

●企业经营国际化丛书

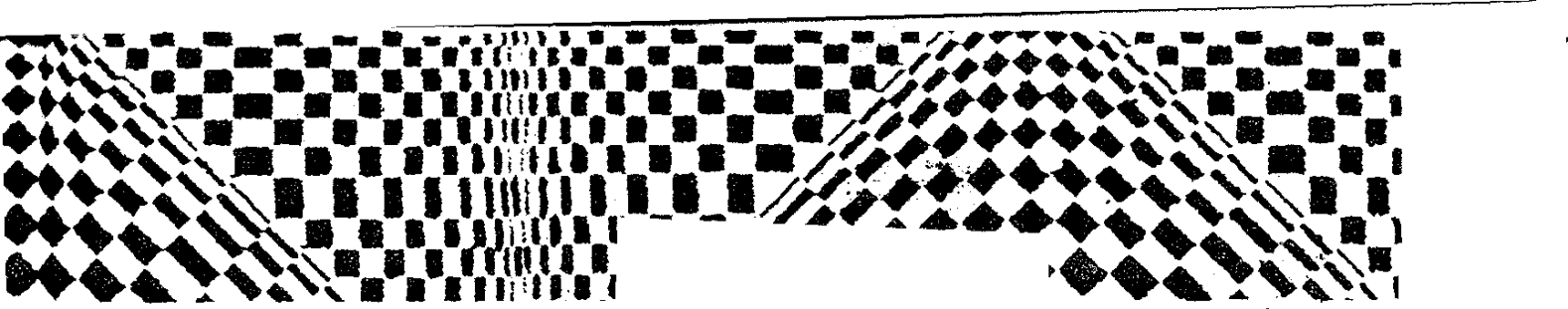
李良智 季荣富 / 主编

跨国投资 技巧

INTERNATIONAL
INVESTMENT
SKILLS



6
高校出版社



跨国投资技巧

李良智 季荣富 / 主编

江西高校出版社

(赣)新登字第 007 号

书 名:跨国投资技巧

主 编:李良智 季荣富

出 版:江西高校出版社(南昌市洪都北大道 16 号)

经 销:各地新华书店

印 刷:南昌市印刷五厂

开 本:787×1092 1/32

印 张:8.25

字 数:170 千

印 数:5000 册

版 次:1995 年 7 月第 1 版第 1 次印刷

定 价:7.20 元

ISBN₇—81033—512—X

F · 66

邮政编码:330046 电话:8331257、8332093、8329894

(江西高校版图书凡属印刷、装订错误,请随时向承印厂调换)

国际市场，天地广阔，
企业经营，大有可为。

袁宝华



一九九五年四月

顾问:(以姓氏笔画为序)

吕 政 张卓元 吴家骏 宋醒民
周叔莲 胡 健 袁宝华 钱梓宏

编审委员会

主 任:史忠良

副 主 任:杨天赐 伍世安 金祖钧

委 员:(以姓氏笔画为序)

卢福财	全若谷	吴照云	杨 慧
周达林	胡云清	胡宇辰	战 勇
湛东亥	符仲南	程剑鸣	程理民
谭训鸣	戴士根		

总 主 编:吴照云 杨慧

内容提要

该书主要介绍跨国投资中的方法性和技巧性,内容包括跨国投资如何利用资金,如国际金融市场资金利用和国际金融组织资金利用;投资方式的选择,如合资经营、合作经营、独资经营、补偿贸易、国际加工等;一些国家吸引外资政策及政策利用;投资国别、项目及地点选择;人员选派,如经理、技术人员和一般工作人员选派;跨国企业经营技巧,包括组织机构设置与市场开拓;跨国投资风险的防范,包括政治、商业、外汇、文化等风险的防范。该书是一本实用性很强的书籍,适合广大的企业工作者,尤其是从事跨国投资活动的人员阅读。

序

当人类的历史时针逼近 21 世纪之际,在改革开放的大潮中,中国已经有许多外贸公司、企业及企业集团进军国际,到海外投资办企业,利用国际资源、国际资金、国际技术和国际劳动力,开展国际化经营,积累了比较丰富的经验,成绩已足以骄人。目前,理论界和实际经济部门的一个共识是,企业经营国际化是中国对外开放发展的必然趋势,应该抓住机会,有计划、有步骤地发展具有中国特色的跨国公司。但是,对中国企业经营国际化如何起步、如何发展,在体制上、政策规划上、法律上都没有形成统一认识,也没有作出明确的规定,这在一定程度上限制了中国企业经营国际化的发展,为了在理论上探索,实践上总结现有

的企业国际化经营的经验,《丛书》编委会会同国内政界若干部门、企业界和学术界编辑出版了《企业经营国际化丛书》。

《丛书》力图在理论与实践上探索企业经营国际化的基本原理与方法,介绍国外有关跨国公司的法律和政策,为中国企业开展国际化经营提供理论、政策、法律和经营管理方法的指导,从而提高其同国外跨国公司打交道的能力。

如果说,计划经济催生政治家,那么,市场经济孕育的就是企业家。现代市场经济的发展,迫切需要一大批叱咤风云的精明企业家走在时代的前列。古今中外,商场如战场,“不知有汉,无论魏晋”。在当今世界风云变幻、竞争激烈的市场上,你必须懂得经营,知己知彼,具有过人的胆识,才能运筹帷幄,稳操胜券,站在峰巅,指点江山。

现代市场经济是一个供企业家激烈竞争的广阔战场。它将无情地淘汰缺乏自信心、志大才疏的弱者,同时,它会使目标远大、胸怀宽广、敢于不断地迎接挑战的强者脱颖而出。有天生的企业家么?没有,从来没有!企业家,意味着奋斗、创新、卓越和永不屈服,意味着从失败走向成功。他们从不靠施舍过日子,也从不在大师面前发抖。每个企业家都有一路属于自己的脚印,都有一部属于自己的历史,都有一个属于自己的辉煌。怎样成为企业家?没有一条路,却有万条路。《丛书》就呈现了这样的五彩缤纷、变幻万千的世界。在这个世界中,任你选择,任你取舍,以你为主,博彩众长,融合创新,自成一家,当你失败的时候,它给你启迪;当你成功的时候,它使你警醒。它将伴随着你在没有路的地方,走出属于你自己的企业家之路。

《丛书》中每一本书都是颇具匠心的,它含有大量案例分析,介绍国际惯例通俗易懂,操作性、可行性、实用性强,以平

易的风格引出深奥的经营之道,以日常的用语述出卓越的国际化经营管理技巧,把企业的谋断之策勾划得淋漓尽致,使你在轻松的阅读之中,找到自己的“感觉”。如何进行跨国投资,经营出广阔的生存空间,怎样占领国际市场?在开拓国际市场中有哪些禁忌?怎样巧妙合理地避税?怎样从国际金融市场上筹集资金,怎样利用国际承包与租赁,如何塑造企业的国际形象,在国际贸易中如何进行结算,国际化经营应遵循哪些国际惯例等方面的问题,在《丛书》中都有与众不同的见解。除此之外,还介绍一些享誉国际的跨国企业,吸取他们的经验和智慧,为你超越第一提供借鉴,看看别人,想想自己:如何走向国际化经营的创新之路?如何走向成功之路?如何走向辉煌之路?你就会产生一种共鸣,甚至跃跃欲试,这时,你就在“感觉中”真正找到自己了。

企业是永存的,企业家的路是无限的。我们坚信,企业家追求成功与辉煌的历程,是一部永远撰写不完的鸿篇巨著。因为只要发展市场经济,就会不断地涌现更多的人继承企业精神,将企业家智慧的光与热传递下去。

丛书编审委员会

1995. 6

目 录

第一章 跨国投资溯源	(1)
英国人独占鳌头.....	(1)
美国人独领风骚.....	(5)
日本人急起直追	(11)
跨国投资影响着世界经济	(14)
跨国投资的启示	(20)
第二章 跨国投资资金利用技巧	(22)
外汇市场	(23)
国际金融市场及资金利用技巧	(26)
国际金融组织及资金利用技巧	(42)
第三章 跨国投资方式选择技巧	(48)
合资经营与技巧	(49)
合作经营与技巧	(56)
独资经营与技巧	(62)
补偿贸易与技巧	(67)
国际加工与技巧	(76)

第四章 外资政策及利用	(83)
发达国家如何吸收外国投资	(83)
发展中国家如何吸收外国投资	(101)
第五章 跨国投资项目选择技巧	(128)
跨国投资环境分析	(129)
投资东道国选择技巧	(140)
跨国投资项目选择技巧	(143)
跨国投资地点选择技巧	(152)
第六章 跨国投资人员选派技巧	(155)
跨国投资人为贵	(156)
经理选派技巧	(163)
技术人员选派技巧	(174)
一般工作人员选派技巧	(177)
如何处理不同国籍人际关系	(181)
第七章 跨国投资企业经营技巧	(187)
建立合理的组织机构	(187)
怎样开展营销活动	(201)
第八章 跨国投资风险防范	(219)
什么是风险与风险防范	(219)
如何防范政治风险	(221)
如何防范商业风险	(236)

如何防范外汇风险.....	(241)
如何防范文化风险.....	(246)
后记.....	(253)

第1章

跨国投资溯源

在今天这个世界里,如果一个国家不存在跨国投资,她必定是一个落后的国家;如果一个国家不思考跨国投资,她必将是缺乏前途的、长期落后的国家。当今世界,跨国投资已为大多数发达国家、发展中国家用来争夺世界市场和财富,已经成为许多国家发展本国经济的重要途径。

如果您想全面了解跨国投资,就让我们从跨国投资的源头说起。

英国人独占鳌头

跨国投资的发源地,应该说是英

国,十三世纪,英国“海外工商业公会”为了更便于发展对外贸易,而在海外设立根据地。例如,英国纺织公会在比利时所投资的商馆,投资规模相当大。再如,英国在发展对外贸易的同时,首先在金融业对意大利进行投资,继而在欧洲的主要城市设置代理店。纵观这时期英国进行的跨国投资,无论是设立商馆还是设立银行,但这些投资实际上都是围绕着发展对外贸易而进行的,但没有真正在海外设厂生产,所以这时的跨国投资还只是跨国投资的初期状态。

进入十七世纪,英国以股份公司形式在其殖民地设立巨型殖民地企业,而这些殖民地企业一方面以掠夺方式进行殖民地贸易,另一方面则以武力对殖民地进行统治,所以这时的海外投资企业具有经济和政治双功能。而且这时虽然从形式上看设立了工厂,但这种工厂也只是商馆的一种别称,实际的经济活动还是围绕发展贸易而进行的。例如,当时的东印度公司曾在印度设立工厂,但实际上,它并不进行生产,不是实质性的制造工厂,只是仓库或交易事务所。英国利用其海外的殖民地工厂大量输出轻工、纺织等工业制成品,从海外殖民地输入大批香料、蔗糖、稻米、茶叶、金银、珠宝等。

十八世纪中叶,比其他诸国先进入产业革命的英国已成为当时资本输出的中心。产业革命形成了巨额的剩余资本;而产业革命产生的生产效率又使原材料和食品显得不足,此时激发了英国资本的大量输出,投资的重心一直集中在对其他国家发行公债和铁路债券,直接投资存在,但为数不多。

进入十九世纪,国际经济活动中的生产性经营明显增多,出现了大量的直接投资活动。重点主要集中在开垦天然种植园,建立矿山、企业,修筑铁路和发展航运等领域。而且这时的

投资国不仅限于英国,法国、德国、荷兰、瑞士、比利时也成为重要的资本输出国,大量进行跨国投资,到十九世纪末期,美国、瑞典也加入了跨国投资的行列。在资本输出的同时,各国大公司分别在国外设立分公司,形成了跨国公司。例如,1865年,法国的弗里法里克·拜耳化学公司投资购买了美国纽约爱尔班尼的苯胺工厂的股票,不久就把它吞并为自己的分公司。1866年,瑞典的阿佛列·诺贝尔公司在德国汉堡开办了一家炸药工厂。1867年,美国的胜家缝纫机公司在英国的格拉斯哥建立了一家缝纫机装配厂。这三家公司被公认为是跨国公司的先驱。此外还有英国的德士古石油公司,美国的壳牌石油公司等多家公司在几乎同时开始向海外投资,设立分公司。

二十世纪初,跨国投资在欧美得到飞速发展,到第一次世界大战前后,西欧国家出现了许多大型跨国公司,它们的实力强、规模大、分布广。表1—1反映第一次世界大战前后欧洲大陆(除英国之外)重要公司的子公司的分布情况。

从跨国投资起源到一战期间,跨国投资在西欧非常活跃,投资规模较大。到第一次世界大战时,全世界跨国投资总额约为440亿美元,其中英国居首位,对外投资额为184亿美元;法国其次,对外投资额为87亿美元;德国第三,对外投资额为56亿美元;比利时、荷兰、瑞士等国的对外投资总额也有55亿美元。与西欧国家相比较,美国的对外投资历史短、规模小,十九世纪末才开始,到第一次世界大战前,美国的对外投资额仅为35亿美元,落后于英、法、德、排行第四位。

1914 年前后欧洲重要公司国外制造业生产所在地简表

表 1—1

来源国	公司名称	行业	海外制造业生产所在地									其他所在地
			俄国	法国	德国	美国	英国	西班牙	奥地利	意大利	荷兰	
瑞士	西巴公司	化学	×	×	×		×					
	盖吉公司	化学	×	×	×	×	×		×			挪威
	勃朗一包维利公司	电气		×	×				×	×		挪威、 澳大利亚
	雀巢公司	食品			×	×	×	×			×	
德国	西门子公司	电气	×	×		×	×	×	×			
	德国电气总公司	电气	×					×	×	×		比利时
	德古苏股份公司	化学				×		×				比利时
	博斯公司	电气		×		×	×					日本
	巴斯夫公司	化学	×	×			×					挪威
	赫希斯特公司	化学	×	×			×					
	拜耳公司	化学	×	×		×						
	阿克发公司	化学	×	×								
	五金股份公司	非铁金属		×		×	×		×			比利时、 墨西哥
法国	戴勒姆—奔驰公司	汽车				×	×		×		×	
	圣哥班公司	玻璃			×			×	×	×		比利时
荷兰	尤尼人造黄油公司	食品			×	×	×					比利时、 丹麦
比利时	苏尔维化学工业公司	化学	×	×	×	×	×	×	×	×		
瑞典	瑞典滚珠轴承公司	机器	×	×	×	×	×					

资料来源：叶刚《遍及全球的跨国公司》，复旦大学出版社，1989 年，第 21 页。表中“×”表示设厂。

在这里,我们可以看到,英国借助产业革命的东风,在跨国投资的起源和发展中起到了重要的作用,长期处于领先的地位,比位居第二的法国还超出了1倍多(以1914年投资额计算)。尽管如此,英国在跨国投资中也有其缺陷。英国人进行跨国投资的目的,只是想取得本身所缺乏的食粮和石油必需品,因而英国的跨国投资中间接投资比较多,以制造业为基础的直接投资却没有真正活跃起来。再者,在二十世纪跨国投资的急速发展中,英国的直接投资又过分依赖纤维、石炭、钢铁等旧产业,对于化学、汽车等新兴行业发展太慢,从而在海外投资中的技术优势逐渐被美、德所取代,这为英国的跨国投资的衰败埋下了祸根,英国的跨国投资可以说从此一蹶不振。

反观美国,尽管美国的对外投资总额仅处于第四位,但是,美国的对外投资主要是直接投资,而且占有一定的地位。在直接投资的推动下,美国企业纷纷走向海外,在缝纫机、电话、电气设备、汽车和照像机等行业中,美国的跨国公司在当时就享有盛名。由于美国的跨国投资项目大部分属于有发展前途的新兴产业,具有较先进的技术,这给美国以后跨国投资的兴盛打下了伏笔。

美国人独领风骚

美国人从十九世纪末开始涉足跨国投资领域,但到“一战”前美国还是一个资本输入国,其时对外投资额为35亿美元,而美国的外国投资额达72亿美元,债务净值为37亿美元。