



跨国公司 与跨国经营

Transnational Corporation
and Transnational Management

张素芳 著



经济管理出版社

ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

跨国公司 与跨国经营

张素芳 著

经济管理出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

跨国公司与跨国经营/张素芳著. —北京: 经济管理出版社, 2009.1

ISBN 978-7-5096-0473-1

I. 跨… II. 张… III. 跨国公司—企业管理
IV. F276.7

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 195101 号

出版发行: 经济管理出版社

北京市海淀区北蜂窝 8 号中雅大厦 11 层

电话: (010) 51915602 邮编: 100038

印刷: 北京晨旭印刷厂

经销: 新华书店

组稿编辑: 王光艳

责任编辑: 王光艳

技术编辑: 杨国强

责任校对: 超凡

787mm×1092mm/16

17.5 印张 404 千字

2009 年 3 月第 1 版

2009 年 3 月第 1 次印刷

定价: 38.00 元

书号: ISBN 978-7-5096-0473-1

• 版权所有 翻印必究 •

凡购本社图书, 如有印装错误, 由本社读者服务部

负责调换。联系地址: 北京阜外月坛北小街 2 号

电话: (010)68022974 邮编: 100836

前 言

研究跨国公司是如何产生和发展的，跨国公司对东道国及世界经济发挥了怎样的作用，企业跨国经营如何进行等问题是 20 世纪六七十年代以来许多西方国家国际商务学术领域研究的重要课题。随着经济全球化的发展，跨国公司经营环境发生了重大变化，这些变化对跨国公司的跨国经营产生了怎样的影响，发展中国家跨国公司如何发展等问题则成为近十几年来有关跨国公司问题研究的新课题。

改革开放 30 年来，一方面外商对华直接投资发展迅猛，中国吸收外商直接投资额已位居世界前列，西方跨国公司通过直接投资对中国经济产生了重要影响；另一方面，越来越多的中国企业已经或正在走向世界，尤其是近些年中国的跨国公司和对外直接投资得到了较大发展。

探索跨国公司成长的轨迹，了解其经营方法、策略，分析其对东道国经济的影响，探讨中国跨国公司成长之路等，无论对中国企业的经营者，还是对中国相关政策制定者都具有极其重要的理论意义和现实意义，也是摆在中国国际商务研究者面前的重要任务。

与其他同类书相比，本书具有以下几个特点：

一是研究视角有所拓展。跨国公司是对外直接投资的载体，两者之间存在密不可分的关系。本书在重点从微观层面研究企业跨国经营管理行为的同时，还从宏观层面阐述了跨国公司对外直接投资对国家和产业的影响以及中国的外商直接投资和对外直接投资政策等内容。

二是体例上有所创新。章首的“本章导读”用简明语言描述各章的主要内容，起到阅读引导作用。正文中穿插的“专栏”是对基础知识和内容的扩充，能够拓宽读者视野。章末的“案例研究”则有助于提高读者分析和解决实际问题能力；“拓展阅读”旨在培养读者研究性思维能力。

三是与中国实际结合紧密。体现在两点：一是本书专门用了两章（第九、十章）篇幅讨论了跨国公司与中国的关系问题，其中第九章探讨了外商对华直接投资的相关问题，第十章探讨了中国的“走出去”战略以及中国跨国公司的发展问题；二是本书案例尽量选择了中国企业的案例，以贴近中国企业国际化经营的实际，增强现实性。

本书共包括十章，各章主要内容如下：

第一章 跨国公司概述。本章首先介绍了跨国公司的基本概念,并从不同角度将跨国公司进行了分类,接着介绍了跨国公司从19世纪60年代产生至今所经历的四个发展阶段,最后阐述了当代跨国公司的主要特征及在世界经济中所发挥的重要作用。本章包含5个专栏和1个拓展阅读——“2005年500强跨国公司在华投资情况”。

第二章 跨国公司对外直接投资理论。本章首先介绍了以产业组织理论为基础的代表性理论,包括海默的垄断优势理论、巴克莱和卡森的內部化理论以及邓宁的国际生产折衷理论,然后介绍了以国际贸易理论为基础的跨国公司对外直接投资理论,包括弗农的产品周期理论和小岛清的边际产业扩张理论,最后介绍了发展中国家对外直接投资理论。本章包含2个拓展阅读——“中国对外直接投资存在滞后发展?”和“小规模技术理论在浙江民营企业对外直接投资中的应用”。

第三章 企业跨国经营的准备——国际市场调研与分析。本章首先简要分析了企业跨国经营的动因及效果,接着探讨了国际市场调研的意义、方法与步骤,然后从技术角度介绍了获取二手资料的途径及对二手资料甄别需注意的问题,最后重点讨论了国际市场调研的主要内容。本章包含4个专栏和1个案例——“百事可乐在印度”。

第四章 企业跨国经营的市场进入模式。本章首先研究了传统的进入国际市场模式,即间接出口和直接出口,然后研究了契约式进入模式,包括授权经营、服务合同、建设合同或生产合同,以及直接投资进入模式,最后探讨了影响国际市场进入模式选择的主要因素,并分析了国际市场进入模式基本理论。本章包含7个专栏、2个案例——“万向集团国际市场进入模式演化过程”和“(唐山)巴高克锅炉有限公司合资经营失败案例”与1个拓展阅读——“特许经营与连锁经营”。

第五章 跨国并购与战略联盟。本章首先研究了跨国并购的相关内容,包括跨国并购的含义、类型及跨国并购的历史演进,影响企业跨国并购的主要因素,企业跨国并购的主要理论;然后研究了战略联盟的相关内容,包括战略联盟的含义、类型、跨国公司战略联盟的动因,跨国公司战略联盟新趋势及其原因,跨国公司战略联盟的理论基础以及建立有效跨国战略联盟的原则。本章包含3个专栏和3个案例——“‘蓝色巨人’通过并购成功转型”、“三国四方携手缔结国际化战略联盟”以及“大型航空联盟——星空联盟”。

第六章 跨国公司的组织管理。本章首先分析了企业、跨国公司的法律组织形式及跨国公司的国籍问题,接着研究了跨国公司的组织结构形式,介绍了跨国公司组织结构的基本类型,最后探讨了跨国公司组织结构发展新趋势以及影响跨国公司组织结构设计的的主要因素。本章包含4个专栏、2个案例——“道氏化学公司的矩阵结构”、“英荷壳牌石油公司的组织变革”和1个拓展阅读——“日本企业经营国际化的组织结构选择”。

第七章 跨文化管理。本章首先介绍了文化的含义和特性以及文化对跨国公司管理的影响,然后研究了霍夫施泰德的“文化五维度”分析模式与川普涅尔和特纳的“文化七维

度”分析模式，最后探讨了跨文化沟通的相关问题。本章包含 7 个专栏和 2 个案例——“柯达在中国”和“NEC 的跨文化管理团队”。

第八章 跨国经营风险管理与跨国税务筹划。本章首先讨论了跨国经营交易风险及管理，然后介绍了政治风险的计量与管理，最后探讨了跨国税务筹划问题。本章包含 5 个专栏、1 个案例——“中国海洋石油总公司收购美国第九大石油公司优尼科公司失败案”和 1 个拓展阅读——“预约定价制及其在我国的发展”。

第九章 外商对华直接投资。本章首先回顾了中国吸收外商直接投资的发展历程及政策特点、外商对华直接投资的主要特点，然后探讨了外商直接投资对中国经济的影响及外商对华直接投资发展趋势，最后分析了跨国公司在华投资战略、策略与经营战略。本章包含 3 个专栏和 1 个案例——“外商直接投资与中国汽车产业的发展”。

第十章 “走出去”战略与中国跨国公司的发展。本章首先讨论了“走出去”战略及其理论基础，接着分析了中国跨国公司的发展阶段及跨国经营投资模式，最后探讨了中国跨国公司发展中存在的主要问题及对策。本章包含 4 个专栏和 2 个案例——“首钢投资秘鲁铁矿”和“中国家电企业海外投资十年经历”。

本书的读者对象包括高等院校工商管理、国际经济与贸易等专业的教师、高年级学生和研究生，企业与政府相关部门的管理人员和各类咨询公司的研究人员等。

本书在写作过程中借鉴了国内外学者的诸多研究成果，在此深表谢意！

由于作者水平有限，对有关问题的研究尚不够深入，书中可能有不少观点和问题需要进一步探讨和商榷，欢迎广大读者批评指正。

作 者

2009 年 1 月

目 录

第一章 跨国公司概述	1
第一节 跨国公司的含义	2
一、跨国公司名称的由来	2
二、跨国公司的判断标准	2
第二节 跨国公司的类型	5
一、按跨国经营决策行为分类	5
二、按跨国经营项目分类	6
三、按跨国经营结构分类	7
第三节 跨国公司及其对外直接投资的发展历程	8
一、跨国公司及其对外直接投资起步阶段（19 世纪 60 年代至 1913 年）	8
二、跨国公司及其对外直接投资缓慢发展阶段（1914~1945 年）	9
三、跨国公司及其对外直接投资快速发展阶段（“二战”后至 1979 年）	9
四、跨国公司及其对外直接投资空前扩大阶段（1980 年至今）	10
第四节 跨国公司的主要特征	14
一、战略目标全球化	14
二、生产经营国际化	14
三、要素转让内部化	15
四、内部管理一体化	15
第五节 跨国公司在世界经济中的作用	15
一、跨国公司促进了国际贸易的发展	15
二、跨国公司促进了资本的国际流动	16
三、跨国公司促进了技术的国际转移	16

关键术语	21
拓展阅读	21

第二章 跨国公司对外直接投资理论25

第一节 海默的垄断优势理论	26
一、垄断优势理论的基本内容	27
二、垄断优势理论的发展	28
三、对垄断优势理论的评价	29
第二节 巴克莱和卡森的内部化理论	29
一、内部化理论的思想渊源——科斯定理	29
二、内部化理论的主要内容	30
三、对内部化理论的评价	31
第三节 邓宁的国际生产折衷理论	32
一、国际生产折衷理论的主要内容	32
二、国际生产折衷理论的扩展	34
三、对国际生产折衷理论的评价	36
第四节 弗农的产品生命周期理论	36
一、产品生命周期理论的主要内容	37
二、对产品生命周期理论的评价	38
第五节 小岛清的边际产业扩张理论	39
一、边际产业扩张理论创立的背景	39
二、边际产业扩张理论的主要内容	39
三、对边际产业扩张理论的评价	41
第六节 发展中国家对外直接投资理论	41
一、威尔斯的小规模技术理论	41
二、拉奥的技术地方化理论	42
关键术语	43
拓展阅读	43

第三章 企业跨国经营的准备——国际市场调研与分析	47
第一节 企业跨国经营的动因及效果	48
一、动力因素	48
二、压力因素	49
三、企业跨国经营的效果	50
第二节 国际市场调研的意义、方法与步骤	50
一、国际市场调研的意义	50
二、国际市场调研的方法与步骤	51
第三节 二手资料的获取与甄别	52
一、获取二手资料的途径	52
二、二手资料的甄别	53
第四节 国际市场调研的内容	54
一、政治环境	54
二、法律环境	56
三、经济环境	58
关键术语	65
案例研究	65
第四章 企业跨国经营的市场进入模式	67
第一节 出口进入模式	69
一、间接出口	69
二、直接出口	69
第二节 合同进入模式	70
一、授权经营	70
二、服务合同	73
三、建设合同或生产合同	74
第三节 直接投资进入模式	77
一、合资企业	77

二、独资企业	79
第四节 影响国际市场进入模式选择的主要因素	80
一、不同进入模式的内在特征	80
二、影响国际市场进入模式选择的主要因素	82
第五节 国际市场进入模式基本理论	85
一、交易成本理论	85
二、折衷理论	85
三、组织能力理论	85
四、决策过程理论	86
五、演进理论	86
关键术语	87
案例研究	87
拓展阅读	90

第五章 跨国并购与战略联盟

93

第一节 跨国并购	94
一、跨国并购的含义	94
二、跨国并购的类型	95
三、跨国并购的历史演进	98
四、影响企业跨国并购的因素	100
五、企业跨国并购理论	102
第二节 战略联盟	103
一、战略联盟的含义	103
二、战略联盟的类型	104
三、跨国公司战略联盟的动因	106
四、跨国公司战略联盟新趋势及其原因	107
五、跨国公司战略联盟的理论基础	108
六、建立有效跨国战略联盟的原则	110
关键术语	111

案例研究	111
第六章 跨国公司的组织管理	117
第一节 跨国公司的法律形式	118
一、企业的法律形式	118
二、跨国公司的法律形式	119
三、跨国公司的国籍问题	122
第二节 跨国公司的组织结构设计	123
一、公司组织结构的一般形式	123
二、跨国公司组织结构的基本类型	125
三、跨国公司组织结构发展新趋势	131
四、影响跨国公司组织结构选择的主要因素	134
关键术语	136
案例研究	136
拓展阅读	138
第七章 跨文化管理	141
第一节 文化及其对跨国公司管理的影响	142
一、文化的含义	142
二、文化的特性	145
三、文化对跨国公司管理的影响	145
第二节 跨文化管理理论	146
一、霍夫施泰德的“文化五维度”分析模式	146
二、川普涅尔和特纳的“文化七维度”分析模式	150
第三节 跨文化沟通	153
一、跨文化沟通的障碍	153
二、跨文化沟通模式	156
三、沟通方式与风格的跨文化差异	157
四、合资企业的文化整合	160

关键术语	163
案例研究	163

第八章 跨国经营风险管理与跨国税务筹划169

第一节 跨国经营交易风险及管理	170
一、外汇风险的主要类型	170
二、交易风险的管理	170
第二节 政治风险的计量与管理	176
一、政治风险的含义及分类	176
二、政治风险形成的原因	178
三、政治风险的计量	180
四、政治风险的管理	183
第三节 跨国税务筹划	186
一、跨国税务筹划的含义与作用	186
二、跨国税务筹划产生的原因	187
三、国际重复征税的免除	188
四、常见的国际避税方式	190
五、转移定价策略	193
关键术语	196
案例研究	196
拓展阅读	198

第九章 外商对华直接投资201

第一节 中国吸收外商直接投资的历程及政策特点	202
一、中国吸收外商直接投资的历程	202
二、中国吸收外商直接投资政策特点	206
第二节 外商对华直接投资的主要特点	208
一、外商对华直接投资的总量与速度特征	208
二、外商对华直接投资的资金来源结构	208

三、外商对华直接投资的区域结构	209
四、外商对华直接投资的方式结构	210
五、外商对华直接投资的产业结构	211
第三节 外商直接投资对中国经济的影响	212
一、外商直接投资推动了我国国民经济持续快速发展	212
二、外商直接投资促进了我国技术进步和产业升级	213
三、外商直接投资对我国商品进出口贸易的影响	214
四、外商直接投资对我国国内就业的影响	219
第四节 外商对华直接投资发展趋势	220
一、外商投资企业研发活动开始向我国扩散	220
二、服务业外商投资可望成为新热点	221
三、并购日益成为外资进入我国重要的新方式	221
四、重化工业等资本与技术密集程度较高的行业，成为外资进入的 新热点	222
五、跨国公司地区总部初露端倪	222
第五节 跨国公司在华投资战略、策略与经营战略	223
一、跨国公司在华投资战略	223
二、跨国公司在华投资策略	224
三、跨国公司在华经营战略	225
关键术语	229
案例研究	229

第十章 “走出去”战略与中国跨国公司发展.....235

第一节 “走出去”战略及其理论基础.....	236
一、“走出去”战略的提出.....	236
二、“走出去”战略的理论基础——后发展型跨国公司理论	237
三、“走出去”战略的现实意义	239
第二节 中国跨国公司的发展阶段及跨国经营投资模式	240
一、中国跨国公司的发展阶段.....	240

二、中国跨国公司跨国经营投资模式·····	243
第三节 中国跨国公司发展中存在的主要问题及对策·····	247
一、现行管理体制和服务体系的缺陷及对策·····	247
二、中国企业跨国投资中自身存在的问题及对策·····	254
关键术语·····	255
案例研究·····	256
参考资料·····	261

第一章 跨国公司概述

本章导读

● 跨国公司的含义

Multinational Corporation (MNC) 和 Transnational Corporation (TNC) 是英文文献中对跨国公司常用的两个称谓。跨国公司主要有三个判断标准,即结构标准、经营业绩标准和联合国标准。结构标准包括地区结构、所有权结构和股权结构三种标准。经营业绩标准以企业跨国程度界定企业是否为跨国公司。一些国际组织文献中用跨国指数 (Transnationality Index, TNI), 即国外资产/总资产、国外销售额/总销售额和国外雇员人数/总雇员人数三个比率的平均数来衡量企业的跨国程度。联合国标准强调了跨国公司实施统一战略和组织一体化的显著特征。

● 跨国公司的类型

跨国公司按决策行为分为民族中心型、多元中心型、全球中心型,三者的区别在于公司决策分别以母公司利益、各地子公司利益及公司总体利益为中心。按经营项目分为经营资源型、加工制造型、服务提供型。按经营结构分为横向型、垂直型和混合型。

● 跨国公司及其对外直接投资的发展历程

跨国公司及其对外直接投资发展分为四个阶段,分别是 19 世纪末到第一次世界大战之前起步阶段、两次世界大战期间缓慢发展阶段、“二战”后至 1979 年迅速发展阶段和 1980 年至今的空前扩大阶段。第四阶段跨国公司机构及其对外直接投资规模空前扩大,兼并收购已成为跨国公司对外直接投资的主要形式,发展中国家尤其是亚洲国家的跨国公司不断崛起,对外直接投资政策自由化及协调加强。

● 跨国公司的主要特征

战略目标全球化、生产经营国际化、要素转让内部化、内部管理一体化是跨国公司的四个主要特征。

● 跨国公司在世界经济中的作用

跨国公司促进了国际贸易的发展,目前世界上 500 家最大的跨国公司已经控制了大约 3/4 的全球贸易。跨国公司业务的发展推动了东道国的银行、保险、证券、会计等现代金融服务部门的国际化进程,促进了资本的国际流动。通过国际技术贸易和技术的外溢效应,跨国公司促进了技术的国际转移。

企业的跨国经营是以对外直接投资为拉动的,以全球资源和世界市场为基础的国际化经营。跨国经营的企业不仅仅使产品走向世界,更使企业的生产要素走向世界。跨国公司是企业参与国际分工的形式,这种国际分工由传统的以国内生产、对外交换为特征的贸易导向型转向以国际化生产为特征的投资导向型。

第一节 跨国公司的含义

一、跨国公司名称的由来

长期以来,人们对从事跨国生产经营活动的企业实体,有不同的称谓。最常见的有四种,即国际公司(International Corporation)、多国公司(Multinational Corporation)、全球公司(Global Corporation)和跨国公司(Transnational Corporation)。

Multinational Corporation 一词据说最早是由美国田纳西河管理局长莱尔索尔提出的。20 世纪 50 年代末,莱尔索尔在卡内基工业大学工业经营管理学院创立 10 周年纪念大会上说,这种公司已不再是单纯一国的企业,而是多国的公司(Multinational Corporation)。接着不久,美国《商业周刊》(Business Week)出了一期有关多国公司的专辑,于是,多国公司这个概念便逐渐流行起来。1965 年,美国哈佛大学建立了一个由美国、英国等国经济学家组成的多国公司研究中心。该中心对美国和西欧国家的跨国公司进行了大规模的调查和专门研究,并汇编了许多系统资料。在该中心所出版和发表的许多有关跨国公司问题的专著与论文中,均使用了 Multinational Corporation 一词。此后,这一词语被西方经济学界、学术界大量沿用。

20 世纪 70 年代初,联合国经济与社会理事会也开始进行跨国公司问题的研究。1973 年,在该会提交的一份题为《世界发展中的多国公司》的报告中,也采用了 Multinational Corporation 的称谓。但是,1974 年在讨论这份报告时,拉丁美洲国家的代表提出异议,他们说 Multinational Corporation 一词在拉丁美洲一体化文件中,是专指由安第斯条约组织成员国联合创办和经营的公司。因此,建议将那些主要以一国为基地、为一国所有并从事跨国经营的公司称为 Transnational Corporation。联合国经济与社会理事会同意了拉美代表的建议。此后,联合国有关组织在其文件中,就一律使用 Transnational Corporations 来称呼这类企业。

目前, Multinational Corporation (MNC) 和 Transnational Corporation (TNC) 是一般英文文献中最常用的两个称谓,使用后者更为普遍。在中文文献中,一般都使用“跨国公司”一词。

二、跨国公司的判断标准

对于符合什么样条件的企业才能被称为跨国公司,学术界存在不同的观点或主张。归纳起来,大体有以下三种判断标准,即结构标准、经营业绩标准以及联合国标准。

1. 结构标准

结构标准又分为地区结构标准、所有权结构标准和股权结构标准三种标准。

(1) 地区结构标准。地区结构标准强调的是企业跨国经营的地理区域，一般将在两个或两个以上国家从事经营活动的企业称为跨国公司。但哈佛大学的“美国多国公司研究项目”小组认为，必须在6个以上的国家设有子公司或附属企业才算是真正的跨国公司。该项目主持人雷蒙德·弗农(Raymond Vernon)教授认为，“这些企业(指跨国公司)通常有相当广泛的地区分布，一个母公司仅仅和本国基地以外的一个或两个国家有股权关系，(我们)就不将它列入多国企业的名单之内”。^①

(2) 所有权结构标准。该标准强调所有权的多国性，它将资产所有权为两国或两国以上所有者所拥有的公司称为跨国公司。

(3) 股权结构标准。该标准强调企业拥有国外企业的股份比例，认为企业拥有国外企业股份的多少，关系到能否将国外企业视为子公司。关于股份比例，不同国家有不同规定，例如，日本规定为25%以上，美国规定为10%以上，加拿大规定为50%以上。一般说来，企业拥有某国外企业的股份越多，则企业对该国外企业的控制性就越强。

2. 经营业绩标准

经营业绩标准，也称跨国程度标准，它是以企业在全球经营业绩状况来界定企业是否为跨国公司。通常以国外资产、国外销售额、国外雇员人数以及国外利润分别在企业总资产、总销售额、总雇员人数以及总利润中所占的比重为判断标准。

目前，一些国际组织的文献中常用跨国指数(Transnationality Index,TNI)衡量企业的跨国程度。跨国指数是国外资产/总资产、国外销售额/总销售额和国外雇员人数/总雇员人数三个比率的平均数。联合国贸易与发展会议(United Nations Conference on Trade and Development, 简称联合国贸发会或UNCTAD)自1991年开始每年组织专家研究和编辑出版各年度的《世界投资报告》(World Trade Report)。联合国贸发会《2007年世界投资报告》显示，2005年世界100家最大跨国公司的跨国指数平均为54.7%(见表1-1)，其中有些企业跨国指数在80%~98%(见表1-2)，这些企业主要分布在食品与饮料、电信以及传媒等行业(见表1-2及表1-3)。

表 1-1 2005 年世界 100 家最大跨国公司的跨国程度

	资 产 (10 亿美元)	销 售 额 (10 亿美元)	雇员人数 (名)	平均数
海 外	4732	3742	8025	
全 部	8683	6623	15107	
比 重	54. 5%	56. 5%	53. 1%	54. 7%

资料来源：根据 UNCTAD 《2007 年世界投资报告》第 54 页表 1.10 数据整理得到。

① R.Vernon (1971), Sovereignty at Bay, Basic Books, New York, p.4.