

在发展中国家设立 工业合营企业的动机和先决条件

克里斯欣·A·纽曼

编者按：克里斯欣·A·纽曼系联合国工业发展组织高级官员。最近，联合国散发了他在荷兰乌特勒克召开的技术转让会议上提供的一份材料。他在该材料中阐述了外国合营者及当地合营者各自举办合营企业的动机和愿望，举办过程中的一些重要问题以及如何解决的建议，有一定参考价值，特摘译如下。

一、设立合营企业的动机

从投资者的观点来看，一个企业到国外去投资，最终要能取得这种或那种的合理报酬。但在多数情况下，他的投资对有关国家的工业发展也会产生积极的效果。

(一)外国合营者的动机

1. 保障原有市场和开辟新市场

工业化国家的许多工业在很大程度上(达到60~70%)经常依靠发展中国家的市场。当发展中国家为了缓和外汇困难的局面或为了加速本国的工业化或为了保护现有的当地工业，采取限制进口的政策，因而限制发达国家对其出口时，也可能由于发展中国家当地工业的生产成本处于有利地位，因而能和从工业化国家进口的商品展开竞争时，这些情况使工业发达国家出口发生困难，而相关的进口国家又是它重要的广阔的市场，出口商就会考虑在该国直接投资的问题。由于发展中国家被看作是“明日的市场”，因此，外国投资者可能认为，及时在过去未曾积极开展业务的国家里为其产品开辟新市场，并在这个市场内从事生产，为自己取得充足的市场份额的做法是可取的。

2. 保障原料的供应

如果工业化国家某一工业的一种或几种关键性原料生产于某一发展中国家，为了保障此项原料的稳定供应，它将认为直接投资于原料出产地是较为理想的。促成这种投资有两个主要原因：即该原料稀少或在世界市场中其价格高昂。在这两种情况下，它总是希望自己能控制原料的来源或至少能使原料置于其支配之下，以保证原料来源的长期稳定或通过消除中间商的盘剥，以降低生产成本。

3. 工业化国家缺乏劳动力

由于劳动力的普遍短缺，有些工业化国家，近年来产生了在发展中国家投资的新动机，把有些劳动力密集的工厂转移到发展中国家去以及在这些国家里再进一步扩大其生产效能。由于这些工厂的产品主要是出口而不是在当地销售的，它们不仅为当地劳动力提供就业机会，还有利于改善东道国的外汇形势，其结果是最大限度地协调了外国投资者与发展中国家两者之间的利益。

4. 利用成本和价格的优势，获得预期的经济收益

投资的收益主要取决于成本和价格这两方面的因素。因此，在发展中国家投资的动

机可以基于其中任何一个因素或两个因素的结合。从成本观点来看,优势主要包括四个主要方面:劳动力成本、原料成本、运输成本及捐税。

在发展中国家投资劳动力密集的工业可利用“廉价劳动力”,当然要考虑低工资工人的技术水平和工作效率。

原料成本是另一个决定性的因素。如果它在制成品的价值中占较高的百分比,而且在发展中国家能够较廉价地取得,并就地加工,那末,有关传统的中间商的费用、未经加工的原料的出口税、笨重物资的高额运输费用及发达国家的进口税等,就可避免。

此外,为了吸引外国投资,由发展中国家给予税收上各种优惠待遇,在投资者的动机中起着重要的作用。

从价格观点看,由于上述成本所占的优势,产品得以较低成本生产,在国际市场能以较低价格销售,从而使外国投资者,和其竞争者相比,具有销售上的优势,这就能诱使他进行投资。

5. 分散风险

投资者分散风险的用意在于认为在一两个国家内遭受的政治上和经济上的风险可由在其他不受影响国家内的投资加以抵销。因此,人们可以推定投资的大部份将经常会在有利情况下进行,从而产生全面积极的效果。

(二)当地合营者的机动

1. 专有技术知识的取得

在很多情况下,发展中国家所以要和外国合作者建立合作关系的原因在于当地合营

者缺乏工作效率和缺乏专有技术知识。当然,缺乏技术知识并不一定导致建立合营企业,还有其他合作方式可供采用。但在多数情况下,仅限于技术领域内的合作方式,不能满足发展中国家的要求。如通过许可证贸易,许可方虽应帮助引进方取得专有技术知识,但并不向当地引进方提供一个全新工厂的设计、建造和试车等一系列整套的服务,包括管理和培训人员。

因此,在牵涉复杂工序的情况下,合营企业看来是当地和外国合营者利益调和一致的最佳方式,尽管他们所处的立场是不相同的。

2. 取得较好的管理

管理问题是和专有技术知识问题密切相关的。一个尚未取得工业经验的发展中国家的企业者将会发现自己管理某些新企业是有困难的。这既涉及到准备阶段,也涉及到工厂以后的正常运转。设计和建厂时期,需要相当的组织才能和技术知识。在这种情况下,当地企业家与具有经验的外国制造商建立合营关系是比较明智的。

3. 外汇的取得

发展中国家邀请外国人参加合营企业的另一动机是由于缺少外汇以支付必须从外国进口的机器和设备费用。在发展中国家外汇收支逆差率过大或项目需要大量外汇份额时,这一动机特别重要。由于要解决资金问题,发展中国家要求供应大量机器设备国家的金融机构作为合营者和工厂企业一起组成合营企业,从而在各方的密切配合下,为了一个共同的目标而作出贡献。

二、先 决 条 件

认真考虑与设立合营企业有关的先决条件和刺激因素,仔细研究其有利方面和不利方面,这是筹划进入合营企业以前第一个而且往往是具有决定性的重要阶段。

(一)“投资气氛”是设立合营企业的决定因素

从外国合营者的观点来讲,总是要围绕

着总称为“投资气氛”的一些问题来考虑，譬如某一特定发展中国家的一般政治、经济、法律和行政的综合情况，包括其吸引外国投资者及鼓励设立合营企业的刺激措施。外国投资者当然要到给予最优惠条件的国家中进行投资。因此，对当地合营者来讲，他们必须使自己了解外国投资者的愿望，并要研究当地投资条件，才能作出正确的结论。

工业投资者总是作长期考虑的，因此，如果远景是好的，他将不会为临时性的困难或亏损而却步。如果一切都是模糊不清，在政治和经济稳定方面又缺少安全感，那末，即使再提高刺激因素，也不会吸引到外国投资者，亦不能促使当地实业家把他们的钱投资于新的企业。

(二)政治上的考虑

首先应考虑该国家的总的政治形势，这包括：

- (1)政府和政治制度的稳定性问题；
- (2)内战和骚乱的可能性以及各民族间种族纠纷；
- (3)地区性的长期政治不稳定的危险；
- (4)邻国之间发生战争的危险；
- (5)来自邻国的渗透的危险；
- (6)东道国及外国投资者所属国的政治关系。

判断上述问题，当地合营者通常处于优势地位，因此，他应能就此对其希望全面了解情况的外国合营者提供有益的意见。

(三)经济条件和刺激因素

1. 经济的稳定性和政府政策

仅次于政治稳定性，一般经济情况及政府的经济政策对潜在的投资者的决定起着重大的影响。投资者将仔细了解经济增长率，研究国民生产总值是否有稳定增长的可能，并充分显示有继续增长的趋势，从而保证整个市场发展的可能性。其他经济指标，诸如

生活费的增长平均数，工资的增长(它可能对降低成本起反作用)，以及当地原料和其他产品价格的发展等等，也在研究之列。发展中国家较低的价格增长率，对投资者特别具有吸引力。

2. 外汇形势和管理措施(包括币值浮动及保护措施)，资本及利润的汇返

外国投资者通过研究其准备投资的国家的外汇形势和管理措施，就能了解其总的经济形势及相应的政府政策。特别是外汇形势，对双方合营者及合营企业的成功具有深远的影响。外国投资者通常只期望该国政府对于资本转移和利润(包括资本盈余)能给予他们一项保证，即允许把资本和利润汇返本国(通过作为“特许情况”，或给予“特许企业凭证”或其他形式的登记凭证等方式)。关于利润，有些国家对红利的汇出有规定“最高额度”的制度或采取累进税办法，这样对发展中国家的利益可能是必要的，但使外国投资者为之气馁。

3. 市场规模和购买力

成功的投资的最重要的经济先决条件之一是有足够大的市场。这是由市场的地域大小，人口多少及人民购买力的强弱决定的。在许多发展中国家里，人民的购买力常受到偏低的人均收入的限制。新的合营企业应能在当地市场出售其全部产品，至少亦应有足够的销路以确保收回成本与开支。

4. 当地劳动情势

通过合营企业的设立，产生新的就业机会常被视为对国家发展的一项受到欢迎的贡献。然而，仅当地劳动力充沛这一点并不能保证外国投资者能为适当的工作找到适当的人。在决定投资以前，他还要仔细研究当地工人的技能、资历，是否有学习的愿望和能力，以及某些天赋的工艺才能。如果符合这些基本的条件，投资者总是愿意另外出资在发展中国家进行在职培训或在外国投资者国内提供训练项目等。

外国投资者的另一先决条件是能得到相

当保证，不致遭遇大规模的工人动乱、罢工或其他干扰其工厂顺利运行的类似事件。总之，所谓“劳动气氛”，对外国投资者决定选择哪里作为其生产地点，具有重大的影响。

5. 外来人员的就业机会

取得高效能的管理是当地合营者参加合营企业的首要动机之一。雇用外国专家担任企业中高级或中级职位的可能性具有特别的重要性，这对外国和当地合营者来说也是一项先决条件。

由于各个企业类型和技术过程的难度有所不同，因此，合营企业应该允许一定数量的外国人员在各级岗位上任职。但发展中国家政府的态度并不常常乐于雇用外国国民，这是由于在工资待遇上，外籍职工和当地职工有所不同而引起的麻烦；而且汇出款项将使外汇情势更加紧张；以及当地职工的升级机会也将受到影响。因此，有些国家曾经规定，对所有外籍人员（或某种职位的外籍人员）必须同时配置同样职位的当地人员，并在一定时间内取代这些外籍人员。

6. 东道国的基础设施及项目要求

发展中国家的一般基础设施的好坏，以及合营企业的厂址选择，是外国投资者在先决条件和鼓励因素中首先要考虑的。所谓基础设施包括公用事业、运输事业和通讯设施的供应情况。

公用事业涉及电力、能源、水的供应及下水道系统。为了原料、制成品及合营企业的劳动力，运输方面必须确实可靠。港口和机场设施（如涉及原料进口及制成品出口）必须充分和具有高效能，足以承担预期的运输量。公路、铁道、内河等必须可供全年使用，以利于人员、物品和产品的运输。

为了和供应商、客户及政府管理部门之间以及工厂和事务所或企业的各个生产部门之间的正确和快速的联系，需要通讯设施，尤其是电话和电传。如不能得到这些便利，将严重阻碍企业的日常生产、进销货及各管理部门的工作。外国投资者总是希望在建厂阶段，这种基础设施的绝大部分或者已经存在或者将归当地政府供应。

7. 其他鼓励因素

发展中国家可能许诺其他鼓励因素以吸引外国投资，包括从只收取象征性租地费用、降低水电供应的收费率，直至给予投资奖励或补贴。为了鼓励出口，实行优惠外汇兑换率、出口奖金或补助。如果没有这些鼓励因素，发展中国家的新工业将不可能与世界市场一些传统的出口公司相竞争。有些鼓励因素可能不给与外国资本的公司而只给当地工业或合营企业。

8. 当地金融业和保险业的利用

由于合营企业的金融需求通常不能全部自合营人方面得到满足，所以成立和经营合营企业的先决条件之一是能否在当地为新公司取得长期的适当金融来源。如果投资者还要为合营企业的日常需要提供资金，外国投资者就不敢贸然从事了。

合营企业需要的其他方便是保险公司。通常提供的保险业务范围是火险、盗窃险等。在许多情况下，合营企业所缺少的是典型的工业保险，即机器失灵及丧失利润的保险。鉴于在发展中国家的机器设备往往是在困难条件下开动的，而且由于机器失灵所造成的经济后果可能十分严重，所以此项保险特别重要。因此，如果当地保险机构不能提供这种保险，合营企业应有向国外投保这种保险的机会。

卢绳祖摘译 许之森校