

潜在的力量

——中国对外直接投资中不可忽视的华侨华人力量

□ 王再华

(暨南大学 华侨华人研究院, 广东 广州 510632)

摘要:随着中国经济的持续快速增长,国家外汇储备大幅度增加、国内企业经济实力不断提升,在此背景下,推动中国对外直接投资尤为迫切。鉴于中国对外直接投资的规模和困境,本文从华侨华人角度进行分析,期望能够为对外直接投资的发展有所帮助。

关键词:全球化;对外直接投资;华侨华人

Abstract:With the rapid and consistent development China economic, the country's storage of foreign exchange has been augmented considerably and the strength of domestic enterprise has been advanced. Under the background, it is urgent to promote outward foreign direct investment by China. In view of the scale and tough situation of outward foreign direct investment, this paper bases on the overseas Chinese and looks forward to bringing benefit for the development of outward foreign direct investment.

Keywords:Globalization; Foreign Direct Investment; Overseas Chinese

对外直接投资(Foreign Direct Investment):简称FDI,是指企业以跨国经营的方式所形成的国际间资本转移,是现代跨国企业发展的重要方式之一,已经成为经济全球化的一种重要现象。在发达国家,更是早已积累了比较完善的对外直接投资理论,如垄断优势理论、长期战略理论、国家利益优先理论等,成为推动跨国企业发展的重要指导思想。^①与发达国家相比,我国的对外直接投资起步较晚,适合中国国情的理论仍处于探索阶段,因而中国企业在对外直接投资的征途上往往步履维艰。众所周知,中国改革开放以来所取得的成就的重要因素便是对外资的利用,而且华侨华人在这一过程中发挥了不可替代的作用。以往的研究成果也多侧重于华侨华人在引进外资中的作用,而对华侨华人对于对外直接投资中的作用尚无足够重视。^②本文则以在欧洲、美国等地的考察为基础,对这一问题作一阐述,以期对当前华侨华人政策有所启发。

一、中国对外直接投资的背景

中国对外直接投资的发展,得益于二战后国际形势的发展变

化。一方面,主权国家地位的强化及其经济的恢复发展为中国提供了更多对外投资的机遇。二战后,亚、非、拉民族解放和独立运动风起云涌,新的民族国家不断涌现,目前世界已经形成190多个主权国家。这些新生的民族国家绝大多数都处于发展中的状态,亟需外来资金、技术的支持,这给飞速发展且逐渐强大起来的中国很好的对外投资的机遇。另一方面,国际经济秩序的重建给中国对外投资带来了机会。随着第三次科技革命的发展,世界经济全球化、区域经济一体化的趋势不断加强,而各国从经济全球化的浪潮中获益却是并不均匀的。发达国家利用其在经济、科技方面的优势在全球化趋势中获利甚多;由于经济基础和技术水平等方面均较为薄弱,发展中国家的产业一直处于世界产业分工的最低端。而这使得各国、各地区之间的经济发展不平衡进一步加剧。在全球化的背景下,不断崛起的中国自身也是发展中国家,一直致力于重建公平、公正、共同发展的世界经济新秩序,这必然会获得更多发展中国家的支持,这给我国对外投资创造了更多的机会。此外,战后国际关系的重建给中国对外投资带来了契机。全球化和区域一体化的深入发展必然促进国际关系的重新构建。在这样的历史机遇期,中国作为发展中的大国,可以凭借自身的经济实力,积极参与世界的经济事务。

我国的改革开放和经济建设取得辉煌成就,实际上是中国主动走向世界,融入世界的全球化进程。据中国人民银行统计:截至2011年3月末,国家外汇储备余额为30447亿美元,同比增长24.4%,外汇储备余额已占全球外储的1/3。同时,外汇储备从首次突破2万亿美元到突破3万亿美元仅仅用了不到1年的时间。由于增长极为快速,我国外汇储备已经超过了合理水平,外汇积累过多,导致市场流动性过强,也增加了央行对冲工作的压力。为此,国务院提出要来减少外汇储备的过度积累,对于已经积累的部分一定要管好,其中一条就是要多样化。加大外汇资产投资境外额度也是用好外储的一条途径,应有能够尽快变现的外汇资产作为储备,要选择优质的外汇资产,如土地、矿山、森林以及业绩好的上市公司股票。此外,要鼓励国内企业走出去。改革开放使得中国企业本身的资金积累迅速增加,资本实力显著增强,使得增加进口先进机器设备、短缺原材料和燃料、建立海外投资基金都

成为可能。

国际形势的变化固然使得各个国家之间的依赖更加深入,而竞争也必然会更加激烈,而在经济、人力资源方面的竞争尤为激烈。因此,在这种背景下,如何充分借助华侨华人这股“潜在的力量”,发挥其在对外投资中的独特优势,以更好地促进我国的经济发展、规避全球化带来的负面冲击,是一个值得我们深入探究的问题。

二、中国对外直接投资的现状和反思

日益增加的中国国家外汇储备以及中国企业长期以来积累的资本实力,足以支持大量人民币资本走出国门,走向世界。此种形势下,为中国企业参与海外直接投资谋求可持续发展的资源需求和产业技术升级寻找出路,这才是国家稳步推进“走出去”战略的需要。

根据商务部的统计,2010年,中国境内投资者共对129个国家和地区的3125家境外企业进行了直接投资,累计实现非金融类对外直接投资590亿美元,同比增长36.3%,创历史新高。截至2010年底中国累计非金融类对外直接投资2588亿美元。2010年中国以收购方式实现的直接投资238亿美元,占投资总额的40.3%,收购领域主要涉及采矿业、制造业、电力生产和供应业、专业技术服务业等。2010年,中国对外承包工程稳步发展,全年完成营业额922亿美元,同比增长18.7%;新签合同额1344亿美元,同比增长6.5%。越来越多的企业开始尝试BOT、PPP等高端模式,设计咨询类业务新签合同额同比大幅增长。

随着世界经济的发展,以及中国对外投资合作管理体制改革的进一步深化,企业参与国际投资合作的热情和信心不断增强,中国直接对外投资发展迅速。这要求中国除了鼓励企业参与国际投资合作之外,还应该转变观念、改变认识,中国不应只定位在“产品生产者”这个角色上,而应该在注重产品生产的同时,重视对外的资本输出,提高中国富余资本、技术的竞争力和影响力。

然而,中国企业在境外股权投资、跨国并购或投资设厂时仍屡战屡败,我们通常把它归结为在对外投资过程中准备不充分或不适应国外社会的投资环境。据近几年的统计,中国企业在进行海外投资时,有多达67%的收购最终没有成功,其中不乏具有相当实力的国企收购失败的案例。中石油(CNPC)对俄罗斯斯拉夫石油公司(Slavneft)、美国优尼科石油公司(Unocal Corporation)的收购先后以失败告终;2009年,中国铝业公司在投资力拓集团(Rio Tinto Group)的过程中遭遇毁约;中国铝业在投资力拓集团(Rio Tinto Group)的收购;不久前中国钢铁企业、电讯制造企业等在美国投资,都遇到相应的投资障碍,等等。不难看出,以上失败的案例基本都发生在中国对发达国家的直接投资上,其失败的原因不胜枚举,其中相当重要的一点,就在于对并购企业所在国的政治、社会和文化不熟悉。

日本企业在海外投资有着艰难的经历,但作为成功的例子,

日本有其经验值得借鉴。整个20世纪70年代海外年投资额一直徘徊在40亿美元左右。到80年代,日本海外投资得到迅猛发展,仅用10年时间,其投资额就由100亿美元增加到600多亿美元。相对于其他国家而言,日本走出了一条自己的对外直接投资之路,其带给我国的启示在于,在对外直接投资过程中重视和发展科学技术,以发展中国家作为主要的投资对象,以发达国家为补充。

最近几年,中国企业的海外并购、直接投资等快速地发展。除了政治因素外,海外直接投资的区位选择在一定程度上受文化差异社会背景的影响,选择海外投资进入模式也是中国企业面临的困难,这二者产生的交易成本影响着企业的所有权优势和内部化优势。

三、重视华侨华人力量,推动对外直接投资的发展

应该说,在促进海外直接投资方面,中国政府还是做了很大的努力的,这集中体现在政策的制定上。2009年,商务部发布了《对外投资合作国(地区)指南》,对中国的对外直接投资进行指导。其目的在于为我国企业跨国经营提供更加全面、权威的信息服务,积极稳妥地开展对外投资合作,支持企业加快实施“走出去”的战略。国家外汇管理局发布了《关于境外机构境内外汇账户管理有关问题的通知》,其中有一条规定是:境内符合条件的中外资银行,可以按规定为境外机构开立境内外汇账户。这就等于允许所有境内银行为境外机构开立外汇账户,提供金融便利服务。

在对外投资的新形势下,除了积极探索世界性资源整合,促进资源、生产和技术的合理配置和流动外,更值得关注的是人才在全球范围内的流动。人是科技发展和制度创新的核心因素,新形势下华侨华人的规模迅速扩大,其分布和结构也发生了巨大改变。因而,我国在制定华侨华人政策的时候,应该改变过去原有的对于华侨华人的看法,将华侨华人这股不容忽视的力量纳入对外投资政策的范畴内进行考虑,使华侨华人在对外投资方面发挥更大更好的作用。

在改革开放初期,国家要开展经济建设,需要引进大量资金、技术。过去30年的历史已经证明,华侨华人在引进外资方面起到了非常重要的作用。因而,当时制定政策的出发点基本上是围绕在华侨华人引进外资的作用方面,即突出华侨华人在招商引资方面所起到的作用。改革开放的总设计师邓小平就特别重视海外关系、肯定海外关系及其作用,经济特区的设立也正是这种思维的具体体现。随着改革开放的持续,国家经济快速发展,海外投资已经成为必然,在新的历史时期,华侨华人政策应赋予新的内容,提供新的发展空间。为了适应我国经济社会快速发展的新形势,充分挖掘华侨华人这块血脉资源、文化资源,与我们不遗余力地开发利用国外铁矿、石油等自然资源同样重要。

华侨华人身居国外,在很多国家(如新加坡)和地区(如美国旧金山),他们已经转化为当地居民,形成了不可忽视的政治、经

济和文化影响力。大多数华侨华人保留或基本保留祖国传统的文化习俗,对中国依然保持着较高的文化认同感,其后代也或多或少会了解一些中国的传统和历史文化。加上他们久居国外,熟悉当地的经济、政治及投资环境,在中国对外投资方面,能得到华侨华人的支持,必然起到事半功倍的效果。特别是近30年来,中国向发达国家移民的新潮流,使得华侨华人的数量迅速增加,素质迅速提高。通过积极的、适当的华侨华人政策,借助华侨华人这座桥梁,可以提高我国企业海外并购、投资及运营的成功率,有效地降低风险,缓解海外投资经验不足、与异域外企不兼容的这个难题,更加有效实施“走出去”战略。

要充分发挥华侨华人在对外投资方面的作用,我们要做好以下几方面的工作:

首先,调整华侨华人政策的重心。改革开放以来,华侨华人政策的制定具有“内向性”的特征,即在制定华侨华人政策方面,首要出发点发挥华侨华人招商引资促进国内经济建设、维护国家稳定与统一等方面。在新的历史形势下,应逐步改进较为单向的华侨华人政策,应由偏重国内改为内外兼重,甚至是外向为主。一方面,既要充分利用华侨华人的智慧和力量服务于国家的经济建设,为我国经济的可持续发展奠定更加坚实的基础。另一方面,应发挥华侨华人地处境外的优势,将华侨华人动员起来,与国内的企业进行合作,发挥其桥梁作用,为中国资本和技术走向世界充当必不可少的媒介。

其次,进一步完善华侨华人政策和提高服务“侨民”的水平。以领事馆的主要工作职责和任务为例,其目的和主要任务是保护中国公民在海外的人身安全和财产利益,保护中国企业在海外进行贸易和投资。这体现了“以人为本”的侨务行政和侨民领事保护的核心理念。随着海外华侨华人在世界范围内的活动日益频繁与活跃,领事馆应充分关注到每个在海外的中国公民以及千百万海外侨胞的切身利益。近年来,中国政府先后在黎巴嫩、埃及、利比亚、日本等地撤侨,护侨行动已经让广大华侨华人对国家归属感倍增。因而,在有现实可能性的前提下,华侨华人会很乐意用自己的行动支持国家的对外投资战略。

再次,设立专门的机构或官方组织负责协调和联络,组织华侨华人帮助国内企业境外投资。当前,侨务行政部门的职能要持续转变,内容要更加丰富,规模也要继续扩大。以我国驻某总领馆的工作为例。从其公开的网页上,总共十三个栏目,但在涉及对外投资等内容的“侨务”、“商务”等栏目,并无相关的组织华侨华人为对外投资服务的内容。而浏览中国驻外大使馆的网站,更多的内容还是以吸引外资、保护国内侨资企业权益为主,驻外机构的侨务工作,也基本是以吸引外资为主。设想,如果能成立专门的机构组织华侨华人直接或者间接地参与对外投资,无疑更能发挥其积极作用。

总之,在中国经济高速增长、外汇储备日益丰盈、对外投资急

剧增长的新形势下,推行积极主动外向型的华侨华人政策,扩大和完善对华侨和境外公民的保护,理性和规范地支持和扩展我国企业海外投资等经贸活动,是一个值得我们深入探讨的课题。诚然,国际法和东道国法律是华侨华人政策和境外投资的边界,但在这道隐形的边界内,华侨华人俨然一种潜在的力量,可以为国家经济建设和民族振兴,发挥巨大的作用。中国政府应该采取积极主动的措施,充分认识并发挥华侨华人在对外投资方面的作用,为我国经济新一轮的发展提供更有力的支持。 □

注释:

①参见曹永峰:《西方对外直接投资理论综述》,《当代经济管理》2010年第3期,第77—81页。

②朱慧玲:《改革开放以来海外华资在中国大陆引进外资直接投资活动中的地位与作用》,《华侨华人历史研究》1998年第4期。

参考文献:

[1]曹永峰.西方对外直接投资理论综述[J].当代经济管理,2010,(03).

[2]朱慧玲.改革开放以来海外华资在中国大陆引进外资直接投资活动中的地位与作用[J].华侨华人历史研究,1998,(04).

[3]薛承.改革开放以来海外华商在中国大陆的投资及其作用[J].党史研究与教学,2006,(06).

[4]朱文忠,贾海涛.20世纪80年代以来海外华人投资中国大陆的经济影响力分析[J].学术研究,2006,(12).

[5]唐礼智.东南亚华人企业集团对外直接投资研究[M].厦门:厦门大学出版社,2004.

[6]尹新纲.日本对外直接投资的理论分析及对我国的启示[J].东北亚论坛,1997,(01).

[7]徐凤增,杨蕙馨.投资发展路径与中国海外直接投资模式研究[J].理论学刊,2008,(05).

作者简介:王再华,男,1972年生,汉族,江西九江人,暨南大学华侨华人研究院2008级博士研究生,研究方向:中外关系史。

