
三 外商对韩国投资环境的评价下降	(253)
四 韩国政府采取措施以吸引更多的外国投资者	(255)
第二节 韩国对外投资的发展前景	(260)
一 进一步扩大对外投资的原因	(261)
二 对外投资发展趋势的预测	(263)
第三节 韩国引进外资和对外投资的经验与启示	(266)
一 韩国引进外资的经验与启示	(267)
二 韩国对外投资的经验与启示	(269)

第一章 韩国引进外资战略的演变

资金短缺是发展中国家在发展经济、实现工业化过程中所面临的共同性问题。为了满足经济建设对资金的需求，不约而同地走上了引进外资的道路。但是，由于发展战略上的差异，有的成功了，成为新兴工业化国家；有的遭受挫折，负债累累，沦为债务国。韩国能成为今天的新兴工业化国家，在很大程度上是由于在经济起飞过程中，正确实施了与其国情相适应的引进外资战略，促进了经济的快速增长。从第二次世界大战以后，韩国引进外资的战略大体经历了三个阶段的变化，即60年代以借债为主的战略、70年代以借债和引进直接投资并重的战略、80年代以来以引进直接投资为主的战略。

第一节 60年代引进外资的战略

60年代是韩国经济起飞的初级阶段，也是韩国正式把引进外资作为发展经济的重要途径的起步阶段。这一时期，引进外资的策略有其独特之处，而这些独特之处的产生有着深刻的时代背景并体现着这一时代的特点。

一、60年代引进外资战略产生的背景

第二次世界大战以前，在日本帝国主义的殖民统治下，韩国沦为日本的粮食、原料供应基地和工业品销售市场，其经济形态属于

典型的殖民地经济。二次大战以后,韩国走上了发展民族经济的道路。到目前为止,韩国的经济发展过程主要可分为两大阶段。第一阶段为1945年8月至1961年5月。这一阶段,韩国经历了1945年8月至1948年8月的经济混乱时期;1948年8月至1950年6月的经济整顿时期;1950年6月至1953年7月的战时经济时期和1953年7月至1961年5月的恢复建设时期。第二阶段自1962年开始一直延续至今。这一阶段,韩国修正了原有的发展战略,通过执行一系列的五年计划,进行三次比较大的产业政策调整(即60年代的轻纺工业化阶段、70年代的重化工业化阶段和80年代以来的优化产业结构阶段),实现了经济转轨变型,达到了“经济起飞”和持续发展的目标。因此,可以说60年代以来是韩国战后经济发展的最重要时期。

二战结束后,韩国开始在殖民地落后经济和战争废墟的基础上恢复和发展民族经济。当时,韩国经济基本上处于瘫痪状态:1948年,工业总产值比战前的1939年下降了83%。其中,作为韩国主要工业部门的纤维工业、化学工业、食品工业、机械工业、金属工业、印刷工业下降了39%~84%;工厂数由原来的6382个下降到3808个,职工人数由15万人下降到10万人。1947年,粮食产量只有1940~1944年平均水平的81.8%;1947~1949年的物价指数分别比1936年高出402、655和810倍。人民生活在水深火热之中。

1950年朝鲜战争的爆发,不仅使经济恢复工作中断,而且进一步加深了人民的痛苦。据统计,三年朝鲜战争使韩国直接遭受了30亿美元的损失^①。其中生产部门损失3.5亿美元,矿业部门损失5.5亿美元,电力、交通、通信等基础设施部门几乎完全被破坏。工业设施和工厂建筑损失60%;通货膨胀因巨额军费开支而恶性发

①金文、古实主编:《大韩民国》中国物资出版社1993年第1版,第124页。

展,1953年城市零售物价指数比1947年又高出76倍。与此同时,由于南北分裂,历史上长期形成的南方与北方之间的经济分工与联系被切断。以往依赖北方供给的原料、动力、工厂设备和矿产资源,现在完全依赖进口,并由此导致80%以上的生活必需品需要进口。据统计,1953年韩国进口额为3亿多美元,而出口额仅为3000万美元,不及进口的1/10。此时的韩国,如果仅仅依靠自己的力量,不但国民经济无法恢复和发展,就连人民的温饱问题也难以解决。

二战结束时,美国进驻韩国,并在汉城设置了军政厅,对当时处于混乱之中的韩国进行军事管制。1948年9月,“大韩民国政府”成立,1949年1月,美国正式承认韩国。当时,面对战后世界政治格局的变化,特别是冷战局面的形成,美国在50年代全面推行“杜鲁门主义”,遏制共产主义在世界上的影响。在亚洲,冷战和遏制的主要对象便是与韩国隔海相望的新中国。为此,美国组织了北起日本、韩国,中经菲律宾、中国台湾,南到澳大利亚、新西兰,西达巴基斯坦的所谓“新月型”地带,对中国构成军事封锁。韩国处在这一“新月型”地带的北端,美国将其视为推行“遏制政策”的桥头堡。朝鲜战争爆发之前,美国已与韩国签订了一系列协定,以加强对韩国政治、军事、经济各方面的控制。朝鲜战争结束后,美国仍然通过与韩国签订一系列协定,继续控制和影响韩国,如“韩美相互防卫条约”和“关于继续进行军事及经济合作的协议”等。并在韩国设置“韩美经济合作委员会”,规定美国委员对韩国行使控制、监督职权。这一时期也正是美国给韩国大量军事、经济无偿援助的高峰时期。据统计,1946~1952年,美国向韩国提供的经济、军事援助共计679.1百万美元(其中经援为666.8百万美元,军援为12.3百万美元);1953~1961年,美国又向韩国提供计4139.9百万美元的经济和军事援助(其中经援2547.92百万美元、军援1560.7百万美元)。这为当时韩国摆脱经济上的严重危机和后来的发展,起到了