



国家出版基金资助项目

北京市社会科学理论著作出版基金资助

中外跨国公司 发展史

上卷

卢进勇 杨国亮 杨立强 等 编著



对外经济贸易大学出版社

University of International Business and Economics Press



国家出版基金项目
NATIONAL PUBLICATION FOUNDATION

国家出版基金资助项目



北京市社会科学理论著作出版基金资助

中外跨国公司发展史（上卷）

卢进勇 杨国亮 杨立强 等 编著

对外经济贸易大学出版社
中国·北京

图书在版编目 (CIP) 数据

中外跨国公司发展史. 上卷 / 卢进勇等编著. —北京: 对外经济贸易大学出版社, 2016. 12
ISBN 978-7-5663-1725-4

I. ①中… II. ①卢… III. ①跨国公司-经济史-世界 IV. ①F279.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 306509 号

© 2016 年 对外经济贸易大学出版社出版发行

版权所有 翻印必究

中外跨国公司发展史 (上卷)

卢进勇 杨国亮 杨立强 等 编著

责任编辑: 史伟明

对外经济贸易大学出版社

北京市朝阳区惠新东街 10 号 邮政编码: 100029

邮购电话: 010-64492338 发行部电话: 010-64492342

网址: <http://www.uibep.com> E-mail: uibep@126.com

北京华创印务有限公司印装 新华书店经销

成品尺寸: 185mm×260mm 29.75 印张 687 千字

2016 年 12 月北京第 1 版 2016 年 12 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-5663-1725-4

定价: 88.00 元



总序

在当今世界经济中，跨国公司发挥着越来越重要的作用。国与国之间的大部分投资、贸易、金融和技术转让等活动都是由跨国公司承担和完成的。研究跨国公司，不仅要研究它们的发展现状和管理特点，也要研究它们产生与发展的历史，从中观察跨国公司在推动世界各国经济发展和经济全球化中所发挥的积极作用。跨国公司到底是什么时候产生的？中外学术界对此有各种不同的解释，本书也给出了相应的分析与判断。作为世界经济史的组成部分，中外跨国公司发展史的研究无论是对深化相关理论研究，还是对当前加快实施“走出去”战略背景下中国跨国公司的成长实践，都具有重要的学术理论价值和现实借鉴意义。

本书由对外经济贸易大学卢进勇教授、杨国亮教授和杨立强副研究员等编写，全书框架结构和章节体系由卢进勇教授设计。本书作者来自对外经济贸易大学和其他高校与研究机构，是一个由教授、副教授、博士后研究人员和博士生等组成的强有力的研究团队。全书坚持学术与历史视角，不仅涵盖跨国公司的整体发展史，而且兼顾了国别史与专题史；不仅展现了跨国公司的发展历程和实践，而且梳理了跨国公司的理论与学说史；不仅关注了国外跨国公司的发展史，而且分析了在中国的跨国公司和中国跨国公司的发展史。总之，从不同方面展现了几百年来跨国公司发展和崛起的波澜壮阔的画卷。

当前专门研究中外跨国公司发展史的文献还比较少，因此本书的出版具有一定的开拓性，希望本书的出版对推进这一领域的研究起到铺路石的作用。本书的出版得到了国家出版基金资助项目和北京市社会科学理论著作出版基金的支持，并入选“十二五”时期国家重点图书、音像、电子出版物出版规划。本书是对外经济贸易大学中国企业“走出去”协同创新中心的科研成果之一（项目批准号：201501JL003A）。

本书的编写得到了对外经济贸易大学林桂军副校长、对外经济贸易大学赵忠秀副校长、对外经济贸易大学国际经济贸易学院洪俊杰院长、上海大学经济学院董有

德教授、对外经济贸易大学出版社刘传志副总编辑、对外经济贸易大学出版社经管图书事业部郭华良主任、对外经济贸易大学出版社张俊娟编辑和史伟明编辑等的大力支持和帮助，在此一并表示衷心感谢。

限于作者的水平和经验，书中难免存在错误与不足之处，恳请各位专家和广大读者不吝赐教。

卢进勇

2016年10月16日



前言

跨国公司诞生在近现代世界经济的演进过程中，本身就属于世界经济发展的客观结果之一，但与此同时，跨国公司发展反过来又大大加快了世界经济的增长和演进步伐。可以说，世界经济发展孕育了跨国公司，而跨国公司的发展又推动了世界经济的增长，其对未来世界经济发展也将发挥举足轻重的作用。

本卷聚焦跨国公司的产生、发展和若干专题问题的研究。从世界视角来看，跨国公司发展史离不开对以下问题的深入探讨：跨国公司是如何产生的？其产生和发展与世界经济是什么关系？世界上主要国家和地区跨国公司是如何产生与演进的？跨国公司与国际贸易、国际投资、技术转让、国际分工之间有什么样的相互影响？跨国公司的组织结构、治理方式和经营战略是如何不断变化的？各国对跨国公司的政策导向和管制实践是怎样的？从中国视角来看，跨国公司发展史不仅包含境外跨国公司在华投资和经营的演变史，也包括中国本土跨国公司的产生与发展史，同时还涉及中国的外资政策与“走出去”战略等政策、战略和环境等的时代变迁。

本卷首先研究了世界范围内跨国公司的产生和发展及其与近现代世界经济发展的相互关系，然后分别从国别、专题、治理结构、经营管理、国际管制、金融跨国公司等角度研究了世界跨国公司发展史，随后将研究视角从世界转向中国，分别探讨了境外跨国公司在华投资经营的发展史、中国跨国公司的发展史、“走出去”战略与中国跨国公司的崛起、中外跨国公司发展史比较分析和中外跨国公司的评比史等专题。

本卷包括三篇：第一篇跨国公司发展史总论，包括第一、二章；第二篇跨国公司专题史，包括第三、四、五、六、七章；第三篇跨国公司与中国发展史，包括第八、九、十、十一、十二章。本卷各章及附录的具体编写分工是：第一章，裴秋蕊（对外经济贸易大学）、吴嵩博（对外经济贸易大学）；第二章，杨立强（对外经济贸易大学）；第三章，王晶（河南大学）、黄珊珊（中国铁建集团）；第四章，杨国亮（对外经济贸易大学）；第五章，卢进勇（对外经济贸易大学）、赵囡囡（青岛大学）、王勇（中共中央党校）、郭凌威（对外经济贸易大学）；第六章，杨国亮；

第七章，黄珊珊；第八章，温丽琴（中北大学）、卢进勇、李小永（对外经济贸易大学）；第九章，卢进勇、田云华（广东外语外贸大学）、王光（对外经济贸易大学）；第十章，卢进勇、田云华；第十一章，田云华、卢进勇；第十二章，王晶、杨宏恩（河南大学）、陈静（中国出口信用保险公司）；附录，杨立强、卢进勇、王光。

在编写本卷的过程中，蓝庆新、郜志雄、李锋、闫实强、李秀娥、王静、杨杰、邵海燕、程晓青、郭思文、李思静帮助收集整理了一些相关资料、数据和案例，在此一并表示诚挚的感谢！

卢进勇

2016年10月16日



目录

第一篇 跨国公司发展史总论

第一章 跨国公司的产生与发展	3
第一节 跨国公司的含义、特征与分类	3
第二节 从企业发展史的角度看跨国公司的产生与发展	6
第三节 跨国公司产生与发展的主要条件	10
第四节 跨国公司的发展阶段	16
第五节 世界上最早出现的跨国公司	18
第六节 历史最悠久的跨国公司	26
第二章 跨国公司与近现代世界经济的发展	39
第一节 近现代世界经济与跨国公司的形成	39
第二节 跨国公司推动世界经济演进的主要方式与途径	51
第三节 跨国公司在近现代世界经济发展中的主要作用	58

第二篇 跨国公司专题史

第三章 跨国公司国别史研究	71
第一节 发达国家跨国公司发展史	71
第二节 新兴工业化国家跨国公司发展史	78
第三节 金砖国家跨国公司发展史	86
第四节 其他发展中国家的跨国公司发展史	91
第四章 跨国公司专题史研究	99
第一节 跨国公司与国际贸易	99
第二节 跨国公司与国际投资	102
第三节 跨国公司与国际技术转让	105
第四节 跨国公司与国际分工	109
第五章 跨国公司治理结构、经营方式与经营战略演变史	113
第一节 跨国公司治理结构的演变	113
第二节 跨国公司经营方式与全球生产经营网络	133
第三节 跨国公司经营战略的演变	155

第六章 跨国公司国际管制史 165

第一节 各国从管制到“放松管制” 165

第二节 双边管制与双边协调 169

第三节 区域管制与区域协调 171

第四节 多边管制与多边协调 175

第七章 金融业跨国公司发展史 185

第一节 金融业跨国公司发展史综述 185

第二节 银行业跨国公司发展史 187

第三节 保险业跨国公司发展史 196

第四节 证券等其他金融业跨国公司发展史 202

第五节 中国金融业跨国公司发展史 208

第三篇 跨国公司在中国的发展史

第八章 境外跨国公司在中国的投资发展史 237

第一节 中国引进外商投资简史 237

第二节 中国引进外商投资理论发展史 239

第三节 晚清时期外国跨国公司在中国的投资与发展 244

第四节 民国时期外国跨国公司在中国的投资与发展 247

第五节 新中国成立后 30 年外国跨国公司在中国的投资与发展 251

第六节 改革开放后外国跨国公司在中国的投资与发展 253

第七节 跨国公司对中国经济崛起的作用及未来发展展望 264

第八节 改革开放后最早来中国投资的外国跨国公司——泰国正大集团 269

第九章 中国跨国公司发展史 275

第一节 中国跨国公司的发展阶段 275

第二节 中国跨国公司发展的特征 282

第三节 中国第一家跨国公司——中信集团 291

第四节 中国台湾与香港地区的跨国公司的发展演变 296

第十章 “走出去” 战略的演进与中国跨国公司的崛起 307

第一节 中国对外直接投资的发展演变 307

第二节 “走出去” 战略的提出和实施 331

第三节 中国跨国公司的崛起 342

第十一章 中外跨国公司发展史比较分析 367

第一节 欧、美、日、韩模式与中国的比较 367

第二节 政策环境因素的比较——中美跨国公司对外直接投资政策、法律和制度对比 378

第三节 制度、产权、战略、组织结构和治理方式等国别比较 391

第四节 国有与民（私）营跨国公司发展史比较 397

第十二章	中外跨国公司评比史	405	
第一节	世界 500 强评比	405	
第二节	世界最大 100 家跨国公司和发展中国家最大 100 家跨国公司评比		409
第三节	国内外有关中国跨国公司评价的整体描述	412	
第四节	中国最大 100 家跨国公司评比	415	
附录		421	
附录一	2016 年美国《财富》杂志世界 500 强名单	421	
附录二	2016 年中国 100 大跨国公司及跨国指数	441	
附录三	2015 年发展中国家跨国公司 100 强及跨国指数	448	
附录四	2015 年世界 100 强跨国公司及跨国指数	452	
附录五	2015 年中国非金融类跨国公司 100 强（按海外资产排序）		455
附录六	2015 年中国非金融类跨国公司 100 强（按对外直接投资 存量排序）	459	
附录七	2015 年中国非金融类跨国公司 100 强（按境外企业销售 收入排序）	462	



第一篇

跨国公司发展史总论

第一章

跨国公司的产生与发展

第一节 跨国公司的含义、特征与分类

一、跨国公司的历史渊源及含义

作为世界经济舞台上的“巨人”，跨国公司已经并正在深刻影响着世界经济的发展进程。早期的跨国公司，形成于16世纪末、17世纪初资本主义国家海外殖民扩张时期。随着欧洲强国的崛起和航海技术的发展，资本主义国家为了获取新的财富不断向海外寻求资本输出的新渠道。在这一背景下，一系列特许公司（Chartered Company）应运而生，如英国东印度公司（Honourable East India Company, 1600—1874年）、荷兰东印度公司（Dutch East India Company, 1602—1799年）、丹麦东印度公司（Danish East India Company, 1616—1729年）、法属东印度公司（French East India Company, 1664—1789年）等。除了这些东印度公司以外，还出现了莫斯科公司（Muscovy Company, 1551—1917年）、利凡特公司（Levant Company, 1581—1825年）、皇家非洲公司（Royal African Company, 1672—1752年）、哈德逊湾公司^①（1670年至今）、荷兰西印度公司（Dutch West India Company, 1621—1791年）、南海公司（South Sea Company, 1711—1850年）等很多皇家特许经营的公司。这些特许公司中以英国授权的居多，而英国东印度公司被很多研究者认为是最早期的跨国公司。

皇室特权和对外贸易特许权是这类公司的主要特点，他们拥有皇室赋予的某些特权，在特权限定的海外区域拥有绝对的贸易控制权，主要业务集中在商品贸易与航运业，是英国、法国和荷兰这些早期对外扩张的资本主义国家进行商业竞争和瓜分海外资源的主要载体。这些特许公司带有很强的殖民主义色彩，个别公司的所有权为政府所有，除了拥有可以在殖民地国家进行贸易的特许权以外，甚至被授予货币发行、军事行动和占领殖民地等国家职能。这些公司以掠夺殖民地资源和财富为目的，有的甚至成为母国在殖

^① 哈德逊湾公司目前是一家在北美洲范围内经营零售业的上市公司。成立之初，公司获得英国皇室特许权，在英属北美殖民地经营皮毛贸易，曾经在北美地区充当过英国的临时政府。直到18世纪末，公司才开始进入零售业，第二次世界大战后对零售业务进行扩张并成为主业。公司股权经过多次转移，于2012年上市。

民地的临时政府，对殖民地的经济、政治产生了巨大影响。这些公司的组织形式和经营特点与现代意义的跨国公司存在非常大的区别，可以视为跨国公司的雏形，而现代意义的跨国公司出现在 19 世纪末。

虽然早在 1865 年，德国拜耳公司成为第一家现代意义上的跨国公司，但描述这类企业的相应概念直到第二次世界大战之后才得以逐渐形成。从 19 世纪 60 年代起直到第二次世界大战期间，跨国公司处于缓慢发展的阶段，相应概念暂未引起学界的重视。20 世纪 50 年代末，随着企业跨国经营的迅速发展，“多国公司”（Multinational Corporations, MNCs）这一概念开始受到学界的关注。虽然关于多国公司的概念来源存在一些争论^①，但这一概念一经出现便迅速在商界和学界流行开来。

20 世纪 60 年代，雷蒙德·弗农（Raymond Vernon）在哈佛大学建立了美国大型跨国公司数据库，搜集和整理了跨国公司的历史背景资料。美国佛罗里达国际大学的米拉·威尔金斯（1970、1974）是最早开始研究跨国公司历史的学者之一，他指出，美国商业在全球扩展并不是第二次世界大战后才存在的，而是有很长的历史^②。其他学者如钱德勒、约翰·斯托福特以及劳伦斯·弗兰克等在 20 世纪 70 年代也都发表了许多研究成果。哈佛大学商学院主办的学术刊物《商业史评论》，在 1974 年秋季卷上整卷刊登了跨国公司史研究方面的论文。该中心出版或发表的有关跨国公司问题的专著与论文均使用了“多国公司”一词。

随着相关研究的发展，跨国公司研究逐渐受到政府与国际组织的重视。1972 年，联合国经济与社会理事会通过决议，要求联合国秘书处成立一个“知名人士小组”来研究跨国公司问题。1974 年，联合国经济与社会理事会采纳了该“小组”的建议，成立了联合国跨国公司专门委员会研究有关跨国公司议题，并设立了“联合国跨国公司中心”作为该委员会的业务执行机构，负责搜集和提供有关跨国公司的情报以及向发展中国家提供咨询服务等。在此之后，联合国有关组织的文件中就使用跨国公司（Transnational Corporations, TNCs）^③来称呼此类企业。1978 年，联合国秘书处经社事务部在其报告《再论世界发展中的跨国公司》中，认为“跨国公司一词更好地表达了这些公司从事以本国为基地，跨越国界经营这一概念”。于是，“跨国公司”这一概念逐渐取代“多国公司”，被学界广为接受^④。目前，此类工作由联合国贸易与发展会议（United Nations Conference on Trade and Development, UNCTAD）主持。

① 关于多国公司概念的最早起源，学界主要有两种观点：一种认为，将多国经营的私人企业称为“多国公司”的是蒂姆伯格（S. Timber），他在 1947 年《国际联合企业与国家主权》一文中，把多国公司作为国际联合企业的同义词来使用；另一种认为，这一概念由美国田纳西河谷管理局长莱尔索尔 20 世纪 50 年代末在卡内基工业大学工业经营者管理学院创立 10 周年纪念大会上提出。

② 董有德. 跨国公司史研究的历史与现状[J]. 东南学术, 2004(5): 73-77.

③ 法律方面的学术研究有时会将 Transnational Corporations(TNCs)翻译为跨国企业，以区分所有权形式，这里的“跨国公司”一词是统称，也包括一些合伙性质的跨国企业。

④ 类似的概念还有国际公司（International Corporations）、全球公司（Global Corporations）等，其中全球公司更强调打破国界的管理模式，这样的公司具备国际化的领导层，核心部门如研发中心或者总部设在公司注册国或者发源国以外的地方，公司文化超越了国家和民族的范畴，能够和不同文化背景的公司强强联合进行合营，从而产生全球性的经济效益。我们视全球公司为跨国公司发展的最高阶段。

对跨国公司最为权威、最全面的定义来源于联合国《跨国公司行为守则》草案(1986,以下简称守则),其对跨国公司的定义为:跨国公司是在两个或两个以上国家拥有运营机构的企业,无论这些机构的法律形式和活动范围是否一致;跨国公司在—个决策体系下运营,通过一个或多个决策中心对所有运营机构施加影响,最终实现共同政策和全球战略,所有机构在此决策体系下通过所有权或者其他方式实现紧密联系,其中有一个或多个机构能够对其他机构施加重要影响,特别是在知识、资源共享以及责任分担方面。

根据守则对跨国公司的定义可以对跨国公司进行如下解读:跨国公司的运营机构应该分布在至少两个国家;其所有权形式也可以不同,可以是公营企业、私营企业或者公私合营企业,可以是独资公司、合资公司或者其他组织形式;其决策体系在所有机构的运营中发挥着非常重要的影响和作用,起到连接整合和分工协作的作用;所有机构应该是相互联系的,并形成—个有机的整体。从某种意义上来说,其他概念都可以理解为跨国公司的某种特殊形式,如多国公司是指在两个或两个以上国家设立运营机构的跨国公司,而全球公司是指在全球范围内进行运营的跨国公司,主要是运营活动覆盖国家数量和范围的差异。

二、跨国公司的特征

(一) 战略目标全球化

具有国际化的战略目标是跨国公司区别于国内企业的一个显著特点。由于跨国公司可以在全球范围内有效配置资源,因此,跨国公司可以充分利用当地的比较优势,实现自身整体利益的最大化。跨国公司通过其全球战略的制定,形成全球范围的运营网络,即全球产品营销、全球资源配置、全球竞争优势、全球协同效果。虽然分公司或者子公司可以根据经营地的情况自行制定决策,但必须和母公司的全球战略决策相吻合。

(二) 生产经营国际化

跨国公司为了获取资源、占领市场、保持垄断优势,就在世界范围内通过直接投资或者收购当地企业的方式设立分支机构。母公司常常通过控股的方式实现对国外子公司的控制,依托高度集中的统一管理进行整体的国际化经营,具有为全球市场制造商品或(和)提供服务的国际生产体系。

(三) 要素转让内部化

跨国公司为了自身运营的需要,也为了适应东道国的环境,往往使用内部化的市场取代外部市场,表现为商品、资本、技术、人力资源等方面的内部化。内部交易显著降低了跨国公司的成本,也为合理避税提供了必要条件。

(四) 内部管理一体化

虽然跨国公司往往分支机构众多且遍布全球,但生产计划、投资流向、研究开发、利润分配等重大决策,基本上是由母公司制定,各个分支机构负责执行。因此,跨国公司在全球范围内整体长远利益的最大化是其制定政策的出发点和归宿,跨国公司大都采用内部管理一体化的战略,通盘考虑产品、资本、人才、技术、管理等诸多方面。

三、跨国公司的分类

按照法律形式，跨国公司可以分为总分公司型和母子公司型，总分公司型比较适合于金融、保险等行业，而母子公司型更适合于工业企业。

按照从事的行业，跨国公司可以分为资源开发型、加工制造型以及服务型跨国公司。资源开发型跨国公司以采矿业、石油开发业和种植业为主；加工制造型跨国公司以最终产品和中间产品的制造业为主，如金属制造、机械、运输设备和电信设备等；服务型跨国公司则从事非物质生产的服务，如贸易、金融、电信、地产、运输、咨询等。需要注意的是，目前跨国公司多元化经营的趋势较为明显，许多跨国公司的经营范围横跨多个领域。

按照内部经营结构，跨国公司可以分为横向型跨国公司、纵向型跨国公司以及混合型跨国公司。横向型跨国公司是产品较为单一的专业性跨国公司，各分支机构基本上生产或经营同类型产品或服务；纵向型跨国公司是指跨国公司的各个分支机构或母子公司之间分别从事一种产品不同零部件或者工序的生产，通过生产过程内部化将整个生产过程衔接起来；混合型跨国公司是经营范围多元化的跨国公司，根据不同行业的特点分别采用横向型或纵向型的经营结构。

按照生产经营的空间范围，可以分为区域型跨国公司和全球型跨国公司，前者的业务范围局限在特定区域，而后者将全球市场作为其生产经营的空间。

第二节 从企业发展史的角度看 跨国公司的产生与发展

一、企业所有制结构的演变

（一）个人企业

个人企业又称个人独资企业，是指由一个自然人投资，资产为投资人个人所有，投资人对其债务承担连带责任的经营实体。个人企业是最早的企业形式，但是由于个人企业在所有制结构上不够灵活，无法调动大规模的资源，并且具有无限责任的特点，不适应高风险的国际经营环境，因此早在公元前 3000 年，腓尼基人、亚述人以及雅典人先后建立了具有合伙制特点的商业约定，这些约定的主要目的就是聚集资金、分散风险。此后，合伙企业和公司制的产生和逐步完善更减少了个人企业这种所有制的吸引力。目前，存在的大型跨国个人企业甚少，这类企业已被家族控股公司和私人控股公司所取代。

（二）合伙企业

合伙企业是指由各合伙人订立合伙协议，共同出资、合伙经营，共担风险、共享收益，并对合伙企业债务承担无限连带责任的营利性组织。合伙制的特点是，以合伙契约

为基础, 合伙人对企业债务承担无限连带责任。最早的合伙企业存在于地中海沿岸的贸易领域, 由于古代海上贸易的时间跨度长、风险大, 催生了具有合伙制特征的商业安排。在欧洲资本主义早期发展时期, 由于设立公司需要经过国会的批准, 合伙企业一度成为除特许公司之外跨国公司的主要组织形式。而在公司制得到普遍推广后, 特别是法人和有限责任概念在各国立法中被广泛接受, 由于股份有限公司的形式更能适应社会化大生产发展的需要, 跨国公司多采用股份有限公司的形式。目前在一些领域, 跨国公司依然选择合伙企业等形式, 这是与这些企业的行业特点密切相关的。

(三) 公司

“公司”一词来自于意大利语 Compagnia, 意为 12 世纪佛罗伦萨等地的一种家族企业, 在该企业内部, 各个成员间相互依赖。但此种制度安排并非现代意义上的公司。公司制在跨国公司的最早应用是特许公司, 这些特许公司开始借鉴欧洲行会和大学中运用的“法人”概念。早期的特许公司具有跨国公司的某些特征, 他们的经营范围跨越国境; 而与此同时, 这些特许公司也都具有公司制的特点: 一是其股票可以在公开市场出售, 公司的所有权可以分成数份以供人们购买 (尽管不一定是等额股份); 二是有限责任, 早期的特许公司大多数从事海外殖民事业, 因此其风险较大, 有限责任可以有效保护投资者的利益。而与现代跨国公司不同的是, 他们往往具有皇室或有关当局的特许状, 在某项事业上具有一定的特权。世界上最早的特许公司是英国的莫斯科公司, 该公司出售可公开交易的股票, 其特许权在 1555 年取得, 拥有英国往俄罗斯港口的临时独占权。后来随着香料贸易和亚洲航线的开辟, 以英国东印度公司为代表的特许公司迅速发展起来。公司制使这些特许公司向投资者敞开了大门, 而有限责任则保护了投资者的利益, 再加上独占的特许权, 这些特许公司迅速发展, 在获取大量利益的同时, 也成为资本主义国家殖民扩张的有效工具。

可以说, 公司制的出现是商业发展的必然趋势, 也是企业国际化发展的重要条件。纵览现代跨国公司所有权结构, 有限责任的股份制公司或者上市公司已成为主流, 虽然合伙制企业和家族企业仍然存在, 但从发展规模和发展趋势来看, 都远远不及股份制形式的跨国公司。从全球商业发展史的角度来看, 16 世纪以后的国际商业竞争中, 原本处于优势地位的以阿拉伯商人为代表的东方商人, 最终没有形成能与东印度公司、莫斯科公司和哈得逊湾公司相竞争的商业组织, 最终丧失了在国际商业经营舞台上的统领地位, 也是受限于其商业组织的所有权形式。^① 东方商人偏好采用个人企业和合伙制企业的形式, 自身及合伙人的财力有限且对风险承担了无限责任; 而欧洲商人通过承担有限责任的股份制公司, 聚集了大量资金, 获得了大力进行海外扩张的资金支持, 从而巩固了他们在世界市场中的商业地位。公司制商业组织的出现, 造就了欧洲诸国 16 世纪以后的海外贸易大繁荣, 也催生了大批进行海外经营的特许公司, 为现代跨国公司的产生和发展创造了良好的环境。

① 斯塔夫里阿诺斯. 全球通史: 从史前史到 21 世纪 [M]. 北京: 北京大学出版社, 2006: 290.