

大学世界经济丛书

跨国公司概论

滕维藻 陈荫枋 主编

人 民 出 版 社

大学世界经济丛书

跨国公司概论

滕维藻 陈荫枋 主编

人民出版社

大学世界经济丛书

跨国公司概论

KUAGUO GONGSI GAILUN

滕维藻 陈荫枋主编

人民出版社出版发行 新华书店经销

北京冠中印刷厂印刷

850×1168毫米 32开本 13印张 266,000字

1991年7月第1版 1991年7月北京第1次印刷

印数 0,001—2,000

ISBN 7-01-000863-9/F·6 定价 5.25 元

丛 书 说 明

为适应社会主义现代化经济建设和高等学校世界经济以及其他经济系科教材的需要，教育部和人民出版社组织出版一套《大学世界经济丛书》。丛书包括：世界经济概论、国际贸易、国际金融、国际经济关系、国际经济组织、世界经济地理、跨国公司概论、主要国家经济管理、主要国家工业经济、主要国家农业经济、主要国家商业经济、主要国家财政、主要国家货币和银行、世界经济统计概论、资产阶级经济学概论，等等。

大学世界经济丛书

编辑委员会

主编：滕维藻

委员：（以姓氏笔画为序）

宋则行 吴纪先 陶大镛 浦 山

褚葆一 滕维藻

前 言

本书论及的跨国公司是指一种国际化的垄断组织。第二次世界大战后，特别是 50 年代末和 60 年代初以来，随着西方主要资本主义国家生产进一步集中和垄断资本以空前的规模对外扩张，现代跨国公司得到了迅速的发展。跨国公司通过对外直接投资和技术转让等多种方式，在其母国和东道国建立了众多的分支机构，形成了全球的经营体系。可以说，一家跨国公司同时存在于三个经济空间里：国内空间，这里有母公司及其国内子公司的身躯；国外空间，这里有国外子公司的触角；国际空间，这里有各子公司之间以及跨国公司与各独立企业之间资、财、人、物的交换。由于跨国公司的出现和发展，企业的活动范围大大地得到扩展，资本主义大企业不再是过去那种孤立的一国之内的微观领域的实体，它已成为在母国、东道国及第三国微观经济和全球宏观经济领域之间发生相互作用和进行相互渗透的经济巨人。因此，跨国公司的活动和影响日益为举世公众所关注。

就学术界而言，关于跨国公司对世界各国经济发展的正负两面影响，人们见仁见智，未有定论，亦难有定论。但是人们对跨国公司在现代国际经济关系中所起作用之重大，则并无甚异议。跨国公司活动加剧了国际上的贸易保护主义与“自由贸易”论两大潮流的冲突，却又在某种程度上调和着两大潮流的相互排斥，使二者

长期地共生并存。跨国公司活动加速了全球经济一体化的趋势,同时在另一方面又助长各经济集团之间某种程度上相互隔离的长期存在。跨国公司(当然包括跨国银行)既增强了货币资本国际流动的活力和机动性,又催化着国际金融领域的制度危机及国际债务危机。西方大型跨国公司的活动的功能与维持旧式的国际经济秩序有相一致之处,但是它们的对外直接投资又在客观上为国际劳动分工体系的革故鼎新提供契机和部分前提条件。对国际分工的改观提供契机的一个现象是,从70年代起,极少数来自第三世界的大企业登上了国际直接投资的舞台。不过,本书的探讨重点还是放在西方跨国公司上。

在1978年,我们曾出版《跨国公司剖析》一书,该书在学术界和经济界引起广泛的注目。然而,随着时间的推移,国外以及国内对跨国公司的研究成果日臻多样、丰富、深刻和全面。因此,《剖析》一书的部分观点不可能完全再现于本书之中。再者,十年的改革开放给我国社会经济带来了巨大的变化,人们更加看清跨国公司与我国对外开放的密切关系。在对外开放过程中,人们必然会经常地与跨国公司打交道,因而人们有必要以与往日不同的角度,从理论上和实际上去深入了解跨国公司。同时,高校也需要一本全面阐述跨国公司的教材。鉴于上述诸项理由,本书较系统地探讨了跨国公司的形成和发展、跨国公司的国际生产、贸易和技术转让、跨国银行的业务活动、各国对待跨国公司的政策以及西方学者关于跨国公司的理论,等等。其中也有专章讨论跨国公司经营活动的组织和管理,但只是从概论的需要出发,给予有限的论述,我们拟在另一本即将出版的著述《跨国公司的战略管理》中详细讨论其经营管理问题。

本书由南开大学国际经济研究所滕维藻和陈荫枋主编,各章执笔者如下:

滕维藻： 第一章和第八章；
陈荫枋： 第六章；
蒋哲时： 第五章；
唐维霞： 第二章和第七章，并译制本书附录；
冼国明： 第九章；
邱立成： 第四章中关于内部贸易的一部分内容；
张岩贵： 第三章和第四章。

在成书过程中，张岩贵同志协助主编者作了许多学术方面和文字技术方面的辅助工作，韩忠本和魏志强同志为本书的问世始终给予宝贵的关心和支持。在此谨向他们表示感谢。

由于主编者水平所限，不妥之处尚祈读者指正。

滕维藻 陈荫枋

1990年6月

目 录

第一章 跨国公司的形成和发展	1
第一节 产业资本国际化是跨国公司形成的基础	1
第二节 跨国公司的涵义	8
第三节 跨国公司的形成	15
第四节 跨国公司的特征	23
第五节 跨国公司的发 展	31
第六节 跨国公司的新 动态	42
第七节 跨国公司对世界经济发展的影响	50
第二章 跨国公司的组织和管理	57
第一节 跨国公司的全球战略要求组织管理相适应	57
第二节 跨国公司的组织管理形式	61
第三节 跨国公司的管理控制体系	71
第三章 跨国公司的国际生产	96
第一节 跨国公司国际生产的总量和结构	96
第二节 跨国公司国际生产的专业化	108
第三节 跨国公司在非股权安排和股权式合营形式下的 国际生产	120
第四章 跨国公司的国际贸易	133
第一节 跨国公司国际生产分工与国际贸易	133
第二节 跨国公司外部国际贸易	142
第三节 跨国公司内部国际贸易	152

第四节	跨国公司国际贸易的影响·····	166
第五章	跨国公司的技术转让·····	175
第一节	跨国公司的研究与发展及其国际技术转让·····	175
第二节	跨国公司技术转让的环境条件·····	180
第三节	跨国公司技术转让的方式·····	185
第四节	跨国公司的技术定价·····	192
第五节	技术转让的支付形式·····	196
第六节	跨国公司的限制性商业行为及其母国政府的政策·····	200
第六章	跨国银行的国际业务·····	205
第一节	战后跨国银行的发展·····	205
第二节	战后国际银行业务的变化·····	220
第三节	国际金融市场的变化与金融创新·····	230
第七章	发展中国家的跨国公司·····	240
第一节	发展中国家跨国公司的出现和规模·····	240
第二节	发展中国家建立跨国公司的原因和动机·····	248
第三节	发展中国家跨国公司的特点·····	258
第四节	母国和东道国政府的政策·····	264
第八章	各国对跨国公司的政策·····	269
第一节	权衡跨国公司与东道国的得益和损失是 制订政策的出发点·····	269
第二节	发达国家对跨国公司的政策·····	277
第三节	发展中国家对跨国公司的政策·····	285
第四节	跨国公司对限制政策的抵制及东道国增强 谈判地位的努力·····	291
第五节	对跨国公司的国际监督·····	297
第九章	对西方学者关于跨国公司对外直接投资 理论的评述·····	306
第一节	垄断优势理论·····	308
第二节	直接投资的产品周期理论·····	321

第三节 小岛清的对外直接投资理论.....	327
第四节 内部化理论.....	333
第五节 国际生产的折衷理论.....	340
附录 1985 年最大 600 家工矿业跨国公司	351

第一章 跨国公司的形成和发展

第一节 产业资本国际化是跨国公司形成的基础

一、商品资本国际化的发展与资本主义生产关系国际化的形成

资本主义发达国家产业资本运动过程的国际化，因不同的历史发展阶段而有其不同的重点和特色。产业资本从出现的时候起，就由于其内在的扩张力，力图冲破国界的限制，越出一国范围去进行榨取剩余价值的活动，建立了资本主义的世界体系。随着科学技术的进步，社会生产力的发展，以及生产专业化和协作的加强，资本运动过程的国际化越来越成为资本主义国家相互之间经济关系的必然趋势。

在自由资本主义下，国际贸易是世界各国相互经济联系的主要渠道。“世界贸易和世界市场在 16 世纪揭开了资本的近代生活史”^①。“不断扩大产品销路的需要，驱使资产阶级奔走于全球各地。他们必须到处落户，到处创业，到处建立联系。”^②大机器工业使生产规模不断扩大，争取海外市场和采购原料、粮食的需求，使欧洲先进的工业国和亚非拉农业国一齐卷入国际分工和世界市场的洪流，各国的生产通过商品资本的国际运动而结合成世界性社

① 《资本论》第 1 卷，人民出版社 1975 年版，第 167 页。

② 《马克思恩格斯选集》第 1 卷，人民出版社 1972 年版，第 254 页。

会再生产过程，并使资本主义生产关系逐渐发展和向外渗透而初步形成资本主义生产关系的国际化。

为了说明国际贸易的产生，以李嘉图为代表的古典经济学家提出了比较利益原理。30年代瑞典经济学家赫克歇尔(Heckscher)和奥林(Ohlin)提出了更为完善的生产要素禀赋比例理论，说明了各国在生产那些能较密集地利用富裕的生产要素的商品时，必然产生比较优势。通过劳动生产率水平和生产成本的差异，说明国际贸易利得的来源。马克思主义经典作家十分重视运用国际分工和国际市场的作用，阐明商品资本的国际运动。由于各国的资源和自然条件的不同，更重要的是由于经济技术发展水平的差异，在相互经济交往越来越多的条件下，逐渐趋于发挥各自的优势，形成国际范围内的社会分工和交换。即使经济技术水平相近的国家之间，也会因科技发展和生产的多样化，形成日益复杂的国际分工和专业化生产，使发达国家之间、发展中国家相互之间，发达国家与发展中国家之间无论是部门间和部门内的国际贸易，都在迅速发展。商品资本的国际运动，一直是资本主义各阶段的产业资本国际运动的重要形式之一。

二、货币资本的国际化与资本输出

资本主义发展到垄断资本主义阶段即帝国主义阶段，发达国家资本积累的规模扩大了，形成了大量过剩资本，“帝国主义就是货币资本大量积聚于少数国家”^①，“他们专靠‘剪息票’在掠夺全世界”。^②列宁所讲的资本输出是有其特定含意的，即指资本主义发展过程中的帝国主义阶段，以货币资本输出为主要形式的资本国际运动。输出的主体是拥有大量过剩资本的发达资本主义国家，输出的主要方式是借贷资本和股票、证券买卖的间接投资；输出的

① 列宁：《帝国主义是资本主义的最高阶段》，人民出版社1964版，第90页。

② 同上，第9页。

结果是世界分为极少数打上寄生烙印的高利贷国和绝大多数债务国,在国际范围内再生产出来资本主义生产关系,宗主国和殖民地的关系。基于这种分析,列宁把资本输出列为金融资本统治的帝国主义经济特征之一。

在这里,有几个值得注意的观点,需要加以讨论。

(一)列宁所指出的,资本输出代替商品输出,成为最新资本主义(即帝国主义)的特征。这里的“代替”往往是指在这个阶段,以货币资本的国际运动为产业资本国际运动的主要形式,资本的对外扩张主要通过借贷资本的运动表现出来,但并不意味着,商品资本和生产资本就不重要甚至不起作用了。相反,有种种力量使商品资本克服垄断组织的障碍而扩大国外市场,对资本主义的发展仍然起着重大的作用。

(二)关于“过剩资本”问题。列宁所说的“过剩资本”,是指帝国主义时期大量货币资本集中于少数发达国家的银行和其它金融机构,由于这些国家缺乏有利可图的投资机会,大量货币资本游离于再生产过程之外,不得不把它们作为借贷资本贷放给殖民地和缺乏资本的落后国家,或购买其股票、证券,攫取更高的利息(利润)率。货币资本之所以输出国外,并不是因为它们在国内已经绝对不能起作用,而是因为资本主义在少数国家“已经成熟过度了”,“有利可图的”投资场所已经不够了^①,也就是说,不能在国内赚取像国外那样高的利息(利润)率。所以这只是相对意义上的过剩资本而不是资本的绝对过剩。

有人提出,资本输出并不总能赚取比国内更高的利润率。但是从许多统计资料来看,输出资本的利息(利润)率通常比国内为高。另外,获得最大利润的投资目标还决定于投资数量——尤其接受投资国家对资本的容量;输出货币资本的主体还要考虑其它

^① 列宁:《帝国主义是资本主义的最高阶段》,人民出版社1964年版,第56页。

因素：例如取得政治上的控制，市场上的垄断，财务上的安全，投资带动商品输出的能力。旧中国向外国政府或银团的多次借款，往往以丧权辱国为条件。至于规定以贷款的全部或一部采购资本输出国的商品，即列宁所说从一条牛身上剥出两张皮来的情况，也是所在多见。

有人提出，列宁在分析过剩资本产生的具体原因时，所曾举出的两个因素：农业落后于工业和人民群众过着半饥半饱的生活；现在情况已经发生很大变化，很难用来说明过剩资本的产生。理解列宁的论断要采取唯物辩证的辩证的方法，着重精神实质，而不能以辞害意。列宁例举这两个方面，只是在说明只要资本主义还是资本主义，资本家就不会把积累起来的过剩资本用于发展落后经济部门和改善人民生活条件，因为这样做就会降低资本家的利润。列宁并没有认为农业落后是产生资本过剩的原因。

我们认为最好按照列宁原意，把过剩资本的概念，严格地用于列宁所分析的历史阶段：货币资本输出的阶段。对于二次大战后直接投资占主导地位条件下，应当按照新的情况，把列宁的理论加以发展。有人在讨论二次大战以后的国际资本运动时，仍然株守列宁在分析过剩资本时所用的概念，对一些新的现象觉得不好解释而感到困惑，反过来怀疑列宁当时理论的正确性，这种观点是难以令人信服的。这些被提到的新现象例如有：

1. 资本输出并不总是投向落后国家和地区。有些发展中国家和落后地区利润率即使很高，但垄断资本对这些国家和地区的投资增长却很缓慢，相对于发达国家之间的相互投资来说，比重逐渐下降。其实，并不是任何经济落后和资本缺乏的国家和地区都对投资者有吸引力，重要的是要看资本在这里能否得到有效的利用，投资环境对它是否有利而定。从列宁在帝国主义论里所描绘的投资图景可以看出，各先进资本主义国家货币资本输出的流向并不

完全相同,当时最大的资本输出国英国主要向北美、大洋洲和拉丁美洲投资,而法国和德国则主要向俄国、北欧和东欧投资,因为这些地区具备使过剩资本获得高额利息和利润的条件。至于战后的直接投资流向和货币资本输出的流向更有很大的不同,以后将另作论述。

2. 垄断企业对外进行投资时,往往并不完全使用从国内输出的自有资本,国外利润的再投资和各种形式的借入资本越来越成为主要资金来源,这似乎并不能证明先进资本主义国家经常存在大量过剩资本。这里需要说明的是,生产资本的国际运动有其产生和发展的特有条件,不能套用列宁当时的具体历史分析。垄断企业进行直接投资,在输出自有资本的同时,有计划地从国际市场筹集部分资本,甚至从东道国筹集资本,在投资进行一段时间以后,运用未分配利润进行再投资,也有的国家(例如60年代的美国)从国外汇回利润超过从国内输出的资本,这都是跨国公司(直接投资的主体)常用的经营策略。

3. 有人提出,发展中国家也在战后开始输出资本,很难说它也是过剩资本的输出。需要指出的是,在列宁时代,还没有发生经济落后国家和地区向先进资本主义国家进行投资的现象,二次大战后发展中国家对外直接投资需要另作合理的解释。

三、生产资本的国际运动与直接投资

在上述以货币资本输出为主要特征的历史时期,已经同时存在以对外直接投资为表现形式的生产资本的国际运动,即在国外投入生产资料进行国际生产的直接投资,形成跨国企业。其中有的至今仍为著名的巨型跨国公司,只是这种由投资主体直接控制并进行经营管理的直接投资,在当时并不占主导地位。二次大战后,资本的国际运动进入了一个新的历史阶段,即由流通领域发展到生产领域,全部资本增殖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,成为资本国际运动的主要动向。^①

四、二次大战后生产资本国际化的迅速发展

战后生产资本国际化迅速发展的原因是多方面的。叙述如下:

(一)首先是生产国际化的需要。科学技术的革命性进展使各国生产力有了很大的发展,生产的社会化程度有了迅速的提高,生产的分工和协作扩展到国际范围,形成了国际生产,使跨国企业的生产环节可以在不同的国家和地区分工生产,充分发挥其在资源、技术、人力和市场等方面的优势,以获取国际分工的规模效益。这种国际生产显然需要投资主体直接控制海外生产资本的所有权、组织经营企业才能办到,间接投资已难以适应国际生产的需要。

在国际生产条件下,一国一地的生产只是组成整个生产链条的一个环节。产品的各个组成部分,诸如部件、零件等中间产品通常在不同的分支企业内进行,生产的安排、资金的筹措、技术的转移、人员的调配、销售的管理以及研究与发展的进行,都需要在一个统一的安排之下才能顺利进展,而这只有在投资主体通过输出生产资本及直接控制企业的整体经营才能实现。

(二)生产资本国际化的发展,往往与各国的经济发展水平有密切的关系。^②对外投资净额与人均国民生产总值密切相关。战后有相当长的经济迅速增长阶段,发达国家企业往往利用其拥有的所有权优势,把生产资本输向国外,其后的发展中国家,在摆脱

① 80年代后,直接投资的发展速度减缓,金融资本的重要性日益加强。

② 这是英国著名跨国公司学者邓宁首先强调提出的。见邓宁:《国际生产与多国企业》(J.H.Dunning, "International Production and Multinational Enterprises", 1981, pp.115~119); 格雷:《对外直接投资的宏观经济学理论》,载《多国企业新论》(H.Peter Gray, "Macroeconomic Theories of Foreign Direct Investment, An Assessment", "New Theories of the Multinational Enterprises")。

殖民主义压迫,力求提高经济水平时,输出生产资本也可以发挥其资源丰富和劳动力低廉的优势。另外,经济发展水平高的国家,越有能力支持垄断资本的对外扩张。

(三)战后生产和资本的积聚和集中,使一个行业往往形成少数寡头,垄断生产和市场的格局,高额垄断利润对巨额资本的积聚和集中起了滚雪球般的促进作用,使垄断资本更有实力也更有必要对外进行直接投资。由于国内市场的相对饱和,行业间相互转移资本困难,只有向外输出生产资本才有更大的发展余地。

(四)垄断资本主义的竞争与不平衡发展,促进战后生产资本国际化的迅速发展。垄断并没有消灭竞争,有时使相互之间的竞争更为剧烈。一方面同一个国家的垄断企业相互竞争国际市场,另一方面不同国家的垄断企业尤其同一行业的垄断企业在国际范围内的竞争,更是异常剧烈。战后美国是最大的进行海外投资的国家,美国的跨国企业在西欧、南北美、大洋洲的直接投资占了全世界直接投资的绝大份额,直至 60 年代以后,德国、日本的经济恢复和发展,成为仅次于美、英的投资大国,一些发达程度高而国内市场狭小的国家(如荷兰、瑞士、瑞典等)也跟着成为对外直接投资的佼佼者,单向投资成为双向、多向投资,美国反而成为最大的接受外来投资的国家。

以上简要分析了资本主义产业资本的国际运动,在不同的发展阶段中,各种形态的产业资本的作用、重要性和发展趋势,都有很大的不同。但是它们既是交替发展,又是前后继承,同时并进,而非各自孤立的截然分割。历史发展告诉我们,产业资本国际化是跨国公司形成的基础。在当前 90 年代,三种形态的国际资本运动,都远比以前任何时期为发展:国际贸易规模很大,国际金融发展迅速,尤其国际投资更成为当前阶段重要特征,跨国公司成为国际直接投资的载体。