

第一章

跨国公司概论

在当今国际经济中,跨国公司具有多方面的影响,跨国公司是国际投资、国际贸易、国际金融与国际技术转让活动的主要组织者和承担者。本章从不同的角度论述跨国公司,研究和分析了跨国公司的概念与类型、产生与发展、新特点与新趋势、所发挥的作用、在经济全球化中的新表现等。通过学习本章,学生应理解相关概念,对跨国公司有一个全面、整体的把握。

第一节 跨国公司的概念、类型与特征

一、跨国公司的概念

国际上对跨国公司有许多称谓,如全球公司、国际公司、多国公司等,各种机构和学者根据不同的标准对跨国公司下了不同的定义。现将给跨国公司下定义的三种主要标准简单介绍如下。

(一) 结构标准

在结构标准(structural criteria)体系下,跨国公司应该至少满足下述条件之一:①在两个或两个以上的国家经营业务;②公司所有权拥有者的国籍为两个或两个以上;③公司的高级经理人员来自两个或两个以上国家;④公司的组织形式以全球性地区和全球性产品为基础。

(二) 业绩标准

业绩标准(performance characteristics criteria)是指凡是跨国公司,则其在外国的产值、销售额、利润额、资产额或雇员人数占整个合同的相关数据的比值就必须达到某一个百分比。百分比具体应为多少,目前还没有形成一个共识。

(三) 行为标准

行为标准(behavioral characteristics criteria)是指跨国公司应该具有全球战略目标和动机,以全球范围内的整体利益最大化为原则,用一视同仁的态度对待世界各地的商业机会和分支机构。

综合各种观点,可以认为:跨国公司是指这样一种企业,它在两个或两个以上的国家

进行直接投资,从事生产经营活动,国外的业绩达到一定比例,有一个统一的中央决策体系和全球战略目标,其遍布全球的各个实体分享资源和信息并承担相应的责任。

二、跨国公司的类型

从不同的角度,跨国公司可被划分成不同的类型。

按运营的空间,跨国公司可分为传统跨国公司和数字跨国公司。传统跨国公司指其商业运营在实体物理空间的跨国公司,而数字跨国公司则指其业务主要通过互联网在虚拟空间运营的跨国公司。

按法律形式,跨国公司可分为母分公司型跨国公司和母子公司型跨国公司。母分公司型跨国公司的组织模式,适合银行与保险等金融企业的跨国经营;母子公司型跨国公司的组织模式,则比较适合工业企业。

按经营项目的重点,跨国公司可分为资源开发型跨国公司、加工制造型跨国公司和服务型跨国公司。资源开发型跨国公司以采矿业、石油开发业和种植业为主;加工制造型跨国公司主要从事最终产品和中间产品(intermediate product)的制造,如金属制品、钢材、机械、运输设备和电信设备等;服务型跨国公司是指从事非物质产品生产,在贸易、金融、运输、通信、旅游、房地产、保险、广告、管理咨询、会计法律服务、信息等行业和领域内从事经营活动,提供各种服务的跨国公司。

按决策机构的策略取向,跨国公司可分为民族中心型跨国公司、民族多元型跨国公司和全球战略型跨国公司。民族中心型跨国公司的所有决策主要考虑母公司(parent company)的权益;民族多元型跨国公司的决策以众多子公司(subsidiary)的权益为主;全球战略型跨国公司的决策以公司的全球利益为主,这种类型的决策较为合理,目前为大多数跨国公司所采用。

按公司内部的经营结构,跨国公司可分为横向型跨国公司、垂直型跨国公司和混合型跨国公司。横向型跨国公司多数是产品单一的专业型跨国公司,在该类型公司内部没有多少专业分工,母子公司基本上都从事制造同类型的产品或经营同类型的业务;垂直型跨国公司是公司内部母公司和子公司之间以及子公司相互之间分别制造同一产品的不同零部件,或从事不同工序的生产,通过公司内部产品转移,将整个生产过程衔接起来的公司;混合型跨国公司一般是经营产品多样化的跨国公司,根据各产品的生产特点,母公司与子公司、子公司与子公司之间有的是垂直型分工,有的是横向型分工。

按生产经营的空间分布范围,跨国公司可分为区域型跨国公司和全球型跨国公司。区域型跨国公司的活动范围主要局限在特定区域,而全球型跨国公司则是以整个世界市场作为其生产经营活动的空间。

按诞生的早晚和企业开展跨国经营时间的先后,跨国公司可分为先发型跨国公司和后发型跨国公司。先发型跨国公司是在国际范围内一个行业中最早开展国际化经营的企业,并且企业的核心技术基本上是自己研发(R&D)的。这类跨国公司的典型代表是欧洲和美国的跨国公司。后发型跨国公司是后来者,企业开始进行国际化经营时,国际市场上该行业内已充满跨国公司,另外,企业的一些核心技术主要是从外国引进的。这类跨国公司以韩国、新加坡、中国等国家和地区的跨国公司为代表。

三、跨国公司的特征

世界上的跨国公司多种多样,有从事制造业的跨国公司,也有从事服务业的跨国公司;有规模巨大的跨国公司,也有数以万计的中小型跨国公司;有发达国家的跨国公司,也有发展中国家的跨国公司。但无论什么类型的跨国公司,和国内公司相比,由于赖以存在的条件和环境等方面的差异,它们一般都具有以下几个特征。

(一) 国际化经营战略

跨国公司不同于国内公司之处,首先就是其战略的全球性。虽然跨国公司开始都是在母国和地区立足,以此作为向国外扩张的基础,但跨国公司的最终目标市场绝不限于母国和地区的市场。跨国公司的战略是以整个世界为目标市场的。跨国公司为了获取资源、占领市场、保持垄断优势等,在世界各地投资设立分支机构,进行国际化经营。国内外投资与经营环境的差异会给企业的生产经营活动带来不同的影响和风险,企业要运用自己所拥有的各种资源,主动地应对环境的各种变化,以实现企业跨国经营的目标。实际上,国际化经营就是企业与国际环境相互作用的过程。国际化经营是跨国公司一个最主要的特征,因为如果没有国际化经营,尤其是没有作为国际化经营第二层次的国际直接投资,那么跨国公司也就名不副实了。

(二) 在全球战略指导下的集中管理

跨国公司虽然分支机构众多,遍布全球,但诸如制定价格、生产计划、投资计划、研发计划和利润分配等重大决策,均由母(总)公司作出、各分支机构执行。而指导母(总)公司作出决策的是跨国公司的全球战略,即将所有的分公司(branch)、子公司视为一个整体,以全球而不是地区的观点来考虑问题。因此,跨国公司在全球范围内整体长远利益的最大化是其制定决策的出发点和归宿。一切业务经营主要根据整个公司在全球范围内的最大利益、市场情况和总的发展开展,所考虑的不是一时一地的得失,而是整个公司在全球的最大利益。跨国公司将自己视为一个全球公司,而不再是某个国家的公司。这种高度集中的一体化管理,保证了生产经营网点的合理分布以及资源的合理配置,避免了重复生产和销售中的自相竞争,减少了资源浪费。

(三) 明显的内部化优势

由于跨国公司在多个国家和地区设有分支机构,在宏观管理上又采用集中领导,因此各个分支机构之间、母公司与分支机构之间关系密切、相互协作、互相配合。这突出体现在制定内部划拨价格、优先转让先进技术和信息资源共享上,这些做法使得跨国公司具有国内公司所不具备的独特的竞争优势。这也部分地解释了企业达到一定规模后就要向外扩张、向跨国公司方向发展的原因。但交易成本和市场失灵(market failure)的存在,也促使跨国公司将交易内部化,即建立内部市场来取代外部市场。实际上,也只有通过这种内部交易,跨国公司才能作为一个国际化生产体系正常运转。跨国公司内部交易在国际贸易中占有相当大的比重。

（四）以对外直接投资为基础的经营手段

以对外直接投资为基础开展生产经营活动是跨国公司与传统国内公司相区别的最根本的特征。一般来说,跨国公司向国外市场渗透可以有三种方式,即商品输出、无形资产转让(如技术贸易、合同制造等)和对外直接投资。随着竞争的加剧,向外输出商品为主的做法已满足不了世界市场的需要,跨国公司已越来越多地利用对外直接投资代替传统的商品输出。与出口相比,海外直接生产更符合跨国公司全球战略的需要和最大限度地扩大盈利的目的。当然,跨国公司以对外直接投资为其经营发展的基础,并不意味着对外直接投资是跨国公司唯一的经营活动方式,进出口贸易、技术转让、间接投资等也都是跨国公司经营活动的内容。

四、跨国公司的作用

跨国公司作为当今世界经济的一支重要力量,对别国经济和全球经济的发展发挥了巨大的作用,这些作用以积极的方面为主。当然,在一些国家,有时跨国公司也产生了一些消极作用。下面主要分析跨国公司的积极作用。

（一）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的集中化倾向;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。

（二）跨国公司加快了各种生产要素的国际流动、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家间的流动与重新组合配置,扩大了国际直接投资、国际贸易和国际技术转让的规模,促进了世界经济一体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。

（三）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,母公司向子公司追加投资等。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。随着计算机和通信技术的快速发展,这些金

融资产的流动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和地区的银行在其子公司所在的国家或地区开展业务,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。

（四）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上；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上,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,而且通过内部市场促进贸易的自由化。据联合国贸易和发展会议(UNCTAD,以下简称“联合国贸发会议”)的统计,2010年约有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,跨国公司不仅促进了国际贸易量的扩大,而且促进了国际贸易结构的改变。

（五）跨国公司对母国和东道国的发展发挥了积极作用

对于跨国公司的母国来说,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,同时在一定程度上也增强了母国对接受投资国的影响力。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,从而增加了就业机会、扩大了出口、提升和优化了产业结构、繁荣了经济。

（六）跨国公司的发展加快了经济全球化的进程

跨国公司国际化的投资、生产、销售、研发等跨国经营活动,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,从而促进了经济的全球化。第二次世界大战结束以来,跨国公司的壮大和世界经济的发展相伴而行、相互促进。随着经济全球化和一体化趋势的不断增强,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趋势

跨国公司是国际直接投资活动的主要承担者,世界上大部分的国际直接投资业务都是由跨国公司执行的。跨国公司产生于19世纪经济全球化开始发展和世界市场逐步形成的时期。截止到2024年,跨国公司的产生与发展主要经历了以下三个阶段。

一、第一次世界大战以前的萌芽阶段

跨国公司的产生已有100多年的历史。在历史上,新航线和新大陆的发现,扩大了国际商业活动的空间和范围。特权贸易公司(如英国东印度公司、英国皇家非洲公司、英国哈德逊湾公司、英资汇丰银行、荷兰东印度公司等)这种新的企业组织形式的出现,意味着

以往商人个人冒险家事业的消亡、现代企业的诞生。这些公司开始以经营贸易和航运业为主,后来逐步扩大到银行等金融业。它们属于掠夺性经营的殖民地公司,遭到了当地居民的强烈反对。1856年,英国正式颁布股份公司条例,随后一批股份公司出现,这标志着对世界经济产生重要影响的资本主义现代企业问世。

欧洲工业革命以后,机器生产被广泛采用,对廉价原材料产生了大量需求,于是那些股份公司改变海外经营策略,由非生产性投资转向大规模的生产性投资,在海外探采矿藏、开发土地、修建铁路、建设港口和发展加工制造业。这类投资的增加,催生了现代跨国公司。早期跨国公司通过对外直接投资,在海外设立分支机构或子公司,从事跨国生产和贸易。当时具有代表性的制造业对外投资项目有:1865年,德国弗里德里克·拜耳公司在美国纽约的奥尔巴尼开设了一家制造苯胺的工厂;1866年,瑞典制造甘油和炸药的阿佛列·诺贝尔公司在德国汉堡开设了一家制造炸药的工厂;1867年,美国胜家缝纫机公司在英国的格拉斯哥创办了缝纫机装配厂;1876年,日本成立了第一家综合商社——三井物产公司;1885年,英国最大的油脂食品公司尤尼莱佛公司的前身英国利华兄弟公司在西非和所罗门群岛投资开发椰子种植园。后来,美国的西屋电气公司、爱迪生电灯公司、伊士曼柯达公司、美孚石油公司等也纷纷走向海外市场,在国外投资生产新产品、应用新技术、开展国际化经营,成为现代跨国公司的先驱。

当时,对外直接投资的特征主要是:投资集中于铁路、采矿业和制造业;投资地区主要为落后地区;投资重心由各自的殖民地向一些欧洲国家和美国扩展。总的来说,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,跨国公司的发展处于萌芽阶段。

二、两次世界大战之间的逐渐发展阶段

在这个阶段,对外直接投资有了相当快的增长,比第一次世界大战前增加了两倍,制造业吸引了更多的国际直接投资,该领域的跨国公司发展迅速,越来越多的西方国家大公司开始在海外建立子公司。在这个阶段,共有1441家西方国家的公司进行了对外直接投资。这一时期,美国跨国公司的发展较快,在国外直接投资的比重逐渐超过英国,居世界首位。然而,由于战争、经济危机和国家管制,跨国公司整体发展速度仍然较慢。

三、第二次世界大战后至今的迅猛发展阶段

第二次世界大战结束以来,科学技术取得了突飞猛进的发展,世界经济一体化程度不断提高,经济全球化趋势加强,这使对外直接投资在深度和广度上迅速发展,跨国公司的数量大大增加、规模大大扩大,对外直接投资的作用和影响已经超过对外间接投资。根据联合国跨国公司中心的资料,发达国家跨国公司的母公司在1968年有727家,子公司有27300家,到1980年母公司增加到10727家,子公司增加到98000家。2006年年底,全球约有78000家跨国公司母公司,它们的海外分支机构达到780000家。2010年年底,跨国公司母公司发展到103786家,其海外分支机构超过892114家,跨国公司母公司及

其分支机构创造的价值占全球 GDP(国内生产总值)总额的 1/4,境外分支机构创造的价值占全球 GDP 的 1/10,出口商品占全球出口总额的 1/3。2015 年,跨国公司的境外分支机构共提供 7 951 万个就业岗位,创造的价值占 GDP 的 10.8%,出口商品占全球出口总额的 37.4%。

目前,跨国公司的全球化程度较高。根据 2023 年联合国贸发会议提供的数据,全球海外资产排名前 100 家跨国公司的平均跨国化指数约为 61.95%。跨国企业的国际化程度(外资占总资产、销售额和雇员人数的比例)总体保持稳定。目前,全球跨国公司主要分布在发达国家和地区,特别是美国、日本和欧盟这些习惯上被称为“经济三角”的国家与地区。当然,伴随着经济的发展和企业实力的增强,来自发展中国家和地区的跨国公司也越来越多。跨国公司的迅猛发展大大推动了资本国际化和生产国际化的进程,促进了各种生产要素在国际上的流动与重新合理组合配置,可以说跨国公司是推动经济全球化和一体化的主要力量之一。

第三节 跨国公司发展的新趋势

20 世纪 90 年代以来,世界政治经济格局和科技发展发生了一系列根本性的变化,这些变革极大地改变了跨国公司的经营环境、竞争规则和创造价值的方式。因此,跨国公司的发展呈现出以下新趋势。

一、发展战略和业务领域回归高度专业化

传统的跨国公司理论认为,多元化经营是跨国公司一种重要的扩张战略,大型的跨国公司都拥有多种产品、多种技术和多个市场。20 世纪 80 年代是欧美跨国公司多元化经营的鼎盛时期。而近些年来,跨国公司纷纷从多元化经营回归专业化经营,集中发展自己的核心产业。所谓归核化,其要点是跨国公司把自己的业务集中在最具竞争优势的行业;把经营重点放在核心行业价值链(value chain)上自己优势最大的环节;强调核心竞争力的培育、维护和发展;对非核心业务实施战略性外包。实施归核化战略的根本目的是突出主业,提升企业的竞争力。实施归核化战略的主要措施有出售和撤销、收购及剥离、分拆和战略性外包。美国的通用电气公司(GE)和芬兰的诺基亚公司是近年来实施归核化战略获得成功的典型例子。

二、跨国并购日益成为跨国公司对外直接投资的主要手段

经济全球化打破了原有的国家或地区之间以及不同的市场之间的界限,使跨国公司的经营进入全球性经营战略时代,由此导致的新趋势是跨国公司必须以全球市场为目标争取行业领先地位,在本行业的关键因素上追求全球规模,追求实现全球范围内的最低成本生产和最高价格销售,追求提高全球市场占有率和取得全球利润,以同行业跨国战略兼并和强强联合作为追求全球规模经济的主要手段。由于跨国的并购方式具有迅速打进国外市场、扩大产品种类、充分利用现有营销渠道、获得目标公司的市场份额等优点,因此对

外直接投资中的并购方式逐渐受到跨国公司的偏爱。

三、重视实施当地化战略

20 世纪 80 年代,只有少数跨国公司提出并实施当地化战略,随着 90 年代越来越多的跨国公司实施这一战略,至 90 年代末,当地化战略已经成为跨国公司全球战略中的一种大趋势。跨国公司的当地化战略主要体现在入乡随俗,把自己当成一个当地公司看待上。当地化的主要内容包括经营管理当地化、投资融资当地化、管理人员当地化、研发当地化、品牌当地化、公司风格当地化等。

四、跨国化程度不断提高

跨国化程度由跨国公司在国外的资产值与其总资产值之比、国外销售额与总销售额之比以及国外雇员数与总雇员数之比这三个比例的平均值来衡量。20 世纪 90 年代以来,发达国家跨国公司和发展中国家跨国公司的跨国化指数均有较大提高。根据 2023 年联合国贸发会议提供的数据,2023 年全球海外资产排名前 100 家跨国公司的平均跨国化指数约为 61.95%,2022 年发展中经济体中最大的 100 家跨国公司的平均跨国化指数为 46.16%;2023 年世界上跨国化指数排名第一的跨国公司 Rio Tinto(力拓)的跨国化指数为 100%。跨国化程度的不断提升说明跨国公司对国际市场的依赖日益增强,它们的盈利也越来越多地来自国外。

五、战略联盟成为跨国公司的重要发展模式

20 世纪 90 年代以来,由于科技进步和生产国际化程度的提高,跨国公司为了集中科技资源、实现优势互补、减小风险、扩大业务活动、共同分担研发费用,越来越倾向于建立公司间的战略联盟(strategic alliances)。跨国公司借助战略联盟弥补各自在技术、市场和竞争力方面的不足,加强在全球范围内的竞争能力和竞争优势,以便对新出现的技术变革和市场机遇作出及时反应。跨国公司的战略联盟更多地表现为以新产品、新技术开发和研究成果共享为特征的技术联盟。(出自《商业研究》张秉福)

六、对外直接投资加速向服务业和高附加值的技术密集型行业倾斜

服务需求的不断增长,带来了全球现代服务业(第三产业)的快速发展。服务业连接着生产、消费和就业,在整个国民经济中发挥着重要作用。同时,由于服务业的投资涉及面广、影响范围大,因而相对于制造业可以获得更高的投资收益。这些年来,许多发展中国家和地区逐步调整利用外资的政策,扩大市场准入,鼓励跨国公司进入商业、金融、保险、房地产、运输、旅游、公共设施等行业,加之 20 世纪 90 年代以来信息技术突飞猛进,互联网迅速延伸和扩展,服务活动的贸易性不断提高,在一定程度上增加了跨国公司在发展中国家和地区服务业的投资比重。高科技行业的广阔市场前景也吸引着跨国公司的目光。应当说,制造业跨国公司的服务化趋势进一步加快了跨国公司向第三产业和技术密集型行业增加投资的速度。

七、互联网的广泛应用及数字技术迅猛发展,跨国公司的管理体制和组织构架发生较大变化,同时催生了数字跨国公司

20 世纪 90 年代以来,基于互联网和现代信息技术的新型管理体制与组织结构在许多大公司中开始得到应用,新型管理体制以扁平化、分权化和总部小型化为特征,它允许人力资源、信息等在跨国公司母公司及其设在全球的子公司网络内跨国界、跨行业自由流动,它强调信息的开发与共享,使同量的信息为更多的子公司所共有,大大减少了子公司独立开发信息的成本。跨国公司对互联网的发展采取了积极的欢迎态度,纷纷“触网上网”,发展电子商务,制定并实施本企业的网络发展战略,也催生阿里巴巴、腾讯、百度、亚马逊等数字跨国公司及许多小微跨境电商企业。

八、研发更趋国际化

跨国公司一改以往以母国为技术研发中心的传统布局,根据不同东道国在人才、科技实力以及科研基础设施上的比较优势,在全球范围内有组织地安排科研机构,从事新技术、新产品的研发工作,从而促使跨国公司的研发活动朝着国际化、全球化的方向发展。研发的国际化从另一个角度看也就是研发在东道国的本地化。目前的研发对外直接投资主要集中在欧、美、日等发达经济体的跨国公司。OPPO 在全球化进程中,成功进入全球 70 多个国家和地区,并且在美国加州硅谷设立 OPPO Digital 公司,利用当地领先的技术专门研发高清 DVD(数字激光视盘)等产品。日本丰田汽车制造公司在日本、英国、美国、德国等地建立了跨国联网的研发体系。在每一次新产品研制时,由美国负责车型设计、德国负责内部设计、英国负责传动系统设计,而丰田公司总部除了进行诸如动力装置的设计外,还负责协调各研发部门。国外研发机构和技术创新网络的建立既有利于利用东道国的科技研发资源,也可以大大提高跨国公司创新资源的使用效率。

九、发展中国家和地区跨国公司的蓬勃发展

诚然,跨国公司产生于发达国家,绝大部分跨国公司的母国是发达国家,世界上 100 家最大的跨国公司中多数来自发达国家,这说明长期以来跨国公司成了发达国家的专利。但近些年来这种格局正在发生改变,来自发展中国家和地区的跨国公司的数量越来越多。发展中国家和地区跨国公司数量的增加主要是以下几个因素作用的结果:首先,新兴市场国家和地区的经济实力不断增强,如中国、印度、巴西、马来西亚、墨西哥、南非等;其次,发展中国家和地区企业国际竞争力的提高;再次,石油和矿产等原材料价格的不断攀升;最后,经济全球化和一体化的深入发展推进了发展中国家和地区的市场化及开放化,为企业的成长和壮大创造了良好的环境。近几年,在联合国贸发会议公布的年度《世界投资报告》中,都要列举来自发展中国家和地区的 100 家跨国公司,由此可以看出发展中国家和地区跨国公司的地位越来越重要。

第四节 跨国公司与经济全球化

当代世界经济的新发展主要表现为贸易自由化、金融国际化和生产一体化。贸易自由化、金融国际化和生产一体化全面推动了经济全球化,使世界经济的总体格局和运行方式发生巨大变化,使各国、各地区之间经济和贸易活动的联系不断增强,使新知识和高科技得以迅速交流与广泛应用,使各国和各地区经济要素在全球范围内逐步实现优化配置,从而提高各自的经济效益。而随着经济全球化在全球范围内的迅速扩展,跨国公司的进程也迅速发展,并在经济全球化中取得了无可替代的地位。随着经济全球化不断深入,跨国公司在发展过程中又呈现出和以往不同的特点,以下是跨国公司在经济全球化新形势下的新特点。

一、国际生产分工进入要素合作阶段

经济全球化使各种生产要素在世界范围内优化配置,使各国经济相互依赖、相互影响。而跨国公司作为经济全球化的载体,生产要素在世界范围内优化配置就表现为跨国公司国际生产分工进入“要素合作阶段”。

“要素合作”是指生产要素通过国际流动在若干国家组合进行生产的一种国际生产分工形式。“要素合作”比原来任何意义上的国际分工体系更能体现现阶段经济全球化的性质。

根据要素禀赋理论,不同国家具有不同的生产要素禀赋结构,各国生产要素的差异性导致了生产要素的国际流动,这一流动的目标是生产要素在全球范围内的优化配置。而在经济全球化背景下,发达国家为了将其资本和技术要素与发展中国家廉价劳动力相结合,从而生产出成本更低、更有竞争力的产品,在政策上允许和鼓励资本与技术向外流出。与此同时,发展中国家为了实现经济发展,实行开放型的经济战略,鼓励本国所缺少的生产要素的流入。这些国家所实行的政策为跨国公司生产分工进入“要素合作阶段”提供了可行性和巨大的推动力。

二、经营本土化

跨国公司经营特征在于地理的扩散性和文化的多样性。地理的扩散性是指在经济全球化背景下,跨国公司业务延伸到世界不同地区;文化的多样性是指跨国公司在一种多元文化环境中从事经营活动。

跨国公司在东道国从事经营活动时,所面对的常是与母国文化根本不同的文化。不同的文化意味着消费者具有不同的价值观念、思维模式、消费心理、消费习惯和行为方式。当不同的文化产生冲突时,如果不能很好地解决,就会给跨国公司带来许多不利的影响。如管理决策的低效率、经营成本的大幅增加、企业目标的不统一、企业缺乏凝聚力等。这些不仅仅会加大跨国公司经营的难度,甚至可能导致跨国公司在东道国经营失败。

随着经济全球化不断深入,跨国公司纷纷选择在东道国经营实行本土化。实行本土

化经营,可以增强跨国公司对东道国及其区域文化的适应性,实现与当地文化的融合,积极利用当地文化元素提升企业经营绩效,同时有效避免文化冲突对跨国公司产生的负面影响。

三、企业兼并成为跨国公司直接投资主要形式

通常来说,跨国公司对外直接投资的方式主要有两种:一种是新建或称为绿地投资;另一种是跨国并购(cross-border mergers and acquisitions)。跨国并购是指一国(母国)企业基于某种目的,通过取得另一国(东道国)企业的全部或部分资产,对另一国(东道国)企业的经营管理实施一定的或完全控制行为。并购活动在全球范围内正在增加,成为跨国公司对外直接投资的一种重要形式。跨国并购成为跨国公司对外直接投资的主要形式。

经济全球化背景下,企业进入“超强竞争”时代,市场占有份额和企业规模对提升企业的竞争能力至关重要。跨国公司通过跨国兼并(cross-border merger),可以迅速地提高市场占有率,也可以获得竞争所需要的资源乃至战略资产。通过并购,跨国公司可以快速地扩大企业规模,使其在海外市场上有效地运用市场力量,抵御当地竞争,产生规模经济效应,优化全球生产一体化网络。同时,面对经济全球化不断深化,发展中国家为促进本地经济快速发展,纷纷开放市场,改善投资环境,吸引外资进入。这为全球并购提供了十分有利的政策环境。另外,科技和信息技术的发展,为规模不断扩大的跨国公司提供了有效的组织和控制手段,成为跨国并购扩张的技术基础。



即测即练

