

孙国辉 著

KUAGUO

GONGSI

NEIBU MAOYI

YANJIU

# 跨国公司 内部贸易研究

山东人民出版社

孙国辉 著

# 跨国公司 内部贸易研究

山东人民出版社

**图书在版编目(CIP)数据**

跨国公司内部贸易研究/孙国辉著. — 济南: 山东人民出版社, 2002. 10

ISBN 7-209-03064-6

I. 跨... II. 孙... III. 跨国公司-国际贸易-研究 IV. F276.7

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2002) 第 068774 号

山东人民出版社出版发行

(社址: 济南经九路胜利大街 39 号 邮政编码: 250001)

<http://www.sd-book.com.cn>

山东理工大奥星科技发展有限公司印业分公司印刷

\*

850×1168 毫米 32 开本 9.75 印张 2 插页 200 千字

2002 年 10 月第 1 版 2002 年 10 月第 1 次印刷

印数 1-3000 定价: 19.00 元



孙国辉博士、教授，1961年10月生于山东省平度市。1983年山东大学经济系毕业，1986年获中南财经大学经济学硕士学位，同年进中央财经大学任教。1998年开始在职攻读涉外经济管理研究方向博士研究生，2001年获博士学位。现任中央财经大学经济管理体系副主任，中国市场学会理事，中国高校市场学会研究会理事。

主要科研方向：企业改革，企业营销，企业跨国化经营。对企业产权改革，营销理论与中国企业营销实际，金融业营销，企业跨国化经营理论，跨国公司全球一体化经营及内部贸易、转移定价等有较深研究。任主编或第二主编的代表作包括：《微观财政政策的国际比较》(合作专著)、《企业形象与策划》(全国统编)、《市场调查与预测》(全国统编)、《现代市场营销学》(财政部系统二等奖)、《国际市场营销学》、《跨国公司管理》、《企业管理原理》等。在《财贸经济》、《价格理论与实践》、《经济研究资料》、《中国改革报》等报刊发表论30余篇。

## 序

跨国公司是世界经济全球化、信息化和网络化的推动力,并对各国经济产生全面而深远的影响。目前从世界范围来看,跨国公司已达到 6 万多家,80 多万家海外子公司,它们控制着世界生产的 40%~50%,控制着世界贸易额的 65% 以上,控制着世界工艺研制开发和技术转让的 80%,控制着世界对外直接投资的 90%。美国《财富》杂志每年评出的全球 500 强,虽然在数量上只占跨国公司总数的 1% 左右,但其销售额却占全部跨国公司总销售额的 90%。当今,跨国公司内部贸易空前发展,世界贸易约有 1/3 属于跨国公司内部贸易,技术转让费约有 80% 是在跨国公司内部相互支付的。跨国公司内部贸易以其巨大的规模、各种各样的方式影响着东道国、投资国乃至世界经济的发展。

改革开放以来,尤其 90 年代以来,我国吸收外商直接投资发展迅速。1992~1998 连续 7 年我国成为世界发展中国家最大受资国,1999~2001 年成有升有降的态势,2001 年,合同外资

额达到 691.91 亿美元,实际利用外资 468.46 亿美元。到 2001 年底,我国累计批准外商投资企业 39.04 万家,合同外资金额 7459.09 亿美元,实际使用外资金额 3954.69 亿美元。大量的外商直接投资,弥补了我国建设资金的不足,促使我国产业结构的升级,为我国企业经营管理的改善起到了积极的示范效应。但外资企业的直接进入直接影响了我国企业的生存与发展,抢占了中国的市场;通过吸收外国直接投资而引进的技术,并没有带动我国产业结构的全面升级,反而在有些行业对我国的环境造成严重的污染。尤其是外商投资企业通过与其海外关联企业的内部贸易,利用转移定价,将大量利润移至海外,严重侵害了我国的利益。因而,从世界范围来看,如何认识跨国公司的影响,以及如何加强对跨国公司的管理,是摆在经济学家面前的重要课题。孙国辉博士、教授的论著《跨国公司内部贸易研究》,从跨国公司内部贸易的角度切入,对上述问题进行了深入的理论分析和实证研究,这一论著的出版无疑具有十分重大的理论意义和实践价值。

外国有关研究跨国公司理论的学者和论著很多,可谓是汗牛充栋。中国研究跨国公司的学者也很多,主要是 80 年代以后,以介绍跨国公司理论为主。目前有关跨国公司的论著,有的是研究跨国公司的经营战略,有的是研究跨国公司在经济全球化中的地位,更多的是研究跨国公司的内部管理。孙国辉博士、教授充分考察国内外研究成果,它山之石,可以攻玉,他研究的独到与创新之处是从跨国公司的内部贸易层面切入,提出跨国企业的生产分布问题、产权内部化问题和经营内部化问题,以此为基础,将跨国公司内部贸易理论归纳为跨国贸易理论、跨国投资理论和跨国经营理论,构架出跨国公司内部贸易理论的基本

框架。将内部贸易划分为简单内部贸易、纵向内部贸易、横向内部贸易、混合内部贸易和战略同盟内部贸易,并对其进行了理论分析和实证检验。从理论和实践相结合的角度分析了内部贸易的各种功能,全面系统地分析了内部贸易的制约因素,构建了跨国公司内部贸易的约束模型,并深入研究了跨国公司内部贸易价格的运行机制。在研究国内外大量有关文献资料的基础上作出如下有价值的结论:跨国公司内部贸易在中国大量存在,并对中国进出口、国际收支和产业竞争力有重要影响。认为,中国的加工贸易,通过吸收 FDI 及其所引进的技术对中国市场的挤占,以及在某此行业外商企业带来的环境污染等问题,都与外商投资企业的内部贸易有关。同时用事例说明了外商投资企业在我国通过内部贸易,利用转移定价转移利润的现状。提出,我国应从转移定价管理、当地化要求和完善引资政策等方面对跨国公司在华内部贸易进行管理。清晰地揭示了投资与贸易的互含互动关系的内在机理,并从有效利用内部贸易有利作用的角度,分析了我国开展对外直接投资的必要性和发展战略。以上观点都表现出作者具有思维敏锐的学者气质和无畏的创新精神,他的研究成果将使理论界对跨国公司的研究突破表层,走向深入。

论著的特点是理论与实践紧密结合。没有实践的理论是没有生命力的。跨国公司内部贸易问题既是理论问题也是实践问题。在我国,如何对跨国公司及其内部贸易进行有效管理,以及如何通过对外直接投资带动贸易的发展,既是理论问题也是重要的现实问题。孙国辉博士、教授对这一问题进行了 10 多年的深入探索研究,发表了多篇有关学术论文,在博士学位论文的基础上著就这一著作,它是作者多年辛勤笔耕的结晶。作者的科研态度是坚持吸纳百川而不迷信,追求真理而不惧艰险,学风严

谨而不随波逐流,这是一位青年学者可贵的学术品格。

展现在读者面前的《跨国公司内部贸易研究》是经济学万花园中的一支独秀,是嫩绿新叶上的一粒晶莹透彻的露珠,融入群芳,永放异彩;点滴露珠,汇成沧海。我希望他有更多的力著诞生,我期望着,期待着。

王巾英

2002年6月18日

## 内容提要

第二次世界大战后,随着企业跨国经营活动前所未有的飞速发展,跨国公司的国际贸易在整个世界贸易中的地位日益凸显。并且大量的国际贸易是发生于跨国公司内部成员公司之间。有资料表明,至今,跨国公司的国际贸易在世界贸易中所占的份额已经超过70%;世界贸易中约有1/3属于跨国公司内贸易,约80%的技术转让费支付发生于同一公司内部,跨国公司的内部贸易以其巨大的规模及其特有的方式与特征影响着东道国、投资国,乃至整个世界经济。因而,它一直受到国际社会和世界各国的高度重视,相关国家在WTO多边贸易体制及其区域经济组织的框架之内,通过各种相关法规及政策,加强对跨国公司及其内部贸易的管理。

90年代以来,随着对外开放的逐步深入,中国成为世界发展中国家中的最大受资国,自然,外商投资企业的内部贸易不仅是存在的,而且规模非常大。因而,它对中国的对外贸易、国际收支、引进外资、引进技术、国内市场、国内企业、国家利益、经济发展等方面会产生深刻的影响。

另一方面,从中国目前所面对的国内市场特点、出口形势及趋势、日益加快的经济全球化进程来看,大力发展对外直接投资,鼓励企业从事跨国化经营,通过内部贸易,进行全球一体化经营安排,充分利用世界各国的资源优势,带动整个对外贸易的进一步发展,壮大企业实力,提升我国经济的国际地位,是中国发展的必然趋势。

从世界范围内看,明确从跨国公司角度来研究内部贸易的,是1976年以交易成本理论为基础来阐述企业跨国化经营动因的英国学者伯克利(Peter J. Buckley)和卡森(Mark C. Casson),并建立了跨国公司的内部化理论。此后,西方很多学者都从内部贸易可节约交易成本的角度来解释

跨国公司对外直接投资从事跨国化经营的动因。到目前为止,国内也有很多学者从转移价格或一体化经营的角度研究了跨国公司的内部贸易。然而,明确直接从跨国公司内部贸易的角度,对其方式、对象、功能、约束,进行全面系统的研究,尤其是从这一角度对中国作为东道国如何有效克服其不利影响、作为投资国如何推动企业的跨国化经营利用其带动贸易刺激经济发展的有利作用,进行富有实际意义的探讨,在国内尚属少见。

正是基于以上实际和理论方面的认识,本人确定了“跨国公司内部贸易研究”这一研究课题和以下大体框架:第一部分为导言,主要阐述了这一课题的研究背景和意义,介绍了国内外对跨国公司内部贸易研究的现状以及本书的研究目标、路径与方法,对书中的基本范畴进行界定,提出了本研究课题的创新之处和需进一步探讨的问题;第二部分包括第2章、第3章、第4章、第5章和第6章,在构建内部贸易理论的基础上,主要从一般意义上研究了内部贸易的各种形式、功能、价格和约束;第三部分包括第7章和第8章,研究了外商投资企业内部贸易对中国的影响及中国的管理对策、中国为何及如何发展对外直接投资,充分利用内部贸易的作用。

从第2章开始,各章的主要内容、观点和创新点简单分述如下:

第2章,内部贸易的理论,是本书研究的基础。从美国通用电气公司这样一个典型案例的跨国化经营分析入手,提出了与跨国公司内部贸易有关的三个层面的问题:(1)企业为何不集中在一国生产,而在多国生产,即企业生产分布问题;(2)处于不同国家的生产为何由同一企业控制,而不是由各分支机构独立控制,即产权内部化问题;(3)处于不同国家的分支机构为何相互间要有相互交易往来关系,即经营内部化问题。与之相适应,将跨国公司内部贸易理论归纳为跨国贸易理论、跨国投资理论、跨国经营理论。从国际上看,前两种理论已非常成熟,而后一种理论从内部贸易的角度来看非常薄弱,但相关的交易成本理论、产业组织理论、战略管理理论等也已非常丰富,本书从内部贸易的角度将其归纳其中。显然,本章的贡献并不是在于介绍了这三大系列的理论,而是在案例分析的基

基础上初步归纳和构建了跨国公司的内部贸易理论。

第3章,内部贸易的形式。从内部贸易性质的角度,将内部贸易划分为投资性内部贸易、经营性内部贸易和管理性内部贸易三种形式。并通过考察企业跨国化经营及其内部贸易的发展历史,又将内部贸易具体划分为简单内部贸易、纵向内部贸易、横向纵向贸易、混合内部贸易、战略同盟内部贸易五种形式。由于两种划分角度的各种形式的内容有交叉,因而,本章只是对后一种划分角度的各种形式作了考察。(1)通过对简单内部贸易模式和特征的分析,提出了简单内部贸易是跨国公司对外直接投资中所采取市场战略和自然资源战略的结果;(2)通过分析纵向内部贸易的模式和特征,总结了开展纵向内部贸易的条件,并重点分析了准时供货系统(JIT)对保证纵向内部贸易实现的重要性;(3)通过对横向内部贸易模式和特征的分析,提出横向内部贸易是跨国公司追逐规模经济和范围经济的结果;(4)分析了混合内部贸易的模式和特征,指出现实中,跨国公司内部贸易是纵向内部贸易和横向内部贸易的结合,即混合内部贸易;(5)通过分析战略联盟的含义、形式和动机,提出跨国公司战略联盟中的贸易实质上也是一种内部贸易形式。本章的重要贡献在于,总结了内部贸易的发展历程、从两种角度划分了内部贸易的各种形式以及分析了后一种划分角度的各种形式。

第4章,内部贸易的功能。首先以交易成本理论为基础,从理论上分析了跨国公司将外部市场内部化的原因,即由资产专用性、交易的不确定性和交易的频繁性而导致的过高的外部市场交易成本;然后,重点分析了跨国公司内部贸易的功能,具体包括五大功能:降低跨国公司的交易成本功能、通过转移定价调节跨国公司内部成员间及其所在国间利益的功能、实现全球范围内的资源分配从而跨国公司全球经营一体化和经济全球化的功能、通过技术内部转让的资产垄断功能、对东道国和母国的经济影响的功能。本章的贡献在于,从理论和实际相结合以及微观与宏观(经济全球化)相结合的角度提出了内部贸易的五大功能,并从内部贸易角度对它们的全新分析。

第5章,内部贸易的价格。(1)分析了内部贸易价格的特征,指出内部贸易价格是行政性价格,而非市场价格,它受跨国公司内外部环境因素的影响。(2)简单介绍了西方学者对内部贸易价格的研究现状。(3)对内部贸易价格进行了实证性研究,从不同角度分析了转移定价的影响。(4)分析了转移价格运行机制,指出在跨国公司成员公司所在国所得税率无差别的情况下,由于再开票中心的建立和功能的发挥,跨国公司同样可通过对转移价格的操纵,进行利润转移,逃避税收,统一资金调度,增大其整体利益,实现跨国公司的全球经营战略和经营目标。最后一部分的研究及结论是本章的创新之处。

第6章,内部贸易的约束。(1)借用交易成本理论,分析了内部贸易的成本,从而得出内部贸易有一定限度的结论;从资产专用性的角度分析了内部贸易的边界:内部贸易成本等于外部交易成本;从内部贸易所产生的专业化、垄断和低效率的角度,提出内部贸易会走向解体或终结。(2)从宏观、行业和公司三个层面分析了贸易内部化程度或内部贸易程度,分别总结分析了宏观内部贸易程度、行业内部贸易程度和微观内部贸易程度的影响因素。(3)从多边贸易体制、区域经济和国家环境三个层面全面系统地分析了跨国公司内部贸易的制约因素,也就是说,内部贸易是在多边贸易体制和区域经济组织和协定的框架之内进行的;就国家环境来看,内部贸易要受到国家政策环境、产业状况和企业内相关因素的制约;通过以上分析,最后构建了跨国公司内部贸易的约束模型。本章的创新几乎体现于全章内容,尤其是内部贸易的约束模型。

第7章,内部贸易与中国(一)。从中国作为东道国的角度,(1)通过对中国引进FDI及外商投资企业进出口贸易的实际资料的多视角分析,得出结论:中国境内的外商投资企业的内部贸易规模是巨大的;(2)通过分析加工贸易本身的特点、我国加工贸易的发展历程、我国发展加工贸易的特点,得出结论:我国利用FDI中的加工贸易包含着大量的内部贸易,并通过实际统计资料,分析了外商加工贸易中内部贸易对我国进出口贸易、国际收支平衡和国际产业竞争力的影响;(3)通过对我国利用FDI中

所引进技术的结构、消化和创新以及“以市场换技术”战略和技术引进中的环境污染等方面的分析,得出结论:技术引进结构低下、技术的传播、波及和创新效应低下、外商产品对中国市场的挤占、外商投资企业所带来的环境污染等重大问题都与跨国公司的内部贸易的动机和功能有关;(4)分析了外商投资企业在我国实施转移定价的现状和原因及其对我国所产生的影响;(5)针对跨国公司内部贸易所产生的种种问题及影响,分析了中国重点应从转移价格、当地化和吸引外资政策三个方面对内部贸易进行管理。介绍了国外政府管理转移定价的惯例,分析了我国转移定价管理的现状和存在的问题,在此基础上分析了我国对转移定价有效管理的措施;分析了中国可以通过外商投资企业的物料当地化、技术当地化和人员当地化等对其内部贸易进行制约,同时分析了中国实施相关方面当地化的制约性因素;最后论述了通过实施国民待遇、优化外商投资产业的结构、调整引资方式和健全法规来达到有效管理外商投资企业内部贸易的目的。从内部贸易的角度全新研究上述相关问题是本章的创新之处。

第8章,内部贸易与中国(二)。从中国作为投资国的角度,(1)介绍了芒德尔关于投资和贸易关系的替代模型和小岛清的互补模型。(2)从跨国公司内部贸易的角度,进一步提出了投资与贸易的关系是一种互含和互动的关系。(3)从中国市场现状、中国外贸现状、资本进出现状、国外经验和经济全球化等全面分析了中国发展对外直接投资的必要性。(4)从发展FDI主体、行业、区位、模式、监管体系等方面提出了中国对外直接投资的发展战略。从内部贸易的角度提出投资与贸易的关系是一种互含和互动关系是本章的重要创新之处,除此之外,从发挥内部贸易的作用角度,对我国发展对外直接投资必要性及发展战略的具体分析也有相应的创新之处。

## ABSTRACT

After the world war II , with the rapid development of cross - nation activities in various enterprises, the international trading of multinational corporations become increasingly prominent in the global trade. In particularly, a large amount of international trading is conducted among subsidiaries and branches of the same corporation. Some statistics indicate that nowadays the international trading of multinational corporations covers over 70 % of global trade, one third of global trade are internal trade of multinational corporations, about 80 % payment of the technology transferring fee is completed intra - company.

The large - scale internal trade of multinational corporations, in its special way, has great influence over the host countries, the investing countries, even the global economy. Therefore, the internal trade has always been the focus of the whole society and all the countries. Under the scheme of multilateral trade system and regional economic organizations, relevant countries are strengthening their management over multinational corporation by series of regulations and policies.

Since 1990s, with the deepening of the open policy, the investment inflow in China has ranked top one in the developing countries. Certainly, the internal trades do exist in foreign companies, while the amount is enormous. Therefore, it will dramatically affect China in many aspects, such as foreign trade, international balance, foreign investment capital and technology inflow, domestic market and enterprises, national benefits and economic growth, etc.

On the other hand, considering the current characteristics of domestic market, the tendency of export situation, ever-increasing process of economy globalization, it is natural for China to encourage domestic companies to invest in other countries, participate in the multinational business. Domestic companies can take advantages of internal trade to make out strategies in global market, make full use of resource advantages in different countries, then reach the goal of better improving themselves. In this way, the foreign trade of China can be further developed; the international status of China can be enhanced greatly.

In 1976 British scholars Peter. J. Buckley and Mark. C. Casson used transaction cost theory to explain the motive of multinational business, then founded the internalization theory of multinational corporations. They are the earliest scholars to conduct research on the internal trade from the aspect of multinational corporations. Since then, many western scholars began to explain the motive of foreign direct investment in multinational corporations from the aspect of saving the transaction cost through internal trades. Until now, many scholars in our country have studied the internal trade in the multinational corporations from the aspect of transferring price and integration operation. However, few scholars in our country have undertaken thorough research over the methods, objects, functions and restrictions of the internal trade in multinational corporations, especially the relevant issues of how China as the host country can overcome the negative effects and as investing country can promote domestic companies to take part in the multinational business to stimulate the economic growth.

Based on the information concerning the reality and the theory above, I choose the topic "the research on the internal trade of multinational corporations". The main scheme is given below: The first part is introduction. It depicts the research background and significance, the current research situation

on the internal trade of multinational corporations, the main purpose and research methods of this thesis, definitions of some terms, innovative traits and issues needed to be further discussed in this thesis. The second part includes chapter 2, chapter 3, chapter 4 chapter 5 and chapter 6 . On the basis of internal trade theories, this part studies various forms, functions, price and restrictions of internal trade. The third part includes chapter 7 and chapter 8, mainly focuses on the impact of the internal trade in the foreign investment companies on China and how China can react to this, why and how China can develop direct investment in other countries, the significance of utilizing the internal trade.

The main content, viewpoint and innovative ideas of each chapter from chapter 2 are introduced below:

Chapter 2—— the theory of internal trade. This is the basis of the whole thesis. Take GE company as an example, after analyzing how it got involved in the multinational affairs, I put forward three questions concerning the internal trade of multinational corporations: (1) the distribution question concerning why multinational corporations choose to produce in many countries instead of only one country; (2) the property right internalization question concerning why the production in different countries is controlled by the same corporation instead of different independent companies; (3) the operational internalization question concerning why branches in different countries make dealings with each other. According to these questions, the theories of internal trade are divided into three groups, the multinational trade theories, the multinational investment theories and multinational operation theories. In western theories, the first two kinds have been full developed, while the third one seems vulnerable from the internal trade point of view even when relevant theories concerning transaction cost, industrial organization and strategic management are also developed so maturely. This thesis will contain this theory in term of internal

trade. Certainly, the contribution of this chapter is that the internal trade theory has been established on the basis of the case analysis rather than just introduces these three kinds of theories.

Chapter 3—the forms of internal trade. The internal trade is divided into three forms due to their different natures, the investment internal trade, the operational internal trade and the management internal trade. Looking back to the history of multinational operation and internal trade, the internal trade is divided into five groups, simple internal trade, vertical internal trade, horizontal internal trade, mixed internal trade and strategic internal trade. Since cross exists between the two classifications, it selects the latter to research deeply in this chapter. (1) It analyzes the mode and natures of simple internal trade, suggesting that the simple internal trade is the outcome of market strategy and natural resource strategy of a multinational corporation during the process of direct investment in other countries. (2) It analyzes the mode and the natures of vertical internal trade, drawing some conclusions that needed to perform an internal trade. It analyzes specifically what Just In Time system can do to warrant the realization of internal trade. (3) It analyzes the mode and natures of horizontal internal trade, suggesting that the horizontal internal trade is the result of pursuing scale - economy and region - economy in multinational corporations. (4) It analyzes the mode and natures of mixed internal trade, showing that in reality, the internal trade of multinational corporations is the integration of vertical internal trade and horizontal internal trade, i. e., the mixed internal trade. (5) It analyzes the implication, forms and motives of strategic internal trade, suggesting that the trades occurring in the strategic alliances are internal trades in nature. The contribution of this chapter is that the development history is reviewed, all forms are classified in two standards and the second classification is analyzed.

Chapter 4—the functions of the internal trade. Firstly, based on the