



高等院校经济与管理核心课经典系列教材

GAODENG YUANXIAO

JINGJI YU GUANLI HEXINKE

JINGDIAN XILIE JIAOCAI



跨国公司理论与实务

THEORY AND PRACTICE OF
TRANSNATIONAL CORPORATIONS

● 卢进勇 刘恩专 编著



首都经济贸易大学出版社



高等院校经济与管理核心课经典系列教材

THEORY AND PRACTICE OF
TRANSNATIONAL CORPORATIONS

跨国公司理论与实务

卢进勇 刘恩专 编著



首都经济贸易大学出版社

· 北京 ·

图书在版编目(CIP)数据

跨国公司理论与实务/卢进勇,刘恩专编著. —北京:首都经济贸易大学出版社,
2008.8

(高等院校经济与管理核心课经典系列教材)

ISBN 978 - 7 - 5638 - 1585 - 2

I. 跨… II. ①卢… ②刘… III. 跨国公司—高等学校—教材 IV. F276.7

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 109082 号

跨国公司理论与实务

卢进勇 刘恩专 编著

出版发行 首都经济贸易大学出版社

地 址 北京市朝阳区红庙(邮编 100026)

电 话 (010)65976483 65065761 65071505(传真)

网 址 <http://www.sjmeb.com>

E-mail publish@cueb.edu.cn

经 销 全国新华书店

照 排 首都经济贸易大学出版社激光照排服务部

印 刷 北京永生印刷有限责任公司

开 本 787 毫米×980 毫米 1/16

字 数 446 千字

印 张 23.25

版 次 2008 年 8 月第 1 版 第 1 次印刷

印 数 1~5 000

书 号 ISBN 978 - 7 - 5638 - 1585 - 2/F·896

定 价 32.00 元

图书印装若有质量问题,本社负责调换

版权所有 侵权必究

出版总序

中国加入世界贸易组织不仅标志着我国成为当今全球最大、最具代表性的国际经济组织的成员,而且标志着我国在融入经济全球化、参与国际经济竞争方面又迈出了决定性的一步,使我国的改革开放和经济发展自此步入了一个崭新的阶段。

入世是一把双刃剑,机遇与挑战并存。

我们已经看到和将要看到的是,经济领域中的竞争会日趋激烈。

经济领域竞争的实质,是人才的竞争;而人才的培养,有赖于教育,尤其是培养高素质专业人才的高等教育。与严酷的现实相比,我们还缺乏一大批既熟悉现代市场经济运行规律和世贸组织规则,又精通专业知识,适应国际竞争需要的高级管理人才和专业人才。

教育是当代科技生产力发展的基础,是科学技术转化为现实生产力的条件,是培养高素质人才和劳动者的根本途径,也是实现管理思想、管理模式、管理手段现代化的重要因素。

《中共中央国务院关于深化教育改革全面推进素质教育的决定》指出:“当今世界,科学技术突飞猛进,知识经济已见端倪,国际竞争日趋激烈。教育在综合国力的形成中处于基础地位,国力的强弱越来越取决于劳动者的素质,取决于各类人才的质量和数量,这对于培养和造就我国 21 世纪的一代新人提出了更加迫切的要求。”

中共中央和国务院的决定为高等教育的改革与发展确定了基本目标和方向。

教材是体现教学内容的知识载体,是进行教学的基本工具,更是培养人才的重要保证。

教材质量直接关系到教育质量,教育质量又直接关系到人才质量。因而,教材质量与人才质量密切相关。

正是由于教材质量在实施科教兴国的发展战略中具有十分重要的作用,我们在策划与组织编写这套教材的过程中倾注了大量的人力、物力和财力。

我们希望奉献给广大教师、学生、读者的是一套经得起专家论证和实践检验的经济与管理专业系列精品教材。

在策划和编写本套教材的过程中,我们贯彻了精品战略的指导思想,使之具有如下特点:

第一,以全面推进素质教育为着眼点,以教育部《普通高等教育教材建设与改革的意见》为指导,面向现代化,面向未来,面向经济全球一体化,充分考虑学科体

系的完备性、系统性和科学性,以适应教学和教材改革的需要,满足培养高素质、创新型、复合型人才的需要,并力求教材在内容质量方面具有体系新、内容新、资料新、方法新的特点。

第二,在广泛调查研究的基础上,通过多所高等院校一批有着丰富教学经验的专家教授论证和推荐,优化选题,优选编者。参加本套教材论证和编写的专家教授分别来自北京大学、清华大学、中国人民大学、中国政法大学、对外经济贸易大学、首都经济贸易大学、东北财经大学、西南财经大学、中南财经政法大学、上海财经大学、武汉大学、北京工商大学、南开大学、天津财经大学、天津商学院、南京大学、华中科技大学、北京科技大学、厦门大学、复旦大学、四川大学、中央财经大学等二十余所国内著名或知名高等院校。

第三,在选择教材内容以及确定知识体系和编写体例时,注意素质教育和创新能力、实践能力的综合培养,为学生在基础理论、专业知识、业务能力以及综合素质的协调发展方面创造条件。在确定选题时,一方面根据教育部的指导性意见收入了各相关学科的专业主干课教材,以利于学生掌握各学科及各专业的基础理论、基本知识;另一方面又在充分学习和借鉴国外经典教材的基础上,编选了部分带有前沿性、创新性的专业教材,以利于中外高等教育在课程设置方面的接轨。

第四,考虑到培养复合型人才的实际需要,本套丛书突破了原有的较为狭隘的专业界限和学科界限,在经济学和管理学两大一级学科的统领下,广纳多个分支学科的基础课、专业基础课、专业主干课教材。这些分支学科和专业包括工商管理、金融学、人力资源管理、物流学、广告学、会计学、市场营销、电子商务、国际经济与贸易等。从纵向上看,各学科、各专业的教材自成体系,完整配套;从横向上看,各学科、各专业的教材体系又是开放式的,相互交叉,学科与专业之间没有明确的界限,以便于各院校、各专业根据自身的培养目标设置课程,交叉选用。

本套丛书自身也是开放式的。我们将根据学科发展的需要、教学改革的需要、专业设置和课程调整的需要,不断加以补充和完善。

本套教材不仅是一大批专家教授多年科研成果的总结和教学实践的总结,而且在编写体例上也有所突破和创新,希望它的问世能够对我国经济与管理人才的培养有所帮助。

出版者

跨国公司是国际直接投资活动的主体,国际上大部分投资活动都是由跨国公司进行的,同时,跨国公司也是国际贸易、国际金融和国际技术转让活动的主要承担者。跨国公司所开展的这些活动加快了经济全球化的步伐,加深了各国之间的经济联系和相互依赖,推动了世界经济的发展。如今,跨国公司的影响已遍及世界各个角落,许多人每天都要同跨国公司打交道。毫无疑问,我们应当认真研究和全面了解世界经济中这个重要而充满活力的主体。

尽管跨国公司已经产生 100 多年,但其真正的大发展是在第二次世界大战以后的几十年,特别是最近的 30 多年。根据联合国贸易与发展会议公布的《2007 年世界投资报告》公布的最新资料,截至 2006 年底,全球约有 78 000 家跨国公司母公司,它们的海外分支机构约为 780 000 家。在 2006 年,跨国公司母公司及其海外分支机构创造的国内生产总值占全世界的 10%,它们的出口占全世界的 1/3,雇佣的人员有 7 200 多万。近年来,在经济全球化和技术变革不断加快的背景下,跨国公司的发展呈现出了回归高度专业化、偏爱跨国并购投资和加速向第三产业与高附加值行业进军等一些新的趋势。

跨国公司是**企业**,是开展国际直接投资与跨国经营活动的企业。世界上著名的企业多数都是跨国公司,跨国公司是**企业群体**中的佼佼者,是世界企业巨星。因此,我们对跨国公司的研究要具体化,不仅要

研究跨国公司的发展历史和相关理论与政策,更要研究和把握跨国公司的经营与管理战略,如生产与营销、财务与税收以及人事管理等。另外,对跨国公司的研究还要紧密联系国内外实际。从国际方面来看,要关注世界 500 强跨国公司的最新发展,从国内来讲,要研究跨国公司来华投资和中国跨国公司的成长情况。

为了推进有关跨国公司的教学与科研活动,也为了总结多年来从事跨国公司教学与科研的经验,我们编写了这本《跨国公司理论与实务》。本教材注重理论与实际相联系、国际与国内相结合,在论述基本理论和政策的同时,也对实用性的操作知识加以介绍。另外,本书在各章后面还附加了生动翔实的经典案例,以解释和检验书中的知识,启发学生思考,提高他们认识 and 解决实际问题的能力。本书既可以作为高等院校学生的教科书,也可以成为政府部门或企业培训员工时选用的教材,当然也可供业界同仁参考。

本书由对外经济贸易大学卢进勇教授和天津财经大学刘恩专教授编著,书中各章的具体编写分工是:第一和第二章卢进勇;第三章刘恩专、武娜;第四章刘恩专、李婷;第五章卢进勇、张矢的;第六和第七章刘辉群;第八章卢进勇、张矢的;第九章刘辉群;第十章卢进勇;第十一章刘恩专、李文、陈旭、张晶。在这里,我们还要特别感谢闫实强、高玉芳、郑玉坤、陈双、裴秋蕊、张朋非、张莉爽、贺海花、郭姝等帮助收集整理案例资料 and 提供其他材料。

为了编写本书,我们参考和借鉴了一些已有的科研成果,在此特向相关作者表示衷心感谢。限于作者的知识水平和经验,书中难免存在错误与不足之处,恳请广大读者和专家不吝赐教,以便今后修订时改正。

卢进勇

2008 年 5 月

目 录

第一章 跨国公司总论

1

第一节 跨国公司概况	2
第二节 跨国公司的组织形式	13
第三节 服务业跨国公司	18
案例应用	24
思考与练习	32

第二章 跨国公司投资理论

35

第一节 跨国公司投资理论概述	36
第二节 主要的跨国公司投资理论	37
第三节 服务业跨国公司投资理论	56
第四节 发展中国家跨国公司投资理论	62
第五节 跨国公司投资理论的新发展	63
案例应用	67
思考与练习	70

第一节 跨国公司经营与管理的战略类型	72
第二节 跨国公司的全球战略	76
第三节 跨国公司的成长战略	80
第四节 跨国公司的所有权战略	83
第五节 跨国公司的市场战略	86
第六节 跨国公司的文化战略	93
第七节 跨国公司战略联盟	97
案例应用	101
思考与练习	105

第一节 跨国公司的公司内贸易	108
第二节 跨国公司的转移价格策略	115
第三节 各国政府对跨国公司转移价格的管制措施	124
第四节 跨国公司在出口与海外生产之间的选择	128
案例应用	132
思考与练习	137

第一节 跨国公司在国际技术转让中的地位与作用	140
第二节 跨国公司国际技术转让与保护的方式	145
第三节 跨国公司技术转让的谈判、价格与支付	153
案例应用	159

思考与练习	161
-------	-----

第六章	跨国公司的研发、生产与营销管理	163
-----	-----------------	-----

第一节 跨国公司的研发管理	164
第二节 跨国公司的生产管理	172
第三节 跨国公司的营销管理	176
案例应用	185
思考与练习	190

第七章	跨国公司的财务、税收与人事管理	191
-----	-----------------	-----

第一节 跨国公司的财务管理体制	192
第二节 跨国公司的融资与现金管理	195
第三节 跨国公司的外汇风险管理	201
第四节 跨国公司的税收策略	205
第五节 跨国公司的人事管理	213
案例应用	223
思考与练习	228

第八章	全球 500 强跨国公司剖析	231
-----	----------------	-----

第一节 500 强跨国公司的最新发展	232
第二节 500 强跨国公司分析	241
第三节 500 强跨国公司的成功经验	248
案例应用	256
思考与练习	260

第一节 跨国公司在华投资的发展·····	262
第二节 跨国公司在华设立的企业类型·····	266
第三节 跨国公司在华投资战略·····	274
第四节 中国利用跨国公司投资策略·····	278
案例应用·····	281
思考与练习·····	284

第一节 中国跨国公司的发展状况·····	286
第二节 发展中国跨国公司的必要性与面临的机遇和挑战·····	300
第三节 借鉴国外发展模式加快中国跨国公司的发展·····	303
案例应用·····	308
思考与练习·····	318

第一节 联合国系统对跨国公司的管理·····	320
第二节 其他国际组织对跨国公司的管理·····	324
第三节 母国和东道国对跨国公司的管理·····	325
第四节 OECD 多边投资协定的起草与谈判·····	333
案例应用·····	340
思考与练习·····	352

参考文献	357
------------	-----

在当今国际经济中,跨国公司具有多方面的影响,跨国公司是国际投资、国际贸易、国际金融和国际技术转让活动的主要组织者和参与者。本章从不同角度论述跨国公司,先后研究和分析了跨国公司的产生与发展、新特点与新动向、概念与类型、所发挥的作用、法律与管理组织形式、服务业跨国公司组织形式与特点等。通过学习本章,学生应对跨国公司有一个整体的把握。

学习要点

Transnational Corporations have served as the main organizers and participants as well as the primary type of enterprises in international investment, international finance, international trade and international economic cooperation activities. From different perspectives, this chapter in sequence analyzes the origin and development, the new characteristics and trends, the definition and types, the influences, the legal and managerial organizational structure of Transnational Corporations, and also its organizational structures and characteristics in service industry. By studying this chapter, students are expected to have a general understanding of Transnational Corporations.

第一节 跨国公司概述

一、跨国公司的产生与发展

跨国公司(Transnational Corporations,通常缩写为TNC或TNCs)是国际直接投资活动的主要承担者,世界上大部分的国际直接投资业务都是由跨国公司进行的。跨国公司产生于18世纪经济全球化开始发展和世界市场逐步形成的时期。截至目前,跨国公司的产生与发展主要经历了以下三个阶段。

(一)第一次世界大战以前的萌芽阶段

跨国公司的产生已有百余年的历史。在历史上,新航线和新大陆的发现,扩大了国际商业活动的空间和范围。特权贸易公司(如英国东印度公司、英国皇家非洲公司、英国哈德逊湾公司、英资汇丰银行、荷兰东印度公司等)这种新的企业组织形式的出现,意味着以往商人的个人冒险家事业的消亡以及现代企业的诞生。这些公司开始以经营贸易和航运业为主,后来逐步扩大到银行等金融业。它们属于掠夺性经营的殖民地公司,遭到了当地居民的强烈反对。1856年英国正式颁布股份公司条例,随后一批股份公司出现,这标志着对世界经济产生重要影响的资本主义现代企业问世了。

欧洲工业革命以后,机器生产被广泛采用,对廉价原材料产生了大量需求,于是那些股份公司改变海外经营策略,由非生产性投资转向大规模的生产性投资,在海外探采矿藏、开发土地、修建铁路、建设港口和发展加工制造业。这类投资的增加,催生了现代跨国公司的雏形。早期跨国公司通过对外直接投资,在海外设立分支机构或子公司,从事跨国生产和贸易。当时具有代表性的制造业对外投资项目有:1865年德国弗里德里克·拜耳公司在美国纽约的奥尔班尼开设了一家制造苯胺的工厂;1866年瑞典制造甘油和炸药的阿佛列·诺贝尔公司在德国汉堡开设了一家制造炸药的工厂;1867年美国胜家(Singer)缝纫机公司在英国的格拉斯哥创办了缝纫机装配厂进行生产;1885年,英国最大的油脂食品公司尤尼莱佛公司的前身英国利华兄弟公司在西非和所罗门群岛投资开发椰子种植园;1876年,日本成立了第一家综合商社——三井物产公司。后来,美国的威斯汀豪斯电气公司、爱迪生电灯公司、伊斯特曼·柯达公司、美孚石油公司等也纷纷走向海外市场设厂,将其新产品和新技术在国外投资生产和应用,开展国际化经营,成为现代跨国公司的先驱。

当时对外直接投资的特征主要是:投资集中于铁路、采矿业和制造业;投资地区主要为落后地区;投资重心由各自的殖民地陆续向一些欧洲国家和美国扩展。总的说来,

资本输出的兴起为跨国公司的形成奠定了物质基础。当然,第一次世界大战以前在世界范围内从事跨国经营的企业数量还较少,对外直接投资额也不大,跨国公司处于萌芽阶段。

(二) 两次世界大战之间的逐渐发展阶段

第一次世界大战以后,对外直接投资有了相当快的增长,比一战前增加了两倍,制造业吸引了更多的国际直接投资,制造业的跨国公司发展迅速,越来越多的西方大公司开始在海外建立子公司。据统计,在这个阶段共有 1 441 家西方国家的公司进行了对外直接投资。这一时期,美国跨国公司的发展较快,在国外直接投资的比重逐渐超过英国而居世界首位。然而,由于战争、经济危机和国家管制,跨国公司虽然有了一定的发展,但整体速度仍然较慢。

(三) 第二次世界大战以后至今的迅猛发展阶段

第二次世界大战结束以来,科学技术取得了突飞猛进的发展,世界经济一体化程度不断提高,经济全球化趋势加强,这使得对外直接投资在深度和广度上迅速发展,跨国公司的数量和规模大大增加,对外直接投资的作用和影响已经超过对外间接投资。根据联合国原跨国公司中心的资料,发达国家跨国公司母公司在 1968 年有 727 家,子公司 27 300 家,到 1980 年增加到母公司 10 727 家,子公司 98 000 家。根据联合国贸易与发展会议公布的《2007 世界投资报告》的最新资料,截至 2006 年底,全球约有 78 000 家跨国公司母公司,它们的海外分支机构达 780 000 家。在 2006 年,跨国公司母公司及其海外分支机构创造的国内生产总值占全世界的 10%,它们的出口占全世界的 1/3,雇员有 7 200 多万。到 2006 年底,全球 FDI 流入的总存量达到近 12 万亿美元。

如今,跨国公司的规模已经相当巨大,如美国埃克森美孚石油公司 2005 年的销售额达 3 590 亿美元,而当年泰国、尼日利亚和智利的国内生产总值分别仅为 1 679 亿美元、1 124 亿美元和 1 152 亿美元。在全球七万多家跨国公司中,按海外资产排列的最大的 100 家跨国公司影响最大,尽管它们只占当年全球跨国公司总数的 0.13%,但是全部跨国公司所拥有的海外资产、海外销售和海外雇员有相当一部分集中在它们手中。2005 年,世界上最大的 100 家跨国公司的海外资产、海外销售和海外雇员分别占有跨国公司海外资产、海外销售和海外雇员的 11%,17% 和 13%。其中排在最前面的 10 家跨国公司所拥有的海外资产高达 1.7 万亿美元,约占 100 家最大跨国公司海外总资产的 36%。这表明海外资产、国际生产和销售的集中程度很高,且主要掌握在大跨国公司手里。按海外资产排列的 2005 年全球最大的 10 家非金融类跨国公司的情况见表 1-1。目前,全球跨国公司主要分布在发达国家,特别是美国、日本和欧盟这个习惯上

被称为“经济三角”的国家与地区。当然,伴随着经济的发展和企业实力的增强,来自发展中国家和地区的跨国公司也越来越多。

跨国公司的迅猛发展大大推动了资本国际化和生产国际化的进程,促进了各种生产要素在国际的移动与重新合理组合配置。可以说,跨国公司是推动经济全球化的主要力量之一。

表 1-1 2005 年全球最大的 10 家非金融类跨国公司的情况

排名	公司	母国	产业	资产额(亿美元)		销售额(亿美元)		雇员数(万人)		跨国经营指数(%)
				海外	总计	海外	总计	海外	总计	
1	通用电气	美国	电器电子	4 127	6 733	598	1 497	15.5	31.6	50.1
2	沃达丰集团	英国	电信	1 964	2 205	395	524	5.1	6.2	82.4
3	通用汽车	美国	汽车	1 753	4 761	653	1 926	19.4	33.5	42.9
4	英国石油	英国	石油	1 612	2 069	2 003	2 536	7.8	9.6	79.4
5	英荷壳牌	英国与荷兰	石油	1 513	2 195	1 840	3 067	9.6	9.2	10.9
6	埃克森美孚	美国	石油	1 439	2 083	2 484	3 590	5.3	8.4	67.1
7	丰田汽车	日本	汽车	1 317	2 444	1 177	1 862	10.8	28.6	51.6
8	福特汽车	美国	汽车	1 191	2 695	803	1 771	16.0	30.0	47.6
9	道达尔	法国	石油	1 081	1 257	1 330	1 783	6.4	11.3	72.5
10	法国电力	法国	电力燃气	915	2 024	261	636	1.8	16.2	32.4

资料来源:UNCTAD, World Investment Report 2007, p. 229.

二、跨国公司发展呈现出的一些新趋势

自 20 世纪 90 年代以来,世界政治经济格局和科技发展出现了一系列根本性的变化,这些变革极大地改变了跨国公司的经营环境、竞争规则和创造价值的方式,因此,跨国公司呈现出以下新的发展趋势。

(一) 发展战略和业务领域回归高度专业化

传统的跨国公司理论认为,多元化经营是跨国公司一种重要的扩张战略,大型的跨国公司都是多种产品、多种技术和多种市场的。20 世纪 80 年代是欧美跨国公司多元化经营的鼎盛时期。近些年来,许多跨国公司纷纷从多元化经营回归专业化经营,集中

发展自己的核心产业。所谓归核化(Refocusing),其要点即跨国公司把自己的业务集中在最具竞争优势的行业上;把经营重点放在核心行业价值链上自己优势最大的环节上;强调核心竞争力(Core Competence)的培育、维护和发展;对非核心业务实施战略性外包(Outsourcing)。实施归核化的根本目的是为了突出主业,提升企业的竞争力。实施归核化战略的主要措施有:出售和撤销、收购及剥离、分拆和战略性外包。美国的通用电气公司和芬兰的诺基亚公司是近年来实行归核化战略获得成功的典型例子。

(二) 跨国并购日益成为跨国公司对外直接投资的主要手段

经济全球化打破了原有的国家与国家、不同市场之间的界限,使得跨国公司的经营进入全球性经营战略时代,由此导致的新趋势是跨国公司必须以全球市场为目标争取行业领先地位,在本行业的关键因素上追求全球规模,追求实现全球范围内的最低成本生产和最高价格销售,追求提高全球市场占有率和取得全球利润,以同业跨国战略兼并和强强联合作为追求全球规模经济的主要手段。由于跨国并购方式具有迅速打进国外市场、扩大产品种类、充分利用现有营销渠道、获得目标公司的市场份额等优点,跨国公司在对外直接投资中倾向于更多地采用并购的方式。例如,20世纪80年代的全球跨国并购并总额年均只有几百亿美元,但进入90年代中期以来,全世界的企业兼并形成了历史上的第五次浪潮,到2000年全球企业跨国并购金额高达1.14万亿美元,超过10亿美元的跨国并购案件达175宗。从2001年开始,伴随全球跨国投资的减少,全球跨国并购金额有所下降。但最近几年全球跨国并购投资开始回升,2004~2006年全球跨国并购金额分别为3806亿美元、7163亿美元和8805亿美元,2006年超过10亿美元的跨国并购案达172宗。伴随着大规模的跨国并购活动,跨国公司也更加重视股市融资,重视提高本企业的市场资本价值。

(三) 实行当地化战略

在20世纪80年代,只有少数的跨国公司提出并实施当地化战略,随着90年代越来越多的跨国公司实施这一战略,至90年代末当地化战略已经成为跨国公司全球战略中的一大趋势。跨国公司的当地化战略主要体现在入乡随俗和把自己当成一个当地公司看待上。当地化的主要内容包括:经营管理当地化、投资融资当地化、管理人员当地化、R&D当地化、品牌当地化、公司风格当地化等。

(四) 跨国化程度不断提高

跨国化程度由跨国公司在国外的资产值与其总资产值之比、国外销售额与总销售额之比以及国外雇员数与总雇员数之比这三个比例的平均值来衡量。20世纪90年代