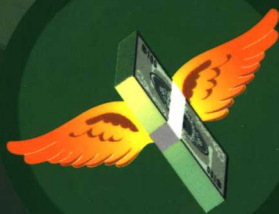


邵祥林 · 著

“走出去” 跨国经营

——中国经贸强国之路



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

► 中国经贸强国之路 ◀

“走出去” 跨国经营

邵祥林 著



中国经济出版社
www.economyph.com

图书在版编目 (CIP) 数据

“走出去”跨国经营/邵祥林著. —北京: 中国经济出版社, 2005. 7

ISBN 7 - 5017 - 7100 - 6

I. 走... II. 邵... III. 跨国公司—企业管理 IV. F832.31 - 53

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2005) 第 069583 号

出版发行: 中国经济出版社 (100037 · 北京市西城区百万庄北街 3 号)

网 址: www.economyph.com

责任编辑: 吴凌芳

电 话: 010 - 64471642

邮 编: 100037

责任印制: 常毅

排版设计: 北京金若龙公司

封面设计: 谭雄军

经 销: 各地新华书店

承 印: 人民文学印刷厂

开 本: 880 × 1230 1/32

印 张: 8.875

字 数: 250 千字

版 次: 2005 年 7 月第 1 版

印 次: 2005 年 7 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 7 - 5017 - 7100 - 6/F · 5689

定 价: 22.00 元

版权所有 盗版必究 举报电话: 68359418 68319282

服务热线: 68344225 68369586 68346406 68309176

序

自1979年中国实行改革开放以来，经济发展日新月异，“走出去”跨国经营进程明显加快。中国企业如何充分利用国内、国外两种资源、两个市场，加快发展，提高国际竞争力，避免摩擦和纠纷，已是解决中国由贸易大国走向贸易强国的战略关键。2002年11月，中国共产党的十六届代表大会报告明确提出：“实施‘走出去’战略是对外开放新阶段的重大举措”。随着中国加入世界贸易组织，国内市场将在更广阔的领域、更深层次、多方位地与国际接轨。但通过深入分析我国的对外经济贸易结构，竞争力水平及增长的效益，不难看出我国的对外经济贸易发展仍存在着许多深层次的问题，距离世界贸易强国仍有一定的距离。

中国共产党的十六大提出了全面建设小康社会的奋斗目标，制定了建成完善的社会主义市场经济体制的战略部署，坚持市场取向的改革，注重制度建设和体制创新，树立和落实科学的发展观，是保证国民经济可持续发展的关键。如何进一步发挥对外经济贸易在国民经济增长中的作用，如何实现对外经济贸易增长方式的转变，如何尽快提升我国出口产品的国际竞争力，如何确定我国对外经济贸易可持续发展的理论基础，如何提高我国的综合国力和国家竞争优势，是当前中国对外经济贸易处于加速度阶段需要认真考虑的课题。

目前，世界经济形势的总体特征和趋势随着跨国企业在世界经

济发展中的地位与作用的迅速扩大，世界经济格局发生了令人瞩目的变化。一国拥有跨国企业的数量与质量代表着该国的经济实力和国际竞争力。

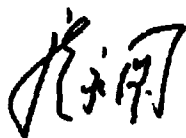
邵祥林博士所著的《中国经贸强国之路——“走出去”跨国经营》一书恰恰为解决我国对外经济贸易发展中存在的一些深层次问题，提供了理论和实证分析的基础。该书通过对西方传统跨国公司与国际直接投资理论的分析 and 考察，追问不同国家企业实施跨国经营的理论依据，从理论上分析并解释了处于劣势的发展中国家企业为谋求生存和发展实施跨国经营的可行性与必然性，并以此为基础，依据对跨国企业的海外直接投资的重新划分，首次采用博弈论中的两阶段寡头博弈模型，对不同目标驱动下的跨国企业海外投资经营活动进行了创新研究。同时，结合中国的具体国情，将比较优势理论同竞争优势理论有机地联系在一起，系统地分析了中国加入世界贸易组织后“走出去”实现跨国经营应采取的基本战略，推导出了在遵循比较优势理论基础上，借鉴竞争优势理论加快提升我国产业竞争优势，实现对外经济贸易竞争力全面提升，适合中国国情的经济贸易理论框架体系。

通过对中国对外经济贸易发展的战略分析，结合国内企业的具体现状，本书首次从动态的角度讨论了短、中、长等三个不同时期内中国企业“走出去”实施跨国经营的主体战略选择问题。该书指出：短期内，对外投资、经营领域内的现存主体格局将不会被打破，国有企业尤其是国有大中型企业及经过改制的国有控股公司仍将在对外投资领域内占有主体地位；中期内，随着中国经济的发展以及民营经济的不断扩大，国有企业的“专用性资源优势”将逐步弱化，民营经济的产权优势将越发明显，这时的对外投资领域主体结构将呈现多元化趋势，国有控股公司、民营经济与其他经济成分相比将更具优势；长期内，中国的民营经济将得到充分发展，其与国有企业相比所拥有的管理与产权优势会变得十分突出，跨国经营领域内以民营企业为代表的非国有经济将跃居主体地位。

作者从事对外经济贸易工作二十多年，有着丰富的涉外经济活动实践研究。长期工作中所遇到的情况和问题，促使他对于中国企业跨国经营活动的现状和未来发展进行不断总结和思考探索，形成了该著作。这既是理论与思考的整理和总结，也是理论与实践的深化和延续。

我认为，该书的分析对中国产业竞争力提升的论证以及对国家竞争优势最终形成的描述，以及我国经济未来的可持续发展和综合国力的提高，对政策制定部门有相当的参考价值。

希望《中国经贸强国之路——“走出去”跨国经营》一书的出版，能进一步带动国内有关方面加强对中国对外经济贸易理论的研究，不断地探索科学的发展观，通过发展对外经济贸易，促进我国的产业结构升级，加快实现中华民族贸易强国之路的进程。



2004 年 12 月

前 言

经济全球化，使经济没有了国界，世界成为了一个大市场，为跨国经营奠定了基础，强烈地冲击着区域保护和贸易壁垒。

2002年11月，中国共产党的十六大报告中明确指出：“实施‘走出去’战略是对外开放新阶段的重大举措”。随着中国入世成功，国内市场将在更广领域内、更深层次上全方位地与国际市场接轨，这种情况下中国企业如何“走出去”，充分利用国内、国外两种资源加快企业发展，提高企业的国际竞争能力，已经成为我国相关讨论中的热门课题。实践已经证明，全球经济一体化趋势的深化和巩固，使得跨国公司在世界经济中的作用迅速扩张。

在经济全球化的推动下，生产社会化以及国际分工不断深化，传统的以商品贸易为主的国际经济交往格局已被打破，跨国公司在—国的经济增长、结构调整、产业升级、技术进步以及公司治理结构等演变过程中正在发挥着愈发突出的作用。正是在这种背景下，不断地改善投资环境、实施优惠的外资政策、吸引外国直接投资、加快对外投资步伐进而促进本国企业积极参与国际竞争与国际分工已凯成为众多处于不同发展阶段国家的共识。

中国企业如何更好地“走出去”跨国经营，拓展经济发展空间，提高国际竞争地位，缓解国内资源短缺，更有效地利用国内、国外两个市场、两种资源为经济建设服务具有十分重要的现实意义和战略意义。

通过考察不同模式下企业跨国经营的经济效果,将为我国企业的跨国经营活动提供有益的经验与借鉴。一个企业的跨国发展过程中往往要面临着东道国市场情况、东道国企业、其他跨国企业等多方面的不确定因素。在具体的跨国经营过程中,是否应该跨国经营,能否实现跨国经营以及怎样进行跨国经营等等,这三者均无一定之规,只能在具体的实际环境中寻找最佳答案。而作为后起者所具备的所谓学习优势告诉我们,我们可以充分考察其他国家已有的跨国公司发展轨迹,总结他们的经验教训与得失为我所用,这也正是本书的研究方法。

第一章主要论述了跨国公司的产生、发展,世界范围内跨国公司竞争的多极化,新世纪跨国公司的现状与发展趋势。18世纪至19世纪中叶,欧洲大陆各国和美国工业化的初步完成,使产品生产效率与资源紧缺的程度均出现空前提高,各工业化国家对外扩张寻求资源、谋取高额利润的要求不断高涨;同时,第二次科技革命为代表的技术革新活动以其巨大的创造力使交通和通讯技术获得了飞速的进步,铁路、电报、电话的发明与普遍应用,使跨国企业在管理与经营上更为方便,成本更为低廉;此外,当时的贸易保护主义在各国大行其道,贸易壁垒使企业产品的出口利润大大降低。在这种背景下,现代意义上的企业跨国经营活动开始出现并获得迅速发展。由于不同时期世界政治、经济形势各有不同,各国企业的跨国投资与经营活动也往往呈现出不同的特征和趋势,这些无不体现着各个时期国际政治、经济格局的风云变幻和各国实力的此消彼长。通过回顾国外跨国企业的发展历程,既可以看到政府的政治、经济政策与发展战略对跨国企业发展所产生的巨大影响,同时也能看到新世纪跨国企业的发展正朝着投资主体多元化、竞争格局多极化方向迈进。

了解历史就是了解未来!

考察西方跨国企业的发展历程可以发现,其发生与发展无不与对外直接投资存在着密切联系。

第二、三章主要论述了中国“走出去”跨国经营的发展历程及现状,以理论分析和历史总结为基础,结合中国企业的发展现状,围绕中国企业在跨国经营过程中所面临的区位分布、行业分布、投资模式与进入方式、组织治理结构、经营主体等五方面战略选择展开论述。通过对中国经济发展的战略分析,结合国内企业的具体现状,讨论了不同时期内(短、中、长三期)中国企业“走出去”实施跨国经营在行业、组织结构和经营主体等三方面的战略选择。

第四章通过对跨国公司海外投资的模型分析,特别是依据投资的功能性目的与投资目标国对跨国企业不同的海外投资进行分类,首次借助寡头博弈模型,对跨国企业基于不同目的的海外投资活动进行分析:(1)以整合资源为目的的海外投资活动,作者将其归类于第一类海外投资,处于弱势地位的发展中国家跨国企业,为了实现缩小差距并最终赶超发达国家跨国企业集团的目标,在投资规模与投资区位选择上更可能以承担较大的风险为代价来换取要素资源整合方面的更大提高。(2)以整合市场为目的的海外投资活动,作者将其归类于第二类海外投资,发展中国家跨国企业在第二类海外直接投资过程中,当以经济发展水平更高的国家(地区)为目标东道国时(即前向投资),该跨国企业所获得的海外利润更多地来源于其整体产品市场规模的迅速扩展,因而东道国的市场(包括潜在市场)规模因素应当得到更大的重视;与之相对应,在以经济发展水平低于母国的经济体(市场)为目标东道国的第二类海外直接投资中(即后向投资),东道国同类企业的发展水平和竞争能力应该成为优先考虑的衡量条件。

同时,对采取量化理论模型分析的要点和结论进行概括和总结,并从中国的具体国情和企业现状出发,基于比较优势原则,指出中国企业“走出去”实施跨国经营应当立足于充分发挥自身的比较优势(现存的和潜在的),通过具体情况下有效的成本收益分析制定其跨国发展战略。

由于发展起点、资源禀赋以及具体国情等方面的不同，决定了中国在企业跨国经营及发展等方面不能简单地照搬西方国家跨国企业的发展模式，应该本着具体问题具体分析的原则积极探索符合我国具体情况的跨国企业发展之路。

第五章在前面章节分析了新中国成立之前的中国企业跨国经营活动，追溯不同时期、不同发展阶段的中国跨国企业经营活动的特征及其产生原因，分阶段总结中国企业跨国经营活动的发展历程，进一步论证了国民经济的整体发展水平以及国际政治经济形势对于一国企业实施跨国经营的巨大战略与现实意义，并从此基础入手，通过对中国企业“走出去”跨国经营的国际背景与国内条件的总结和分析，从理论与实际两个角度论述了新形势下大力推动我国企业“走出去”，在更广阔领域内实施跨国经营的积极意义及其必然性。

第六章以大力培育中国企业核心竞争力为主线，明确了我国企业“走出去”跨国经营战略必须在进一步巩固现有优势的基础上，重视优势产业的资源整合，优化行业结构，强化技术优势，加大科技投入，打造核心竞争力，带动国内的闲余资本、技术、机器、设备、原材料、技术管理和劳务的出口。同时加强并加快法律体系建设规范企业的跨国经营。

第七章通过对 20 世纪 60 年代、70 年代和 80 年代的当代国际直接投资与跨国公司理论的分析 and 研究，以时间和国际经济形势的发展为脉络，从宏观和微观结合的角度探索了国际贸易与国际投资的经济活动问题，对各个时期具有代表性的国际投资与跨国公司理论作了研讨。

本书采取规范分析与实证分析相结合的研究方法，主要探讨企业跨国投资和经营的动因与目的、跨国经营的路径和模式，总结了现状成因和发展路径的最佳设计等两个问题。国际直接投资与跨国企业发展的经济学理论中最重要的一个原则就是“比较优势”原则，作者力图依据这个原则研究分析企业在具体的对外直接投资活

动中决定自身国际化经营的策略与方式；特别是具体到发展中国家企业的跨国经营活动，传统意义上的绝对性优势在这些企业中仍未出现，但又要实现经济上的赶超型发展策略，而不可避免出现了发展中国家企业的跨国经营。

不同的发展中国家企业由于不同的原因和情况走出了各不相同的发展道路。随着客观实际的变化和发展，比较优势原则被不断地修正和丰富。一般而言，发展中国家企业的跨国经营过程中往往出现两个策略性主体，即企业与政府。在企业层面，主要以利润最大化为目标来决定自身的发展策略；而在政府层面，如何实现资源的最优配置和整体国民经济体系的最佳安排将是其决策的重中之重。因此，借鉴已有的理论研究成果，结合中国的现实情况，对我国企业的跨国经营与发展进行理论分析与研究正是本书的重要目标之一。

本书的创新之处在于探讨和研究：企业跨国经营虽然是一个企业具体经营活动中的一种，但也必然要涉及到经济生活的各个层面，力求从宏观、中观、微观等多方面研究我国企业跨国经营的历史、现状与未来，希望能够从国家整体经济发展战略、产业发展战略和企业制度与公司治理结构的发展等更全面的角度分析与研究中国企业跨国经营给我国的改革与发展所带来的影响与改变，并同时对中国跨国企业今后的发展方向作出预测和建议。

1. 跨国公司的产生和发展是与资本（特别是生产资本）国际化分不开的，国际直接投资现已成为当代跨国公司经营活动的重要特征之一，用直接投资的变动来描述和刻画跨国公司活动的变化趋势，因此更具现实意义。由于跨国企业直接投资往往带有复合性动因的特点，因而已有文献中关于跨国企业对外直接投资的分类一般较为模糊或隐讳。而在具体的跨国企业海外投资实践中，不同类别的直接投资对于跨国企业必然具有不同的重要意义，企业关于不同类别投资的决策过程及其影响因素也就必然不同。因此，本不同的发展中国家企业由于不同的原因和情况也走出了各不相同的发展道

路。本书按照投资功能性目的与投资东道国选择的不同，对跨国公司的海外直接投资活动进行了明确分类，以期对跨国企业在不同战略目标驱使下的海外投资活动能有一个更为细致、更为生动地刻画和研究。

2. 基于对跨国企业对外直接投资的重新分类，本书首次采用博弈论中的两阶段寡头博弈模型，全面系统地对不同具体情况下跨国企业海外直接投资与经营活动进行了分析和描述，研究了该过程中主要的影响因素及其如何发生作用，并给出了一些结论性答案。本书进一步论证并指出，在以整合资源、提高企业国际竞争力为目标的第一类海外投资活动中，处于弱势地位的发展中国家跨国企业与发达国家跨国企业相比具有更强的风险偏好性，为了实现赶超发达国家跨国企业集团的目标，发展中国家的跨国企业更有可能以承担较大的风险为代价来换取要素资源整合方面的更大提高；而对于以扩展产品市场为目的的第二类跨国企业海外直接投资，作者首次提出并论证了，在以经济发展水平高于母国的经济体之市场为目标的前向第二类海外投资的区位选择过程中，东道国的相关市场规模因素应当得到更大的重视。与之相对应，当第二类海外投资的类型属于以经济发展水平相对落后国家（地区）的市场为目标的后向投资时，东道国的同类企业的发展水平和竞争能力应该成为优先考虑的衡量条件。

3. 结合我国企业的技术发展水平以及产品整体水平仍然较低的情况，作者认为：目前中国企业跨国经营活动在投资模式上采取非产权安排方式的时机还不成熟，以独资经营与合资经营为代表的产权安排方式理应成为目前我国大多数跨国企业的最佳选择；在跨国投资的进入方式选择中，本书首次论证并指出：在前向投资活动中我国企业的跨国投资利润将主要来自产品市场的拓展，因此应该更多地选择收购的方式以便于利用东道国企业已有的营销网络资源来拓展我们的产品市场；而在后向投资中，利润的主要影响因素是跨国企业的产品竞争力，因此为了保持这种优势的独占性，并尽量

减少在企业核心技术以及管理知识等方面的外溢，对外直接投资的进入方式则应以新建为主。

4. 通过对中国经济发展的战略分析，结合国内企业的具体现状，本书首次从动态的角度讨论了不同时期内（短、中、长三期）我国企业“走出去”实施跨国经营的主体战略选择问题，同时指出：短期内对外投资、经营领域内的现存主体格局将不会被打破，国有企业（主要是国有大中型企业以及经过改制的国有控股公司）仍将在对外投资领域内占有主体地位；而随着我国经济的发展以及民营经济的不断壮大，国有企业的“专用性资源优势”将逐步弱化，民营经济的产权优势将越发明显，这时的对外投资领域主体结构将呈现多元化趋势，国有控股公司、民营经济与其他经济成分相比将更具优势；而从长期上看，我国的民营经济将得到充分发展，其与国有企业相比所拥有的管理与产权优势会变得十分突出，因此这时的跨国经营领域内以民营企业为代表的非国有经济将跃居主体地位。

本人在 20 多年的对外经济贸易工作中一直探索思考着，自 1949 年 10 月 1 日中华人民共和国成立以来对外经济贸易的发展和变化进程，在涉外经济贸易活动的实践中遇到的一些情况和问题，促使我对于中国企业跨国经营活动的现状和未来发展进行不断总结，并在此基础上形成了一些学术论文和著作。本书的写作过程，既是对多年来有关论点与思路的一次整理和总结，同时也是这一思考的进一步深化与延续。

邵祥林

2004 年 12 月

目 录

序	(1)
前 言	(1)
第一章 跨国经营	(1)
第一节 西方跨国公司	(1)
第二节 两次世界大战间及战后的跨国公司发展	(4)
第三节 世界范围 FDI 投资主体多元化与跨国公司 竞争多极化	(7)
一、美国在世界跨国投资活动中统治地位的丧失	(8)
二、发展中国家的发展及参与	(11)
三、服务业在跨国投资领域崭露头角	(12)
第四节 20 世纪 90 年代以来的跨国公司的新发展	(15)
一、跨国并购已成为跨国直接投资的主要方式	(15)
二、跨国并购的规模迅速扩大	(17)
三、主要西方发达国家的跨国公司在国际直接投资 领域仍处于主导地位	(19)
四、以发展中国家为目标的国际直接投资快速扩张	(20)
第五节 新世纪跨国公司的现状与发展态势	(23)
一、跨国公司在不断扩大的全球化生产体系中发挥着 越来越大的作用	(23)

二、世界范围内对外直接投资大幅缩减	(24)
三、全球直接投资变化过程中不同经济体的情况 参差不齐	(25)
四、发展中国家的跨国公司呈上升势头	(27)
第二章 中国企业“走出去”跨国经营	(32)
第一节 中国对外经济技术援助、对外工程承包与 劳务输出	(33)
一、20 世纪 50 ~ 70 年代中国的对外经济技术 援助	(33)
二、20 世纪 70 年代末、80 年代初中国企业的 对外工程承包与劳务输出	(34)
第二节 90 年代以来中国企业的跨国经营情况	(39)
一、国际背景	(40)
二、国内背景	(41)
三、90 年代我国的境外加工贸易	(42)
第三节 中国企业跨国经营情况的分类总结	(45)
一、以金融、保险、运输和工程等领域为依托 提供多功能服务的跨国企业	(47)
二、以提供对外贸易为主要业务的“综合商社” 型跨国贸易公司	(48)
三、以占有市场、销售产品以及获得专项技术 为主要目标的生产型跨国公司	(49)
四、细分市场, 针对具体市场提供专业化服务为 主要特征的中、小型跨国企业	(51)
第四节 “走出去”实现跨国经营是新世纪中国企业的 必然取向	(52)
一、中国企业跨国经营的国际环境	(52)
二、中国企业跨国经营的国内条件	(62)
三、中国企业跨国经营的动因分析	(66)

第三章 现阶段中国企业的“走出去”跨国经营	(73)
第一节 中国企业跨国经营的主要特征	(73)
一、中国企业的海外投资与跨国经营的区位特征	(73)
二、中国企业“走出去”跨国经营的主体特征	(75)
三、中国企业“走出去”跨国经营的行业分布特征 ...	(77)
四、中国企业“走出去”跨国投资的方式特征	(78)
五、中国企业跨国经营的总体状况与特征	(79)
第二节 中国企业跨国经营存在的主要问题	(81)
一、政府相关管理的宏观性问题	(81)
二、企业微观治理机制相关的问题	(85)
三、外部市场环境建设中的相关问题	(88)
第三节 中国对外承包工程竞争力分析	(89)
一、中国对外工程承包“走出去”跨国经营之路	(89)
二、中国对外工程承包在国际市场的竞争力	(92)
三、中国对外工程承包跨国经营的发展对策	(96)
第四节 经济全球化催生中国金融业国际化	(96)
一、全球化, 金融国际化的必然	(97)
二、“走出去”, 中国金融业的必由之路	(98)
三、“走出去”, 中国金融业势在必行	(99)
第五节 服务贸易与入世的中国	(102)
一、服务贸易促进经济发展	(102)
二、中国的服务贸易	(104)
三、未来服务贸易的发展趋势	(107)
四、中国服务贸易面临的问题与挑战	(110)
五、加强法律体系建设, 提升跨国经营的 法制化、规范化进程	(111)
第四章 跨国经营企业海外投资的模型与分析	(116)
第一节 关于跨国经营企业第一类海外投资的模型分析 ...	(117)
一、初始假定	(117)

二、模型的构建与讨论	(120)
第二节 关于跨国经营企业第二类海外投资的模型分析 ..	(138)
一、关于不同企业对于同一东道国市场进行第二类 直接投资的分析	(138)
二、关于同一跨国企业对不同东道国市场进行第二类 海外投资情况的讨论	(150)
第五章 中国企业“走出去”跨国经营的策略取向	(160)
第一节 中国企业“走出去”跨国经营的区位取向	(160)
第二节 中国企业“走出去”跨国经营的行业取向	(163)
第三节 中国企业“走出去”跨国经营的投资模式与 进入方式取向	(167)
第四节 中国企业“走出去”跨国经营的 组织模式取向	(170)
一、金字塔组织管理结构	(170)
二、扁平型组织管理结构	(171)
三、矩阵型组织管理结构	(171)
第五节 中国企业“走出去”跨国经营的主体取向	(172)
一、经营主体的核心标准为是否 具有足够的比较优势	(173)
二、要充分考虑到我国经济发展的长期战略需要 ..	(174)
三、要注意发挥相关企业所具备的 “专用性资源优势”	(175)
第六章 中国企业跨国经营的发展战略	(177)
第一节 大力培育中国企业的核心竞争力	(177)
一、国有企业的改革：强化产权制度与竞争性的 外部环境	(179)
二、民营经济的发展：创造公平的竞争环境	(180)
三、鼓励国内企业加大研发投入，促进高新技术 产业的国际化	(181)