



對外經濟貿易大學
远程教育系列教材

跨国公司概论

Introduction to Transnational Corporation

张 玮 张宇馨 编著

www.
uibe.com



清华大学出版社



对外经济贸易大学
远程教育系列教材

跨国公司概论

Introduction to Transnational Corporation

张 玮 张宇馨 编著

清华大学出版社
北 京

内 容 简 介

本书共 10 章,力求客观、全面地展示跨国公司的最新发展,梳理跨国公司发展历程和与跨国公司相关的主要理论观点,揭示跨国公司的特点,阐述跨国公司经营战略、管理体制及对跨国公司经营有重大影响的政府规制等内容。本书可作为高等学校国际经济与贸易专业相关课程教材,也可用于政府部门、企业有关人员的培训。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

跨国公司概论/张玮,张宇馨编著. —北京:清华大学出版社,2013

(对外经济贸易大学远程教育系列教材)

ISBN 978-7-302-32196-5

I. ①跨… II. ①张…②张… III. ①跨国公司—概论—高等教育—远距离教育—教材 IV. ①F276.7

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2013)第 080626 号

责任编辑:贺 岩

封面设计:盛嘉宝业

责任校对:宋玉莲

责任印制:宋 林

出版发行:清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址:北京清华大学学研大厦 A 座 邮 编:100084

社 总 机:010-62770175 邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 刷 者:清华大学印刷厂

装 订 者:三河市新茂装订有限公司

经 销:全国新华书店

开 本:185mm×230mm 印 张:20 插 页:1 字 数:428 千字

版 次:2013 年 5 月第 1 版

印 次:2013 年 5 月第 1 次印刷

印 数:1~5000

定 价:32.00 元

产品编号:050889-01

编 审 委 员 会

名誉主任 刘 亚

主 任 谢毅斌

副 主 任 仇鸿伟 李福德

委 员 (按姓氏笔画排列)

王立非	王丽娟	王淑霞	刘 军
刘传志	张凤茹	张新民	沈四宝
沈素萍	吴 军	邹亚生	陈 进
杨言洪	杨晓军	冷柏军	李柱国
李家强	郑俊田	胡苏薇	赵忠秀
赵雪梅	曹淑艳	韩 风	彭秀军

总 序

中国远程教育的发展经历了三代:第一代是函授教育;第二代是广播电视教育;20世纪90年代,随着现代信息技术的发展,以网络为基础的第三代现代远程教育应运而生。到目前为止,教育部批准开展现代远程教育试点的高校共67所。对外经济贸易大学远程教育学院(简称“贸大远程”)是在中国加入WTO后的第一年,2002年3月正式成立的。

现代远程教育作为新生事物,对传统的教学模式、学习习惯、获取新知的途径等产生了巨大的冲击。如何在网络时代打造学习型社会,构筑终身教育体系,是当今时代的重大课题,现代远程教育试点高校为此进行了许多卓有成效的探索。在网络教育的具体实践中,“贸大远程”始终坚持依托学校的整体优势和特色,坚持知识的内在逻辑性与职业、行业市场需求的统一,坚持开展面向广大在职人员的现代远程教育,逐步形成了独具我校特色的“7+1”学习模式(即网络课堂、网上答疑、课程光盘、教材资料、适量面授、网上串讲、成绩检测以及第二课堂活动),为学生个性化学习提供了广阔的空间。自2003年起,“贸大远程”连续3年蝉联新浪网、择校网、搜狐网和《中国电脑教育报》联合评出的全国“十佳网络教育学院(机构)”称号。值得一提的是,“国际贸易实务”课程荣获国家级奖项,“商务英语”等7门课程荣获北京市优秀教材一等奖和“精品课程”称号,另有10余门课程在全国性的远程教育课程展示会上获得大奖。

几年来丰富的现代远程教育实践和教学经验积累,为我们出版配套的“贸大远程”系列教材奠定了坚实的基础。目前,普通高等学校的现有教材并不完全适合远程教学,市面上真正用于现代远程教育的成规模的网络教材还不多见,与网络课件相配套的系列教材更是寥寥无



几,因此,为接受远程教育的莘莘学子专门设计符合他们需要的教材已成为现代远程教育发展的迫切需求。

基于以上原因,“贸大远程”按照学校一级教学管理体制,本着为社会、为学生服务的宗旨,致力于教学质量的保证和提高,特聘请了国际经济与贸易学院、金融学院、国际商学院、英语学院、公共管理学院等学院的优秀教师,以目前开设的两个学历层次的7个专业为依据,以现有的导学课件为基础,编写了这套远程教育系列教材。本套教材共分为外语、经济贸易、工商管理、法律、金融与会计、行政管理、综合7大系列,全面覆盖两个学历层次7个专业的上百门课程。为了打造“贸大远程”优质教材品牌,我们与清华大学出版社和对外经济贸易大学出版社达成协议,计划3年之内全部出齐。

本套教材在策划编写过程中,严格遵循现代远程教育人才培养的模式与教学客观规律,充分考虑到远程学生在职和成人继续教育业余学习的实际情况,专门为远程学生量身定制,具有较强的针对性、实用性和可操作性。本套教材的编写具有如下特点。

一、在教材体系和章节的安排上,严格遵循循序渐进、由浅入深的教学规律;在对内容深度的把握上,考虑远程教育教学对象的培养要求和接受基础,其专业深度比本科有所降低,基础面相对拓宽,不是盲目将内容加深、加多,而是做到深浅适中、难易适度。

二、在每章开篇给出明确的学习目标与重点、难点提示,涵盖了教学大纲的重点或主要内容。相对于传统的学校教育,远程教育更倚重于学生的自学能力和自控能力。明确的教学目标有利于学生带着任务有目的地学习。同时,教材充分考虑到了学生学习时可能遇到的问题,给他们以提示和建议。由于本套教材的作者都是经过挑选的、具有长期教学经验的优秀教师,且大多数作者都来自远程教学的第一线,是远程网络课件的主讲老师,能够为学生提供比较丰富的、切中要害的问题解答,从而使远程学生在学习时少走弯路。

三、在章后和书后分别设置“同步测练与解析”和“综合测练与解析”栏目,涵盖了各章及本书的重要知识点,并给出了详尽的参考答案,对难题还进行分析点评,列出解题思路与要点,更加方便学生自学。测验是检验教学目标是否达到的有效手段。远程学生是在虚拟的网络课堂上课,远离教师,处于相对独立的学习环境;教师不能通过直接交流了解学生对学习内容的掌握情况;学生也由于与教师、同学之间的分离,无法判断自己的学习状况。针对这种情况,我们在教材中设置了大量自测自练题目。旨在通过这种自测自练方式,积极引导及时消化和吸收所学知识,不断加深对教材内容的理解,阶段性检查学习效果,全面复习和掌握所学知识,综合评判自己对知识的掌握程度,巩固最终学习成果。

四、考虑到有些专业课程具有较强的社会实践性,在教材的编写上也力争做到理论联系实际,注重案例的引入。尽可能安排一个或多个案例,并进行详细的分析讲解。旨在通过案例教学,对课程重点、难点进行深化分析和实际操作训练,加强学生对知识点的理解和记忆,强化学生分析问题、解决问题的能力以及动手操作能力。

在本套教材的编写与出版过程中,我们得到了众多业界专家学者的真诚理解与支持,得

到了清华大学出版社与对外经济贸易大学出版社的通力合作,在此向它们一并致以衷心的感谢。在前所未有的战略机遇期和“十一五”期间,相信本套教材的出版,必将是全国远程教育界一件很有意义的事情。衷心祝愿现代远程教育在建立学习型社会、构筑终身教育体系的进程中,在推动中国教育事业向现代化大教育形态的历史转变中,迈出更大、更坚实的脚步。

对外经济贸易大学远程教育学院院长

谢毅斌

2006年7月于北京

前言

20 世纪五六十年代以来,以本国为基地,通过对外直接投资在境外设立分支机构,集贸易、技术转让、直接投资为一体,从事国际化经营的跨国公司获得空前发展,成为主导国别经济、国际经济的一股重要力量。2011 年,位列世界最大 100 家非金融业跨国公司(不包括银行和金融机构)之首的通用电气公司(General Electric,GE),资产总额达到 7172.42 亿美元,其国外分支机构的资产额为 5026.12 亿美元,占资产总额的 70.1%;销售额 1473 亿美元,国外分支机构销售额占 52.6%,海外雇员比例达到 56.48%,跨国化指数为 59.7%。2011 年,跨国公司作为整体,其国外分支机构的销售额达 27.87 万亿美元,超过了当年世界贸易总额(货物与非要素服务贸易)22.09 万亿美元,货物出口额达到 7.358 万亿美元,占当年世界贸易额(货物与非要素服务贸易)的 33.3%。同年,跨国公司的国外分支机构资产总额为 82.13 万亿美元,新增投资额 1.69 万亿美元,约占当年全球固定资产形成额的 10.74%。2011 年,跨国公司作为整体,其产出占全球 GDP 的 25%,国外分支机构的总产出为 7.183 万亿美元,占当年全球 GDP 总额的 10.3%。同年,跨国公司国外机构雇佣人数已经达到 6906 万。

20 世纪 80 年代中期以来,随着国际经济环境的变化,跨国公司对其经营战略进行重大调整,促使其发展呈现出新的特点。战略性外包改变了传统的一统经营模式;战略联盟使企业之间的关系从单纯竞争走向竞争与合作并存;跨国并购已成为企业海外扩张的重要方式,1999 年达到顶峰,并购占当年全球对外直接投资的比例超过 70%;全球战略日益成为跨国公司快速扩张的基本战略;非股权市场进入方式的重要性日益突出;在跨国公司庞大的队伍中,国有跨国公司虽然占比不高,但实力与影响力都不可忽视;发展中国家的跨国公司快速崛起,特别是新兴



经济体,如中国、印度等,印度塔塔集团 2011—2012 财年,销售额超过 1000 亿美元,其中 50% 以上来自海外市场。2011 年,依照海外资产额排名,全球非金融企业 100 强有 5 强来自发展中国家,其中中国香港的和记黄埔有限公司排位 31,中国内地的中信集团排位 53。

跨国公司的加速发展与急剧变化与同时期贸易和国际投资政策调整的影响紧密相关。国别层面上,无论是发达国家还是发展中国家,投资环境日趋自由化,在这个过程中,东道国在对外资保持必要的限制的同时,更多是行业开放与投资鼓励;全球层面上,国际社会也在为完善投资环境,促进投资自由化,规制跨国公司负面行为方面进行着多样、不懈的努力。

中国经济已经深深地融入国际经济,已经兼具跨国公司东道国与母国双重身份,在这样的条件下,更要求我们对跨国公司有一个全面、深入的了解,厘清其行为背后的影响因素,在增强我们与跨国公司打交道能力的同时,促进中国跨国公司的不断发展与壮大。

本书共 10 章,章节设计以跨国公司经营战略及调整为重心,兼顾跨国公司管理运行体制、社会责任、政策环境等内容。第一章导论,作为本书和课程的导入,讲述跨国公司的概念、基本界定、特点及发展历程;第二章至第六章,介绍跨国公司经营战略及最新发展变化,包括国外市场进入模式、全球战略、战略性外包、战略联盟、跨国并购等内容;第七章讨论与跨国公司现实运行相关的组织结构与管理体制;第八章关于跨国公司的社会责任;第九章跨国公司与政府规制;第十章阐述与对外直接投资、跨国公司相关的理论观点。

本书特点突出表现在以下三个方面:

第一,章节结构设计重心突出。本书将 20 世纪 80 年代以来的跨国公司经营战略的最新发展作为主要阐述内容,现实意义非常突出,讲述内容与时代发展、与社会对跨国公司重点关注的内容相契合。

第二,追踪理论与实践发展前沿。本书充分考虑跨国公司研究的前沿和最新发展动态,力求把理论与实践的最新发展纳入新编教材。除特殊需要外,本书的数据、情况、案例已更新至 21 世纪前 10 年。

第三,大量案例的使用。本课程实践性比较强,强调教学与现实运行的结合,力求通过大量案例对学习中涉及的知识、问题进行更为深入的解读。

在本书的编写过程中,参阅了大量相关著述和文献,对少量精彩部分直接引用,具体参考文献在书后罗列,在此对相关作者深表谢意,正是这些前人的工作给我们以启发与借鉴,使得本书的内容更充实、完整,更有解释力。

本书第一章至第三章、第五章、第十章由张玮编写,第六章至第九章由张宇馨编写,第四章由张玮、余莹编写。在本书的编写过程中,从资料、数据的查找与核实,到作表、制图,得到陈旭阳、尚晓丹、杨岚等同学的帮助,在这里一并表示感谢。

由于编者的水平有限,不妥之处在所难免,敬请读者指正。

张玮

对外经济贸易大学

2013 年 2 月

目 录

第一章 跨国公司概述	1
第一节 跨国公司的基本界定与特征	2
第二节 跨国公司的形成与发展	14
第二章 进入国外市场的模式	32
第一节 出口贸易	33
第二节 非股权安排	37
第三节 对外直接投资	50
第四节 国际市场进入模式选择的理论分析	60
第三章 全球战略	69
第一节 企业国际化经营战略及演进	70
第二节 全球战略的含义与设计	88
第四章 战略性外包	96
第一节 外包的含义与主要分类	97
第二节 战略性外包的适用条件	105
第三节 战略性外包的风险与产生根源	119
第五章 跨国公司战略联盟	128
第一节 跨国公司战略联盟的含义、分类及特点	129
第二节 跨国公司战略联盟的发展与驱动因素	134
第三节 战略联盟的风险规避机制	141
第四节 战略联盟动机的理论阐释	149



第六章 跨国并购	154
第一节 并购概述	155
第二节 企业并购动因的理论阐释	173
第三节 并购与反垄断	185
第七章 跨国公司组织结构和管	192
第一节 跨国公司组织结构形式与选择	193
第二节 影响跨国公司组织结构选择的因素	209
第三节 跨国公司的转移价格与税收筹划	212
第八章 跨国公司社会责任	223
第一节 公司社会责任概述	224
第二节 跨国公司的社会责任概述	226
第三节 规范跨国公司社会责任的国际立法	242
第九章 跨国公司与政府	252
第一节 跨国公司与东道国政府	253
第二节 跨国公司与母国政府	268
第三节 跨国公司与国际监管	277
第十章 对外直接投资与跨国公司理论	289
第一节 对外直接投资与跨国公司理论发展历程	290
第二节 垄断优势理论	291
第三节 产品生命周期理论	296
第四节 内部化与国际生产折中理论	299
第五节 资源观学说	301
参考文献	305

C 第一章

CHAPTER ONE

跨国公司概述

学习目标

掌握跨国公司的含义和基本特征,了解跨国公司形成与发展的历史以及“二战”后发达国家政府在跨国公司快速发展过程中的作用。

重点与难点

- 跨国公司的含义与基本特征
- 跨国公司的判定标准
- “二战”后,发达国家政府在跨国公司快速发展过程中的作用



第一节 跨国公司的基本界定与特征

一、跨国公司名称的由来与基本界定

跨国公司(transnational corporation), 又称多国公司(multinational corporation)、国际公司(international corporation)、国际企业(international business)、全球公司(global corporation)、宇宙公司(cosmocorp)等。

1973 年联合国秘书处提交的《世界发展中的多国公司》研究报告中将从事国际化经营的企业称为多国公司, 它“适用于凡是在两个或更多国家控制工厂、矿山、销售机构或其他资产的企业”。^① 这个定义的优越之处在于可以包容所有行业, 可以最大限度地利用现有资料, 同时由于多国公司集中程度比较高, 少数企业的经营活动占有很大比例, 因而只要集中分析那些最大和最重要的企业, 就可以掌握多国公司的基本情况。

1974 年由知名人士小组完成的《多国公司对发展和国际关系的影响》研究报告也认为: “多国公司就是在它们基地所在的国家之外, 拥有或控制生产或服务设施的企业。”不过, 报告指出: 跨国公司“更好地表达了这些公司从事以本国为基地跨越国界经营这个概念”。^②

1974 年, 联合国经社理事会第 57 次会议讨论知名人士小组报告时, 一些代表赞同使用“跨国公司”一词, 特别是拉美国代表提出, 在拉丁美洲的一些文件中, “多国公司”被用来指那些在《安第斯条约》国家组织赞助下共同创办和经营的多国联营公司, 它们不同于那些单纯在国境外从事经营的公司, 而“跨国公司”一词对后者更为合适。为此, 阿根廷、巴西、委内瑞拉等国代表共同提出一项决议草案, 提议以“跨国公司”一词取代“多国公司”, 以体现其特有的本质和法律性质。之后, 联合国经社理事会为设立跨国公司委员会和跨国公司中心分别做出的 1908 和 1913 号决议中开始使用“跨国公司”一词。

但对于如何界定跨国公司, 现实中存在各种各样的说法, 有的从语义学或地理学角度来界定跨国公司, 认为跨国公司就是跨越国界, 在国际范围经营业务的企业组织; 有的从跨国公司的股权拥有、管理权控制或公司所依据的法律基础作为界定企业是否为跨国公司的标准; 还有的学者从经营的角度, 认为跨国公司应为跨越国界的多单位或多工厂构成的经济实体, 等等。实际上对跨国公司的各种界定标准的差异均源于论者对跨国公司形成的原因、性质、特征等在认识上存在着差异。

① 联合国经社理事会. 世界发展中的多国公司. 中译本. 北京: 商务印书馆, 1982. 217.

② 联合国跨国公司中心. 再论世界发展中的跨国公司. 北京: 商务印书馆, 1982. 217~218.

(一) 语义学或地理学定义

1. 联合国跨国公司问题知名人士小组的定义

上面我们提到,知名人士小组认为“多国公司就是在它们基地所在的国家之外,拥有或控制生产或服务设施的企业”,但跨国公司“更好地表达了这些公司从事以本国为基地跨越国界经营这个概念”。

2. 邓宁(Dunning)的定义

“国际的或者多国的生产企业的概念……简单地说,就是在一个以上的国家拥有或者控制生产设施(如工厂、矿山、炼油厂、销售机构、办事处等)的一个企业。”^①

国际化或跨国化该如何度量,达到什么标准才能称为跨国公司。欧洲经济共同体 1973 年的定义认为:一个跨国公司至少要在两个国家拥有生产设施。

以维农(R. Vernon)为首的哈佛商学院多国企业研究中心在进行美国跨国公司调查时将在 6 个以上国家设立有子公司、分公司及其他形式的分支机构的公司列入跨国公司范围。

实际上,依据跨国化或跨国程度定义跨国公司存在一定的困难。例如,是否应对所有制类别不同及各种性质的国家的企业分别进行考虑。发达国家的国有企业是否需要列入,社会主义国家的企业是否需要列入,在国外从事经营活动,但规模有限的企业是否需要列入,都将对研究范围与分析结果产生重大影响。

联合国跨国公司委员会多数成员接受知名人士小组比较广泛的定义,认为不论私营企业、国营企业、合作企业还是混合企业,只要从事海外经营,都应包含在跨国公司定义之内。

经济合作与发展组织(Organization of Economic Cooperation and Development, OECD)的“多国企业准则”^②(Guidelines for Multinational Enterprise)对跨国公司的定义外延很宽泛,包括了各种类型国家的海外企业。其具体表述:跨国公司通常由在一个或多个国家建立的公司或其他实体构成,并相互联系进而以不同方式协调业务。尽管其中一个或多个实体能够对其他实体产生更明显的影响,一个实体的自主权在一个跨国公司和另一个跨国公司之间可能明显不同。所有权可以是私有的、国有的或公私混合拥有的。^③

依据跨国化或跨国程度定义跨国公司存在的第二个困难是,划分跨国化或国际化的标准不同,跨国公司所包含的企业范围也会不同,如衡量跨国公司经营跨国化的指标,可以是

① 约翰·邓宁. 多国企业. 引自联合国秘书处《世界发展中的多国公司》中译本,附录Ⅱ。

② 现有的、由政府达成的、意在规范企业责任的多边规则,遵守该规则的国家占世界国家与地区总数的 85%,参加国家或地区的政府有义务要求在其领地范围内从事经营活动的企业遵守相应的规则与标准。规则最新修订时间是 2000 年。

③ 见 OECD Guidelines for Multinational Enterprise, Concepts and Principles。



其国外业务占公司总体业务的比重,具体指标包括销售额、资产额、利润额、雇佣人数等。^①但选取的排序标准不同,对囊括的企业和企业排位也会产生影响。^②

(二) 从所有权的法律基础来界定跨国公司

持这一观点的学者认为应该以股权拥有、管理权控制或公司所依据的法律基础作为划分企业是否为跨国公司的标准。他们认为直接投资是跨国公司形成的物质基础,通过直接投资对国外生产或服务设施形成拥有、控制及其达到的程度应构成判定跨国公司的标准,如:

(1) 美国商务部认为:拥有 10% 以上的股权即可视为直接投资。

(2) IMF 认为:“一个紧密集合的集体,在所投资的企业内拥有 25% 或更多的投票权,可以视作控制所有权的合理标准。”^③

(3) 加拿大:持有 50% 或更多的具有投票权的股份才视为“存在控制”,而只有享有控制权益的投资才被列入直接投资。^④

依照股权、管理控制权对跨国公司进行界定过程中,一些学者认为还应考虑其他因素,如梅森劳基(J. Maisonrouge)认为除所有权标准外,还应强调管理的多国性特征,股票所有权的多国性特征。^⑤金德伯格(Charles P. Kindleberge)则认为多国公司的特征是“无国籍性,它并不特别忠实于某一个国家,也没有一个国家让它感觉特别亲近”,它只是权衡利益与损失,在各个国家安排业务。

(三) 从经营与管理特点上对跨国公司进行界定

持这一观点的学者认为,跨国公司应为跨越国界的多单位或多工厂构成的企业。其在组织形式和经营管理上,无论同类产品的水平一体化经营,不同生产阶段的垂直一体化经营以及产品多样化的混合经营,都由于跨国界经营而在许多方面具有不同于国内企业的特点。它们在海外从事包括各种生产要素交易和生产活动的全过程,整个过程在总公司的组织安

① 在世界投资报告等一些国际机构出版物中,企业的跨国经营程度通常以跨国化指数(transnationality index)来衡量,它是企业国外资产/总资产、国外销售/总销售、国外雇员人数/总雇员人数三个比率的平均值。跨国化指数由于公司国际化经营的历史、战略、所处行业和区域的不同而存在差异。关于跨国程度的度量问题也见 Howard V. Perlmutter 1969“*The Tortuous Evolution of The Multinational Enterprise*”, *Columbia Journal of World Business* 4(1)(1969)。

有些情况下,对跨国经营程度的度量采用海外经营国家或地区的广布程度,即海外分支机构分布的国家或地区数目(network spread index),按照这一标准,美国和德国制药业公司跨国化程度最高。

② 如 2003 年,世界投资报告对世界最大跨国公司进行的排序,依照销售额位列第一、第二的分别是 BP 和埃克森公司,依照雇员人数排序,位列第一、第二的公司分别是沃尔玛和雀巢。

③ 《国际货币基金手册》(Balance of Payments Manual)1961 年、1966 年。见《再论世界发展中的跨国公司》中译本, p. 378。

④ 引自《再论世界发展中的跨国公司》中译本。北京:商务印书馆,1982. 10-11。

⑤ 梅森劳基.《国务院有关多国企业的会议记录》,1969 年 2 月 14 日。

排下进行,各构成实体之间分工协作,因而与单纯的从事进出口贸易、技术转让或直接从事国内经营的公司存在明显的区别。

随着国际业务规模的扩大,交通和通信技术的发展,跨国公司经营一体化程度逐渐提高,一体化经营、集中化决策日益成为跨国公司的重要特征,因而一些学者对跨国公司的界定开始关注经营一体化特征。

还有一些学者认为,公司国际化经营过程中的战略选择应构成判定公司是否为跨国公司的标准。公司的国际化战略主要有三种类型,即东道国中心战略(多元民族中心战略)、母国中心战略(单一民族中心战略)和全球中心战略。他们认为,全球战略更能体现公司国际化、内部一体化经营导向及特征,全球战略的实施应成为判定公司是否为跨国公司的重要依据。

普尔缪特(Howard V. Perlmutter)在《国际公司的曲折演变》^①一文中指出,企业的价值和战略是“世界取向”时,才可以说是真正的跨国公司。普尔缪特 1973 年又撰文指出,在区域经济一体化和地区性经济贸易集团迅速发展的条件下,“区域取向”也应该是跨国公司的一个重要特征。

(四) 综合考虑多因素对跨国公司进行界定

以维农为代表的一些学者认为,“一个多国企业就是一个控制着一大群在不同国家的公司的母公司。各个自成一群的公司,对人力和财力资源统筹使用,并根据一个共同战略要领行事。规模也是重要的,自成一群的公司,销售额在 1 亿美元以下是很少值得注意的”,“公司在本国以外的活动性质也值得注意,单纯的出口商,即使在国外有很好的销售业绩,也不属于我们意义上的多国企业”,“单纯转让技术的公司也不应列入跨国公司行列”,“多国公司应该有广泛的地区分布,一个母公司仅仅和本国基地以外的一个国家或两个国家的企业有股权关系,也不应列入跨国公司行列”。^②

这里我们可以看到,维农对跨国公司的定义综合考虑了多种因素,包括公司经营规模、经营活动的地区分布、业务活动内容和范围、经营策略等。

(五) 联合国有关机构对跨国公司的界定

鉴于现实中对跨国公司的界定缺乏被一致接受的标准,1983 年,联合国跨国公司中心发表的《三论世界发展中的跨国公司》报告中指出跨国公司应具备如下三个要素:

(1) 包括设在两个或两个以上国家的实体,不管这些实体采取何种法律组织形式,经营

^① Howard V. Perlmutter. The Tortuous Evolution of Multinational Corporations. Columbia Journal of World Business, 1969. January, pp. 9-18.

^② 转引自滕维藻,陈荫枋主编. 跨国公司概论. 北京:人民出版社,1991.



领域如何；

(2) 在一个决策体系中进行经营,能通过一个或几个决策中心采取一致的对策和共同战略；

(3) 各构成实体通过股权或其他方式形成的联系,使其中的一个或几个实体有可能对别的实体施加重大影响,特别是在同其他实体分享知识、资源,分担责任方面。

这一定义更加关注公司的经营战略和内部一体化特征。

近年来,国际机构对跨国公司问题的研究工作主要集中于联合国贸易与发展会议,由投资与企业部(Division on Investment and Enterprise)负责,主要承担资料搜集、数据整理与研究工作。它们有定期出版物,如《世界投资报告》、《跨国公司杂志》等,针对跨国公司的总体情况,如 FDI 存量、结构特征、投资方式等建立有数据库,并且拥有一支专门的研究队伍,其研究成果主要以工作报告或讨论稿的形式发布在贸发会议的官方网站上。^①

2009 年,贸易与发展会议定期发布出版的《世界投资报告》(World Investment Report)关于跨国公司做出如下描述。^②

跨国公司是指这样的企业,它们由母公司与海外分支机构共同组成。通常,母公司通过持有一定比例的股权(通常为海外实体普通股或有投票权股票的 10% 以上)控制着海外实体(分支机构)的资产。分支机构设立于东道国,一般为东道国的居民,母公司或其组成部分通过持有股权,参与分支机构的经营管理获取长期利益。分支机构包括子公司、附属机构和分公司三种形式。^③

在世界投资报告中,通过海外直接投资,控制海外实体获取国际化经营的利益构成跨国公司的主要特征。

现实中跨国公司的主体是发达国家的私人垄断企业,它们以本国为基地,通过对外直接投资,在世界各地设立分支机构,从事国际化生产和经营活动。^④

因而,跨国公司绝大多数是由一国垄断资本建立,有极少数公司是由两个或更多国家的垄断资本联合建立的,^⑤如英荷壳牌石油公司。跨国公司由母公司(总公司)和分布在其他国家和地区的一定数量的分公司、子公司组成。跨国公司的来源国称为母国,子公司所在国为东道国,母公司是在本国注册登记的法人实体,子公司是在东道国法律下注册登记的法人实

① www.unctad.org

② 见《World Investment Report 2009》,UNCTAD。

③ 子公司(subsidiary),位于东道国,母公司对其有投票权股票持有比例超过 50%,并在企业管理、管理者任命等方面享有绝对权利;附属机构(associate),位于东道国,母公司对其有投票权股票持有比例不到 50%,但必须高于 10%;分公司(branch),为母公司的海外业务派出机构,非东道国法人实体,母公司对其承担债务连带责任。

④ 跨国公司有时也被称为多国公司,但两者还是存在区别的,跨国公司股权主要为一国垄断资本所有,多国公司严格意义上是私人垄断资本的国际联合所有。

⑤ 大型跨国公司,虽然通过上市分散了一部分股权,但不影响垄断集团对公司的控制,不能改变公司的所有权性质。