

民营企业对外直接投资的理论探讨

日期: 2003-03-26 作者: 刘光尧 阅读: 689

民营企业对外直接投资的理论探讨

刘光尧

一、民营企业对外直接投资的理论依据

1、国际生产折衷理论

在对外直接投资的理论丛林中, 最具代表性的是英国跨国公司问题专家邓宁提出的“国际生产折衷理论”。该理论认为, 一个企业如具备所有权优势、内部化优势和区位优势, 就可以进行对外直接投资。所有权优势指一国企业拥有或能够得到的别国企业没有或难以得到的生产要素禀赋及产品的生产工艺、发明创造能力和专利、商标、管理技能等。内部化优势是指企业为避免不完全竞争市场带来的影响而把企业所有权优势保持在内部运用所带来收益的能力。区位优势则是指东道国所具有的生产要素禀赋和良好的投资环境以及投资企业把自己的所有权优势与之结合而产生收益的能力。该理论最初是针对发达国家跨国公司的对外直接投资行为的分析而得出来的。但它对于发展中国家的对外直接投资也有较大的阐释力。邓宁所提出的境外投资企业所具备的三种竞争优势, 并非是超过其他任何竞争对手的绝对优势, 而是一种相对优势。我国企业经过几十年的发展, 规模、技术、产品等日益成熟, 已具备了相当的竞争优势, 如果向其他合适的发展中国家投资, 是可以具备所有权优势、内部化优势及区位优势。并且我国企业的许多产品在发达国家也具有优势, 也完全可以到发达国家投资设厂, 进行跨国经营。

2、小规模技术理论和技术地方化理论

专门研究发展中国家企业对外直接投资的学者韦尔斯和拉奥通过对发展中国家企业跨国经营行为特征的分析, 分别提出了小规模技术理论和技术地方化理论。

小规模技术理论认为发展中国家的跨国公司主要有三个方面的优势特征。一是拥有为小市场服务的小规模生产技术, 以适应需求量有限的发展中国家的制成品市场。二是接近市场的优势, 尤其是与母国联系密切的民族产品在海外生产上更具优势。三是低价营销优势。与发达国家相比, 发展中国家的跨国公司更倾向于采用低价营销策略。小规模技术理论同时认为: 由于世界市场的多元性和多层次性, 即使那些技术不够先进、经营和生产规模不够大的中小企业, 参与国际竞争也有很强的经济动力。

技术地方化理论从技术变动的角度对发展中国家跨国公司的行为进行解释。该理论认为发展中国家的跨国公司在技术变动过程中主动性的技术创新给其带来了竞争优势。表现在: 第一, 技术知识的当地化是在不同于发达国家的环境下进行的, 这种新的环境与一国的要素成本和资源禀赋相联系。第二, 这种技术创新能使企业生产更适应于发展中国家市场需要的产品。第三, 发展中国家的技术创新往往集中于小规模生产技术的发明和应用, 并且这些技术在小规模生产条件下能带来更高的经济效益。第四, 这种竞争优势还来源于发展中国家的劳动力资源与成本优势以及民族或语言的联系。该理论从技术层次证明了发展中国家企业以比较优势参与国际化经营的可能性。

3、跨国公司经营优势变迁理论

随着现代科技进步的日新月异, 经济全球化程度的提高, 跨国公司的经营环境发生了重大变化。发达国家的跨国公司出现了内部化与外部化、多角化与专业化、合并与分解等经营矛盾。面对新形势, 各跨国公司均对传统的经营优势进行了重新认识和利用, 出现了所谓的跨国公司经营优势变迁。主要表现为: 由单一品种大量生产的规模经济向多品种大量生产的规模经济的变迁; 大规模、集中化的R&D向分散化、全球化的R&D的变迁; 由单纯的注重内部化优势向具有多元特征的内部化与外部化结合的综合优势变迁等等。从总的来说, 大型跨国公司的这种经营优势变迁有力地促进了各国(包括发展中国家)中小型跨国公司的出现和发展。

二、民营企业对外直接投资的现实因素

鉴于我国民营企业兼具中小型企业和发展中国家企业的双重特性, 从以上理论出发, 考虑到民营企业具体的经营环境, 本文认为民营企业开展对外投资具有以下现实条件:

1、相对技术优势。我国有着较强的工业技术基础, 一些技术甚至在国际上处于领先地位。虽然从总体上看, 我国的技术水平不及发达国家, 但相对于发展中国家而言尚有相对优势。根据技术的“层级流动理论”, 许多工业技术在发展中国家有广泛的适应性。表现在: 第一, 我国企业的技术更适应与发展中国家的生产要素质量和劳动力质量; 第二, 能吸收更多的劳动力, 使企业的劳动——资本比率大大高于大型跨国公司, 从而更适合于发展中国家的就业政策; 第三, 能从事小批量、多品种的生产, 并且容易转产; 第四, 由于生产条件、技术水平和市场结构等方面的相似性, 我国企业可以把在国内获得的关于设备或技术的经验知识搬到东道国使用, 从而获得学习经济效应。

2、相对区位优势。我国企业所具有的相对区位优势源于三点: 第一, 周边国家较多, 且多为经济正在迅速崛起的发展中国家, 我国与其均有着长期广泛的对外联系; 第二, 我国的华侨遍布世界各地, 并且在某些国家的经济中占主导地位。靠这种种族纽带, 我国企业可以减少跨国经营中的障碍, 降低风险, 并有利于同当地企业进行更为密切的合作; 第三,

标题 搜

<<< 推荐新闻:

- ◆ 关于举办“提高科技自...
- ◆ 关于公布“知识产权创...
- ◆ 征稿、征订启事
- ◆ 重要消息: 山东省科技...
- ◆ 面向理事单位征稿通知
- ◆ 杂志理事单位名单
- ◆ 管理箴言

<<< 阅读排行:

- ◆ 杂志理事单位名单
- ◆ 会计信息失真问题的思...
- ◆ 以知识管理为核心的人...
- ◆ 价值链管理与作业成本...
- ◆ 征稿、征订启事
- ◆ 新世纪企业管理的总体...
- ◆ 管理箴言
- ◆ 重要消息: 山东省科技...
- ◆ 管理箴言
- ◆ 太阳纸业2002年度...

过刊查询
山东软科学



因为经济、技术、环境的相似性，我国企业在海外就地取材和适应市场的能力较强，生产商品或服务的成本较低。

3、相对的内部化优势。我国的民营企业多数为中小型企业，规模较小，资金资源有限，其内部规模经济性并不明显。但我国工业经过长期发展，已形成较为完备的产业体系。依托这种体系，各中小企业如果组成“企业群”，进行“集群式”对外投资，就可充分利用产业体系提供的配套服务便利，共享经营资源，从而获得相对的内部化优势。

4、低成本、低价格优势。这种优势主要来源于三个方面：第一，我国海外企业管理费用较低。这主要归结于管理人员的成本较低和办公设施的相对简陋；第二，由于市场较小，产品销售的重点手段不在于广告和促销支出，而在于密切追随顾客和灵活的服务，这就降低了营销费用；第三，发展中国家的劳动力成本较低，这就使民营企业所投资的劳动密集型行业能够获得产品的低成本优势。

5、我国的特殊产品优势。经营凝聚有中国文化的特殊产品是海外投资企业重要的竞争力来源。一些长期形成的具有鲜明特色的产品，如中式菜、中药、丝绸等，享有很高的国际声誉，并具有不可模仿、难于替代等特性。加之民营企业在开发这些特色产品方面比国有企业更有效率，因此在这方面民营企业有很大的发展空间。

6、中国综合国力和企业竞争力的稳步提高。改革开放以来，我国的综合国力随着经济的持续快速增长而显著提高。目前，虽然我国的人均国民生产总值仅约800美元，但由于地区发展不平衡，沿海地区如上海、深圳等地已超过3000美元。按邓宁的对外投资发展模型，这些地区完全有能力在引进外资的同时，大幅度加大对外投资的力度。另外，近年来，随着外资的大量涌入，我国企业通过与外商合资生产经营，或与外资进行市场竞争，大大提高了企业的竞争力。加入WTO后，由于外资更偏向于与产权清晰的民营企业合资合作，因此民营企业竞争力的提高将更为明显。

同国有企业的海外投资相比，民营企业以其机制灵活、决策迅速的特点而更有效率，其经营运作的市场化程度更高。随着国家对民营企业政策的放宽和民营企业社会地位的提高，民营企业将会吸引越来越多的技术、管理精英，包括大量跨国经营人才，其国际竞争力将会在与跨国公司的竞争中不断提升。可以相信，越来越多的民营企业将驰骋在国际市场上，从而成为我国对外直接投资的主力军。□(作者单位：山东经济学院) (2002年第六期)

[【目前共有0篇对该新闻的评论】](#)

[【发表评论】](#)