

黑龙江省高等教育应用型人才培
养系列教材

跨国公司概论

主编 曲慧梅 丛 丽 杨晓丹 史春蕾

HEUP 哈尔滨工程大学出版社

黑龙江省高等教育应用型人才培养系列教材

跨国公司概论

主 编 曲慧梅 丛 丽 杨晓丹 史春蕾
副主编 葛震忠 潘 娟

内 容 简 介

本书全面、系统地阐述了跨国公司的基本理论。全书共十章,主要包括跨国公司概述、跨国公司经营环境、跨国公司的市场进入模式、跨国公司的组织管理、跨国公司的全球战略及战略联盟、跨国公司的营销管理、跨国公司的人力资源管理、跨国公司的跨国并购、跨国公司的技术转让、跨国公司财务管理等内容。

本书可作为高等院校经济、管理类专业及相关专业师生的参考用书,也可作为自考教材,同时可作为从事跨国经营活动的管理者和相关专业人员的学习和工作的参考用书。

图书在版编目(CIP)数据

跨国公司概论/曲慧梅等主编. —哈尔滨:哈尔滨工程大学出版社,2015.1
ISBN 978-7-5661-0956-9

I. ①跨… II. ①曲… III. ①跨国公司-概论
IV. ①F276.7

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 013577 号

出版发行 哈尔滨工程大学出版社
社 址 哈尔滨市南岗区东大直街 124 号
邮政编码 150001
发行电话 0451-82519328
传 真 0451-82519699
经 销 新华书店
印 刷 哈尔滨市石桥印务有限公司
开 本 787mm × 1 092mm 1/16
印 张 13
字 数 342 千字
版 次 2015 年 1 月第 1 版
印 次 2015 年 1 月第 1 次印刷
定 价 38.00 元
<http://www.hrbeupress.com>
E-mail: heupress@hrbeu.edu.cn

前 言

一个社会由低级向高级发展,一个企业由内向外发展,这是历史发展的必然趋势。各国企业进行海外投资和跨国公司经营,是当代生产社会化发展的结果。企业参与国际投资,促进国际分工的不断发展,世界经济联系就越来越紧密,跨国公司对外投资日益成为经济全球化的发动机。尽管跨国公司已经产生 100 多年了,但真正的大发展是在第二次世界大战以后,特别是 20 世纪 60 年代以来,跨国公司得到了迅速发展,成为当代国际经济中一支最活跃、最有影响的力量。

根据联合国贸易与发展会议发布的 2013 年世界投资报告显示:全球 FDI 规模继 2012 年大幅下降之后,2013 年上扬了 9% 至 1.45 万亿美元,预计 2014 年会进一步上扬 12.5% 至 1.6 万亿美元,2015 年将达到 1.8 万亿美元。除规模恢复上升外,全球 FDI 流动趋势也将出现变化。过去十多年来,FDI 流入发展中国家始终是主流,但这种情况行将变化。2000 年,流入发展中国家和转型期国家的 FDI 仅占全球总量的 19%,到 2013 年这个比例已经增至近 60%。但联合国贸易与发展会议的经济学家认为,发达国家的复苏正在进行中,这可能会改变现有格局。他们预期 2014 年流入发达经济体的 FDI 将增加 35%,而流入发展中国家的 FDI 可能会出现 0.2% 的下降。到 2016 年,预期流入发达国家的 FDI 会超过发展中国家,占到全球总量的 52%。另外,2013 年中国对外投资即国内公司投资于国外资产的资金数量首次超过 1 000 亿美元大关。虽然 2012 年中国吸引外资流入仍高达 1 240 亿美元,高于流出规模,但联合国经济学家认为,2013 年可能是最后一年中国存在资本净流入的年份。“如果现有趋势(即对外投资大幅增加)持续下去,那么 2014 年或 2015 年流出中国的 FDI 就会超过流入中国的 FDI。”标志着中国将结束过去 20 多年来作为全球主要 FDI 目的国的角色,变身为全球 FDI 的重要来源国。

中国经济已经深深地融入国际经济,兼具跨国公司东道国与母国双重身份,在这样的条件下,更要求我们对跨国公司有一个全面、深入的了解,厘清其行为背后的影响因素。在增强我们与跨国公司打交道能力的同时,促进中国跨国公司的不断发展与壮大。

本书是由黑龙江东方学院、哈尔滨金融学院的教师结合多年的教学经验和我国跨国公司的实践共同编写完成。其中,曲慧梅编写第一章、第三章、第五章、第九章;丛丽编写第四章、第七章;杨晓丹编写第六章、第八章;史春蕾编写第二章、第十章。在本书的编写过程中,从资料收集、数据的查找与核实,到作表、制图等工作,得到葛寰忠、潘娟等人的帮助,在这里一并表示感谢。

在本书的编写过程中,参考了国内外现有的研究成果,在此表示感谢。同时,在本书的编辑和出版过程中,得到了哈尔滨工程大学出版社的大力支持和帮助,在此表示衷心的感谢。

由于编者水平有限,书中难免存在错误和疏漏之处,恳请读者批评指正,以便我们进一步修改和完善。

编 者

2014 年 10 月

目 录

第一章 跨国公司概述	1
第一节 跨国公司的含义与特征	1
第二节 跨国公司的产生与发展	9
第二章 跨国公司经营环境	22
第一节 国际经济环境	22
第二节 跨国公司金融环境	26
第三节 国际政治与法律环境	28
第四节 国际社会文化环境	31
第三章 跨国公司的市场进入模式	36
第一节 跨国公司市场进入模式的类型	36
第二节 跨国公司国际市场进入模式的选择	47
第四章 跨国公司的组织管理	53
第一节 跨国公司的法律组织形式与选择	53
第二节 跨国公司组织结构的基本形式及选择	56
第三节 跨国公司的管理体制	68
第五章 跨国公司的全球战略及战略联盟	73
第一节 跨国公司的全球战略	73
第二节 跨国公司战略联盟	78
第六章 跨国公司的营销管理	92
第一节 跨国公司国际产品策略	92
第二节 跨国公司的定价策略	97
第三节 跨国公司国际分销渠道策略	99
第四节 跨国公司国际促销	104
第七章 跨国公司人力资源管理	114
第一节 跨国公司人力资源管理概述	114
第二节 跨国公司人员的招聘	119
第三节 跨国公司人员的开发与培训	125
第四节 跨国公司人力资源的绩效管理和薪酬管理	130

第八章 跨国公司的跨国并购	138
第一节 跨国并购概述	138
第二节 跨国并购的理论和动因	144
第九章 跨国公司的技术转让	152
第一节 技术转让概述	152
第二节 跨国公司的技术转让方式	156
第三节 跨国公司技术转让的定价和支付	160
第四节 跨国公司的技术转让策略	164
第十章 跨国公司财务管理	169
第一节 跨国公司财务管理概述	169
第二节 跨国公司的融资管理	174
第三节 跨国公司外汇风险管理	181
附录	188
参考文献	202

第一章 跨国公司概述

【学习目标】

1. 掌握跨国公司的定义与划分标准。
2. 掌握跨国公司的特征。
3. 了解跨国公司形成与发展的历史。

第一节 跨国公司的含义与特征

跨国公司是现今世界经济中一股特殊的经济力量,是在新科技革命的推动下由生产国际化和资本国际化塑造出来的企业跨国化经营的典范。它的经营活动跨越国界,它的影响力遍及全球。跨国公司使传统的以国内生产、对外交换的贸易导向型国际分工向以国际生产、跨国经营为特征的投资导向型国际分工转移。跨国公司的演变与发展推动了世界经济的发展,成为世界经济发展的火车头。

一、跨国公司的定义与划分标准

(一)跨国公司名称的由来

跨国公司是第二次世界大战后迅速发展起来的一种国际企业的组织形式。随着跨国公司在世界经济中扮演越来越重要的角色,1974年联合国经济及社会理事会组织一个专家小组,对跨国公司的性质和活动以及对当代世界经济发展的影响进行了评估。在此基础上,联合国一致同意建立一个政府间的跨国公司委员会和跨国公司中心(United Nations Commission Transnational Corporations,简称UNCTC)。此后,跨国公司(Transnational Corporations,简称TNCs)成为联合国文件的统一名称。目前,联合国跨国公司的工作由联合国贸易发展委员会(UNCTAD)主持。

在世界经济文献的资料中,有关跨国公司名称出现频率最高的有:“跨国公司”“国际公司”“多国企业”和“国际企业”等。这些名称其内涵往往有所不同。跨国公司与国际公司的概念既有相同点,又有不同点。跨国公司强调其国际性和多国性。国际性(Internationality)是指在国与国之间开展业务活动;多国性(Multinationality)是指在许多不同的国家开展业务活动。而国际公司仅仅具有国际性这一个特征。

国际经贸业务主要包括商品转移、知识产权转让和资本投资等。通常,国际贸易公司从事商品的进出口贸易;国际技术咨询公司从事知识产权转让;跨国公司通过对外直接投资,在东道国进行产品制造和销售活动,能最有效地使资金、商品、劳务、技术、信息和人力资源实现全球一体化的效果。

“多国企业”这一名称通常为西方学者所使用,指的是该企业在许多国家从事经营活动。“国际公司”常使用于企业界,它与“多国公司”“跨国公司”等名称是可以通用的,有的



人将国际公司特指母公司的国际部或地区部(International or Regional Division)。“国际企业”一词流行于我国的港澳台地区。“全球公司”“世界公司”和“宇宙公司”常常是通用的,它们都以全球竞争环境为出发点制定企业经营战略,企业的业务面向全球,实施全球取向(Global Orientation)。

(二) 跨国公司的定义

跨国公司的称谓多种多样,1974 年联合国统一了跨国公司的名称,但关于跨国公司的定义和划分标准仍然是见仁见智、众说纷纭。

在 1974 年联合国秘书长指定的“知名人士小组”会议上提出:“跨国公司是指在国外拥有或者控制着生产和服务设施的企业,它们不一定是股份公司或私人企业。它们也可能是合作企业或国有企业。”在 1978 年联合国秘书处准备的一份研究报告中,跨国公司一词被定义为“凡是在两个或两个以上国家里控制有工厂、矿山、销售机构等类似财产的所有企业”。可以看出,这样一些定义对跨国公司经营活动的基本特征没有作出相应的界定。

经过十多年热烈争论,1983 年在联合国跨国公司中心发表的第三次调查报告《世界发展中的跨国公司》中,世界各国对跨国公司定义的三个基本要素取得了一致的意见,他们是:

第一,跨国公司是指一个工商企业,组成这个企业的实体在两个或两个以上的国家经营业务,而不管这些实体采取何种法律组织形式经营,也不论其在哪一经济部门从事经营活动。

第二,这种企业在一个决策体系中进行经营,能通过一个或几个决策中心采取一致的对策和共同战略。

第三,这种企业通过参股或其他方式形成关系,使其中一个实体或几个实体对其他实体有可能实施重大影响,并与其他实体分享资源、信息和分担责任。

1986 年联合国《跨国公司行为守则》中对跨国公司的定义是:“本守则中使用的跨国公司一词系指在两国或更多国家之间组成的公营、私营或混合所有制的企业实体,不论此等实体的法律形式和活动领域如何;该企业在一个决策体系下运营,通过一个或一个以上的决策中心使企业内部协调一致的政策和共同的战略得以实现;该企业中各个实体通过所有权或其他方式结合在一起,从而使其中的一个或多个实体得以对其他实体的活动施行有效的影响,特别是与别的实体分享知识、资源和分担责任。”

可以看出,这个定义强调的是企业内部管理、战略实施的统一,但同时也突出了与外部建立联系时的控制问题。应当说联合国关于跨国公司的定义比较合理地把有关因素都包括在内,既明确了跨国性及在跨国经营条件下的独有的管理特征,同时又强调了控制能力,特别是其所涉及行业的广泛性。因此可以说,该定义更具有权威性。此定义是对 1983 年联合国跨国公司中心发表的《世界发展中的跨国公司》中提出的跨国公司定义的进一步规范化。

在对跨国公司三要素取得共识的基础上,20 世纪 80 年代以来,西方著名教授邓宁(John Harry Dunning)、巴克列(Peter J. Buckley)、卡索恩(Mark C. Casson)等又提出一种新的看法:一个国际公司未必一定通过拥有海外股份而成为跨国公司,通过租赁和管理合同形式,同样可以成为跨国公司。因此,在他们看来,某些形式的纯对外贸易(租赁、特许、管理合同)劳务公司,虽然没有传统定义所要求的海外股份或控制权,仍可以列为跨国公司。

进入新世纪,在科技高速发展和新的国际分工条件下,跨国公司利用其资金、技术、管



理和组织机构等方面的优势,通过对外直接投资,在世界各地设立分支机构,形成全球性的生产、销售、研发和经营一体化网络的一种现代国际企业形式。

(三) 跨公司的划分标准

各国对跨国公司的定义有不同的标准,跨国公司的划分大体上有三种标准。

1. 结构标准(Structural Criteria)

结构性标准包括:地区分布、所有权、股权比例以及生产或服务设施等划分标准。

(1) 地区分布标准

该标准以跨国公司在外国进行投资或经营的国家数目作为划分的标准。那么究竟跨越多少个国家才算是跨国公司呢?原欧共体在1973年认为,在两国以上拥有生产设施的跨国经营企业即称其为跨国公司;而美国的一些学者则提出了另外的标准,如哈佛大学“美国多国公司研究项目”提出,必须在6个以上国家设有子公司或分支机构的才算跨国公司。该项目主持人雷蒙德·维农(Raymond Vernon)教授于1971年在其著作《国家主权处于困境中》中指出:“跨国公司是指控制着一大群在不同国家的企业的总公司。这些企业一般都有相当广泛的地区分布。一个在本国基地以外只在一两个国家拥有股权(子公司)的企业,就不能将它列入跨国公司的行列。”

(2) 所有权标准

“所有权”在西方文献中既指资产的所有权形式,又指企业的拥有者和公司高层主管的国籍。资产所有权形式是指国营(国有)、私营、合作制或公私合营以及合伙股份公司等。联合国经社理事会认为“……至于公司的法律组织形式并不重要,可以是私人资本的公司,也可以是国有或合作社所有的实体”。另外,经合组织的文件也认为,跨国公司的所有权形式可以是私有、国有或混合所有。但也有一些人认为跨国公司必定是国际垄断组织,是垄断资本主义所有制。

关于企业的国籍问题,则认识各异。美国学者梅森诺基(J. Maisonrouge)认为,跨国或多国公司的股权应是多国公民所有,管理也应是多国性的。麻省理工学院国际经济学专家查尔斯·金德尔伯格(Charles P. Kindleberger)认为,跨国或多国公司的特征应是“无国籍性”的,即“并不忠于哪一个国家,也没有哪个国家使它感到特别亲近”。而同为麻省理工学院的理查德·罗宾逊(Richard D. Robinson)教授则认为,多国公司的国际化程度应低于跨国公司,反映在国籍上,是指多国公司的所有权和管理权主要属于一个国家的公民,其国籍与母公司的主要所有者和高层主管的国籍相同;而跨国公司的所有权分属几个国家的公民,其决策亦是更加超越单个国家、民族的界限和偏见,“关键的决策人物已不再是居住在母公司的所在国”。

(3) 股权比例标准

该标准是以一个企业拥有国外企业的股份多少来划分该企业是否为跨国公司。雷蒙德·维农教授认为,跨国公司在外国子公司所拥有的股权应至少达到25%以上;经济学家罗尔夫(Rolfe)在1970年发表的《多国公司展望》中认为,“一个‘国际公司’可以定义为:有25%或者更多的国外业务份额的一个公司;‘国外份额’的意思是指企业在国外销售、投资、生产或雇用人数的比例”。

美国法律规定,一个企业拥有的国外企业股份或业务份额达10%以上,才能算作跨国公司;而日本则规定要达到25%以上,如果不足25%,必须是采取非股权安排措施加以控制



的公司才算作跨国公司。

(4) 生产或服务设施标准

原欧共体、联合国经社理事会以及经合组织等重要的国际组织并不要求跨国公司的机构必须分布在6个国家以上,而更强调必须在两个或两个以上国家拥有生产或服务设施。

1973年欧共体委员会公布的“准则”和1976年欧洲议会通过的“守则”都明确指出:凡在两个或两个以上国家有生产或服务设施的企业即构成跨国公司。

1974年联合国经社理事会的知名人士小组在其报告“多国公司对经济发展和国际关系的影响”中认为:多国公司应在母公司以外至少两个国家拥有生产或服务设施,至于公司的法律组织形式并不重要。

1976年经合组织公布的《多国企业准则》,对跨国公司在生产或服务设施标准方面,也有类似的规定。

2. 经营业绩标准(Performance Characteristics Criteria)

经营业绩标准是指企业在海外的资产、利润、销售额、产值和雇员人数等必须在整个企业业务中达到一定百分比以上才能称为“跨国公司”。罗尔夫认为,如果一家企业的海外业务份额占总体的25%以上,则该公司就是一家跨国公司。这里的海外业务份额是指海外销售、投资、生产或者雇员的比例。维农(Vernon)主张还应该考虑到海外业务的绝对数额。他认为,“销售额低于1亿美元的这类公司不值得引起注意”。另一种观点是联合国贸发会议1993年的一份文件认为,年销售额在10亿美元以上的企业才能称作跨国公司。2003年企业界公认的明星企业美国通用电器公司市值已达2942多亿美元。但值得注意的是,根据《财富》杂志的统计数据,不同时期的公司营业额差别很大。

3. 行为特征标准(Behavioral Characteristics Criteria)

行为特征标准是以一家国际企业是否有全球性的战略目标和设想为标准判断该企业是否属于“跨国公司”。跨国公司应实行全球化经营战略,公司最高决策从公司整体利益出发,以全球范围内利润最大化为目标,而不是局限于某地区市场的盈亏得失。美国经济学家霍华德·巴爾馬特(Howard Perlmutter)认为,企业是否能从国内公司成长为具有严格现代意义的跨国公司,必须以其战略决策的取向作为重要标准。只有那些实现了全球取向战略决策,实行全球系统化决策的企业才能称得上是真正的跨国公司。

综上所述,跨国公司作为一种复杂的经济形态,由于其内涵具有复杂性和动态性,所以很难对其给出能被普遍接受的界定标准。但在理解跨国公司的概念时,以下几点值得关注:①跨国公司在一个国家设立总部,并通过对外直接投资在两个或两个以上国家设立分支机构或子公司;②跨国公司的经营战略是全球性的;③跨国公司是生产和市场竞争在全球范围内拓展的结果,是与高科技、网络化现代生产条件相适应的企业组织形式;④跨国公司的所有制形式应比较宽泛,可以是国有、私有或混合所有制。

二、跨国公司的类型

跨国公司是一种复杂的经济组织,它经营业务广泛,经营地域广阔,经营管理结构复杂,组织形式多样。为便于在不同的跨国公司之间进行比较,可以依不同的标准对跨国公司进行分类。



(一)按照经营决策取向分类

1. 民族中心型

以民族为中心的跨国公司的所有决策以保证本国的利益为前提,主要考虑母公司的利益,也称母国取向型。在东道国直接搬用母国的经营方式。虽然也雇用当地员工,但东道国企业的主管人员仍由母国企业派遣。以母国为导向的跨国公司结构简单,母公司对国外子公司的高级管理人员外派具有控制权,但却存在对国外市场的商业机会缺乏充分认识的缺陷。

2. 多元中心型

多元中心型也称为东道国取向型,这类跨国公司决策权分散或下放给东道国的子公司,经营中既考虑母国利益,也兼顾东道国企业的要求。考核国外企业的经营业绩时,也转向以当地的环境为依据。此种决策行为,优点是能注意利用当地的资源,可以充分开发当地市场,能充分调动当地管理人员的积极性。不足之处是生产适合东道国市场需求的产品,可能使母国企业的特定优势得不到充分利用。

3. 全球中心型

全球中心型也称为世界取向型。这类跨国公司的所有决策以公司在世界范围的整体战略利益为基本考虑。要求不论母公司还是国外子公司都应服从全球范围内的整体利益。对母国员工与东道国当地员工重视程度相同。此种决策行为,使母公司与国外子公司的相互依存和配合大大加强,不利之处是会导致企业经营资源和力量过于分散。

(二)按照经营项目分类

从跨国公司发展的历史来看,跨国公司直接投资的领域最初主要是自然资源开发和初级产品的生产领域,而后逐渐转向以制造业为主,现在投资在服务业的比重逐步上升。

1. 经营资源型

经营资源型跨国公司往往以经营采矿业、种植业和石油开采业为主。寻求自然资源,是进行对外直接投资和跨国公司参与其他形式上游(勘探和采掘)活动的主要动机。跨国公司寻求资源有的是为了满足其下游冶炼或制造活动的自身需要,有的是为了直接在东道国、母国或国际市场上销售矿产品,还有的是为了保障母国对能源或其他矿物质的战略需要(由该国政府拟定的战略需要)。

2. 加工制造型

加工制造型跨国公司在第二次世界大战后迅速发展起来,主要从事最终产品和中间产品的制造,生产诸如金属制品、钢材、机械及运输设备等产品。

3. 服务提供型

服务提供型跨国公司主要从事贸易和金融有关的商业、运输、财务、保险、电信、广告、咨询和信息业务。这些跨国公司主要提供技术、管理和营销决策等服务。目前,这一类型的跨国公司在日益增多。

(三)按照经营结构分类

按照经营结构分类是指以外国子公司和母公司之间经营业务种类是否相同进行的分类。按照这种分类方法,跨国公司可以分为三类。



1. 横向型

横向型跨国公司是指国外子公司与国内母公司生产和经营同类型产品的跨国公司。这种跨国公司主要是通过在公司内部转移技术、市场营销技能和商标专利等无形资产,不必通过国际市场,从而使母公司和子公司之间在密切合作、增加产量、扩大规模经济,以及更充分地利用各国有利条件方面加强协调。

2. 垂直型

垂直型跨国公司是指生产和经营的产品不单一的跨国公司。此类跨国公司主要有两种类型:一种是跨行业的跨国企业,即母公司和子公司生产和经营不同行业但相互有关的产品,主要涉及矿业和能源等自然资源相关行业;另一种是同行业的跨国公司,在公司内部,各子公司分别从事专业化、协作化生产。垂直型跨国公司的主要特征是:投资多、规模大、生产分工复杂、相互联系密切,便于全球战略优势的发挥,利于安排专业化生产和协作。此类跨国公司兴起于20世纪20年代,在20世纪60年代得到迅速发展,是目前跨国公司的重要类型。

3. 混合型

混合型跨国公司,是指母公司和各子公司及分支机构生产和经营互不关联产品的公司。混合型跨国公司是企业在世界范围内实行多样化经营的结果。此类公司的特点是:母公司和子公司生产不同的产品,经营不同的业务,而且它们之间互不衔接,没有必然联系。

三、跨国公司的特征

世界上的跨国公司多种多样,由于各跨国公司都有其各自的发展历史,行业不同,经营方式也有所不同,也就必然具有各自的特点。就现代跨国公司整体而言,其主要的经营特征有以下几个方面。

1. 经营战略的全球化

跨国公司一般都具有“全球战略”目标,全球战略指跨国公司针对世界各国或地区的环境因素和所面临的市场竞争态势,在全球范围内建立起有效的管理网络,协调公司的整体生产、市场营销、研究开发和投资与融资等活动,以谋求公司整体利益最大化。全球化战略在战略内容和战略规划方面具有以下特征。

(1) 市场全球化,即以全球市场为目标,而不是以国内或国外某些国家的市场为目标。

(2) 资源配置全球化,即根据各国的资源优势和经营环境,采用并购或创建等多种手段,实现其全球资源的最佳配置。

(3) 生产全球化,即跨国公司的产品在一个国家设计,产品的各零部件在其他一些国家生产,然后再运到另一个国家组装。这时的产品是真正意义上的国际产品,它是由最先进的技术设计,利用最廉价的劳动和原材料,由最熟练的工人生产的最好的产品。

(4) 经营网络全球化,即通过海外直接投资,把再生产过程中的多个环节直接联系起来,服务于跨国公司所制定的全球范围内长期利润最大化的目标,最终在全球范围内形成一个科研、生产、营销和融资的网络。

(5) 资本构成多国化,即跨国公司在实现全球化战略的过程中,资本交叉渗透日益明显,成为典型的“多国公司”。

(6) 跨国公司的“无国籍化”,即由于跨国公司着眼于全球,所以它往往淡化公司的国籍身份,而竭力以一个独立企业的身份出现。



在全球战略条件下,跨国公司不考虑局部利益的得失,总公司对子公司业绩的评估,更多的是根据其对跨国公司实现整体利益最大化目标的贡献,而不只是考察赢利规模或指标。

跨国公司国际化经营的主要内容涉及商品生产与贸易、服务的提供与接受、直接投资和技术转让。为实现公司全球利益最大化,公司要合理地安排生产,要在世界范围考虑原料来源、劳动力雇用、产品销售和资金获取与利用;要充分利用东道国和各地区的有利条件;要应付世界市场上同行业的垄断与竞争。这在客观上就要求公司把商品、服务的生产与贸易、直接投资、技术转让结合起来,从公司的整体利益以及未来发展角度进行统筹安排。

2. 经营活动的国际化

这是跨国公司经营方式最基本的特征。跨国公司对生产周期所有环节都进行国际化的安排,即通过对外直接投资,在海外几个甚至几十个国家或地区新建或收买现有企业,利用当地资源和廉价劳动力,就地进行生产、销售和其他经济活动,从而使再生产过程在很大程度上都在国际范围内展开。

3. 生产经营多样化

跨国公司决策体系下的一体化生产与销售体系,无论是横向的还是纵向的,其产品必定趋于多样化。跨国公司已废弃了单一的产品生产,实行多种产品生产的产业结构,母公司和子公司各自生产不同种类的产品,甚至经营彼此毫不相干的不同行业。它们根据生产销售过程内在的需要,将有关联的生产联系起来进而向其他行业渗透,形成生产多种产品的综合体系。多样化生产经营正是跨国公司发挥其经营优势、降低风险的重要方法。这种综合性多种经营的好处是:增强跨国公司总的经济潜力,防止过剩资本的形成;促进资金合理流动与分配,提高生产要素和副产品的利用率;分散风险,稳定企业经济收益;充分利用生产能力,延长产品生命周期,增加利润;节省共同费用,增强企业的机动性。跨国公司生产经营多样化的发展,表明一种新的竞争形式——“结构竞争”的出现,也就是通过控制各部门的生产结构,争夺销售市场,从而使其成为多目标生产经营综合体。

4. 内部管理一体化

跨国公司的管理体制多种多样,但为保证全球战略的实现,原则上都是集中决策,分散经营。跨国公司凭借现代化的交通和通信工具,把分散在世界各地的分、子公司组成一个整体,形成内部一体化独特的经营体系。公司的最高决策机构是董事会,子公司的投资、资金筹措、人事安排等重大问题都由总公司统一安排、协调步骤,以符合公司的整体利益,形成整体效应。为适应东道国的投资环境及各市场变化,子公司要能够灵活反应。因而,跨国公司一方面通过分级计划管理落实公司的全球战略安排;另一方面则通过互通信息、交流经验、内部贸易来使各子公司共担风险、分享盈亏。至于集中和分散的程度,则视公司的业务性质、产品结构、地区分布等来酌定。因而,跨国公司虽然拥有众多的子公司,且分布于世界各地,但由于实现了内部一体化,它们“就像一个被严密控制的单一企业那样,位于被国界分开的许多市场,在几个国家政府之下从事经营”。

5. 具有较大的经营风险

跨国公司与国内企业最大的区别在于面临着更为错综复杂的国际经营环境,复杂的经营环境在给跨国公司创造出更多的发展机会和空间的同时,也使它具有较大的经营风险。除了正常的商业风险外,跨国公司还面临着国际经营所特有的政治风险和财务风险等,前



者指国际经济往来活动中由于政治因素而造成经济损失的风险,包括东道国对外国资产没收、征用和国有化的风险,以及东道国革命、政变等风险;后者指东道国汇率变化和通货膨胀而带来的经济损失等。

四、跨国公司的作用

1. 跨国公司是世界经济增长的引擎

以对外直接投资为基本经营手段的跨国公司已发展成为世界经济增长的引擎:跨国公司通过对研究与开发的巨大投入推动了现代科技的迅猛发展;跨国公司的内部化市场促进了全球市场的扩展,跨国公司在传统的外部市场之外,又创造出了跨越国界的地区或全球联网的新市场——内部化市场;跨国公司的发展加速了世界经济集中化倾向;跨国公司在产值、投资、就业、出口、技术转让等方面均在世界上占有重要的地位。

2. 跨国公司加快了各种生产要素的国际移动,优化了资源配置、提高了资源利用效率

跨国公司通过进行一体化国际生产和公司间贸易,可以形成配置和交换各国不同生产要素的最佳途径,并可利用世界市场作为组织社会化大生产、优化资源配置的重要手段。以价值增值链为纽带的跨国生产体系的建立和公司间内部贸易的进行已成为跨国公司提高资源使用效率的有效方法。对于整个世界经济而言,跨国公司的发展推动了各种生产要素在国际上的移动与重新组合配置,扩大了国际直接投资、国际贸易和国际技术转让的规模,促进了经济全球化的进程和国与国之间经济合作活动的开展,使各个国家的经济越来越紧密地结合在一起,为国际经济的不断发展和繁荣作出了贡献。

3. 跨国公司对资金的跨国流动起到了促进作用

一方面,跨国公司的对外直接投资促进了资金跨国流动。在国外建立的全资或控股的子公司与母公司有大量的经常的资金往来,比如,子公司向母公司上缴利润、母公司向子公司追回投资等。另一方面,跨国公司的对外间接投资也会促进资金的跨国流动。跨国公司拥有大量的股票及债券等金融资产。这些金融资产的流动,随着计算机和通信技术的快速发展,速度与以前相比明显加快。除此之外,跨国公司业务的发展还推动了银行的国际化经营,跨国公司需要其母国的银行在其子公司所在的国家中开展业务,并为其子公司提供各种金融服务,这就会使该银行的国外业务量迅速增加。

4. 跨国公司推动了国际贸易规模的扩大和贸易结构的转变

跨国公司对国际贸易的促进作用主要有两个方面:一方面反映在外资企业对东道国出口的直接贡献;另一方面反映在由国际直接投资进入所引起的当地企业的产品出口努力,包括当地企业在外资企业的竞争压力下所采取的产品出口努力、跨国公司的当地采购和零部件分包安排等。跨国公司不仅通过外部市场促进贸易的自由化,更通过内部市场促进贸易自由化。据联合国贸发会议的统计,目前约有 1/3 的国际贸易属于跨国公司的内部贸易,这说明跨国公司的内部贸易为当今国际贸易的发展作出了贡献。内部贸易的发展不仅改变了国际贸易的原有范畴,而且使得当今的国际贸易进一步向中间投入品和知识产品推进。也就是说,跨国公司不仅促进国际贸易量的扩大,而且促进了国际贸易结构的改变。

5. 跨国公司对母国和东道国的发展发挥了积极作用

对于跨国公司母国来说,通过跨国公司的对外直接投资,扩大了资本输出、技术输出、产品输出和劳务输出,增加了国民财富,同时在一定程度上增强了对接受投资国的影响。对于接受跨国公司投资的东道国来说,引进跨国公司的同时也引进了发展经济所必需的资本、先进的技



术和管理理念,增加了就业机会,扩大了出口,提升和优化了产业结构,繁荣了经济。

6. 跨国公司的发展加快了经济全球化的进程

跨国公司通过其国际化的投资、生产、销售、研究与开发等跨国经营活动,有利于国际贸易的自由化、资金流动的加速化、资源配置的最优化,从而促进了经济全球化。第二次世界大战以来,跨国公司的壮大和世界经济的发展相伴而行,相互促进。随着经济全球化趋势的不断增强,跨国公司必将在其中扮演一个更加重要的角色。

第二节 跨国公司的产生与发展

跨国公司的出现与资本输出密切相关,可以说资本输出是跨国公司形成的物质基础。资本主义自由竞争时期已有资本输出出现,进入垄断资本主义阶段,在少数发达资本主义国家,资本输出成了普遍和大规模的现象,此时真正意义的跨国生产经营实体便产生了。

一、第一次世界大战以前的萌芽阶段

企业跨国经营的萌芽最早可以追溯到公元 16 世纪末 17 世纪初英国的特许贸易公司(Royal Chartered Trading Company)。特许贸易公司是由英国皇室赐给特权,对海外殖民地贸易享有独占权利的公司。当时的特许贸易公司已经有相当的规模,业务拓展至各海外殖民地。其中最有影响的特许贸易公司是 1600 年成立的东印度公司,它是 17 世纪至 19 世纪中叶英国在印度乃至远东进行掠夺性贸易的殖民地公司。东印度公司曾在拥有 1/5 的世界人口的地区经营了长达两个世纪。除东印度公司外,当时著名的特许贸易公司在非洲有英国皇家非洲公司,在西北美洲有英国的哈德逊湾公司、荷属东印度公司等。这些公司以经营贸易和航运业为主,并逐步扩大到银行和金融业,如 1864 年成立的汇丰银行等。它们活动的范围由一国到另一国,由沿海伸向内地,并在所在地培植亲信,在中国称之为买办;在君士坦丁堡称之为向导;在西非沿海地区称之为试用中间人。

特许贸易公司不利于各国民族经济的发展,遭到各国反对。1856 年,英国正式颁布股份公司条例,随之大批股份公司出现,这标志着现代资本主义企业的诞生。

19 世纪 60 年代,早期跨国公司诞生。当时,发达资本主义国家的新兴工业部门中,先后出现了一批拥有先进技术和管理水平、资金实力雄厚的现代企业。出于种种动机,它们进行对外直接投资,在海外设立分支机构和子公司,形成了早期的跨国公司。1863 年,德国人弗里德里克·拜耳创建了拜耳化学公司,总部设在德国伍贝塔尔城,最初只生产染料。1865 年,拜耳化学公司通过购股方式兼并了美国纽约州奥尔班尼的一家制造苯胺的工厂,此后从 1876 年始,又先后在俄国、法国和比利时设分厂。1881 年该公司改组为拜耳化学股份有限公司,在主要工业国家从事药品和农药生产经营业务。1892 年生产出世界上第一种合成杀虫剂,1899 年生产出驰名世界的药品——阿司匹林,从而奠定了该公司的发展基础。拜耳化学公司因此被公认为是跨国公司的先驱。1866 年,瑞典的阿弗列·诺贝尔公司在德国的汉堡兴办了制造甘油炸药的工厂。1867 年,美国的胜家缝纫机公司在英国的格拉斯哥建立了缝纫机装配厂(胜家缝纫机公司于 1851 年取得缝纫机发明专利权,15 年后首先在英国设立分厂,以后又陆续在欧洲大陆建立了许多分公司,是美国第一家在全球同时生产和大量销售同一种产品的跨国公司,到 19 世纪 70 年代,它已基本垄断了当时的欧洲缝纫机市场,成为横向直接投资的一个典型案例)。西方学术界把这三家公司看作是跨国公司的先驱。



19 世纪末到第一次世界大战前,美国国内的大企业不断涌现,半数以上的大公司都开始向海外投资,在国外设立工厂或分公司。如国际收割机公司、西方联合电机公司、国际收款机公司、贝尔电话公司、爱迪生电灯公司等。到 1914 年,美国已有 40 多家公司在海外开设工厂,行业指向以机械制造和食品加工为多,地区主要集中在加拿大和欧洲;在总量上,当时美国私人对外直接投资的账面价值占当时美国国内生产总值的 7%。与此同时,欧洲的一些大企业也开始向欧洲以外的地区进行投资。这些公司的市场范围已由国内延伸至国外,开始实行国内工厂与国外工厂同时生产、同时销售的策略,成为世界上第一批以对外直接投资为特征的跨国公司。当今活跃在世界经济舞台上的知名企业和巨型跨国公司,如美国的美孚-埃克森石油公司、福特汽车公司、通用电气公司以及欧洲的西门子公司、巴斯夫公司、雀巢公司、飞利浦公司、英荷壳牌公司等,很多在当时就已经形成为跨国公司。

据统计,到 1914 年,发达国家的跨国公司设在国外的子公司约有 800 家,它们遍布世界各地,从事产品制造、销售以及采掘、种植等活动。对外直接投资总额累计达 143 亿美元,其中,英国 65 亿美元,美国 26.52 亿美元,法国 17.5 亿美元,德国 15 亿美元。

另外,有资料显示,当时跨国公司对外直接投资的流向主要是经济落后的国家和地区。例如,在 1914 年对外直接投资累计总额中,投向发展中国家的资金额占 62.8%,而投向发达国家的资金额占 37.2%。其中,英国和欧洲其他国家主要投向各自的殖民地和附属国。

对外直接投资的行业分布主要集中在铁路和公用事业以及矿业、石油业及农业,这一时期制造业所占比重还偏低。如在 1914 年美国的对外直接投资中,制造业仅占 18%,而前述其他行业所占比例却高达 71%。

总的说来,资本输出的兴起为跨国公司的形成奠定了物质基础。当然,第一次世界大战以前世界范围内从事跨国经营的企业数量还较少,对外直接投资额也不大,跨国公司处于萌芽阶段。

二、两次世界大战之间跨国公司的发展阶段

两次世界大战期间,由于战争和经济危机,发达国家的对外投资停滞不前,数额增加极为有限,跨国公司发展速度放慢,但仍有一些大公司进行海外直接投资活动。各资本主义国家经济力量发展不平衡,资本输出也不均衡。

美国在此期间,对外直接投资的绝对规模和比重却有相当程度的增加,其跨国公司发展也比较迅速。据统计,1914 年全世界对外直接投资额为 143 亿美元,到 1938 年增加到 263.5 亿美元,其中,英国由 65 亿美元增至 105 亿美元,仍为世界第一,但其比重已经由原来的 45.5% 下降到 39.6%,而美国则由 26.5 亿美元增至 73 亿美元,其比重由 18.5% 增至 27.7%。由此可见,在此期间,美国对外直接投资增加较快。1927 年,在 172 亿美元的对外直接投资总额中,美国占 75 亿美元,仅次于英国而居世界第二位。美国的 187 家制造业大公司在海外的分支机构由 1913 年的 116 家增至 1919 年的 180 家,1929 年为 467 家,1939 年则达到 715 家。美国还大举向英国势力范围扩张。1922 年,在加拿大的外国投资中,美国资本已超过英国,在拉丁美洲,美国资本所占比重也已接近英国。同时,美国资本还趁机打入德国,控制那里的汽车、石油、有色金属等部门。通用汽车公司和福特汽车公司向欧洲及其他地区的扩张尤为迅速。与此同时,大石油跨国公司也大力扩展在世界各地的生产和销售网络。

这一时期,大部分向外扩张的跨国公司基本上是技术先进的新兴工业,或者是大规模



生产消费产品的行业。为了向外扩张,它们往往先在国内进行合并,以壮大实力,加强自己的国际竞争地位。例如,帝国化学公司在国际市场上和德国的法本公司展开了激烈的争夺;维克斯·阿姆斯特朗公司在军火、船只、飞机和电气设备方面也大举向国外渗透;英伊石油公司、英荷壳牌公司等大石油公司 1939 年控制了中东石油生产的 76%,成为美孚石油公司的最大竞争对手。

第一次世界大战后,跨国公司的海外分支机构虽有增长,但对外直接投资的总额到 1930 年才赶上战前水平。导致跨国公司在此期间发展缓慢、对外直接投资步伐放缓的主要原因是:一是战争的破坏、投资损失、战争债务负担即国家重建费用巨大,致使 20 世纪 20 年代的欧洲大陆由债权国变为债务国,除美国外,对外直接投资确有困难;二是 1929—1933 年全球发生经济危机,经济大萧条造成直接投资不振,各国均实行贸易保护政策,并对外国企业实施歧视政策,影响国际贸易的扩展;三是大危机引发国家之间的直接贸易战,各国借助货币贬值促进出口,限制进口,其结果是国际货币制度紊乱,从而使得海外投资汇率风险加大,也限制了企业海外投资;四是卡特尔制度盛行,分割世界市场,限定产量及销售价格,其控制范围扩大到生产和投资,也阻碍了对外直接投资的发展。

三、第二次世界大战后至 20 世纪 80 年代初期跨国公司的发展阶段

第二次世界大战后,国际环境相对稳定,对外直接投资迅猛增加,跨国公司迅速发展起来,很快成为世界经济中的一股强大的势力。这一发展时期可分为三个阶段:战后初期至 1958 年欧洲经济共同体成立为第一阶段;1958 年以后至 20 世纪 60 年代末为第二阶段;20 世纪 70 年代初至 20 世纪 80 年代初为第三阶段。

1. 战后初期至 1958 年欧洲经济共同体成立阶段

这一阶段最显著的特征,就是美国公司在世界跨国公司舞台上的霸主地位。在经历了第二次世界大战之后,美国垄断资本利用对手和伙伴被战争削弱的机会,凭借在战争期间大大膨胀起来的经济、军事和政治实力,攫取了资本主义世界的霸主地位,加之战后西欧需要医治战争创伤,恢复经济,这都为美国公司对外直接投资创造了极好的条件。在战后 10 年间,美国的对外直接投资迅速增长,其跨国公司亦获得了空前的发展。这一时期,跨国公司几乎就是美国公司的代名词。到 1950 年,美国公司对外直接投资达 118 亿美元,为 1940 年的 170%。1938 年,美国的资本输出只占资本主义世界资本输出总额的 21.8%,到 1958 年,这一比重上升到 50.6%。

从对外直接投资的分布来看,战后 10 年间美国私人公司虽然加速了在西欧的投资,但投资总额仍落后于在加拿大和拉丁美洲的投资,到 1957 年,美国在加拿大的私人直接投资总额为 88 亿美元,在拉丁美洲为 82 亿美元,但在西欧却只有 42 亿美元。

2. 1958 年以后至 20 世纪 60 年代末

这一时期,跨国公司的对外直接投资迅速发展,美国公司在国际投资方面继续处于支配地位。20 世纪 60 年代是以美国为主的各国跨国公司迅速增加其对外直接投资的重要时期,跨国公司得到了空前的发展。

20 世纪 50 年代,由于美国长期保持大量的贸易顺差,美国与欧洲和日本之间贸易收支的不平衡导致了资本存量的不平衡,最终导致了美国私人公司向外直接投资的迅速发展。另一方面,西欧和日本亦迅速恢复了被战争破坏的经济。西德在战后的第六年(即 1951 年),工业生产就已达战前 1938 年的水平,而日本也于 1953 年恢复到战前水平。由于西