

□ 洪明德 陈荣辉

## 从母国角度对企业跨国经营行为的重新审视

经济学中关于企业跨国经营的母国利益得失问题的探讨和研究在本世纪后半期以来变得十分引人注目。立场和观点的多样化和一定程度上的相互对抗使得母国政府的跨国公司政策选择成为了一个深刻的世界性的举步维艰的难题。一个日益趋同的国际现象是,不论是发达国家政府还是发展中国家政府,对本国企业的跨国经营活动正在投入越来越多乃至前所未有的关注。无视企业的跨国经营战略,没有紧跟时代步伐的跨国公司政策,国家的主体性、国际收支平衡、效率、公平、稳定和增长就得不到保证,这已经取得了世界大多数国家政府的普遍认同,成为一种国际性的共识。

深入透彻地剖析企业跨国经营对母国政府所造成的经济以及政治上的影响是一项复杂的系统工程。尤其是,就当前的实际情形而论,企业跨国经营的战略实施过程本身也在发生着深刻的调整和更新,一些原先被经济学界人士广为接受的看法和观点如今也正面临着被重新论证的需要。种种迹象表明,随着企业跨国经营战略由囿于民族经济和母国利益的“各国内战略”日益向服务于全球范围内公司利润最大化的“无国境战略”转化,母国政府管理和引导企业跨国经营的力度正在因渠道的疏远而弱化,进一步地,企业跨国经营对母国所造成的各种直接和间接影响因管理和引导力度的弱化而变得更为广泛和深入。在不失一般性的前提下,我们在这里集中讨论它对母国经济发展中的国际收支地位、产

业竞争力、就业水平以及财政收入等所造成的影响。

(1)从国际收支平衡的角度来看企业跨国经营。国际收支平衡表中的主要内容是经常项目和资本项目,企业的跨国经营对经常项目中的货物收支、劳务收支、国外投资的利息和股息以及资本项目中的长期资本和短期资本移动都有直接的影响。

母国政府作出鼓励企业跨国经营的选择的诱因之一就是看到了其可以带动本国设备、元件及其他物品出口的这一面,并且积极通过立法扩大这种积极影响。如印度政府明确表明印方入股的基本原则是以出口国产机器设备作价入股,只有在特殊情况下才考虑现金入股。但是,这一做法正日益受到东道国政府“物料当地化”政策的遏制,如法国政府坚持要求日本汽车在法企业的当地配套率必须超过90%,否则即视为日本本土汽车而实施进口限制。“当地化率”的提高势必削弱了企业跨国经营的设备出口带动效应。企业跨

经营对母国出口的另一带动效应,根据日本学者上野明的说法是,可以通过扩大企业形象和商标形象的国际影响,融洽本国产品与外国公众的情结,从而带动更多的国内产品的出口,还可从通过产业转移促进本国出口生产商品的高附加价值化和多品种化从而扩大出口总额。<sup>①</sup>但是,需要指出的是,即便是当时上野明先生引以为佐证的日本电器产业如今也正面临着更新其向国外转移低附加值生产厂家的传统产业转移观念的问题,日

立公司已经向菲律宾和印度分别转移了电脑光盘驱动器生产及信息系统开发的高技术产业部门,三洋电气公司不仅计划向国外转移设计部门,而且预计在下个世纪向国外转移科研和开发部门。此外,在当今贸易保护主义又有新抬头、贸易谈判日益艰难的时期,跨国经营能够在多大程度上为本国产品赢得外国公众的好感也是值得怀疑的,如此看来,上野明先生所论及的这一出口带动效应是值得我們进行一番重新论证的。企业跨国经营对本国海外出口市场的取代和替换作用在当前的發展都是有過而无不及的,为避开贸易摩擦或绕过关税与非关税壁垒而进行的对外直接投资至今仍是方兴未艾。更为甚者,海外子公司对母国国内市场的侵入已经成为一个普遍的现象,对部分海外直接投资比较发达的国家已经在进口上造成一个沉重的负担。据英国巴克莱银行派驻东京的一位分析家指出,到1995年2月份,进口电视机占日本市场份额已增加到83%(三年前为25%),而其中大部分是日本设在海外的企业专门为国内市场生产的。这一情况在美国的演变更早更严重,<sup>⑨</sup>由于跨国公司零部件生产的国际分流,IBM个人计算机中70%以上的零部件从日本和新加坡进口,波音公司28%的零部件来自进口,而汽车工业界的“三巨头”1987年共进口了192万台发动机(1983年仅为50万台)。美国海外子公司零部件及产成品的返销对美国的贸易赤字起到了关键的诱发作用。新加坡对美出口贸易的52%(1986年数据),日本对美贸易顺差的40%(1985年数据)是由于美国在当地设厂返销国内所造成的,对台贸易的巨额赤字也可以部分地归咎于在当地从事生产的美国公司的活动,国际商业机器公司在日本的企业甚至已经成为日本对美国出口的最大计算机出口商。由此看来,企业跨国经营对于母国国际收支经常项目中货物收支的影响是多重的,正负面影响互相交错,从当前趋势看,正面积极促进作用正在弱化,

而负面影响有扩大的趋势。

企业跨国经营对母国国际收支经常项目顺差的贡献还体现在通过带动人员的国际流动来赢得外汇收入。但是,事实上在实际操作过程中这部分影响是十分有限的,并且有来自母国自身要求的度的限制。东道国政府出于充分吸收外来生产技术和管理经验考虑,对外国人在本国外资企业中就业一般都有一定的雇佣限制,尤其是那些急于通过创办外资企业来促进本国技术进步和就业水平上升的发展中国家在这方面的限制特别严格。如印度政府明确规定只允许外国人出任企业的技术顾问和经营顾问,在合资企业协议的有效期间必须逐年减少外籍雇员;泰国政府也明确规定每年要对外国人的就业许可证更新一次并加以严厉审查。就母国政府自身的考虑而言,由于人员的外派牵涉到技术的外流问题,一般来说也不希望本国人员尤其是生产技术人员过多过久地滞留国外,英特尔公司在美国建造集成电路块的生产工厂时不得不从它远在马来西亚的厂家召来技术专家,这本身就是一件很令人回味的

人们至今仍旧可以完全肯定的是,因企业跨国经营所得到的利息和股利回报以及各种技术使用费收入汇回国内后将对母国的国际收支平衡有积极的帮助,而且通过企业的跨国经营,壮大其经济实力,扩大其国际影响,还可以提高从各种国际金融机构借款的能力,这也可以在一定程度上用来缓冲国际收支的暂时性不平衡。但是,随着跨国公司在近期以来母国观念的逐渐淡化,国际一体化生产体系业已基本形成,跨国公司在海外的利润再投资行为以及海外子公司之间的转移行为已经十分普遍,因而究竟可以在一个怎样的高度上来评价企业跨国经营对国际收支的积极贡献,对于母国政府而言已经越来越难以确定了。母国政府所实实在在看得到的是,反映在国际收支平衡表上,企业的跨国经营至少在其初期阶段里正在源源不断地将本

国资本投向海外,世界第一对外直接投资大国美国到1987年为止海外投资已达3090亿美元,在其全部制造业资本投入中有大约1/5为海外厂家所吸收。这对于母国国际收支的平衡已经是一个不容忽视的威胁。

(2)从产业竞争力提高的角度来看企业跨国经营。关于产业的国际竞争力问题是国际经济学领域里经常探讨的课题,传统的理解是将它与一国的产品的出口创汇能力联系起来考虑。<sup>⑤</sup>美国总统委员会1985年曾经对其下了一个比较现代的定义,“竞争力是一个国家在自由和公平的条件下生产商品和开展服务以经受国际市场考验所应达到的一种竞争水平,这一竞争水平又能同时维持或扩大公民的实际收入。”<sup>⑥</sup>一般来说,人们普遍认为,企业跨国经营可以从扩大母国国际声誉,提高母国国际经济地位的角度来促进母国国际竞争力水平的提高,尤其在跨国经营的“简单一体化战略”阶段更是如此。但是,当产业转移过渡已经威胁到母国的技术领先优势甚至导致了“产业空心化”现象的滋生,企业跨国经营对母国产业竞争力的提高起到的将是一种负面影响。

经济学界将“产业空心化”现象与企业跨国经营活动结合在一起考虑是有充分依据的,早期的“英国病”的产生以及现代美国工业大国地位的衰微就是活生生的注脚。人们的确不难理解,当一个国家因企业大量移军海外而难以维持一个健全的国内制造业基础时,又将靠什么来提高其国际竞争力水平?况且,当前的企业跨国经营的主要特征之一是以技术密集型生产活动的国际转移为主,这对于母国国际产业竞争力的现状维持都将是一个严重的威胁。

母国政府遏制企业跨国经营中的技术外流的努力通常效率很低,英国政府在18世纪曾经努力限制其工业技术的外流,瑞士在本世纪里也努力限制其钟表制作技术的外流,美国政府则明确规定凡是那些对外转移可能

直接或间接影响到美国经济利益的先进技术都必须禁止向国外传播,但事实上收效甚微。日本是一个技术保护最为严格的国家之一,在早些时候,日本的松下电器产业、日本电器、丰田汽车、佳能等企业进行跨国经营之后,由于严格遵循仅转移低附加值生产厂家的原则,国内母公司集中生产高附加值产品,结果其产品出口金额反而有所增加,国际竞争力水平有了长足的提高。但是,现实的问题是,原来在国际市场上竞争力很强的丰田汽车公司的利润截止1994年9月的一年内骤然减少了66%,爱华公司目前有将近90%的产值是由设在新加坡、马来西亚、菲律宾和中国的工厂创造的。日本政府现在也不得不对因企业跨国经营所引起的技术外流和可能诱发的“产业空心化”问题重新进行一番严肃的思考。

国家的竞争力和企业的国际竞争力是两个不同的概念。企业因各种相同或不同的动因而分别走上跨国经营之路,目的是为了使其的全球范围内的利润最大化,而伴随着这一目标的实现,其国际竞争力水平也正在逐步推向前进。但是,企业的国际竞争力水平的提高究竟能够在多大程度上真正贡献于母国竞争力水平的提高,这一方面要看企业与母国之间利益的共容成分大小,对抗成分多少,另一方面还要将企业国际竞争力水平的提高对母国竞争力提高的名义贡献(或侵蚀)纳入一个国家范围内各种经济活动所组成的大框架中进行过滤和最终提纯。这是我们研制企业跨国经营活动对母国产业竞争力所造成的影响所必须遵循的一个基本原则。必须引起重视的是,随着当前企业跨国经营过程中“无国境战略”的制定和实施,企业与母国之间因联系纽带的疏远其利益共容成分正面临着—一个日渐减少的趋势。

(3)从国内就业水平提高的角度来看企业跨国战略。联合国1994年世界投资报告对跨国公司就业情况的分析令母国政府深感不

安,<sup>⑥</sup>根据该投资报告的分析,1992年全球跨国公司国外子公司就业数预计已达2900万人,占跨国公司总就业数的39.7%,其中英荷联合利华的国外就业占其总就业数的87.5%,更值得重视的是,1985—1990年间,美国跨国公司母公司的雇员略有下降,而同期其国外分支机构的雇用人员却增加了;1986—1990年间,瑞典制造业跨国公司国内雇员大幅度减少,而同期国外分支机构的从业人员却增加了,国外分支机构在总就业中的比重已从41%上升到61%;日本国外分支机构的就业增长量最为突出,在整个80年代后半期增加了1倍多,但其国内汽车工业目前的开工率平均约为80%,情况最糟糕的马自达汽车公司开工率只有60%,本田汽车公司最近还决定在两年内压缩国内的生产规模,目前正在以每天开两班的速度运转的5条生产线将有3条生产线每天只开一班。

一般来说,母国国内的工会组织是反对企业跨国经营的强硬派。工会组织认为,企业进行跨国经营一方面会直接导致一部分本可以在母国国内进行生产然后出口的产业部门的工作机会的丧失,而那些在海外生产然后返销国内的产品更为严重地冲击了本国同行业就业水平的提高,另一方面,企业因走出国界而拥有了在世界范围内寻求廉价劳动力资源的优势增强了他们与母国工业组织的谈判实力,那些因跨国公司任意修改劳工规则、降低雇员工资而导致的“自愿性失业”也时有发生,因而,企业跨国经营总体上会降低母国国内的就业水平。美国学者诺曼·J·格里克曼和道格拉斯·P·伍德沃德的实证研究印证了工会组织的这种担心。<sup>⑦</sup>他们认为美国在国外的直接投资从1977年到1986年使美国制造业的工人失去了270多万个就业机会,其中损失最大的是那些劳动密集型特征更为明显的行业如纺织业、服饰加工业、木材和家具制造业等,另外,美国跨国公司还在利用海外的威胁强行削减本土雇员的工资收入,通

用电器汽车公司在1987年就曾经将工人的工时工资由平均每小时16.16美元削减为每小时14.96美元。工会组织反对企业跨国经营的另一个理由是这些企业在美国经营过程中不断地对外转移那些使用母国纳税者钱财研究开发出来的高新技术,从而提高了海外就业者的就业质量却把本国就业质量的提高置之度外,尤其在近几年来,这一趋势在全新产业转移观念指导下更显得日益明显。

事实上,企业跨国经营对母国国内就业水平提高的刺激效应也是存在的。这可以从以下两个方面得以论证。首先,企业跨国经营所具有的设备、原材料和各种零部件的出口带动功能可以创造出生产制作这些物品的新的就业机会;其次,为向海外子公司提供管理决策、协调、调度乃至金融、运输、通讯等各种服务而创设的机构也可以产生一部分数量可观的就业机会。美国学者威查德在其所著《美国跨国公司》一书中指出,美国仅在1985年出口提供给美国的海外子公司的商品和服务总值就已经达到580亿美元,这对其国内就业水平的提高起到了相当大的促进作用。

科学地研判企业跨国经营对母国国内就业水平的影响是一件很难的事情。美国学者诺曼·J·格里克曼、罗伯特·弗兰克、巴里·布鲁斯通等人都曾经就此作过分别研究而结论和观点各异。通常来说,对于那些技术处于领先地位而在产业国际转移中主要以转移下游生产部门的母国而言,企业跨国经营对国内就业水平提高的负面影响比较显著,而对于以出口带动为导向让国内优势产业部门走出国界的广大发展中国家而言,积极影响是主要方面。至于目前发生在发达国家的高新技术高附加值产业对外转移的现象,对国内就业水平的影响则要参照以上正反两方面的对比分析而论。

(4)从国家财政收入的角度来看企业跨国经营。各国政府虽然拥有向本国跨国公司设在海外子公司征税的权力,但是,从跨国公

司的角度而言,使纳税最小化是他们的根本立场,正如美国学者雷蒙德·弗农所指出:“只要法律中有空子可钻,他们就会选择可以减少其纳税责任的办法”。<sup>①</sup>跨国公司避免纳税与逃税的方法很多。首先,在那些对国外收益征税很低或根本不征税的“逃税乐园”的国家和地区如巴哈马、巴拿马、卢森堡、列支敦士登、百慕大等设立非经营性的子公司是一种十分普遍的办法,通过将其他国家从事经营活动的子公司赚取的收益转移到逃税乐园国家和地区的子公司,然后再向世界其他国家进行再投资,从而逃脱了母国政府税则的管辖;其次,跨国公司内部在附属企业间转移某些产品和劳务时使用的内部划拨价格也是用以降低公司纳税总额的一种较为有效的手段,对母国政府乃至东道国政府的税收利益往往具有极为明显的不利影响,尤其是对那些政府难以用估计局外参考价格的方法来制定或用政府牌价和理论出口价来进行对照的商品和劳务,跨国公司在选择转移价格方面具有显著的导向性以降低公司纳税基数;最后,在向附属企业提供资本时,由于债务产生以利息为形式的支付而股本产生以股利为形式的支付,利息打入成本但股利计入利润而有纳税责任,因而跨国公司在选择以债务形式还是以股本形式贷出款项时往往十分谨慎。种种迹象表明,跨国公司作为一个母国纳税人在分配企业利益和政府利益的实际操作过程中,总是不能让母国政府放心。美国学者

罗伯特·里奇曾经深刻地指出,公司及其股东的利益与国家的利益之间的分歧已经越来越大了,对公司有利就一定对母国有利的这种日子已经一去不复返了。

此外,企业的跨国经营活动有时还会削弱母国政府的货币政策的实施力度,影响到其政策目标的顺利实现。跨国公司所拥有的国际金融市场资金调度的能力及其内部在子公司与母公司之间但却是在不同国度之间的资金转移能力随时可能破坏母国政府回笼货币的努力或实行货币紧缩政策的努力。

注:

①参见上野明:《决胜千里——无国境时代的企业经营战略》,中国经济出版社1991年版,第32—36页。

②参见诺曼·J·格里克曼等著:《新竞争者——外国投资者正在如何改变美国经济》,中国经济出版社1994年版,第173—181页。

③事实上,海地是一个持续保持贸易顺差的国家,但人们对其国际竞争力水平普遍不看好,它是世上生活水平最低的国家之一。

④原文出自美国工业竞争总统委员会:《全球竞争:新现实》第二卷,美国印刷办公室1985年英文版,第6页。

⑤参见联合国贸发会跨国公司与投资司:《1994年世界投资报告:跨国公司、就业与工作环境》,联合国出版署。

⑥同②,第182—188页。

⑦弗农·威尔斯:《国际企业的经济环境》,上海三联书店1990年版,第55页。

· 简讯 ·

## 我校出版社四项图书选题列入 国家“九五”重点图书出版规划

我校出版社成立一年来,在图书选题的策划、优化方面取得突破,四项23卷图书选题分别列入国家和国家教委“九五”重点图书出版规划。《新中国经济思想史丛书》、《走向新世纪的上海市场》、《会计研究

前沿丛书》、《现代微观经济学前沿系列丛书》列入国家教委“九五”重点图书出版规划,其中前两项被国家新闻出版署列入国家“九五”重点图书出版

(一丁)