

# 2011 年欧盟在华投资企业 商业景气调研报告\*

中国社会科学院欧洲研究所课题组\*\*

**内容提要:**本报告通过政策调研、企业访谈以及问卷调查三种方式,对 2011 年欧盟在华投资企业的投资和经营状况以及投资环境进行了综合分析。调研报告认为,由于经济结构的转型升级需要,中国部分地区正在由招商引资向招商选资过渡。这种过渡带来的变化并非是投资环境恶化。欧盟在华投资企业经营状况良好,并对中国市场抱有充足的信心。绝大多数欧盟企业将会维持或扩大现有投资规模,不会减少投资和撤资。但与此同时,欧盟企业从自身利益出发,对中国的投资环境提出了更多和更高的要求。原材料、能源、土地供应、人才培养、政府公共服务水平等是影响欧盟在华投资企业经营的主要因素。欧盟在华企业本土化进程缓慢,经营灵活度不够,成为企业发展的掣肘。此外,欧盟企业在推广企业社会责任方面作出了贡献,但同欧洲标准相比,仍有待提高。

**关键词:** 欧盟 中国 投资 企业 经贸关系

中国在吸引外商直接投资方面一直较为成功。世界银行 2005 年的一份报告显示,由于较为良好的投资环境、低廉的工资和近几年来国内市场的迅速增长,中国在过去十年来吸引的外商直接投资平均占全世界所有外商直接投资的

\* 本报告为 2011 年立项的中国社会科学院重大国情调研项目《欧洲在华投资企业商业景气调研》的最终成果,在此对中国社会科学院国情调研办公室对本项目的大力支持表示衷心感谢。商务部投资促进事务局和中国欧盟商会为调研项目提供了大力支持,课题组在此对上述两家机构表示衷心感谢!调研时间为 2011 年上半年,本报告主要反映当时的企业景气情况。2011 年下半年,欧债危机愈演愈烈,来自欧洲的投资增速也不断下降,中国出口增速放缓,对企业景气带来一定影响,对于这些影响的评估不在本报告考察范围。文中图表均由课题组自制。

\*\* 课题组负责人:周弘、陈新;课题组成员:程卫东、田德文、熊厚、秦爱华、李勇、吴铭、宁磊。本文为调研报告的缩略版,由陈新、熊厚、秦爱华统稿。

6.5%,占发展中国家所获外商直接投资的25%。<sup>①</sup>众所周知,外商直接投资给中国带来了许多益处。它不仅带来了投资资本,刺激了中国经济增长,也带来了中国进出口贸易的巨大成功,同时为中国创造了大量的就业机会。和国内企业相比,外资企业的员工往往能产生更多的附加值、具有更高的劳动生产率并且能带来更大的利润。外商投资还推动了国内竞争的发展,有助于提高经济发展的整体竞争力。

但近年来国际上突然出现“中国投资环境在恶化”的舆论。这方面的指责和抱怨爆发的时间比较突然,也比较集中,给中国的投资形象带来了很大的损害。2010年7月,温家宝总理在西安接待来访的德国总理默克尔,在同中德企业家座谈时对此进行了驳斥:“目前世界上有一种舆论,认为中国的投资环境变得不好了,我认为这是不符合事实的”。<sup>②</sup>

欧盟在华投资企业的经营状况究竟如何,我们仅从统计数据来分析,可能是不够的,且目前在统计数据中并没有专门针对欧盟在华投资企业的统计口径。从2011年开始,中国政府才将欧盟27国作为一个统一的投资来源地整体进行统计,但对经营状况没有单独的统计口径,相关实证研究也比较薄弱。因此,有必要从微观角度了解欧盟在华投资企业的现状和经营情况,分析影响欧盟在华投资企业经营状况的真实因素,为政府制定对欧经贸政策提供真实可靠的决策参考。

## 一 调研方法、内容和实施方式

本次调研采用“政策调研、实地访谈、问卷调查”三者相结合的方式进行,既发挥自身的优势,又弥补不足,同时还能从多视角对欧盟在华企业的经营环境和经营状况进行全面分析。

### (一) 政策调研

政策调研的主要内容涉及政府提供的公共服务和外商投资政策对欧洲在华投资企业商业景气的影响。调研分为两个部分:一是从国家整体对外投资政策

<sup>①</sup> 世界银行:《中国利用外资的前景和战略研究》,2005年, [http://www-wds.worldbank.org/external/default/WDSContentServer/WDSP/IB/2007/03/19/000090341\\_20070319113648/Rendered/PDF/390080CHINES EOFDI0study1final1 Chn. pdf](http://www-wds.worldbank.org/external/default/WDSContentServer/WDSP/IB/2007/03/19/000090341_20070319113648/Rendered/PDF/390080CHINES EOFDI0study1final1 Chn. pdf),第4页。

<sup>②</sup> [Http://www.chinadaily.com.cn/dfpd/2010-07/18/content\\_10120620.htm](http://www.chinadaily.com.cn/dfpd/2010-07/18/content_10120620.htm).

着手,了解商务部、发改委、工信部等中央部门制定的外资政策;二是调研地方政府向企业提供的一般公共服务以及吸引和利用欧洲投资的政策和管理手段,主要涉及北京、上海、江苏、浙江、四川等地。通过政策调研,可以较好地把握外商投资的政策环境,深入理解政策调整对企业投资环境以及企业商业景气所带来的影响。

在政策调研方面,课题组于2011年3月邀请商务部欧洲司的有关官员就中欧经贸关系以及欧盟对华投资问题做了系统性的报告,同时通过与商务部投资促进事务局的有关官员进行座谈,了解中国吸引外国投资方面的政策及政策调整的背景。此外,还对准备访谈省市的引资政策和投资环境进行了解。通过对中央和地方层面政策的梳理,加深了对政策的理解,为开展调研活动奠定了良好的基础。

## (二) 企业访谈

企业访谈作为此次调研的重要方式,与问卷调查所采取的单向议程设定形式不同,它通过提出一些需要调研的问题,与受访企业进行互动,来达到充分交流的目的,因而有助于对问题进行深入细致的了解。企业讲述的一个个鲜活的案例远非问卷调查所能获得。

在访谈方面,考虑到欧盟在华投资企业主要分布在东部沿海地区,因此课题组选取了北京、上海、江苏、浙江作为调研地点,同时,选择四川作为西部的调研地点。本次调研中,北京有4家企业参加访谈,分别从事金融、制造、能源、咨询服务等行业;南京有9家,分别从事化工、家用电器、自动化、纺织、电缆、网络设备、汽车零部件、矿山设备、通信等领域的生产;在宁波进行访谈的企业主要是中小企业,涉及卫浴、水暖、配件等生产,以及为中小企业提供工业园区服务的西班牙工业园和北欧工业园;在上海有4家企业参加访谈,涉及化工、律师事务所、企业服务等领域;在成都有3家企业参加访谈,涉及会计师事务所、保险、水泥混凝土生产等大型/跨国公司。

访谈的内容涉及投资动机、宏观经济景气判断、企业生产经营状况、未来投资打算、中国投资环境评价以及对相关政府职能部门的建议等。

## (三) 问卷调查

调研问卷的设计分为四个方面的问题,主要包括调研企业基本情况、企业经营景气情况、投资环境评价、对中国政府的政策建议等。

企业基本情况主要是了解企业的基本信息和整体概况,主要问题包括企业

规模、融资比例、所处行业领域、投资动机、研发投入等。

企业经营景气情况主要是了解企业的宏观景气情况、企业的盈利和经营状况以及企业承担的社会责任等。主要问题包括当前和未来本行业宏观景气状况判断、市场对本行业产品的需求、企业主营业务收入趋势、企业订单量变化、国外对企业的订货量变化、企业出口占销售产值比重、进口占原材料和零部件采购比重、企业主要产品或服务平均销售价格变化、企业利润变化趋势、在华盈利水平与母公司全球盈利平均水平比较、在华盈利水平与预期水平比较、企业用工量变化、企业劳工成本对企业经营总成本影响程度、主要原材料及能源购进价格变化、企业生产经营综合状况、企业投资规划、企业履行员工权益保护、环境保护、诚信经营、社会捐助等社会责任的情况。

投资环境评价主要是了解企业对当地投资的软环境和硬环境的评价和满意度。主要问题包括对当地投资环境总体评价、对当地基础设施现状的满意程度、对当地基础设施环境变化的评价、对当地软环境的满意程度、对当地投资软环境变化的评价、对企业生产经营影响较大的因素、国内有关知识产权保护方面的改善情况等。

对中国政府的政策建议主要是了解企业对政府的政策建议,主要问题包括企业是否参加过中国的政府采购及其建议、对当地政府在投资环境改善方面的建议与要求等。

此次调研共发放调查问卷 99 份,回收有效问卷 48 份,回收率为 48%。调研问卷的题目主要为单项或者多项选择题,问卷的最后两个题目需要用文字简要回答。

## 二 政策调研情况

近年来,中国所面临的内部条件和外部环境发生了较大的变化,中国政府愈益认识到加快经济发展方式转变和经济结构调整的任务非常紧迫,需要进一步深化改革、扩大开放,提高利用外资的质量和水平。根据新时期国内经济转型发展的需要和后金融危机时代国际经济环境的变化,为稳定和扩大吸收外资规模、转变外资发展方式,中国政府在进一步扩大对外开放、促进吸收外资形式和渠道的多样化、优化利用外资的产业和区域结构、推进外资管理体制机制改革、提升投资促进和服务水平、减轻企业负担、改善投资环境等方面做了大量的工作。

### (一) 中国十分欢迎外商直接投资, 外资政策一如既往地开放

吸收外资是中国对外开放基本国策的重要内容。外资政策是中国经济政策体系的重要组成部分。中国外资政策明确坚持积极有效利用外资的政策取向。改革开放以来, 中国一直鼓励并且正确引导外商投资, 积极推动贸易投资便利化, 致力于为国内外投资者创造优良的投资环境。

为了进一步做好利用外资的工作, 中国在 2010 年将一部分外资审批权限下放地方政府。2010 年 4 月 6 日正式出台的《国务院关于进一步做好利用外资工作的若干意见》(国发[2010]9 号)<sup>①</sup>, 允许国务院有关部门在一定范围内将本部门负责的审批权限下放地方政府。其中, 《外商投资产业指导目录》中总投资(包括增资)3 亿美元以下的鼓励类、允许类项目, 除按规定需由国务院有关部门核准的项目之外, 由地方政府有关部门核准, 服务业领域外商投资企业的设立(金融、电信服务除外)由地方政府按照有关规定进行审批; 逐步在全国推行外商投资企业合同、章程格式化审批, 大力推行在线行政许可, 规范行政行为。

这次下放审批权限是改革开放以来对外商投资审批权限下放幅度最大的一次。深化外商投资管理体制改革, 是对外资进入中国市场的制度完善, 不仅能在引资方面发挥激励作用, 还能节省政府运营成本, 提高行政管理绩效, 有利于服务型政府的建设。这一举措进一步表达了中国欢迎和积极利用外资的开放态度。

### (二) 中国外资政策较为系统和完善, 涉及外资管理的方方面面

改革开放以来, 中国坚持对外开放基本国策不动摇, 不断调整和完善外资政策, 依法保护境内外投资者和外商投资企业的合法权益。目前, 中国已经制定了较为系统和完善的外资政策, 覆盖了外资引进和管理的各个方面。

《国务院关于进一步做好利用外资工作的若干意见》围绕建设小康社会、建设创新型国家、加快转变经济发展方式等当前国家发展的关键主题, 就进一步加大改革创新和开放力度, 更好地发挥外资在推动科技创新、产业升级和区域协调发展方面的作用出台了多项政策措施。

这些政策措施的主要内容为: (1) 优化结构, 引导外资更多投向现代农业、高新技术、先进制造、节能环保、新能源、现代服务业等领域; (2) 鼓励投向中西部地区; (3) 丰富方式, 鼓励外资以参股、并购等方式参与境内企业兼并重组, 促进外资股权投资和创业投资发展; (4) 引进海外高层次人才和先进技术, 鼓励外

<sup>①</sup> 中国政府网, [http://www.gov.cn/zwjk/2010-04/13/content\\_1579732.htm](http://www.gov.cn/zwjk/2010-04/13/content_1579732.htm)。

资企业在华设立研发中心,借鉴国际先进管理理念、制度、经验,积极融入全球创新体系;(5)优化投资软环境,保护投资者合法权益以及做好外资并购安全审查。

(三)中国外资政策随经济形势变化有所调整,考虑了外来直接投资的主要关切

为适应不同时期国民经济和社会发展的需要和国际经济形势的变化,中国外资政策也在调整和变化,但这种调整并不是单方面和随意而为,也考虑了外来直接投资的主要关切。

“十二五”时期中国利用外资工作目标有所变化,利用外资的理念、方式以及重点产业、地区结构等都将出现重大调整。积极有效地利用外资,优化利用外资产业和地区结构,更加注重引进国外先进技术、管理经验和高素质人才,是“十二五”时期提高利用外资质量的关键和重点。对于未来五年中国利用外资的方针,温家宝总理在 2011 年《政府工作报告》中明确指出:“坚持积极有效利用外资的方针,注重引进先进技术和人才、智力资源,鼓励跨国公司在华设立研发中心,切实提高利用外资的总体水平和综合效益。抓紧修订外商投资产业指导目录,鼓励外资投向高新技术、节能环保、现代服务业等领域和中西部地区。”<sup>①</sup>

中国外资政策根据国内外经济形势变化而调整的同时,也充分回应了知识产权保护、政府采购、政策透明度等外来投资者关心的问题。

首先,为提升知识产权创造、运用、保护和管理能力,建设创新型国家,2008 年 6 月,中国政府发布了《国家知识产权战略纲要》<sup>②</sup>。按照《纲要》总体要求,中国大力推进知识产权战略实施,知识产权各项工作取得显著进展。2010 年,中国新制定、修订有关知识产权法律法规和规范性文件 44 项,出台并实施主要政策措施 112 项,开展执法行动 35 项,建立、完善公共服务平台 17 个。

其次,中国政府采购市场的快速增长,也为外商投资企业提供了重大机遇。目前,虽然中国尚未加入世贸组织的《政府采购协议》,但在华经营的外商企业同样是中国企业,因此和内资企业享有同等待遇。此外,中国还正积极开展加入世贸组织《政府采购协议》的谈判工作。

最后,中国政府通过不断完善吸收外资法律法规,增加决策透明度,规范行

① 中国网, [http://www.china.com.cn/policy/txt/2011-03/16/content\\_22150608.htm](http://www.china.com.cn/policy/txt/2011-03/16/content_22150608.htm)。

② 国家知识产权局网, [http://www.sipo.gov.cn/yw/2008/200806/t20080610\\_406106.html](http://www.sipo.gov.cn/yw/2008/200806/t20080610_406106.html)。

政行为,及时发布发展规划、产业政策、准入标准、行业动态等信息。2010年以来,中国相关部门发布《关于外资研发中心采购设备免/退税资格审核办法的通知》、《外商投资合伙企业营业执照》、《外商投资合伙企业分支机构营业执照》以及《外商投资合伙企业登记管理规定》等法律法规。

(四)在中央外资政策的框架内,各地区制定了切合本地实际的外资政策

除国家层面的政策外,各地为了吸引外资,在符合国家法律法规与国家政策的前提下,各地因地制宜,根据各自的情况,也出台了一些地方性的利用外资政策。

东部地区的外资政策普遍强调优化引资结构,着力引进现代服务业、高端制造业项目,更加注重引进技术、管理和人才。作为首都,北京还提出了大力吸引跨国公司设立地区总部,促进总部经济实体化经营;上海利用其金融优势,重点推进外商投资金融、航运物流、现代商贸等服务业领域;江苏和浙江提出要引导外资投向其区域内不发达地区。

中西部地区坚持以承接产业转移为主线,以“集群承接、沿链引进”为工作主线,突出电子信息、汽车制造、油气化工以及装备制造、生物产业、新能源新材料、节能环保等重点产业,瞄准世界500强和行业龙头企业,加大招商引资力度。与此同时,加快交通物流基础设施建设,改善产业发展要素条件。

### 三 企业访谈情况

企业访谈目的是考察政府提供的公共服务和对外投资政策对欧洲在华投资企业商业景气的影响、欧洲在华投资企业的商业经营状况、欧洲在华投资企业的中国外围供货商的经营状况、欧洲在华投资企业的社会责任等。经过调研,我们得出以下结论:

(一)欧盟在华投资企业经营状况良好,对中国市场抱有充足的信心

在具体的访谈中,大多数欧盟企业代表明确表示经营状况良好,对中国的投资抱有信心。比如,德国某金融机构北京分部负责人形象地指出:“作为一个金融企业,如果你问我是否在中国挣到了钱,我的回答是肯定的;如果赚不到钱,我们也不会在这儿了”。这是一个总体的评价。德国某跨国公司南京分公司代表的回答在一定程度上反映了欧盟企业对华投资的信心。该公司代表认为,从2010年开始,47%全球数控机床市场在中国,预计以后中国市场年增长率高于

20%。鉴于新兴市场需求增长强劲,2011 年上半年该公司的订单就超过了过去三、四年的总和。因此从行业发展势头和自身产品定位优势来看,该公司表示对中国市场的未来充满信心。

(二) 欧盟在华投资企业关于进一步提升未来商业景气状况的诉求十分强烈

虽然欧盟企业在华经营状况总体良好,但欧盟企业并不满足,对进一步提升未来商业景气状况的诉求十分强烈。欧盟企业从自身利益出发,对中国的投资环境和自身经营状况提出了更多和更高的要求。

欧盟商会代表指出,总体来看,多数欧盟企业会员认为,中国市场蛋糕变大了,但是他们占有的蛋糕比例却相对变小了。换句话说,中国市场的门是打开了,但是情况变复杂了,欧盟企业希望分得更多的份额。以欧资企业擅长的保险领域为例,外资保险公司发展最好的年份是 2007 年、2008 年,占据中国市场份额的 8%,2010 年开始持续走低,2010 年占比才 4%,2011 年仍然处于下降状态,仅占中国市场份额的 3.5%。总体而言,欧资企业整体盈利,但盈利增长的速度跟不上中国市场整体扩大的速度。

因此,近年来,欧盟商会频频要求中国不断改善投资环境,一度使人误解为外资在中国的投资环境出现了重大变化。然而,这种现象其实反映的是欧盟企业对进一步提高商业投资回报的强烈诉求。

(三) 欧盟在华投资企业盈利受宏观经济环境影响明显

绝大部分欧盟受访企业都提到了包含原材料供给、市场需求在内的宏观经济环境对其商业经营的影响。比如,多数企业提到了金融危机对商业经营不利的影响。以一家奥地利纤维有限公司南京分公司为例,该公司 2007 年投产,市场销售良好,但是到 2008 年下半年,受金融危机影响,订单大减,该公司不得不暂停一条生产线,当年利润率仅略有盈余。2009 年第二季度,市场恢复迅速,业绩大幅提高。

虽然同样受到宏观经济不利冲击的影响,但是部分欧盟在华投资企业的经营状况仍相对较好。与中国企业相比,部分欧盟企业具有全球原材料供货系统,与全球资源供应商有长期协定,能够获得低于市价的原材料;再加上产品质量的稳定性和技术优势,产品价格也高于中国竞争对手。因此,相对于部分中国企业,这些欧盟企业的经营状况相对较好。

(四) 欧盟在华投资企业对中国外资政策环境十分关注

由于政策环境往往由政府决定,可改变的空间较大,欧盟企业普遍对中国的政策环境给予了很大的期待,提出了很多改进建议。

(1)部分制造型企业认为中国能源和资源政策很大程度上约束其正常生产。

部分欧盟制造型企业表示,能源问题日益成为影响其正常经营的重要问题。中国出于建设环境友好型社会的需要,收紧了能源供应,尤其是在东部沿海地区不得不采用拉闸限电的措施。能源紧张极大地影响了欧盟制造型企业的生产和扩大再生产,使其发展受到约束。

资源政策约束的一个最突出表现是土地供给不足。一些欧盟受访企业存在厂址扩大与开发区土地紧张的矛盾。他们提出,在一些中国开发区买地的行政条件苛刻——买地必须增加公司注册资本。欧资企业很难适应这种规定,因为母公司往往认为注册资本能保障正常的生产经营就实现了价值优化,在账面资金流充裕的情况下,母公司很难同意增加注册资本。这种规定严重影响了欧资企业生产规模的扩大。

部分受访企业表示,如果能源和资源政策的约束一直存在,只能将企业从受限严重的地区外迁,比如转移至中西部地区。

(2)中国对外资企业在某些领域的行政性限制影响了其商业扩张。

欧盟金融企业强调,中国金融领域存在很多对外资业务增长的限制,比如欧资企业在国内设立分支网点的报批流程过长以及实行数量限制。这种约束导致欧资金融企业在中国市场的份额持续下降。即使如此,欧资金融企业的业务仍然呈增长趋势,只是增长速度低于国内金融企业业务增长速度。

另外,部分受访企业认为一些地方机构在政府采购方面的管理办法存在一定的问题。比如,据受访企业称,有些政府采购招标明确要求参与投标的企业必须有过一次成功承担政府采购的经验,而欧资企业如果没有中过政府采购的标也就无法参与投标。欧资企业认为这一要求不啻于陷入“先有鸡还是先有蛋”的悖论。

(3)中国政府的公共服务水平也对商业活动产生一定影响。

一些欧盟企业指出,中国政府行政水平应予以提升,有些政策解释并不清楚,不同部门的工作人员会给出不同的答案。而且,税务规定也很复杂。

受调查的部分欧盟企业指出了有些中国政府机构存在政策执行的不一致问题。他们认为,当前,虽然游戏规则一样,但对内、外资企业的‘执行力度不同,

规则执行上的不一致使得企业面临不一样的竞争环境。一些受访企业指出,中国政府出台了一系列环保和安全标准,欧资企业遵守这些规定,花费相当多的资金,但一些中国企业却不遵守。有些政府机构对中国企业的政策执行相当宽松,但对外资企业的监管却非常严厉,有些地方的外资企业还面临更为频繁的政策执行检查。部分地方的税务领域也存在类似问题。因此,部分外资企业认为,虽然当前内外资企业纳税税率已经相同,但由于内外资企业执法力度的不同导致欧资企业纳税成本较高。

(4)政府在保护知识产权和打击假冒伪劣产品的政策力度将影响欧盟企业的商业运行。

一些欧盟企业指出,在中国抵制假冒伪劣商品方面的成本很高。中国市场有些厂商假冒他们的产品,导致其经营受到损害。中国需要将惩罚力度提高,加大造假成本。这些企业指出,原本想投放更多的高端产品到中国,但出于知识产权的担心,可能推迟引入高级产品的时间。

#### (五)欧盟在华投资企业自身经营能力存在一定欠缺

不少欧盟企业在访谈中指出,本土化经营战略对欧资企业在中国商业经营的成功有很大的影响,但一部分欧资企业明显在此方面存在缺陷。

一些受访企业指出,越来越多的中国人更喜欢在中资公司工作,原因如下:第一,中资公司大幅提高了福利待遇,在员工培养方面与外资公司差别也不大;第二,欧资企业人才本土化水平不够。高管中本土人才较少,对外籍人才信任程度更高,弱化了对本土高端人才的吸引;第三,外资公司水土不服,包括企业文化、价值观念有差距。比如,有的欧洲公司实行弹性工作制,原因是外籍管理者认为员工自律意识较强,能够自觉遵守工作时间,但这种管理方式在中国就不适用,存在被部分中国员工夸大利用的情况。

由于最高管理层大多由欧洲人担任,很多欧资企业没有适应中国本土经营理念和文化,经营灵活度不够,虽然具有技术优势,但与经营灵活、决策迅速的中资企业相比还有差距。比如,以水泥行业为例,金融危机发生后,市场对水泥需求迅速下降,包含欧资水泥企业在内的大部分水泥企业全面收缩。然而,四川汶川大地震以后,中国水泥行业迎来了新的发展机遇。很多中国企业对此反应迅速,投入大量资本进入水泥行业,迅速地扩大了生产能力,填补了这些新出现的需求。但是,欧资企业,如法国某水泥企业,仍然滞留在金融危机的阴影之中,决策缓慢,错失了中国市场发展的绝好机遇。

(六)围绕核心企业的产业链条的构建直接影响大型欧盟企业的生产经营

很多受访欧资大企业均表示,中国需要建设围绕核心大企业的产业链条,完善产业集聚区。比如,南京某德国石化公司认为,集聚专业性中小企业的经济区域能更好地吸引大公司的落户。跨国外企不能独立支撑整个行业,需要与专业性中小型企业合作。中国地方政府应加大力度,吸引更多的有专门技术的中小企业投资落户,为大型企业形成配套,从而建立产业集聚区。

(七)中国的劳动力培养和管理政策也严重影响欧盟企业的生产经营

很多欧盟企业提到,中国的现行教育政策不能培养出市场需求的劳动力。总体来说,中国的大学毕业生技术水平不错,但缺乏创新能力、沟通能力。许多欧资企业都面临这样的问题,而且这个问题不易解决。不少公司不得不花上大概3年的时间培训大学刚毕业的新员工,以便使他们能胜任公司的工作。

此外,中国的户籍政策也给企业带来问题。很多欧资企业的员工不是本地人,而是来自四川等西部地区。这些工人面临养老、子女就学等难题。中国政府应该保障并帮助解决员工及其家庭在教育、医疗、住房、交通等方面的需求。

(八)欧资企业在企业社会责任方面的履行力度有待加大

在访谈过程中,部分欧资企业也坦言,企业毕竟不是政府,在履行社会责任方面就低不就高。德国某家电企业表示,在用工方面,企业对装配工人的待遇遵从政府有关工资和社会福利的最低标准。在环境保护方面,在事实上存在的欧洲高标准和中国低标准之间的取舍上,部分企业也坦言,遵从的是低标准。在企业诚信方面,部分受访企业认为,中国市场环境不够完善导致一些外来投资者把在欧洲被禁止或被淘汰的做法引进中国,造成了劣币驱逐良币,带坏了市场。在企业捐赠方面,部分企业表示,企业支持对社会的捐助,但从企业预算中提供的捐助款有限,更多的是通过员工的自发捐助。

在企业社会责任方面,除了中国政府及管理部門的政策推进,如果欧盟企业从我做起,倡导在中国实行和欧洲同样的社会责任标准,将有助于在中国营造良好的企业社会责任环境。

#### 四 问卷调研情况

问卷发放的区域限于南京和宁波。南京主要是以大中型欧资企业为代表,宁波则更多地反映了中小企业的状况。因此,尽管受条件限制,问卷发放和回收

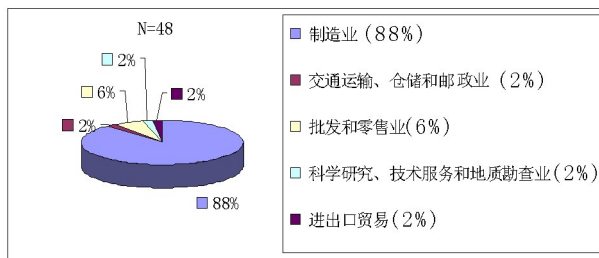
的数量较小,造成问卷分析的样本有限,但问卷调研仍具有一定的代表性。下面从四个方面对调研问卷的结果进行分析和概括。

### (一) 问卷调研企业基本情况

#### (1) 问卷调研企业行业主要以制造业为主。

问卷调研企业的行业主要集中在制造业领域。调研企业的行业分布如图 1 所示,参与调研的制造业企业占有所有调研企业的 88%,是此次调研活动的主体,属于制造业的调研企业主要包括以下类型企业:医疗器械、电子业、光纤光缆、汽车业、发动机零部件、纺织染料生产、石油化工、纺织业、家电行业、通信设备等。除制造业以外,此次调研还包括交通运输业、仓储业、邮政业、批发零售业、技术服务业、进出口贸易等行业。

图 1 调研企业的行业分布<sup>①</sup>



#### (2) 问卷调研企业的经营概况

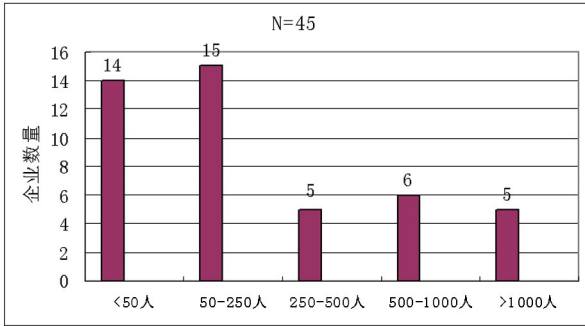
问卷调研企业的经营概况可以从以下几个方面考察,包括外方出资比例、就业人数和研发投入等方面。

第一,调研企业的外方出资比例以独资为主,约占调研企业的 78%。其次是绝对控股(13%),最后是参股(9%),后两者所占比例较小。

第二,调研企业大多是中小型企业。从企业员工人数可以判断企业规模的大小,也可衡量企业在就业方面对我国的贡献。企业员工人数的分布如图 2 所示。将调研企业根据员工人数分成 5 组,可以看出,参与调研的欧洲在华投资企业多数是人数在 250 人以下的中小型企业。

<sup>①</sup> “N”表示问卷各题目的有效样本数量。下同,作者注。

图2 企业员工人数分布



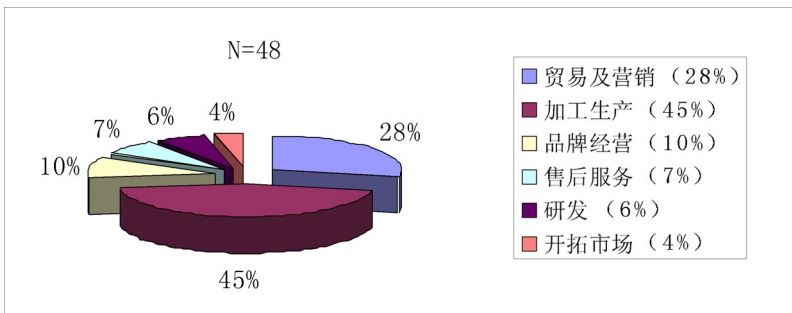
第三,在中国的研发投入较少。在48家调研企业中,11家企业在中国有研发投入,研发投入占主营业务收入的比例普遍较低,一般低于5%。在中国没有研发投入的包括30家企业,占绝大多数。部分企业由于不涉及研发等原因,没有回答这一问题。总之,多数在华投资的欧洲企业不在中国进行研发,只有少数企业在中国进行适合当地市场需求的应用性开发。

第四,多数企业不是高新技术企业。根据调研统计结果,调研企业被认定为高新技术企业的有6家,没有被认定的有33家,有2家正在申请认定。

### (3)企业的投资动机

多数问卷调研企业是通过绿地投资的方式来华投资,包括12家企业;少数企业采用并购的方式投资,包括6家企业。由于该问题的回复率较低,因此此项统计结果的意义十分有限。外方在当地投资的动机是以加工生产为主,其次是贸易和营销,详细情况如图3所示。

图3 外方在当地投资的动机



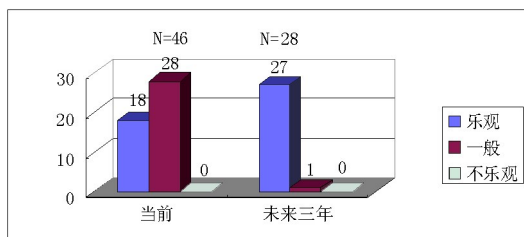
促成外方在当地投资的最主要因素是投资企业自己考察后做出决策(51%),其次是他人推荐(23%)、当地政府招商引资(13%)、同行业或关联行业带动(11%)、其他(2%)。

## (二)企业经营景气情况

### (1)宏观景气状况判断

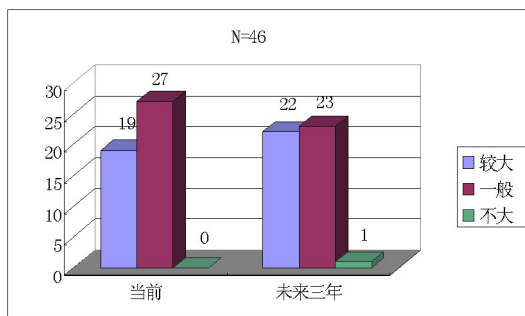
调研企业对当前和未来三年本行业宏观景气状况的判断如图 4 所示。受访企业对于本行业当前和未来三年的景气程度判断整体较好,没有企业对当前和未来的景气程度表示不乐观。由图 4 可见,对未来三年景气情况持乐观态度的企业显著增加,由 18 家企业增加到 27 家,也就是多数企业对未来景气情况表示乐观;对未来景气情况感觉一般的企业很少,仅有 1 家企业;没有企业对未来景气情况表示不乐观。因此,多数企业对目前的行业景气情况感觉一般,但是对未来三年的景气情况感觉比较乐观。虽然对未来持乐观态度的企业显著增加,但是仍有相当一部分企业对未来景气情况持谨慎态度,认为目前无法做出判断。

图 4 调研企业对当前和未来三年本行业宏观景气状况判断



更多的企业认为中国市场对本行业产品的需求将可能增加,如图 5 所示。当前认为市场对本行业产品需求一般的企业较多。就未来三年而言,对未来市场需求持乐观态度的企业数目略有增加。由此可见,受金融危机与世界经济不景气的影响,市场竞争强度增加,多数企业对当前的市场需求持谨慎态度,但是对未来的市场需求更为乐观。

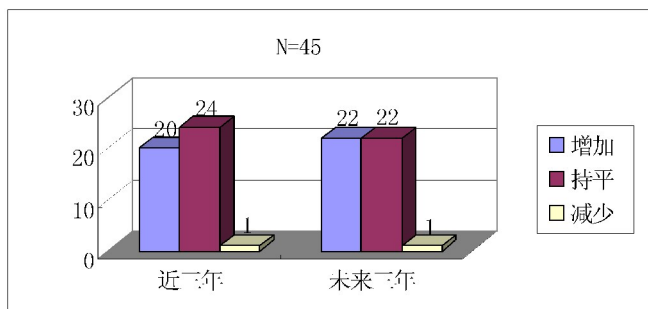
图5 当前和未来三年市场对本行业产品的需求



## (2) 对本企业生产经营状况判断

几乎所有的问卷调查企业近三年的企业主营业务收入呈持平或增加状态,其中40%的企业收入增加,近一半的企业收入持平,只有极个别的企业近三年主营业务收入下降(见图6)。更多的企业认为未来三年的主营业务收入将可能增加。通过比较近三年和未来三年企业对主营业务收入变化趋势,可以看出企业的主营业务收入的趋势与中国市场对产品需求的变化趋势基本类似。对未来三年市场需求持乐观态度的企业增加,因此更多的企业认为主营业务收入将可能有所增加。总体看来,认为未来三年收入将可能增加的企业进一步增多,认为未来收入将持平的企业略有减少,极个别企业认为未来收入将可能减少。

图6 近三年和未来三年本企业主营业务收入变化趋势



如图7所示,今明两年对本企业的订单量与上年基本持平。今明两年国外对本企业的订货量状况也类似,如图8所示。

图 7 今明两年对本企业的订货/订单量变化

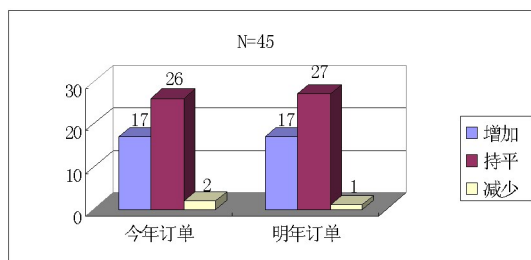
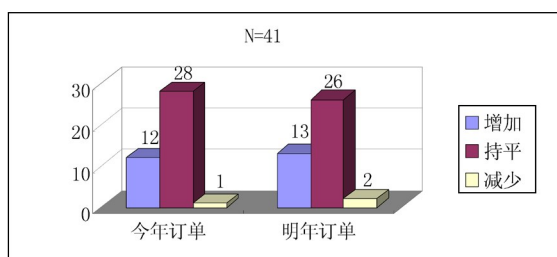


图 8 今明两年国外对本企业的订货(需求)量与上年相比

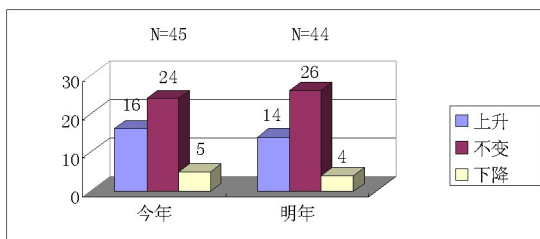


多数企业出口占销售产值的比重较大。我们将出口占销售产值比重分为三个等级,分别为占 50% 以上、50% 以下和没有出口。近三分之二的企业出口占销售产值的比重超过 50%,企业的产品主要是供应国外市场的需求;近三分之一的企业出口占产值的比重低于 50%,这些企业的产品主要满足中国的国内市场需求;极少数企业(约占 3%)没有出口,完全在中国市场内销。

多数企业进口占原材料和零部件采购比重较小。我们将进口占原材料和零部件采购比重分为三个等级,分别是占 50% 以上、50% 以下和没有进口。30% 的企业进口占原材料和零部件采购比重高于 50%,也就是三分之一的企业原材料和零部件主要来自国际市场;58% 的企业进口占原材料和零部件采购比重低于 50%,也就是将近三分之二的企业主要在中国市场采购原材料和零部件,这占据了欧资企业的绝大多数;12% 的企业没有进口,这些企业的原材料和零部件采购完全来自中国市场。

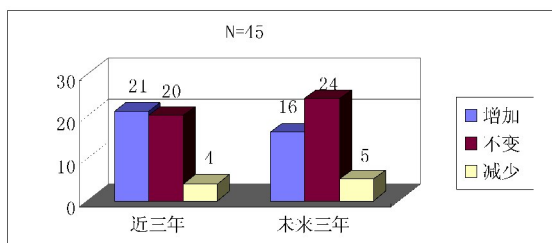
企业主要产品或服务平均销售价格将基本持平。我们将今明两年企业主要产品或服务平均销售价格变化分为上升、不变和下降三个等级,如图 9 所示。

图9 今明两年本企业主要产品或服务平均销售价格与上年相比



企业对利润的变化趋势持谨慎态度(见图10)。近三年和未来三年企业实现利润变化趋势可以分为增加、不变、减少三个等级。认为未来三年利润将可能增加的企业数量减少,这些持乐观态度的企业约占问卷调研企业总数的三分之一。超过一半的企业认为未来三年利润将可能维持不变,认为未来利润可能减少的企业约占10%。

图10 近三年和未来三年本企业实现利润变化趋势



绝大多数在华企业的盈利水平高于母公司的全球盈利平均水平,或者基本持平。问卷中,在中国的盈利水平与母公司全球盈利平均水平比较可以分为高于、大体持平、低于三个等级。如图11所示,19%的企业认为在中国的盈利水平更高,69%的企业认为在中国的盈利水平与全球盈利水平持平,12%的企业认为中国的盈利水平低于全球的平均盈利水平。

在中国的盈利水平与预期水平基本持平。在中国的盈利水平与预期水平比较可以分为高于、大体持平、低于三个等级。如图12所示,12%的企业认为在华盈利水平高于预期水平,78%的企业认为在华盈利水平与预期水平基本持平,10%的企业认为在华盈利水平低于预期水平。因此,多数欧资企业认为在中国

基本实现了预期的盈利水平;高于和低于预期盈利水平的企业较少,而且所占比例类似。

图 11 在华盈利水平与母公司全球盈利平均水平比较

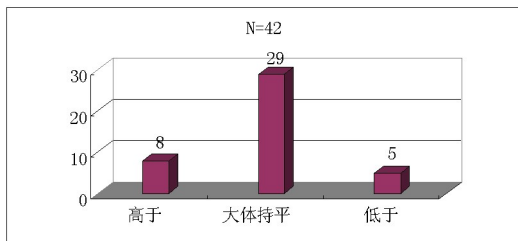
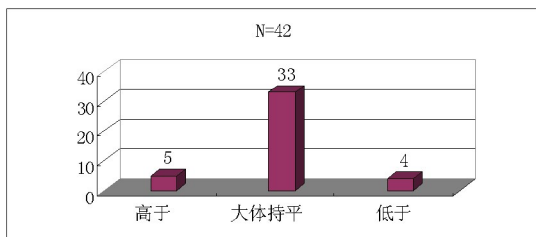
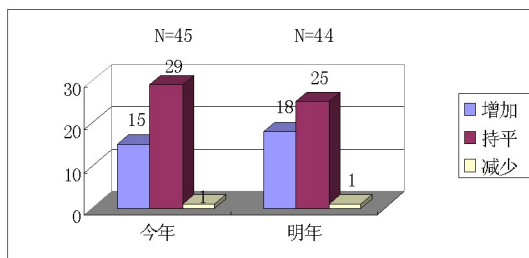


图 12 在华盈利水平与预期水平比较



企业用工量将可能增加。今明两年企业用工量比上年可分为增加、持平、减少三个等级。如图 13 所示,更多的企业表示明年将可能增加用工人数,表示用工人数维持不变的企业减少。这表明多数企业认为明年随着经济形势的好转将可能增加产量,并增设就业岗位。

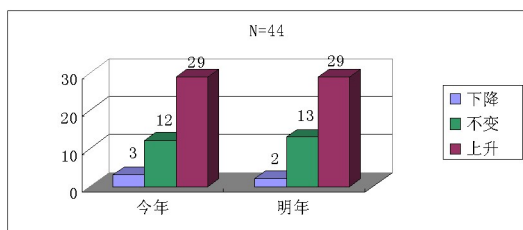
图 13 今明两年本企业用工量与上年相比



劳工成本对企业经营总成本具有一定的影响。近三年企业劳工成本对企业经营总成本的影响程度包括影响较大、有一定影响、影响不大、无法判断四个选项。绝大多数企业(78%)认为劳工成本在近三年对本企业的总成本造成了一定的影响,这可能与我国近年出台的劳工法有关,在一定程度上增加了用工企业的人力成本,认为影响较大和影响不大的企业分别占13%和9%。

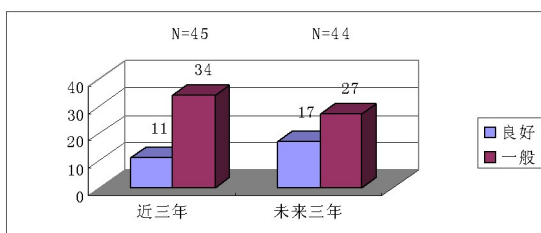
主要原材料及能源购进价格明显上升。今明两年主要原材料及能源购进价格与上年相比可以分为下降、不变、上升三个等级。由图14可以看出,绝大多数企业认为今年和明年购买原材料和能源的价格呈现上升的态势。

图14 今明两年主要原材料及能源购进价格与上年相比



企业生产经营综合状况在未来三年将可能改善。近三年和未来三年企业生产经营综合状况可以分为良好、一般和不佳。如图15所示,近三年多数企业认为经营状况一般,但是未来三年认为经营状况良好的企业数量明显增加,由11家增加到17家,没有企业认为经营状况不佳。

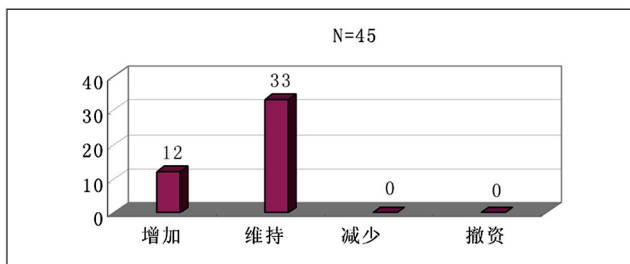
图15 近三年和未来三年本企业生产经营综合状况



绝大多数企业将会维持现有投资规模,近三成的企业计划增加投资规模。未来三年企业投资规划包括增加投资、维持现有投资、减少投资、撤资。由图16

可以看出,73%的企业将维持或扩大现有投资,27%的企业将会继续增加投资,没有企业表示会减少和撤资。由于在中国仍然具有较大的市场和利润空间,因此欧资企业普遍表示会继续在中国投资,但是多数是维持现有投资,并有部分企业表示会增加投资。

图 16 未来三年本企业投资规划



### (3) 企业履行社会责任

问卷中有关企业社会责任的问题主要包括员工权益保护、环境保护、诚信经营、社会捐助四个方面。总体来看,企业认为在履行社会责任方面都有所改进,少数企业认为在履行社会责任方面已经达到欧洲水平,极少数企业表示在履行社会责任方面没有明显变化。其中在诚信经营和环境保护两个方面表现更好,与员工权益保护和社会捐助相比更加接近欧洲水平。

第一,多数企业在员工权益保护方面有所改进。企业实现员工权益保护可以分为达到欧洲水平、有所改进、没有变化三种情况。绝大多数企业(78%)近三年在员工权益保护方面有所改进,这是在企业社会责任的四项指标中改进比例最高的一项指标;16%的企业在员工权益方面已经达到欧洲水平,极少数企业(6%)表示在员工权益方面没有变化。

第二,多数企业在环境保护方面有所改善。企业实现环境保护可以分为达到欧洲水平、有所改进、没有变化三种情况。绝大多数企业(71%)认为近三年在环境保护方面有所改善,部分企业(27%)认为本企业已经达到欧洲水平,极个别企业(2%)认为没有改变。

第三,多数企业在诚信经营方面有所改善,部分企业达到欧洲水平。企业在诚信经营方面可以分为达到欧洲水平、有所改进、没有变化三种情况。多数企业(61%)近三年在诚信经营方面有所改进;35%的企业在诚信经营方面已经达到

欧洲水平,这项指标是在履行社会责任的四项指标中达到欧洲水平比例最高的,也就是说问卷调查企业在诚信经营方面与其他的社会责任相比更加接近欧洲水平,这在一定程度上与欧洲企业的传统有关;极个别企业(4%)表示在诚信经营方面没有变化。

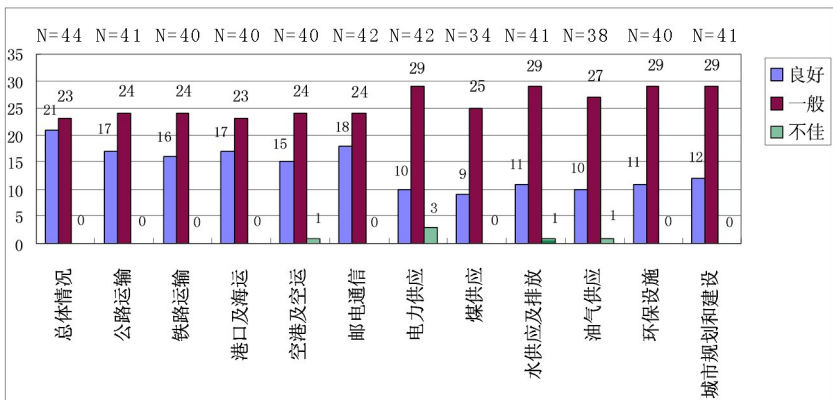
第四,多数企业在社会捐助方面有所改善。企业实现社会捐助可以分为达到欧洲水平、有所改进、没有变化三种情况。绝大多数企业(73%)在社会捐助方面有所改善,少数企业(11%)在社会捐助方面达到欧洲水平,部分企业(16%)在社会捐助方面没有变化。

### (三)投资环境评价

目前调研企业对当地投资环境总体评价,可以分为良好、一般和不佳三种情况。调研企业对当地的投资环境总体评价较好,六成企业认为当地投资环境一般,四成企业认为投资环境良好,没有企业认为当地投资环境不好。

如图 17 所示,调研企业对所在地区基础设施现状的满意程度总体较好,多数企业认为基础设施现状满足需求。其中,对邮电通讯、公路、铁路、海运的满意度较高,对电力、油气、水的供应和空中运输情况的满意度较差,特别是电力供应对生产经营构成限制,甚至有时电力供应无法满足正常的生产需求。

图 17 调研企业对当前本企业所在地区基础设施现状的满意程度

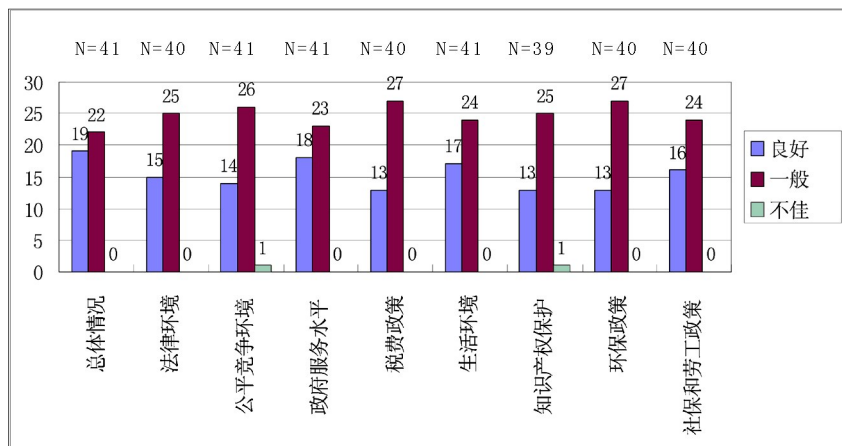


中国内地和企业所在地基础设施环境逐渐改善。对近三年中国内地和企业所在地基础设施环境变化评价包括变好、变化不大,变差三种情况。55%的企业表示,近三年中国的基础设施环境变得更好,45%的企业认为中国的基础设施环

境变化不大。没有企业认为基础设施环境变差。

如图 18 所示,企业对当前所在地区软环境现状评价较好,多数企业认为软件环境能够满足需求,但有少数企业认为公平竞争环境和知识产权保护表现不佳,仍有待改善。

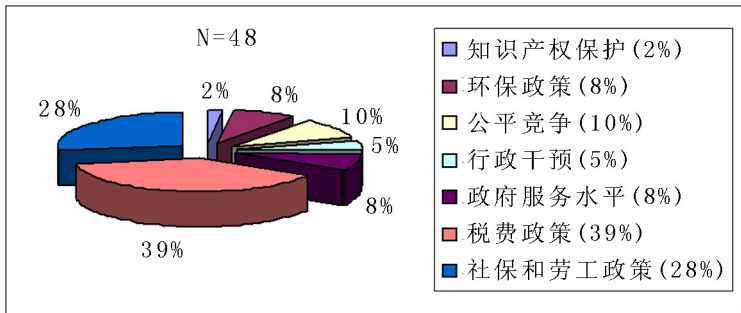
图 18 调研企业对当前本企业所在地区软环境现状的满意程度



多数企业认为中国内地和企业所在地投资软环境变化不大。对近三年中国内地和企业所在地投资软环境变化评价包括变好、变化不大、变差三种情况。一半以上(57%)的企业认为中国的投资软环境变化不大,41%的企业认为中国的投资软环境变得更好,极个别企业(2%)认为中国的投资软环境变得更差。

对企业生产经营产生影响的因素有很多,问卷列举了知识产权保护、环保政策、公平竞争、行政干预、政府服务水平、税费政策、社保和劳工政策等因素,企业根据自身情况,选择了对本企业具有较大影响的因素(本题可多选),其中影响最为突出的是税费政策以及社保和劳动政策。选择这两个因素的企业分别占到近四成和三成。公平竞争、环保政策以及政府服务水平也是起较大影响的因素,选择这三个因素的企业分别占到近一成。有5%的企业认为行政干预也是影响企业经营的因素。而选择因知识产权保护因素使企业生产经营受到影响的企业仅占2%(如图 19 所示)。因知识产权保护而使生产和经营受到干扰的企业在本次调查中仅是极个别案例,远非主流现象,但令人深思的是,知识产权问题成为中欧经贸摩擦中的主要议题之一,并屡屡被欧方高调举牌。

图 19 对调研企业生产经营影响较大的因素



同样,从动态的角度来看,绝大多数欧资企业认为中国在知识产权保护方面有一定的改善,极少数企业认为改善不大,没有企业认为变差。问卷中,近三年调研企业在国内有关知识产权保护方面的改善情况包括有很大改善、有一些改善、改善不大、变差四种情况。13%表示有很大改善,73%的企业认为在知识产权保护方面有一些改善,15%的企业认为改善不大,没有企业认为在知识产权保护方面变得更差。

#### (四)企业对政府的建议

在问卷中,“企业对政府的建议”分为两个部分:一是对政府采购的建议;二是对当地政府在投资环境改善方面的建议与要求。

##### (1)对政府采购的建议。

部分企业直接或间接参加过中国的政府采购,绝大多数企业没有在中国参加过政府采购。企业提出了一些具体建议:第一,建议开展一些针对中小企业的政府采购,以扶持中小企业的发展;第二,希望政府能够继续扩大政府采购规模,以支持企业的发展;第三,政府在招投标过程中应当注重公平竞争,更好地发挥招标作用。例如,部分条款由于具有针对性,因此,部分特定厂家具有明显的优势,使得招标的作用没有得到有效发挥。

##### (2)当地政府在投资环境改善方面的建议与要求。

企业对当地政府在投资环境改善方面的建议具体表现为以下几个方面:第一,企业的诉求集中在电力供应方面。企业希望在电力等方面能够保障公司的基本运转,稳定供应企业的电力需要。不少企业感到电力供应紧张,特别是冬季

和夏季用电高峰时政府实施强制限电措施使得企业不能正常运作;第二,企业希望给予土地优惠政策支持。企业扩大生产时需要购买土地,增加注册资本等措施使得企业扩张受到限制,企业提出希望政府能够在土地政策方面给予倾斜,以便于企业扩张和发展;第三,希望政府部门减少不必要的检查,增加对企业的支持,多体谅企业的困难,与企业共同改善职工的福利待遇和生活条件;第四,建议政府在化学工业园区加大对排放有毒或有害气体企业的整顿力度,这将有利于化学工业园区员工们的身心健康。有效改善园区环境,是化学工业园区员工们的最大期望;第五,加大开发园区配套服务业开放和基础设施建设。例如改善道路设施,以缓解交通堵塞的状况。另外,环境质量仍然需要进一步改善;第六,投资环境总体良好,建议进一步改善服务软环境。希望能够简化项目审批的程序和时间,以节约人力、物力和时间,例如环保审批等。政府主导意见与实际政府服务存在不对称,影响了新项目的顺利实施。希望进一步提高加工贸易管理和海关等部门的工作效率;第七,在税收政策方面,希望政府对企业税收方面给予倾斜,进行相应的税收政策调整;第八,加强信息沟通与引导工作。希望政府能够提供国内可能配套厂家的相关信息,及时向外商投资企业公示相关政策法规和政策,继续加强政府与企业的联系;第九,希望政府对于制造业,特别是高技术含量高的制造业给予政策优惠,扶植这些产业的快速发展,以形成产业聚集优势。

## 五 小结

根据上述政策调研、企业访谈以及问卷调查的结果,我们做出以下小结:

第一,由于经济结构的转型升级需要,中国部分地区正在由招商引资向招商选资过渡,这种过渡带来的变化并非是投资环境恶化。

劳动成本上升、劳动保护加强、土地成本上升、环保成本上升、能源资源使用成本上升、优惠政策取消,外资企业需要在更高的成本上经营,这是外资企业必须正视的事实和趋势。这并非是投资环境恶化,而是中国经济结构转型升级的自然结果。要素和资源能源成本上升,伴随的是生产方式和经济结构的提升;取消优惠政策,是为了实行国民待遇,给市场公平竞争的机会,不再使市场处于低水平竞争状态,不再使个别外资企业依靠特定的政策优惠获得优势,这有利于效率高、技术先进的外资企业的发展。中国不是不需要外资了,而是需要更多高效

率的外资企业。由于经济结构的转型升级需要,中国部分地区开始由过去的招商引资向招商选资过渡,对一些高污染、高能耗企业的投资限制比较严格,这对国内外投资都是一视同仁的,不能误解为投资环境的恶化。

第二,欧盟在华投资企业经营状况良好,并对中国市场抱有充足的信心。

从欧盟企业所在行业的宏观景气情况、企业的盈利和经营状况来看,欧盟在华投资企业经营状况良好,对中国市场抱有充足的信心。近三年没有受访企业认为经营状况不佳。对未来三年景气情况持乐观态度的受访企业显著增加,并占据绝大多数。

第三,欧盟企业在中国的盈利水平一般不低于母公司全球盈利平均水平。

绝大多数欧资企业认为在中国的盈利水平与母公司在全球的盈利水平相当,约五分之一的受访企业认为中国盈利水平高于全球平均盈利水平,仅十分之一的企业认为中国的盈利水平低于平均盈利水平。

第四,绝大多数欧盟企业将会维持或扩大现有投资规模,不会减少投资和撤资。

由于在中国具有较大的市场和利润空间,欧资企业普遍表示会继续在中国投资,但是多数维持现有投资,近三成受访企业表示会增加投资,没有受访企业表示会减少投资和撤资。这充分显示欧盟企业对中国市场的投资信心。

第五,欧盟企业从自身利益出发,对中国的投资环境提出了更多和更高的要求。

近年来,欧盟商会代表欧盟在华投资企业频频发声,要求中国不断改善投资环境,一度使人误解为外资在中国的投资环境出现了重大变化。然而,这种现象其实反映的是欧盟企业对进一步提升未来商业景气状况的强烈诉求。总体来看,多数受访欧盟企业认为,虽然他们在中国的投资盈利,但他们的盈利增速跟不上中国市场整体的增长速度,他们在中国市场所占有的比例相对变小了。换句话说,中国市场大门是开放的,但情况变得更复杂,欧盟企业希望赢得更多的份额。

第六,原材料、能源以及土地供应影响欧盟在华企业的生产经营。

部分欧盟在华企业实行原材料的全球采购,有助于一定程度上规避原材料价格剧烈波动给生产经营带来的风险,在有些情况下,相对于同行的薄利亏损经营,这些企业能够实现很好的盈利。东部沿海地区的能源供应紧张、环保排放方面的强制要求、土地供应限制成为一些欧盟企业经营发展的掣肘。

第七,中国的劳动力培养政策影响欧盟企业的生产经营。

很多欧盟企业提到,中国的现行教育政策不能培养出满足市场需求的劳动力。中国人口众多,培养出的人才却很难满足企业的现实需求,往往需要经过长时间的培训,才能够胜任公司工作,因此,中国教育体系如何与劳动力市场对接是急需解决的问题。

第八,政府的公共服务水平极大地影响商业活动,在政策执行的一致性方面存在的问题不利于营造公平的竞争环境。

一些欧盟企业代表提出,政府行政应改善。首先,中国有些政策内容并不清晰,不同部门工作人员会给出不同的政策解释,公务员的素质需要得到提升;其次,中国税务规定也很复杂,包括复杂的银行支付系统。再次,虽然当前针对内外资企业的游戏规则一样,但政府对不同类型的企业政策执行不统一,因此也对营造公平的竞争环境产生不利影响。

第九,欧盟在华企业本土化进程缓慢,经营灵活度不够。

有些受访企业的代表认为,欧洲企业的本土人才“天花板”可能比日韩企业要高,中国人很难做到高层职位。欧盟在华企业本土化进程缓慢、高管变动频繁,导致企业战略规划和执行有很大脱节,贻误发展机遇。

此外,欧盟企业经营灵活度不够,虽然具有技术优势,但敌不过经营灵活、决策迅速的中国内资企业。

第十,欧盟企业在推广企业社会责任方面作出了贡献,但同欧洲标准相比,仍有待提高。

仅有少数欧盟在华企业认为在履行企业社会责任方面达到欧洲标准,多数欧盟在华企业认为在承担社会责任方面有所改进,极少数企业认为没有变化。在企业社会责任方面,除了中国政府及管理部門的政策推进,如果欧盟企业从我做起,倡导在中国实行和欧洲同样的社会责任标准,在很大程度上有助于在中国营造良好的企业社会责任环境。

(作者简介:中国社会科学院欧洲研究所课题组;责任编辑:宋晓敏)