

走出国门系列

跨国公司

华龄出版社

7-216.7
L26

走出国门系列丛书

跨 国 公 司

主 编 李金轩

副主编 王文潭

华 龄 出 版 社

1993 年 9 月

(京)新登字 068 号

责任编辑 景 侠

封面设计 宝 生

跨国公司

主 编 王 抒

出版发行: 华 夏 出 版 社

(北京西城区 香港 25 号)

经 销: 新 华 书 店

印 刷: 中国铁道出版社印刷厂印刷

787×1092 毫米 32 开本 12 印张 260 千字

1993 年 9 月北京第一版 1993 年 9 月第一次印刷

印 数: 1—8000 册

ISBN 7-80082-422-5/F·13

定 价: 8.00 元

32
走出国门系列丛书
编辑委员会

主 编 李金轩

副主编 铁 源 黄国雄

编 委 王亚星 王 卯

郭国庆 张春生

何 平 赵晓耕

赵景侠 钱溪明

前 言

当今,世界经济的发展,已愈来愈明显地显现出的重大特点之一,就是任何一个国家都已经不能只依靠其本国的资源、资金、技术、人才、信息、市场,来谋求其自身经济的发展。或者说,任何一个国家经济的发展,都必须在某一方面或若干方面依赖于别的国家。这一特点指示人们,应该充分地运用资源国际化、资金国际化、技术国际化、人才国际化、信息国际化、市场国际化等方面的优势,重视、扶持和发展跨国公司,走经济国际化的道路。这条道路,对于振兴我国经济的发展,应该说是具有积极意义的。

其实,跨国公司在二战前已有所发展,而在二战结束后,特别是五十年代末期以来,其发展之迅猛,令人刮目相看。被人称为一国经济或世界经济发展的“火车头”。这样,跨国公司是怎样产生和发展起来的,跨国公司的地位与作用,跨国公司在海外投资的参与形式,跨国公司的组织结构,跨国公司的管理体制,跨国公司的人员与信息、管理,财务管理,风险管理,跨国公司的经营策略,以及各国对跨国公司的政策等等,就成了人们想了解的问题。这些问题,也正是我们中国人民大学贸易经济系的部分硕士研究生所关心的问题。他们在授课导师的指导下,几经研讨,分工协作,就以上问题,共同完成了现在奉现给读者的这部著作。可以说是一部习作,也可以说是一项集体研究的初步成果。参加编写的有导师李金轩,硕士生王文

潭、余武胜、赖晶铭、王霞、黄法莉、陈春平、刘勇、杨安怀。

本书以马列主义基本原理为指导,在学习研究前人诸多成果的基础上,以严肃认真,求实探索的精神,比较全面、系统、深入浅出、简明易懂的进行表述,以其为关心跨国公司的读者,提供一本有益的自学参考书。但是,由于时间仓促,涉猎资料有限,有些问题尚来不及深入研究,加之跨国公司的迅猛发展,提出的新问题、新情况颇多,更由于作者水平所限,成书之后,缺点、错误定会难免,恳请读者批评、指正。

编 者

1993年7月于北京

目 录

第一章	跨国公司的产生与发展	(1)
第一节	跨国公司的产生	(1)
第二节	跨国公司的理论研究	(7)
第三节	跨国公司在二战前的发展	(14)
第四节	跨国公司在二战后的发展	(21)
第五节	其他国家跨国公司的发展	(31)
第二章	跨国公司的地位与作用	(40)
第一节	跨国公司对世界经济的影响	(40) ²¹²
第二节	跨国公司对发达国家的影响	(57)
第三节	跨国公司对发展中国家的影响	(60)
第三章	跨国公司国外投资的参与形式	(75)
第一节	国外投资的股权参与	(75)
第二节	合营企业	(82)
第三节	非股权的安排形式	(100)
第四章	跨国公司的组织结构	(109)
第一节	一般垄断公司的组织形式	(109)
第二节	跨国公司的组织结构	(114)
第五章	跨国公司的管理体制	(134)
第一节	跨国公司的组织体制	(134)
第二节	跨国公司的计划与控制	(138)
第六章	跨国公司的人员与信息的管理	(149)
第一节	跨国公司人力资源开发与管理	(149)

第二节	跨国公司的信息管理	(158)
第七章	跨国公司的财务管理	(167)
第一节	国际资金筹集	(169)
第二节	国际资金运营	(180)
第三节	外汇资金管理	(185)
第八章	跨国公司风险管理	(190)
第一节	风险概述	(190)
第二节	政治风险	(194)
第三节	货币风险	(205)
第四节	经营风险	(219)
2. 附 第九章	跨国公司的经营策略	(233)
第一节	跨国公司的产品策略	(233)
第二节	跨国公司的新产品研究与发展策略	(243)
第三节	跨国公司的销售策略	(253)
第四节	跨国公司的转移价格	(264)
第五节	跨国公司的经营控制	(276)
第十章	各国对跨国公司的政策	(290)
第一节	发达国家对跨国公司的政策	(290)
第二节	发展中国家对跨国公司的政策	(299)
第三节	跨国公司母国的政策	(314)
第四节	对跨国公司的国际协调与监督	(321)
附 录:		(330)
一、	外国在美直接投资	(330)
二、	美国在国外直接投资	(332)

三、世界最大的 50 家公司(1989 年)	(333)
四、世界最大的 50 家银行(1989 年)	(338)
五、全球外国直接投资趋势	(342)
六、外国直接投资的三极格局	(348)
七、美国跨国公司法规	(353)
八、瑞士跨国公司法规	(362)
九、日本综合商社简介	(363)
十、日本丸红综合商社的人才培养体系	(366)

第一章 跨国公司的产生与发展

第一节 跨国公司的产生

跨国公司的产生与发展是和对外直接投资的产生与发展紧密联系、并且同步进行的。而国际范围内的对外直接投资又是资本在国际范围内运动的高级形式。资本在国际范围内的运动形式,首先是商品资本的运动,即国际贸易;其次是货币资本输出,即借贷资本和股票、证券的交易活动等国际范围内的间接投资;最后才是对外直接投资,即超越国界限制投入生产要素进行国际生产。只有直接投资和国际生产才形成跨国公司。因此,考察跨国公司的产生和发展,主要是考察对外直接投资,同时还要联系资本在国际范围内的运动过程,发展阶段以及运动形式等问题进行研究。

一、国际贸易与国际分工体系

资本运动过程的国际化,在其不同发展阶段有不同的特点。资本要求突破国界的限制,在国际范围内获取剩余价值,首先采用的形式就是商品在国际范围内的输出与输入,即国

际贸易。国际贸易既构成资本国际运动的第一个阶段,又成为迄今为止资本国际运动的一个重要形式。

国际贸易和世界市场是随着国际分工的发展而发展的。真正意义上的国际分工,出现在十五世纪至十六世纪上半叶的“地理大发现”之后,这时世界市场的迅速扩大不仅促进了生产力的发展以及手工业生产向工场手工业生产的过渡,而且还促进了在工场手工业生产基础上的国际分工的产生与发展。第一次产业革命,使社会生产完成了向大机器工业的过渡,初步促成了工业国家与农业国家的分工。第二次产业革命,把食品和原料的生产集中在人口众多的亚、非、拉等农业国家,把工业生产集中在占世界人口少数的欧洲、北美等国家,因而进一步扩大了世界农村与世界城市的分野。这样,到十九世纪末和二十世纪初,国际分工体系得以形成。

无论是由于自然条件的差异而产生的国际分工,还是由于社会经济条件而产生的国际分工,都使各国自觉不自觉地参加到世界范围内的商品交换之中。在自由资本主义时期,国际贸易是世界各国经济联系的主体。马克思指出:“世界贸易和世界市场在十六世纪揭开了资本的近代生活史”。例如,第一次工业革命时期,印度就成为英国进口棉花、羊毛、亚麻、黄麻和蓝靛的主要国家;同时,英国生产的一些工业品则流入印度、北美及拉美国家。第二次工业革命时期,国际交换的规模迅速扩大。从1720年到1820年,世界贸易量增长了1.74倍,从1820年到1870年,又增长了6.7倍,从1870年到1913年再增长了3.2倍。因此,国际贸易的发展使各国的生产通过商品资本的 international 运动而结合成世界性社会再生产过程。这时的国际分工体系实质也是资本主义占优势的国际分工体系。

国际贸易理论的发展,先后有以斯密的绝对利益理论与李嘉图的比较利益理论为代表的英国古典理论,以及赫克歇尔—奥林—萨缪尔逊模式,即生产要素禀赋比例理论。斯密认为分工可以提高劳动生产率,国际分工是最终形式的分工。他主张利用有利的本国生产条件生产的产品与较便宜的外国产品进行交换,而任何一个国家都有生产特定的产品的绝对有利的生产条件,交换双方能从利用绝对有利生产条件生产的产品交换中获得绝对利益。李嘉图则认为比较利益是国际分工的基础,一个国家只应生产自己比较有利生产条件所能生产的产品,从而参加国际交换的各方都能从交换中获利。斯密理论是李嘉图理论的特例。本世纪三十年代的赫—奥—萨模式,强调的是存在于各国之间生产要素禀赋的相对差异和在生产各种产品时利用这些要素的强度的差异。在此模式中,产品的资本密集性或劳动密集性是衡量出口产品重要性的标准,它要求劳动力比较富裕的国家出口劳动密集型产品,资本比较丰裕的国家出口资本密集型的产品。马克思主义经典作家十分重视运用国际分工和世界市场的作用,阐明商品资本的国际运动。由于各国的自然资源条件不同,经济技术水平发展的差异,在相互经济交往越来越多的条件下,逐渐趋于发挥各自的优势,形成国际范围内的国际分工和交换。即便是发展水平相近的国家之间,也会由于产业结构的不同,科技发展的多样而形成日益复杂的国际分工与专业化生产,使各类国家、同类国家之间以及各部门内部和部门间的国际贸易,都在迅速发展。商品资本的国际运动,一直是资本主义发展以来资本国际运动的重要形式之一。

二、货币资本的国际化与资本输出

资本国际运动的第二种形式是货币资本的国际运动，即资本输出。资本输出的主体是拥有大量过剩资本的发达国家，输出的主要方式是借贷资本和股票、证券买卖的间接投资，输出的结果是世界分为极少数打上寄生烙印的高利贷国和绝大多数债务国。资本输出或货币资本的国际运动反映了金融资本统治的经济特征。

要理解货币资本的国际化作为资本国际运动的一种独立形式，就要在区分资本输出与商品输出以及资本输出与直接投资的基础上把握资本输出的特定涵义。

关于资本输出与商品输出的区别，列宁指出资本输出代替商品输出成为最新资本主义（即垄断资本主义或帝国主义）的特征。这里的“代替”往往是指在这个阶段，以货币资本的国际运动为产业资本国际运动的主要形式，资本的对外扩张主要通过借贷资本的运动表现出来，但并不意味着，商品资本或生产资本就不重要甚至不起作用了。相反，这种力量使商品资本克服垄断组织的障碍而扩大国外市场，而对资本主义的发展仍然起着重大作用。

关于资本输出与直接投资的区别，日本学者小岛清认为直接投资不是简单的资本流动，而是包括资本、技术、经营知识的总体转移。其核心不是货币资本的流动，而主要是随着生产要素单方面转移而发生的工人技术培训、经营管理和市场营销等技能的转移。只有先进的技术和经营管理才是利润的源泉。在理论模式中，可以不考虑投资国与东道国之间为数不

多的货币资本的增减或转移,而把直接投资视为包括营销问题的先进生产函数的转移就可以了。从而直接投资本来就是以两国存在着不同的生产函数为前提的,而且东道国的生产函数将由于接受直接投资而由先进的生产函数代替。小岛的这个区分对于明确资本输出作为资本国际运动的一种独立形式是具有重要意义的。

三、生产资本的国际运动与直接投资

以对外直接投资为表现形式的生产资本的国际运动,在以货币资本输出为主要特征的历史时期就已经存在,只不过直接投资的数量和范围还不足以使其成为资本国际运动的主要形式而已。在第二次世界大战后,资本的国际运动进入了一个新的历史阶段,即由流通领域发展到生产领域,全部资本增殖过程延伸到国界之外。虽然这时国际贸易、间接的资本输出也在继续发展,但生产资本国际化的规模和速度更为突出,成为资本国际运动的主要动向。考察对外直接投资的发展,也主要是看二次大战以后它的发展。

促使二次大战后生产资本国际化日益发展,直接投资迅猛增长的原因是多方面的。第一,战后科学技术的革命性进展为生产国际化奠定了雄厚的物质基础,并对生产资本的国际化提出了要求。科学的进步,使生产的社会化程度迅速提高,生产的分工和协作扩展到国际范围,形成了国际生产,使跨国公司的生产环节可以在不同的国家和地区分工生产,充分发挥其在资源、技术、人力和市场等方面的优势,以获取国际分工的规模效益。这种国际生产显然需要投资主体直接控制海

外生产资本的所有权,组织经营企业才能办到,间接投资已难以适应国际生产的需要。在国际生产条件下,个别的生产只成为整个生产链条的一个环节,产品的各个组成部分,如零件、部件等中间产品的生产经由不同的分支企业完成。相反,生产的安排、资金的筹措、技术的转移、人员的调配、营销的管理以及研究与开发的进行,都需要一个统一的安排控制才能顺利进行。显然这只能依靠投资主体通过输出生产资本并直接控制企业才能实现。第二,发达资本主义国家,倾向于对外直接投资,而发展中国家希望通过吸收直接投资,发展本国经济。战后有相当长的经济迅速增长阶段,发达国家企业往往利用其拥有的所有权优势,把生产资本输出国外,而资本主义国家本身又支持垄断资本的对外扩张。第三,生产和资本的高度集中,使一个行业往往形成少数寡头,垄断生产和销售。高额的垄断利润对巨额资本的积聚和集中起了滚雪球般的作用,使垄断资本更有实力也更有必要对外进行直接投资。同时,由于国内市场的相对饱和,各行业进出口的困难加大,也给生产资本的对外输出注入了动力。第四,垄断资本主义的竞争与不平衡发展,促进了战后生产资本的国际化的迅速发展。垄断并不能消灭竞争,一国内部的垄断企业在国际范围内的竞争,以及国际范围内的垄断企业在国际范围内的竞争,通常更加激烈。从国与国的比较来看,战后美国是最大的海外投资者,在欧、美、澳的投资占了全世界直接投资额的绝大份额;而六十年代以后,德国、日本又成为仅次于美、英的投资大国;一些发达而又国内市场狭小的小国,如荷兰、瑞士、瑞典也成为直接投资的积极参与者。从而国际范围内的直接投资从单向投资向双向乃至多向投资发展,美国反而成为最大的接受外来投资者。

四、直接投资与跨国公司

资本国际运动的三种形式既是交替发展又是前后承继，同时并行的，而非各自孤立地截然分割。目前，这三种形态的国际资本运动都远比以前任何时候更为发达，即国际贸易规模很大，国际金融与证券投资迅速发展，而国际直接投资更成为当今世界经济发展的特征。

直接投资成为资本国际运动的主要动向，其组织载体就是跨国公司。直接投资的迅速发展促成了跨国公司的产生和发展，而跨国公司的飞速发展又带动了直接投资的不断扩大。世界范围内的对外直接投资由跨国公司完成，而跨国公司实行其“全球战略”的最主要手段就是进行对外直接投资。

正如前面指出的货币资本输出与直接投资的区别表明的那样，直接投资并不是简单的资本流动，而是包括资本、技术、经营知识的总体转移，是随生产要素单方面的移动而发生的工人技术培训、经营管理和市场营销等技能的转移，也可认为是先进的生产函数的转移。因此直接投资实质上是生产要素的总体移动，生产要素在国际范围内的流动构成跨国公司形成的基础。

第二节 跨国公司的理论研究

在世界经济联系日趋紧密的今天，跨国公司在国际经济体系中扮演着重要的角色，发挥着重要的作用。在理论界，许

多理论家都试图对跨国公司这种极其重要的国际经济现象予以探讨、说明,但迄今为止仍然没有哪一种理论能全面系统地解释跨国公司产生发展的动因并能为大家公认。但是,无可否认,西方学者的许多探讨都是十分有价值的,至少部分地说明了问题。为了进一步理解跨国公司的产生发展,下面简要介绍几种西方学者的跨国公司理论。跨国公司理论兴起于六十年代初。美国学者海默(Stephen H. Hymer)首先提出了垄断优势理论,标志着跨国公司理论的兴起。随后,西方学者又相继提出了其它理论。这些理论依其分析方法或理论依据大体可分为以下几种。

一、垄断优势理论

六十年代初,美国学者海默在其博士论文《国内企业的国际经营:对外直接投资的研究》中提出该理论。他从批判传统的国际资本流动理论入手,研究美国企业的对外直接投资行为,指出一个企业或公司之所以对外直接投资,是因为它要比当地同类企业或公司有利的垄断优势,从而比在当地生产而能赚取更多的利润。海默认为,跨国公司的垄断优势主要有三类。其一是来自产品市场不完全的优势,如产品差别、商标、销售技术与操纵价格等;其二是来自生产要素市场不完全的优势,包括专利与工业秘诀、资金获得优惠的条件、管理技能等。专利和专有技术可使企业产品产生差异,企业因之可以获得对价格与销售的控制,还可限制竞争者进入。跨国公司由于实力雄厚,在资金来源方面拥有一定优势,等等;其三是企业拥有的内部规模经济与外部规模经济。跨国公司通过水平的