

Shewai Jingji Congshu

· 涉外经济丛书 ·

跨国公司 与当代中国

KUAGUOGONGSI YU DANGDAIZHONGGUO

谢 康 ● 著

立信会计出版社

9.247



涉外经济丛书

跨国公司与当代中国

谢 康 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

立信会计常熟市印刷联营厂印刷

开本 850×1168 毫米 1/32 印张 7.5 插页 4 字数 178,000

1997 年 6 月第 1 版 1997 年 6 月第 1 次印刷

印数 1—5,000

ISBN7-5429-0500-7/F·0464

定价: 13.70 元

序 言

今天,无论对于中国的经济学家们来说,还是对于中国的企业家们来说,跨国经营早已不是什么新概念。然而中国如何发展跨国经营,无论对于经济学家们来说,还是对于企业家们来说,都很难说已经确立了一个可以自信的战略。中国的跨国经营不能说尚未起步,但也不能说已经走上了轨道。在世界经济高度一体化,中国经济改革与开放取得举世瞩目的成绩后的今天,发展跨国经营的必要性逐渐为人们所共识。正是由于这一原因,研究中国跨国经营的过去、现在和未来,是当前摆在我们面前的一个重大而极有现实意义的课题。

—

以建立现代企业制度为主题的国有企业改革取得了一定的进展,但是仍然还有很长的一段路要走。跨国经营之路可能是国有企业走出改革困境的一条新路。这一判断基于以下几点理由:

1. 体制外突破是中国企业改革成功已被证明的规律。在过去18年的改革中,国有企业的改革相对缓慢,而非国有企业却大批生长出来,显示出极大的活力,为经济增长作出了重要贡献。与此同时,国有企业经过资产重组新生出一批以现代公司制为特点的企业也显示出很强的生命力。海外投资是国有企业进行资产重组的一条新的途径,可以摆脱国有企业改革的一些难点,如历史的债务负担,老企业所承担的养老、医疗等社会责任,企业冗员等等。

2. 成熟的市场经济环境为国有企业提供了现成的外部环境。

现代企业制度建立中的关键环节之一不在于企业本身,而在于企业的外部环境,如规范的市场行为、成熟的法律框架、社会保障制度、发达的劳动力市场等。在国有企业中有相当一部分企业本身的经营效益并不差,但在不利的外部环境下却不能得到真实的体现,从而也压抑了其发展。海外经营可以使国有企业直接进入成熟的市场经济环境,真正地显示其效益,走上良性循环之路。

3. 企业的产品结构可以得到调整。国有企业效益差的一个原因是产品结构不合理,在国内市场饱和的情况下无法继续生存。海外经营可以使一部分产品向正在起步的发展中国家转移,为国有企业提供新的发展空间。国际投资理论证明,在发展中国家之间的投资是基于适用技术原理,即一些掌握了来自于发达国家的技术并进行了一定的改造的发展中国家可以向其他发展中国家进行投资,因为这些经过了改造的技术对于不发达国家来说比发达国家的技术更为适用。

二

根据现代经济增长理论,创新是经济增长的源泉。我国推进跨国经营,其目的显然不是简单地为企业搬到海外去,而是为了实现新一轮经济增长。因此,应当沿着创新的思路去推进跨国经营。

国有企业的创新活动应当从五个方面去进行,这些创新的共同本质是制度创新。

1. 产品创新,即创造一种新的产品或提供一种产品的更高的质量。新的产品是进入东道国的必要条件。中国对外投资难以用传统产品挤占现有市场,也不能单纯依靠寻找更便宜的劳动力,所以重点应当是靠新产品创造新的市场。新产品一来自于产品生命周期的转移,二来自于研究开发。这种新产品的开发转移机制的基础是企业的投资机制和组织机制。

2. 生产方法创新,即对于同一种产品采用不同的生产方法。生产方法不是指技术性的变革,而是指经济性的变革,如以资本密集型的生产方法代替劳动密集型的生产方法,或者相反;以垂直一体化经营扩大生产规模,降低成本,获得内部规模经济;或者通过国际专业化生产在全球范围利用生产要素的价格差异,实现外部规模经济。没有生产方法的创新就无法推进跨国经营。

3. 市场创新,即开辟一个新的市场。市场首先是外部市场,其中包括跨越贸易障碍进入他国市场,创造本来没有需求的市场,或保卫潜在的市场。市场创新也包括市场内部化,把本来的外部市场变为子公司间的内部市场,从而减少交易成本。以建立内部市场来控制长期供求关系,维持中间产品市场的差别价格,实行公司的内部划拨价格。企业正是需要以这样的市场意识来拓展才可能实行跨国经营。

4. 供给创新,即获得一种原料或半成品的新的供给来源。一种是以向原料生产国的投资来保证原料供给,另一种是以少量投资建立海外子公司保证原材料和零配件的稳定供应。通过建立子公司确保供给是跨国经营中的又一种制度安排。

5. 组织创新,即实行一种新的企业组织形式,包括建立一种垄断地位。由于产品市场的不完全性和要素市场的不完全性,一个企业可能通过自己的垄断优势来建立自己对子公司的控制。产品市场不完全指产品差别、商标、销售技术与操纵价格等的垄断优势,要素市场不完全指对专利、技术诀窍、资金与管理技能等各种生产要素的控制。企业的海外经营就是发现自己的某种垄断优势去建立海外可控制的子公司。

三

在跨国经营问题上我国的理论著述并不能说太少。在中国企业需要走向海外问题上,我们的企业家也并不能说还没有觉醒。然

而,著述的清晰性与实务的盲目性依然并存,企业家的热情与理论家的冷静依然同在。今天,我们的当务之急是在理论研究与实业开拓间建立一座桥梁,使我们对跨国公司研究的一部部著作真正变成一个成功经营的海外企业。

谢康同志多年来研究跨国公司问题,尤其是注重中国跨国企业发展问题的研究。这部著作是他在这一领域研究成果的集中体现。谢康同志毕业于复旦大学经济学系,又在美国获得经济学硕士学位,目前是本所跨国公司研究室主任,是这一领域研究的学科带头人。他的经济学背景为他从理论角度研究跨国公司问题创造了良好条件,这部著作正是从这里出发开始研究的。本书全方位地探讨了中国跨国公司发展的历史与现状,宏观问题与微观问题,经营战略与制度选择等各个方面,内容全面,资料翔实。本书不但大量分析了中国跨国公司发展的情况,而且在许多方面提出了作者独到的见解,启发人们更多的思考。因此,无论对于计划进一步研究中国发展跨国经营的学者来说,还是对于踌躇满志准备开拓海外新天地的企业家来说,都将是大有裨益的。作为一名理论研究者,我与谢康同志一样,希望用我们的双手去建造理论研究与实业开拓之间的桥梁。我相信,这就是作者向读者奉献这部著作的本意。

张幼文

1997年3月10日

于上海社会科学院世界经济研究所

前 言

跨国公司发展已经历了 130 年的历史。世界上无数专家、学者对跨国公司进行了研究。英国约翰·邓宁教授是其中最著名的一位,他综合了“垄断优势理论”、“内部化优势理论”和“区位优势理论”,形成自己独特的“国际生产折衷理论”。

然而,研究跨国公司并不是西方资产阶级学者的“专利”。事实上,以马克思、恩格斯、列宁为代表的马克思主义者早已对世界市场、股份公司和资本输出作过深刻论述。战后经济发展的历史证明了伟人们的预见,股份公司向世界范围扩展成为不可逆转的趋势。经济全球化和一体化国际生产是当代世界经济的重要经济特征。当代世界经济从实践上验证了马克思在 19 世纪“经济学计划手稿”中关于世界市场和股份公司前景的预测和设想的正确。

同样,创办和实践跨国公司也不仅仅是外国企业家可以干的事业。当代中国应有自己的跨国公司。中国改革开放的总设计师邓小平同志的对外开放思想顺应了一体化国际生产和经济全球化的现实和发展趋势,是中国积极参与世界经济的重大决策和战略步骤,为中国全面加入世界市场和国际事务奠定了思想基础,为中国经济指明了前进的方向。

国际直接投资发展模型表明发展中国家吸收外资与对外投资之间存在着内在的联系:一个国家只有经过较少外资进入的第一阶段和以吸收外资为主的第二阶段后,才可能步入以对外投资、吸收外资并重的第三阶段,最后进入以对外投资为主的第四阶段。我国台湾省、韩国和美国国际直接投资模型的实证比较,反映了这种

国际直接投资发展的正确性和可借鉴性。

目前,中国吸收外资与对外投资尚处于直接投资发展模型的第二阶段,吸收外资大大超过对外投资,净对外投资额为负数。中国对外投资滞后于吸收外资的经济现象与中国当前经济总体实力有关,也与企业利用外资的效率尚低有联系。这种差距与中国经济大国的地位和经济发展的速度是不相称的,也与经济全球化进程的加快和各国经济更加互相依存和互相促进的趋势不相适应。随着中国经济总体水平、人均国民收入和企业国际竞争力的不断提高,中国大型跨国公司和跨国企业集团已在国际市场上崛起,并将不可阻挡地向国际直接投资发展的第三阶段迈进。据预测,中国跨国公司的繁荣时期将在 2010 年左右到来。

本书旨在通过理论与实践的结合,论述跨国公司在当代中国的重要作用以及中国跨国公司创立和发展的伟大意义。因此,在全书结构上以马克思主义世界经济理论以及西方学者和联合国跨国公司研究机构的论述作为理论基础,并运用这些理论分析中国国际直接投资的实践,提出中国跨国公司的界定范围和特点、作用和优势、对外投资动因、经营主体、经营环境、经营模式、组织管理结构和经营战略。

在研究跨国公司发展时,本书试图采用爱因斯坦“相对论”关于时间和空间是紧密联系在一起的,是一个不可分割的整体以及时间和空间由信息联系的原理,应用于世界市场、跨国公司组织形式和国际直接投资发展阶段的分析。爱因斯坦“相对论”在自然科学界具有划时代的意义,在社会科学领域中,也启迪人们将这个现代化思维工具作为研究世界经济的一个重要方法,作为理解和研究跨国公司和经济全球化的一把有用的钥匙。

目前,国内论述跨国公司的书籍逐渐增多,但专门研究中国跨国公司的尚不多。本书在跨国公司与当代中国企业国际化经营的实践相结合上作了初步的探索。随着中国对外投资实践的发展

与深入，国际投资和跨国公司的理论也会更加趋于全面和完整。

谢 康

1997年3月18日于上海

目 录

第一章 跨国公司的理论基础	1
一、马克思的世界市场和股份公司理论	1
二、邓宁的“国际生产折衷理论”	6
三、联合国的一体化国际生产理论	9
第二章 跨国公司发展的时空条件	12
一、爱因斯坦“相对论”的原理	12
二、爱因斯坦“相对论”的应用	16
第三章 跨国公司的发展与中国经济	24
一、发达国家跨国公司的特点	24
二、新兴发展中国家跨国公司的崛起	28
三、跨国公司对外直接投资的利弊	35
四、跨国公司来华投资的战略和效应	38
附录：世界新兴发展中国家和地区最大的跨国公司	45
第四章 国际直接投资发展模型及其在中国的应用	48
一、国际直接投资发展模型	48
二、国际直接投资发展模型比较	54
三、中国国际直接投资发展历程	61
四、中国吸引外资与对外投资的运行轨迹	64

第五章 中国跨国公司	70
一、中国跨国公司的界定	70
二、对创办中国跨国公司的认识转变	76
三、中国跨国公司的基本特点	82
四、发展中国跨国公司势在必行	86
附录：中国在世界最大的跨国子公司	91
第六章 中国跨国公司的作用与优势	93
一、中国跨国公司的作用	93
二、中国跨国公司的竞争优势	97
第七章 中国跨国公司的对外投资动因	105
一、投资动因一般：发展中国家跨国公司	105
二、投资动因特殊：中国跨国公司	108
三、中国跨国公司对外投资动因调查案例	118
第八章 中国跨国公司的经营主体	121
一、中国跨国公司的经济性质	121
二、中国对外直接投资经营主体类型	124
三、中国跨国银行	126
四、中国跨国经营的生力军：民营企业	130
第九章 中国跨国公司的经营环境	137
一、国际经济、政治、社会文化环境	137
二、国内的外部环境	140
三、企业的内部环境	143
第十章 中国跨国公司的经营模式	147

一、确定中国跨国公司经营模式的基本原则	147
二、跨国公司经营模式比较	149
三、中国跨国公司经营模式	155
第十一章 中国跨国公司的组织管理结构	161
一、体现现代企业制度经济特征的跨国公司	161
二、中国跨国公司的组织管理结构模式类型	168
三、完善中国跨国公司的组织管理结构	170
第十二章 中国跨国公司的经营战略	181
一、区位分布战略	181
二、行业结构战略	187
三、融资财务战略	194
四、风险管理战略	200
五、进入国际市场战略	209
六、政府管理战略	216
主要参考文献	223
后记	226

第一章 跨国公司的理论基础

一百多年以来,世界跨国公司蓬勃发展,各国专家、学者对跨国公司的研究从未间断过,撰写了无数的文章和书籍。马克思所处的时代跨国公司发展尚不发达,但股份公司的出现意味着股份公司在世界市场新的历史社会发展阶段中会具有重要的地位,展现了在世界市场发展空间中,股份公司将成为跨国公司的不可逆转的趋势。在西方经济学界,以现代微观经济理论为基础,形成了以“国际生产折衷理论”为核心的多种跨国公司研究学派。在当代中国建立社会主义市场经济过程中,必须研究和吸收马克思主义者和西方资产阶级学者关于跨国公司理论和学派中的科学成果和丰富精髓,作为中国对外投资和建立中国跨国公司的理论基础和实践指导。

一、马克思的世界市场和股份公司理论

(一) 马克思的“经济学计划手稿”奠定了世界经济的理论体系

马克思是马克思主义的缔造者,在经济学领域中建立了政治经济学完整的科学体系,奠定了世界经济学的理论基础。马克思从1857~1867年的10年间写了“五篇”结构、“六册”结构和“四册(三卷)”结构的经济学计划手稿,既以《资本论》三卷完成了对政治经济学本质的论述,又构思了以世界市场的国际生产以及它的每一个要素作为总体的前提和承担者的理论框架和设想。

1. 在“五篇”结构里,马克思计划将政治经济学分为五个部分

(1) 一般的抽象的规定(属于一切社会形式)。

(2) 资本,土地所有权和雇佣劳动(形成资产阶级社会的内部结构)。

(3) 国家(资产阶级社会在国家形式上的概括)。

(4) 生产的国家关系。

(5) 世界市场和危机。

2. 在“六册”结构里,马克思计划将政治经济学分为六个部分

(1) 资本:① 资本:商品、货币,资本一般:资本的生产过程,资本的流通过程,两者的统一,或资本和利润、利息;② 竞争或许多资本的作用;③ 信用;④ 股份资本及其一切矛盾。

(2) 土地所有制。

(3) 雇佣劳动。

(4) 国家。

(5) 国际贸易。

(6) 世界市场。

3. 在“四册(三卷)”结构里,马克思计划写作《资本论——政治经济学批判》。该书分为四册或三卷

第一册,资本的生产过程(第一卷);

第二册,资本的流通过程(第二卷);

第三册,总过程的各种形式(第三卷);

第四册,理论史。①

在“五篇”结构里,马克思对在一国范围和世界范围内生产关系的研究都作了详细的计划,决心建立一门规模宏大的具有广度和深度的理论体系大厦。马克思用毕生的精力阐述了“四册(三

① 有关马克思经济学计划手稿的内容可参见谢康《马克思经济学计划手稿和世界经济学的研究对象》一文,《世界经济研究》,1989年第5期,第50页。

卷)结构”这部分的政治经济学的“精髓”,至于计划手稿中的其他问题,“别人就容易在已经打好的基础上去探讨了”。

马克思在经济学计划手稿中对世界经济体系作了详细的设想,规范了许多新的世界的经济范畴和定义,多次提到“赋税”、“国债”、“殖民地”、“移民”、“国际分工”、“国际交换”、“对外贸易”、“生产的国际关系”、“输出和输入”、“汇率”、“世界市场”和“(世界经济)危机”等等,马克思在其他著作中多次提到“世界货币”、“世界劳动的平均单位”、“工资的国民差异”、“价值规律在国际上的应用”、“国际价值”等重要的世界经济范畴。

在确定了世界的经济范畴和定义的同时,马克思建立了世界经济的理论体系。“这些个别要素一旦多少确定下来和抽象出来,从劳动、分工、需要、交换价值等等这些简单的东西上升到国家、国际交换和世界市场的各种经济学体系就开始出现了。”^① 马克思在“五篇”结构里对第一、第二篇的计划是以一国为典型进行抽象的和本质的研究,这是资本主义生产关系第一级的、原生的研究。同时,资本主义是世界性范围的资本主义,在国内市场扩大,即国际交换过程和范围延伸到世界各国和全世界的时候,我们必须把握住从世界整体来研究资本主义,国家、国际交换和世界市场已作为“第二级和第三级的东西,总之,派生的,转移来的,非原生的生产关系”存在。

(二) 世界市场和股份公司

马克思极其重视对世界的研究。资产阶级,由于开拓了世界市场,使一切国家的生产和消费都成为世界性的了。在世界市场这个总体范围内,抽象的经济范畴得到了最充分、最具体的体现。所以,马克思在“五篇”结构里指出:“……世界市场构成末篇;在末篇中,生产以及它的每一个要素都表现为总体,但是同时一切矛盾

^① 《马克思恩格斯全集》第46卷上册,人民出版社,第39页。

都展开了。于是,世界市场又构成总体的前提和承担者。”^①

1. 世界市场的形成和发展

世界市场的形成和发展是生产社会化和生产国际化的必然结果。由于蒸汽机的应用,分工的规模已使脱离了本国基地的大工业完全依赖于世界市场、国际交换和国际分工。20 世纪信息技术的革命,使国际分工越加细化,国际贸易和国际投资越加发展,全球经济和世界市场日趋成熟。世界市场是在不断地发展着的。一方面,表现出世界市场离不开各人和各国而独立存在;另一方面,又显示出世界市场的各种经济活动又从属于个人和国内。马克思论述的生产、分配、交换和消费等经济要素在世界市场上都成为一个完整的统一体的组成部分,其中国际生产起着首要的、决定的作用,生产不只是特殊的生产,而始终是一定的社会体,即社会的主体在或广或窄的各生产部门组成的世界市场总体中活动着。这就是马克思“这里生产以及它的每一个要素都表现为总体”的含义。

2. 国内市场与世界市场的关系

马克思还论述了各国国内市场与世界市场之间的关系。“所有这些情况(指本国市场和外国市场),其实都属于世界市场,世界市场不仅是同存在于国内市场以外的一切外国市场相联系的国内市场,而且同时也是作为本国市场的构成一部分的一切外国市场的国内市场。”^② 在现代世界市场的前提和条件下,国内市场本身就是世界市场的一部分,世界市场是由各国国内市场相互密切的联系,有机地组合在一起的。一方面,作为在国内市场产生和存在的企业可以作为投资国身份出现,发挥本企业的相对和绝对优势,进入对本国企业具有区位优势的外国市场参与世界市场活动;另一方面,这些企业所在的国家以东道国身份出现,积极改善国内投资

① 《马克思恩格斯全集》第 46 卷上册,人民出版社,第 177~178 页。

② 马克思:《政治经济学批判》,《马克思恩格斯选集》第四卷,人民出版社 1979 年版,第 258 页。

环境,吸引外国投资者进入国内市场,这本身也是世界市场活动的一部分。世界市场是不存在国界的,没有国内市场和国际市场之分,只以国界线内和国界线外的国际市场作为世界市场的一部分而存在。

3. 股份公司

马克思在晚年看到“资产阶级社会的最新形式:股份公司”已经出现。股份公司在新的历史社会发展阶段具有新的地位,它虽然“在资本主义社会初期就曾以拥有特权和垄断权的大商业公司的形式出现”,但已大大不同于以往了。19世纪中叶不同行业、不同形式的股份公司如雨后春笋迅速发展起来,恩格斯称“这些形式已代表着股份公司的二次方和三次方”,当时,“一切国外投资都已采取股份形式”。^① 国际卡特尔已经成立,例如英国和德国在钢铁生产方面成立国际卡特尔。在欧洲,国际联合制碱托拉斯把英国全部碱的生产厂家30多家集中起来,以股票形式取得的这些厂家投资的价值代表该托拉斯的固定资本500万英镑,流动资本100万英镑则向公众筹集。恩格斯为股份公司的出现欢欣鼓舞,称为“这是资本主义生产方式在资本主义生产本身范围内的扬弃”,“通向一种新的生产形式的单纯过渡点”^②。

股份公司向世界市场发展已成为不可逆转的趋势。股份公司之所以进行对外贸易,是因为“投在对外贸易上的资本能提供较高的利润”^③。一方面,这是和生产条件较为不利的其他国家所生产的商品进行竞争,获得超额利润;另一方面,投在殖民地等处的资本能够提供较高的利润率,因为殖民地发展程度较低,使用奴隶和苦力,劳动剥削程度较高。虽然在资本主义社会中一般利润率有下降的趋势,但是,对外贸易的利润率却起着相反的作用,阻止一般

① 马克思:《资本论》第三卷,人民出版社1975年版,第1030页。

② 马克思:《资本论》第三卷,人民出版社1975年版,第496页。

③ 马克思:《资本论》第三卷,人民出版社1975年版,第264页。