

国际商务

主 编 安占然
副主编 朱廷珺 于 倩 于 宾



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS



中国农业大学出版社
CHINA AGRICULTURAL UNIVERSITY PRESS

21 世纪全国高等院校财经管理系列实用规划教材

国 际 商 务

主 编 安占然

副主编 朱廷珺 于 倩 于 宾



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS



中国农业大学出版社
CHINA AGRICULTURAL UNIVERSITY PRESS

内 容 简 介

本书对国际商务中的民族企业的国际化、企业走向世界后所遇到的跨国经营管理两大理论问题进行了系统论述,由8章组成,具体分析企业跨国经营的模式及其动因和利益分配,国际商务环境,企业进入国际市场的战略选择,企业国际化运营中的市场营销与产品开发、生产管理、财务管理、人力资源管理等问题。

为方便学生自学时把握重点、拓展视野和深化研究,本书每章均从导入案例开始分析,给出了关键术语、综合练习,并通过专栏、案例等形式交代关键概念、时代背景、政策内容、争论焦点、国际经营成功或失败案例等。

本书可作为高等院校应用经济学科、工商管理学科相关专业的教学用书,也可供非经管类学生选修以及从事国际贸易、国际投资、跨国公司管理的工作者参考使用。

图书在版编目(CIP)数据

国际商务/安占然主编. —北京:中国农业大学出版社;北京大学出版社,2010.9

(21世纪全国高等院校财经管理系列实用规划教材)

ISBN 978-7-5655-0093-0

I. ①国… II. ①安… III. ①国际贸易—高等学校—教材 IV. ①F74

中国版本图书馆CIP数据核字(2010)第172296号

书 名: 国际商务

著作责任者: 安占然 主编

总 策 划: 第六事业部

执行策划: 李 虎

责任编辑: 刘 丽 潘晓丽

标准书号: ISBN 978-7-5655-0093-0

出 版 者: 北京大学出版社(地址:北京市海淀区成府路205号 邮编:100871)

网址: <http://www.pup.cn> <http://www.pup6.com> E-mail: pup_6@163.com

电话: 邮购部 62752015 发行部 62750672 编辑部 62750667 出版部 62754962

中国农业大学出版社(地址:北京市海淀区圆明园西路2号 邮编:100193)

网址: <http://www.cau.edu.cn/caup> E-mail: cbsszs@cau.edu.cn

电话: 编辑部 62732617 营销中心 62731190 读者服务部 62732336

印 刷 者: 世界知识印刷厂

发 行 者: 北京大学出版社 中国农业大学出版社

经 销 者: 新华书店

规 格: 787毫米×1092毫米 16开本 16.75印张 381千字

版 次: 2010年9月第1版 2010年9月第1次印刷

定 价: 30.00元

未经许可,不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。

版权所有,侵权必究

举报电话: 010-62752024

电子邮箱: fd@pup.pku.edu.cn

21 世纪全国高等院校财经管理系列实用规划教材

专家编审委员会

主任委员 刘诗白

副主任委员 (按拼音排序)

韩传模	李全喜	王宗萍
颜爱民	曾 旗	朱廷珺

顾 问 (按拼音排序)

高俊山	郭复初	胡运权
万后芬	张 强	

委 员 (按拼音排序)

程春梅	邓德胜	范 徵
冯根尧	冯雷鸣	黄解宇
李定珍	李相合	李小红
刘志超	沈爱华	王富华
王仁祥	吴宝华	张淑敏
赵邦宏	赵 宏	赵秀玲

法律顾问 杨士富

丛 书 序

我国越来越多的高等院校设置了经济管理类学科专业，这是一个包括经济学、管理科学与工程、工商管理、公共管理、农业经济管理、图书档案学 6 个二级学科门类和 22 个专业的庞大学科体系。2006 年教育部的数据表明在全国普通高校中经济类专业布点 1518 个，管理类专业布点 4328 个。其中除少量院校设置的经济管理专业偏重理论教学外，绝大部分属于应用型专业。经济管理类应用型专业主要着眼于培养社会主义国民经济发展所需要的德智体全面发展的高素质专门人才，要求既具有比较扎实的理论功底和良好的发展后劲，又具有较强的职业技能，并且又要求具有较好的创新精神和实践能力。

在当前开拓新型工业化道路，推进全面小康社会建设的新时期，进一步加强经济管理人才的培养，注重经济理论的系统化学习，特别是现代财经管理理论的学习，提高学生的专业理论素质和应用实践能力，培养出一大批高水平、高素质的经济管理人才，越来越成为提升我国经济竞争力、保证国民经济持续健康发展的重要前提。这就要求高等财经教育要更加注重依据国内外社会经济条件的变化适时变革和调整教育目标和教学内容；要求经济管理学科专业更加注重应用、注重实践、注重规范、注重国际交流；要求经济管理学科专业与其他学科专业相互交融与协调发展；要求高等财经教育培养的人才具有更加丰富的社会知识和较强的人文素质及创新精神。要完成上述任务，各所高等院校需要进行深入的教学改革和创新。特别是要搞好有较高质量的教材的编写和创新。

出版社的领导和编辑通过对国内大学经济管理学科教材实际情况的调研，在与众多专家学者讨论的基础上，决定编写和出版一套面向经济管理学科专业的应用型系列教材，这是一项有利于促进高校教学改革发展的重要措施。

本系列教材是按照高等学校经济类和管理类学科本科专业规范、培养方案，以及课程教学大纲的要求，合理定位，由长期在教学第一线从事教学工作的教师立足于 21 世纪经济管理类学科发展的需要，深入分析经济管理类专业本科学生现状及存在问题，探索经济管理类专业本科学生综合素质培养的途径，以科学性、先进性、系统性和实用性为目标，其编写的特色主要体现在以下几个方面：

(1) 关注经济管理学科发展的大背景，拓宽理论基础和专业知识，着眼于增强教学内容的联系实际和应用性，突出创造能力和创新意识。

(2) 体系完整、严密。系列涵盖经济类、管理类相关专业以及与经管相关的部分法律类课程，并把握相关课程之间的关系，整个系列丛书形成一套完整、严密的知识结构体系。

(3) 内容新颖。借鉴国外最新的教材，融会当前有关经济管理学科的最新理论和实践经验，用最新知识充实教材内容。

(4) 合作交流的成果。本系列教材是由全国上百所高校教师共同编写而成，在相互进行学术交流、经验借鉴、取长补短、集思广益的基础上，形成编写大纲。最终融合了各地特点，具有较强的适应性。

(5) 案例教学。教材具备大量案例研究分析，让学生在学习过程中理论联系实际，特

别列举了我国经济管理工作中的大量实际案例，这可大大增强学生的实际操作能力。

(6) 注重能力的培养。力求做到不断强化自我学习能力、思维能力、创造性解决问题的能力以及不断自我更新知识的能力，促进学生向着富有鲜明个性的方向发展。

作为高要求，财经管理类教材应在基本理论上做到以马克思主义为指导，结合我国财经工作的新实践，充分汲取中华民族优秀文化和西方科学管理思想，形成具有中国特色的创新教材。这一目标不可能一蹴而就，需要作者通过长期艰苦的学术劳动和不断地进行教材内容的更新才能达成。我希望这一系列教材的编写，将是我国拥有较高质量的高校财经管理学科应用型教材建设工程的新尝试和新起点。

我要感谢参加本系列教材编写和审稿的各位老师所付出的大量卓有成效的辛勤劳动。由于编写时间紧、相互协调难度大等原因，本系列教材肯定还存在一些不足和错漏。我相信，在各位老师的关心和帮助下，本系列教材一定能不断地改进和完善，并在我国大学经济管理类学科专业的教学改革和课程体系建设中起到应有的促进作用。

刘诗白

2007年8月

刘诗白 刘诗白教授现任西南财经大学名誉校长、博士生导师，四川省社会科学联合会主席，《经济学家》杂志主编，全国高等财经院校资本论研究会会长，学术团体“新知研究院”院长。



前 言

加入 WTO 已近十年,中国开放型经济发展取得了骄人的成绩。盘点新世纪的十年,复杂多变的国际形势发生了很多令人难忘并且影响深远的事件:从欧盟的东扩到中国—东盟自由贸易区的全面启动,从中非合作论坛的召开到上海世博会的举办,这背后无不打着经济全球化、一体化的烙印。如今,国际商务活动已由少数外贸企业的专利变成众多国内企业发展壮大的国际平台。

现代国际商务学是建立在科学技术迅猛发展和经济全球化不断深化的背景下,将所有国际商务活动作为研究对象,运用全新的国际商务理念对企业国际商务环境、市场进入策略选择、生产管理、产品营销以及国际化运营中的财务和人力资源管理等多学科问题进行有机整合,重点探讨国内企业的国际化成长以及走向世界后的跨国经营管理问题。毫无疑问,在这个开放的时代,中小企业需要该套理论的指导,正在从事企业经营管理的人士需要提升国际经营理论水平,有志于将来加盟国际化经营团队的在校大学生更需要系统学习并掌握国际商务运营知识与技能。为此,我们在借鉴前人成果的基础上编写了本书。

本书的特点是:在内容上将理论与商务实践紧密结合,力求用比较通俗的语言介绍较为晦涩的理论,尽可能将本学科的前沿动态和最新国际商务实践活动反映在相关章节中;在结构上借鉴国外同类教材的写法,将案例(包括导入案例、阅读案例和分析案例三种类型)、专栏资料和综合练习有机结合起来,目的在于拓宽视野,增强技能训练力度,培养真正能够适应市场竞争的应用型人才。

本书的主要内容包括:第1章简要阐述国际商务的主体和模式,重点介绍跨国公司和国际商务的入门概念。第2章主要从理论上回答企业国际商务活动产生的原因、模式和结果。第3章集中论述国际商务活动面临的经济、政治、法律、文化等环境因素,探讨环境因素对企业国际商务活动的影响。第4章主要考察企业国际化的过程,探讨企业进入国际市场的战略选择。第5章着重分析企业国际化运营中的市场营销策略,包括分销、品牌、广告、定价和新产品开发等国际化业务中必须大胆而谨慎作出的战略决策。第6章重点研究企业国际化运营中生产地点的选择、货源决策、全球生产系统的协调以及战略联盟的选择。第7章主要明确企业国际化运营中财务管理的目标,系统地介绍跨国运营财务管理的基本内容以及主要做法。第8章主要考察企业国际化运营中人力资源管理的各种模式、跨文化管理以及国际绩效评估体系的应用方法等。

本书由兰州商学院经贸学院、工商管理学院、长青学院的教授、副教授担任主编和副主编,安占然负责全书大纲的设计、教学内容和教学要求的修订、各章关键术语和推荐书目的筛选以及全书的定稿。各章节的编写者及著作权责任人如下:

第1章:朱廷珺;第2章:于宾;第3章:安占然,乌云其其格;第4章:安占然,田珍;第5章:陈刚;第6章:朱廷珺,李宏兵;第7章:于倩;第8章:荆炜。

李宏兵、田珍、乌云其其格协助主编对初稿、二稿和三稿逐字逐句地进行了校对,在此,我代表本书全体作者对他们的辛勤劳动表示诚挚的感谢!本书在编写过程中,参考了大量相关书籍和资料,特向文献、资料的原创者或原著者表示衷心的感谢!

由于作者水平所限,书中难免有不当或疏漏之处,欢迎广大读者批评指正。

安占然

2010年6月6日

目 录

第1章 导论	1	3.1.3 经济环境的国别差异对 国际商务活动的影响.....	52
1.1 国际商务活动的主体与模式	2	3.2 政治与法律环境	53
1.1.1 国际商务活动的主体	2	3.2.1 政治环境	53
1.1.2 国际商务活动的模式	5	3.2.2 法律环境	56
1.1.3 国际商务与世界经济一体化.....	7	3.2.3 政治与法律制度差异对 国际商务活动的影响.....	58
1.2 国际商务学的研究对象与方法	8	3.3 文化环境	59
1.2.1 国际商务学的基本课题	8	3.3.1 文化的定义和特征.....	59
1.2.2 如何学习国际商务学	9	3.3.2 文化的要素	61
本章小结	11	3.3.3 文化差异对国际商务的影响.....	65
综合练习	12	3.4 区域经济一体化	66
第2章 国际商务的理论基础	14	3.4.1 区域经济一体化的概念.....	66
2.1 企业参与国际贸易的动因	16	3.4.2 区域经济一体化的形式.....	67
2.1.1 国际贸易产生的原因、模式和 结果	16	3.4.3 主要经济集团	69
2.1.2 政府实行特定的贸易政策的 原因	21	3.4.4 区域经济一体化对 国际商务活动的影响.....	72
2.1.3 企业参与进出口贸易的动因	25	3.5 国际货币体系	73
2.1.4 企业对贸易政策变化的应对	26	3.5.1 外汇市场	74
2.2 企业对外投资的动因	27	3.5.2 国际货币体系的历史演进.....	74
2.2.1 水平对外直接投资	28	3.5.3 国际货币体系对 国际商务活动的影响.....	78
2.2.2 垂直对外直接投资	32	本章小结	79
2.2.3 对企业实践的启示	32	综合练习	80
2.3 国家竞争优势的来源	35	第4章 企业进入国际市场的 战略选择	82
2.3.1 产品生命周期理论	35	4.1 企业国际化的过程	84
2.3.2 波特的钻石/菱形体系	36	4.1.1 企业国际化过程的基本概况.....	84
2.3.3 外部规模经济和集聚效应	43	4.1.2 企业国际化过程的动因.....	87
本章小结	45	4.1.3 企业国际化过程的阶段.....	88
综合练习	46	4.2 影响企业进入国际市场的因素.....	90
第3章 国际商务环境的理论分析	48	4.2.1 影响企业进入国际市场的 外部因素	90
3.1 经济环境	50		
3.1.1 经济环境的定义	50		
3.1.2 经济环境的主要指标	50		

4.2.2 影响企业进入国际市场的 内部因素	93
4.3 出口战略	95
4.3.1 出口贸易模式的类型	96
4.3.2 出口贸易模式的优缺点	98
4.3.3 出口贸易的交易管理	99
4.4 契约安排	102
4.4.1 许可证贸易模式	102
4.4.2 特许经营贸易模式	103
4.4.3 其他契约模式进入战略	104
4.4.4 契约贸易模式的管理安排	106
4.5 投资战略	107
4.5.1 采用投资战略的动机	107
4.5.2 投资战略的类型	113
4.5.3 采用投资战略的利益分配	116
4.6 进入模式的比较与选择	118
4.6.1 选择进入模式的常见方法	119
4.6.2 影响企业进入模式选择 的因素	120
本章小结	121
综合练习	122

第5章 企业国际化运营中的 市场营销与产品开发

5.1 产品策略	125
5.1.1 国际市场产品计划	126
5.1.2 产品标准化与差异化策略	127
5.1.3 产品系列的选择与适应性	129
5.2 分销策略	131
5.2.1 国际分销渠道的设计	131
5.2.2 国际分销渠道的管理	133
5.2.3 全球品牌管理	135
5.3 广告策略	137
5.3.1 国际广告的含义及 发展趋势	137
5.3.2 国际广告策略	139
5.3.3 国际广告代理制度	141
5.4 定价策略	142

5.4.1 国际市场产品定价的 影响因素	143
5.4.2 跨国公司转移定价	145
5.4.3 国际市场价格发展趋势	146
5.5 国际产品生命周期与新产品开发	147
5.5.1 国际产品生命周期	148
5.5.2 国际市场新产品开发	148
5.5.3 国际市场产品线的管理	150
5.5.4 新产品的采用与推广	151
本章小结	152
综合练习	153

第6章 企业国际化运营中的 生产管理

6.1 生产地点选择	158
6.1.1 国家因素	158
6.1.2 技术因素	160
6.1.3 内部异质化因素	162
6.1.4 产品因素	163
6.1.5 小结	163
6.2 货源决策	164
6.2.1 全球生产中的供应链	165
6.2.2 企业自制的选择	166
6.2.3 企业外购的选择	169
6.2.4 小结	170
6.3 协调全球生产系统	170
6.3.1 准时生产制	171
6.3.2 组织协调	172
6.3.3 信息技术支持	174
6.4 战略联盟	175
6.4.1 战略联盟的构建	177
6.4.2 战略联盟的运作	178
6.4.3 国际化生产中的战略联盟	182
本章小结	183
综合练习	183

第7章 企业国际化运营中的 财务管理

7.1 会计核算标准的协调	188
---------------------	-----



7.2 外币财务报表的换算	189	8.1.2 企业国际化运营中人力资源管理的特征	224
7.2.1 进行外币财务报表换算的原因	189	8.1.3 企业国际化运营中人力资源管理的研究视角	226
7.2.2 外币财务报表的换算方法	189	8.1.4 企业国际化运营中人力资源管理的的发展趋势	230
7.3 环境报告	192	8.2 企业国际化运营中的人力资源配置	231
7.3.1 企业环境报告的目的	193	8.2.1 国际人力资源的规划	232
7.3.2 企业环境报告的使用者及原则	193	8.2.2 企业国际化运营中的人力资源管理的招募与选拔	235
7.3.3 企业环境报告指南分析	196	8.3 企业国际化运营中的人力资源培训与开发	239
7.3.4 企业环境报告的内容	197	8.3.1 各国人力资源培训与开发的特点	239
7.3.5 企业环境报告的模式	198	8.3.2 跨国经营中的企业人力资源培训与开发分析	241
7.4 国际税收	200	8.3.3 国际人力资源培训与开发的操作	243
7.4.1 经济全球化对国际税收的影响	200	8.4 企业国际化运营中的绩效管理	243
7.4.2 国际税收筹划	201	8.4.1 国际人力资源绩效管理的特点	243
7.5 转移价格	202	8.4.2 绩效管理系统的设计	243
7.5.1 运用转移价格的目的	203	8.4.3 绩效管理的方法与应用	245
7.5.2 转移价格的表现形式	208	8.5 企业国际化运营中的薪酬管理	246
7.6 外汇风险管理	209	8.5.1 薪酬管理制度的制定原则	246
7.6.1 外汇风险的含义	209	8.5.2 国际人力资源薪酬管理的特征	247
7.6.2 外汇风险的类型	209	8.5.3 国际人力资源薪酬与激励的操作	247
7.6.3 外汇风险的估测和判断	211	本章小结	249
7.6.4 外汇风险对跨国运营企业的影响	213	综合练习	250
7.6.5 企业如何规避外汇风险	214		
本章小结	217		
综合练习	218		
第8章 企业国际化运营中的人力资源管理	220	参考文献	253
8.1 企业国际化运营中的人力资源管理概述	222		
8.1.1 经济全球化对人力资源管理影响的因素	222		



第1章 导论

学习目标

本章为全书的导论，简要阐述国际商务的主体和模式，重点介绍跨国公司和国际直接投资的入门概念，引导学生理解国际商务学研究的基本课题，领会本课程跨学科、综合性较强这一特点的含义及其所需要的专业知识背景，掌握科学的学习方法。

能力要求

知识要点	能力要求	相关知识
国际商务活动的主体	了解企业国际化经营的简要历程 掌握现代企业商务活动国际化、全球化的显著特征	跨国公司，母国，东道国 子公司，分公司 世界投资报告
国际商务活动的模式	了解国际贸易、对外直接投资 理解国际商务与世界经济一体化的关联性	FDI 及其相关概念的含义 有效控制权 国际商务体制
国际商务学的基本课题	了解国际商务学的研究对象 掌握国际商务的四大课题	民族企业的国际化问题 企业走向世界后所遇到的跨国经营管理问题
研究方法	理解跨学科、综合性较强的含义 掌握历史唯物主义的方法论 理解思维方式和竞争意识的国际化	经济学、管理学、法学基础理论 “自省”、“田野观察”

三星集团的国际化发展简史

我们身边的很多人都在使用三星手机,不少家庭使用的也是三星品牌的彩电。为了领悟国际商务的要义、掌握企业国际化的路径及其规律,这里就从大家比较熟悉的三星集团的发展历程说起。

三星集团是韩国多元化的企业集团,在20世纪60年代首先创立三星保险公司,其后开设新世界百货商店、全州制纸公司、三星电子、三星电机;并在韩国开展文化事业,包括中央日报、东洋放送和成均馆大学等。在20世纪70年代,三星积极发展机械、造船和建设等重工业,成立三星石油化学公司、三星重工、三星综合建设和韩国工程公司。三星引进日本技术,发展新型的电子事业,先后与日本的NEC、三洋电机和美能达等合作发展。三星在20世纪80年代大规模发展集成电路、半导体、电脑、生物工程、飞机零件等,引进美国英特尔的技术,以发展高科技产品,进军国际市场。20世纪90年代三星的随机存储器(DRAM)在世界市场上已占一定市场份额,可以媲美其他科技先进国家的产品。

经过20世纪六七十年代的多元化发展,随着外部环境的变化,三星的发展战略从韩国本土转向国际化,在海外设立经营网点,实行特权转让和合作经营,逐步适应世界经济、政治、科技和竞争环境,力争世界第一。

如今的三星已是世界著名品牌企业,至少在中国的营销是相当成功的。

(资料来源:李航,《有效管理者:竞争优势》,中国对外经济贸易出版社,1998年,第185~192页。)

试回答:

1. 企业国际化的路径有没有模式?
2. 三星给中国的企业有什么启示?
3. 企业跨国经营涉及哪些问题?

1.1 国际商务活动的主体与模式

1.1.1 国际商务活动的主体

国际商务(International Business)活动不是新生事物,它的历史几乎与国家一样悠久。自从第二次世界大战之后,交通运输、信息技术、管理革命的发展以及多边贸易谈判的成功,极大地推动了世界经济一体化的进程,国际商务活动的深度和广度已远远超出了早期的跨越国界贩卖丝绸、香料、黄金及其他珍贵物料这些活动,所要求的制胜条件和营销策略也远非传统“贱买贵卖”套取差价这类范畴所能涵盖的。

国际商务活动的主体主要是企业,但政府和国际机构也会参与到国际商务交易当中。历史上的国际商务活动主要体现为各国国内的民族企业在相对独立、基本封闭的国内经济体系内生产经营,部分产品、原材料在国际市场上买卖,实现“互通有无,调剂余缺”这种低层次的国际化目标。如今的企业在全球范围内进行组织、采购、生产、营销以及其他增值活动。他们寻找国外客户,同国外商业伙伴达成合作关系。与过去相比,全球化时代的企业尤其是跨国公司(TNC、MNE),更注重寻求国际市场机会,在全球范围内组织协调

国际分工,其商务活动过程的国际化、全球化更加明显,而且更容易触及全世界几十亿人口的生活。毫不夸张地说,在购物、听音乐、看电影或者在网上冲浪这些日常生活中,享用来自世界各地的产品和服务,获得比国内产品更多的福利,都离不开国际商务;而这些连接生产与消费的国际商务活动,既有中小企业的参与,也有跨国公司在全球的运营。



专栏 1-1

跨国公司的定义与规模

联合国 1986 年印行的《跨国公司行为守则》(草案)中如是说:“本守则所使用的跨国公司一词系指由在两个或更多国家的实体所组成的公营、私营或混合所有制企业,不论此等实体的法律形式和活动领域如何;该企业在—个决策体系下运营,通过一个或一个以上的决策中心得以具有吻合的政策和共同的战略;该企业中各个实体通过所有权或其他方式结合在一起,从而其中一个或更多的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、资源和责任。”^①

根据上述定义,可以归纳出跨国公司的 3 个基本要素:①母公司控制下的多国经营实体;②统一决策体系下的共同战略和配套政策;③分享权利和分担责任。

理解跨国公司定义需要注意的是:该定义排除了所有制和资产所有权形式,即不把它们作为定义跨国公司的要素。定义中所说的“实体”,既指母公司,又指子公司和附属企业。在不特别指明的时候,“跨国公司”一词指包括母公司、子公司和附属企业的整体。

母公司被定义为通常以拥有股本金的方式来控制在其本国以外国家的其他实体资产的企业。拥有联合企业 10%或以上普通股或表决权的股本金或非联合企业的等量资本金,通常被认为是控制这些企业资产的门槛值。^②国外分支机构可以是联合企业,也可以是非联合企业,其中居住在另一个国家的投资者拥有允许其在企业管理中享有持久利益的股份(对联合公司来说为 10%的股份,对非联合公司来说为等量资本金)。在《世界投资报告》中,子公司、附属企业和分公司统称为国外分支机构或分支机构。

子公司指另一个实体直接拥有超过一半的股东表决权,有权指派或撤换大多数行政、管理和监督人员的设在东道国的联合企业。

附属企业指投资者拥有或部分拥有的设在东道国的非联合企业,可以有以下任一情形:①外国投资者的长设机构或办事处;②外国投资者与一个或一个以上第三方的非联合合作企业或合资企业;③外国居民直接拥有的土地、建筑物(政府拥有的建筑物除外)以及/或者不可移动的设备和物品;④外国投资者在其本国以外的国家经营了至少一年的可移动设备(如船舶、飞机及油气开采设备)。

与 FDI 和跨国公司相关的概念还有母国和东道国。母国(Home Country)是指跨国公司最初发展和扩展业务的所在国,也是跨国公司对其世界经营活动实行最终控制的总部所在地,即使那里已不再是跨国公司最大的经营场所或不再是大多数股东所在地。东道国(Host Country)是指跨国公司从事海外经营活动的所在国。国际机构或著名刊物在对跨国公司国籍的报道时一般采用母国管辖权。

据联合国贸易与发展会议统计,截至 2008 年,全世界有近 8.2 万家跨国公司,其国外分支机构达 81

① 这一定义起草于 1977 年,在吸收经济合作与发展组织(OECD)、欧洲共同体(EC)等有关文件中的说法,综合各种概念的优点的基础上,经过反复修订,于 1986 年印行。实际上,这一定义与联合国跨国公司中心 1983 年编写的《三论世界发展中的跨国公司》(商务印书馆,1992 年版)第 170 页中提到的定义并无差异。

② 一些国家使用的股份值仍然不是 10%。例如,到 1997 年为止,拥有 20%及以上的股份在英国才是门槛值。UNCTAD,《2002 年世界投资报告》,中国财政经济出版社,2003 年版,第 253、264 页。



万家。一些跨国公司的年营业额达到三四千亿美元，超过世界上绝大多数国家的年度 GDP 规模，成为推动世界经济发展的重要力量和国际商务活动的主要组织者。

(资料来源：王林生，《跨国经营理论与实务》，对外贸易教育出版社，1994 年，第 1~12 页；朱廷珺，《外国直接投资的贸易效应研究》，人民出版社，2006 年，第 1，33~36 页；联合国贸易与发展会议，2009 年《世界投资报告》。)

第二次世界大战以后，国际投资的快速发展和跨国公司的迅速成长，引起了联合国有关机构的高度关注。联合国贸易与发展会议(UNCTAD)(1993 年以前是联合国跨国公司中心)始终致力于该领域的研究并做出巨大推动作用。

1974 年，联合国经济社会理事会通过决议，成立跨国公司专门委员会，并设立跨国公司中心作为该委员会的业务执行机构，负责搜集和整理有关跨国公司的情报资料，向发展中国家提供咨询服务等。跨国公司中心继联合国秘书处 1973 年编写《世界发展中的跨国公司》之后，于 1978 年发表了《再论世界发展中的跨国公司》，接着，又于 1983 年发表了《三论世界发展中的跨国公司》，该报告的“前言”说，这是一项比前两个报告“更为全面的综合研究”。它以 20 世纪 70 年代中期世界经济开始进入一个日益变化莫测和动荡不定的新阶段为背景，以跨国公司经营活动的演变为线索，概述了跨国公司在世界经济发展中的作用和 FDI 在资本主义国家中的变化。报告讨论了下列四大问题：①发展中东道国、发达的东道国和母国对待跨国公司的政策以及有关跨国公司的国际规范；②跨国公司与东道国的工业化、贸易和技术转让之间的相互联系；③跨国公司在能源部门、非燃料矿物部门和农业部门的活动；④跨国公司合同安排的新趋势。自 1991 年以来，联合国贸易与发展会议发表的年度《世界投资报告》，对上一年 FDI 和跨国公司的发展动态及其对全球经济的影响做出主题性的报告。各年度报告的副标题几乎都提到跨国公司，足以证明跨国公司在国际商务中的影响力(见表 1-1)。

表 1-1 《世界投资报告》研究主题与跨国公司有关年份

年 份	主 题
1992	跨国公司：经济增长的引擎
1993	跨国公司与一体化国际生产
1994	跨国公司、就业与工作环境
1995	跨国公司与竞争力
1997	跨国公司、市场结构和竞争政策
2000	跨国并购与发展
2002	跨国公司与出口竞争力
2005	跨国公司和研发国际化
2007	跨国公司、采掘业与发展
2008	跨国公司与基础设施的挑战
2009	跨国公司、农业生产和发展

(资料来源：联合国贸易与发展会议，《世界投资报告》，历年。)



1.1.2 国际商务活动的模式

国际商务活动的模式有哪些？也就是说，企业是通过怎样的方式向世界各地的消费者提供产品和服务的呢？最直接的就是出口和进口，还有金融交易、直接投资。

任何企业国际化的第一步都是把自己的产品卖到国外。这既是一件最容易做的事情，又有可能是相当复杂的活动。企业不仅要适应不同客户的消费偏好，还要适应不同国家法律制度的要求，并且常常要用外语与外国人打交道，灵活地应对各种情况。由于各国的产品配售体系不尽相同，对企业来说，面对的问题大大超过了在国内经营。当然，到一定阶段，企业还会遇到货币风险，企业迟早得应对相当复杂的金融交易，比如对冲、货币互换和期权。

企业发展到一定阶段，随着国内外环境的变化和发展战略的需要，企业将会从贸易转向对外直接投资(FDI)，从而开始真正现代意义上的、更为复杂的跨国经营活动。

从经济国际化的历史来看，国际贸易的出现早于国际资本的形成，并曾表现为国际投资的先导。从自由资本主义初期一直到第二次世界大战前，受生产力水平的制约，各国间的经济关系主要表现为国与国之间的货物交换。当时国际贸易的目的在于追求比较利益。贸易在经济生活国际化中占据主导地位，贸易规模成为衡量各国生产力水平和国际竞争力的主要标志。资本主义发展到垄断阶段，发达国家资本积累的规模扩大了，形成了大量过剩资本，从而开始了以货币资本输出为主要形式的资本国际运动。与此同时，以 FDI 为表现形式的生产资本的国际化运动亦显现出来。第二次世界大战以后，随着科学技术的迅猛发展，生产力水平获得了人类历史上前所未有的提高，从而为资本的跨国界流动提供了必要的物质前提和基础。资本的国际化运动进入一个新的历史阶段，即由流通领域发展到生产领域，全部资本增值过程延伸到国界以外。虽然这时国际贸易、间接资本输出也在继续发展，但生产资本国际化的规模和速度更为突出，成为资本国际化运动的主要动向。据联合国贸易与发展会议统计，1973—2002 年，FDI 的年流出量从 250 亿美元增加到 6 510 亿美元，2006 年达到 1.4 万亿美元，2008 年接近 1.7 万亿美元。2008 年对外直接投资最多的 10 个国家和地区见表 1-2。

表 1-2 2008 年对外直接投资最多的 10 个国家和地区 单位：亿美元

排 名	国家/地区	2008 年	2007 年
1	美国	3 118.0	3 783.6
2	法国	2 200.5	2 246.5
3	德国	1 564.6	1 795.5
4	日本	1 280.2	735.5
5	英国	1 114.1	2 754.8
6	瑞士	863.0	496.6
7	加拿大	776.7	596.4
8	西班牙	773.2	960.6
9	比利时	682.8	939.0
10	中国香港	599.2	611.2
	全球流入量	1.697 万	1.979 万

(资料来源：联合国贸易与发展会议，《2009 年世界投资报告》。)



与外国直接投资有关的几个重要范畴

中国学者常常习惯于把外国直接投资(Foreign Direct Investment, FDI)称作国际直接投资或者外商直接投资。其实,在英语文献中,FDI既可指外向的对外直接投资(Outward FDI),也可指内向的外国直接投资(Inward FDI),如果不加以说明,往往容易产生歧义。按照中文的习惯,站在资本输入国的角度,FDI常被译作外国直接投资或外商直接投资;站在资本输出国的角度,FDI译作对外直接投资。

FDI的含义是什么?通俗地讲,FDI就是“企业家在外国建立工厂进行生产或开设店铺从事营业”。在日本经济学家小岛清看来,这里所说的生产要素有其特殊性。他认为,“直接投资不单纯是资产的经营,而是伴有经营权即企业经营上的控制权的资本流动。为了取得经营权,必须握有全部股份或参加一部分的所有权”。“从经济学的角度,所谓直接投资应该理解为向接受投资的国家传播资本、经营能力、技术知识的经营资源综合体”。^①

无论经济学家如何认识外国直接投资的性质,但大家比较认同这样一个基本性质:FDI属于以增值为目的的、具有有效控制权的国际资本流动。国际货币基金组织(IMF, 1985)在其《对外收支手册》中,将FDI定义为“在投资人以外的国家(经济)所经营的企业中拥有持续利益的一种投资,其目的在于对该企业的经营管理具有有效的发言权”。在联合国贸易与发展会议(UNCTAD)多年来发表的年度《世界投资报告》中,外国直接投资一直被定义为“一国(地区)的居民实体(对外直接投资者或公司)在其本国(地区)以外的另一国的企业(外国直接投资企业、分支机构或国外分支机构)中建立长期关系,享有持久利益,并对之进行控制的投资”。这一定义被各国广泛地采用。

理解FDI的定义需要注意的是:①外国直接投资意味着投资者对其他国家的企业管理可施加显著影响或者有效控制,这种投资既涉及两个实体之间最初的交易,也涉及二者之间以及不论是联合的还是非联合的国外分支机构之间的所有后续交易,“有效控制权”除了可由持股比例来体现外,还可由投资者对海外企业经营资源的直接支配程度或者营销网络、市场及技术标准等来体现;^②进行外国直接投资的可以是商业实体,也可以是个人和政府。现实经济中,FDI的主体主要是跨国公司;③直接投资的资本既可以来自资本输出国,也可以从受资国当地筹措或在第三国/国际金融市场上融资,投入的生产要素既可以是货币形态的资本,也可以是无形的知识资产;④“有效控制权”与享有“持久利益”是密不可分的,“持久利益”是目的,而“有效控制权”则是实现这一目的的手段。

在分析FDI的规模和影响时,常常用到FDI“流量”和FDI“存量”这两个概念。FDI流量包括由外国直接投资者向外国直接投资企业(直接或是间接通过其他关联企业)提供的资金或者外国直接投资者从外国直接投资企业所得到的资金。FDI有3个分项,即股权资本、利润再投资和公司内部借贷。股权资本是对外直接投资者购买的本国以外国家企业的股份。利润再投资包括未被分支机构以股息形式分配掉的直接投资者的利润份额(与直接股权成比例)或未汇回给直接投资者的利润,这些被分支机构留存的利润被用于再投资。公司内部借贷或公司内部债务交易是指直接投资者(母公司)与附属企业之间的资金借入与贷出。

FDI存量是属于母公司的资本和准备金(包括留存利润)份额的价值,加上分支机构对母公司的净负债。《世界投资报告》中使用的FDI流量和存量的数据并不是如以上所定义的,因为这些定义常常并不适用于

① 小岛清,《对外贸易论》(1981年日文第五版),南开大学出版社,1987年,第419、421、422页。

② 各国法律对“有效控制权”的界定不统一。如美国商务部1965年规定,若某外国公司股权的50%由一群相互无关的美国人掌握或25%由一个有组织的美国人集团拥有,或10%由一个美国人(法人)拥有,则对该公司的投资即可视为美国的国际直接投资;加拿大政府规定,当本国居民持有外国公司50%或更多的股权时,方可在原则上认为存在控制。IMF将这一比例定义为不低于25%。

FDI 的总量数据。例如,在分析 FDI 的地理和产业趋势与格局时,也许会使用基于批准的 FDI 的数据,因为由这些数据可以得到国别或产业层面的非总量数据。

(资料来源:朱廷珺,《外国直接投资的贸易效应研究》,人民出版社,2006 年,第 30~32 页。)

1.1.3 国际商务与世界经济一体化

经济一体化使得世界上所有国家的企业经营活动越来越多地呈现出国际化的特征,并相互影响、相互作用。上述所说的商品、服务的进出口,资金流动以及 FDI 这些国际商务活动,是连接世界经济一体化的主要纽带。事实上,这些活动都是企业国际化经营的主要形式。当企业发展到跨国公司这种规模时,它的影响力又进一步促进世界经济一体化的进程。跨国公司通过在世界各国设立的分支机构把上述贸易、投资等活动的分工、协调、计划、管理在组织上联系了起来。

当然,如果没有国际商务的一系列制度安排,比如双边和多边公约、协议,地区性、国际性、经济组织的作用,国际经济生活就会难以达到“冲突不断但大体有序”的状态,各类危机就会破坏全球经济秩序,影响商务活动的正常开展。换句话说,良好的国际商务体制对于促进国际经营健康发展具有不可替代的作用。从这个意义上讲,国际公约和组织等商务体制方面的因素也是世界一体化的重要联系纽带。

人类进入 21 世纪以来,从“9·11”事件到由美国次贷危机引发的全球金融危机进而导致全球经济衰退,所有的事件都以前所未有的速度从一国扩散至全球的其他国家,其背后的主导因素就是世界经济一体化。跨国公司的国际化地位是否受到什么影响?下面看看联合国贸易与发展会的一项调查数据。



专栏 1-3

金融危机与跨国公司的国际化地位

跨国公司在世界经济中发挥着重要作用,而且其作用还在日益扩大。但是,它们的国际化地位并没有使它们在近几十年来最严重的全球衰退中独善其身。UNCTAD 的《2009—2011 年世界投资前景调查》显示,从短期来看,跨国公司的 FDI 计划受到了全球经济和金融危机的影响。在以前的调查中,只有 40% 的公司表示受到了危机的影响,而在 2009 年的调查中,世界各地 85% 的跨国公司把投资计划的缩减归因于全球经济下滑的影响;79% 的公司直接归因于金融危机。经济和金融危机对整个行业内以及公司个体均产生了严重影响,主要结果表现在利润下滑、撤资和裁员现象不断增加以及不得不开展企业重组等。UNCTAD 的初步预测显示,世界最大的跨国公司的国际化速度在 2008 年显著减缓,而它们的利润总额下降了 27%。

全球 FDI 发展前景在 2009 年依然黯淡,流量预计将下滑至 1.2 万亿美元。不过,FDI 流量有望从 2010 年开始缓慢复苏,上升至 1.4 万亿美元。在 2011 年获得发展的动力,届时其流量有望达到 1.8 万亿美元,基本达到 2008 年的水平。美国以及中国、印度、巴西和俄罗斯等新兴国家有可能成为未来 FDI 复苏的领头羊。对商业周期变化不太敏感,并且在需求稳定的市场中运营的行业以及拥有更长的增长前景的行业有望成为推动下一轮 FDI 浪潮的生力军。

2008 年以及 2009 年上半年,尽管人们担心可能出现投资保护主义,但是 FDI 政策的总体趋势仍然是更加开放。其中包括降低 FDI 流动的障碍以及减少公司的收入税。以国家安全为由审查外国投资的趋势仍在继续。对采掘业的外国公司实施国有化的趋势也在继续发展,这在拉美一些国家表现得尤为明显。

