

学校代码： 10384
学 号： 9709007

分类号_____ 密级_____
UDC_____

学 位 论 文

跨国公司 21 世纪的发展趋势
及其对华投资战略研究

庄 燕

指导教师姓名：庄 宗 明 教授

申请学位级别：硕 士

专 业 名 称：世 界 经 济

论文提交日期：2 0 0 0 年 4 月

论文答辩日期：2 0 0 0 年 月

学位授予单位：厦 门 大 学

学位授予日期：2 0 0 0 年 月

答辩委员会主席_____

评 阅 人_____

2000 年 4 月

内容提要

跨国公司的对外直接投资和全球性经营战略给世界经济带来了深刻的影响，传统的以商品贸易为主的国际经济交往格局已被打破，国际分工逐步深入渗透到产业内部和企业内部，国际投资已经成为最重要的国际经济交往形式，跨国公司成为世界经济的主体，成为全球经济增长的引擎。中国经济 20 年的改革开放，正以不断完善的投资环境和强劲的经济增长势头，吸引着越来越多的跨国公司来华投资。本文希望通过研究跨国公司发展趋势及其对华投资战略的研究，促使我国更好地吸引外资，并借鉴它们的成功经验，发展自己的跨国公司。

本文分为三个部分。第一部分主要论述了跨国公司与世界经济的关系。跨国公司是世界经济发展的产物，而跨国公司的发展又推动了世界经济的进一步发展，它不仅从微观层面上直接推动了经济全球化的发展，还在宏观层面上对经济全球化提出了进一步的要求。

第二部分主要论述了跨国公司在 21 世纪三个主要战略：并购、结成战略联盟及加强高新技术的研究开发与垄断。迄今为止，全球已发生了 5 次并购浪潮，在发达国家，并购已成为跨国公司开拓国外市场的最主要手段，而对发展中国家来说，并购在当地经济发展中也正发挥着日益重要的作用；在经济全球化的今天，竞争更趋激烈，越来越多的跨国公司结成了战略联盟，以共同迎接挑战；跨国公司还加大了对研究开发的投入，并在技术转让过程中采取了种种策略，以保持其在技术上的领先地位。

第三部分主要论述了跨国公司对华投资的新趋势——系统化投资与研究开发当地化趋势，以及我国应采取何种对策来解决“引进来”与“走出去”两方面的问题，即如何进一步吸引跨国公司来华投资，并发展壮大自己的跨国公司。

关键词：跨国公司 经营战略 对华投资

目 录

第一部分 跨国公司是世界经济发展的重要推动力量.....	1
一、 跨国公司是经济生活国际化的产物.....	1
二、 跨国公司经营战略的转变.....	6
三、 跨国公司将进一步推动经济全球化的进程.....	11
第二部分 21 世纪跨国公司的发展趋势及其战略特征.....	16
一、 并购将成为 21 世纪跨国公司的重要投资方式.....	16
二、 战略联盟将成为 21 世纪跨国公司经营战略的重要特征.....	21
三、 高新技术研究、开发和垄断将成为跨国公司的重要战略.....	25
第三部分 跨国公司的对华投资战略及我国的对策.....	31
一、 对华投资战略的转变及其原因.....	31
二、 跨国公司对华投资的新趋势.....	33
三、 我国的对策.....	39
参考文献.....	42
后记.....	44

厦门大学博硕士学位论文摘要库

第一部分 跨国公司是世界经济发展的重要推动力量

一、跨国公司是经济生活国际化的产物

跨国公司不是普遍存在于任何社会之中，而是生产力水平发展到一定阶段的产物。跨国公司也不是突然出现的，而是在漫长、复杂的发展过程中逐渐形成的。在欧美主要发达国家，现代意义上的跨国公司是在 19 世纪末出现的，而跨国公司的形成却与这些国家在 19 世纪以前的海外殖民扩张以及商品和资本的输出资本有直接的关系。经济生活的国际化包括以下三个阶段：商品国际化阶段、资本国际化阶段和生产国际化阶段。

（一）商品国际化阶段

早期的世界市场在 16—18 世纪就已经初步形成。在工业革命前，资本主义萌芽在西欧的出现、美洲大陆的发现以及西欧各国普遍执行的重商主义政策，已经使对外贸易特别是跨洋贸易在西欧有了一定的发展。在跨洋的商品和奴隶贸易中，欧洲、美洲和亚洲的市场被较紧密地联结在一起，形成了以西欧为中心的早期世界市场。尽管早期世界市场上的贸易从商品种类到涉及的地区范围都在不断丰富，但就总体而言，早期世界市场中交换的商品基本上还未成为各自再生产过程的必要环节，作为世界经济最强推动力的工业资本尚未处于支配地位，在其中起主导作用的仍为商业资本。

现代意义上的世界市场的基本形成主要发生在 18 世纪 60 年代至 19 世纪末这一历史时期，它借助于国际贸易这一手段实现了主要商品在国际间的流通。工具革命、材料革命、动力革命三者互相补充，互相促进，构成了英国工业革命的历史内容，它大大推动了生产力的进步，为人类创造了前所未有的物质财富。正如马克思指出的：“一旦工厂制度达到一定的广度和一定的成熟程

度，特别是一旦它自己的技术基础即机器本身也用机器来生产，一旦煤和铁的采掘、金属加工以及交通运输业都发生革命，总之，一旦与大工业相适应的一般生产条件形成起来，这种生产方式就获得一种弹力，一种突然地跳跃式的能力，只有原料和销售市场才是它的限制。”^①这段话深刻地指出，由于工业革命的推进作用，生产力的发展达到一定阶段后，世界市场的形成已成为必然。随着生产力的发展，社会产品的迅猛增加已相对地超出生产地范围的需要。相对过剩的社会产品要想实现其价值，必然要开拓新的市场，这就是以西欧为中心的区域性市场逐渐扩张成统一的世界市场的原因。机器大工业不仅需要不断扩大海外销售市场，同时也需要日益扩大原料供应的来源，于是它不仅把工业品销售地，而且把原料产地都卷入到世界市场中去。广大殖民地沦为西方国家的商品销售市场和原料产地的过程就是这些国家日益卷入世界市场的过程。工业革命促进交通运输业的突飞猛进，直接为世界市场的形成提供了物质手段。伴随着公路的修筑、铁路的兴建、运河的开凿，尤其是蒸汽动力的推广和使用，促使马车和木制帆船等让位于铁路机车和汽船等先进的交通工具。运输速度的提高和交通条件的便利，使商品在一国生产而在全世界流通和消费成为可能，使商品向海外扩展成为可能，从而为建立世界商品市场创造了条件。随着机器大工业对世界市场的开拓，进入世界市场的商品数量和种类大幅度增加，使世界市场的内涵更加深化，使资本主义生产过程与世界市场紧密相关，世界市场成为资本主义再生产必不可少的条件，这是它区别于早期世界市场的本质特征。

（二）资本国际化阶段

从 19 世纪 70 年代起，资本主义由自由竞争向垄断阶段转变，资本的国际化便是在这一阶段逐步形成并发展起来的。19 世纪最后 30 年间兴起的第二次技术革命把人类社会的生产力推向一个更新的阶段，为世界经济的完全形成和资本国际化奠定了技术基础。这次技术革命的重心由原先工业革命的纺织业和采掘业转移到重工业，尤其是电力发明和钢铁技术的进步，导致重工业大量出现，

^① 马克思：《资本论》第一卷，人民出版社 1975 年版，第 483—484 页。

于是化学、汽车、石油工业等产业部门纷纷兴建和发展。技术革命的迅猛发展，使得各主要资本主义国家的企业竞相在生产中采用新能源、新材料、新技术，导致了企业对资金的需求急剧增加。这时，资本家除了加速剩余价值的资本化之外，还加快了兼并、发展股份公司的步伐，使资本迅速集中，当生产的集中达到相当的高度，以卡特尔、托拉斯等形式出现的垄断组织便在各主要资本主义国家的工业中成为占统治地位的经济力量。与此同时，以工业生产为基础，各国银行资本的集中得到了迅速增长，反过来又促进了工业生产的集中，银行业与工业中的垄断资本互相渗透和结合，形成了金融资本。金融资本统治的确立，表明资本主义已进入垄断阶段。由于垄断，大垄断组织迅速聚敛起巨额资本；也由于垄断，大量资本在国内找不到投资场所，形成“过剩资本”；这些过剩资本必然要涌向海外，因此，资本输出成为这一时期国际经济关系中的最主要的经济现象。资本输出一方面扩大了世界市场的内涵，使得它不仅包括商品市场，还包括资本市场；另一方面，资本输出深化了国际分工，原先仅以商品为媒介，又增加了以资本为媒介，特别是对外投资，使资本主义国家的生产过程向国际范围扩展。然而，这一阶段的资本输出主要是以借贷资本的输出为主，生产资本输出所占的比重很小，跨国的生产性组织几乎没有发展，生产的国际化还处在萌芽阶段。铁路、汽车和海运业的长足进步，电报和电话的发明和推广，大大缩短了世界各地的时空距离，把越来越多的国家纳入世界经济的体系之中。

（三）跨国公司的产生与发展和生产国际化阶段

生产国际化主要表现在国际直接投资的迅猛增长，这标志着经济生活国际化越来越从流通领域深入到直接生产领域，跨国公司作为对外直接投资的主角和生产国际化的载体，已成为推动当代世界经济发展的最重要的主体力量。

1. 跨国公司的兴起和早期发展

早期的跨国公司是垄断资本主义高度发展的产物，其前驱可以追溯到 19 世纪 60—70 年代。当时国际直接投资的数额和比重较小，投资行业主要是铁路建

设和矿业开采，以掠夺资源为目标，制造业投资较少，且只有西欧和美国少数几个发达国家是直接投资来源国，它们直接投资的流向主要是经济落后国家。促使早期跨国公司形成的主要因素有两个：第一，技术垄断优势。最先从事制造业跨国投资的是美国的技术垄断公司，它们首先到海外投资，占领市场，并防止他人仿照。典型的例子是胜家（Singer）缝纫机公司，它是美国第一家以追求全球市场为特色的跨国公司，也是第一家在全世界同时生产和大量销售同一种产品的公司。1851年该公司获得缝纫机发明专利权，1866年首先在英国建立分厂，垄断了欧洲市场。第二，避开贸易限制。即到海外目标销售市场建立生产基地，就地生产和供应，从而绕过贸易壁垒。例如，1876年美国杜邦公司到加拿大兼并了两家动力机械厂；1883年美国爱迪生公司也到加拿大建立分厂，就是为了避免加拿大的高额进口关税，占领加拿大市场，并在那里享受国民待遇。1887年，德国为了保护农业而对进口食物实行征收高额关税的政策，促使荷兰人造牛油公司在德国建立了多家分厂；1902年，英国油脂和肥皂业巨头莱佛兄弟感到其产品出口到荷兰、比利时所缴纳的关税太高，不如到那里建厂合算，就和荷兰人造牛油公司集团合并，成为著名的联合利华(Unilever)公司。

2. 两次大战之间跨国公司缓慢发展

在此阶段，跨国公司分支机构增加很快，美国和西欧在1914—1938年共建立144家跨国公司子公司，比1914年以前增长3倍多，但直接投资的总价值到1930年才超过第一次世界大战前的数字。跨国公司直接投资之所以发展缓慢，主要是由于以下几个原因：一是战争的破坏。战债的负担和巨大的重建费用使20年代的欧洲大陆由债权国转变为债务国，尤以德法为最。二是世界性经济危机的影响。频繁的经济危机和大萧条，使多数国家采取贸易保护政策，鼓励自给自足。三是金融动荡，货币贬值，通货膨胀。货币及汇兑管制法令层出不穷，使跨国公司对外直接投资遭到更大的风险和困难。四是卡特尔制度盛行。两次大战期间，许多国家纷纷建立卡特尔，分割世界市场，限定产量和销售价格，限制了对外直接投资的发展。

3. 战后跨国公司迅猛发展

二战以后，资本的国际运动进入一个新的历史阶段，即进一步在生产领域扩展，全部资本增值过程延伸到国界以外。战后对外直接投资的迅猛增长促成了跨国公司的迅速发展，主要表现在：

(1) 对外直接投资总额及比重的增长。二战后，西方全部发达国家的对外直接投资额增加迅速，从 1945 年的约 200 亿美元增至 1978 年的 3693 亿美元，1983 年更增至 6000 亿美元以上，平均年增长率达 9.4%，而且直接投资逐步超过间接投资，在对外投资中占主导地位。1945 年世界各国直接投资总额占对外投资总额的 39.2%，1972 年上升为 42.6%，到 1978 年已达 61.6%。^①

(2) 投资来源国发生重要变化。美国凭借其在战后政治经济上的绝对优势，向海外大举扩张，在国际直接投资中遥遥领先，英国则屈居第二。虽然 60—70 年代由于其它国家经济实力逐渐恢复和发展，美国的比重有所下降，其对外直接投资额占世界各国对外投资总额的比重由 1960 年的 49% 降为 1981 年的 42.9%，但仍居世界首位。变化最大的是德国和日本，战后德国对外直接投资迅速发展，其对外直接投资额占世界各国对外投资总额的比重由 1960 年的 1.2% 增至 1981 年的 8.6%，跃居世界第三位；日本也由 0.8% 增至 7%，名列世界第四。^②

(3) 投资领域的转移。战后美国在国内发展了一系列新兴工业部门，这些新兴制造业拥有垄断优势，规模大，利润高，又为西欧经济复兴所迫切需要，因而向海外扩展的势头很大。美国制造业对外直接投资的比重由 1938 年的 25% 升至 1980 年的 41.7%，矿业石油业的比重则由 1950 年的 38.3% 降至 1985 年的 25.1%。并且，美国的服务业对外直接投资的比重由 1970 年的 12% 升至 1980 年的 28.2%，且继续有上升趋势。其它国家也有类似情况。^③

(4) 发达国家间的相互投资日益增加。对外直接投资的东道国战前是以发展中国家为重心，战后逐渐向发达国家转移。1938 年国际直接投资的总额为

① 毛礼铎：《跨国公司导论》，山西经济出版社 1994 年版，第 10 页。

② 同上第 11 页。

③ 刘海云：《跨国公司理论与实务》，华中理工大学出版社 1996 年版，第 34 页。

243.15 亿美元，其中投入发展中国家的比重为 65.7%，投入发达国家的比重为 34.3%；到 1978 年国际直接投资的总额为 3616 亿美元，其中投入发展中国家的比重仅为 27.8%，投入发达国家的比重则上升为 69.6%。^①发达国家经济发展水平较高，消费习惯和市场结构又较接近，加上基础设施条件好，导致发达国家开始偏爱交叉投资。到 1994 年，所有发达国家在世界对外直接投资和吸收外资存量上的比重分别为 94% 和 74%，^②它们既是投资的主要来源国，又是投资的主要东道国，国际直接投资日益由单行道变为双行道。

总之，跨国公司的全球性经营活动，使资本运动渗透到国际再生产的各个领域，在世界范围内有效地配置资源，从而引起世界各国生产、交换、分配等方面经济联系的日益交织和紧密，使世界经济发展到生产国际化的新阶段。

二、跨国公司经营战略的转变

在过去的 30 年中，国际环境发生了较大的变化，使国际直接投资的目的和跨国公司的行为也随之发生了变化。近年来国际环境最重要的变化是技术的进步、政策的自由化和国际化生产的不断扩大。这些变化加剧了各国企业间的竞争，它促使更多的企业有效地利用新的环境，以保持自己的竞争力，企业必须抓住经营环境全球化带来的机遇，否则就会在竞争中被淘汰。在一些行业中，企业无论其规模大小，也无论其处于哪一个国家，为保证自己的竞争活力，在是否参与区域化全球化经营方面已不再具有选择的余地，但在采取何种方式参与国际化经营方面却有了更大的选择余地。它们需要认真地考虑这些问题，这类选择的作用不仅仅在于扩大市场和获得资源，还在于通过生产和贸易将资源和市场结合起来，以获得新的竞争优势和增强现有的竞争优势，市场规模、区域间的成本差异、基础设施的质量、经营环境的宽松和技术工人的可供性等因素都显得十分重要。竞争压力迫使企业重视资产的区位组合，以获得区位多元

① 滕维藻、陈荫坊：《跨国公司概论》，人民出版社 1991 年版，第 38 页。

② 杨大楷：《国际投资学》，上海财经大学出版社 1998 年版，第 16 页。

化和生产一体化的好处。

（一）投资动机的战略转变历程

1. 成本寻求型

处于工业技术水平落后的发展中国家劳动力资源丰富、工资便宜，发达国家为获取廉价劳动力，将劳动密集型产业向发展中国家转移，从而大幅度降低成本，提高市场竞争力。例如日本的三菱重工于 1962 年在印度设立了其海外的第一家子公司，专门生产人造丝和尼龙丝；1963 年它又在巴西设立了生产锅炉和化工机械的子公司，它所看重的都是当地廉价的劳动力资源。随着信息时代的到来，越来越多的手工劳动被更高效率的机器所取代，跨国公司在发达国家之间的投资比例上升，即使向发展中国家投资，也更多地考虑能否得到教育程度较高的技术专家和技术工人，廉价劳动力不再是首选因素。

2. 市场寻求型

在国际竞争日趋激烈的今天，占据足够的国际市场份额是确立企业竞争地位的最基本条件。美国通用电气首席执行官杰克·韦尔奇说，企业成功的规则只有一个——国际市场的占有率，在某一个国家之内成功，还不足以保证企业能够存活，那些能够掌握命运的公司全靠开发全球市场获胜。^①寻求和占有更广阔的国外市场，是企业对外直接投资最普遍和最基本的动机，现在仍是跨国公司对外直接投资的主要动机之一。

它主要包括以下两个方面：一是开辟新的市场。当跨国公司预见到某一目标市场有强大的潜力或广阔的前景时，便会通过直接投资抢先进入该市场，培育当地市场与消费者，建立自己在品牌、生产、销售等方面的根底和网络，待到将来市场成熟起来，便可凭借自己已经确立起来的优势地位赢得市场。如日本松下公司对中国西部市场的培育和开拓，该公司驻华代表称，西部购买潜力很大，现在做广告是让那里的孩子从小就知道，松下是世界上最好的。二是维持和巩固原有的市场。当跨国公司原有产品的出口遇到关税壁垒及配额限制等

① [美] 诺尔·蒂奇等：《掌握命运——通用电气：改革历程》，上海译文出版社 1996 年版，第 202 页。

贸易障碍，公司便会转而采取直接投资的形式，在当地设厂生产、当地销售，以巩固其原有的市场份额。如美国为了减少对日本的巨额贸易逆差而采取的歧视性贸易政策，推动了日本向美国投资的增长。

3. 效率寻求型

在经济全球化的今天，跨国公司的对外直接投资不再只局限在降低成本或开拓市场上，而是寻求产品、质量、技术与成本的最佳组合，提高企业的国际经济竞争力。如美国的硅谷日益成为高新技术产业投资的热土，它自 1992 年以来创造了 10 万个就业机会，从业人员的年薪平均达 4.6 万美元，比美国平均工资水平高出 50%；仅 1997 年硅谷的风险资本投资额就增长了 54%，新建公司约 3500 家，住房开工项目创 10 年来最高记录。^①硅谷已成为美国经济新的发动机，“硅谷”效应正吸引着越来越多的跨国公司来此投资，兴办高科技园区。

（二）职能一体化战略转变历程

1. 独立子公司战略

在这种战略下，跨国公司在东道国设立比较独立运作的子公司，母公司与子公司之间的联系主要是通过所有权来控制，也包括转移技术和提供长期资本。只要子公司是盈利的，母公司对它行使很少的控制。独立子公司可以被看作是母公司的缩影，它仿效母公司的生产组织，象一个独立的单位那样运作。独立子公司战略是欧洲跨国公司早期发展所普遍采用的战略，本世纪二十年代美国一些跨国公司也采用了这一战略，如福特公司总部就是通过派出巡回查帐员和地区督查员来对其欧洲的子公司进行访问式的检查，并传递总部的指令。

2. 简单一体化战略

在这种战略下，跨国公司主要通过寻求外源来参与国际化生产，一些活动在东道国进行，这些活动被在别处主要是母国所进行的工作联系起来。制造业和服务业提供了许多外源化国际生产的实例。外源化国际生产表明价值增值活动向非母国、非初始国或非最后销售国转移，它的主要动机是利用东道国与跨

① 刘庆生：“21 世纪跨国公司国际投资新趋势”，《世界经济研究》1999 年第 4 期。

国公司价值链有关部分的区位优势，母公司通过对子公司的所有权或通过与当地公司的非股权安排使跨国公司能集中于价值链的某些部分。在很大程度上，外源化是由成本驱动的。例如美国的耐克公司把运动鞋和服装的生产分包给了40个不同的地区，主要是东亚和东南亚，设计和市场营销由母公司负责，而更新的设计则由台湾一个拥有计算机辅助设计和计算机辅助生产设施的分包商进行。原构想经过修改后，最后的方案通过传真发给所有地区的分包商，并且一些耐克公司的职员会亲临现场监控质量，并负责产品在世界范围内销售。因为单个分包商依靠母公司提供设计、标准和市场，所以它们无法独立存在。

3. 复合一体化战略

复合一体化战略的前提是公司具有将生产或供应转移到任何一个更能获利的地点的能力。在复合一体化下，在任何地方营运的任一子公司都可以独自地与其他子公司或母公司一起，为整个公司行使职能。复合一体化要求将各种职能行为，不仅仅是生产，还包括研究和开发、金融、会计等安排到各自能更好地实现公司全盘策略的地方。例如在制造方面，日本丰田公司在四个东南亚联盟国家中有零件和配件的生产网络；在采购方面，美国国际电报电话公司是八个国家黄纸名录的生产者，它已将黄纸的全球采购功能集中在比利时的一家子公司里，这就使公司可以利用价格波动来规划它在全球的纸张采购及库存；在会计方面，瑞士航空公司把它的收益会计工作转移到其在印度孟买的一家子公司，这个子公司则按每天经营的附单，对瑞航在全世界的收益和应收款进行追踪。

（三）地域一体化战略转变历程

1. 多国战略

在多国战略下，一个子公司主要服务于一国的东道国市场，而母公司则在不同的市场控制几个子公司。在制造业，多国战略往往出现在东道国可以提供资源投入，以及原料和零部件的国际移动十分困难或昂贵的地区；许多服务业跨国公司也采取多国战略，因为它们所销售的一般都是非贸易性劳务。例如雀

巢公司的巧克力在全球 23 个国家和地区设点生产，主要是因为原材料特别是牛奶和糖的运输成本过高，而在当地筹供十分方便，还可享受东道国的政策优惠，并适应当地消费者的口味。

2. 区域战略

区域战略是适应区域化国际生产要求的，区域化国际生产体系包括在某一地区各东道国设置的子公司和作为供应商和分包商的非本系统公司。产品最终组装可以安排在该地区的任何国家，其主要市场也是同一地区。例如联合利华公司将其在欧洲的香皂生产工厂从 1973 年的 14 个减为 1989 年的 4 个，分别设置在奥地利、法国、意大利和英国，产品却供应整个欧洲市场。法国的汤姆逊公司采用的区域战略则是将生产与营销业务分开，设在英国、法国、德国和西班牙的四个电视机装配厂分别实行不同的产品定位战略，并将其产品全部交给一个独立的区域性营销分销组织，原材料及零部件的供应也在区域基础上重新安排。

3. 全球战略

全球战略是指在整个经营活动中，以全球性的视野，对公司的各种有限资源进行最合理的配置和使用，以获得最佳的整体经济效益。在这种战略下，许多跨国公司改变了以往按地区或职能划分总部的做法，而实行按产品或业务流程重新设立管理构架。这种结构有利于形成公司全球性市场业务观念，协调技术、生产和销售等各项活动，减少子公司与母公司全球总体目标间矛盾。如总部设在美国密歇根州的陶氏化学公司是全球第三大化工品制造公司，业务遍及 168 个国家和地区，1996 年公司进行了重大的组织结构调整，不再设立地区总部，而是成立了 15 个业务部门，每个部门都采用全球统一的盈亏制度考核；公司还采用了先进的共用信息系统，实行了各部门全球信息共享，仅此一项就节省费用 50 亿美元。1999 年全球第二大计算机公司康柏公司也在全球进行了业务整合，设立了商业个人电脑部、消费产品部和企业方案服务部，这三个部门以不同层次的因特网应用为核心，分别面向不同的市场。这种举措提高了公司全球化的程度，增强了公司全球竞争能力。

三、跨国公司世界经济的影响

跨国公司的对外直接投资和全球性经营战略给世界经济带来了深刻的影响，传统的以商品贸易为主的国际交往格局被打破，国际分工逐步深入渗透到产业内部和企业内部，国际投资已经取代了国际贸易成为最重要的国际经济形式，跨国公司成为世界经济的主体，成为全球经济增长的引擎。90年代初，全球跨国公司母公司总数为3.7万家，它们所控制的子公司为17万家。现在，全世界共有跨国公司母公司6万余家，它们在国外有50万个分支机构，其生产总值占全球生产总值的25%以上；这些分支机构在所在国的销售额达到11万亿美元，远远超过了7万亿美元的世界出口额。^①正如1973年美国国会税制委员会所形容的那样，跨国公司的发展，“同蒸汽机、电力的应用、汽车的推广一样，是近代经济史上一件十分重大的事件。”^②

跨国公司的发展对世界经济的根本性影响在于它以自身的运作在微观层面上直接推进了经济全球化，同时以自身的迅速发展对宏观层面上的经济全球化提出了进一步的要求。经济全球化的主要趋势是从国际贸易、国际金融和跨国经营三个方面体现出来的，贸易自由化、金融国际化和生产一体化是这一趋势的具体内容。国际贸易从产品交换阶段体现国际经济联系；国际金融从要素配置阶段体现国际经济联系；跨国经营则从生产阶段体现国际经济联系，三者构成了整个生产过程，体现了经济全球化在现阶段发展的整体性。

（一）跨国公司在微观层面上直接推进了经济全球化

跨国公司的发展超越了原先国际贸易、国际金融以及国际移民这些简单的单一要素流动模式，是一种综合了资本、技术、管理、人才等等众多要素的、整个生产行业的跨国转移，进一步推进了经济全球化的进程。

1. 推动国际贸易发展

二战后，国际贸易额迅猛增长，1950—1995年，世界出口贸易额从607亿

^① 《中国经济时报》2000. 2. 3

美元增加到 6 万多亿美元, 其中, 1985—1995 年, 世界贸易额平均每年增长 5.5%, 为同期世界生产年平均增长率的两倍^①, 而这与跨国公司的推动是分不开的。跨国公司的直接投资创造了企业内部的国际贸易, 即跨国公司母子公司间及子公司间在产品、技术和服务等方面的贸易。跨国公司母公司将一种产品的全部生产技术分割成各个零部件的生产技术, 分别转让给设在不同国家的子公司, 再将子公司生产出来的各种零部件集中运到母公司或某一成品生产基地, 进一步加工装配成制成品, 销往全球市场, 在这一过程中, 公司内部贸易就产生了。在本世纪 70 年代初, 公司内部贸易估计占全世界贸易总额的 20%, 在 90 年代初, 这一比例达到 1/3。^②国际技术贸易更是绝大部分在公司内部进行, 跨国公司为了保持技术优势, 防止技术向外扩散, 许多技术只限于公司内部使用。据美国和英国的资料表明, 国际技术偿付方面的手续费和特许费, 80%在两国系统内部进行。^③跨国公司的全球化经营, 确立了新的国际贸易形式, 创造了新的国际贸易机会, 推动了国际贸易在更高层面上的进一步发展。

2. 加速国际资本流动, 加剧国际金融市场的不确定性

跨国公司在海外投资建立子公司, 必然会带去自有资本, 即公司内部资金, 也会带去外来资本, 即公司外部资金; 这种自有资本既可为现金, 也可用技术、设备作价, 而外来资本可为从当地或国外银行借来的贷款, 也可为当地合伙人的资本。跨国公司拥有和控制的这些巨额生产资本和借贷资本是国际资本流动的重要组成部分。跨国公司为国外子公司提供资金、提取利润、相互之间进行商品和劳务交易、技术使用费和管理费的偿付、借贷、结算等活动, 经常会引起大量资金的转移, 为维持企业的正常运转和公司内部贸易的正常开展, 跨国公司往往拥有巨额的现金和流动资本, 其内部日益频繁的资本转移, 促使整个国际资本流动的规模增大, 速度增快。跨国公司同样是国际证券市场的关键力

① 王烈望:《国际资本概论》, 中国对外经济贸易出版社 1988 年版, 第 81 页。

② 张碧琼:《经济全球化的风险与控制》, 中国社会出版社 1999 年版, 第 109 页。

③ 郑寅:“国际生产一体化及其对经济全球化的影响”,《世界经济文汇》1999 年第 1 期。

④ 同上。

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士学位论文摘要库