

国际商学教程丛书

跨国公司教程

KU A GUO GONG SI JIAO CHENG

陈 宪 陈信华 桂泳评 编著



GUO JI SHANG XUE
JIAO CHENG CONG SHU

立信会计出版社

· 国际商学教程丛书 ·

跨国公司教程

陈 宪 陈信华 桂詠评 编著

立信会计出版社出版发行

(上海中山西路 2230 号)

邮政编码 200233

新华书店经销

宜兴太华彩印厂印刷

开本 850×1168 毫米 1/32 印张 10.75 插页 2 字数 257,000

1996 年 9 月第 1 版 1996 年 9 月第 1 次印刷

印数 1—5,000

ISBN7-5429-0414-0/F · 0392

定价:15.00 元

《国际商学教程丛书》编委会

主 编：

唐 豪

副主编：

王文华 陈祝平

陈 宪

总 序

改革开放的潮流推动着我国经济管理学科的发展。迄今为止，几乎所有的高等院校都设有商学或国际商务专业，商务管理类的专业书籍、教材更是层出不穷，一大批优秀的中学毕业生把商学，尤其是国际商务作为首选的专业志愿。上海大学国际商学院正是在这种客观背景下创建和逐步发展起来的。

建院十多年来，学院以极有限的投入资源，为上海地区培养了数千名较高质量的本专科毕业生，会计、营销、经济信息管理、国际贸易、国际金融五个专业的毕业生，均受到上海商界的肯定和好评，尤其是国际贸易、国际金融专业。1996年，学院被批准设立了商业经济和会计两个硕士点。同年，商业经济被上海市教委批准，成为上海市重点学科。

教育要面向未来，高等商学院要培养跨世纪的商务管理人才，这是时代和社会对我们提出的要求。早在1994年初，学院便着手制订面向21世纪的学科建设规划。我们清醒地认识到，我国经济管理学科的发展起步迟，走过弯路，同发达国家同类学科相比还有较大差距。我院的历史短，师资力量薄弱，科研水平尚低，同国内第一流的商学院系相比也有一定距离。因此，只有花大力气抓学科建设，不断提高教育质量和人才质量，学院才能办出水平，办出特色。

值得庆幸的是，学院现有的专业与欧美发达国家的商学院已十分接近，学科建设的重点不再是调整专业结构。然而，在教学、教材内容和教学方法方面，学院与国际水平的差距还相当大，教学改

革的迫切性和工作的繁重性更强。根据 21 世纪商务和国际商务人才需要和人才规格,我们把完善课程体系、充实教学内容和选用、编写新教材作为学科建设中的三个环节。针对理论教学欠缺的情况,我们增加了现代经济理论课时,补上了组织行为理论;针对专业知识面太窄的问题,我们将会计、理财、营销课程作为全院各专业的必修课,同时提高了课时比例;对国际商务专业的教学,我们在继续保持外语教学优势的情况下,进一步加强了投资、跨国经营以及国际商法方面的课程。

课程体系调整和教学内容充实,要求有与之配套的教材。在教材建设中,我院积极选择国内现有的高质量教材,也陆续引用了适合我院教师、学生情况且有稳定供应来源的原版专业教材;同时,我们也组织教师集中力量编写了我院的“国际商学教程丛书”,它包括《组织行为学》、《跨国公司教程》、《商务自动化概论》、《市场分析与营销策划》、《国际商务函电》以及《公司理财》、《期货期权》等内容较新、较充实的教程。这些教程在内容上更适合我国工商企业商务与国际商务实践的需要,在章节编排上符合教材编写的一般规律,在例证说明上引用了国内国外两类案例,同时我们也注意电化教学手段对教材的若干要求。这批教程的出版是学院学科建设的一个阶段性成果,也是对我院师资队伍科研水平的一次考验。

由于时间仓促,组织准备也有不尽如人意之处,丛书的选题、内容、写作水平等均有待于读者和同行的鉴定评价。对于一个规模不太大的商科院校来说,决定出一套丛书并不容易,出好这套丛书更是风险重重。然而,要使我国的商务、国际商务学科有更快更好的发展,尽快赶上国际先进水平,我们每一个学校,每一个专业教学工作者,都有责任,也有愿望出一点力。我们确信,21 世纪我国高等院校的竞争不再是专业取向的竞争,而是教育质量与人才素质的竞争。

在丛书编写、出版以及相应的组织工作中,我院得到了立信会

计出版社的大力支持和帮助,上海其他高等院校的专家学者也给予了诸多指导和建议。对此,我们谨表示衷心的感谢。

唐 豪

一九九六年四月二十六日

前 言

第二次世界大战后,世界经济发展的一个显著特点,就是以跨国公司为主体的国际企业得到了空前迅速的发展。据联合国跨国公司中心的最新统计资料,全世界共有跨国公司 40,000 家左右,其所拥有或控制的子公司和其他附属企业在 25 万家以上,几乎遍布了地球的每一个角落。跨国公司在世界范围内的直接投资累计额 1985 年就已高达 7,135 亿美元;而据日本贸易振兴会的统计资料,1988 年跨国公司的直接投资累计额已突破 10,000 亿美元大关;与此同时,跨国公司每年的净产值也已达到万亿美元之巨,占资本主义世界国民生产总值(GNP)的 1/3 以上。另外,据最新统计数字,跨国公司 1995 年在全球的销售额高达 5.2 万亿美元,超过了世界出口贸易总额。毫无疑问,跨国公司日益庞大的规模和持续增长的生产经营活动,不仅对国际贸易和国际金融产生直接作用,而且对各国的经济、政治和社会发展也有着重大影响。

跨国公司近五十年的巨大发展,是在战后科技革命的推动下,在社会生产力发展日益突破国家界限的特定环境中发生的,它是生产国际化、流通国际化和货币资本国际化融为一体的产物。跨国公司依仗其雄厚的资金实力、先进的生产技术和科学的管理经验,凭借其所建立的发达的信息网络和多元化的销售渠道,充分发挥其搜罗或培养的各种专业人才的潜力,形成了强大的组织经营能力。跨国公司在全世界范围内开展活动,它将再生产的各个环节有机地联系起来,使资金的筹措、项目的投资、产品的生产及市场营销、人事安排及利润分配等重大决策事宜,都服从于全球化战略目

标的需要,即追求整个公司长期利润的最大化,而不在乎某一个或某些子公司的一时得失。正是由于这种全球化的发展战略,再加上它在资金、技术、管理经验和规模经济等方面所拥有的垄断优势,并且能在日常的经济活动中采取灵活和多样性的经营原则,因此,跨国公司在激烈的世界市场竞争中始终保持着领先地位,已一跃成为当代国际经济中一支最活跃、最有影响的力量。

中国的改革开放已取得了世人瞩目的辉煌成就。我国自1979年起开始利用不同社会制度国家的资金以来,至1994年累计已达2,000亿美元左右,在华建立的外商投资企业共有17.4万家。这大大缓解了我国现代化建设过程中所面临的资金严重不足和生产技术落后的矛盾;对于加快我国现代化建设的步伐和增强我国的综合国力都产生了非常积极的作用。

在我国引进外资的过程中,西方国家和一些新兴工业化国家的跨国公司扮演了十分重要的角色,它们纷纷来我国投资办厂。这些著名大公司的实力雄厚,技术先进,它们所投资的许多项目已成为我国目前支柱产业中的骨干力量。这有力地带动了我国老企业的改造,促进了产业结构的合理调整,并对国有企业的科学管理、质量保证和市场营销等方面也起到了积极的示范效应。

进入90年代以来,随着上海“一个龙头,三个中心”地位的确立,上海的对外开放取得了长足的进展。特别是最近几年由于上海浦东开发、开放的起点较高,投资环境较好(如基础设施比较完善,有一定的人才优势,吸引外资的政策比较优惠,政府部门办事效率较高并有超常规发展的意识等),这更是吸引了世界上一些著名的跨国公司竞相来上海抢摊落户,举办高新技术产业,开展各种形式的生产经营活动。例如,仅1994年上半年,就有44家跨国公司来沪对62个项目进行投资。有资料表明,被美国权威的《幸福》杂志排名为世界最大的100家工业跨国公司中,在上海进行投资的有31家,其中包括美国的通用电气(GE),福特汽车(Ford),国际商

业机器(IBM),杜邦(Du Pont),联合信号(Allied-Signal),可口可乐(Coca-Cola),日本的松下(Matsushita),日立(Hitachi)、五十铃(Isuzu),德国的西门子(Siemens)、巴斯夫(BASF,即“巴登苯胺苏打公司”)等,除了制造商以外,金融和贸易界的世界巨头也看好上海。到1994年12月底,跨国公司在上海直接投资项目已累计超过300个,协议金额41亿美元以上(其中约80%是近三年内谈成的)。这大大加快了上海和世界经济的接轨,它将成为上海迈向国际贸易、金融和经济大都市的重要标志之一。

再从我国实施对外开放政策的情况来看,我国发展外向型经济也出现了一个新的格局,即由过去的单向引进转化为双向交流。我国企业在继续大力引进外资,吸收外国的先进技术和管理经验的同时,也开始将视野从一国范围扩大到国际舞台,注意发挥中国经济的比较优势,主动进行各种形式的国际经济合作,加快实现国内经济与国际经济的对接互补。例如,我国除了以进出口贸易、劳务输出和工程承包等传统方式参与国际竞争以外,还鼓励具有一定实力的企业走出国门,到国外去投资办厂,进行资源开发、产品生产等多种形式的跨国经济活动。特别是自90年代初以来,作为世界经济一体化不断向纵深发展的组成部分,中国开始了创建“世界级跨国公司”的进程。据统计,到1993年,我国在境外共举办了4,497家企业(其中有少数属跨国公司),中方投资总额共计51.6亿美元。这些独资或合资的企业遍布五大洲120个国家和地区。中国对外投资的重点在于扩大市场的销售份额,获取关键的自然资源,吸收新的生产技术和先进的管理技能。鉴于我国目前在发达国家和发展中国家均有投资,中国成为对外直接投资来源国的发展趋势已受到国际社会的普遍关注。

然而,尽管我国开展跨国经营在刚刚起步的阶段就取得了长足的进展,但从整体水平来看,我国跨国企业的数量还太少,规模不够大,而且经营的范围也太分散;另外,有些在海外投资办厂、开

公司的企业,由于缺乏跨国经营的知识和经验,在管理上还存在许多薄弱环节,暴露出不少问题。总之,与西方国家典型的跨国公司相比,我国的跨国企业在各方面都有着巨大的差距。所有这一切,给我国政府机构的管理人员,大中型企业的厂长经理,以及在高等院校从事贸易、金融、财会、管理和国际经济等专业教学的师生提出了一个紧迫任务,即在尽可能短的时间里,尽可能多地了解和掌握跨国公司进行海外经营活动的经济动机、行为准则、管理经验及各类具体业务的操作程序和技巧,以便能尽快地改变我国企业在这方面的落后面貌。

目前,我国的改革已进入了建设社会主义市场经济体制的新阶段。可以预料,在今后的一段时期里,为适应和满足发展社会化大生产,积极探索建立现代企业制度的需要,国有企业的经营机制将加快转化,市场调节的作用将进一步增强,各类外向型经济将得到全面发展,我国企业直接参与国际市场竞争的范围将更加扩大。毫无疑问,在这个过程中,积极创办海外企业、大力开展跨国经营将成为改革开放不断深化的必然趋势。这对于进一步搞活大中型国有企业,促进形成一大批企业集团,加速我国经济同世界经济的接轨,都将产生十分深远的意义。

跨国公司作为一个独特的经济范畴,其经营管理也构成了一门独立的学科。这门学科于本世纪50~60年代在西方开始形成的新兴学科,是一项复杂的系统工程,它涉及的范围非常广泛,包括的内容十分丰富,具体有:跨国经营的法律及金融环境,跨国公司的垄断优势和全球战略,跨国公司的风险控制和风险管理,跨国公司的区位选择和生产管理,市场营销管理,技术转让管理,财务管理,人力资源管理,信息与数据管理,国际会计和国际税收管理,跨国公司的组织结构和内部控制,等等。管理是一门科学,而科学是没有国界的。资本主义国家的跨国公司在经营管理上所取得的成功经验,在经历了一个去粗取精、消化吸收的过程之后能为我所用。这些知识

和经验对于我国企业科学地制订海外发展战略,不断地开拓跨国经营业务,直接面对国际市场,在激烈的国际竞争中求生存、图发展,都有着重要的借鉴意义。本书的作者相信,只要我们坚持改革开放,虚心好学,勇于开拓,不断创新,那么,我国的大中型国有企业就一定能够走出一条综合性、多功能、集团化跨国经营的新路子。

目 录

第一章 跨国公司概述	1
第一节 国际资本流动和跨国公司	1
第二节 跨国公司的形成和发展	6
第三节 跨国公司的类型和组织形式	12
第四节 战后跨国公司发展的新趋势及其原因	19
第五节 跨国公司的现状及其对世界经济的影响	33
附录 1 1993 年按营业额排列的全球跨国公司 100 强名单	41
附录 2 1992 年跨国公司母公司和子公司的地区分布 情况	45
第二章 对外直接投资理论	47
第一节 直接投资理论的演变	47
第二节 国际生产折衷理论	53
第三节 对外直接投资理论的其他论点	57
第三章 跨国公司的经营环境及其矛盾冲突	65
第一节 与东道国经营环境的矛盾和冲突	65
第二节 东道国政府对跨国公司的态度和政策	70
第三节 与母国政府现行政策的矛盾和冲突	72
第四节 跨国公司内部的利益冲突	74

第四章 跨国直接投资的动机和策略	76
第一节 海外直接投资的战略动机	76
第二节 海外直接投资的行为动机和经济动机	80
第三节 跨国公司拓展海外业务的市场渗透策略	82
第四节 产品生命周期与跨国直接投资	86
第五章 跨国公司的规模经济和垄断优势	90
第一节 市场分割与跨国直接投资	90
第二节 跨国公司的经营特征和有利条件	92
第三节 跨国公司的垄断优势	94
第四节 跨国公司的规模经济优势	96
第六章 跨国公司的全球化战略	99
第一节 全球化战略的概念与特点	99
第二节 全球化战略规划	104
第三节 全球化战略的实施途径	114
第四节 世界经济对跨国公司战略的影响	120
第七章 国际生产	123
第一节 国际分工与国际生产	123
第二节 国际生产的决定	130
第三节 国际生产的管理	133
第四节 一体化的国际生产	139
第八章 跨国公司的市场开拓	145
第一节 国际市场开拓方式	145
第二节 国际市场开拓方式的比较选择	152
第三节 国际市场开拓的模式	161

第九章 国际营销管理	167
第一节 国际营销战略与策略.....	167
第二节 国际营销调研.....	174
第三节 国际营销组合.....	179
第十章 国际技术转移	184
第一节 国际技术转移的概念和种类.....	184
第二节 国际技术有偿转让的策略.....	189
第三节 国际技术转移中的定价与支付方式.....	194
第四节 国际技术转让的控制.....	200
第十一章 跨国公司的财务管理	205
第一节 跨国公司财务管理的特征.....	205
第二节 跨国投资项目的资本预算.....	206
第三节 子公司的融资渠道与财务结构.....	209
第四节 跨国公司与国际长期资本融通.....	211
第五节 外汇风险管理.....	219
附录: 跨国投资项目资本预算的模拟案例分析.....	228
第十二章 国际税收与跨国公司税务管理	238
第一节 跨国经营中的税务问题.....	238
第二节 国际双重征税的产生与免除.....	241
第三节 税收饶让抵免.....	249
第四节 跨国公司的避税与逃税.....	253
第五节 国际避税地.....	259
第十三章 跨国经营所涉及的国际会计问题	263
第一节 各国会计制度的差异.....	263

第二节	跨国公司的合并财务报表·····	267
第三节	外币折算所涉及的会计问题·····	271
第四节	通货膨胀的会计调整·····	278
第十四章	跨国经营管理组织模式·····	289
第一节	跨国经营的组织模式·····	289
第二节	母公司对分支机构的控制·····	298
第三节	文化环境对组织结构的影响·····	302
第十五章	中国企业的跨国经营·····	308
第一节	中国企业跨国经营的现状·····	308
第二节	发展跨国经营的战略选择·····	313
第三节	中国企业跨国经营的动因·····	317
第四节	发展跨国经营的策略·····	321
	主要参考文献·····	327
后记 ·····		328

第一章 跨国公司概述

第一节 国际资本流动和跨国公司

一、国际资本流动及其分类

第二次世界大战以后,国际资本流动成为世界经济发展的一个突出现象。所谓国际资本流动(international capital flow),是指出于某种经济目的或由于某种政治原因,资本从一个国家(或地区)向另一个国家(或地区)的转移。就一个国家来说,国际资本流动既包括资本输出,也包括资本输入;其具体流向和规模在该国的国际收支平衡表中得到反映。

国际资本流动一般可按照以下三个标准来分类:

1. 根据资本流动的期限不同,可分成短期国际资本流动和长期国际资本流动。

前者是指到期期限为一年、或一年以下、或即期支付的国际资本,也包括货币现金。短期资本流动的内容复杂,种类繁多,进出频繁,主要有:贸易资金融通及其结算所引起的流动;银行资金的划拨及拆借所引起的流动;为躲避政治风险及汇率、利率风险而进行保值性交易所产生的流动;为谋求风险利润而进行各种投机性交易所产生的流动,等等。

后者是指期限为一年以上、或未规定到期期限的资本,包括跨越国界的直接投资、证券投资和国际中长期贷款。国际长期资本流动对于各国的经济发展乃至整个世界经济的繁荣都是至关重要的,因为通过促使有限的资本从低效率的产业和地区流向高效

率的产业和地区,信用活动从一国的范围向国际化扩展,资金的供求在全世界范围内得到了调节,其使用效率因此而大有提高。

2. 根据资本流动是否伴随着经营管理权的发生或者能否对有关企业进行有效的控制,有直接投资(direct investment)和间接投资(indirect investment)之分。

国际直接投资是指一国的政府、企业或个人直接在另一国开办新企业(包括开设分支机构、建立子公司或者与别国资本共同创办合资企业),或收购当地现有的企业,或将在外国赚得的经营利润用于再投资(reinvestment)。直接投资有一个显著的特点,即资本的所有权与使用权相结合,投资者参与或控制有关企业的经营管理活动,对企业的重大决策有直接发言权和表决权。国际直接投资是国际经济联系的一种更高级、更复杂的形式。如果说国际间的商品交换只能体现各国在某一商品的各种生产要素上所具有的综合比较优势,那么,国际直接投资所代表的生产国际化则可以使各国在个别生产要素上所具有的比较优势得到更合理的结合和更充分的发挥,从而达到最佳的整体经济效益。另外,国际贸易联系容易受到各种关税和非关税壁垒的限制,而直接投资却植根于东道国的经济基础之中,它直接渗透到东道国社会经济生活的许多方面,因此所建立起来的联系更加牢固和持久。

国际间接投资又称国际证券投资(international portfolio investment),是指投资者购买外国政府、公司及银行等金融机构所发行的有价证券(包括公债、国库券、公司债券和股票及金融债券等),或者向对方提供中长期的国际信贷,以获取利息、股息和红利等投资或信贷的收益。证券投资的特点是:资本的所有权和使用权相分离,投资者不直接参与企业的生产经营决策,对企业无有效的控制权。但必须注意的是,在国际证券投资中,购买外国企业的股票达到一定比例时,投资者对该企业就会拥有控制权,间接投资因此转化为直接投资。然而,实践中存在的一个问题是:各国在对