

我国对外投资面临的机遇及其对策选择

阿丹

对外投资是外向型经济的最高形式,是发展跨国公司、推进经济国际化的一个重要方面。对外投资可带动出口贸易,带动设备和劳务输出;可利用外国关税、信贷、外汇和市场等方面的优惠政策,提高外经效益;可参予国外资源的开发,以弥补国内资源之不足;可吸收引进国外先进的设备、技术和管理,反弹于国内企业水平的提高;可同时利用外资,减少融资周折,促进国际合作。发达国家的经验表明,当经济发展到一定程度,就应当扩大对外投资,发展跨国经营。我国目前的综合实力已接近中等发达国家水平,具备了投资海外的经济条件。应抓住国际机遇,扩大对外投资,发展跨国经营,加快我国经济国际化进程,把外向型经济推向新的更高层次。

(一)

美国经济学家罗伯特先生早在 70 年代就作过预见性的分析: 90 年代世界经济将向一体化方向迈开重要一步。与此相适应,世界性的跨国投资将形成新的无法遏制的大趋势。这一预见已逐步变成现实。进入 90 年代,世界每年的涉外投资额已突破千亿美元。随着投资环境的改善,经济发达和次发达国家和地区对外投资还会增加,预计到 2000 年可能超过 5000 亿美元。我国在扩大国内开放、争取更多外资的同时,正面临着世界性开放调整的极好机遇,应抓住这个机遇,大力发展对外投资,使我国经济加入世界经济一体化的行列。

第一,世界经济格局的变化,给我们带来了扩大资本输出的机遇

90 年代是世界政治经济分化裂变的时代。随着前苏联的解体动乱、东欧国家特别是南斯拉夫内战、西方工业化国家经济危机的加剧,世界经济正出现前所未有的动荡飘摇。许多国家的实业界既需要输出资本,也需要输入资本,特别是经济困难的和发展中的国家,正敞开大门,期盼外国资本的光临。

独联体各国经济处于恢复阶段,亟需国外投资济急。前苏联是一个由各加盟共和国组成的联合体,整个经济为一体化格局。联盟解体

资,或者有一定股份限制。这也说明,我国利用外资的余地很大,只要开放更多的行业允许外资经营,就可以有更多外资投入。这确会出现国内企业倒闭和外汇流出问题,但是,提高国内生产效率的作用主要的。面临国际竞争,我们基本上应该采取大胆开放,大胆参与的态度。

综上所述,我国外资政策的新思路必须跳出计划优惠的圈子,遵循市场经济的思路。要相信市场机制可以解决大部分问题,相信国际竞争会从根本上给我国带来好处。国家宏观调控是必需的,但是不能走入争优惠、消极保护国内产业的歧途。我国改革开放是一个创举,需要创造性的思维,在转折关头,尤其是如此。

后,15个独立的国家自成一统,各占一块,经济分布出现结构性矛盾,不是多重少轻,就是多轻少纺,需要大量投资改善经济结构。同时因近几年政体变化的折腾,经济元气大伤,使本来就已经窘迫的经济更是雪上加霜。因此,独联体各国纷纷制定优惠政策,以吸收外国资本,发展各自经济。

西方国家经济危机依然存在,也需要外国资本舒筋活血。西方国家自80年代末发生的经济危机,其规模之大,危害之烈,持续时间之长,为历史罕见。经济学家认为,西方经济的全面复苏,乐观的估计也需要3~4年。这期间,大量的国内资本流向国外,导致国内投资的严重短缺。因此,政府也企求外国资本流进国内。例如美国,克林顿执政后,就制定了诸如减少税收、放宽信贷和鼓励发展地产等方面的许多优惠政策,吸引外国资本投资美国。

发展中国家为加快发展民族经济,也在寻求更多的国际资本。发展中国家基础薄弱,发展民族工业力不从心。因此,许多国家对一些重要产业放开政策,鼓励国外投资。如与我国毗邻的中亚地区一些国家,在交通、邮电、铁路、基础工业等方面的投资,过去对外国投资者限制比较多,而现在放得比较宽。拉美国家在加快经济发展一体化进程中,一个重要措施就是利用外国资本。

总之,世界经济格局的变化和经济态势的发展,为我们投资海外,发展跨国经营提供了十分广阔的天地。

第二,世界性产业政策的调整,给我们带来了优化资本投向的机遇

新一轮技术革命导致的产业结构大调整方兴未艾,席卷全球。其特点是,技术经济一体化,促进了高新技术产业的发展。美国波音制造公司预测机构通过对世界各国技术发明和技术专利的增长情况分析认为,智能革命推动着知识的更新,而知识的更新加快了专利的产生,每2~3年专利的数量就会翻一番。因此,整个世界正进入“知识爆炸”的新时代。与技术的蓬勃发展相适应,无论是发达国家,还是发展中国家,都重视科学技术的产业化,加快开发新兴的技术经济。由于技术经济,特别是高新技术产业是“吞金产业”,资金需求量大,许多国家在自身财力不足的情况下,纷纷利用外国资本,以增加技术经济的投入,发展中国家尤其如此。

第三产业和基础产业在发展中迈向更高层次,发展中国家可以在第三产业的广阔领域争取更多的投资机会。与技术经济一体化相适应,世界范围的第三产业也面临结构大调整的历史机遇。过去,发达国家对第三产业的投入,主要集中在中低层次的旅游、商贸和房地产,而现在逐步转向以现代化、自动化为特征,以先进技术为武装的高层次第三产业。一部分基础产业,如公路、铁路正向高等级、电气化发展,标准越来越高。这种变化一方面使发达国家的投资者把更多的资金集中于发展高层次的第三产业和基础产业,一方面为发展中国家开发中低档次的第三产业提供了新的机遇。而这些机遇更适合于我国目前的经济水平和投资条件。

资源开发成为新的经济热点,投资前景极为广阔。发展中国家大部分资源丰富,但开发滞后。因此,许多国家开始重视资源开发,以此促进经济的迅速发展。如印度、缅甸、孟加拉等南亚五国联合制定的加快旅游资源、水电资源、建材资源、矿产资源、农业资源开发等一揽子计划,就需要大量的外国资本,独联体有关国家联合开发大西伯利亚,在未来一二十年将利用国外数千亿美元的投资。由于我国奉行和平外交、互利互惠政策,在世界上享有较好信誉,尤其是相当多的发展中国家与我国保持良好关系,我们在这些国家扩大投资,争取合作,会大受欢迎。

第三,世界性产品结构的调整,给我们带来了实现资本增殖的机遇

产业结构的调整,尤其是制造业的调整,最终落脚在产品的调整。美欧和日本近两年在产品结构调整上都采取了一系列新的步骤,今后几年还将继续大刀阔斧调整产品结构。西方工业化国家

调整产品结构的方向主要集中在两个方面。

首先是注重产品档次的调整。由于实用技术的发展和交流,美欧和日本等工业化国家的许多产品技术差距已不太明显。因此而形成产品档次的逐渐趋同。例如汽车制造业,美国、德国、法国和日本等汽车公司的生产和技术几乎都处于同一水准,高档优质、价格昂贵,加上总批量的日益扩大,导致市场竞争不断加剧,许多汽车销售急剧下降,利润大减。由于多数企业趋同于高档的汽车生产,导致中低档汽车市场出现相对的“真空带”。处于这种情况,德国奔驰、日本丰田等著名汽车制造公司开始调整产品档次,一方面继续生产高档化的商用汽车,一方面生产大众化的商用家用汽车。除汽车外,电子、电器、照相器材也在调整产品档次结构。

其次是重视开发性调整。在一部分产品趋于饱和、竞争激烈、价格下跌的情况下,一些企业开始跳出传统产品的圈子,另行开发对市场和消费有导向意义的领先产品。进入90年代,工业化国家在电子、汽车、建材等支柱产业方面,每年都有数以千计的新产品取代老产品。如美国、日本等国家已不再生产氟利昂式的电冰箱、笨重型电视机等,而逐步转向无害型、省料型和超薄型的新产品。除发达国家大举调整产品结构外,经济次发达和发展中国家也在不断调整产品结构,以加快缩小与发达国家在产品技术上的客观差距。据日本专家预测,按照目前产品调整趋势,估计到2000年,现有产品中的70%将被淘汰,为更精更好的新产品所取代。

世界性产品结构的调整,给我们最大的机遇是,可以参予一部分国家重点行业、重点企业和重点产品及其市场的重组和瓜分,加大我们的投资,通过国际经济合作,争取较高的商业利润和更多的外汇收入。

第四,国际经济外交摩擦,也为我国发展国际经济合作提供了新的更多可能

进入90年代,苏联的解体使东西方失去了对垒的基础,世界进入多极化时代。随着政治对立的缓和,焦点将集中于经济的争夺,经济矛盾日益暴露,突出反映在美国、欧共体、日本之间对关贸总协定有关方面的分歧,即使达成协议,矛盾也不会避免。这种矛盾的产生和发展将导致工业化国家间相互投资和商贸的谨慎。我国企业可抓住机遇周旋其间,扩大商贸和投资。

(二)

对外投资是我国经济发展中的崭新课题。尽管我们面临极好的国际机遇,但就自身条件而言,无论是人们的思想观念和投资层次,还是人才和管理,都不适应扩大对外投资的客观要求,需作相应改进和提高。

第一,排除认识障碍,强化“打出去”的发展观念

我们现在对引进外资,加快国内经济建设已形成共识,但对输出资本,到海外办实体尚有认识差距。一种认识是,我们国家经济基础薄弱,自己尚需引进外资,又怎能谈得上输出资本,投资海外呢?一种认识是,国际经济风云多变,弄得不好就会车覆船翻。与其冒风险到海外投资,还不如在国内营生安稳。这些思想认识尽管反映程度不同,但客观上已成为一些地方、一些部门和一些企业扩大海外投资的思想障碍。

应当承认,我国的济经基础还比较薄弱,人均占有远远落后于经济发达国家。但是,我们也必须看到,经过十多年改革开放的大促进,我国经济实力已跨了几个台阶,提前五年实现了第二个翻番。我国目前的经济总量已接近中等发达国家水平,已有上万家国有大中型企业和数万家具备一

定规模的城乡集体企业,有数千家国家和地方专业公司、专业银行和非银行性金融企业,完全有条件投资海外,发展跨国经营。同时要看到,有些项目和产品在国内已经饱和,而在海外却是缺门,与其挤在国内搞重复建设,不如到海外投资,开辟广阔的国际市场。

也应当承认,到海外投资经营,有一定的风险,但风险不只是国外有,国内也有。在一定意义上讲,市场经济就是风险经济,特别是我国恢复关贸总协定缔约国席位后,随着市场的全面开放和洋货的全面冲击,任何一个企业都面临风险和挑战。风险既是压力也是动力,既是挑战也是机遇。没有风险就没有压力,也没有动力,会产生惰性,这是最大的风险。因此,作为投资者,应当正视风险、驾驭风险,而不是惧怕风险、回避风险,唯其如此,才能克制风险,赢得成功。

第二,调动各方因素,多层次发展海外投资

我国对外投资数额少、规模小,竞争能力弱。究其原因,与我们的投资层次单一不无关系。我国目前对外投资法人除少数大型企业(如中国石化公司、首都钢铁公司、南京无线电厂等)已有海外投资,多数为城乡中小企业,而且集中在工业企业为主,因而资金投放相当困难。

从我国目前资金状况看,实力相对雄厚的是各专业银行、非银行性金融机构、国有大中型工业企业和商贸企业、中外合资企业和股份制公司,以及一部分初具规模的民营企业。国家各专业银行的存款余额一般都有上千亿元,高的已突破 8000 亿元,非银行性金融机构,如中国人民保险公司、太平洋保险公司、中国信托投资公司、城乡金融合作社等,也都有很强的资金实力和融资能力;大中型工业、商贸企业资产额一般都高达数亿至百亿,既有较大的存量资产,也有较宽的资金回旋余地;中外合资企业和股份制公司经过几年的发展,已涌现出一大批颇具规模的骨干企业,且有较多的涉外经营人才;民营企业中资产上千万、超亿元的已不是一二位数,而要以四位、五位数计了。如近期公布的四川南德公司等 10 多家民营企业资产已超过 1 亿元,高的达三四个亿。

综上所述,我国应发挥各层次、各方面优势,增加对外投资总量,扩大投资规模。具体地说,我们可以在如下三个层次上争取新的突破。(1)以专业银行为龙头,带动各金融机构联合投资。国际经济表明,金融部门是投资海外的主体力量,我们应把金融部门的实力优势发挥出来,在保证国内重要产业、重要企业和重要产品投资的同时,增加海外投资,大搞资金增殖;(2)以国有大中型企业为龙头,带动城乡集体企业、中小企业联合投资国外,挖掘存量资产,优化经济结构,发展跨国经营;(3)以民营骨干企业为龙头,带动私营企业移师海外,竞争国际市场,减少国内低水平的重复经营。只要把上述三个层次的潜力都挖掘出来,我国对外投资很快会打开局面,赢得较快发展。

第三,借鉴国际经验,规范涉外投资管理

对外投资管理是一个系统工程,事关投资成败和效益好坏。近几年,我国企业管理虽有很快提高,但与先进的国际管理相比,还有很大差距。海外投资企业情况不同于国内,完全置身于国外,其管理内容、方法既要与国际惯例接轨,也要与所在国的政策法规接轨,同时还要与所在国的公民、职员接受程度接轨,否则事与愿违,难成大业。

在管理内容上,应广泛吸收世界上成功的经验,坚持博采众长。要了解过去的管理,以总结经验,吸取教益,避免失误;也要研究现在和未来,追逐管理新潮,驾驭未来趋势。提高投资效益是我们最为重要的取向原则。因此,对海外投资不仅要重视企业内部事务的管理,而且要重视宏观战略与外部关系的处理,并将其列入现代企业管理范畴。海外投资者应注意研究国际和投资所在国的产业政策、法律法规、科技动态及其管理思维的发展变化,据此而调整自己的投资决策和管理决策。

在管理方法上,应体现先进的经营思想和思维,注重继承和创新。从目前情况看,我们有些企业对国外投资企业的管理过于拘谨,仍然沿袭过去计划经济体制下的一套管理方法,缺乏扬弃和创新,不能适应国际环境下的现代企业应付多重挑战的客观要求。因而,落后的管理已成为提高涉外投资效益的障碍。毫无疑问,对我们过去经济管理和企业管理中成功有益的东西,应当总结挖掘和继承,但这种继承必须以利于促进涉外投资和跨国经营为前提,如果与国际惯例相悖,甚至阻碍企业发展,即应加以改革。日本管理专家小林秋实在谈到我国企业管理时曾经说过,中国人是亚洲、甚至是世界上最聪明的,但中国人也有弱点,容易为成功的东西所束缚,窒息有生命有活力的思维。中国促进生产力发展的一个重要问题是打破传统的思维方法,管好管活企业,最大限度地释放人的潜能。这在竞争激烈的国际社会尤其重要。因此,对涉外投资和跨国企业的管理应按照国际惯例办事,吸收先进的管理思想和思维,在此基础上不断创新和发展。

此外,也应重视管理手段的改进和提高。尽可能增加管理投入,更新管理装备,逐步实现技术化和现代化,以利与迅猛发展的情报科技和日益激化的市场竞争相适应,否则无法及时调整自己的决策和经营。

第四,健全培训机制,培养对外投资专业人才

对外投资是全方位的跨国经营,对我们的企业和实业界来说,这是一个需要探索、需要开拓的全新课题,而目前最需要的是人才。我国外向型经济发展迅猛,外经人才本来就严重缺乏,现在加快对外投资,人才问题更是捉襟见肘。根据国外跨国公司的经验,一般的跨国企业需要各类专业人才20~30名,我国尽管目前对外投资数额少、规模小,但每一企业的专业人才也至少需要10~20名。我国过去两年,每年发展的对外投资企业为600多家,今后每年可突破1000家,到2000年就可能超过万余家。据此推算,我们所需要的专业人才将是一二十万,每年就需要数万人,甚至会更多一些。如何在近期内尽快解决人才问题?

(1) 发展专业教育,多层次培养人才。我国虽对教育体制进行了较大改革,但教育结构不合理问题依然存在。在中高等教育中,高等教育相对发展较快,而中等教育则相对滞后,且每年有一部分中等专业学校升为高等院校。而直接与经济建设尤其是工贸经济发展相关的是大量的中等专业人才,但中等专业人才严重不足,比例失调。在高等教育中,直接面向经济建设,尤其是面向新兴的外向型经济而培养的专业人才不多,与蓬勃发展的涉外经济极不相称。解决这个问题也不是一朝一夕的事,需要一个过程。但我们发展海外经济却不能坐等教育的渐进发展,而应当主动创造条件,加快人才培养步伐。一方面要尽快调整教育结构,增设中等专业学校,培养更多的中等专业人才;高等院校要增设外经专业,培养更多的涉外专业人才;一方面要大力发展实业教育,鼓励和支持企业、团体和社会,兴办各类职业性中专、大专院校,同时大搞函授教育,多搞适用性教育。这也是工业发达国家开始发展涉外经济时解决人才的一个重要办法。

(2) 全方位培训人才。我们可利用目前的三资企业优势,选送一批有基础可塑性强的青年干部和职工到办得成功的三资企业见习代培,现场提高,走速成之路。广东、福建就是通过这个办法,迅速培养出一大批实用型涉外经济人才,这是他们外向型经济能够成功的一条基本经验。各地应借鉴这个经验,加快自有人才的培养。我们也可以聘请外国管理专家来本地讲学办班,面授知识;还可以设立专项基金,鼓励干部职工自学成才。

(3) 聘请国外人才。对外投资企业可通过多种途径,聘请以管理为主的外国专业人才,同时兼聘精通国际和本国法律法规的律师人才,以提高企业管理水平,维护企业合法利益。