

跨国公司 理论与实务

刘海云 主编

华中理工大学出版社

跨国公司理论与实务

刘海云 主编

华中理工大学出版社

(鄂)新登字第 10 号

图书在版编目(CIP)数据

跨国公司理论与实务/刘海云 主编
武汉:华中理工大学出版社, 1996年4月
ISBN 7-5609-1296-6

I. 跨…
II. ①刘… ②胡… ③邱… ④李… ⑤甘…
III. 企业经济-跨国公司-理论与实务
IV. F27.7

跨国公司理论与实务

刘海云 主编

责任编辑: 龙纯曼

*

华中理工大学出版社出版发行

(武昌喻家山 邮编:430074)

新华书店湖北发行所经销

华中理工大学出版社照排室排版

中科院武汉分院科技印刷厂印刷

*

开本:850×1168 1/32 印张:9.25 字数:229 000

1996年4月第1版 1996年4月第1次印刷

印数:1-5 000

ISBN 7-5609-1296-6/F·126

定价:8.80元

(本书若有印装质量问题,请向承印厂调换)

内 容 提 要

本书系统地阐述了跨国公司理论与实务。全书分上下两篇共十章,上篇主要从理论和宏观角度阐述了跨国公司与国际贸易,跨国公司直接投资理论,跨国公司与国家等。下篇从实务角度向读者介绍了跨国公司战略管理、组织管理、进入方式、技术管理、财务管理和人力资源管理等内容。全书体系新颖,系统性强,内容详实,并较全面地反映了国内外有关最新成果。本书可作为国际贸易,工业外贸,国际金融,投资经济,国际企业管理等专业本科生的教材,还可作为实际工作者和研究工作者的参考书。

前 言

随着对外开放的深入发展,我国经济与跨国公司的联系越来越密切。我国企业不仅越来越多地与跨国公司打交道,而且自身也在向跨国化方向发展。因此,教育、研究和实际工作都迫切需要系统而深入地了解跨国公司。本书是为适应这种需要而编写的。由于跨国公司是一种复杂的经济组织,不仅涉及不同国家政治、经济、法律、社会文化等方面,而且更多地涉及经济组织的经营管理方面,因此只有既从宏观又从微观,既从理论又从实务的角度阐述,才能达到全面、系统、深入了解跨国公司的目的。为此本书编写的基本要求是全面性、系统性和新颖性。

全书分上下两篇,共十章,上篇为理论部分,主要包括跨国公司概念、特征、形成与发展,跨国公司与国际贸易,跨国公司直接投资理论和跨国公司与国家等内容。下篇为实务部分,主要包括跨国公司战略管理、组织管理、进入方式、技术管理、财务管理和人力资源管理等内容。其内在逻辑关系为:什么是跨国公司—为什么会有跨国公司—跨国公司怎样活动。全书体系新颖、内容详实、系统性强,在若干内容安排上结合跨国公司的突出特征,重点反映有关研究的最新成果。例如,在战略管理中重点介绍了多角化战略;在组织管理中重点分析了组织模式选择与设计;在技术管理中重点阐述了技术保护方式与转让策略;在进入方式中增加了若干新的进入模式选择方

法等等。

本书由刘海云主编，各章分工为：刘海云执笔第一、五、六章，胡肖玲执笔第七、八章，邱慧芳执笔第四、十章，李晓梅执笔第二、三章，甘小军执笔第九章。在本书编写过程中得到了华中理工大学经济学院的领导和同事们的鼓励、支持和帮助，在此深表感谢。

由于编者水平有限，书中难免存在不足和错误，敬请读者批评指正。

编者

1995年12月于

华中理工大学经济学院

目 录

上篇 理论篇

第一章 跨国公司引论	(3)
第一节 跨国公司的界定	(3)
第二节 跨国公司的特征	(8)
第三节 跨国公司的跨国经营活动	(17)
第四节 跨国公司的形成与发展	(26)
第二章 跨国公司与国际贸易	(41)
第一节 跨国公司的国际生产分工	(41)
第二节 跨国公司的国际贸易	(43)
第三节 跨国公司与国际贸易理论的联系	(46)
第三章 跨国公司直接投资理论	(59)
第一节 垄断优势论	(59)
第二节 产品生命周期理论与内部化理论	(65)
第三节 比较优势理论	(69)
第四节 国际生产折衷理论与投资周期理论	(72)
第五节 产业内双向投资理论	(77)
第四章 跨国公司与国家	(81)
第一节 跨国公司与东道国	(81)
第二节 跨国公司与母国	(96)
第三节 对跨国公司的控制	(105)

下篇 实务篇

第五章 跨国公司战略管理	(121)
第一节 跨国公司战略	(121)
第二节 跨国公司战略管理过程	(126)
第三节 市场选择战略	(131)
第四节 产品战略	(134)
第五节 经营多角化战略	(139)
第六章 跨国公司组织管理	(150)
第一节 跨国公司组织结构的建立	(150)
第二节 跨国公司组织结构类型	(153)
第三节 跨国公司组织结构模式选择与设计	(163)
第七章 跨国公司国际市场进入方式	(172)
第一节 跨国公司的进入方式	(172)
第二节 影响进入方式选择的因素	(180)
第三节 进入方式的选择	(187)
第八章 跨国公司的技术管理	(198)
第一节 跨国公司的研究与开发	(198)
第二节 跨国公司的技术及其保护	(207)
第三节 跨国公司的技术转让策略	(215)
第四节 跨国公司技术转让的垄断性	(221)
第九章 跨国公司财务管理	(226)
第一节 全球财务管理战略	(226)
第二节 国际资本的筹集	(231)
第三节 外汇风险管理	(240)
第四节 营运资金管理	(248)
第五节 内部转移机制	(256)
第十章 跨国公司人力资源管理	(264)

第一节 跨国公司人力资源管理的内容	(264)
第二节 跨国公司的人事政策	(269)
第三节 跨国公司子公司经理的选择与培养	(273)
主要参考书目	(283)

上 篇

理 论 篇

第一章 跨国公司引论

跨国公司(Transnational corporations)又常称跨国企业(Transnational enterprises),多国公司(企业)(Multinational corporations/enterprises),国际公司(企业)(International corporations/enterprises),世界公司(企业)(World corporations/enterprises)等。这些名称是不同学者或政府对跨越国界从事生产经营活动的经济组织的不同称呼。虽然联合国经济社会理事会于1974年决定在此以后的联合国正式文献中统一采用“跨国公司”这一名称,但由于不同的认识或习惯,至今仍有不同的名称见诸于各种文献。本书采用“跨国公司”这一名称,并于本章对跨国公司定义、特征、产生与发展等进行介绍。

第一节 跨国公司的界定

跨国公司是一种复杂的经济组织,其活动涉及不同国家的经济、法律乃至文化等多个方面,在不同的环境下呈现出不同的特征要求,以致于很难给出一个严格的为各方都接受的定义。不同的国家、机构、学者一般根据自己的理解和要求对跨国公司进行解释,从不同的角度,用不同的标准对跨国公司进行界定,从而形成了许多界定标准和跨国公司定义。

一、跨国公司的界定标准

(一) 结构性标准(Structural criterion)

(1) 跨国程度。以在多少个国家设立分支机构和从事业务活动为划分跨国公司的标准。对此有如下几种看法:①两个或两个以

上的国家。如欧洲共同体认为凡在两个或两个以上的国家有生产或服务设施的企业即为多国企业。②六个或六个以上的国家。如哈佛大学美国多国公司研究项目组认为,必须在六个以上国家设有子公司或附属企业,才算是真正的跨国公司。

(2) 所有权。这里的所有权有两种含义:一个是指企业属于哪些国家的公民所拥有,即所有者和高层主管的国籍;另一个是指企业资产的所有权形式和性质。相应的划分标准有:①所有权被一国以上的公民所拥有的企业才能被称为跨国公司。②跨国公司的高级管理人员的国籍必须分布在一国以上,而所有权和管理权分散在不同国籍的人士手里。③从所有权性质来看,有人认为跨国公司只限于私人所有的公司,而更一般的观点是跨国公司应包括所有制属于私营、国营或公私合营的各种企业。如经济合作发展组织(OECD)认为,跨国公司的所有权形式可以是私有、国有或混合所有。

(3) 股权或对国外公司的控制程度。这个标准是用来表明跨国公司在海外形成分支机构的基本条件的。跨国公司的形成在于通过对外直接投资设立诸多子公司,并取得对公司的实际控制。因而直接投资成立的标准决定了子公司的成立标准。以股权和控制程度划分直接投资标准有:①母公司拥有国外企业 10%以上的股权即可视为直接投资。美国商务部对直接投资即是这样定义的。②拥有 25%以上的股权。如国际货币基金组织认为在所投资的企业内拥有 25%或更多的股权,才是掌握控制权的合理标准。③拥有 50%以上的股权。如加拿大政府把持有国外企业 50%或更多股份才看成对企业有控制权。

(二) 营业实绩标准(Performance characteristics criteria)

主要以公司在海外的生产额、销售额、盈利额、资产额及雇员人数等指标的绝对值或者占公司总值的百分比作为划分跨国公司的标准。就绝对值标准来说,差别是相当大的,如弗农教授认为跨国公司的年销售额应在 1 亿美元以上,有的则认为国外营业额应

在 10 亿美元以上。就相对值标准而言,大致有 10%、25%和 50% 三种标准。其中大多数主张以国外销售额或生产额为主要指标且以 25%为界定标准。在实际研究中有人用跨国化比率和国际化比率界定跨国公司。国际化比率是指国外贸易额(出口额加国外子公司的销售额)占企业总销售额的比例。跨国化比率是指国外子公司的销售额占总销售额的比例。真正的跨国公司应当是“国外投资型”而不是出口型的,因此其跨国化比率与国际化比率应当比较接近且高于一定的标准。

(三) 行为标准(Behavioral characteristics criteria)

即以企业在经营决策中的思维方式和战略取向作为划分标准。名符其实的跨国公司应该具有全球战略目标和动机。高层领导的决策行为不是片面的和带有歧视性的,而是公平地对待和处理企业在世界各地面临的机遇和挑战。

二、几个有代表性的定义

(一) 美国《每周商务杂志》的定义(1963 年)

跨国公司是指符合下列两个条件的公司:第一,它至少要在一个或一个以上的国家设定生产点或者是争取其它形态的直接投资;第二,具有名符其实的世界性预测能力,其经营者在市场开发、生产和研究等方面,能做出适用于世界各国的多种多样的基本决策。

(二) 哈佛大学多国企业研究中心的定义(也称维农教授的定义,1968 年)

一个跨国公司就是一个控制着一大群在不同国家设立的公司的母公司,不同国家的各个公司之间人力和财力实行统筹使用,并且有共同的经营战略;它们共同的规模巨大,一般年销售额应在 1 亿美元以上;它们不是单纯的出口商,也不单纯是技术提供者,它们具有广泛的地理分布,在本国以外的活动领域往往涉及两个以上的国家。

实际上,以维农教授为首的研究小组,根据上述定义并把跨国家数限定在六个以上,最终确定了 187 家美国企业为跨国公司(1968 年)。

(三) 加拿大政府的定义(1972 年)

跨国公司是海外直接投资的实体,它跨越几个国家的经济(至少是四国或五国)而存在,它将具有世界规模的事业活动分散给几个不同的国家,以此来实现企业的综合目标。

(四) 联合国经济社会理事会的定义(1973 年)

跨国公司是指在两个或更多国家里控制和拥有工厂、矿山、销售机构以及其它资产的企业,不论是私营、国营、股份公司或是合作经营的企业。

(五) 联合国《跨国公司行为守则草案》中的定义(1986 年)

跨国公司是指由在两个或两个以上国家的实体所组成的公有、私有或混合所有制企业,而不论这些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,并通过一个或一个以上的决策中心采取一致的政策和共同战略;该企业中的各个实体通过股权或其它方式结合在一起,这样其中的一个或更多的实体能够对其它实体的活动施加重大影响,特别是同其它实体分享知识、资源和分担责任。

联合国的定义具有特殊性,一是由于联合国文件具有国际性,尽管《跨国公司行为守则草案》是非正式文件,但影响很大。二是该定义充分吸收了其他国际组织定义中的合理成分,比较完善。可以预料该定义会越来越广泛地被接受。

三、跨国公司的分类

跨国公司可从不同的角度划分为不同类型:

(1) 按跨国公司母国的经济属性,可分为发达国家的跨国公司和发展中国家的跨国公司。由于发展历史、发展的理论和背景不同,二者在规模、实力、经营行为和方式上都有差别。

(2) 按经营规模,可分为巨型跨国公司、大型跨国公司、中型跨国公司和小型跨国公司。由于众多复杂的原因很难形成统一明确的划分标准,但公司之间的规模区别还是存在的。一般认为销售额在10亿美元以上的为巨型或大型,而10亿美元以下为中小型。

(3) 按经营决策的中心不同,可分为民族中心型、多元中心型、全球中心型三类。民族中心型是以本国的权益或母公司的权益为决策前提;多元中心型是以众多子公司的发展为决策基础;全球中心型是以公司的全球利益和机会为决策的依据。

(4) 按主要经营的领域和项目,可分为:①资源型公司,其主要经营行业是种植业、采矿业和石油开采业等。②制造业公司,其主要从事加工制造活动,最初以加工装配为主,随着当地工业化程度提高,转向资本货物部门和中间产品部门生产经营。③服务业公司,主要以提供技术、信息、管理和营销诀窍等服务为主的公司,如跨国银行、保险公司、咨询公司等。

(5) 按经营结构的不同,可分为:①横向结构型,也称专业结构型。公司内部、母公司和子公司之间没有严格的专业分工,同在某一个或几个行业进行生产和经营。公司内部分工主要是地区分工,表现为产品生产地和销售市场的地理分布多样化。其主要特点有:能够取得内部转让具有优势的无形资产和生产要素的利益;便于绕过贸易壁垒,维持和扩大市场;利于降低生产成本、扩大生产规模;容易在经营行业中加深竞争程度;市场适应能力较弱。②垂直结构型,也称垂直多角化型。公司内部、母子公司之间实行分工,各自在不同但相互关联的行业从事生产和经营。其又可分为两种:一种是母公司和子公司在不同行业生产经营相互关联的产品,如母公司和各个子公司分别从事资源勘探、开采、提炼、加工制造和市场销售等业务。另一种是经营同行业的不同加工程度的产品。垂直型公司的特点有:能够利用内部化转让无形资产和中间产品的优势;深化了分工,促进母子公司之间的协作;利于扩大生产规

模、增加经营的垄断性；应变能力较强；需要较强的组织和管理能力。③综合型，也称综合多角化型。公司内部、母子公司分别在多个互不相关的行业从事没有联系的产品生产和经营。其特点有：可充分利用跨国公司的经营资源；能有效地分散和减少企业风险；较大地增加了公司市场应变能力；有利于企业资金的合理流动分配，防止过剩资金的形成；公司内部业务联系较少，需要较高的管理成本。

第二节 跨国公司的特征

尽管人们对跨国公司的认识不同，给出的界定标准和定义也千差万别，但跨国公司作为从事跨国性生产经营活动的一般组织形式而表现出一些共同的特征。

一、结构特征

(一) 规模

跨国公司虽有大小之分，但比同类型的国内企业规模要大得多。这是从事跨国经营这种特殊活动的内在要求，下面仅以一简单模型予以说明。

如图 1-1，横轴各段表示某一特定的技术项目，其大小不一是因为投资项目规模不同。由于企业选择投资项目总是从高到低依次进行，所以企业边际收益因投资项目增加而下降。跨国公司边际收益线比国内企业边际收益线高是因为跨国公司有更多可选择的项目，而其边际成本线比国内企业低是因为跨国公司有更多的资金来源。企业资产（积累投资项目）的最佳规模决定于边际成本和边际收益的交点，从而形成国内企业规模 Q_0 和跨国公司规模 Q_1 。显然 Q_1 大于 Q_0 ，即仅仅是投资融资机会就会使得跨国公司规模大于同类国内企业。

事实上，真正的历史悠久的跨国公司都是巨型公司，表 1-1 摘