

# 对外投资，通往美洲自由贸易区的金钥匙

张 扬 文

(厦门大学经济学院, 福建 厦门 361005)

**摘要:** 经济全球化和区域经济一体化逐渐成为世界经济发展进程中一股不可逆转的潮流,“美洲自由贸易区”(FTAA)作为将来可能出现的最大的自由贸易区之一,已引起了各界的广泛关注。面对这股强劲的贸易自由化浪潮,中国应该加强改善对外投资环境,扬长避短,以融入贸易自由化进程,适应时代的要求。

**关键词:** 美洲自由贸易区; FTAA; 对外投资

**中图分类号:** F830.59 **文献标识码:** A **文章编号:** 1008-4428(2005)03-0047-02

将于2005年1月1日建立、同年12月31日启动的美洲自由贸易区包括北美、南美以及加勒比海地区的34个国家,涵盖8.5亿人口,占世界总人口的15%,每年国民生产总值达11.4万亿美元,面积逾4000万平方公里,占全球商品与服务额的1/3,由此成为世界上最大的、经济实力最强的自由贸易区。它的创建将从整体上改变西半球的贸易、就业和投资格局,无论是对成员国经济还是世界经济都将产生重大影响。美洲自由贸易区的成立在极大威胁我国对北美及拉美市场出口的同时,也为我国提供了众多的投资机会。

## 一、我国对外投资存在的问题

尽管我国公司都加大了海外投资力度,努力贯彻了国家“走出去”的政策,都希望在国际市场上提高企业的实力,但是这条路还很漫长。我们可以看到我国对外直接投资企业整体规模和行业分布还是相当有限。我国的绝大部分投资仅限于香港地区,并没有实现真正意义上的海外投资,企业没有完全参与全球市场的竞争。

### 1、品质存在差距,营销网络狭小

从企业规模来看,由于我国企业还不具有什么市场,品质的差距和营销网络的狭小成为其发展的障碍。企业在国际市场上立足的法宝还是靠核心竞争力。企业扩大规模、壮大实力是“走出去”的先决条件。“走出去”的企业要有自己的核心产品、核心市场和核心技术,企业国际竞争中才会有立足之地。从企业自身条件看,研发水平低,缺乏技术优势仍然是我国企业的一个“软肋”。我国大企业的主要差距在于企业资产规模过小,效益规模不够。我国大中型工业企业的研发费用仅占产品销售收入比重的1~2%,而“全球500强”美方上榜企业是5~20%。现在,我国约有2/3的大中型企业没有建立研发机构。这表明一个基本的事实:国内广大企业还远没有成为技术创新的主体,其直接结果就是,我国的对外直接投资多数为加工贸易型,产品也大多只是进入低端市场。

### 2、行业构成单一

从行业构成来看,我国企业多集中于运输、建筑、石油、钢铁等行业,这些行业的总的特点就是属于劳动密集型的行业,我国劳动力成本的低廉使这些行业在国际市场中具有一定的竞争力。而相对于金融、电信等服务性行业,一方面由于在国际市场上准入壁垒高,另一方面竞争的激烈程度实在是令人难以想象,中国企业虽然在国内拥有一定的资本但还是不具备抗风险的能

力。随着我国对外投资的发展,今后应该在条件具备的情况下,有意识地搞一些如科研设计、情报咨询、医院、银行、房地产等技术密集型和资本密集型的资本输出,以改善对外投资企业的行业结构。

### 3、企业资金短缺

从资金方面看,我国企业存在着资金短缺的问题。由于我国的企业由于长期低效率运行,基本不具备依靠自有资金发展对外直接投资的实力,而我国的金融体系还很不健全,资本市场尚不发达,我国商业银行体系并未与国际接轨,银行对企业的海外投资项目缺乏科学和全面的评估,存在“惜贷”现象。

### 4、人才匮乏

从人才方面看,我国企业存在着人才匮乏的局面。跨国经营需要技术、管理、法律、财务和营销等方面高素质的人才,而我国企业由于受传统体制因素影响,人才的待遇和培训比不上外企,造成人才的大量流失。由于缺乏高素质的人才,企业在对外直接投资过程中会面临很多风险。

### 5、法制及服务等相关建设严重不足

目前立法、管理、信息服务等因素严重制约着中国企业成功开拓国外市场和参与国际竞争。制约中国企业“走出去”的六大因素,包括立法严重滞后、工作机制尚未理顺、政策导向作用有待加强、信息服务严重滞后、外汇管理和银行信贷限制过严、企业微观经营机制存在严重缺陷等。

## 二、我国应该如何做好对美洲自由贸易区投资的建议

### 第一,政府方面:

#### 1、结合国内经济发展情况和产业结构调整,制定对外投资战略规划

明确对美洲自由贸易区投资的重点区位和产业,对已确定的重点区位和产业,应进行深入研究,提出具有可操作性的战略规划,制定相应的优惠政策,分阶段实施,以求对国民经济发展产生稳定的拉动作用。在区位选择上,应优先选择有资源、有市场、有效益、有优惠政策和双边关系友好的重点国家和地区;在行业选择上,应优先考虑资源导向性项目、有自主知识产权的高新技术、家电和轻纺等具有比较优势的领域以及被欧美等国家征收反倾销税而使我国企业丧失市场的产品领域。

#### 2、尽快完善相关法律体系

目前,我国对外直接投资的相关法律体系尚不完善,仅有一些内部规定或实施办法,没有完备的法律体系。《中国对外直

**作者简介:** 张扬文(1983-),男,福建惠安人,厦门大学计统系。研究方向:投资决策分析。

接投资经营法》应尽早出台,明确投资主体的权利和义务。

### 3、建立并完善促进体系

(1)政府促进。重大项目要纳入双边经贸合作框架,利用双边经贸混委会,及时予以推动和促进。若东道国政府对经济干预较深,我国政府也应做好企业后盾,特别是对资源开发型项目更应如此。

(2)制度促进。建立开展对外直接投资的制度促进体系。一方面在财税和金融等方面对企业进行支持,逐步放宽境外投资外汇管制。另一方面对企业返回的资源产品应给予进口配额、税收和外汇等方面的支持。同时参照法国外贸保险公司的做法,设立境外投资保险机构,对境外投资进行政策性保险。

(3)人力资源开发促进。进一步加大政府或中介机构对企业人力资源开发的力度。不仅要使企业了解国内外的相关信息,而且应大力推广对外投资成功企业的经验和模式。先有贸易或工程承包后开展投资是其中一种成功模式。

### 4、建立支持体系

(1)体制支持。进一步推进国有企业改革,进行股份制改造,建立产权清晰的现代企业制度,完善国有企业境外资产的内部治理机构。同时,结合《行政许可法》的实施,简化审批手续,提高审批效率。审批要做到规范、透明,妥善解决在审批过程中国务院部门间的协调问题,建立良好的工作机制。应对审批制度进行改革,逐步将审批制改为审批和备案制相结合,对以自有资金或商业银行贷款进行境外投资的企业,原则上实行备案制。

(2)资金支持。一方面要建立金融服务体系,努力解决制约企业对外直接投资的资金瓶颈,充分发挥各商业银行融资主渠道的作用;另一方面降低外贸发展基金和中小企业国际市场开拓资金的使用门槛。同时,还应充分发挥援外资金在对外直接投资中的作用,建立“双边互利合作基金”,即从我对外无偿援款中拿出部分资金设立合作基金,供双方的“合资合作项目”有偿使用。当双方的合作项目遇到资金困难时,经过办理一定的批准手续后,可从基金账户中得到优惠贷款(基金账户实行优惠利率,可以是低息甚至无息)。

(3)理论和人才支持。一要加强对外直接投资的理论研究,为对外投资实践提供理论依据;二要加强人才培养,通过中外合作办学、国内院校和企业联合办学、国内专业培训以及出国培训等方法,尽快培养建立一支稳定的对外投资人才队伍。

### 5、进一步完善服务体系

(1)信息服务。参照发达国家做法成立境外投资促进机构,如日本的贸易振兴机构,进一步发挥信息网络的优势,为企业提供国外政治、经济、法律、社会风俗、市场、产品和行业等方面的信息,减少企业在海外投资和生产经营时所遭遇的风险。

(2)完善社会中介服务。充分发挥律师事务所、会计师事务所等中介机构的作用,加强与国外中介组织的合作,为企业对外直接投资提供法律、财务、认证等服务,积极稳妥地通过社会力量帮助企业开展对外直接投资。

(3)各地商务部门和国外的使领馆应强化服务,为企业国际化经营创造条件。

### 6、完善监管体系

实践证明,依靠审批制来实施监管是缺乏效率的。应针对不同的投资主体,制定不同的监管办法,控制境外投资风险则应更多依赖投资主体内部风险控制机制。对国有企业,应通过监管

国内投资主体来监管境外投资企业;对自筹资金的民营企业,应从宏观角度进行监管,政府只应起到“守夜人”的作用。

### 第二,企业方面:

#### 1、做好前期市场调查

我国企业应该做好详尽的前期市场调查,收集与企业相关项目的市场信息、目标市场国的投资政策及竞争者的信息,结合本企业的优势做好可行性分析,为将后进行的投资做好前期的准备工作,选好投资的切入口。外资企业相应也更容易进入中国市场,中国企业可以通过与外资企业有效的竞争,进一步了解国际市场的竞争规则、运行方式和交易机制。在发展海外投资能够制定更有远见的企业经营战略。同时通过和不同国家的外资企业打交道,对其经济文化背景有较深刻的理解后,可以减少对外投资的风险。

#### 2、加强人才培养

我国企业应该加强对对外投资及管理人才的培养,应该有一群既熟悉当地市场环境又对对外投资及管理有着熟练技巧的人才,我国企业应该通过发展事业、优化环境、改革制度和增进情感等方面来吸纳和稳定人才。

#### 3、合理利用国际资源

我国企业应该合理地利用美洲自由贸易区内的国际资源,比如说对于一些劳动密集型企业可以在拉丁美洲等劳动力成本更加低廉的国家加大投资力度,减少在生产过程的成本开支;在国内可以增加技术和服务方面的投资,研究更先进的生产技术,提高服务质量,增强产品的竞争力,当在发达国家如美国及加拿大投资办厂时可以借鉴这些技术和服务的经验。另外,对于在美洲销售的产品,可以利用和当地品牌相结合,可以使产品更易于被当地人所接受。同时,这样做也可以充分利用别人已有的市场网络,并借此获得先进的生产技术,达到最终建立中国品牌的日的。

#### 4、提高财务能力

最后,我国企业应该提高资金融通的能力,充分利用财务杠杆,进行筹资的优化组合,银行借款与上市相结合。同时我国企业应当发挥政府驻外机构的作用,要积极利用政府的外交机构协助谈判,帮助筹集资金,这样就可以在保证财务安全的基础上筹集企业投资的资金,为企业的可持续发展及将要迎来的激烈市场竞争奠定财务基础。

美洲自由贸易区组建之后,区域内的北美和拉美地区国家分属发达国家和发展中国家,经济互补性强,拉美地区输往美国和加拿大的商品必将对我国的出口产品构成强有力的竞争。贸易区内新的保护屏障,统一的非关税措施,如原产地规定等,也将为拉美国家提供更多更隐蔽的、堂而皇之的保护手段,从而增加中国产品的出口难度。毋庸置疑,中国对该贸易区的投资还将面临种种不可预知的挑战和难题,而如何进一步深化拓展美洲自由贸易区市场,需要在实践中不断探索。

#### 参考文献:

- [1] 王晓德. 试析美洲自由贸易区的贸易创造效应[J]. 拉丁美洲研究, 2000,(06):18-23.
- [2] 汪五一. 中国融入贸易自由化浪潮的外贸政策分析[J]. 国际商务研究, 1998,(06):17-20.
- [3] 李志祥. 未来美洲自由贸易区对我国出口的影响[J]. 国际市场, 1998,(10):16-17.