

韩国中小企业对华投资研究

□ 万红先 冯德连

(安徽财经大学 国际经济贸易学院,安徽 蚌埠 233041)

摘要: 本文首先考察了韩国中小企业的演变过程及现状,分析了韩国中小企业对外投资的发展状况,重点研究了韩国中小企业对华投资的发展现状及特征,并针对韩国中小企业在华投资发展进程中存在的问题,提出了相应的政策建议。

关键词: 中小企业 韩国中小企业 对外直接投资

Abstract: This paper observes Korean medium & small sized enterprises' development process and status, analyzes its foreign investment state, especially its status and characteristics of investment to China, and, to be aimed at the problems and trends during this development, presents fitting suggestion.

Keywords: small & middle sized enterprises (SME) Korean medium & small sized enterprises FDI

一、韩国对华投资发展历程

韩国对华直接投资起步较晚,大致经历了四个阶段:即建交前的小规模探索阶段、建交后的快速发展阶段、1997年亚洲金融危机冲击后的缓慢下降阶段以及1999年以后的快速增长阶段。

1. 小规模探索阶段 建交前

自1978年中国实施改革开放政策后,外资开始进入中国。韩国虽然跟中国相毗邻,但对华直接投资属于起步较晚的国家。在建交之前韩国企业对中国的投资规模小,而且大多数项目是经过香港的机构间接进行的,直到1988年才开始对华直接投资。在1985年至1992年两国建交前的八年间,韩国企业对华投资项目仅有934项,合同总金额为6.2亿美元,使用金额仅为1.6亿美元。在这一阶段基本是韩国中小企业的投资,而且平均一个项目投资金额只有十几万美元。

2. 快速发展阶段 建交后

1992年,中韩建交给两国经济贸易关系的快速发展创造了基本条件。中韩关系的改善推动了韩国企业对华投资的发展。并且,韩国企业对华投资从非正规到正规,由通过第三国(或地区)的间接投资到直接投资,规模由小到大,截至东南亚金融危机爆发时的1997年,韩国对华投资已达21.42亿美元。年均增长了78%(见表1)。在此阶段,韩国已发展成为中国主要的海外投资国之一。

表1 中国实际利用韩资统计一览 单位:亿美元, %

年份	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003
投资额(亿美元)	1.19	3.74	7.23	10.43	13.58	21.42	18.03	12.75	18.76	19.73	27.21	44.9
占全部外资比重(%)	1.19	1.36	2.14	2.78	3.25	4.73	3.97	3.16	4.05	4.59	5.16	8.39

资料来源:中国商务部外资司, <http://www.fdi.gov.cn>。

3. 缓慢下降阶段(1997~1999年)

由于受到1997年东南亚金融危机的影响,韩国国内经济发展缓慢,导致其对外投资整体下降。韩国对华投资也有明显的下降,从1997年的21.42亿美元下滑到1999年的12.75亿美元,下降了近一倍。但是这样下滑的状况持续时间并不长,在1999年后,韩国对华投资又恢复了快速增长的势头。

4. 快速增长阶段(1999~2007年)

近年来,韩国对华投资的增长势头强劲。据中国商务部外资司统计,2004年韩国对华投资合同金额为139.1亿美元,占中国吸收外资总额的9.06%,比2003年增长了51.58%。同年,我国实际使用韩资金额为62.47亿美元,占实际使用外资总额的10.30%,比上年增长39.2%。2005年,韩国对华投资增长到197.6亿美元,占中国使用外资总额的10.45%,超过日本、美国成为第一大对华投资国,而同期中国实际使用韩资也达到51.68亿美元,仅低于使用日资金额65.3亿美元,成为中国第四大直接投资来源地(见表2)。根据最近数据统计,2007年1月至7月,中国实际使用韩资金额已达到2073万美元,占利用外资总额的9.49%,仅次于中国香港特别行政区的4876万美元,若考虑后者是避税地区,并不拥有资金主权这一因素,事实上韩国曾一度超过日本成为对华最大投资国。

表2 2005年对华投资前十五位国家/地区情况 单位:亿美元

国别/地区	项目数	比重%	合同外资金额	比重%	实际使用外资金额	比重%
总计	44019	100	1890.65	100	724.06	100
中国香港	14831	33.69	632.35	33.45	179.49	24.79
英属维尔京群岛	2493	5.66	220.28	11.65	90.22	12.46
日本	3269	7.43	119.2	6.30	65.3	9.02
韩国	6115	13.89	197.6	10.45	51.68	7.14
美国	3741	8.50	135.12	7.15	30.61	4.23

资料来源:中国商务部外资司, <http://www.fdi.gov.cn>。

另外,据韩方统计,在2004年,韩国对华投资36.3亿美元,占海外投资总额的45.8%,至此,中国已经超过美国成为韩国第一大投资对象国。

二、韩国对华投资迅猛增长的原因

1. 利用中国价格相对低廉的生产要素

由于韩国经济整体上属于出口导向型经济,对外贸易出口对韩国经济发展起着举足轻重的作用。基于这样的背景,韩国对外投资的动因,主要是为扩大韩国产品出口和提高其国际竞争力服

务的。而中国是世界上最大的发展中国家,劳动力资源丰富、价格低廉。《朝鲜日报》2004年8月25日,刊登了一篇韩国全国经济人联合会的调查分析韩国企业纷纷转向中国投资原因的文章。比较了中国青岛工业园区与韩国半月、始化工业园区的情况。韩国工业园区和中国相比,人工费用是中国的10倍,地价价格也高近40倍。

2. 进入中国市场

中国高速发展的经济和巨大的市场潜力给了韩国投资者信心。中国加入世界贸易组织后,国内市场进一步开放,这对韩国企业是一个巨大的诱惑。韩国工商会、中国韩国商会日前就韩国对华投资动因等展开了调查,据来华投资的256个企业调查的结果显示,在投资动因中出于利用我国廉价劳动力的动机列在投资动因之首(1.4%),其次便为进入中国市场(0.5%)。韩国全国经纪人联合会认为,大多数对华投资企业都把重点放在以中国内需市场为目标的生产设备扩充上。韩国企业在中国当地工厂生产的产品中,有45.3%在中国市场销售,54.7%在海外市场销售。

3. 中国有相对稳定的投资环境

根据瑞士国际经营开发院(MD)公布的《2003年世界竞争力年鉴》披露,韩国的劳资关系、外商投资环境对竞争力影响排名均为OECD组织国家之末。近年韩国大型罢工事件次数不断上升,1995年到1997年平均84次,2000年为250次,2001年321次。从1998年到2002年五年间,韩国因大规模罢工引起的直接经济损失每年平均达1.6万亿韩元,约合13.4亿美元。

韩国内企业面对日益严重的劳资纠纷,动辄进行罢工的状况,采取惹不起躲得起的办法,选择对外投资,而其首选地就是中国内地。

4. 韩国对华投资的动机在不同行业各有侧重

在制造业中,排第一位的是利用当地廉价劳动力,占55.7%。其中,在纺织服装、皮革鞋类、木业家具等行业中,该因素更加突出,占到60%以上。而在石油、化学等行业中,虽然也要考虑劳动力因素,但排在第一位的是为了进入中国市场,约占70%。此外,像农业、服务业等投资,因这些行业产品特性的缘故,韩国对华直接投资则主要是为开拓中国国内市场的需要(5.1%)。

5. 中、韩历史文化的传统渊源是促进韩国对华投资不断增长的非经济因素

自古以来,中韩两国人民在价值观念、兴趣爱好和风俗习性甚至姓氏家族等方面相似或相同之处颇多,相互渗透、相互影响。在文化联系与交流的广度上,中韩两国也具有有别于其它国家而独有的广泛性。特别是在近代反抗日本军国主义侵略压迫,捍卫恢复民族独立、领土完整的长期斗争中,两国人民的感情得到了进一步的巩固和发展,成为超越意识形态的宝贵历史遗产和值得记忆并弘扬的传统。这种共同的文化背景,有利于韩国向中国投入的资本更好的发挥效用。

三、韩国中小企业对华投资的特征

1. 起步较晚,但增长速度较快

与其它国家和地区对我国的投资相比,韩国中小企业的对华投资起步较晚。从1985年开始才有韩国企业对我国投资,而且最初几年均是经由香港或日本的间接投资,直到1988年开始才有对华的直接投资。1992年中韩建交后,韩国对华投资增长速度十分迅猛。1992年韩国中小企业对华直接投资额仅为1.19亿美元,然而到东南亚金融危机爆发时的1997年已达到21.42亿美元,年均增长78%。虽然随后几年韩国中小企业对华直接投资一度下降,但其在韩国对外投资总额中的比重却没有明显减少。据韩国有关统计1993~2000年,韩国中小企业对华投资项目数占到了韩国同期对外投资项目总数的48.2%;对华投资金额也占到了韩国中小企业对外投资总金额的18.3%。在这种快速增长的趋势下,据中国商务部统计,2007年1~4月,韩国对华投资项目1172个,实际投资10.6亿美元。目前,单以合同投资指标来看,韩国是对华投资增长最快的投资国,中国也成为韩国在海外的第一大投资对象国,双方的经济合作关系十分密切。

2. 以独资方式为主

韩国中小企业对华投资中,独资企业占很大比重。在所有对华投资项目中,韩商独资形式比重超过50%,远高于同期中国利用外资中外商独资企业的比重。形成这一特点的主要原因在于:a. 韩国中小企业规模小,要求决策快,独资企业可以避免合资或合作双方因决策上的协商而产生的过多环节。b. 韩商对中国的法律法规及运作机制了解不多,没有信心寻找合作伙伴。c. 韩商独资企业主要利用当地的廉价劳动力从事出口加工贸易,因而与当地经济联系并不密切。

3. 投资项目规模偏小

韩国在华投资的主体经历了以中小企业为主,伴随着由劳动密集型产业转到技术和资本密集型产业领域,逐渐转变为中小企业投资势头不减,大企业投资数额增加的过程。中小企业的投资项目多但金额小。1992~2002年期间,韩国在华平均投资规模约为88万美元,与韩国海外投资的平均规模243万美元相比低很多,只有海外投资平均规模的36%。在这期间,韩国中小企业对华投资项目为5149件,占总件数的比重虽高达73.6%,投资金额却只有22.41亿美元,只占总投资金额的36.2%。不过与韩国海外总投资中中小企业64.6%的件数比重及21.5%的金额比重相比,在华投资中小企业的投资还算是比较高的。

4. 投资区域相对集中

韩国中小企业对华投资主要集中在我国的东北地区,包括黑龙江、吉林、辽宁省等,以及环渤海地区,包括北京、河北、山东等省市。以上省市占据韩国中小企业对华投资85%以上的份额。出现这种现状的原因在于:一是交通方便,文化同源,习俗相近;二是对东北三省而言,通过对朝鲜族的雇佣可以解决语言上的障碍;三是从1988年起,山东和辽东半岛对外开放,使得投资的基本费用相对低廉;四是我国政府对外商投资的优惠政策,使这些地区建立了许多保税区和经济技术开发区。

5. 投资行业以制造业为主

韩国中小企业对华投资的一个显著特征就是制造业居多, 约占投资总数的 80% 左右, 而且从开始便居于主导地位。出现这种现象的原因在于, 与欧美国家以及日本相比, 韩国的中小型制造业较多, 它们为了回避国内激烈的竞争纷纷到中国投资设厂, 而且主要集中在劳动密集型产业, 如纺织服装、玩具、鞋类、皮革加工等等。但近年来韩国的机电、汽车、化工等技术密集型和资本密集型企业对中国的投资也迅速增加, 并可以同欧美、日资企业展开竞争, 甚至在某些领域韩资企业已占有一定的优势。

四、韩国中小企业对华投资存在的问题

1. 投资规模较小

欧美企业对华投资规模多以亿美元计算, 比韩国企业大得多。如, 在汽车领域有上海大众、上海通用; 通讯领域有天津摩托罗拉、北京的诺基亚; 在化工领域有惠州石化、扬子石化; 胶卷方面有柯达等相当一部分欧美企业的项目投资均在亿美元以上。另外, 还有一些超大型投资项目, 投资规模在十几亿美元以上。而相比之下, 韩国企业对华投资项目超过亿美元的不多见, 主要集中在三星、LG、现代等少数几个大型企业。再加上亚洲金融危机后, 韩国企业受到沉重打击, 国内母公司遇到资金困难, 周转不济, 对外投资能力下降, 因此对华投资大大减少。

2. 企业本地化程度较低

本地化, 主要指原材料的本地化和管理人员的本地化。目前相当多韩企的原材料从韩国进口, 只有少数企业实现原材料的本地化。同时, 韩企从总经理到部门经理, 乃至后勤部门和对外联络方面的负责人均为韩国人, 中国人在韩企受到晋升和提拔的机会不多, 这种现象在中小型企业尤为突出。这不仅增加成本, 而且工作效果不佳。由于语言或生活习惯上的不同, 韩国人不仅与企业内中方人员沟通比较困难, 管理上也经常发生纠纷, 造成了双方不信任的恶性循环。所以很多中国人在韩资企业工作几个月或几年后便要离职, 这样难以确保人才的稳定, 不利于韩国企业在华的长远发展。

3. 对中国技术转让不够积极

欧美企业对华投资主要集中在能源、化工、汽车、重电机、半导体等为中心的高新技术领域, 在生产和技术方面与中国企业基本没有竞争关系, 并已占主导地位。而韩国企业一直将其国内的夕阳产业投资于中国, 集中于以低工资为基础的劳动密集型产业, 而技术含量高的企业对华投资不多, 一般多为轻工、纺织业等劳动密集型企业及消费品生产企业, 如彩电、冰箱、洗衣机、空调等, 技术水平与中国企业差不多, 有的甚至还低于中国, 所以难免产生摩擦和竞争。在中国当地进行技术研究和开发方面, 韩企也不能与欧美企业相比。韩国企业大多采取技术研究和开发在韩国, 而产品在中国当地生产的投资方式。

五、推进韩国中小企业对华投资的建议

1. 实施利用外资多元化战略, 加大吸收韩商投资力度

中国与韩国地理毗邻, 文化相近, 在产业结构上存在很大的

互补性。自中韩建交以来, 韩国中小企业对华投资稳定增长, 但规模一直不是很大, 从韩国的整体经济实力及我国对外资的需求看, 仍然存在很大的拓展余地。我国今后在继续吸引欧、美、日对华投资的同时, 应重视韩国对华的投资。我们应加大力度改善韩商投资环境, 采取切实措施加大吸引韩资的力度。

2. 提高韩国中小企业对华投资的质量和层次

从目前韩国中小企业对华投资的产业分布、资金密集程度看, 其投资主要集中在劳动密集型的制造业, 投资的质量和层次还有待提高。应充分利用韩国中小企业对华投资的契机, 加大对高新技术项目和交通、能源等基础项目的引进力度, 积极吸收韩国在 IT、生物工程和新材料等领域的先进技术, 促进我国产业升级和结构优化。

3. 平衡区域分布

从韩国中小企业对华投资的区位分布来看, 区位偏重明显, 主要集中在环渤海湾和东北三省, 近年来对华东苏浙的投资有所增长, 但对中西部的投资极少。我国应采取切实可行的措施引导和鼓励韩国企业投资中西部地区。要使韩国中小企业加入中国西部大开发的行列, 尤其要为这些企业提供各种便利和服务, 以吸引更多的韩资来华。 □

注: 本文为国家社会科学基金项目 (5BJL059) 的阶段性研究成果之一。

参考文献:

- [1] 姜熙丁. 中韩中小企业发展模式与国际化经营战略 [M]. 北京: 经济科学出版社, 2002.
- [2] 王守初, 钟庆才. 韩国扶持中小企业发展的经验与启示 [J]. 东南亚研究, 2001, (61).
- [3] 王爱武. 韩国、日本和台湾地区中小企业发展经验与借鉴 [J]. 海外职业教育, 2003, (63).
- [4] 杨志安, 田英学. 韩国扶持中小企业发展的经验及其启示 [J]. 理论界, 2004, (64).
- [5] 王德侠. 韩国政府在中小企业发展中的作用与启示 [J]. 经济师, 2005, (68).
- [6] 林今淑, 石庆华, 金明玉. 金融危机后韩国中小企业的政策及其对我国的启示 [J]. 当代韩国, 2001, (61).
- [7] 秦绪祥, 苏勋团. 日本韩国中小企业发展情况及其经验借鉴 [J]. 山东经济战略研究, 1999, (62).

作者简介:

方红先 (1966 年 -), 女, 安徽颍上人, 安徽财经大学国际经济贸易学院副教授, 硕士生导师, 国际经济与贸易系主任。

冯德连 (1962 年 -), 男, 安徽明光人, 安徽财经大学国际经济贸易学院教授, 国家社会科学基金项目 (5BJL059) 主持人。