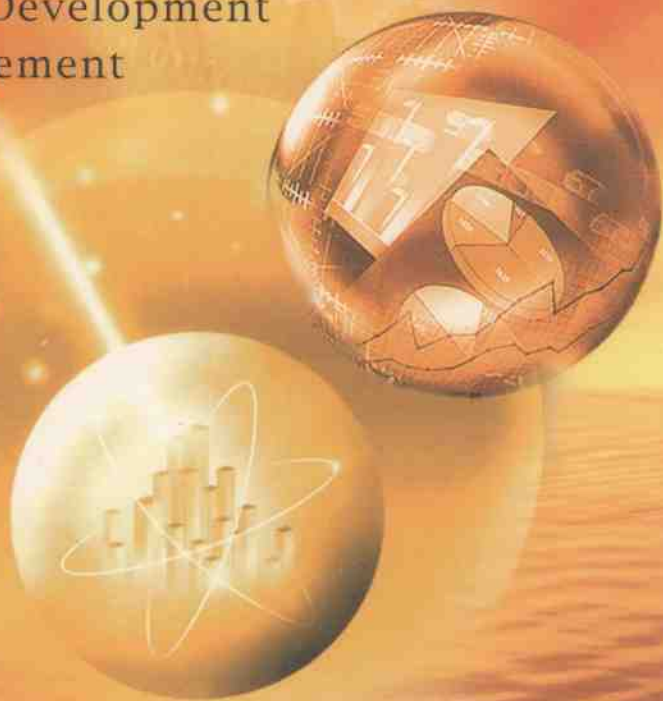


两岸

产业发展与经营管理研究

Studies on Cross-Strait
Industrial Development
and Management



黄景贵 主 编
杨新中
李仁君
海南出版社

黄景贵
杨新中 主编
李仁君

两岸产业发展 与经营管理研究

海南出版社

图书在版编目 (C I P) 数据

两岸产业发展与经营管理研究/黄景贵, 杨新中, 李仁君主编. —海口: 海南出版社, 2001. 3

ISBN 7 - 80645 - 204 - 4

I. 两... II. ①黄...②杨...③李... III. ①产业 - 经济发展 - 研究 - 中国 - 文集②产业 - 经济发展 - 研究 - 台湾省 - 文集③企业管理 - 研究 - 中国 - 文集④企业管理 - 研究 - 台湾省 - 文集 IV. F12 - 53

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2001) 第 11870 号

两岸产业发展与经营管理研究

黄景贵 杨新中 李仁君 主编

海南出版社出版发行

[(570216)海南省海口市金盘开发区建设三横路 2 号]

中国人民解放军第四二二二工厂印刷

新华书店经销

开本: 850 × 1168 1/32 印张: 10.375 字数: 250 千字

2001 年 3 月第 1 版 2001 年 3 月第 1 次印刷

ISBN 7 - 80645 - 204 - 4/F·92 定价: 20.00 元

前 言

中国大陆自 1978 年底实行改革开放政策以来,经济持续稳定增长,年均增长率在 9.5% 以上,成为世界上经济增长率名列前茅的国家。虽然受 1997 年东南亚金融危机的影响,大陆经济增长有所放慢,但在 2000 年其 GDP 增长率仍在 8% 以上,这在世界上仍是最高增长率之一。同年,中国大陆的 GDP 总额首次突破 10 000 亿美元,名列全世界第 7 位,超过了大部分 OECD 成员国;当年中国大陆吸引外国直接投资 (FDI) 408 亿美元,成为全球吸引外资仅次于美国的国家,当然也是所有发展中国家中吸引外资最多的国家;进出口贸易总额为 4750 亿美元,外贸额在世界上名列第 8 位,如果将欧盟 (EU) 算一方,中国大陆则名列世界第 4 位;到 2000 年底中国大陆的外汇储备在 1650 亿美元以上,在世界上仅次于日本,居全球第 2 位。所以,无论是从经济总量指标,还是从经济增长率来衡量,中国大陆都是世界上经济发展名列前茅的经济实体。

同时,与大陆隔海相望的、同文同种的台湾地区的经济成长和经济成就亦十分引人瞩目。根据高希均先生提供的资料,1960 年台湾的人均所得为 500 美元,1970 年增长到 1300 美元,10 年时间增长了 160%;2000 年的人均所得为 15 000 美元。在

1960~2000年的40年时间里，台湾人均国民所得增长了30倍。这是了不起的经济增长成就。台湾因此成为世界上有名的“新兴工业化地区”，也是有着重要影响的亚洲“四小龙”之一。

随着海峡两岸经济的快速成长，两岸之间的投资、贸易及人员往来亦十分活跃。据香港方面统计资料，目前台商在中国大陆投资总额在500亿美元以上，其中2000年台湾对大陆投资额为26.5亿美元。现在常住大陆的台商人数达50多万（差不多相当于海南省省会海口市的常住人口），台商投资大陆总件数超过5万件。据台湾经济部门统计，两岸之间的间接贸易额近10年来增长了3倍。台湾对大陆的贸易一直保持贸易顺差地位，1993年的贸易顺差首次突破100亿，此后开始一路走高，而2000年前11个月台湾对大陆的贸易顺差额达183亿美元，全年贸易顺差在200亿美元以上，创历史新高。估计近10年来，台湾对大陆的贸易顺差总额在1200亿美元以上，与台湾的现有外汇存底相当。

与此同时，两岸之间的人员交往也日益频繁：新世纪伊始，大陆新华社两名记者首次常驻台湾采访；众所瞩目的“小三通”已经开启，“大三通”的开启也有望在即；台湾岛内民众要求修改过时的“戒急用忍”的呼声高涨，调整甚至放弃此不得人心的政策已为时不远；2001年2月，台北市市长马英九先生到香港参加了“台北——香港双城论坛”，台北市副市长白秀雄先生则到上海参加了第二届“上海——台北城市论坛”会议。

这一切都表明，海峡两岸之间不仅投资、贸易等经济活动十分强劲，而且学术、文化、科技、人员等方面的交流也不甘落后，并且它们之间会形成相互促进的关系，加深海峡两岸人民之间的相互理解、相互信任，有助于达成海峡两岸之间的经

济政治的全面统一。

基于如此认识，台湾成功大学管理学院和海南大学经济学院经过酝酿协商，定于2001年4月在美丽的热带宝岛——海南岛联合举办“第一届海峡两岸产业发展与经营管理学术研讨会”，以分析促进海峡两岸加强交流之对策；剖析海峡两岸经济互补的潜力、产业传递的机制、经贸合作之途径；探讨海峡两岸产业在其发展进程中，如何面对经济全球化时代之激烈国际竞争；总结海峡两岸如何将西方经营管理理论及中国古圣先贤的思想智慧与中国经营管理之实践有机地结合起来，建立符合中国人内思外行特点的、具有中国特色的管理理论，形成符合东方民族风格的经营哲学；提出中国大陆在工业化发展、台湾地区在后工业化社会进程中，如何提升生活品质、建立和谐社会之策略，等等。

此次研讨会得以如期召开，首先，要十分感谢著名美籍华人实业家、海南大学客座教授王伟光先生，没有他的精神鼓励、物质支持和艰苦努力，此次研讨会是断然无望的。同时，我们还要感谢台湾成功大学校长高强博士，在其任成功大学管理学院院长期间就着手操办此事，任校长后仍念念不忘此事。此外，我们还要对台湾财团法人、成大经营管理文教基金会董事长刘汉容教授、成功大学企业管理系主任吴万益教授、工业管理系主任陈梁轩教授、海南大学校长许祥源教授以及参加本次研讨会的来自海南省和大陆的诸位学者、领导等对本次研讨会的关心、支持与帮助，一并表示衷心的感谢！

其次，感谢海南出版社理论编辑室的陈正新先生、郑爽小姐，他们在时间非常紧迫的情况下，为本书的出版做了大量的工作。

最后，还要感谢海南大学经济学院会计系系主任曾月明副教授和张西克讲师，他们在百忙之中，拨冗参与了本书的文字

校对工作。

因时间仓促，条件约束，加之水平有限，本次研讨会及本论文集可能存在不少缺陷，敬请各位海谅并不吝赐教。

黄景贵

2001年3月5日

目 录

1	前 言/黄景贵
	第一篇 两岸经贸合作
3	关于海峡两岸合作举办风险投资基金的探讨/邱华炳
14	两岸加入 WTO 后科技产业合作 与发展的前景分析/汪素芹
24	台湾上市公司辅导制度及其启示/廖秋林
31	论琼台农业合作/满彩云
41	中国公司制度的变迁与两岸三地公司法之比较/严传东
55	台商对大陆投资的若干问题分析/汪应曼
	第二篇 大陆国有企业改革与产业发展
69	用系统论的观点探讨国有企业改革之路 ——“三九”集团的发展历程/左小德 廖志刚 袁洪章
79	提升经理素质 推进国企改革/车贵
86	论大陆国有企业管理模式转变的条件要求/刘保勃
100	海南发展环保产业初探/王健朴
	第三篇 企业经营管理
109	经济全球化与体制效率竞争/黄景贵
115	经济全球化进程中的企业并购研究/李仁君
128	连锁货仓式超市的大陆市场拓展策略/袁洪章 左小德
135	大陆民营企业管理创新剖析/吴秀敏 肖洪安

- 143 大陆民营企业家族式管理探索/袁洪章 左小德
- 151 大陆企业在营销渠道管理中存在的
问题与解决对策/黄碧红
- 158 中小企业经营者行为分析:问题与对策/李师慧
- 171 中小企业技术创新初探/冯所亮
- 178 附加服务:服务社会中的竞争优势/万正峰
- 187 从战略角度来看服务业的信息技术应用/万正峰

第四篇 公司治理结构

- 199 股东权益在不同公司治理模式
演进中的位移分析/刘云华
- 208 大陆国有上市公司的股权结构分析/刘云华
- 218 论大陆上市公司关联交易的规范化/邓平
- 225 大陆工业结构的变化趋势及行业分析/赵新安
- 247 论大陆实行股票期权需要
解决的六大问题/杨新中 张西克
- 255 论大陆企业会计委派制的局限性/张丰伟 田野
- 263 论大陆新会计法与委派会计制的关系/曾月明

第五篇 中华文化与管理创新

- 275 论企业经营管理对中华文化的借鉴与创新/杨新中
- 284 文化差异与企业管理中的信息流向模型/唐清泉
- 298 论企业的价值链与企业信用/左小德 袁洪章

第六篇 人力资源管理

- 307 大陆人力资源开发的影响要素分析/于美青
- 315 大陆人力资源开发中的人口问题及对策取向/于美青

第一篇

两岸经贸合作

关于海峡两岸合作 举办风险投资基金的探讨

邱华炳

高科技是当前世界经济发展的重要支柱,风险资本市场作为高科技转化为生产力的支持系统,其重要性在各国都已经得到认可。我国政府早已认识到高科技对国家经济发展的重要性,也认识到风险资本市场在高科技企业发展中的作用,先后出台了《中华人民共和国科学技术法》、《中华人民共和国促进科技成果转化法》、《关于加强技术创新,发展高科技,实现产业化的决定》以及《关于建立风险投资机制的若干意见》等相关政策。

1998年全国政协九届一次会议提出加快我国大陆风险投资事业的提案后,在全国逐渐掀起探索高科技投资的热潮。1998、1999年是风险投资的动员和准备年,2000年风险投资已经进入实质性的规划阶段,2001年风险投资将随

着我国大陆风险资本市场的建设进入实质性的操作阶段,因而是我国大陆风险投资的关键年份。那么作为风险投资重要组成部分的风险投资基金又如何有所作为呢?本文就海峡两岸合作举办风险投资基金的有关问题进行探讨。

一、海峡两岸合作举办风险投资基金的必要性和可行性

1. 海峡两岸合作举办风险投资基金既是我国大陆、也是台湾经济发展的客观要求

(1)海峡两岸合作举办风险投资基金是引进台湾先进经验的要求。风险投资在我国大陆已经不是一件新兴事物,但是也谈不上有实质性的发展。我国大陆在 1986 年建立中国新技术创业投资有限公司,在 1991 年和 1992 年先后在北京、沈阳、陕西、广东、重庆、浙江、山西、哈尔滨、青岛、武汉等省市建立国家或地方的科技风险开发事业中心和科技风险投资有限公司等,但是由于投资工具落后、报酬机制不合理、缺乏撤出手段等各方面的原因,都没有形成实质性的风险投资,成效不大,对我国大陆的经济发展,没有显示出应有的促进作用。

相反,台湾在风险投资领域比较成功,已经培育了一批熟悉风险投资业务的高层次人才,他们积累了丰富的先进经验,风险投资的利润也较高。据统计,台湾风险投资业从 1991 年开始盈利,到 1994 年每股平均盈利已经达到 1.48 元,最早设立的 10 家风险投资公司至 1995 年底的平均每股盈余达 3.72 元。^①风险投资的成功操作使其得到长足的发展,使台湾计算机制造商的出色工艺和无可比拟的敏捷及灵活性著称于全世界,其计算机相关产品——从主机板、监视器到光学扫描器和电源占领了全世界相当大的市场份额。所以,通过合作举办风险投资基金,引进台湾的风险投资人才,借鉴他们的先进经验,可以起到“借鸡生

蛋”的作用。

(2)通过海峡两岸合作举办风险投资基金,可以直接引进台湾示范性风险资本。台湾风险资本在近几年由于政府的支持已经得到迅猛的发展。据台北市“风险投资公会”统计,截至1999年8月,台湾总计成立了124家风险投资公司,管理资金高达新台币800多亿元,投资于2400多家高科技公司。而在中国大陆,已经存在上6万亿元的居民储蓄资金,但风险资本的组织困难重重。据全国人大常委会副委员长成思危先生的推算,中国大陆80%的储户只占有储蓄总额的20%,这些钱作为生活保障,不用于风险投资,而20%的储户掌握80%的储蓄,只要拿出其中1%的资金作为风险投资,就可以筹集到480亿元。^②这种推算说明了中国大陆风险投资可动员的资源潜力并不小。但由于经验不足,在风险资本的组织上缺乏“示范效应”,风险投资机构及其相应的风险投资基金不能得到合理的组织和引导,使这480亿的可用风险资金不能有效地转化为风险资本。所以,通过合作举办风险投资基金,不仅可以直接引进风险资本,更重要的是使这种风险资本在中国大陆起到示范性的作用。

(3)海峡两岸合作举办风险投资基金是中国大陆风险投资市场与国际资本市场、高新技术市场的沟通和联系渠道。在台湾新竹高科技工业园的发展中,已经形成了有一定规模和较高水平的风险投资基金,诸如宏大、汉通等,已经培育了不少的高科技企业,使新竹成为了高水平的半导体制造基地,和美国、日本等世界半导体生产的领先者分享市场,这些风险投资基金与西方发达国家风险资本市场存在着紧密的联系。所以,通过合作举办的风险投资基金这座桥梁,可以便捷地获取国际创业投资市场的信息,扩大与国际同业组织间的交往关系。

(4)台湾高科技企业在中国大陆投资发展,要求海峡两岸合作举办风险投资基金。随着中国大陆加快改革开放的步伐,台

湾电子信息、软件、网络等科技产业也加快了在大陆投资的脚步,特别是以信息电子业为核心的电子电器业的投资呈增加趋势。1999年1~9月,台湾电子电器业投资金额占大陆投资总额的45.3%,信息电子业所占的比重为38.7%,高居各业之首。随着中美达成中国加入WTO的协议,其电子信息业、信息软件业、信息网络业等高新技术产业的投资脚步明显加快。可以预见,这些台商对中国大陆的电子电器业、软件技术、信息网络等高科技产业的投资,将掀起台商科技企业投资的浪潮。据台湾《经济日报》报道,台湾半导体厂商最近掀起一股大陆投资热,包括华邦、旺宏、威盛、扬智等在内的厂商相继赴大陆考察,部署投资计划,为台湾半导体产业寻找新机遇。由于台湾本岛研发能力和科技人才的不足,台商在中国大陆设立研发基地也相应增多,上海、北京、西安及苏州等城市已经成为台商设立研发基地的重要目标。这些研发基地的科研开发以及科研成果的生产转换,需要风险投资基金的支持。

2. 海峡两岸合作举办风险投资基金在实践上也是可行的

主要理由是:第一,中国大陆加入WTO是必定无疑的,中国大陆资本市场将得到逐渐开放,为台湾风险资本进出提供条件;第二,中国大陆有雄厚的科研力量和广阔的产品市场,以及逐渐加大的对外开放程度,为降低中国大陆高科技企业的投资风险、提高投资回报率提供了条件;第三,海峡两岸存在着密切的姻缘关系,有共同的语言、共同的文化背景等,为沟通、联络和协商提供了条件。

海峡两岸合作举办风险投资基金,也有一定的经验可供借鉴。因为中国大陆有中外合作举办风险投资事业的先例。美国太平洋技术创业基金会于1994年与北京科委合作创办北京太平洋优联技术创业投资公司(BPTV),之后又于1998年与广东科委合作举办广东太平洋创业有限公司(GPTV),投资于电子通

讯、网络科技、医疗保健、咨询科技、工业工程等高新技术产业。1995年,中国建设银行、摩根斯坦利公司、中投保、新加坡政府投资公司等共同组建中国国际金融有限公司(CICC),投资于通信产品及部件、建材、医疗等产业。经过几年的经营,积累了合作举办风险投资事业的经验。所有这些,都为海峡两岸合作举办风险投资基金提供了经验和条件。

二、海峡两岸合作举办风险投资基金的运作

海峡两岸合作举办风险投资基金在运作上有两个重点问题值得探讨:一是这种风险投资基金以什么形式体现出来?二是这种投资基金要在风险企业的什么阶段进行投资?

1. 海峡两岸合作举办风险投资基金的组织形式

关于风险投资基金的组织形式主要有三种:

一是私人权益制。这是一种非组织制度化的风险资本组织形式。其优劣之处在于:

(1)到这个市场上进行融资的公司不需要公开注册,也不需要在公众面前披露产品信息,投资者对发行公司的内情了解较少,所以说具有较强的封闭性。

(2)市场的非有效性。因为私人权益资本市场由于发行公司不要求公开其财务状况,所以市场上的任何情报和信息不能迅速地转达和传递,有潜力的投资也不能找到效益最高的投资机会。

(3)虽然私人权益资本市场有上述不利之处,但是也有其有利之处:首先,能够为小企业、新兴企业,尤其是高科技企业提供一条融资的生路,因为这个市场不需要这些小企业的信用历史、注册登记状况,企业获取资金也不需要资产抵押,而信用历史、注册登记状况以及可供抵押的资产又恰好是中小高新技术企业的劣处;其次,没有复杂的治理结构,交易成本和代理成本较少,

容易提高效率。所以说,相对封闭的、社会效益比较低的私人权益资本市场的发展,恰好有利于小企业的发展,是这些企业的一条重要融资渠道。

二是有限合伙制。这主要是英美法系国家法律所规定的一种合伙形式,是一种组织制度化的高级形态的风险投资基金形式,是由至少一个对合伙企业享有全面管理权并对合伙的债务承担无限责任的普通合伙人,与至少一个不享有管理权但对合伙的债务仅以其出资为承担责任的有限合伙人共同组成的合伙。投资者作为有限合伙人,提供 99% 的资本,风险投资家作为普通合伙人,提供 1% 的资本。在承认有限合伙制的国家中,有限合伙制是最主要的组织形式。这种风险投资基金的组织形式相对于私人权益资本市场来说,有其优势:

(1)投资管理注重公开化,在投资项目的评估和筛选、投资后管理等各个环节的透明度比较高,对投资对象的财务状况、注册状况等企业形成要素和经营要素的公开化有比较高的要求,市场的信息情报能够得到迅速传递,所以,市场信息是有效的。

(2)虽然有比较复杂的结构组织,但是代理成本却能得到控制,其原因:首先在于作为管理者的普通合伙人虽然仅出资 1% (基金总额),但要承担无限责任,有限合伙人仅在出资 99% 的范围内承担有限责任;其次在于投资者可以有限地介入企业管理,或监督由风险投资家和创新企业家组成的决策代理人(管理者)的工作;再次由于决策代理人单独享有有限合伙制投资基金的剩余资产,避免了决策代理人 and 剩余要求人之间的代理控制成本。

(3)有限合伙制风险投资基金在运作激励中也能得到最大化。在投资基金会的收益中,通常是 20% 分配给普通合伙人,80% 分配给有限合伙人,这种分配机制使风险投资家的投资收益大大高于其管理报酬,这种有效激励使风险资本家在追求自