

日本加速向海外扩展

巫 本 立

一、近年来日本海外直接投资概况

自八十年代以来,日本对外直接投资有增无减。尤其是最近几年,日本大垄断企业和接踵而至的中型企业,纷纷在世界各地进行直接投资。其特点是数额大,速度惊人。

日本对海外直接投资的方式主要有:日本公司在海外设立分公司;收购外国公司的股票;购买外国债券与国库券;购买房、地产;以及金融机构向日本海外分公司提供一年以上的贷款等。

日本大藏省于1989年11月发表的“1988年度日本海外直接投资的报告”,根据所公布的数字显示,1988年度日本海外直接投资总额高达470亿美元,比1987年度的333.6亿美元增长40.88%,比1986年度的223.2亿美元,增幅超过了一倍。

1951~1980年期间,日本海外直接投资额总共为364.8亿美元。这个数字虽高于1987年度的投资额,但大大低于1988年度一年的投资额。另外,1981~1987的七年内,海外投资总额达到1,093.45亿美元,大约相当于1951~1980年的三十年内总投资额的三倍。

北美一直是日本海外直接投资的主要地区,其中对美国的投资额占绝大部分。1988年度日本对北美的投资额为223亿美元,占全年度投资总额的47.5%,较1987年度增加了45.4%。

日本在美国的直接投资仍以购买美国的

房、地产为主,其次是在制造业方面搞加工、生产,与此同时,收购美国的公司也蔚然成风。

近年来,日本对欧洲国家的直接投资也呈逐年上升的趋势,1988年度的投资额达91亿美元,比1987年增长38.3%,比1986年增长133.4%。大部分的投资集中在金融业和保险业。在欧洲国家中,向英国投资最多。

在亚洲,日本的直接投资额1988年度为55.7亿美元,分别比1987年度的48.7亿美元和1986年度的23.3亿美元,增长了14.3%和139.1%。大多数投资都集中于制造业。

日本在东南亚国家与地区的直接投资,除了继续在新加坡、台湾、香港和南朝鲜扩展外,目前正开始寻求对泰国投资。直接投资的领域主要为制造业,其次为旅游、服务业。

最近几年,日本制造业在海外的的发展最为突出。1988年度,日本制造业的海外直接投资总额高达138亿美元,占该年度对外直接投资总额的29.4%。

日本投资者对外国房、地产的投资亦颇感兴趣。1988年度的直接投资额为86.4亿美元,增幅接近60%。

近年来,日本金融业与保险业在海外的的发展值得引起注意。1987年度金融业与保险业许多公司的海外直接投资占第一位,投资总额高达106.7亿美元,占总投资额的比例接近32%。

二、日本企业向海外扩展的目的

日本投资者在政府的鼓励下，积极向海外扩展，其主要目的如下：

1. 降低生产成本，增强竞争力

在日元汇价不断上升的影响下，日本出口商品的价格相应提高，其结果是严重削弱了出口商品在国际市场上的竞争力。日本一向是依赖出口的，是一个出口导向型的国家。为了降低生产成本，有利于加强出口商品在国际市场上的竞争能力，致使日本的许多公司、企业纷纷将资金流向海外，在当地开办企业、工厂，进行加工生产。

2. 避开日本国内的环境污染

日本是一个工业高度发达的国家，导致空气、水等环境不可避免地发生了污染。然而，环境污染的结果是，影响了一些产品的质量。因此，为了提高产品的质量，日本的部分工业便选择在没有环境污染的海外加工生产。

3. 在海外购买资产

由于日元升值，日本投资者对海外价格低廉的物业引起兴趣。资金充裕的投资者积极进入外国的房、地产市场，扩大投资外国的物业和购买资产。另一方面，日本国内房、地产的价格在经过急剧上升以后，从1987年下半年起开始停滞不前，致使投资者对房、地产的投资收益下降，因而纷纷转向国外。

4. 减少贸易保护主义的压力

在对外贸易中出现不利因素的形势下，为了维护本国的经济利益，美国和西欧许多国家往往采用具有报复威胁的贸易保护主义，导致贸易摩擦日益加剧，严重影响日本的出口贸易。因此，为了避开贸易保护主义的压力，日本的许多公司、企业积极地在海外创建分公司和工厂。特别是在亚洲新兴工业化国家与地区进行投资与再投资。同时，以这些国家与地区作为出口的基地，以便加强制成品在国际市场上的竞争能力。

5. 不断改进产品质量

日本有些产品的质量还及不上欧、美等先进工业国家。为了促进产品质量的不断改进，使产品销售在国际市场上处于有利的地位，日本投资者采取的措施是，在欧、美等工业发达国家开设工厂进行加工生产，或创办实验中心进行技术研究。

6. 使制成品市场国际化

日本、美国、德国是当今世界上工业最发达的少数几个国家。这些国家的电子、计算机等高技术产品，在国际市场上的竞争颇为剧烈。因此，为了加强这类产品在国际市场上的竞争力，日本制造商必须利用海外廉价的劳动力，丰富的原材料资源以及靠近市场便于销售等有利因素，这样才能使日本产品实现生产的多元化，和海外销售市场的国际化。

三、日本企业向海外扩展的做法

不少日本企业、公司在向海外扩展中取得了成功，其具体做法可归纳如下：

1. 首先确立坚定的经营目标，即明确企业、公司向海外进行投资的目的和经营方针。这

是日本投资者在海外加工生产获得成功的关键。

2. 在决定向海外扩展之前，对被投资国的政治、经济以及投资环境作充分的调查研

究,派出代表团进行实地考察,同时,了解当地消费者对合资生产产品的需求情况,并提出可行性研究报告。

3. 向当地的企业转移具有先进水平的生产技术和管理经验,是确保和提高当地产品质量的重要条件。例如,半导体、家用电器、汽车以及食品等在海外投资获得成功的行业,都是把转移先进技术、经营方法和管理经验,作为对海外扩展的主要条件。

4. 开拓国际市场,扩大产品的销售量。为了向海外扩展,日本的许多企业、公司采取了两项积极的措施:第一,选择适合于海外当地生产的产品,藉以增强这些产品在国际市场上的竞争能力;第二,向海外用户进行商标宣传,这一点很重要,因为用户对使用传统商标产品的意识是很强的。

5. 实行企业管理人员当地化。为了建立海外的生产基地,日本的企业、公司抓住在当地

培养和造就优秀的国际经营、管理人才这一环。采取的措施是:聘请那些具有良好工作态度、受当地人尊敬、熟悉海外经营业务以及适应能力强的人,负责海外企业、公司的经营、管理工作。同时,把具有良好素质的当地人选送到日本进行培训,旨在加速实现企业当地化的过程。

6. 为了防止日本国内的企业、公司出现无所事事的现象,不少企业、公司在内部确立国际分工体系。

7. 要最大限度地灵活利用海外生产的各种优势。在海外进行生产,不但靠近市场,接近消费者,大大节约运输费用,降低生产成本,而且还可以根据消费者的需求情况,及时制定详细的应付措施。

8. 为了避免日本投资者向海外大量投资所引起的投资摩擦,尽量不采取在特定地区进行大规模投资的措施。其原因是,投资摩擦对双方都是不利的。

四、日本海外直接投资趋势

拥有庞大经常项目收支盈余与贸易盈余而资金充裕的日本,1990年对外直接投资预计将继续增加。

然而,在投资的对象和策略方面,可能将会有所转变。

过去几年,日本海外投资的对象以美国为主,大约为投资总额的一半。日本在美国的直接投资,将仍以购买房、地产业作为投资的主要领域,其次则是制造业,其目的是在当地进行加工、生产。此外,日本许多企业对收购美国公司仍有兴趣。

经过在美国的多年投资扩展,日本企业在美国房、地产物业和制造业方面,已作了基本的部署,建立了相应的基础。然而,日本企业界为了实行当地生产当地销售的策略,可能会继续在美国开设工厂进行投资,但投资的步伐会有所放慢。同时,占投资总额的比重也会下降。

此外,日本金融界对美国的债券与股市的

投资,将会因受美国的利率与汇价动向的影响而发生变化。

西欧有可能会成为日本海外投资的一个重点。欧洲共同体计划于1992年实现内部一体化的大市场,这对日本企业界具有相当大的吸引力。庞大的欧洲共同体大市场对日本企业的发展具有很大的潜力。

因此,日本企业界正加紧在西欧投资、开厂,以图分享统一大市场的好处,并减少贸易壁垒的影响。据日本贸易振兴会统计,到1987年底,日本在欧洲共同体开设的企业已达282家,在今后的一、二年内将增加到500家左右。又据日本驻欧洲共同体的使团说,在欧洲共同体各国的日本工商业人士多达44,500人。此外,日本企业联合会建立了有100家大公司参加的“日欧委员会”,研讨对欧洲贸易的战略。同时,贸易振兴会也成立了一个“统一大市场问题”小组。

我国已成为日本投资者在亚洲地区另一个

自厦门特区1985年初建立我国大陆第一个经营性保税仓库以来,全国特别是沿海地区已建立起一百多个保税仓库。保税仓库在促进我国对外贸易的发展中起了巨大的积极作用。

保税仓库(Bonded warehouse)是指经海关批准,在海关监管之下专供存放保税货物的仓库。我国目前设立的保税仓库,主要是为“三来一补”、进料加工、转口贸易业务服务的,同时也为进口货物的所有权人遇到特殊情况时,提供便利。就目前的情况来看,保税仓库的设立,基本上是在进口业务方面产生了较为明显的作用。因此,可以说现有的保税仓库应准确地称为“进口保税仓库”。

“出口保税仓库”的提出,是发展我国对外贸易的需要。这种出口保税仓库,是指主要在出口业务中发挥各种服务功能的保税仓库。目前,一些国家已设立了这样的仓库或制度。他们准许应完成或已完成国内各税的货物(不论是国产的还是进口的)存入保税仓库后,即可取得免纳或退还国内各税的权利。除此之外,出口保税仓库还提供了其他许多服务功能。从一些国家的实践看,出口保税仓库为设立国发展出口起到了明显的促进作用。

笔者认为,在我国建立出口保税仓库,应适

建立出口保税仓库初探

郭 则 理

合自己的国情。本文提出的,即是关于设立出口保税仓库应具有优越功能及相应需探讨的理论与政策问题。

一、关于 税 收

国产货物进入出口保税仓库后,货物所有人即取得免纳或退还国内各税的权利。这是出口保税仓库必须具备的最起码的功能,也只有如此,出口保税仓库的建立才有意义。

这项功能的具体好处是:

对生产企业或出口企业来说,都面临尽快收回资金,加快周转,取得经济效益的问题。如能实行入库退税制,则在相当大程度上缓解资金紧张,促进生产和出口。以出口企业为例,每单货从入库到装船往往需要半个月时间。假设一个出口企业每年出口创汇500万美元,资金周转时间为3个月,则需定额流动资金700万元人民币。若可入库退税,每年即可少占用流动资金约60万元(设退税率平均8%)。就生产企业来说,若是产品入库免税,同样受益很大,

重要的投资地点。根据日本大藏省统计的资料显示,截至1988年3月31日为止的1987财政年度,日本在中国的直接投资总额已达12.26亿美元,较1986年度的2.31亿美元增加了4.3倍。日本在中国的直接投资不仅快速增长,而且是该年度日本在亚洲地区的众多国家中,投资金额最多的国家。预计,在我国政府对吸引外国直接投资持积极态度的鼓励下,日本投资者在中国进行投资将会继续增加,尤其

在制造业方面。

过去,投资海外的日本企业,初期以大型企业、公司为主,但目前已扩展至中型企业。今后,日本的中型企业、公司在海外直接投资中,将占有重要的地位。

在今后的若干年内,日本投资者在对外投资的增长速度方面,将比最近两年的高速增长有所减缓,但仍可望保持较高的增幅。