

中国企业公民 海外投资指南

ZHONG GUO QI YE GONG MIN
HAI WAI TOU ZI ZHI NAN

罗华兵 何永利 编著

中國海關出版社

中国企业公民 海外投资指南

罗华兵 何永利 编著

中国海闻出版社
2003年4月

图书在版编目(CIP)数据

中国企业公民海外投资指南/罗华兵 何永利编著.
北京:中国海关出版社,2003.4
ISBN 7-80165-100-6

I. 中… II. ①罗…②何… III. 对外投资—中国—指南 IV
.F832.6—62

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 098341 号

(版权所有 翻印必究)

责任编辑: 高峰

助理编辑: 冯雪松

责任校对: 陈贵顺 冯雪松

版式设计: 倩华

封面设计: 冰川工作室

中国企业公民海外投资指南

罗华兵 何永利 编著

中国海关出版社出版发行

(北京朝阳区和平街东土城路甲 9 号 100013)

新华书店经销 中国青年出版社印刷厂印刷

2003 年 4 月第 1 版 2003 年 4 月第 1 次印刷

开本:880×1230mm 1/32 开 印张:9.375

字数:210 千字 印数:1—5000 册

ISBN 7-80165-100-6 定价:28.00 元

海关版图书,印装错误可随时退换

编辑室电话:010-64288969

发行部电话:010-65195616

目 录

第一章 方兴未艾的海外投资热

一、严重滞后的海外投资	1
二、海外投资：我国经济发展的必然阶段	2
三、我国海外投资的竞争优势	4
四、海外投资：入世的题中之意	17
五、海外投资：我国已整装待发	21
六、中国境外投资总额已逾 100 亿美元	23
七、海外投资的现状	28
八、中国海外投资创业者构成	32

第二章 来自东南亚的无限商机

一、值得重点关注的新加坡	33
二、越南：发展带来的巨大机遇	37
三、泰国：复苏中的商机	46
四、印尼：不可忽视的大市场	51
五、老挝：不可忽视的新空间	58

◇
目

录
◇

六、柬埔寨：新兴的投资市场	61
七、马来西亚：外资开始回流	65
八、缅甸：亟待开发的市场	69

第三章 来自欧美及广大发展中国家 的商机报告

一、发达国家：制高点	73
二、东欧国家：进军欧盟的跳板	76
三、前苏联国家及阿拉伯国家：经济结构 互补性强	79
四、拉丁美洲：待开发的大市场	90
五、非洲：创业机会比比皆是	106
六、朝鲜：未开垦的处女地	112

第四章 实务常识

一、成立境外公司的直接好处	114
二、海外投资的国内申报程序	115
三、海外投资的模式及程序	117
四、海外企业制度	133
五、海外投资设点的有关费用	140
六、国际金融市场	143

七、海外投资保证制度	148
八、国际商事仲裁与诉讼	150
九、出国护照及外国签证的办理程序	154
十、国际商家礼忌	161
十一、其他风险的化解	163

第五章 海外投资案例分析

一、海尔集团的跨国发展战略	175
二、海外投资对联想国际化的成功推动作用	184
三、金城集团的海外投资历程	188
四、台湾大同：用电风扇打开美国市场	192
五、宏基电脑：“第四种国际化模式”	196
六、雀巢咖啡：营销先行	199
七、日本三菱：梦断美利坚	202
八、力帆：越南之旅不轻松	205

第六章 国际投资任重道远

一、政策性支持与障碍	209
二、企业自身的软肋	214
三、海外投资策略选择	220
四、张瑞敏十论“走出去”	233

附录：国际国内相关法律法规

A、境外投资外汇风险及外汇资金来源审查 的审批规范	244
B、境外投资联合年检暂行办法	255
C、中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁规则	259
D、我国政府签署的双边投资保护协定概况	274
E、WTO 与贸易有关的投资措施协议	276
F、中国与有关国家合作的联合声明	281

第一章 方兴未艾的海外投资热

一、严重滞后的海外投资

80年代以来,世界经济全球化趋势日益明显。国际直接投资的急剧发展,既是经济全球化迅速发展的主要表现,亦是世界经济增长的重要驱动力。1998年全球国际直接投资的增速达到40%以上。当年全球国际货物贸易的2/3已经与跨国公司的经济活动有关。所以,无论从获取国外资源的角度讲,还是从扩大国际市场份额的实现手段来说,国际投资都已经成为比传统贸易更先进、更有效的国际经济行为。除传统的制造业和资源开发业以外,技术贸易,信息产业、交通运输、工程设计和施工等服务贸易,都已经成为国际直接投资的热点。

目前国际直接投资总存量达3.5万亿美元,约占世界总产出的12%。据联合国贸发会议统计,单1998年一年,美国的海外直接投资达1330亿美元,英国达1140亿美元,日本达240亿美元;但是,截止2001年底,我国海外直接投资总额不足100亿美元。不仅占世界对外投资总额的比重低(1997年仅占0.58%),对外投资占国内固定资产的投资比重也很低(1997年世界平均值为5.5%,发展中国家为3.3%,而中国仅为0.9%)。同时,我国对外投资总额与我国引进外资额的比例仅为1:28,不仅远远低于

发达国家 1 : 0.71 的水平，也与发展中国家平均 1 : 7.70 比例相去甚远。这一方面于我国经济实力的提高极为不利，另外，与我国在世界中的重要地位也极不相称。新的国际形势迫切要求中国顺应经济全球化发展的国际潮流，利用新世纪新的机遇，适时、适量地发展境外直接投资。

二、海外投资：我国经济发展的必然阶段

20 多年，中国的对外开放主要是引进来——从引进消费品到引进设备、技术，再到引进资金、人才、管理乃至全套的外国企业等等。20 余年的以“引进来”为主的开放，使中国经济逐渐与世界经济接轨，中国有效地利用了大量的国际资金，弥补了工业化过程中资金的巨大缺口，并有效地吸收和利用了世界先进技术，从而加快了后发的工业化进程。同时，中国还有效地利用了国际市场，拉动了本国经济的增长。“引进来”战略的成功，已为“走出去”创造了条件。可以说，“走出去”是“引进来”的逻辑必然。

而实行“走出去”战略的必要性在于：

1. 经济全球化的驱使

经济全球化已形成不可逆转的趋势，它使世界经济格局重新“洗牌”，所有的国家都不能“幸免于难”。各国政府不得不重新认识自己在新的世界大格局中的地位，认真思考如何在一个更加开放、更加相互依存、更加市场化的世界中生存发展；它把整个地球整合成了一个“地球村”。我国只有顺应这一潮流，突破国界的局限，把视野和目标从国内扩展到全球，特别是加强对外服务贸

易和国际直接投资，才能以快于全球经济增长和国际贸易增长的速度加深与世界经济的融合，建立一个在全球化环境中同样能够取得成功的经济体系，确保中国现代化目标的实现和长远持续的发展。

2. 突破国际贸易保护主义和强权政治限制的需要

尽管投资和贸易自由化已经成为国际双边和多边机制推动的焦点，但是国际贸易保护主义依然盛行，反倾销法、原产地规则等非关税措施严重地制约着传统国际贸易方式的发展。同时，受国际强权政治的影响，资源特别是关系到国计民生的战略资源已经不能简单地依靠传统贸易渠道稳定地获得。因此，需要我们审时度势，抓住机遇，通过对外投资，带动国产机电产品、设备、材料以及半成品出口，有效拓展国际市场，并获得国内经济发展长期需要的短缺资源。

3. 我国参与国际分工的需要

由于发达国家占据了几乎各项产业的技术制高点，拥有技术创新方面的绝对优势，而我国作为最大的发展中国家，必须首先巩固和扩大原有的比较优势，在此基础上谋求部分领域的绝对优势，否则将寸步难行。我国企业要想在国际市场占据更大的份额，必须在建立销售网络和售后服务网点的基础上，在国外直接投资设厂，按照当地需求生产和服务，渗透到国际市场的前沿和纵深。

4. 对外开放的双向性决定的

无论在改革开放初期，还是在当今发展开放型经济过程中，对外开放历来都是双向的，尤其是在中国已经加入世贸组织之后，更要强调“进出结合”的方针。一方面，打开国门把外国的资本、技术和管理方法引进来；另一方面，把我国拥有比较优势的产品、

技术等输出到国际市场。过去 20 年改革开放以“引进来”为主，使我们的经济发展有了大幅度提高，国际竞争力增强，提高了我们“走出去”的实力；而“走出去”则将使“引进来”达到一个更高的境界，相得益彰地促进国民经济的健康快速发展。

5. 经济结构调整的要求

90 年代以来，我国经济已经从卖方市场转向买方市场。因此，从产业结构调整的角度讲，把成熟技术转移到其他有需求的市场，把国内市场空间用于新的产业发展，对于提升我国的整体经济结构水平，是十分必要的。同时，我国企业开拓市场的目标必须从扩大内需，转向内外市场同时扩张，推动我国经济持续稳定地增长。

6. 解决我国资源不足的重要途径

由于我国人口众多，自然资源的人均占有率较低，部分战略资源严重短缺，已经成为国民经济持续快速增长的瓶颈。着眼于国民经济的长远发展和安全，我们必须抓住机遇，更多地投资海外，开发和利用国外丰富的自然资源，才能更好地促进国内经济的持续发展，改善我国的国际经济生存能力。

三、我国海外投资的竞争优势

当然，我们应清醒地认识到，对外直接投资的影响因素比国内投资更为复杂，风险更大，否则可能会导致“人财两空”。据资料显示，我国海外直接投资企业亏损及持平者约占 2/3，盈利者仅占 1/3。面对风险和机遇，我们必须认真分析我们的优势所在，以更好地发挥这些优势，使我国未来的海外投资能取得预期的成

功。下面我们将从国家竞争优势、要素禀赋优势、海外华人网络优势和中国经营管理思想优势等方面阐述我国海外投资的潜在实力：

1. 国家竞争优势

海外投资的成败不仅取决于一个企业的竞争实力，更取决于一个国家的竞争实力。按照世界经济论坛一年一度发表的《世界竞争力报告》，1995年中国在46个国家和地区中，排在第34位。2000年中国的排名大幅度下降，落至第40位，2001年略有回升，至第39位，2002年才大幅回升至33位。其实中国的宏观经济表现不错，在全球排行第六，但由于公共机构效率及经济科技方面排名过于靠后，从而使得整体名次表现不佳。由此可见，我国在科学技术、政府效率、金融体系以及基础设施等方面国际竞争力薄弱，是我们参与国际竞争的劣势因素，同时也是我们应努力赶上的方面。

美国哈佛大学教授麦克·波特（Michael Porter）对全球竞争进行了全面研究和分析，创立了竞争优势的“波特四因素”模型。波特认为，一国兴衰的根本在于赢得国际竞争优势，而国际竞争优势取得的关键在于国家是否具有适宜的创新机构和充分的创造能力。生产条件、需求条件、相关产业的支持和企业战略结构是决定一个国家的竞争优势的基本因素。这4个基本因素之间的关系成菱形，恰似一颗钻石，波特称其“国家钻石”。此外，一国的机遇和政府的作用，对形成该国的竞争地位也起辅助作用。

根据波特提出的国家竞争力四因素，从自然资源角度看，我国的土地资源属于稀缺资源，在劳动力资源上具有优势。而且从绝对数量上来看，我国拥有世界上最庞大的受过高等教育的人群。

这些人才无疑是中国经济发展中最宝贵的财富。在世界经济全球化日益深化的背景下,科技发展日新月异,自然要素的缺乏已经不能构成阻碍一国经济发展的桎梏,具备创新能力的人才的缺乏才会构成真正的威胁。而一个行业能够持续地吸引和凝聚最出色的人才,这个行业就很可能在国际竞争中显示巨大的力量。中国经济发展的巨大潜力对各种人才产生了越来越大的吸引力,在国外的中国人也纷纷回国报效,他们将对中国的国际竞争力产生重大的影响。

在市场需求方面中国更是具有他国无法比拟的优势。我国现在已经进入工业化中期,进入重要的工业和服务产品快速增长时期。随着我国国民经济的迅速发展,人均 GDP 水平的不断提高,人们的消费需求层次、消费质量也在不断提高。巨大的市场需求对于发展需求弹性较高、劳动生产率增长较快的产业具有巨大的推动作用,许多产业仅依靠国内市场就可以形成规模经济。例如,我国居民的生活水平提高后,对家用电器的需求的增长极大地促进了中国家电行业的兴旺和发展,并且使这一行业成为我国率先走出国门从事海外投资的制造业中的佼佼者。我国城镇居民对手机和计算机需求的快速增长使我国的信息产业发生了跨越式的发展。随着我国居民收入水平的进一步提高,汽车也走进千家万户,巨大的需求也将造就出拥有现代化生产规模的汽车制造业,并成为下一个具有竞争优势的产业。

一国的发展机遇和政府扶持对形成国家竞争优势地位起到辅助作用,特别是中国现在正处于经济转轨阶段,政府正在从全面干预经济的角色中淡出,但是惯性形成的政府对经济各方面的干预仍然很显著,这在市场经济体系全面建立起来之前是不可避免

的，在一定的时期也是必要的。因此政府在辅助企业形成竞争力的过程中起着举足轻重的作用。政府最首要的作用是建立有利于培育提高企业竞争优势的外部环境。经济全球化实质上就是为企业创造一个公平竞争的外部环境。

中国政府在扶持产业竞争力方面从政策支持的角度做了大量的工作。鉴于轻工、家电、纺织服装、机械电子、工程承包等行业在我国的发展现状以及我国自然资源的短缺状况，政府通过政策措施积极鼓励它们走出国门进行跨国投资，并且在银行贷款、利息补贴、优惠贷款、保险以及其他措施上给予相应的优惠。1999年初国家鼓励企业开展境外加工贸易的政策出台后，外经贸部会同国家经贸委、财政部等部门制定出台了有关资金、税收、财务、外汇管理、人员外派等方面扶持政策的15个配套文件。为解决企业对外投资过程中的资金问题，国务院文件明确规定，将境外加工贸易、对外承包工程纳入进出口银行出口信贷、出口信用保险业务的支持范围。这些政策措施大大增加了企业的国际竞争力，为企业实施海外投资战略营造更有力的环境，使企业在更广阔的空间里进行资源的优化配置，完成产品升级、技术升级和产业结构的调整与升级。

2. 要素禀赋产生相对优势

发展中国家参与国际分工的理论基石是比较优势原则，是由大卫·李嘉图提出的。赫克歇尔和俄林在相对优势理论的基础上进一步提出了要素禀赋理论。要素禀赋理论认为，一个国家的相对优势来源于它所享有的丰厚的生产要素。也就是说，相对优势取决于一国最突出的生产要素。比较优势原则不仅是一国贸易活动必须遵循的基本原则，而且是一国整个经济发展必须遵循的基

本原则。根据比较优势原则，一国可以制定国际贸易和国际投资的发展战略，利用全球化的机遇在世界范围内利用最有力的条件进行生产和经营。

企业“走出去”开展海外投资活动的时候，必须坚持以比较优势为出发点。根据我国的劳动力成本低廉以及目前的阶段性实物相对过剩而非资金过剩、企业规模较小和经营机制与管理水平有待提高的现实，积极推动开展境外加工贸易是我们现实的正确选择，而且实践证明比较容易取得成功。90年代中期以来，我国在境外建成了一批颇具影响的项目，取得了明显的效益。像一汽、南京金城、海尔、康佳等境外加工项目，不仅扩大了市场份额，而且增强了企业的国际竞争力。

我国的国际工程承包业现在也跻身世界 10 强之列。工程承包公司能有这样的优势同样离不开劳动力成本低廉这个因素。例如国际工程承包中的工程设计部分，发达国家工程承包设计部分的费用要占总设计费用的 30% 以上，而我国的设计费用只占总费用的 10%，这使我国的承包公司在投标中得以战胜欧美大型跨国公司。我国的劳动力资源和低廉的管理成本显示出了巨大的优势，特别是在发展中国家的工程承包竞标中优势更为明显。例如，2001 年 5 月 11 日朱镕基总理代表中国与巴基斯坦最高行政长官穆沙拉夫出席签署的山达克铜金项目租赁合同，就是中冶集团击败西方国家的竞争对手后获得的。中冶集团能够竞标成功，关键在于其方案合理可行，特别是报价具有竞争力。这一大型交钥匙工程每年可带动劳务、技术、设备、材料出口上千万美元。

发达国家在劳动力资源禀赋上的相对劣势使它们逐渐放弃劳动密集型产业，这给发展中国家提供了发展劳动密集型产业的机

会,以及发展劳动密集型生产技术的空间。按照维尔斯的“小规模技术”理论,发展中国家的跨国公司依靠劳动密集型生产技术,在发展中国家投资取得了发达国家无可比拟的优势。小规模技术的优越性首先在于它适应发展中国家的市场需求规模,能从事小批量、多品种的生产,满足各个小规模市场的需要。其次,以劳动密集型技术为主的生产方式适合发展中国家的劳动力资本含量、工资水平和原材料条件,便于这些国家的劳动力吸收和操作。例如我国输往非洲国家的设备,由于操作比较简单,维修技术要求不高,因此十分受欢迎。由于劳动密集型技术对劳动资本含量要求不高,便于吸收更多的劳动力,使企业的劳动资本比率大大高于大型跨国公司,因此更适合发展中国家的就业政策。发展中国家由于国际收支逆差问题,都倾向于采用进口替代战略,通过严格控制进口来改善国际收支。而劳动密集型技术对投资所需的特殊投入要求不高,基本上可以依靠东道国的原料供应来代替原来需要进口的原材料。除了技术易吸收外,劳动密集型生产技术所要求的生产管理、产品营销和技术人员的投入成本也较低,这些都降低了生产投入成本,形成价格上的优势。

波特认为,企业的可持续竞争优势有两种基本类型,一是低成本,二是差别化。劳动密集型技术以相对低廉的要素投入,如劳动力、当地原材料、低成本管理费和营销手段实现了降低成本的目的,取得了比较优势。以上这些优势我国企业都具备,可以依赖以劳动密集型生产技术为特点的优势到发展中国家进行直接投资。例如,我国的陆地石油开采和生产技术既实用又有价格优势,在科威特的炼油厂项目和苏丹等国的石油开采中采用我国的技术,取得了巨大的经济效益,带动了国产技术和设备的大量输

出。我国同样在石油、化工、火电、煤炭、纺织设备等项目上都有比较优势，因此，完全可以利用这些优势进行对外投资。

3. 投资方式的优势

我国对外直接投资的公司有不同的规模，数量以中小公司居多。许多发展中国家欢迎外国资本以合资合作的形式进入他们的国家，但这些发展中国家所能提供的投资环境并不完善，市场范围小，这样的投资环境实际上限制了国际上大型跨国公司的进入。我国公司总体上尚处于小规模阶段，容易上马和转产，可避免与大型跨国公司的激烈竞争，适合发展中国家投资环境的需要。

同时，我国大型跨国公司在国际市场舞台上起着日益重要的作用，发挥了中小公司无法比拟的竞争优势。改革开放以来，我国已经形成了一批有强大竞争力的大中型跨国公司和跨国企业集团。它们具有雄厚的资金、技术实力，在国际竞争中明显具备强大竞争优势，如中国国际信托投资公司、首都钢铁总公司等。1997年中央决定，“鼓励发展能够发挥我方比较优势的对外投资”，“组建跨行业、跨部门、跨地区的跨国经营企业集团”。预计到21世纪初期，中国将会有一批大企业和大企业集团出现，这对于中国企业大举进入国际舞台，发展境外直接投资非常有利。

产品、商标、销量、价格的差别会引起产品市场的不完全性；专利、技术、融资的差别会引起生产要素市场的不完全性；内外规模经济和市场交易方式的差别会引起市场交易的不完全性。中国母公司把产品、价格等向子公司转让，或者在母公司所属的子公司之间转让。这种内部转让既可避免国际市场企业间交易带来的缺陷，保证中国公司获得最大利益，又保护了跨国企业的财产权和无形资产。中国当前跨国企业绝大多数是国有企业，可以