



高等财经院校精品课程系列教材

JINGPIN
KECHENG

T 跨国公司经营理论与实务

Theory & Practice in the Operation of TNCs

(修订版)

主编 毕红毅



◎ 高等财经院校精品课程系列教材 ◎

山东省省级精品课程教材

跨国公司经营 理论与实务

Theory & Practice in the Operation of TNCs

经济科学出版社

责任编辑：吕 萍 李晓杰

责任校对：王凡娥

版式设计：代小卫

技术编辑：邱 天

图书在版编目 (CIP) 数据

跨国公司经营理论与实务/毕红毅主编. —北京:
经济科学出版社, 2011. 1

高等财经院校精品课程系列教材

ISBN 978 - 7 - 5141 - 0250 - 5

I. ①跨… II. ①毕… III. ①跨国公司 - 企业
管理 - 高等学校 - 教材 IV. ①F276. 7

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 251862 号

跨国公司经营理论与实务

主 编 毕红毅

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100142

总编部电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：www. esp. com. cn

电子邮件：esp@ esp. com. cn

汉德鼎印刷厂印刷

永胜装订厂装订

710 × 1000 16 开 23. 5 印张 430000 字

2011 年 1 月第 1 版 2011 年 1 月第 1 次印刷

印数：0001—3000 册

ISBN 978 - 7 - 5141 - 0250 - 5 定价：34. 00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

出版说明

为了进一步深化山东经济学院课程改革,充分发挥教学中的“精品示范效应”,根据《教育部关于启动高等学校教学质量与教学改革工程精品课程建设工作的通知》(教高[2003]1号)和《国家精品课程建设工作实施办法》(教高[2003]3号)文件精神,按照精品课程的立项程序和标准要求,经过反复论证,多门课程获校级立项,这是山东经济学院课程建设的一件大事。

精品课程是具有—流教师队伍、—流教学内容、—流教学方法、—流教材、—流教学管理等特点的示范性课程,包括六个方面内容:—是教学队伍建设。要逐步形成—支以主讲教授负责、结构合理、人员稳定、教学水平高、教学效果好的教师梯队,要按—定比例配备辅导教师和实验教师。二是教学内容建设。教学内容要具有先进性、科学性,要及时反映本学科领域的最新科技成果。三是要使用先进的教学方法和手段。相关的教学大纲、教案、习题、实验指导、参考文献目录等要上网并免费开放,实现优质教学资源共享。四是教材建设。五是实验建设。要大力改革实验教学的形式和内容,鼓励开设综合性、创新性实验和研究型课程,鼓励本科生参与科研活动。六是机制建设。要有相应的激励和评价机制,鼓励教授承担精品课程建设,要有新的用人机制保证精品课程建设等。

从以上表述可以看出,教材建设是精品课程建设的重要组成部分,系列化的优秀教材与精品课程相呼应非常有必要。

教材是教学之本,它规范着—门课程的基本内容,保证教学内容的规范化和科学化,以实现教学目的。因此,教材建设是实现教学计划和

达到教学目的的基本建设工程。教材建设包括教材的编写、出版和发行等环节。其中,教材编写是关键,出版是保证,教材建设是否规范化和科学化,决定了教材质量的高低,关系到教学和教学目的能否实现。为此,山东经济学院组织精品课程负责人编写了这套精品课程系列教材,以适应精品课程建设的需要。

《高等财经院校精品课程系列教材》编写组

2006年1月

前 言

在世界经济一体化的条件下,跨国公司使传统的国内生产、对外交换为特征的贸易导向型国际分工向国际化生产、跨国经营为特征的投资导向型国际分工转移。由于跨国公司股权多国化,相互持股,“你中有我、我中有你”,使企业与产品的“国籍”日益模糊化,淡化了原有的“国家属性”,推动了世界经济的发展。跨国公司拥有巨额的资本、庞大的生产规模、先进的科学技术、现代化的管理手段、全球的经营战略,以及覆盖全球的营销体系。因此,毫无疑问跨国公司是当代世界经济活动中的主角。

1. 作为一本介绍与研究跨国公司经营理论与实务的书籍,我们从目前国内、外对跨国公司理论的研究深度和认识重点的基础上安排全书的结构。将全书分为三篇:基础篇、理论篇、实务篇。与国内同类教材相比,是对教材体系的一种创新。

2. 在教材内容上,我们尽可能适应国际经济与贸易类高年级学生的特点,尽量避免与已经学过内容的重复,基础篇着重从经济学、管理学、法律关系的角度研究跨国公司的基础知识和跨国进入的决策与产生的影响;理论篇主要介绍和研究跨国公司对外投资的理论渊源及实践意义;实务篇着重研究跨国公司并购和战略联盟、转移价格、风险管理及中国企业的跨国经营。教材的内容安排按层次递进,基础→理论→实务,分类清楚、结构紧凑。

3. 本教材的此次修订尽可能收集国内外本学科最新的研究动态,吸收国内外学者最新的研究成果,突出对新理论、新趋势的把握和介绍,注重学科之间的融会贯通。目的是能为不同层次、不同水平的学生提供学习的需要。既能满足学生对基础知识的全面掌握,又提供进一步

探索的深度和广度,这是本教材在研究方法上的一种创新。

4. 在章节内容的安排上,借鉴国外名牌教材的融知识性、可读性、趣味性于一体的特点,在教材中间结合中国实际穿插一些小案例供学生讨论与思考。

本书可作为经济类专业高年级学生及研究生学习跨国公司理论和实践的教学书籍,也可以作为研究跨国公司理论和实践的学者的参考书。

本书由毕红毅主编,毕红毅、张绍辉统稿。各章的作者是:第一章,毕红毅;第二章,刘璐;第三章,毕红毅;第四章,高敬锋;第五章,王长义;第六章,于建霞;第七章,王长义;第八章,张绍辉、毕红毅;第九章,张绍辉;第十章,张绍辉;第十一章,毕红毅、张绍辉;第十二章,韩忠先。

山东经济学院国际贸易学院现有国际经济与贸易和国际商务两个本科专业。国际经济与贸易专业始建于1960年,是山东省最早建立的国际经济与贸易专业,在山东省第一个获得国际贸易学硕士学位授予权。2002年国际经济与贸易专业被山东省教育厅定为省级教学改革试点专业,2006年12月,该专业被评为山东省高校本科特色专业。2008年10月被教育部、财政部批准为第三批高等学校特色专业建设点。

本专业在20世纪90年代初开始在本科高年级设立《跨国公司经营理论与实务》课程,研究生阶段也设立更进一步的相关研究长达10余年。经过多年的教学和研究,跨国公司经营理论与实务课程在2003年被评为校级精品课程,2010年被评为山东省省级精品课程。本教材也是我们教学和研究成果的阶段性总结。

本书得以整理、完成、出版和再版,我们要感谢山东经济学院郝书辰院长、院长助理胡元木教授和国际贸易学院时英院长的大力支持。

本书的写作过程,吸收了国内外学者大量的研究成果,我们深感先行者工作的价值与指导性作用。在此特向学者们表示我们由衷的敬佩与感谢!

由于编写人员对有关问题的研究仍不够深入细致,加之水平有限,不足之处在所难免,欢迎广大读者批评指正。

编 者

2010年11月于济南

目 录

基 础 篇

第一章 跨国公司概论	3
第一节 跨国公司的定义	4
第二节 跨国公司的产生和发展	11
第三节 跨国公司在世界经济中的地位与影响	27
第二章 跨国公司的经营环境	42
第一节 宏观环境	42
第二节 产业环境分析	59
第三节 微观环境分析	66
第三章 跨国进入决策与经济效益	73
第一节 跨国公司进入外国市场的方式	73
第二节 跨国进入方式决策	82
第三节 跨国进入的经济效应	93
第四章 跨国公司的法律形式和组织结构控制	108
第一节 企业的法律形式	108
第二节 跨国公司的法律形式和治理方式	111

第三节 跨国公司控制合资企业方式	121
------------------------	-----

第四节 跨国公司常用的组织结构及控制	125
--------------------------	-----

理 论 篇

第五章 以国际贸易学说为基础的跨国经营理论	137
-----------------------------	-----

第一节 比较优势理论	138
------------------	-----

第二节 产品生命周期理论	154
--------------------	-----

第六章 以产业组织学说为基础的跨国经营理论	163
-----------------------------	-----

第一节 垄断优势论	164
-----------------	-----

第二节 内部化理论	171
-----------------	-----

第三节 国际生产折衷理论	179
--------------------	-----

第七章 跨国公司新理论	187
-------------------	-----

第一节 跨国公司子公司理论	187
---------------------	-----

第二节 发展中国家和地区的国际投资理论	203
---------------------------	-----

实 务 篇

第八章 跨国公司兼并收购与战略联盟	217
-------------------------	-----

第一节 跨国并购概述	217
------------------	-----

第二节 跨国并购的动因及特点	225
----------------------	-----

第三节 跨国并购的一般程序及监管	232
------------------------	-----

第四节 跨国公司战略联盟	240
--------------------	-----

第九章 跨国公司国际税收和转移价格	250
-------------------------	-----

第一节 跨国公司与国际税收	251
---------------------	-----

第二节	跨国公司内部贸易	258
第三节	跨国公司的转移价格	268
第十章	跨国公司经营风险与管理	280
第一节	跨国公司外汇风险管理	281
第二节	跨国公司的融资管理	296
第三节	跨国公司营运资金管理	309
第十一章	跨国公司技术战略与竞争战略	317
第一节	跨国公司技术战略	317
第二节	跨国公司竞争战略	327
第十二章	中国企业的跨国经营	342
第一节	我国企业对外投资的状况	342
第二节	我国企业对外直接投资风险及其防范	349
参考文献		363

基 础 篇

第一章

跨国公司概论



要点提示

本章主要介绍了跨国公司的定义、划分标准和新世纪跨国公司的发展趋势，阐述了跨国公司与世界经济全球化、一体化和国家竞争力的相互影响。



引言

跨国公司是国际经济行为的核心组织者，并成为国际经济一体化的重要推动者。跨国公司是技术开发的主要承担者，常常将资本、技术、培训项目、贸易和环境保护等结合在一起，进行一揽子有形和无形的综合资产，这些综合资产刺激了经济增长。跨国公司在世界范围内综合利用生产要素和生产条件的组织管理能力使其成为潜在的、效率很高的生产组织者。因此，就经济影响来说，跨国公司在世界范围内的资源配置、提高母国与东道国竞争力并且推动经济一体化进程等方面发挥了极为关键的作用。

——联合国国际投资和跨国公司委员会

(U. N. Commission on International
Investment and Transnational Corporations)

(前身是联合国跨国公司委员会)

第一节 跨国公司的定义

一、跨国公司的名称

(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。最早提出跨国公司这个名称的是美国田纳西河管理局局长莱索耳, 他于 20 世纪 50 年代末在康奈基工业大学工业经营管理学院创立一百周年纪念大会上说: “跨越国界从事生产经营活动的经济组织, 已经不再是单纯一国的企业, 而是‘跨国’的企业了。”接着, 他还于 1960 年发表题为《跨国公司》的文章。此后不久, 美国《商业周刊》出版了一期有关跨国公司的专辑。从此, “跨国公司”这个名称逐渐流行起来。

(二) 众多的名称

在 20 世纪 60 年代, 从事跨国生产经营的企业名称仍多种多样, 具体如下:

- ①多国公司 (Multinational Corporation), 多国企业 (Multinational Enterprise);
- ②跨国公司 (Transnational Corporation), 跨国企业 (Transnational Enterprise);
- ③国际公司 (International Corporation), 国际企业 (International Enterprise);
- ④超国家公司 (Supernational Corporation), 超国家企业 (Supernational Enterprise);
- ⑤世界公司 (World Corporation), 世界企业 (World Enterprise);
- ⑥环球公司 (Global Corporation), 环球企业 (Global Enterprise) 等不同叫法。

其中, 使用较多的是跨国公司、跨国企业、多国公司、多国企业、国际公司、国际企业。1965 年以后, 在美国哈佛大学出版的大量有关著作和论文中, 都使用“多国公司”的名称。在此影响之下, 西方经济学界和学术界也大量沿用“多国公司”的名称, 而不用“跨国公司”的名称。即使现在西方原版文献里仍大量沿用多国公司 (Multinational Corporation)。

（三）跨国公司名称的确立

联合国经济及社会理事会于20世纪70年代初召开会议，会上较全面地讨论了跨国公司的定义及各种准则。一些代表在辩论中赞成使用“跨国公司”的概念，其理由是：在拉丁美洲国家中，“多国公司”是指那些在安第斯国家组织赞助下，由该组织成员共同创办和经营的公司；而那些主要以一国为基地，从事跨国生产经营活动的公司，应称“跨国公司”。经社理事会同意这些代表的意见，并于1974年做出决定，采用“跨国公司”这一名称，并设立一个政府间的跨国公司委员会和跨国公司中心，作为经社理事会的辅助机构^①。自此，“跨国公司”取代了“多国公司”，成为联合国文件统一使用的名称。这一名称也逐渐为国际社会所普遍接受。

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（Multi Nationality）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，达到全球一体化的效果（Global Integration Effect）。

多国企业，这一名称通常由西方学者使用，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、跨国公司是可以通用的，有的人将国际公司特指是母公司的国际部或地区部（International or Regional Division）。国际企业一词流行于港、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、关于跨国公司定义

跨国公司不仅在名称上有差异，定义也是众说纷纭，这反映人们对其含义的理解不同。关于跨国公司的定义，各派学者和各国政府都有不同的认识和解释。

^① 1994年7月，经社理事会同意该委员会转为联合国贸发会议（UNCTAD）贸易和发展理事会的辅助机构，并改名为联合国国际投资和跨国公司委员会。

(一) 联合国经社理事会的定义

1978年,联合国秘书处在一份研究报告中,给跨国公司下了一个权威性的简单定义:

“凡是在两个或更多国家里控制有工厂、矿山、销售机构和其他资产的所有企业,不管是私营或是国营、股份公司或合作经营,都属于跨国公司”。但该定义对跨国公司经营活动的基本特征没有做出相应的界定。

1983年联合国跨国公司中心阐述了跨国公司定义的三种基本要素,这些要素在1986年联合国《跨国公司行为守则》中得到进一步明确。即:

The term “transnational corporation” as used in this Code means an enterprise whether of public, private or ownership, comprising entities in two or more countries, regardless of the legal form and fields of activity of these entities, which operates under a system of decision-making permitting coherent policies and a common strategy through one or more decision-making centers, in which the entities are so linked by ownership or otherwise, that one or more of them may be able to exercise a significant influence over the activities of others, and, in particular, to share knowledge, resources and responsibilities with the others.

该定义明确了跨国公司定义的三种基本要素:

(1) 包括设在两个或两个以上国家的实体,不管这些实体的法律形式和领域如何;

(2) 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对策和共同战略;

(3) 各实体通过股权或其他方式形成的联系,使其中的一个或几个实体有可能对别的实体施加重大影响,特别是同其他实体分享知识资源和分担责任。

这个综合性定义既点明了跨国公司的跨国性及在跨国经营条件下的独有经营和管理特征,又强调了控制力和其涉足行业的广泛性,因而被世界各国的人们所广泛接受。

(二) 邓宁的定义

著名的跨国公司研究专家约翰·邓宁也主要是从企业跨越国家界限从事直接生产经营活动的角度来定义跨国公司的,即“跨国的或者多国的生产企业的概念,简单地说,就是在一个以上的国家拥有或者控制生产设施(如工厂、矿山、炼油厂、销售机构、办事处等)的厂商。企业是指在一个以上的国家拥有(全

部或部分的)、控制、经营赢利资产的企业”^①。1977年,国际法学会在挪威奥斯陆会议上曾就跨国公司问题通过一个决议,其中有一个“法律”性的定义,即“凡由位于一国的决策中心和位于一个以上他国的营业中心(具有或不具有法人资格)所组成的企业,应被视为多国企业”^②。1993年,邓宁在其一本名著中对跨国公司下了一个突出跨国生产经营活动的定义,即多国企业(Multinational Enterprise)或跨国企业就是从事对外直接投资、并在一个以上国家拥有或控制着从事增值活动(Value-adding Activities)企业的机构。

以上的定义,特别是邓宁的定义特别突出了直接投资和价值创造活动在认定跨国公司上的重要性,即给人的印象是只有从事对外直接投资并主要是生产性直接投资的企业才属于跨国公司。

三、跨国公司划分标准的纷争

长期以来,学术界对跨国公司的理解之所以存在分歧,主要是由于对跨国公司定义的标准不同。20世纪80年代后,学术界对于衡量跨国公司的三大标准基本达成了共识。

(一) 结构性标准

结构标准(Structural Criterion),是指以企业从事生产经营活动跨越的地理区域和企业的资产所有权作为衡量跨国公司经营的标准与尺度。有学者指出,跨国公司一般应有相当广泛的地理分布,对于那些只在本国基地以外的一个或两个国家拥有子公司的企业,一般不能称之为跨国公司。从企业所有权来看,一般认为,一个企业只有拥有国外企业一定比例的股份所有权才能构成跨国公司。

1. 股权所有基础上的标准

这是从跨国公司的股权拥有、管理权控制或公司所依据的法律基础作为划分企业是否为跨国公司的标准。一个公司可否被认定为跨国公司,在这里的关键就看它:

- (1) 是否有跨国的直接投资;
- (2) 在以直接投资建立的海外企业中,投资企业的股权控制程度,或对企业的所有权拥有程度如何。

^① Hood, N. & Young, S., The Economics of Multinational Enterprises, Longdon Group Ltd, London, 1979, P. 3.

^② 转引自张纪康:《跨国公司与直接投资》,复旦大学出版社2004年版,第3页。