

美国与中东欧国家的贸易投资关系现状及对中国的启示

鞠维伟

【内容提要】 美国是中东欧国家重要的贸易和投资伙伴。在贸易方面,虽然美国与中东欧国家贸易额并不高,但是双边贸易产品内容丰富、结构合理;美国在与中东欧国家贸易中处于逆差地位,这与美国外贸发展以及中东欧国家自身经济特点有关。在投资方面,美国是中东欧国家重要的投资伙伴,在中东欧制造业和证券投资领域具有一定的影响力;美国跨国公司通过在西欧的分公司向中东欧国家投资,导致美国在中东欧国家的投资额被大大低估。美国通过各种方式积极促进和维护在中东欧国家的投资利益,其中东欧的投资面临各种有利和不利条件。研究美国与中东欧国家的经贸投资关系,可给中国有益的启示。

【关键词】 美国 中东欧 贸易往来 投资合作

【作者简介】 鞠维伟,中国社会科学院欧洲研究所中东欧研究室助理研究员、历史学博士、国际关系专业博士后。

美国是中东欧国家的重要贸易和投资伙伴。作为西方发达世界的领导者,美国在中东欧国家的经济影响力不容忽视。本文依据美国与中东欧国家的贸易和投资数据,论述双边经贸投资的情况和特点。

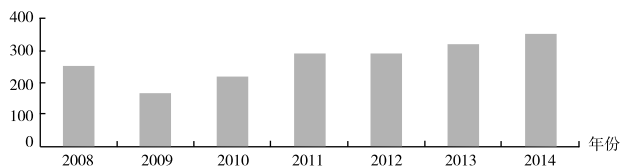
一 美国与中东欧国家贸易关系

(一) 美国与中东欧国家的贸易发展

20 世纪 90 年代以来,美国与中东欧国家的经贸关系一直稳步发展。在进出口贸易方面,自 2000 年起美国与中东欧国家贸易额加速增长。不过,由

于受到国际金融危机的影响,2008~2010年双边贸易额出现巨大波动^①。

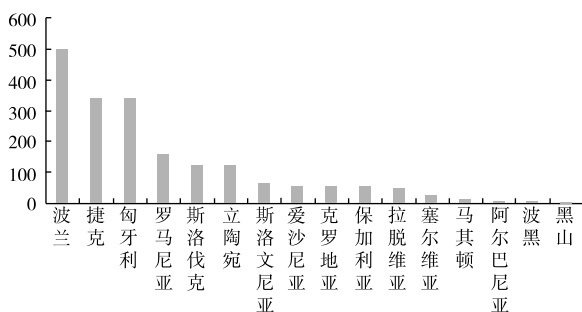
图1 2008~2014年美国与中东欧16国贸易总额 (单位:亿美元)



资料来源:根据美国统计局网站(<http://www.census.gov/foreign-trade/balance/#A>)相关资料整理制作。

从图1可以看出,2009年美国与中东欧国家的贸易额明显下降,但2010年双边贸易额迅速恢复并接近2008年的水平;2011年,双边贸易额已经超过2008年的水平;2012~2014年美国与中东欧国家的贸易额继续稳步增长。

图2 2008~2014年美国与中东欧各国贸易额 (单位:亿美元)



资料来源:同图1。

从图2可以清晰地看出,根据与美国的贸易额,中东欧国家大致可分为三个梯队:波兰、捷克和匈牙利组成第一梯队;罗马尼亚、斯洛伐克、立陶宛组成第二梯队;其他中东欧国家构成第三梯队。三个梯队与美国的贸易额呈现从高到低的特点。可见,波兰、捷克、匈牙利是美国在中东欧地区的主要贸易伙伴;罗马尼亚、斯洛伐克和立陶宛与美国的贸易关系较为密切;其他中东欧国家与美国的贸易额则处于较低水平。

如果仅从贸易额来看,美国与中东欧国家的经贸关系显得并不十分密切,即美国同中东欧国家的贸易额并不是很大,而且美国在中东欧国家进出

^① <http://tse.export.gov/TSE/TSEOptions.aspx?ReportID=1&Referrer=TSEReports.aspx&DataSource=NTD>

口贸易伙伴中的排名并不靠前^①。

表 1 2014 年美国对中东欧 16 国进出口贸易情况 (单位:亿美元)

国家	出口额	进口额	贸易差额	进出口贸易总额
波兰	36.590	51.779	-15.189	88.369
匈牙利	18.432	52.617	-34.185	71.049
捷克	23.042	43.389	-20.347	66.431
斯洛伐克	4.445	20.993	-16.548	25.438
立陶宛	7.322	10.939	-3.617	18.261
拉脱维亚	4.277	2.746	1.532	7.023
爱沙尼亚	3.085	5.620	-2.540	8.710
斯洛文尼亚	3.055	6.997	-3.942	10.052
罗马尼亚	9.776	21.057	-11.280	30.833
克罗地亚	3.435	4.624	-1.189	8.059
塞尔维亚	1.352	2.796	-1.444	4.148
阿尔巴尼亚	0.512	0.691	-0.178	1.203
保加利亚	3.589	6.052	-2.463	9.641
马其顿	0.339	1.670	-1.332	2.009
黑山	0.182	0.027	0.155	0.209
波黑	0.451	0.837	-0.386	1.288
合计	119.884	232.839	-112.953	352.723

资料来源:同图 1。

如表 1 所示,2014 年美国与中东欧 16 国贸易总额为 352.723 亿美元,美国对大多数中东欧国家处于贸易逆差的地位。美国与波兰、匈牙利、捷克、罗马尼亚、斯洛伐克的贸易额最大,同时对这些国家的贸易逆差也是最大的。

(二) 美国与中东欧国家的贸易商品结构

美国与各中东欧国家的贸易商品结构不尽相同,与一部分中东欧国家的商品贸易以工业制成品为主,与另一部分中东欧国家的商品贸易则以初级工业产品、轻工业产品以及原材料产品为主。

^① 根据美国方面的统计资料,美国甚至未进入中东欧 16 国贸易伙伴国的前五位 (http://www.cia.gov/library/publications/the-world-factbook/fields/print_2061.html; http://www.cia.gov/library/publications/the-world-factbook/fields/print_2050.html)。

表2 2014年美国对中东欧国家贸易商品结构

国家	进口的主要商品及其占比(%)	出口的主要商品及其占比(%)
波兰	运输设备(21.9)、电脑和电子产品(14)、机器设备(11.3)、电气设备及零部件(9.3)	运输设备(30.2)、电脑和电子产品(12.5)、机器设备(10.9)、化学产品(9.2)
匈牙利	运输设备(39.4)、电脑和电子产品(19.2)、机器设备(12.1)、电气设备及零部件(9.6)	机器设备(31.9)、电脑和电子产品(26.2)、运输设备(10.9)、电气设备及零部件(6.8)
捷克	运输设备(19)、机器设备(14)、电脑和电子产品(11.1)、初级金属制品(10.2)	电脑和电子设备(35.1)、机器设备(14.2)、运输设备(13.3)、化学产品(5.6)
斯洛伐克	运输设备(56.7)、机器设备(9.9)、塑料和橡胶制品(7.7)、电脑和电子产品(4.7)	电脑和电子产品(21.7)、运输设备(20.4)、机器设备(14.9)、矿物矿石(12.4)
罗马尼亚	电脑和电子产品(19.3)、初级金属制品(11)、金属制品(10.3)、运输设备(10.1)	机器设备(19.7)、石油和煤炭产品(16.4)、电脑和电子产品(16)、运输设备(12.3)
拉脱维亚	饮料和烟草产品(49.3)、电脑和电子产品(9.5)、机器设备(7.3)、非金属矿物产品(5.1)	电脑和电子设备(19.2)、机器设备(16)、食品(12.1)、运输设备(9.5)
立陶宛	石油和煤炭产品(68.5)、家具和灯具(10.5)、化学产品(5.5)、食品(3.2)	二手产品(27.9)、机器设备(11.7)、石油和煤炭产品(10.7)、电脑和电子产品(7.9)
爱沙尼亚	电脑和电子产品(63.1)、电气设备及零部件(6.6)、杂项产品(5.6)、化学产品(5.4)	电脑和电子产品(22)、机器设备(16.9)、运输设备(12.6)、化学产品(10.9)
斯洛文尼亚	化学产品(22.8)、电气设备及零部件(13.4)、初级金属制品(11.4)、运输设备(11.1)	化学产品(20.6)、金属制品(18.1)、石油和煤炭产品(13)、电脑和电子产品(8)
保加利亚	服装产品(14)、化学产品(13.7)、电脑和电子产品(13.1)、机器设备(11.2)	机器设备(25.2)、电脑和电子产品(19.5)、农产品(7.8)、石油和煤炭产品(7.3)
克罗地亚	化学产品(43.4)、金属制品(20.7)、机器设备(11.5)、电脑和电子产品(4.2)	矿物矿石(55.1)、机器设备(7.9)、化学产品(7.2)、电脑和电子产品(6.9)

塞尔维亚	运输设备(32.4)、机器设备(18.2)、金属制品(17.9)、食品(11.4)	运输设备(29.3)、电脑和电子产品(16.2)、机器设备(15.8)、特殊分类物品(8.5)
阿尔巴尼亚	石油和天然气(60)、农产品(18.9)、服装产品(6.2)、初级金属制品(3.7)	食品(32)、运输设备(12.8)、机器设备(12.1)、石油和煤炭产品(11.8)
波黑	皮革及皮革制品(22.9)、服装产品(19.7)、金属制品(19.1)、家具和灯具(11)	矿物产品(42.3)、机器设备(17)、特殊分类产品(13.6)、电脑和电子产品(6.7)
黑山	电脑和电子产品(51)、金属制品(19.7)、机器设备(9.2)、饮料和烟草制品(7.5)	化学产品(23.8)、食品(17)、电脑和电子产品(13.4)、特殊分类产品(10.5)
马其顿	运输设备(54)、农产品(16.9)、初级金属制品(12.9)、服装产品(5.2)	特殊未分类产品(43.5)、化学产品(15.3)、电脑和电子产品(14.3)、机器设备(7.8)

资料来源：<http://tse.export.gov/TSE/TSEOptions.aspx?ReportID=2&Referrer=TSEReports.aspx&DataSource=NTD>

从进口商品结构来看,美国从波兰、匈牙利、捷克、斯洛伐克、塞尔维亚和马其顿进口的运输设备排在第一位,从罗马尼亚和斯洛文尼亚进口的运输设备也占很大比重,如2014年美国从斯洛伐克进口的汽车占其商品进口额的近一半。电脑和电子产品是2014年波兰、匈牙利、捷克、罗马尼亚、爱沙尼亚、保加利亚和黑山等国出口美国的主要产品,占其对美出口总额的10%以上,其中罗马尼亚为19.3%、黑山为51%、爱沙尼亚高达63.1%。保加利亚、塞尔维亚、阿尔巴尼亚、波黑、黑山和马其顿等国向美国出口的服装和食品等轻工业产品、金属制品和农产品的比重也较大。

从美国向中东欧国家出口的商品结构来看,电脑和电子产品是主要商品。2014年,美国向匈牙利、捷克、斯洛伐克和爱沙尼亚等国出口的电子产品占这些国家自美国进口总额的20%以上;波兰、罗马尼亚、拉脱维亚、保加利亚、塞尔维亚、黑山和马其顿等国的这一比重也保持在10%以上。运输设备也是美国向中东欧国家出口的重要商品。2014年,波兰、匈牙利、捷克、斯洛伐克、罗马尼亚、爱沙尼亚、塞尔维亚和阿尔巴尼亚等国都从美国进口了较多的运输设备,其中波兰的运输设备进口额占自美国进口总额的30.2%,塞尔维亚和斯洛伐克的这一比重也超过20%。另外,机器设备在美国向中东欧国家出口的商品中所占比重也较大,2014年多数中东欧国家(黑山、马其顿、克罗地亚和斯洛文尼亚除外)自美国进口的机械设备占其进口总额的10%以上。

根据以上数据可以看出,美国与波兰、匈牙利、捷克、斯洛伐克和罗马尼亚各国的进出口商品结构具有相似性,电脑和电子产品、运输设备和机器设备等是双方重要的贸易产品。这些中东欧国家的工业基础较好,近年来欧美及亚洲的大型跨国制造业企业都在这里投资设厂,使得其工业生产能力有了较快发展。在与其他中东欧国家的贸易中,美国出口的电子产品、工业制成品比重较大,而从这些国家进口的工业原料、轻工业制品占比较大。这种情况与这些国家工业水平相对落后有直接关系。

此外,美国在与中东欧国家的贸易中大都处于逆差地位。从美国自身的对外贸易情况来看,长期以来其在全球对外贸易中就拥有大量的贸易逆差,近年来美国的贸易逆差更是连年创出新高。美国大力发展服务贸易,同时其分布于世界各地的强大的跨国公司将产品生产进行了本地化,也就是很多技术含量低、附加值低的产品生产基地转移到国外,之后跨国公司在国外生产的产品又进入美国市场。在这种背景下,美国与中东欧国家贸易存在逆差的主要原因有:第一,中东欧国家向美国出口劳动密集型产品以及技术含量相对较低的资源型产品。这两类重要产品是重视资源环境保护和劳动力成本很高的美国所必需的;而美国的工业产品在中东欧国家还面临西欧国家产品的竞争,在中东欧国家市场的占有率有限。第二,美国的跨国公司在中东欧国家设立了许多分公司,这些分公司的产品作为跨国公司内部交易的产品进入美国市场。第三,美国的高端服务业,如保险、金融服务业在中东欧国家优势不明显,中东欧国家的金融、保险业都被西欧国家的公司所占据。

二 美国对中东欧国家投资的现状、特点和条件

(一) 美国对中东欧国家投资现状

有大批美国跨国公司前往中东欧国家投资。表3显示的是截至2012年美国在中东欧16国直接投资(FDI)的存量情况。

表3 2012年美国在中东欧16国直接投资存量 (单位:亿美元)

国家	直接投资存量
波兰	141.780
匈牙利	44.000*
捷克	63.890
斯洛伐克	45.000*

罗马尼亚	12.332*
拉脱维亚	3.360
立陶宛	1.694
爱沙尼亚	4.630
斯洛文尼亚	0.413
保加利亚	14.590
克罗地亚	1.500
塞尔维亚	6.550
阿尔巴尼亚	—
波黑	—
黑山	—
马其顿	0.400

注：*2013 年的统计数据。

资料来源：根据《2014 年美国国务院投资环境报告》、世界银行和部分中东欧国家的统计数据整理。

从表 3 可以看出，美国对中东欧国家的投资主要集中在波兰、匈牙利、捷克、斯洛伐克、罗马尼亚、保加利亚，尤其对波、匈、捷、斯的投资较为活跃。例如，截至 2013 年年底，有 173 家美国公司在波兰进行投资活动，其中投资制造业的约占 2/3，此外还有很多美国公司投资波兰的服务、建筑等行业^①。匈牙利大约有 200 家美国公司的分支机构，全美 50 家大型跨国公司中有 40 家在匈牙利有投资活动^②。有超过 130 家美国公司在斯洛伐克投资或者设立贸易办事处等机构^③。

当然，美方的统计数据与中东欧国家的统计数据有很大出入，美国的统计数据往往要高于中东欧国家的统计数据。例如，在对波兰的投资数据方面，美方的统计比波方高出 30 多亿美元；对匈牙利的投资数据美方比匈方高出一倍多；对克罗地亚的投资数据美方比克方高出四倍。根据美国国务院

① 波兰信息与外国投资局网站，http://www.paiz.gov.pl/publications/foreign_investors_in_poland

② Department of State:2013 Investment Climate Statement, Hungary, <http://www.state.gov/e/eb/rls/othr/ics/2014/index.htm>

③ Department of State:2014 Investment Climate Statement, Slovakia, <http://www.state.gov/e/eb/rls/othr/ics/2014/index.htm>

2014 年投资环境报告,美国在罗马尼亚、拉脱维亚、斯洛文尼亚、阿尔巴尼亚等国的投资额都被大大低估^①。造成这种情况的主要原因是,美国在中东欧国家的投资有很大一部分来自美国公司驻欧洲其他国家的分公司。美国将这部分投资计算在本国对中东欧国家的投资额中,而中东欧国家将其算作来自欧洲其他国家的投资,如美国驻欧洲其他国家的公司在波兰的投资额达美国对波兰投资总额的一半左右^②。根据美国驻斯洛伐克大使馆非正式数据,2014 年美国在斯洛伐克的投资额已达 45 亿美元。这意味着美国是斯洛伐克第三大外资来源国。但是根据斯洛伐克中央银行的数据,在斯洛伐克的直接投资来源国中,美国排在第 6 位之外^③。这也是因为美国公司在西欧国家的分支机构在斯洛伐克的投资被算作西欧国家的直接投资,如科希策美国钢铁公司、思科公司、戴尔公司、IBM 公司在斯洛伐克的分公司都是作为德国企业被登记的。

(二) 美国在中东欧国家的投资特点

美国在中东欧国家的投资渠道、投资领域、投资合作机制和投资利益保障方面有着自身的特点。

第一,美国企业及其投资多通过西欧市场进入中东欧国家。如上文所述,美国投资大多来自美国跨国公司在西欧的分公司。美国海外直接投资的最大市场是欧洲。截至 2011 年年底,美国在欧洲的投资额累计达 2.307 7 万亿美元(占美国全部海外直接投资的 56%),且主要集中在西欧的荷兰(5 952 亿美元)、英国(5 494 亿美元)、卢森堡(3 353 亿美元)、爱尔兰(1 183 亿美元)和德国(1 069 亿美元)等国^④。美国对以上西欧国家的投资额占其对欧投资总额的近 74%。20 世纪 90 年代以来,美国在欧洲(主要是西欧)的投资额逐渐趋于稳定,同时开始积极发展其他投资市场,特别是发展中国家和新兴经济体的投资市场。中东欧国家临近西欧,且大多成为欧盟成员国。近年来,即使在国际金融危机的背景下,很多中东欧国家经济表现都不错。在这种情况下,美国公司可充分利用在西欧的“基地”以及对欧盟经济规则较为熟悉的有利条件,就近向中东欧地区投资。

① <http://www.state.gov/e/eb/rls/othr/ics/2014/index.htm>

② Department of State; 2014 Investment Climate Statement, Poland, <http://www.state.gov/e/eb/rls/othr/ics/2014/index.htm>

③ Department of State; 2014 Investment Climate Statement, Slovakia, <http://www.state.gov/e/eb/rls/othr/ics/2014/index.htm>

④ 郝红梅:《美国对外直接投资流向分析》,《国际贸易》2013 年第 6 期。

第二,从投资领域来看,美国在中东欧国家的投资集中于各类制造业,如电子产品制造、机械制造、汽车制造等。许多美国知名的大型制造业跨国公司在中东欧国家都有投资项目,如美国微软公司、IBM 公司、戴尔公司、通用电器公司、通用汽车公司、美国约翰逊控制有限公司(Johnson Controls)、惠普公司、惠而浦公司(Whirlpool)、美国电报电话公司(AT&T)、菲利普·莫里斯美国公司(Philip Morris U. S. A)等。特别是在 IT 产业中,美国公司的投资日趋增多。以罗马尼亚为例,该国几乎所有重要的 IT 行业外资企业都是美国公司。

第三,美国在很多中东欧国家有大量的债券投资。例如,美国在匈牙利的证券投资额约占匈牙利所有外资证券投资额的 16%,是其第二大外资证券投资国。美国在斯洛文尼亚、爱沙尼亚、罗马尼亚等国也有大量的证券投资资产^①。2013 年以来,美国投资者开始投资黑山股票市场的公共债券,总额超过 1 000 万美元,美国的股票投资对于黑山这样的小国股票市场影响力很大^②。

除了债券投资外,美国还与一些中东欧国家在金融市场投融资方面密切合作。2010 年 7 月,华沙证券交易所与纽约证券交易所达成协议,华沙证券交易所使用纽约证券交易所的泛欧证券交易平台(Euronext)^③进行上市交易,并从 2013 年开始使用纽约证券交易所交易平台系统^④。此举使得在波兰华沙证券交易所上市的公司也可以在纽约证券交易所上市交易。这极大地便利了美国和其他国家的投资者投资波兰的股票市场,也是波兰将华沙打造成中东欧重要金融市场的战略之一。立陶宛的维尔纽斯股票交易中心属于

① 根据相关统计数据,2012 年美国在斯洛文尼亚的证券投资额为 11.83 亿美元,约占该国证券投资资产的 8%;在爱沙尼亚的证券投资额为 6.36 亿美元,约占该国证券投资资产的 13%;在罗马尼亚的证券投资额为 3.18 亿美元,约占该国证券投资资产的 10%(参见:Department of State:2014 Investment Climate Statement, Hungary, Slovenia, Estonia, Romania, <http://www.state.gov/e/eb/rls/othr/ics/2014/index.htm>)。

② Department of State:2014 Investment Climate Statement, Montenegro, <http://www.state.gov/e/eb/rls/othr/ics/2014/index.htm>

③ 泛欧证券交易所由荷兰阿姆斯特丹、法国巴黎和比利时布鲁塞尔 3 家证券交易所于 2000 年合并组成。2007 年纽约证券交易所和巴黎的泛欧证券交易所成功合并,股票可以在纽约证券交易所和泛欧证券交易所同时挂牌上市,成为全球第一个跨大西洋股票交易市场。

④ Department of State:2013 Investment Climate Statement, Poland, <http://www.state.gov/e/eb/rls/othr/ics/2013/index.htm>

纳斯达克 - OMX 集团^①,这意味着美国公司对立陶宛证券、股票交易的影响力很大。

第四,一些中东欧国家与美国地方州政府建立了投资合作机制。很多中东欧小国属小型经济体,难以与美国如此巨大的经济体相比,但其可以与美国各个州在经贸、投资等方面实现合作。此外,美国地方州政府拥有较大的权力,能够自行出台相关的投资政策。在这样的情况下,中东欧小国也愿意与美国地方州政府建立投资合作机制。例如,克罗地亚政府已经与美国 29 个州政府达成协议,允许这些州的美国公民在克罗地亚购买房地产。黑山政府与美国马里兰州政府建立了战略伙伴关系,给予马里兰州的投资者一定优惠^②。

第五,在保障投资利益方面,美国政府通过与中东欧国家签订相关协定,以法律文件的形式保障美国在中东欧国家的投资利益。自 20 世纪 90 年代开始,美国陆续与 10 个中东欧国家签订了双边投资协定^③。这使得美国投资者在这些国家获得了国民待遇或者最惠国待遇,同时有了解决投资争端的法律依据。此外,美国与 10 个中东欧国家^④签署了减少或取消双重征税的税务协定。这些税务协定一般都是在 20 世纪 90 年代签署的,美国与罗马尼亚和波兰的双边税务协定则早在 1973 年和 1974 年就已分别签署。

第六,有政府背景的海外金融保险公司为在中东欧国家的美国投资者提供资金、保险服务。1971 年,美国海外私人投资公司(The U. S. Overseas Private Investment Corporation, OPIC)宣告成立,该公司为美国政府财政机构,主要职能是保护美国海外私人投资利益^⑤。目前,美国海外私人投资公司在中

① 纳斯达克 - OMX 集团(NASDAQ OMX),美国纳斯达克证券交易所与北欧证券交易商瑞典 OMX 公司合并后的新集团,于 2007 年 5 月 25 日宣布成立。

② Department of State:2014 Investment Climate Statement, Croatia, Montenegro, <http://www.state.gov/e/eb/rls/othr/ics/2014/index.htm>

③ 这 10 国包括:阿尔巴尼亚、保加利亚、克罗地亚、捷克、斯洛伐克、爱沙尼亚、拉脱维亚、立陶宛、波兰和罗马尼亚。

④ 这 10 国包括:波兰、匈牙利、捷克、斯洛伐克、斯洛文尼亚、爱沙尼亚、拉脱维亚、立陶宛、罗马尼亚和保加利亚。

⑤ 该公司由美国国会授权业务权限和活动期限,按照市场化方式运营,政府不向其提供资金,主要以向美国在海外的中小企业提供金融、保险方面的服务来自负盈亏。在向私人提供贷款、投资方面,公司仅以政治风险保险(包括政府强制征收和对美国私人公司的政治干涉、政治暴力以及汇率不稳定风险)来维护美国投资者在海外的利益,而且重点关注美国的中小投资者(<https://www.opic.gov/who-we-are/overview>)。

东欧 16 国都开展了相关业务;中东欧 16 国政府也都与该公司签订了协议,给予其代位权,即如果美国投资者受到损失,美国海外私人投资公司依照合约的规定偿付投资者的损失,同时取代原投资者的地位,承接原投资者的所有权利,并同投资者一起向东道国政府索取赔偿。2006 年以来,该公司在欧洲开展业务项目,主要针对中东欧国家。根据该公司 2014 年的年度报告,在 29 个开展业务的欧洲国家中,一半以上的国家是中东欧国家。2014 年,美国海外私人投资公司在欧洲设立投资基金和投资保险项目的国家共有 6 个,其中 4 个是中东欧国家:罗马尼亚、波兰、捷克和保加利亚。该公司向这 4 个中东欧国家的美国中小企业提供了 6 000 万美元投资基金(这也是在欧洲设立的唯一一项投资基金),同时提供价值 1.5 亿美元的投资保险^①。有这个机构支持,美国投资者在中东欧国家一旦遇到金融和政治风险,其权益就能得到有效的保障。

总之,美国在中东欧国家的投资较为广泛,既有来自美国本土的直接投资,又有来自在西欧的美国公司的投资;投资集中于高端制造业、电子通信产业以及债券市场等多个领域;投资机制灵活多样,双边中央政府、地方政府之间有着形式多样的投资合作;美国政府以及金融保险机构为在中东欧国家的投资者提供了充分保障。

(三) 美国在中东欧国家投资的有利和不利条件

总体看来,美国对在中东欧地区投资有一定信心,且鼓励国内企业前往该地区投资。对美国来说,中东欧国家具备的投资有利条件主要有以下几点。

第一,中东欧国家都在采取措施引进外资,以促进本国经济发展。这是吸引美国企业来该地区投资的重要因素。自 20 世纪 90 年代以来,外国直接投资已经成为中东欧国家维持经济稳定和增长的重要资本因素,在促进生产、增加就业、鼓励创新和技术升级方面起到了很大作用。中东欧国家实行吸引外资优先政策,如几乎所有中东欧国家都设有经济特区,在其中给予外国投资者税收和政策方面的优惠。另外,除了在能源、通信、金融等部门的部分领域对外资设限,绝大多数中东欧国家的经济部门都对外资开放。美国政府认为绝大多数中东欧国家实现了向市场经济的转轨,有利于美国企业的投资。

第二,中东欧国家拥有优越的地理位置以及成本较低但素质较高的劳动力资源。中东欧国家地处欧洲东部,北连波罗的海,南接地中海,靠近俄罗斯

^① OPIC 2014 Annual Report. p. 36, <https://www.opic.gov/media-events/annual-reports>

及西亚地区。美国认为这一地区是欧亚市场的重要连接点。2014年美国国务院对外投资环境报告特别指出,波罗的海国家、巴尔干国家地理位置优越,海路交通便利,同时联通欧盟、俄罗斯和亚洲市场。除了爱沙尼亚、马其顿、黑山等国的劳动力资源欠丰富以及波黑技术工人较为缺乏外,多数中东欧国家都拥有高素质且价格较低的劳动力。作为一项重要的有利投资条件,较为优质的劳动力资源是被美国所看重的。

第三,美国企业长期参与欧洲市场,熟悉欧盟规则。中东欧国家多数已加入欧盟,剩下的国家也在积极寻求加入欧盟。无论是否作为欧盟成员国,中东欧国家都在主动融入欧盟市场,采用欧盟经济规则。由于大量美国企业是通过西欧市场进入中东欧国家的,所以它们熟知欧盟法律法规,能在欧盟的制度框架内开展对中东欧国家的投资业务,对中东欧国家有较强的适应力。

中东欧国家虽然经历了20多年的政治、经济和社会变革,且大多数国家实现或者基本实现了转型,但是中东欧国家与西欧国家相比在各方面仍存在较大差距。同时,中东欧国家的发展水平、地区条件各不相同,也存在一些不利的投资因素。

第一,市场透明度不够和法律体系建设滞后。美国十分重视市场透明度和法律体系健全程度。但是美国相关报告认为,中欧的斯洛伐克以及绝大多数巴尔干国家存在政治腐败、法律体系薄弱、政府效率低下、公共采购市场不透明等问题,会对美国投资者在该地区的投资信心产生负面影响。以黑山为例,2015年年初,美国商会对当地调查发现,70%以上的美国企业不相信黑山的法治、政府腐败情况会有好转^①。即使在中东欧投资环境比较好的波兰,很多美国投资者也抱怨办事手续烦琐,官僚主义盛行^②。由于一些中东欧国家政府腐败及工作效率低下,投资纠纷往往得不到有效的处理。美国政府甚至建议美国企业在一些中东欧国家不要通过法律程序解决投资争端,因为这样做得不到当地政府的支持,且整个诉讼过程非常漫长,得不偿失。

第二,基础设施陈旧落后,投资硬件难以满足投资者的需要。美国在中东欧国家的投资项目以制造业为主,美国公司对投资当地基础设施建设的兴趣并不高。中东欧国家,特别是巴尔干地区交通基础设施陈旧落后、电力能

^① <http://www.balkaninsight.com/en/article/gray-economy-hinders-us-investments-in-montenegro>

^② Department of State: 2014 Investment Climate Statement, Poland, <http://www.state.gov/e/eb/rls/othr/ics/2014/index.htm>

源缺乏等都降低了美国投资者的兴趣。

第三,政治不稳定和反美情绪。中东欧国家内部政治斗争较为激烈,一个国家不同政党上台后可能会改变之前的投资政策,政策的反复无常导致投资环境不稳定。中东欧国家不存在大规模的反美情绪,但在塞尔维亚、黑山等国民众中存在一些反美情绪。美国政府已经提醒本国企业在当地投资中注意这些问题。

总体上看,美国政府及民间投资者都认为中东欧国家是比较好的投资目的地,有利条件要明显多于不利条件。同样以黑山为例,虽然大多数美国投资者对该国的法律和政治环境不满,但调查显示,大多数美国公司仍然认为黑山是值得投资的地方,因为这里自然资源和劳动力十分丰富,同时与欧盟市场联系紧密且税务负担较低。这代表了美国投资者对中东欧国家的基本态度,虽然有些中东欧国家的投资环境没有西欧国家好,但是未来的投资前景还是令人期待的。

三 美国发展与中东欧国家的经贸投资关系对中国的启示

仅从经贸额或者投资额上看,美国算不上在中东欧地区经济影响力最大的国家,但是,美国与中东欧国家的贸易结构较为合理,且美国在中东欧国家的投资质量较高,绿地投资项目较多,受到中东欧国家的欢迎。同样作为欧洲之外的国家,中国与中东欧 16 国双边贸易额 2014 年首次突破 600 亿美元^①,中国对中东欧国家的投资额近两年也飞速增长,但在中国与中东欧国家经贸关系中还存在很多问题,如中国与中东欧国家贸易逆差比较大、中国对中东欧投资领域较为单一、中国企业在中东欧国家适应力较差等。美国发展与中东欧国家的经贸投资关系无疑可给予中国有益的启示。

第一,美国通过“自西向东”的发展方式,即在熟悉了西欧市场和欧盟准则之后,较为顺利地在中东欧国家开展投资经贸活动。中国在推动与中东欧国家合作中,特别强调中东欧是中国企业进入欧盟市场的跳板,中国企业可以利用中东欧地区适应欧盟准则,实行“自东向西”的发展战略。中美情况不同,中国不可能照搬美国的发展方式,但可以从东西两个方向推进在欧洲的经贸投资活动。市场成熟度高、法律法规健全的西欧市场更是能够锤炼中国企业投资的竞技场,在西欧市场得到充分竞争磨炼的中国企业再进入中东欧国家,其适应力将大大提升。

^① http://news.xinhuanet.com/2015-06/09/c_1115557192.htm

第二,美国大型跨国公司是美国在中东欧的投资支柱,同时大量中小企业也参与到中东欧国家商品和投资市场发展,政府与企业之间形成密切的合作保障关系。美国大型跨国公司自中东欧国家转型之日起就进入其市场,有些公司已经有 20 年以上的市场经验。与此同时,美国政府支持中小私人企业前往中东欧国家投资,并有美国海外私人投资公司给予支持;美国的中小企业或私人投资者往往为当地美国大型公司进行配套生产和服务,在此基础上扩大在中东欧的业务。目前,中国企业前往中东欧投资的多是大型国有企业,中小企业特别是民营企业难以获得国家政策性金融工具的帮助。中东欧国家市场规模总体很大,但具体到每个国家则可能较小,较小的市场容量比较适合中小企业和私人投资者。中国可以借鉴美国促进中小投资者在中东欧投资的经验,出台保障中小投资者利益的金融保险措施。

第三,美国公司在中东欧国家推行本土化政策,尽量使用当地劳动力,重视融入当地社会,并积极承担企业的社会责任。中东欧国家吸引美国投资者的一个重要条件就是当地的劳动力资源优势。因此,美国公司大量使用当地工人和管理人员,在节省人力成本的同时促进了当地就业。实际上,中东欧国家企业的社会责任意识并不强,也没有相关的配套规章制度和社会文化传统。但是,美国政府和企业对社会责任十分重视。美国政府在给企业的指导中强调承担当地社会责任的重要性,美国公司也主动参与当地社会活动。中国公司在海外投资的本土化还不够深入,希望使用更多的中国劳动力,社会责任意识欠缺,难于融入当地社会文化中。而本土化是实现企业在当地长久、稳定发展的重要保证,这方面可以借鉴美国企业的经验。

第四,美国与中东欧国家的贸易投资形成了良好的互动局面。美国企业在中东欧国家投资设厂,其产品大量销往美国,成为双边贸易的重要组成部分。这造成美国虽处于贸易逆差地位,但双边经贸投资却形成互补关系,美国对中东欧国家的投资获利以及由此对当地产生的经济影响力远高于贸易逆差带来的损失。目前,中东欧国家在对中国的贸易中存在较大的贸易逆差。这种状况不利于双边长期经济关系的发展,双方正在寻找解决办法。增加中东欧国家自中国的进口是一个重要方法,但开拓中东欧国家的市场又面临许多中东欧国家生产能力不足、难以建立稳定的商品供应源的问题。如果中国企业能够在中东欧地区进行有效的投资,其生产的产品可以改变中东欧国家对中国的出口商品构成,增加对中国的出口,进而冲抵现有的大量贸易逆差,可以使贸易和投资实现良性互动并促进其发展。

(责任编辑:农雪梅)