

中国企业技术寻求型 跨国并购行为分析

王 辉 徐 波

摘 要:随着经济全球化和科技的迅猛发展,全球技术寻求型的跨国并购行为表现活跃。近几年来中国企业在跨国并购中具有明显技术寻求倾向的案例越来越多,从技术和产业两个维度进行分析,可以将这些跨国并购行为归纳为4种模式:强化模式、整合模式、突破模式和渐进模式。

关键词:技术寻求;跨国并购;核心技术

中图分类号: F276.6 **文献标识码:** A **文章编号:** 1006-1894 (2005) 04-0056-05

一、背景分析

科技的迅猛发展和经济的日益全球化是当今世界经济的主要特征。科技的迅猛发展使得将科技知识转化为现实生产力的技术创新成为竞争优势获取的关键,而经济全球化又使得在全球范围内获取和配置创新资源成为构建企业竞争能力的关键。为适应这种发展趋势,世界发达国家的企业都将技术创新所引起的生产要素重新组合视为企业发展的源泉。特别是近20年来,随着企业间国际竞争的日趋激烈,发达国家的大型跨国公司为适应世界市场

交证据的效力足以推翻商务部的认定,而不仅仅与其认定相矛盾。

同时法院强调了该实质性证据必须是“记录在案”的,法院作出判决所依据的事实必须与行政机关作出裁决时所依据的事实相一致,对于原告在诉讼前的行政程序中未提出的抗辩将不予考虑。不难看出,从程序上掌握好提交证据的时间以避免被法院驳回,对于中国企业在今后的诉讼中具有重要的借鉴意义。

尽管近年来中国企业的反倾销诉讼意识与技巧有所发展,但是总体而言仍然需要进一步完善。分析美国国际贸易法院案件审理过程和法院判决,掌握更多的美国反倾销立法和司法信息,有利于我国企业今后更好地应对反倾销诉讼。

(作者单位:复旦大学)

注释:

① 案件判决书: Slip op. 05-29。

②③ 因涉及商业秘密,这儿具体价格原报告省略。

的复杂性、产品多样性以及不同国家消费者偏好的差异性要求,同时也为了利用世界各国不同的科技资源,降低新产品研制过程中的成本和风险,一改以往单一在母国进行技术创新的模式,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,纷纷在全球范围内有组织地从事技术创新活动,从而推动了跨国公司的技术创新活动日益朝着国际化的方向发展。^[1]

而这种国际化的表现体现在3个方面:首先是跨国公司在海外投资设立众多的研发机构。根据 Kuemmerle 的研究,^[2]世界医药和电子产业最大的32家跨国公司在海外共建立了156个R&D分支机构,平均每家有海外研究与开发机构4.9个;其次是通过跨国并购获取技术。跨国公司通过并购东道国的企业来控制 and 掌握该企业原有的技术研究开发机构、科研人才设施和商品销售渠道,以此来提高自身的技术水平和竞争实力;第三是通过全球的技术与研发联盟。在世界150多家大型跨国公司中,以不同形式结成战略联盟的高达90%,而全球500强企业平均每家拥有60个主要的联盟关系;而据1997~1999年的数据统计,战略联盟的95%是技术联盟,其中50%的联盟侧重于跨国研究与开发。^[3]

20世纪90年代以来,我国的一些企业也在不断地尝试技术寻求的“国际化”和“走出去”战略。根据相关的研究,我国企业技术寻求的国际化表现主要有4个方面:(1)和国外企业或研究机构进行R&D项目的合作,从国外对中国的技术转移中学习;(2)设立技术监测点,判断行业技术发展趋势;(3)拓展和增强公司潜在的技术能力;(4)接近国外的R&D环境,吸收R&D成果溢出。^[4]而进入21世纪后,我国企业在技术寻求国际化方面开始出现了跨国并购的迹象,跨国并购使得我国企业可以直接获得国外公司的新技术,从而在一个更高的技术平台上开拓发展。

从一些具体的个案来看,华为、中兴通讯、东信、海信、海尔等企业在技术寻求方面的国际化进程已达到一个较高的水平。并且从这几年的情况来看,越来越多的国有和民营企业开始在技术创新上采取国际化的战略;从国际化的方式与途径来看,也开始表现出多样化,除了进行技术合作和联盟之外,海外设立研发机构和跨国并购东道国企业等已屡见不鲜。可以说,我国企业的技术寻求战略已从“引进来”战略向“引进来”与“走出去”并重的战略转变。

二、中国企业跨国并购技术寻求模式分析

跨国并购技术寻求是指企业通过跨国并购从外部获得与本公司发展所需的相关技术,以提高企业技术创新能力的行为。这些技术可以是与公司业务相关的核心技术,也可能是与核心业务不相关的技术。根据相关的研究,^[5]发达国家跨国公司跨国并购的技术寻求动因存在以下3方面:首先是获取与核心技术相关的上、下游技术。上游技术的获得,可以使企业节省与拥有相应技术企业之间的交易成本;获得与核心技术相关的下游技术,则有利于企业拓展现有的业务范围,开发更多的新产品和新技术;上、下游技术的获得,有利于企业产品生产的价值链的稳定,利于企业在全世界范围内配置技术资源并更好地进行一体化的国际生产。其次是获得新技术。新技术的获得不仅可以使企业节省相应的研发投入成本,而且可以使企业取得相应的研发资源以及与本企业互补的研发能力。这在以技术创新和研发能力为核心的日趋激烈的技术竞争中,对增强企业技术优势和竞争实力尤为重要。再次是获取非相关技术。

获得非相关技术主要是企业多元化经营战略的选择。

发达国家跨国公司跨国并购的技术寻求表现出了一定的规律性。但对于中国企业的跨国并购技术寻求来说,由于其行为产生的背景的特殊性,与跨国公司的技术寻求会存在差异。本文对中国近几年兴起的跨国并购案例进行了深入分析,从动因来看,大致可以分为有资源寻求型、市场寻求型、技术寻求型、战略资产寻求型等类型。其中对具有明显技术寻求动因的案例进行分析后发现,我国企业跨国并购的技术寻求可以从两个维度来理解。首先,从获取目标企业的技术是核心技术还是非核心技术的角度。我们企业改革开放后技术能力的获得首先是从“技术引进”开始,但技术引进存在有效性不足问题,有些企业不仅没有获得先进的核心技术,也无法实现再创新能力。而通过跨国并购拥有核心技术的企业,不但可以获得核心技术,还可以更好地实现技术和创新能力的转移;其次,从并购的目标企业是否为本企业从事的主导产业。我国企业经过20多年改革开放的锤炼,在一些行业已经获得了相当的竞争能力,并在国内获得了稳定的市场份额。许多企业为了扩展生存和发展的空间,开始参与到国际舞台上的竞争中去。在此过程中,出现两种可行的选择,一是将自己现有的主导产业在空间上进行扩展,即国际化;二是在立足现有产业的基础上,开始向一些新兴产业迈进,即多元化。从这两个维度进行分析,我们可以发现我国企业的跨国并购的技术寻求有以下4种模式:

1. 强化模式 企业通过跨国并购获得自己主导产业所需要的核心技术。随着中国宏观经济的发展,中国许多行业的企业在经济实力,如企业的规模、年销售额上获得了发展。但困扰企业的问题是,由于自身并不完全拥有该领域的核心技术,这些发展总是受到某种限制和未来的一些潜在威胁。因此,为了巩固和强化目前取得的市场地位以及获得更大的发展,许多企业开始通过跨国并购来获得自身主导产业所需的核心技术。

2. 整合模式 企业通过跨国并购获得自身主导产业的一些非核心技术。与强化模式不同,企业自身可能拥有了该领域的核心技术,然后通过并购获得该产业互补的非核心技术,并通过与现有核心技术的整合来获得更大的技术优势;或者虽然没有拥有该领域核心技术,但目前企业的发展战略还不是直接获得核心技术,而是先在非核心技术上进行整合。

3. 突破模式 企业通过跨国并购获得自己非主导产业所需要的核心技术。中国许多企业的一些传统的成熟行业具有强固的市场地位,但也因为这些行业本身的成熟和饱和,给企业留下发展的空间不大。为了企业的持续发展,企业开始在自身主导产业以外的产业寻找新的机会。有些企业往往采取突破式的发展模式,即通过并购直接获得该产业的核心技术,从而快速进入该产业的核心竞争领域。

4. 渐进模式 企业通过跨国并购获得自己非主导产业的一些非核心技术。与突破模式不同,渐进模式是通过并购先获得未来扩展行业的一些非核心技术和业务,采取渐进的方式进入该行业。

三、中国企业跨国并购技术寻求模式案例分析

以下我们通过案例对这4种模式进行分析,并得出相应结论:

1. 强化模式案例 在获得的案例中强化模式表现最集中,如,陕西秦川机械并购联合美国工业公司(UAI)、上海电气集团收购日本池贝机床公司、上海明精机床并购德国沃

伦贝格机床制造、上工申贝收购德国DA、上海汽车集团收购韩国双龙汽车公司和英国老牌罗孚汽车公司、京东方并购韩国 Hynix 等等案例。

以陕西秦川机械并购 UAI 为例。陕西秦川机械公司主营精密机床、塑料机械、汽车零部件、精密齿轮箱、电梯曳引机及电子类产品。公司是国家级企业技术中心和国家级高新技术企业,具有动态条件下的“三精”(精密加工、精密装配、精密检测)优势。其中精密磨齿机形成七大系列产品,国内市场占有率达到75%。2003年11月13日,公司走出国门,跨国并购 UAI,在国际化道路上迈出了最为直接的步伐。UAI 公司有80年的历史,拥有3家子公司——美国拉削机床刀具公司、北亚当斯制造公司、阿伯机床公司,位于世界著名汽车业基地、总部和研发中心聚集地——北美底特律。在拉削工艺、拉刀、拉床、拉刀磨床领域的技术水平居全球行业前列,具有精湛的拉削工艺为基础的拉床设计与拉刀品种开发服务相结合的成套技术,其历年产品均为根据工件要求而量身定做的专用设备(包括自动生产线),并因此在拉床(生产线)和拉刀的工艺、设计、制造及服务等方面积累了丰富的资料与经验。公司具有雄厚的技术实力和广泛的用户群。通过这次跨国并购,使秦川机械在齿轮磨床、外圆磨床、高速滚齿机技术的基础上,一下拥有了复合齿轮刀具“四拉合一”的核心技术,同时还拥有了齿轮加工生产线的装备能力,从而强化了自己在该领域的技术能力和竞争能力,具备了向国家重大关键装备工业服务的能力。

2. 整合模式案例 东方通信并购美国易通陆公司是一个整合模式案例。东方通信股份有限公司是一家提供移动通信网络的高科技公司,从移动通信网络设计,系统设备和终端设备技术开发,产品制造和配套供应,工程督导,网管、计费和移动智能网新业务等网络支撑软件开发,到网络优化、技术支持和维修服务。移动通信领域10多年成功经历和经验积累的科技实力和综合优势,奠定了移动通信产业的领航地位,全面覆盖GSM、CDMA、GPRS、3G等多项移动通信技术,具有基于芯片级的手机研发能力。公司在光通信网络、激光照排系统、金融电子网络和信息系统集成、技术开发和设备制造领域独具特色。2002年8月8日,东方通信斥资434.7万美元,通过在美国的全资子公司依斯泰克公司完成了对美国易通陆国际通信公司的收购,共持有易通陆的600万股份,占其总股本的10.3%,成为最大股东。美国易通陆国际通信有限公司成立于1994年,总部位于硅谷,是一家从事GSM、GPRS网络设备和系统解决方案及提供无线宽带产品的公司,并在该领域具有相应的技术能力和新技术成果。这家公司的客户遍及全世界,迄今为止已经向包括中国电信、中国联通等诸多国家的电信运营商提供了网络设备。东方通信通过跨国并购成为易通陆最大股东,有利于利用和整合该公司在无线通信、无线宽带等领域的最新技术成果,以提高东信现有的科研和开发能力。

3. 突破模式案例 华立集团对飞利浦 CDMA 移动通信部门的并购是突破模式的典型案例。华立集团是一家跨地区、多元化、外向型的民营股份制企业,产业涉及仪表及系统、制药、信息电子、房地产等领域。华立是全球最大的电工仪表制造商之一,其主导核心产品电能表为“中国名牌”产品,该产品占据了公司80%的业务,在国内电表市场,华立首屈一指,占据了40%市场份额。但电表是一种成熟产品,市场饱和,成长空间有限,而在华立旗下的跨产业版图中,信息电子无疑是最具拓展性的一块。2001年9月,华立通过正式收购飞利浦集团所属的在美国 San Jose 的 CDMA 移动通信部门(包括在美国达拉斯和加拿大温哥华的研发分部),全面高端切入移动通信领域,目标是希望通过企业的多元化

经营保持继续的高速成长。选择在一个新的产业的核心技术环节切入——掌握CDMA的核心技术，等于掌握国内迅猛发展的手机产业链的上游核心技术。华立试图将美国的研发技术优势和中国的市场应用进行有机的结合，从而在新产业链中确立新的优势。在这次并购中，华立集团获得了飞利浦在CDMA无线通信方面的全部知识产权、研发成果、研发设备、研发工具和一大批有经验的研发人员，并在此基础上设立组建了美国华立通信集团公司，借助与飞利浦半导体的战略合作伙伴关系，专业从事CDMA手机芯片软件及手机整套技术解决方案的设计开发，并通过设在中国的浙江华立通信技术有限公司直接面向中国市场，为中国的手机制造厂家提供核心芯片及整体技术解决方案，从而使华立集团率先成为国内完整掌握IT产业中核心技术的企业，同时也使得华立集团大步迈向了国际先进技术行列。

4. 渐进模式案例 渐进模式的案例目前并不明显，但对获得的案例分析中我们还是可以发现渐进模式的存在可能性。例如华立集团最早设想的模式就不是突破模式，而是渐进模式。根据华立董事长汪力成的说法，华立最初想法是，“从GSM手机零部件比如震动马达、液晶显示屏等开局，一来风险不大，二来可以积累经验。至于最终收购飞利浦CDMA研发部，是颇为意外的收获。”

从以上案例我们可以发现，中国企业技术寻求型的跨国并购案例大多是属于强化模式，这点与我国许多行业的企业发展需求是相适应的。随着经济的进一步全球化和科技的迅猛发展，国内外企业之间的竞争越来越直接和激烈，对于中国企业来讲，面临的问题是缺乏自身的核心竞争力，而其中核心技术的缺乏最为显著。因此，许多企业在迅速提升自己以技术为核心的竞争力上，开始加快脚步，通过跨国并购来实现。

四、结 束 语

随着经济全球化进一步深化和科技发展的日新月异，可以预测中国企业跨国并购将会越来越频繁，发现和总结中国企业跨国并购行为的规律和经验，能够为中国企业未来的并购行为提供指导。

本文总结的4种跨国并购技术寻求模式是我国企业在特定的发展路径下形成的，与西方发达国家跨国公司的技术寻求型跨国并购相比，在企业的外部环境和内部环境上存在差异，内涵上具有中国特色。在4种模式中又以强化模式形成了中国跨国并购技术寻求的主流模式，这是20多年中国经济改革和企业自身发展的必然结果。在众多的行业中，许多企业在经历了市场的迅速释放、外延式迅速扩张之后，开始面临一个以买方市场为主，以内涵式扩张为主的发展环境。同时加上“入世”带来的经济进一步开放，以及高科技技术发展周期的缩短，使得我国企业通过跨国并购走出去寻求核心技术的模式得以广泛尝试。

(作者单位：上海对外贸易学院)

参考文献：

- [1] 林进成, 柴忠东. 试析跨国公司技术研究与开发的国际化趋势[J]. 世界经济, 1998, (7): 35-38.
- [2] Kuemmerle, W.. Foreign Direct Investment in Industrial Research in the Pharmaceutical and Electronic Industries—Results from a Survey of Multinational Firms[J]. Research Policy, 28, 1999: 179-193.
- [3] 钟成材. 跨国公司全球发展战略的新调整及其启示[J]. 商业经济文荟, 2002, (5): 54-56.
- [4] 陈劲. 创新全球化——企业技术创新国际化范式[M]. 北京: 经济科学出版社, 2003: 57-58.
- [5] 李蕊. 跨国并购的技术寻求动因解析[J]. 世界经济, 2003, (2): 19-26.