

文/黄定成

一、跨国公司经营的理论综述

20世纪60年代以前,要素禀赋理论将国际直接投资归因于各国间资本的丰裕程度的差异,1960年,斯蒂芬·海默(S. Hymer)通过对美国的跨国公司实证分析发现,跨国公司所在的行业通常为工业行业,对利率的差异并不敏感。海默认为,跨国公司是市场不完全性的产物,一国和国际市场的不完全性,导致了跨国公司在国内获得垄断优势,并通过对外直接投资的方式来利用自身的垄断优势获得更多的超额垄断利润。

1966年5月,美国经济学家弗农(R. Venon)提出跨国经营的产品生命周期理论,将企业的垄断优势和产品生命周期以及区位因素结合起来,从动态的角度考察企业的海外投资行为。他认为,在产品的崭新阶段,由于产品的特异性或垄断优势,价格的需求弹性低,企业倾向于在国内生产;在产品的成熟阶段,技术的扩散和竞争者的加入,企业倾向于在海外投资建厂来降低成本,增强竞争能力;在产品的标准化阶段,价格取代技术成为第一要素,企业选择成本更低的发展中国家组织生产,发明国成为进口国。

1976年,英国学者巴克利(P. J. Buckley)和卡森(M. Casson)提出内部化理论。该理论认为中间产品市场上的不完全竞争,企业在进行中间产品特别是知识产品的外部交易时存在着泄密的危险和定价的困难,企业为了克服这些障碍需要付出高昂了的交易费用,所以,企业选择内部交易机制来取代外部市场,将知识产品的配置和使用置于统一的所有权之下,并在对外直接投资中加以利用,从而降低交易费用,使企业的技术投资得到充分的报偿。

1977年,日本学者小岛清在研究日本企业跨国投资行为的基础上提出了边际产业扩张理论。这一理论认为,对外直接投资应该从本国已经处于或即将处于比较劣热的产业依次进行,投资国与东道国的技术差距越小,国际直接投资所导致的技术转移就越容易移植、普及和固定下来,从而可以把东道国没有发挥的潜在优势挖掘出来,扩大两国间的比较成本差距,从而创造更多的国际贸易机会。

同年,英国学者约翰·邓宁(J. H. Dunning)提出国际生产折衷理论,将跨国公司所拥有的优势分为所有权优势、内部化优势和区位优势。到20世纪80年代,为了解释迅速崛起的发展中国家的跨国公司的行为,邓宁又提出了投资发展水平理论,从动态的角度解释一国的经济发展水平与国际直接投资地位的关系。80年代,发展中国家跨国公司理论研究得到重视,美国经济学家威尔士(Louis T. Wells)用小规模技术理论解释发展中国家企业对外投资竞争优势的来源,他认为发展中国家企业拥有为小市场服务的生产技术,这些技术具有劳动密集型的特征,成本较低,灵活性较高,特别适合小批量生产,能够满足低收入国家制成品市场的需要。到80年代后期和90年代早期,跨国公司理论的研究开始注重外部因素分析,产生了投资诱发要素组合理论。该理论认为,投资国和东道国拥有的各种生产要素,比如技术、资本、劳动力、管理和信息等要素,是诱发跨国公司对外投资的主要因素。另外,生产要素之外的政策和环境要素,主要包括投资国的鼓励性投资政策及其法规,东道国的投资环境及其优惠政策,世界经济一体化以及科技革命的影响等也是诱发对外直接投资的重要因素。

二、跨国公司经营与核心竞争力、价值链

所谓核心竞争力就是“组织中的积累学识,特别是关于如何协调不同的生产技能和有机结合多种技术流的学识”(Prahalad & Hamel, 1990年)。核心竞争力的形成要经历企业内部资源、知识、技术等积累、整合过程。正是通过这一系列的有效积累与整合,形成持续的竞争优势后,才能为获取超额利润提供保证。

1、跨国经营与价值链

价值链的概念是Michael E. Porter在其1985年所著的《竞争优势》一书中首先提出的。Porter认为企业价值链是九种基本活动(内部后勤、生产作业、外部后勤、市场和营销、服务五种基本活动以及采购、技术开发、人力资源管理、企业基础设施四种辅助活动)的特定方式联结,不同企业之间价值链的差异形成企业竞争优势的源泉。企业的成功(竞争优势的取得)来自两个维度的有效结合;企业所在产业的吸引力和企业在其中的相对竞争地位。产业的吸引力主要取决于产业的结构,并且这一结构与企业行为之间是互动的,企业并不总是被动地适应结构,它也能通过战略来影响结构,尤其是那些生产中具有相对垄断地位的企业。如果把产业结构看成是相对稳定的常量,那么企业的成功主要来自优势的竞争地位,这种地位能以两种方式形成:低成本和差异化。企

业的战略就是分析如何通过构造企业各个基本活动之间的联系框架在这两个维度实现最优组合，经过选择、决策，最终形成企业的竞争优势。

Peter Hines 对Porter价值链又进行了深化与扩展，提出了新价值链观点。与传统价值链相比，主要区别在于：第一，新价值链把顾客对产品的需求作为生产过程的终点，而把传统价值链的主要目标——利润只作为满足顾客需求的副产品；第二，原材料和顾客成为价值链的一部分，成为创造价值的新源泉；第三，各种基本活动的功能相互交叉，沿着价值链的流程比较合理地建立；第四，信息技术的运用成为辅助活动的一个重要环节（迟晓英、宣国良，2000）。企业的战略就是整合各个经济单元的能力，重组组织内外技能、资源，同变化的环境相匹配。

Jefferey F. Rayport 和John J. Sviokla 在1995年提出了虚拟价值链的观点，认为通过信息的收集、组织、选择、合成和分配，企业可以创造价值。随后，理论界又将虚拟价值链的重要性提升，使其成为与实物价值链并行的为企业创造价值的又一链条。随着数字化时代的到来，企业开始用因特网取代传统的渠道，并不断加强与商业伙伴的战略联合。它的战略分析重心由企业、产业转移到整个价值创造系统。由此构成的新型价值链不再是增加价值的成员组成的链条，而是由虚拟企业构成的网络，它能根据复杂多变的外部环境以及企业内部组织资源和能力的变动而扩大、收缩、增加、减少、变换和变形，具有弹性的适应功能。价值网上的各个环节，不同的经济角色，供应商、合伙人、联盟对手以及顾客，通过签订合同组成虚拟企业，共享资产（包括数据、信息和知识），利用彼此的互补优势和资源（包括系统和工艺），共同产生价值（薛求知，1997）。企业最重要的战略任务，就是通过电子方式的联系重新组排这些角色的位置和关系，使它们之间的适应程度不断加深。

2、跨国经营与核心竞争力

企业核心竞争力存在于价值链活动两个层面（即企业内部价值链活动和企业与外界交流的价值链活动）的某一个或几个核心环节，是企业在这些环节优于竞争对手的能力，它可以表现为信息寻获能力、研究开发能力、设计能力、生产管理能力和营销能力，还可以表现为适应外部环境的能力。企业可以在企业价值链活动的两个层面和各个环节发挥企业核心竞争力，为企业赢得竞争优势，带来超额利润。具体而言，可以从下面五方面来看：

（1）核心竞争力不是孤立的，而是企业系统竞争力的一部分。不论是什么类型的企业，不论采取何种形式来安排价值链活动，企业价值链都是一条完整的链。与之相应，企业竞争力也是一个系统化的积累性学识，而核心竞争力是其中的关键部分和突出环节，核心竞争力不能够脱离系统竞争力单独存在。

（2）核心竞争力可以来自于核心技术（Core technology），但核心技术并不是核心竞争力的唯一源泉。领先的企业经营管理战略和市场战略也可以成为企业核心竞争力的来源。

（3）核心竞争力是有层次的。高层次的核心竞争力来源于价值链的研发和营销环节，并且不容易被竞争对手模仿，因而能够为企业赢得较长时期的竞争优势，一般是差别化优势，低层次的核心竞争力来源于价值链的生产环节，它易于被竞争对手模仿，只能为企业赢得通常是短期的低成本优势。

（4）企业的核心竞争力是动态调整的，随着企业新业务领域的拓展和时间的推移，企业核心竞争力会在价值链活动的不同环节产生、转移、消亡。

（5）企业核心竞争力的转移，一般都呈现出以生产环节为起点向研发和营销两头延的特征。

三、基于价值链与核心竞争力的中国企业跨国经营发展战略

当今世界经济竞争日益残酷激烈，信息瞬息万变，企业的生产经营活动也必须随着市场的不断变化进行弹性调整，形势不允许我国企业再像当初欧美跨国公司那样用数年甚至数十年的时间占领国际市场，必须充分发挥后发优势，迅速缩短与世界大型跨国公司之间的距离。

1、提升和增强企业的核心竞争力是重中之重。核心竞争力是企业跨国经营之根本，没有核心竞争力，或者只有薄弱的劳动力成本优势，中国企业只能处于国际分工的低层，只能通过对资源的粗加工来换取微薄的利润。培养核心竞争力非一日之功，企业在战略上要有明确的定位，专注于自己最有发展潜力的领域进行专业化经营，从竞争对手和市场空缺中寻找机会，建立自己的比较优势，并构建支撑这种优势的潜在核心能力。

2、在当今全球化的经营环境中，企业不能按传统的思维方式仅限在一个局部区域或国内市场谋求发展，就算企业目前没有强有力的核心竞争力，仍然可以寻找区位优势较强的国家和地区进行跨国经营，充分利用市场全球化的机遇发展商品出口，通过规模生产提高企业经营的效率。

3、中国经济经过十几年市场化进程，已经拥有一大批具有相当规模和实力的企业，这些企业可以充分利用中国的资源优势和劳动力优势生产制造成熟的、标准化的产品，对西方发达国家出口商品；另一方面，还应充分利用技术的梯度扩散效应对其它合适的发展中国家开展技术授权或灵活投资等国际经营。

4、学习导向型的跨国发展战略。把跨国经营作为学习的途径，学习西方国家先进的管理知识、先进的技术，在发展自身实力的基础上必须与国外企业合作，提高跨国经营的质量和国际分

工的层次。日本企业通过战略联营廉价地获得美国一流大企业的技术，通过消化吸收和创新培养自己的核心竞争力，创立日本企业强大的竞争优势。我国的联想、海尔、长虹、科龙等发展较快的企业也是通过与国外企业的合作学习、引进先进的技术，大大加快了发展的速度，从而能够在激烈的竞争中脱颖而出，而且还为进一步向海外市场发展奠定了基础（作者单位：南昌大学经济与管理学院）

相关链接

施工企业集团资金集中高效管理措施
浅论中外饭店集团化的差距和对策
浅谈企业集团税务筹划业绩评价
集团企业财务治理结构的研究
企业核心竞争力与跨国公司经营
借款费用新准则在集团企业的应用
我国企业跨国经营的融资战略研究
新形势下企业集团财务管理体制的构建

本网站为集团经济研究杂志社唯一网站，所刊登的集团经济研究各种新闻、信息和各种专题专栏资料，均为集团经济研究版权所有。

地址：北京市朝阳区关东店甲1号106室 邮编：100020 电话/传真：（010）65015547/ 65015546

制作单位：集团经济研究网络中心