

跨国公司R&D全球化的动因分析

殷瑜

(南京工程学院 南京 210036)

【摘要】 跨国公司的全球化发展战略已经从市场全球化、生产全球化逐步发展到技术研发全球化。本文对跨国公司研究与开发(R&D)全球化的动因进行了分析,指出跨国公司 R&D 全球化的动因是多方面的,既有外在动因又有内在动因,还有要素动因。

【关键词】 跨国公司 R&D 全球化 经济性要素动因 制度性要素动因

一、跨国公司 R&D 全球化的外因

1. 经济全球化是跨国公司 R&D 全球化的直接原因。经济全球化使跨国公司的生存环境发生了变化,使跨国公司在组织结构、全球战略和管理模式等方面不断进行调整和创新,使跨国公司的发展越来越依赖技术优势。因此,跨国公司必须从全球市场的角度出发,根据区位优势,从全球战略的角度规划 R&D、生产、销售、服务等各个环节,进行价值链的调整,将各种经营职能进行整合,通过构建全球化的价值链来获取全球的竞争优势。这里,R&D 是跨国公司全球价值链的关键环节。经济全球化是跨国公司 R&D 全球化的最直接动因。

2. 知识经济的发展是跨国公司 R&D 全球化的重要促进因素。知识经济的发展使得专有技术、研发能力以及人力资本

等“知识性”的要素对跨国公司培育和保持国际竞争优势具有决定性的作用。在众多的生产要素中,知识是唯一不遵循边际报酬递减规律的生产要素。

知识经济的发展使得在全球范围内创造、运用和整合知识性资源的能力成为跨国公司在动态环境中获得竞争优势的关键,而知识管理已成为跨国公司战略管理的重要组成部分。在这种环境下,跨国公司越来越多地在海外设立研发机构、进行 R&D 投资,以充分利用世界各国的 R&D 资源或寻求 R&D 的低成本,从而提高 R&D 的效率,并使 R&D 适应当地的经营战略,满足客户多样化的要求。

3. 信息技术的发展及广泛应用为跨国公司的 R&D 全球化提供了技术支持。信息技术特别是网络通讯技术的发展,以

有权影响主体的财务和经营决策;③有权任免董事会或类似权力机构的多数成员,并且主体由该董事会或机构控制;④在董事会或类似权力机构会议上拥有多数表决权,并且主体由该董事会或机构控制。CAS 33 规定的质量标准与 IAS 27 (2003)规定的基本相同。相比而言,FASB 特别提到了“拥有较大的少数表决权”的控制,而 IAS 27(2003)和 CAS 33 中没有此项规定,只强调法定控制,缺乏对实质性控制的表述。

质量标准是根本,数量标准是表现。“50%以上的表决权”只是对达到“控制”标准的保证,只是“控制”这一实质的表现形式。也就是说,“50%以上的表决权”只是子公司被纳入合并范围的充分条件而非必要条件。确定合并范围的唯一标准应是“控制权”的取得,而取得渠道不是决定合并范围的关键。

三、合并范围界定时值得思考的两个问题

1. 有控制权而无股权投资的企业是否需要合并。没有股权投资但有实质性控制权的企业是否需要纳入合并范围,目前尚存有争议,争议的焦点可能集中在相应的技术问题上。笔者认为,有控制权而无股权投资的企业也应纳入合并范围(如委托经营企业、租赁企业等),以体现合并范围判断标准的一致性。

将有控制权而无股权投资的企业纳入合并范围后,编制

合并财务报表时的具体技术问题并不难解决。我们可将控制方对被控制方的“长期股权投资”的金额视为零,进行资产、负债合并中的相应抵销处理,合并财务报表中的“少数股东权益”可能是被控制实体 100%的股权;将被控制实体实现的净利润中归属于控制方的部分视为“投资收益”,将不归属于控制方的部分视为“少数股东损益”,进行收入、费用合并的相应抵销处理;其他业务的抵销与现行股权投资下合并财务报表编制时的业务抵销没有本质区别。

2. 暂时性控制的子公司是否需要合并。暂时性控制的子公司是否需要纳入合并范围,关键在于如何理解暂时性控制的概念,看它是否属于控制的一种形式。如果暂时性控制不符合“控制”的涵义,那么依据控制原则确定合并范围时自然应将其排除在外。

主要参考文献

1. 财政部. 企业会计准则 2006. 北京: 经济科学出版社, 2006
2. 储一昀, 林起联. 合并会计报表的合并范围探析. 会计研究, 2004; 1
3. 杨绮. 对合并会计报表合并范围的思考. 财会月刊, 2004; A11

及信息技术在企业的广泛应用,为跨国公司的 R&D 全球化、网络化提供了技术支持。由于全球信息技术的发展,信息传输成本降低,跨国公司可以更方便地在全球范围内组织知识的生产活动。

二、跨国公司 R&D 全球化的内因

1. 弥补自身的“战略缺口”,寻求短缺的研发资源。现代科学技术的发展对研发资金、研发技术、研发人才以及组织管理等各方面的要求越来越高,因此跨国公司经常会发现,在竞争环境要求它们进行技术突破与它们依靠自身资源和能力进行技术突破之间存在一个缺口,这个缺口被称为“战略缺口”。跨国公司对高素质的研发人才的需求缺口越来越大。研发人才是企业赢得竞争的关键,而人才的培养需要较长的周期,同时人才的数量和质量的分布也不均衡。因此,跨国公司为了弥补这种“战略缺口”,就要在比较优势的基础上,与其他企业、高校、科研机构等开展科技交流与合作,共同开发新技术、新产品,充分发挥各自的专业技术优势,实现双方优势要素的互补。同时,为了培育自身的核心能力,跨国公司纷纷在国外建立研发机构,在国际范围内网罗研发人才。

2. 占领海外市场。跨国公司 R&D 全球化的一个最初原因就是支持海外生产和打入海外市场。跨国公司通过设立海外研发机构以适应当地市场的需求和变化,实现当地开发、当地生产、当地销售,也可以通过对母公司的产品实行本土化改造,开发出满足当地消费者需求的产品。这样能使跨国公司快速适应市场需求的变化,及时了解竞争对手的情况,从而提供富有竞争力的原型产品,从而占领海外市场。这种方法具有定位准、反应快、周期短、竞争力强等特点。

3. 获取先进的技术和营造良好的研发环境。在跨国公司的海外 R&D 活动中,知识和其他专门性研发资源的获取是推动 R&D 全球化的重要因素。这里的知识包括先进的市场知识、用户知识以及专门的科学技术知识,其中科学技术知识尤为重要。跨国公司所需要的重要研发资源包括研发人员、技术管理人才以及高校和科研机构掌握的新知识与新技术等,这些往往高度集中于技术中心。跨国公司为了获取新技术,必须推进 R&D 全球化。

4. 构建全球研发网络,培育技术优势。构建全球研发网络的目的有:一是实现无间断研究。当研发网络联成一体,分布在全球的研发机构就可以通过网络交换当天的研究成果,实现 24 小时连续工作,极大地提高了研发效率,缩短了产品的开发时间,加快了新产品进入市场的速度。二是实现全球资源共享。全球范围内的最新研究动态可以最快的速度传递于整个研发网络,实现了信息的及时反馈。三是便于研究成果的全球化推广。一项研究成果可以在全球同时推广和在多个国家申请专利,从而大大缩短了信息传递时间,避免竞争对手利用时间差率先运用此技术。构建全球研发网络可以增大跨国公司的技术优势,使其在激烈的国际竞争中立于不败之地。

5. 完成跨国公司全球系统化投资的战略部署。跨国公司对国外的投资过程一般是从营销的本地化逐渐发展到生产的本地化,再进一步发展到研发本地化和投资管理本地化。随着

对外投资过程的演进,跨国公司进行对外生产投资的同时,还会逐步对技术开发、人员培训、市场营销等各个环节进行投资,以加强产品适应当地市场的能力,以求更快地占领市场,取得竞争优势,利用当地的原材料、劳动力、智力资源增强产品竞争力。R&D 全球化是跨国公司对外直接投资的高级阶段,是跨国公司全球化经营战略的重要组成部分。

三、跨国公司 R&D 全球化的要素动因

1. 经济性要素动因。从经济性要素角度对跨国公司 R&D 全球化的动因进行分析,我们认为资源要素和税收要素是跨国公司 R&D 全球化的重要动因。其中,资源要素包括财务资源、物质资源和无形资源。

(1)资源要素动因。资源要素包括以下几种:

第一,财务资源。财务资源包括负债、所有者权益和未分配利润等。对公司来说,这些都是以资金形式存在的外部资源,其来源于债权人和股东,可以分为债务资本和权益资本。因为债务融资的成本小于股权融资的成本,所以跨国公司在 R&D 全球化过程中,更倾向于在东道国进行股权融资,即合资建立研究机构。最常见的形式是跨国公司以现金形式投资,东道国政府、高校或研究机构以实物形式(如土地、房屋、设备等)投资,共同建立跨国公司控股的研究机构。

第二,物质资源。总的看来,公司规模越大,其进行 R&D 投资的规模就越大。但由于产品生命周期和劳动生产率的不同,中等规模和小规模的跨国公司在 R&D 全球化过程中仍能发挥自身的独特优势,在市场中取得一席之地。规模大的跨国公司在 R&D 全球化过程中的主要优势有:①由于掌握大量最新知识,R&D 投资失败的可能性较小;②由于市场份额巨大,所以能够将 R&D 成果广泛应用到市场中去从而获得投资回报;③由于研究机构中研究人员较多,他们之间可以有效地交流和讨论相关的知识,从而得出最优的结果。

第三,无形资源。无形资源是指公司的形象或其拥有的科学和技术知识。从战略角度来看,它是公司进行 R&D 全球化的重要因素,因为相对于其他资源,无形资源是稀缺的,并且很难被竞争对手模仿。当然,无形资源也是最难被外部观察者准确计算和度量的资源,因为它不会体现在财务报表中。无形资源具有两个能力:第一是吸收能力,即公司对外部认识和开发新产品的能力;第二是转化能力,即公司根据产生的技术机会不断地调整其产品组合的能力。人力资源属于无形资源,包括与公司 R&D 有关的经验、知识以及判断和风险预期的能力。在跨国公司进行 R&D 全球化时,除了要拥有财务资源和物质资源,更重要的是拥有一个由合格研究人员组成的团队。

(2)税收要素动因。由于 R&D 投资的特殊性,大多数国家都有专门针对 R&D 投资的特殊税收政策。对于跨国公司 R&D 全球化来说,有时税率会决定跨国公司将研究机构设立在何国。各国对于 R&D 的态度和政策千差万别,而规模巨大的跨国公司执行其全球化经营战略时,必须要考虑各国的税收政策,因为这对于降低其总的 R&D 投资成本大有帮助。

2. 制度性要素动因。近年来的研究逐渐加深了我们对

R&D 决定性因素的了解。越来越多的研究结论表明,单纯从经济利益最大化(包括短期、中期和长期利益的最大化)出发已经无法对 R&D 全球化现象做出令人信服的解释,从而我们需要从制度性要素(专利保护制度、经济开放制度和民族文化)角度对跨国公司 R&D 全球化的动因进行分析。所谓制度性要素,就是一系列由日常习惯、法律法规等组成的混合体,目的是规范个人和组织之间的关系。制度又是游戏规则,它通过禁止或鼓励 R&D 创新来规范公司的行为。

一部分制度是人设计出来的,如专利保护和经济开放方面的制度;还有一些制度是自然而然形成的,如民族文化。我们把制度性要素分为专利保护制度、经济开放制度和民族文化三种。

(1)专利保护制度。所谓专利保护制度,是指一国政府为保护当地 R&D 创新者而实行的一种排斥模仿者竞争的制度,目的是通过给予创新者有限的垄断权而保护 R&D 创新。专利保护制度能够降低 R&D 全球化过程中的不确定性,能够使 R&D 产生的信息在传播和使用过程中遵循既有的规则,让 R&D 投资主体得到应有的回报,使其他市场主体通过制度允许的形式使用信息并付出相应的代价。

(2)经济开放制度。我们假定:国际之间的人员流动对知识集合的边际生产率有正向影响作用,知识集合的边际生产率对 R&D 投资有正向影响作用,“一个国家的开放程度”这样一个政策变量对国内生产者获得国际知识非常重要。所以,一个国家的经济越开放,该国知识集合的边际生产率就越大,新的 R&D 投资欲望就越强烈。

【注】本文系 2009 年度江苏省高校哲学社会科学研究基金指导类项目系列论文(项目编号:09SJD790023)。

主要参考文献

1. 葛顺奇. 跨国公司技术战略与发展中国家技术模式选择. 北京:中国经济出版社,2002
2. 王志乐. 2002~2003 跨国公司在华投资报告. 北京:中国经济出版社,2003
3. 杜德斌. 跨国公司 R&D 全球化的区位模式研究. 上海:

复旦大学出版社,2001

4. 李安方. 跨国公司 R&D 全球化——理论、效应与中国的对策研究. 北京:人民出版社,2004
5. 杨光明. 国际直接投资、技术转移与中国技术发展. 北京:科学出版社,2004
6. 刘恩专. 利用外商直接投资成本—效益研究. 天津:天津人民出版社,2000
7. 寇文煜. 跨国公司研发本地化实证研究. 北京:中国财政经济出版社,2004
8. 卢进勇. 入世与中国利用外资和海外投资. 北京:对外经济贸易大学出版社,2001
9. 梁蓓. 国际投资. 北京:对外经济贸易大学出版社,2004
10. 卢进勇. 国际投资理论与实务. 北京:中国时代经济出版社,2004
11. 刘红杰. 国际投资学教程. 上海:立信会计出版社,2002
12. 王晓红. 跨国公司发展与战略竞争. 北京:人民出版社,2004
13. 薛求知. 无国界经营. 上海:上海译文出版社,1997
14. 赵壁. 跨国经营之路. 北京:中国社会科学出版社,1997
15. 谢康. 跨国公司与当代中国. 上海:立信会计出版社,1997
16. 杨德林等. 现代企业全球化经营. 北京:经济管理出版社,1997
17. 范兰德等. 世界跨国公司经营模式. 广州:广东旅游出版社,1997
18. 薛澜等. 全球化战略下跨国公司在华研发投资布局. 管理世界,2002;3
19. 莫兰,里森伯格著. 洪瑞磷译. 挑战全球. 北京:经济管理出版社,1998
20. 刘易斯·威尔斯著. 叶刚等译. 第三世界跨国企业. 上海:上海翻译出版公司,1986
21. 理查德·罗宾逊著. 马春光等译. 企业国际化导论. 北京:对外贸易教育出版社,1989