

中国式跨国公司

成长路径选择与制度安排

【钟山著】

CHINESE
STYLE

大學出版社

F279.247
8733

中国式跨国公司

成长路径选择与制度安排

江苏工业学院图书馆
藏书章

钟山著

SE

中国式跨国公司成长路径选择与制度安排

钟山 著

责任编辑：李海燕

封面设计：刘依群 张作梅

出版发行：浙江大学出版社

(杭州浙大路 38 号 邮政编码 310027)

(网址：<http://www.zjupress.com>)

(E-mail: zupress@mail.hz.zj.cn)

排 版：浙江大学出版社电脑排版中心

印 刷：浙江印刷集团公司

开 本：850mm×1168mm 1/32

印 张：11.75

字 数：300 千

版 印 次：2003 年 6 月第 1 版 2003 年 6 月第 1 次印刷

印 数：0001-3000

书 号：ISBN 7-900647-91-0 / F·11

定 价：36.00 元

序

复旦大学首席教授、博导
中国经济研究中心理事长
伍柏麟

应浙江大学经济学院之邀，我参加了钟山博士学位论文答辩，并荣幸地担任答辩委员会主席，对钟山及其博士论文有了较深入的了解。

钟山是浙江大学经济学院培养的首届博士研究生。通过博士生导师、学院常务副院长姚先国教授的介绍和钟山关于论文的说明，可以看出，作为第一批培养的博士生，培养过程和论文写作过程十分规范，要求极其严格，可以说近乎挑剔。在公务非常繁重的同时，要研读几十、百余本著作和无数篇文章，撰写几十万字的论文，学生和导师为之付出的艰辛和努力，花费的时间和心血，可想而知。这是我主持钟山博士学位论文答辩的感受之一。领导干部学习深造、研究

探讨理论问题,是时代的要求、社会的进步。一大批研究型、学者型高级领导干部的培养,将为国家造就一笔极为宝贵的财富,是全面建设小康社会必须的根本大业。

钟山博士在企业和机关工作时,就先后著有《国有外贸企业制度创新》、《国际直接投资发展研究》、《开放型经济研究分析》等书。这几年他在一些学术杂志上发表的研究论文(见书后附录),是他在长期的工作过程中一贯重视理论探讨并卓有成效的又一佐证。他的博士论文《中国式跨国公司成长路径选择与制度安排》的选题同样来源于工作实践,是对原有的研究更深的拓展,体现了与时俱进的理论品格。

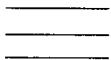
这篇博士论文首先对跨国公司发展的基础理论进行梳理,指出跨国公司发展的动因、条件和运行机制。针对发展中国家的特点和对外经济的发展实践,在总结中国企业“走出去”的经验教训的基础上,对中国式跨国公司的内涵作了界定,分析了中国式跨国公司的运行机理和外部条件。这篇博士论文有多方面创新,系统地提出了整合优势理论,并构建了这一理论的框架。基于这一理论,论文分析了中国企业跨国经营的多种模式,探讨了中国式跨国公司成长路径的选择与宏观、微观制度的安排。论文理论功底扎实,实证分析丰富,数据翔实,研究成果具有重要

的理论与应用价值。全文主题突出、结构合理、文笔流畅,是一篇优秀的博士论文。

今年,他被选为浙江省副省长,肩上的担子更重了。这次钟山博士以学位论文为基础,修订出版专著,我非常高兴受邀为之作序。希望他把论文中的思想用于实际工作,同时又总结新的实践经验以丰富本书内容,在理论和实践中不断创新。

2003年3月

摘 要



加入世贸组织之后，中国对外开放进入了一个新的阶段，中国经济将进一步与国际经济对接。伴随着经济的快速增长，必须发展具有国际竞争力的跨国公司。而从计划经济到市场经济的转型过程中成长起来的中国企业，对于实现跨国经营，具有其自身的特点，并不能完全沿着西方发达国家跨国公司的发展轨迹进行。本文着力解决的问题是中国企业如何根据自身特点，在跨国发展中确立竞争优势，成长为中国式跨国公司。

基于国际贸易、国际投资、企业成长以及新制度经济学等理论基础，本论文从企业核心能力在国际化发展中的成长出发，来认识发展中国家企业的跨国经营行为，提出了整合优势的理论，来解释企业跨国成长的可能性，对中国式跨国公司的成长给予理论支持。所谓整合优势指的是要素之间整合形成一种获得性优势或竞争优势。这种获得性优势使发展中国家企业的跨国成长成为可能。这种优势不一定是一个企业本身所具有的，可以通过与外部经济环境或其他企业资源进行整合所产生的优势。企业的整合优势蕴藏于企业所涉及的各个能力层次(包括资源环境、技术层次、市场层次等)，是由能力要素组成的一个动态发展的学习系统。

本论文进一步运用整合优势的理论，分析了中国企业跨国经营成长的路径选择，概括了资源开发整合型、技术研发整合型、市场整合型以及综合整合型等几种发展模式。接着，围绕中国式跨国公司如何跨国成长这一中心，基于整合优势提出中国式跨国公司成长主体、区位、行业、经营方式战略。最后，对企业整合优势过程中不可缺少的制度因素进行研究，对企业制度建设、国家政策制度进行分析，提出了中国式跨国公司成长制度创新的思路。

与已有的跨国公司理论研究相比，本论文的创新之处主要在

于以下几个方面：

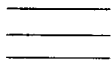
1. 基于发展中国家的企业跨国成长提出了整合优势理论，探讨了中国式跨国公司成长的合理性、可能性。对非资本过剩、技术不具备垄断优势的发展中国家企业的对外投资行为给出合理的解释。

2. 运用整合优势理论观察分析我国企业跨国经营的模式。主要分为以下类型：一是技术研发型，即母国市场资源与东道国技术优势整合的成长模式。二是资源开发型，即母国市场与东道国自然资源相整合的形式。三是境外加工装配型，即母国自然资源优势与东道国加工、市场优势的整合模式。四是技术投资型，即相对技术优势与东道国自然资源整合的模式。

3. 基于整合优势探讨分析中国式跨国公司成长的战略。从整合优势出发，系统地探讨中国式跨国公司成长的主体、行业、区位和经营方式战略。

4. 探讨了培育中国式跨国公司的企业微观制度建设和宏观政策制度。中国企业总体发展时间不长，自身制度建设与现代跨国公司之间差距较大。中国式跨国公司成长的宏观制度、政策环境也需要进一步改进，需要进一步与国际经济对接。本文在这两方面进行了探讨，相对完整地分析了制度因素在企业跨国成长中的作用。

关键词：整合优势，跨国公司，对外投资，企业成长



Abstract



The openness of China entered into a new era after WTO (World Trade Organization) entry. We are now more connected with the world economy. The Chinese enterprises that developed during the transition period of plan economy to market economy own their specific characteristic, therefore, to fulfill the object of transnational operation, they should not follow the tracks of the transnational companies of developed western countries. This article focuses on finding out how Chinese enterprises can grow into Chinese style transnational companies properly as well as establish their competitive advantages among international environment.

Basing on the theories of international trade, international investment, company development and neoinstitutional economics etc, this article, firstly, viewed the transnational operation of developing countries' companies from the development of enterprise core competition ability during the course of internationalization. Secondly, in order to afford theoretic support for transnational development of Chinese enterprises, the article explained the possibility of company transnational development with the help of Integrate Advantage Theory. Integrated advantage is a kind of acquired advantage or competition advantage results from factors integration. This advantage can be elicited by integrating with outer economic environment or resources of other enterprises.

By further applying Integrate Advantage Theory, the article analyzed several paths that can be selected for the transnational operation of Chinese enterprises. Whereafter, surrounding the core issue of how

Chinese enterprises can develop transnationally, the article suggested some development strategies for these enterprises on their way of transnational operation on the basis of Integrate Advantage Theory. Finally, the article embarked on the research of the institutional factors that are indispensable for the process of company advantage integration and the analysis of enterprise and nation institution, thereby bringing forward some thoughts on institution innovation that will benefit the Chinese enterprise transnational development.

Compared with the other investigations on transnational companies, the main innovations and contributions of this article are:

1. The article probed into the reasonability and possibility of transnational development of Chinese enterprises with the help of Integrate Advantage Theory and offered some reasonable explanation for the FDI behavior of those developing countries' companies that own no surplus capital nor technology monopoly ability.

2. It analyzed possible modes for the transnational operation of Chinese enterprises on the basis of Integrate Advantage Theory. The modes include the mode of resource integration, the mode of technology integration, the mode of market integration and the mode of comprehensive integration.

3. Based on the theory of Integrate Advantage Theory, we offer some strategies for the growth of Chinese transnational enterprises. The strategies are composed of participant strategy, industry strategy, location strategy and operation strategy.

4. The article discussed the micro and macro institutions and their

constructions that help to nurture the growing up of Chinese transnational enterprises. In fact, the history of Chinese enterprises is relatively short, and there is big gap between them and transnational western companies when institution is considered. The macro policies and economic environment need further improvement too to be in line with international customs. The article gave a comparatively comprehensive analysis on the function of institutions on enterprise transnational development.

Key words: integrated advantage; transnational company; foreign direct investment; enterprise development

摘要

第一章 导言	001
第一节 问题的提出	002
第二节 研究思路和方法	004
第三节 研究创新	007
第四节 基本概念的界定及研究内容	008
第二章 中国式跨国公司成长的研究背景	015
第一节 国际贸易理论:从比较优势到规模经济	016
第二节 国际投资理论:发展中国家的可能性	020
第三节 企业成长理论:从产业到核心能力	032
第四节 新制度经济学:跨国成长新诠释	038
第五节 理论的评述及跨国经营的新现象	051
第三章 整合优势理论	059
第一节 理论分析框架	060
第二节 资源整合优势	062
第三节 技术整合优势	065
第四节 市场整合优势	069
第五节 整合优势模型的小结	073
第四章 中国式跨国公司成长的路径	083
第一节 技术研发整合型	084
第二节 资源开发整合型	087
第三节 产业整合型	089
第四节 市场整合型	090

	第五节 整合成长路径小结	092
第五章	中国式跨国公司成长战略构建	101
	第一节 中国式跨国公司成长路径选择与主体整合	102
	第二节 中国式跨国公司成长路径选择与行业决定	108
	第三节 中国式跨国公司成长路径选择与区位决定	115
	第四节 中国式跨国公司成长路径选择与经营方式	119
第六章	中国式跨国公司成长的制度安排	141
	第一节 中国式跨国公司成长的企业微观制度创新	142
	第二节 中国式跨国公司成长的宏观制度改革与变迁	151
	第三节 国际上促进企业跨国经营的政策、制度借鉴	161
	第四节 促进跨国公司成长的宏观管理体制创新	171
	结束语	181
	参考文献	183
	附录	197
	I 浙江省实施“走出去”战略研究	199
	II 中国加入WTO后外贸经营主体发展问题研究	221
	III ESOP与外贸企业职工持股的实证分析	311
	IV 开放型经济模式的外部经济效应和知识溢出原理	321
	V 论对外开放与经济制度变迁	331
	VI 经济全球化与中国的对策	343

第一章



导言

加入世界贸易组织后,中国的对外开放进入了一个新的阶段,中国经济将进一步融入国际经济体系。作为市场经济的主体——企业,也会面临更多的机遇和挑战。想要分享扩大市场的好处,中国企业就不仅必须在国内市场上与国际企业竞争,更须在广阔的国际市场上与其他国家企业进行竞争。在从计划经济转型到市场经济的环境中成长起来的中国企业,要实现跨国经营,就要根据自身的特点,而不能完全沿着西方发达国家的跨国公司发展轨迹来进行。不同的市场特点和不同的历史传统,都将对企业的竞争能力和经营方式产生影响。如一位学者所言:“市场实际上是条像分水岭那样的界线。根据你处在这条界线的一側或另一側,你就有不同的生活方式。”([法]费尔南·布罗代尔著:《资本主义的动力》,杨起译,三联书店,1997)

本文着力要解决的问题,就是中国企业如何根据自身特点,在跨国发展中成长为中国式跨国公司。



第一节 问题的提出

20世纪90年代以来,经济全球化趋势加剧。继70年代世界贸易成为国际间经济联系的主要方式后,80年代以来国际直接投资迅速增长。与此同时,跨国公司迅猛发展,成为在经济全球化过程中企业发展的基本形式之一。跨国公司与国际直接投资是生产和资本国际化的产物,是企业国际化经营的高级形态。

中国企业的跨国直接投资从1979年起才经历了20多年。根据对外直接投资的增长特征,中国企业跨国直接投资的发展分为以下几个阶段:

第一阶段(1979—1985年)。这一时期是中国企业跨国直接投资的起始阶段。这期间兴办海外企业185家,投资总额为2.96亿美元,其中中方投资为1.78亿美元。海外投资企业分布在45个国家和地区,以发展中国家和港澳地区为主。这时期的投资规模较小,投资领域主要集中在承包建筑工程、咨询和服务业,而机械加工制造业较少。这个阶段参与对外直接投资的主要是专业外贸公司和部分省、市的国际经济技术合作公司。

第二阶段(1986—1990年)。这期间兴办了海外企业共661家,是前一阶段的3倍多,投资总额达到20.9亿美元,其中中方投资8.8亿美元,分别是前一阶段的7倍和4倍。海外企业已分布在90多个国家和地区,其中以亚洲各国和地区居多,并开始进入发达国家。对外投资的参与主体已由专业外贸公司和省、市国际经济技术合作公司向大中型生产企业、企业集团、国际信托投资公司、科研机构扩展。海外投资的领域也在向资源开发、制造加工、交通运输等20