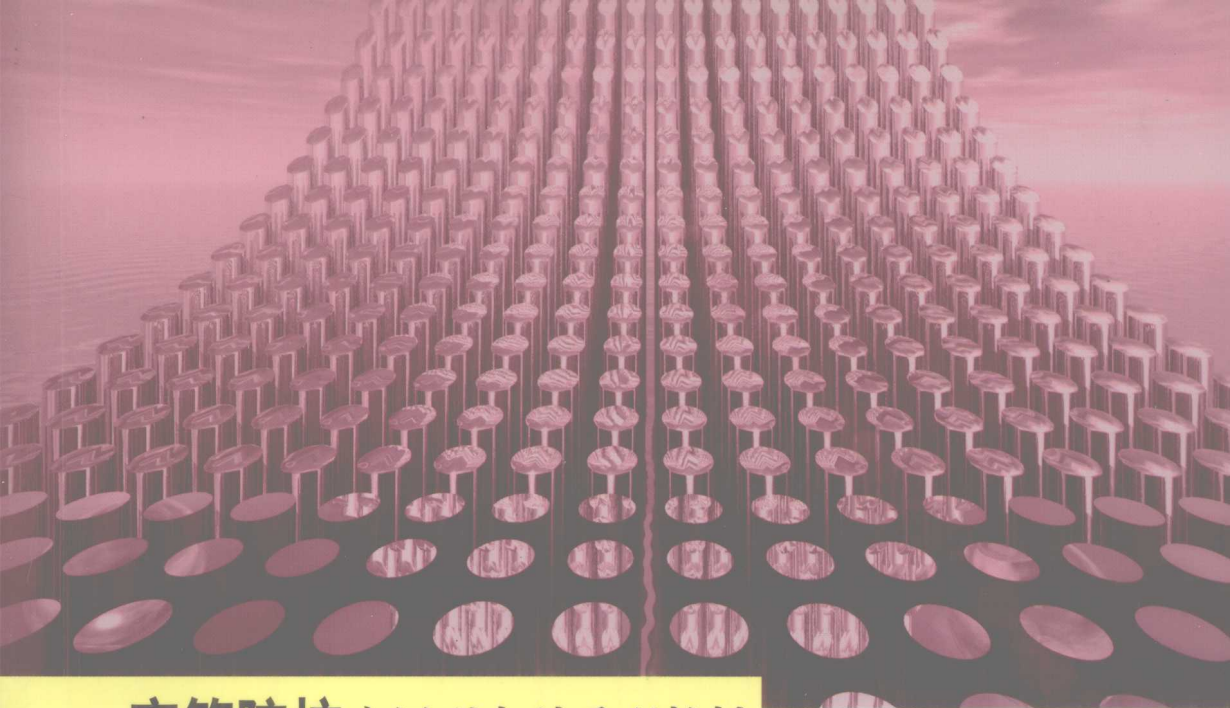




高等院校应用型本科系列教材

跨国公司经营管理

KUAGUO GONGSI JINGYING GUANLI

单 宝 编著



上海财经大学出版社

高等院校应用型本科系列教材

跨国公司经营管理

单 宝 编著

 上海财经大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

跨国公司经营管理/单宝编著. —上海:上海财经大学出版社,
2008.10

(高等院校应用型本科系列教材)

ISBN 978-7-5642-0315-3/F·0315

I. 跨… II. 单… III. 跨国公司-企业管理-高等学校-教材
IV. F276.7

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 127273 号

- ☐ 责任编辑 祝玺玮
- ☐ 封面设计 周卫民
- ☐ 投稿热线 apin001@163.com
- ☐ 订购电话 021-65904705

KUAGUO GONGSI JINGYING GUANLI

跨国公司经营管理

单宝 编著

上海财经大学出版社出版发行
(上海市武东路 321 号乙 邮编 200434)

网 址: <http://www.sufep.com>

电子邮箱: webmaster@sufep.com

全国新华书店经销

上海叶大印务有限公司印刷装订

2008 年 10 月第 1 版 2008 年 10 月第 1 次印刷

700mm×960mm 1/16 18 印张 323 千字

印数: 0 001—3 000 定价: 24.00 元

目 录

1	第一章 解读跨国公司
1	第一节 何谓跨国公司
6	第二节 跨国公司的产生与发展
14	第三节 经济全球化与跨国公司
22	本章思考题
22	案例分析 全球零售业巨头沃尔玛公司
26	第二章 跨国公司理论
26	第一节 微观跨国公司理论
34	第二节 宏观跨国公司理论
37	第三节 跨国公司理论的新发展
41	本章思考题
42	案例分析 迪斯尼乐园的东京模式和巴黎模式
43	第三章 跨国公司进入外国市场方式及其选择
43	第一节 跨国公司进入外国市场方式

52	第二节 跨国公司进入外国市场方式的选择
60	本章思考题
60	案例分析 柯达进入中国市场的策略
62	第四章 跨国公司的经营战略
62	第一节 跨国公司战略概述
70	第二节 跨国公司经营环境分析
79	第三节 跨国公司经营战略的实施
80	第四节 国际战略联盟
84	本章思考题
84	案例分析 瑞典的宜家公司
86	第五章 跨国公司并购管理
86	第一节 跨国公司并购概述
97	第二节 跨国并购的目标选择步骤
101	第三节 跨国并购融资
111	第四节 跨国并购的整合
115	本章思考题
115	案例分析 中海油跨国并购之路
121	第六章 跨国公司的组织结构
121	第一节 跨国公司的法律形式
125	第二节 跨国公司的组织结构形式
136	第三节 组织结构设计与选择
142	本章思考题
143	案例分析 联合利华的组织变革

144	第七章 跨国公司采购、生产与营销管理
144	第一节 跨国公司采购管理
149	第二节 跨国公司生产管理
154	第三节 跨国公司营销管理
167	本章思考题
167	案例分析 麦当劳快餐店的成功之路
170	第八章 跨国公司的税务与转移价格
170	第一节 跨国公司与国际税务
178	第二节 跨国公司的转移价格
185	本章思考题
185	案例分析 跨国公司转移定价每年挪走 300 亿元
187	第九章 跨国公司技术管理
187	第一节 跨国公司的技术转移
195	第二节 跨国公司的技术创新管理
204	第三节 跨国公司研究与开发
212	本章思考题
212	案例分析 IBM 的研发战略及其趋势
216	第十章 跨国公司跨文化管理与企业社会责任
216	第一节 跨文化管理概述
226	第二节 跨国公司的企业社会责任
232	本章思考题
232	案例分析 英特尔公司的跨文化管理

234	第十一章 跨国公司风险管理
234	第一节 风险管理概述
241	第二节 跨国公司风险管理主要内容
258	第三节 跨国经营风险预警管理
263	本章思考题
264	案例分析 安然事件——美国经济永远的痛
266	第十二章 大力发展中国的跨国公司
266	第一节 中国企业如何“走出去”
271	第二节 中国跨国公司的跨国经营
278	本章思考题
279	案例分析 海尔集团的国际化战略
281	参考文献

第一节 何谓跨国公司

一、跨国公司的定义

活跃在当今世界经济舞台上的一些实力雄厚的跨国公司,它们不仅在本国经济中举足轻重,而且在整个世界经济中地位显赫。据 2004 年 9 月联合国贸易与发展会议发布的《2004 年世界投资报告》,目前全世界有 61 582 家跨国公司, 926 948 家海外子公司,对外直接投资高达 7 万亿美元,跨国公司海外子公司的产值分别占全世界 GDP 的 1/10 和出口贸易的 1/3。例如,2006 年美国沃尔玛销售收入超过世界上 21 个大国之外的所有国家,被戏称为“第 22 国”;其年销售额相当于中国零售总额的 37.51%,换言之,一个沃尔玛公司就相当于全中国 1/3 的零售业。中国企业“走出去”首先要面临同这些企业“航空母舰”——跨国公司的较量。

那么,何谓跨国公司呢? 跨国公司是指为获取巨额利润,通过对外直接投资,在多个国家设立分支机构或子公司,从事生产、销售、服务等经济活动的国际性公司集团。

从经济文献看,对跨国公司的称谓各式各样、不胜枚举,诸如跨国公司、多国公司、国际公司、国际企业、多国企业、环球企业,等等。其中跨国公司和多国公

司使用最多。联合国经济与社会理事会于 20 世纪 70 年代初期召开会议,全面讨论了跨国公司的定义及其准则,最终于 1974 年 8 月 2 日第 57 届会议上通过决议,将各种名称统一为“跨国公司”,并将其定义为:“该实体由两个或两个以上国家营业的一组企业组成,这些企业是在根据自有资本所有权、合同或其他安排建立的共同控制体制下营业的,各实体推向全球战略时,彼此共同分享各种资源和分担责任。”自此,联合国机构的文件和出版物一般使用跨国公司的名称。

联合国 1986 年制定的《跨国公司行为守则》草案对跨国公司的定义是:“本守则中使用的‘跨国公司’一词系由两个或更多国家的实体所组成的公营、私营或混合所有制企业,不论此等实体的法律形式和活动领域如何;该企业在—个决策体系下运营,通过一个或一个以上的决策中心得以具有吻合的政策和共同的战略;该企业中各个实体通过所有权或其他方式结合在一起,从而其中一个或更多的实体得以对其他实体的活动施行有效的影响,特别是与别的实体分享知识、资源和责任。”

尽管如此,这些定义并未被学术界广泛接受。国际上对跨国公司的理解仍然有很大差别,主要分歧在于对跨国公司的划分标准不同,常用的标准有以下几项:

1. 结构标准

结构标准是指企业经营跨越的地区以及企业资产所有权作为划分跨国经营的标准与尺度。英国的邓宁认为,跨国公司“简单地说就是在一个以上的国家拥有或控制生产设备(例如工厂、矿山、炼油厂、分配机构、办事处等)的一个企业”。而美国的梅森劳基则从股权所有、管理权控制等方面来定义跨国公司:“多国公司的第一个标准:它在许多国家从事经营。第二个标准:它在那些国家从事研究、发展和制造。因此,对其经营所在的外国的国民生产总值有所贡献。第三个标准:管理必须是多国性的。第四个标准:股票所有权必须是多国性的。”

2. 经营业绩标准

经营业绩标准是指企业的各项业务活动的比重必须达到若干百分比才能称为“跨国”。罗尔夫认为:“一个跨国公司可以定义为:有 25% 或者更多的国外份额的一个公司。国外份额是指国外销售、投资、生产或雇用人数的比例。”同时,企业的规模也很重要,一种观点认为营业额超过 1 亿美元的才能称之为跨国公司,代表人物是美国的弗农。另一种观点是联合国贸发会议 1993 年的一份文件认为,海外年营业额在 10 亿美元以上的公司才能称为跨国公司。目前,被广泛采用的一种简易方法是构造跨国指数来衡量企业的跨国经营程度。跨国指数通常是三个比率指标的平均数,这三个比率指标分别是:国外资产/总资产、国外总

销售额/总销售额、国外雇员/雇员总数。

3. 行为特征标准

行为特征标准是指公司决策行为是否以全球经济活动为目标,公平处置世界各地业务,国际企业最高决策人不能只关心某一地区,而应关注世界所有地区,企业的活动应全球化。美国学者霍华德·巴尔马特认为,企业是否能从国内公司成长为具有严格现代意义的跨国公司,必须以其战略决策的取向作为重要标准,只有那些实现了全球取向战略决策,实行全球化、系统化的决策模式的企业才能称得上是真正的跨国公司。

综上所述,跨国公司作为一种复杂的经济形态,很难对其取得共同的标准和尺度,但对跨国公司的本质特征,国际社会已基本达成共识:第一,它必须是在一国以上拥有或控制资产,并从事跨国的经营活动,即母公司控制下的多国经营实体;第二,企业的海外资产和海外收益占公司总资产和收益的比重,已达到相当的规模;第三,企业具有全球性的经营战略,实行全球性战略管理,母公司控制下的子公司服从统一决策体系,以实现共同的经营目标。

二、跨国公司的特征

与其他企业相比,跨国公司有其独特的经营特征:

(一)全球战略目标

在科技迅速进步,国际分工不断深化的条件下,跨国公司凭借其雄厚的资金、技术、组织与管理等方面的力量,通过对外投资,在海外设立子公司与分支机构,形成研究、生产、销售一体化的国际网络,并在母公司控制下从事跨国经营活动。跨国公司总部根据自己的全球战略目标,在全球范围内进行合理的国际分工,组织生产和销售,而遍及全球的各个子公司与分支机构都围绕着全球战略目标从事生产和经营。总部的重大经营决策,都以实现全球战略目标为出发点,着眼于全球利益的最大化。

(二)全球一体化经营

为实现全球战略目标,跨国公司实行全球一体化经营,对全球范围内的子公司与分支机构的生产安排、投资活动、资金配置,以及人事管理等重大活动拥有绝对的控制权,按照全球利益最大化的原则进行统一安排。而跨国公司强有力的管理体制和控制手段,是实现全球一体化经营必需的组织保证。当代通讯技术的巨大进步和现代化的交通运输则为跨国公司的全球一体化经营提供了必要的物质基础。跨国公司采取集中与分散相结合的管理方式和全球战略,在国际

范围内从事生产经营活动。

(三)灵活多样的经营策略

在全球一体化经营的同时,跨国公司也会根据国际政治经济形势、东道国的具体情况与其对跨国公司的政策、自身的实力以及在竞争中的地位,采取灵活多样的经营策略安排,以更好地满足东道国的实际需求,获得良好的经营效益,也有利于与东道国政府建立融洽的关系。在组织结构上,跨国公司往往相应地改变原来的集权管理,将原先集中在总公司的权力适当下放给下属各子公司与分支机构,实行分权管理。

(四)强大的技术创新能力

在科学技术迅猛发展的今天,技术进步已成为垄断资本获取高额利润、争夺市场、增强自身在国内及国际市场竞争力的重要途径。大型跨国公司是当代技术创新与技术进步的主导力量,其实力主要体现在其拥有的雄厚的技术优势和强大的开发能力。跨国公司要在国际分工和国际竞争中保持领先,就必须不断投入巨额资金,加强科学技术的研究与开发,保持自己的技术优势。技术领先地位带来的是丰厚的市场回报,又激励着这些跨国公司不断进行技术创新,推动技术进步。

(五)具有较大的经营风险

跨国公司与国内企业最大的区别在于面临着更为错综复杂的国际经营环境,复杂的经营环境在给跨国公司创造出更多的发展机会和空间的同时,也使它具有较大的经营风险。除了正常的商业风险外,跨国公司还面临着国际经营所特有的政治风险和财务风险等,前者指国际经济往来活动中由于政治因素而造成经济损失的风险,包括东道国对外国资产没收、征用和国有化的风险,以及东道国革命、政变等风险;后者指东道国汇率变化和通货膨胀带来的经济损失等。

三、跨国公司的类型

跨国公司及其下属机构可以按照不同标准进行分类。

(一)按经营结构分类

跨国公司可分为横向型、垂直型和混合型三种类型:

1. 横向型跨国公司

横向型跨国公司是指在各东道国和母国从事某一种产品生产经营活动的公司。在公司内部,母公司和子公司在生产和经营上专业化分工程度低,生产制造工艺、过程和产品基本相同。世界上著名的横向型跨国公司有可口可乐、百事可

乐、肯德基、麦当劳、雀巢等。这类跨国公司的特点是母公司和各子公司之间通过内部转让在从事同类业务或产品生产经营中积累的经验、技能、知识等,加强各自的竞争优势。而且,当公司决定进入新的国家,开拓新的市场时,可以很快调集必要的人、财、物,占领新市场。

2. 垂直型跨国公司

垂直型跨国公司是指母公司和子公司之间实行纵向一体化专业分工的公司。纵向一体化有两种含义:一是指组织结构的现存状态,即指单个经营单位向某种产品的生产和经销各阶段的延伸程度;二是指行为或行动,即指企业通过纵向兼并或新建设施进入另一生产或经销阶段的行动。垂直型跨国公司把具有前后衔接关系的社会生产过程国际化,母公司和各子公司之间的生产经营活动具有显著的投入产出关系。例如,这类跨国公司可以在资源丰富、劳动力成本低的东道国生产原材料或零部件,在母国生产最终产品,然后销往世界各地。垂直型跨国公司的特点是全球生产经营的分工、协调严密,一个子公司的产出是另一个子公司的投入,每个生产经营环节紧密相扣。由于专业化分工,每个国外子公司只负责生产一种或少数几种零部件,因而可以实现标准化、大规模生产,获得规模经济效益。而且,公司可以利用各子公司之间的投入产出关系统一制定转移价格,获得最大的财务利益。

3. 混合型跨国公司

混合型跨国公司是指母公司和各子公司经营相互之间没有关系的产品或服务的公司。混合型跨国公司是企业在世界范围内实行多样化经营的结果。这类跨国公司的特点是可以分散经营风险,增加扩大公司规模潜力。一方面,在经济趋于全球化的今天,许多行业已逐渐变成国际性或全球性行业。因此,跨国公司为分散风险必须进行多样化经营,在世界范围内进入不同行业从事生产经营活动。另一方面,对于大型跨国公司而言,仅仅在一个行业中发展,增长潜力很小,要想扩大公司规模,就必须抓住新的投资机遇,向其他行业扩展。当然,具有竞争优势的跨国公司并不是盲目地向不同行业扩展业务,而是围绕加强体现在核心业务能力或核心产品中的竞争优势开展国际多样化经营活动的。

(二)按决策风格分类

跨国公司可分为民族中心型、多元中心型、全球中心型和区域中心型四种类型:

1. 民族中心型跨国公司

民族中心型跨国公司是指以母国利益为基础,以母公司为中心进行决策的公司。在这类跨国公司中,决策的制定高度集中,即使分权给国外子公司,子公

司制定的决策也必须与母公司的要求一致。为了保证母公司决策得到执行,国外子公司中的重要职务通常由母公司在母国选派管理人员担任。民族中心反映出的文化观念是认为母国人力资源的素质要高于东道国人力资源的素质,因而从母公司派到国外子公司的管理人员工资待遇要明显高于东道国当地的管理人员。这种民族中心的观念也体现在生产经营活动的其他方面。例如,产品主要根据母国市场需求设计,研究与开发活动集中在母公司中等。

2. 多元中心型跨国公司

多元中心型跨国公司是指以东道国的特点为基础,以国外子公司为主进行决策的公司。在这类跨国公司中,国外子公司享有高度决策自主权,以便对东道国政治、经济环境或市场需求变化作出灵活、及时的反应。多元中心反映出的文化观念是母国与每个东道国在政治、经济、法律和文化等方面有较大的差异,由母国派到国外子公司的管理人员很难完全适应这种差异。因此,挑选和培训当地管理人员,依靠当地管理人员经营国外子公司,是这类跨国公司人事管理的基本指导思想。母公司通过财务控制协调各子公司的生产经营活动。

3. 全球中心型跨国公司

全球中心型跨国公司是指以全球作为一个整体制定决策的公司。在这类跨国公司中,生产经营活动的决策权既不完全集中于母公司,也不完全分散于各国外子公司。与全球范围协调和控制有关的决策由母公司制定,如生产布局、销售网点建立、广告和促销活动策划等。与适应东道国经营环境有关的决策则由国外子公司制定,如招聘雇员、购买原材料等。全球中心的最终目标是在跨国公司的总部和各国外子公司之间实现全球性统一协调和管理。每个国外子公司生产经营活动的安排要同时考虑在东道国应实现的目标和全球性目标,并以自己特有的优势为整个跨国公司的全球利益最大化做贡献。

4. 区域中心型跨国公司

区域中心型跨国公司是指在制定决策时,不是以全球利益作为出发点,而是以地区利益作为出发点的公司。在这类公司中,设有区域总部,负责整个区域生产经营活动的协调和控制,制定区域性发展战略。在重大决策问题上,各区域总部要和公司总部协商,或征得母公司的同意。

第二节 跨国公司的产生与发展

本节从跨国公司产生和发展的数百年进程说明跨国公司的投资主体、投资

地区、领域等的不断变化,分析跨国公司的国家和产业发展趋势。

一、跨国公司的产生

(一)早期的跨国公司

历史上,真正的国际贸易是伴随着民族国家的兴起而出现的。新航线和新大陆的发现,扩大了国际商业活动的可能性。新的企业组织——特权贸易公司的出现,意味着以往商人个人冒险事业的消亡和现代企业的诞生。

特权贸易公司是指 17~18 世纪重商主义时期,由英国皇室赐予特权,对海外殖民地贸易享有独占权利的公司。例如,东印度公司就是 17~19 世纪中叶英国在印度乃至远东进行掠夺贸易的殖民地公司。东印度公司曾在拥有 1/5 世界人口的地区经营了 2 个世纪之久。除东印度公司外,当时著名的特权贸易公司在非洲有皇家非洲公司,在西非有英国的哈德逊公司,在荷兰有荷属东印度公司等。这些公司以经营贸易和航运业为主,并逐步扩大到银行、金融业,如 1864 年成立的汇丰银行等。它们的活动范围由一国到另一国,由沿海伸向内地,并在所在地扶植亲信(在中国称之为买办,在君士坦丁堡称之为向导,在西非沿海地区称之为试用中间人)。

特权贸易公司不利于各国民族经济的发展,因此遭到各国反对。1856 年,英国正式颁布股份公司条例,随后大批股份公司纷纷出现,这标志着现代资本主义企业问世。1865 年,德国的弗雷德里克·贝尔化学公司在美国纽约州的奥尔班尼开设了一家制造苯胺的工厂;1866 年,瑞典的阿佛列·诺贝尔公司在德国的汉堡兴办了制造甘油炸药的工厂;1867 年,美国的胜家缝纫机公司在英国的格拉斯哥建立了缝纫机装配厂。西方把这 3 家公司看作是对外直接投资的先驱。

19 世纪末到 20 世纪初的 13 年内,由于第二次科技革命的影响和现代企业组织的发展,美国国内的大企业不断出现,半数以上的大公司都开始向海外投资、设立工厂或分公司,欧洲的一些大企业也开始向欧洲以外的地区投资。这些公司的市场范围和生产地已从国内延伸至国外,开始实行国内工厂与国外工厂同时生产和同时销售,成为世界上第一批以对外直接投资为主要特征的跨国公司。今天活跃在世界经济舞台上的知名企业和巨型跨国公司,有一半以上在那个时期就已经成了跨国公司,如美国的美孚石油公司、福特汽车公司、通用电气公司、西屋公司等;欧洲的西门子公司、巴斯夫公司、雀巢公司、飞利浦公司、英荷壳牌公司等。

当时,跨国公司对外直接投资的流向主要是经济落后的国家和地区。例如,

在 1914 年的对外直接投资累计总额中,投向发展中国家的占 62.8%,投向发达国家的占 37.2%,其中,英国和欧洲其他国家主要投向各自的殖民地和附属国。对外直接投资的行业分布主要集中在铁路、公用事业以及矿山、石油业和农业,这一时期制造业所占比重还较低。

(二)两次世界大战期间的跨国公司

两次世界大战期间,由于受第一次世界大战创伤的影响,加之出现资本主义有史以来最大的经济萧条,使得世界性的金融秩序混乱,对外投资数额徘徊不前,增长缓慢。1913~1938 年的 25 年间,对外投资仅增加了 70 亿美元,增长 16%,年平均增长 0.6%。其中,间接投资比重下降,从 1913 年的 90%下降到第二次世界大战前夕的 75%,但仍居主要地位,绝对额未减少;而对外直接投资则有相当增加,主要资本主义国家对外直接投资的绝对额增加了两倍,比重也有较大提高。其中,美国对外直接投资上升为第二位,仅次于英国。同时,对外直接投资的行业范围扩大,对制造业投资比重有较大提高,尤其是美国的变化更为明显。美国 1914 年对外直接投资以矿业居首位,1940 年即以制造业为首位。

随着各国企业实力的增长,在一些实力接近的部门如铝制品、电器设备、化学和重型机械等,纷纷建立国际卡特尔以维护相互的利益。其内容也从单纯的限定产量和价格发展到分割世界市场和投资场所等方面。而在各国企业发展不平衡的工业部门,国际卡特尔则很少出现,如在汽车工业,通用和福特这两家美国企业拥有很强的技术和市场销售方面的优势,在此期间,这两家公司迅速扩大了在欧洲的直接投资。

(三)第二次世界大战后到 20 世纪 70 年代后期的跨国公司

第二次世界大战以后,跨国公司进入了空前发展的新时期。这一时期,由于第三次科技革命的发生和国际分工的进一步深化,跨国公司的发展呈现出一些新的特点。

1. 跨国公司数量增多、规模不断扩大

据联合国跨国公司中心的资料,主要发达国家的跨国公司 1969 年有 7 276 家,到 1978 年已达到 10 727 家。自 20 世纪 60 年代开始,发达国家跨国公司子公司的数目迅速增长,从 1969 年的 2.73 万家增加到 1980 年的 9.8 万家。1972 年,年销售额 10 亿美元以上的制造业(含石油业)跨国公司有 211 家,1976 年此种规模的工矿业跨国公司已达 422 家。同时,在一些资本密集型和技术密集型的工业中,整个世界的生产集中在几家或十几家巨型跨国公司手中,如 1980 年农机工业世界销售总额的 80%以上集中在 11 家跨国公司手中。在 10 家最大

的计算机跨国公司总销售额中,IBM一家就占了将近一半。随着跨国公司的发展,在一些工业部门中,跨国公司不仅控制了国内市场,而且控制了相当份额的世界市场。

2. 对外直接投资迅速发展并主要集中于少数几个发达国家

自20世纪60年代以来,全球对外直接投资的增长速度超过了同期世界生产总值和世界贸易的增长速度。例如,1960~1973年间,世界生产总值年均增长率为5.5%,世界贸易年均增长率为8%左右,而同期世界对外直接投资年均增长率高达15.1%。在1974~1980年间,世界生产总值和贸易年均增长率分别为3.6%和4.0%,而同期对外直接投资年均增速高达18.9%。从投资来源国看,第二次世界大战后,美国取代英国成为世界最大的对外直接投资国。1960年,在全球的对外直接投资总额中,美国占71.1%,英国占17.1%。1970年,美国占62.9%,英国占10.9%。20世纪70年代以后,前联邦德国、日本对外直接投资的比重也分别由1960年的1.2%和0.8%上升至1981年的8.6%和7.0%。

3. 跨国投资的流向逐步由发展中国家转向发达国家

据联合国秘书处《国际组织年鉴》提供的资料,20世纪60年代中期到60年代末,跨国公司投资的78%投向发达国家,70年代中期到70年代末,这一比例更高达87%。发达国家相互间直接投资较第二次世界大战前显著增加的原因在于:发达国家经济发展水平较高,接受投资容量大;消费习惯、市场结构比较接近,容易组织国际生产;各国产业结构不同,技术优势各异,可以相互取长补短;政治稳定,对对方的法律规范熟悉;语言障碍少,技术、管理人才可以就地招聘;交通、通信等基础设施较为完善;寡占市场的反应等。发达国家跨国公司对发展中国家的直接投资大多集中在工业化进展快、人均国民收入高、市场容量较大的新兴工业国家和地区,如亚洲的韩国、新加坡,中国的台湾和香港,拉美的巴西、墨西哥、阿根廷、秘鲁等。

4. 跨国投资的行业分布从第二次世界大战前的初级产品生产转向制造业和第三产业

以美国为例,在国外的制造业投资比重1945年为31.9%,到1970年和1980年分别提高到41.3%和51.7%;对矿业和石油业投资比重则从1950年的38.3%下降至1975年的26%。战后各国对包括金融、饭店、电信、运输、信息加工和咨询在内的服务业投资比重在20世纪70年代为29%左右,到1990年升至47%。另据美国《经济影响》资料介绍,1980年美国服务业的国外收入达600亿美元,相当于当年出口贸易的1/3左右。

5. 发展中国家和地区跨国公司有所发展

据联合国跨国公司中心资料,在 1970~1972 年间,发展中国家和地区年均对外投资额为 4 300 万美元,但到 1978~1980 年,已增加到 6.82 亿美元。截至 1980 年末,有 41 个发展中国家和地区的企业在海外从事生产经营和资源开发活动。20 世纪 80 年代初,发展中国家和地区对外投资总额已达 200 亿美元左右,占全球对外直接投资累计总额的 3.2%,其在外国的子公司或分支机构已猛增到 6 000~8 000 家。以我国为例,在美国《财富》杂志评选的 2005 年世界 500 强中,中国内地有 15 家企业入选;在联合国贸发会议发表的《2005 世界投资报告》所选出的 2005 年发展中国家最大的 50 家跨国公司中,中国内地有 5 家企业入选;由诺贝尔经济学奖获得者、“欧元之父”罗伯特·蒙代尔创办的《蒙代尔》杂志评选的 2005 年亚洲 500 强中,中国企业入选 112 家;2004 年度亚太区高科技高成长企业 500 强中,来自中国内地和香港地区的公司共有 90 家;2004 年“世界机械大会”发布的 2004 年世界机械 500 强中,有 43 家中国机械企业入选。这一系列的数据证明,中国已有一批在国际上具有一定实力和影响力的企业。

二、跨国公司的发展趋势及迅猛发展的原因

(一) 跨国公司的发展趋势

经过第二次世界大战后特别是 20 世纪 90 年代以来的大发展,跨国公司的数量规模得以急剧增大,跨国兼并更加激烈,战略联盟在广度和深度上有较大突破。无论是大型跨国公司,还是中小型跨国公司,都有了较大的发展和变化。尽管全球经济增长缓慢,区域性金融危机的影响还在继续,但跨国公司对外直接投资仍连创新高,并呈现出一些新的趋势。

1. 跨国公司对外直接投资规模不断扩大

20 世纪 80 年代中期以来,受世界经济持续增长、国际市场竞争激烈、新贸易保护主义抬头以及对外直接投资利润丰厚等因素的影响,全球跨国公司对外直接投资迅速增长。与此同时,西方主要国家的汇率、利率和股价大幅度波动,间接投资风险明显增大,也在一定程度上导致了国际资本向直接投资方面的转移。

2. 跨国公司对外直接投资流向多元化

第二次世界大战以前,跨国公司直接投资流向主要是由发达国家向其殖民地和附属国的单向流动。第二次世界大战后,不仅发达国家之间和发展中国家之间出现了不同层次的“水平式”投资,即双向流动有了迅速发展,而且出现了发展中国家的跨国企业到发达国家投资的逆向流动,从而使企业跨国投资呈现多