

总主编：黄汉江



新世纪经济管理博士丛书

跨国公司 地区总部区位决策研究

KUAGUO GONGSI DIQU ZONGBU QUWEI JUECE YANJIU

雷平著




上海财经大学出版社

新世纪经济管理博士丛书

跨国公司地区总部区位决策研究

雷 平 著

 上海财经大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

跨国公司地区总部区位决策研究/雷平著. —上海:上海财经大学出版社, 2008.5

(新世纪经济管理博士丛书/黄汉江总主编)

ISBN 978-7-5642-0070-1/F·0070

I. 跨... II. 雷... III. 跨国公司—区位选择—研究
IV. F276.7

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 175623 号

特约编审: 晓 翰

责任编辑: 王 刚

封面设计: 周卫民

KUAGUO GONGSI DIQU ZONGBU QUWEI JUECE YANJIU
跨 国 公 司 地 区 总 部 区 位 决 策 研 究
雷 平 著

上海财经大学出版社出版发行
(上海市武东路 321 号乙 邮编 200434)

网 址: <http://www.sufep.com>

电子邮箱: webmaster@sufep.com

全国新华书店经销

常熟市兴达印刷有限公司印刷装订

2008 年 5 月第 1 版 2008 年 5 月第 1 次印刷

850×1168 1/32 7.5 印张(插页:1) 188 千字
印数:0 001-1 900 定价:15.00 元

新世纪经济管理博士丛书

编辑委员会

(均以姓氏笔画为序)

顾 问

- 于志坚 国家建设部原副部长、教授级高工
于光远 原中共中央顾问委员会委员、著名经济学家、研究员
乌家培 国家信息中心总经济师、研究员、教授
曲格平 全国人大常委会环资委主任、教授
许毅 国家财政部财政科学研究所原所长、教授
许溶烈 国家建设部原总工程师、教授
苏星 中共中央党校原副校长、《求是》杂志原总编辑
杨慎 国家建设部原总经济师
杨正彦 国家新闻出版总署原副署长
周道炯 国务院证券监督委员会原主席、中国投资学会会长
项怀诚 国家财政部原部长
钱伟长 上海大学校长、教授、院士
储传亨 国家建设部总规划师、教授级高工
廉仲 原国家城乡建设部常务副部长

- 主任委员 王洪卫 石礼文 宁黎明 陈康民 陆鸣
陆海平 林应清 唐海燕 黄汉江 盛松成
傅建华 臧新民 樊行健 戴复东(院士)

总主编 黄汉江

副总主编 黄德明 俞冲 陆兴华 史立辉

委 员

- 马一 国家发展改革委员会投资研究所研究员
马志福 国家发展改革委员会投资研究所研究员、经济学博士后
王宏经 西安建筑科技大学教授、《基建优化》总编辑
王洪卫 上海财经大学副校长、教授、博导
王剑琴 华南理工大学管理系教授
王新友 同济大学教授、博导，上海东江集团公司总裁
方荷生 苏州大学财经学院教授
甘培根 中国人民银行总行金融研究所原所长、研究员
石礼文 上海建工集团原董事长、教授级高工
史立辉 上海京兆置业有限公司董事长、博士、客座教授
卢谦 清华大学教授、深圳大学教授
卢祖安 国家统计局投资统计司副司长、高级统计师
白璞 国家建设部著名建筑管理学家
冯彬 对外经济贸易大学国际经济研究所副所长、教授
宁黎明 中国建设银行上海市分行行长、高级经济师
吕长江 吉林大学商学院副院长、教授、博导
伍平 湖南财经学院教授
庄俊鸿 江西财经大学教授
关振民 东北财经大学教授
刘昕 复旦大学应用经济学博士后
刘启瑞 国家财政部预算司原副司长
刘学敏 天津商学院教授
刘隽亭 天津商学院教授
刘惠生 山西财经大学教授
孙兆康 陕西财经学院教授

杨 劲 原重庆建筑大学管理学院教授
杨兰茹 国家建设部审计局局长、高级经济师
杨季美 西南交通大学管理学教授
李启明 东南大学土木工程学院副院长、教授
李慧中 复旦大学经济学教授
邱元拔 集美大学副校长、教授
何 征 原重庆建筑大学管理学教授
何万钟 原重庆建筑大学管理学教授
邱华炳 厦门大学经济学院教授、博导
沈荣芳 同济大学管理学院原院长、教授
应望江 上海财经大学教授、博士
邵以智 中国人民大学教授
陈康民 上海理工大学原校长、教授、博导
陆 鸣 上海市南汇区副区长、高级经济师、客座教授
陆兴华 上海松绿园林绿化有限公司董事长
陆海平 上海市建设委员会原副主任、教授级高工
张 达 中央广播电视大学第一副校长、教授
张屹山 吉林大学商学院院长、教授、博导
张华镛 安徽大学经济学院副院长、教授
陈伟峰 上海瀛通(集团)有限公司董事长、客座教授
陈霜华 上海金融学院国际贸易系常务副主任、教授、博士
武克敏 上海对外贸易学院书记、教授
林 勇 中国人民大学教授、博士
林少培 上海交通大学建筑学院教授
林应清 上海市房地局副局长、高级工程师、客座教授
罗永泰 天津财经学院首席教授、博士
金润圭 华东师范大学商学院原院长、教授、博导
郎荣桀 中国人民大学教授

- 赵国杰 天津大学管理学院教授、博导
- 赵海宽 中国人民银行总行金融研究所原所长、研究员
- 赵铁生 天津大学管理学院副院长、教授
- 郝文贤 内蒙古财经学院教授
- 胡昊 上海交通大学建工学院教授、博士后
- 侯昶 南京工业大学教授
- 俞冲 上海冲佳电力工程安装有限公司董事长、客座教授
- 姚梅炎 中央财经大学教授
- 聂名华 中南财经政法大学教授、博导
- 顾士俊 浙江大学教授
- 顾孟迪 上海交通大学管理学院教授、博导
- 钱从龙 东北财经大学教授
- 钱昆润 东南大学教授
- 徐衡 天津财经学院教授
- 徐文通 中国金融学院原院长、教授
- 徐君如 贵州财经学院教授
- 唐海燕 上海立信会计学院院长、教授、博导
- 郭康玺 沪港审计中心总裁、高级会计师、客座教授
- 黄汉江 《基建管理优化》总编辑、原上海理工大学投资与建设学院院长、教授、荣誉博士、博导、政协委员
- 黄良文 厦门大学教授
- 黄德明 上海明珠园林工程有限公司董事长、客座教授
- 盛松成 中国人民银行上海分行副行长、博导、教授
- 屠梅曾 上海交通大学管理学院系主任、教授、博导
- 葛玉辉 上海理工大学管理学院教授、博士
- 董肇君 天津城市建设学院管理系主任、教授
- 景宗贺 原中国建设银行投资研究所所长、研究员
- 傅建华 上海银行行长、高级经济师

雷良海 上海理工大学财务处处长、教授、博导
雷仲麓 中南财经政法大学教授
廖 承 湖南财经学院教授
臧新民 上海浦东新区人民政府副区长、高级工程师
樊行健 西南财经大学副校长、教授、博导
潘正汇 山东经济学院教授
戴复东 同济大学高新建筑技术研究所所长、教授、院士

总 序

人类进入 21 世纪,就进入了科学技术突飞猛进的新时代、进入了知识经济迅速兴起的新时代。如何应对新世纪知识经济的挑战,人类必须坚持科学创新、技术创新、管理创新、理论创新和知识创新。因而我们诚邀经济学博士和管理学博士们撰写“新世纪经济管理博士丛书”,以传播创新的经济管理前沿知识。“新世纪经济管理博士丛书”由上海市基本建设优化研究会、上海基本建设优化研究所和《基建管理优化》编辑部等单位联合组织编纂。

上海市基本建设优化研究会成立于 1985 年,原名中国基本建设优化研究会上海分会,由上海市市委宣传部批准,属上海市社会科学界联合会成员,系学术性社会团体。本会的宗旨是遵守宪法、法律、法规和国家政策,遵守社会道德风尚,应用国内外先进的优化理论、方法,积极开展基建优化研究,为我国尤其是上海的现代化建设贡献力量。该研究会会员遍布上海投资与建设领域,其理事会由浦东新区人民政府、上海市建设委员会、上海市计划委员会、上海市教育委员会、上海市财政局、上海市民政局、上海市市政工程项目管理局、上海市房地局、宝钢集团、上海市建工集团、上海市房地集团、上海市城建集团、上海市建材集团、中国建设银行上海市分行、上海各大建筑设计院、国家有关部委建筑设计单位和建筑局(公司)、复旦大学、交通大学、同济大学、上海理工大学、上海财经大学、华东理工大学、上海大学、华东师范大学、上海社会科学院、上海立信会计学院等领导、专家、学者、教授组成。

上海基本建设优化研究所于 1992 年由上海市市政工程项目管理局批准成立,主要从事基建领域四技服务和基建设计优化、基建施

工优化、基建投资优化、基建管理优化等方面的科学研究,同时也参与策划、编纂本专业方面的著作、教材、工具书等。

《基建管理优化》创刊于1989年,立足上海、联合华东、面向全国,拥有全国一流的基建管理研究阵营:国家有关部委领导任顾问;220多名副教授、高级工程师等以上职称的专家、学者组成的编辑委员会;110多名教授、研究员等全国著名专家、学者和厅局级以上干部组成的常务编委会。真是精英荟萃!《基建管理优化》得到了国家建设部、国家财政部、国家发改委、国家新闻出版总署、国家铁道部、国家统计局、中国建设银行、中国建筑总公司等有关部门领导或专家、学者的大力支持;得到了中央党校、清华大学、中国人民大学、复旦大学、交通大学、同济大学、上海理工大学、上海财经大学、上海大学、华东理工大学、华东师范大学、上海立信会计学院、浙江大学、南京大学、东南大学、南京工业大学、厦门大学、天津大学、重庆建筑大学、哈尔滨建筑大学、深圳大学、东北财经大学、中南财经政法大学、中央财经大学、中国金融学院、西南财经大学、江西财经大学、湖南财经大学、山西财经大学、陕西财经大学、天津财经学院、贵州财经学院、新疆财经学院、浙江财经学院、山东经济学院、天津商学院等40多所大专院校领导或学者、教授的大力支持;得到了中国社会科学院、国家发改委投资研究所、中国建设银行投资研究所、冶金部建筑研究总院以及《求是》杂志等30多个研究机构领导或学者、专家的大力支持。该刊主要研究投资经济管理、基建经济管理、建筑经济管理、房地产经济管理、市政工程经济管理等学科。

“新世纪经济管理博士丛书”编辑委员会委员主要来自相关财经大学和有关综合性大学的经济管理学界的知名学者和教授以及国家有关部委的知名专家、学者。其作者均是经济学或管理学博士和博士后。

我们真诚地预祝“新世纪经济管理博士丛书”的编纂工作圆满

成功！同时衷心感谢丛书顾问、领导、编委和作者们的大力支持和热情关心！

新世纪经济管理博士丛书

总 主 编：

黄汉江

2006年12月

前 言

跨国公司的“全球化思维，地方化行动”可能是有史以来最为复杂、影响最大的经济组织现象。为此，国内外学者对其进行了多方位的研究，但从区域经济角度对跨国公司的区位决策、区域经济影响的研究，还处于起步阶段。RHQ现象是跨国公司在区域内开展经营活动的高级形式，其组织与区位决策集中体现了跨国公司的战略意图。通过研究RHQ区位决策动机及其演进，我们可以更准确地理解和解释日益突出的全球跨国公司RHQ现象，从而更有针对性地制定相关政策，而且对于我们有效吸引和利用外资，在扩大引资数量的同时注重外资的质量和层次，适时促进中国的产业结构升级和优化在国际经济体系中的地位，具有重要意义。

复杂的经营环境、层次化的经营目标和全球复合体系收益最大化，使跨国公司的组织行为之间、经营行为之间、组织行为和经营行为之间相互影响，互为因果，增加了跨国公司RHQ研究的难度。在文献中主要表现为：相关研究较少；研究方法主要集中在现象的归纳与总结上，缺乏严密的经济学分析；研究结论也存在一定的模糊性。本书试图从企业最终目标——最大收益出发，全面考察跨国公司及其RHQ与东道主区域内经济主体的交易决策，通过建立跨国公司最大化区域交易收益决策模型，研究不同区域市场信息状态下跨国公司及其RHQ的交易决策，以此探讨跨国公司的RHQ区位决策变量及其决策演进，并利用这些结论解释和理解RHQ的宏观、微观区位决策，以及其对东道主各类不同吸引政策的响应和影响。作为对研究结论的应用，本书最后给出了若干政策建议。

全书一共分为七章五个部分,以及一个附件。

第一部分是理论综述,包括第一章和第二章内容。第一章,主要提出本书的选题目的和依据,界定概念,提出主要的难点和创新点。第二章,则对相关理论进行了选择性综述,重点聚焦于 RHQ 的区位选择因素、跨国公司框架内 RHQ 的角色与控制、RHQ 的演进及其区域经济影响,并简要述评。

第二部分是跨国公司区域交易收益最大化模型讨论,为本书的基础研究部分,包括第三章内容。本章提出从区域市场信息的全新角度,开展对跨国公司 RHQ 决策的研究。在最大化跨国公司区域交易收益模型基础上,分别求解了完全交易信息、对称不完全交易信息、不对称不完全交易信息三种信息状态条件下,跨国公司一体化集中决策和一体化分散决策的最优交易投入和最大化交易收益。

第三部分包括第四章和第五章内容,为本书的核心部分,重点讨论了 RHQ 的成立与区位决策。经过模型演绎发现,区域市场规模、跨国公司总部单位区域交易价格、跨国公司总部与 RHQ 的交易能力差距是跨国公司 RHQ 成立决策的促进性因素;RHQ 单位交易价格、RHQ 营运成本则起相反方向的作用。另外,通过演绎发现,与直观的经验认识不同,也为前人所忽略的是:当区域市场波幅较小时,跨国公司倾向于由公司总部完成区域交易决策,只有在区域市场波幅较大,成本收益率较高时,跨国公司才有动机成立 RHQ。利用这些结论,从跨国公司区域交易收益最大化角度出发,本部分讨论了 RHQ 在东亚和中国的宏观、微观区位决策,发现在东亚地区跨国公司 RHQ 最优的宏观区位选择是中国、中国香港和日本。当 RHQ 选择中国后,最佳的经济大区区位选择是长江三角洲及沿江地区和环渤海地区。在微观区位分析中,首先讨论了影响跨国公司 RHQ 区位选择的微观要素条件。根据模型的动态扩展结论,发现随着交易周期的持续,RHQ 在跨国公司中

的组织地位经历了一个重要性逐渐下降的生命周期,跨国公司在中国的微观区位选择不仅与区域市场交易规模 m 、RHQ 交易能力 T 、与跨国公司总部交易能力差距 ΔT 、RHQ 运营费用系数 α 、 β 有关,还与 RHQ 的生命周期阶段相关。

第四部分是 RHQ 对东道主吸引政策的响应,及其对东道主政策制定的影响,包括第六章内容。东道主吸引 RHQ 的政策可归纳为激励政策和规制政策两大类型。根据 RHQ 战略决策变量研究结果,以及对有关国家和地区激励政策及其效果的比较,笔者发现在 RHQ 的区位决策中,东道主激励政策的影响有限,原因是激励政策仅对 RHQ 营运成本和交易能力产生部分影响,对 RHQ 面临的区域市场规模没有改善作用。不同区域的激励竞争可能导致 RHQ 在区位条件近似的城市间搬迁,但激励竞争可能带来严重的后果。相对而言,东道主的规制政策能更全面地影响跨国公司的 RHQ 战略决策变量,因此 RHQ 对此更为关注。规制的形成是一个多方利益主体博弈的结果,作为利益主体之一,RHQ 对规制的形成与演进可以产生重大影响。本部分最后从博弈的角度考察了东道国政府、RHQ 在规制形成中各自的行为与作用。

第五部分是本书的结束语,包括第七章内容。作为对全书的总结,给出了若干政策建议。

综观全书,本书在以下几个方面进行了尝试性创新:

第一,建立了跨国公司区域交易收益最大化模型,用于分析跨国公司 RHQ 的成立与区位战略选择,以及东道主相应的 RHQ 吸引政策。

第二,根据交易收益最大化模型在不同交易信息状态的推导结果,发现区域市场规模、区域市场波幅、跨国公司总部单位区域交易价格、RHQ 单位交易价格、RHQ 与跨国公司总部交易能力的差距(单位交易价格差)、RHQ 营运成本(固定营运成本与可变营运成本),共同构成跨国公司 RHQ 区位决策的外生决策变量。其

中,区域市场规模、跨国公司总部单位区域交易价格、RHQ与跨国公司总部交易能力的差距是跨国公司RHQ区位决策的吸引力因素;RHQ单位交易价格、RHQ营运成本则起相反方向的作用。

第三,通过模型演绎发现,与直观的经验认识不同,也被前人所忽略的是,当区域市场波幅较小时,跨国公司倾向于由公司总部完成区域交易决策,只有在区域市场波幅较大、成本收益率较高时,跨国公司才有动机成立RHQ,这和跨国公司从跨国贸易向对外直接投资的发展历程是一致的。

第四,随着经营时间的持续,RHQ在跨国公司收益最大化组织框架中地位将下降,呈现明显的生命周期特征。

第五,明确提出“规制重于激励”,指出当前吸引RHQ的政策可能存在重大缺陷。

第六,首次较为系统地研究了中国的跨国公司RHQ群体。

目 录

总序	(1)
前言	(1)
第一章 绪论	(1)
第一节 选题的依据与意义	(1)
第二节 有关概念界定	(5)
第三节 研究思路与框架结构	(9)
第四节 难点与可能创新之处	(10)
第二章 RHQ 研究综述	(13)
第一节 相关 FDI 研究综述	(13)
第二节 RHQ 区位选择因素及其演变	(20)
第三节 RHQ 区位决策流程	(23)
第四节 跨国公司框架内 RHQ 的角色与控制	(26)
第五节 RHQ 的演进	(31)
第六节 RHQ 的区域经济影响	(34)
第七节 简要评述	(35)
第三章 跨国公司区域交易收益最大化模型	(36)
第一节 跨国公司 RHQ 中国演进回顾	(36)
第二节 研究的角度	(43)
第三节 研究的基本单位	(47)

第四节	跨国公司区域交易收益最大化模型	(53)
第五节	完全交易信息条件下跨国公司区域交易 收益	(54)
第六节	不完全交易信息条件下跨国公司区域交易 收益	(56)
第四章	RHQ 宏观区位决策	(73)
第一节	区域市场规模 m 与 RHQ 成立决策	(73)
第二节	区域市场波幅 k 与 RHQ 成立决策	(80)
第三节	跨国公司、RHQ 交易能力差距 ΔT 与 RHQ 成立决策	(86)
第四节	营运费用 α, β 与 RHQ 成立决策	(88)
第五节	RHQ 区位要素分析与研究方法选择	(89)
第六节	RHQ 东亚地区宏观区位选择	(94)
第七节	RHQ 中国区位选择	(103)
第五章	RHQ 微观区位决策	(110)
第一节	RHQ 微观区位决策要素	(110)
第二节	动态条件下 RHQ 微观区位决策	(120)
第三节	RHQ 生命周期及其组织地位演变	(126)
第四节	RHQ 中国微观区位决策	(135)
第五节	戴尔与 IBM: 区域交易侧重点不同的 RHQ 微观区位选择	(139)
第六章	RHQ 对东道主吸引政策的响应	(144)
第一节	RHQ 区位决策与东道主吸引政策	(144)
第二节	RHQ 对东道主激励政策的响应	(150)
第三节	RHQ 对东道主规制政策的响应	(163)