

北大国际经贸丛书

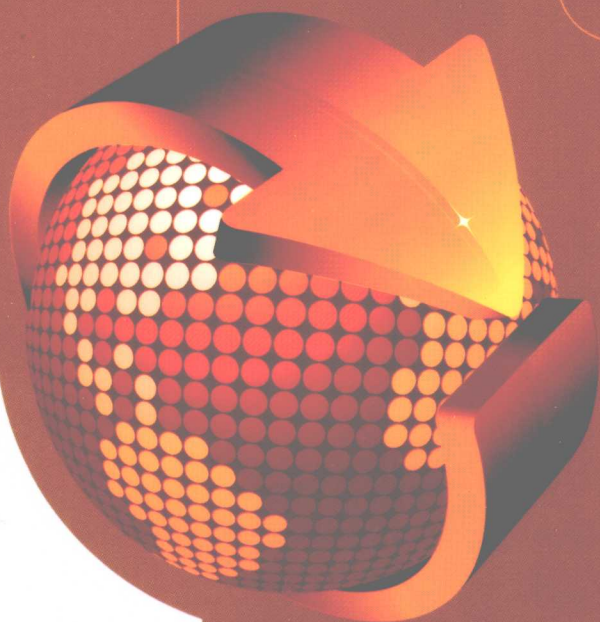
Peking University international economics
and trade collection

王跃生◎主编

跨国公司 经营与管理

Operation and Management
of Transnational Corporation

潘素昆◎编著



中国发展出版社

北大国际经贸丛书

Peking University international economics
and trade collection

王跃生◎主编

跨国公司 经营与管理

Operation and Management
of Transnational Corporation

潘素昆◎编著



中国发展出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

跨国公司经营与管理/潘素昆编著. —北京: 中国发展出版社, 2009. 4

(北大国际经贸丛书/王跃生主编)

ISBN 978-7-80234-342-9

I. 跨… II. 潘… III. 跨国公司-企业管理 IV. F276.7

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 032228 号

书 名: 跨国公司经营与管理

著作责任者: 潘素昆

出版发行: 中国发展出版社

(北京市西城区百万庄大街 16 号 8 层 100037)

标准书号: ISBN 978-7-80234-342-9

经 销 者: 各地新华书店

印 刷 者: 北京大地印刷厂

开 本: 700 × 1000mm 1/16

印 张: 15.25

字 数: 240 千字

版 次: 2009 年 4 月第 1 版

印 次: 2009 年 4 月第 1 次印刷

印 数: 1—6000 册

定 价: 30.00 元

联系电话: (010) 68990630 68990692

购书热线: (010) 68990682 68990686

网 址: <http://www.developress.com.cn>

电子邮箱: bianjibu16@vip.sohu.com

版权所有·翻印必究

本社图书若有缺页、倒页, 请向发行部调换

总 序

在当今的经济全球化时代，任何国家的经济发展都与外部世界息息相关。一方面，一国的经济发展很大程度上受着世界其他国家和地区经济发展的影响，而本国的经济发展，也或大或小地影响着世界经济的发展，一损俱损，一荣俱荣；另一方面，一国经济发展是否顺利，又取决于其是否能够积极、合理地利用外部条件（诸如全世界的资源、市场、资金、技术等等）服务于自身经济发展，同时尽量避免外部因素对自己的不利影响。在与外部世界的这种合作与竞争中，趋利避害做得好，可以集全球之力造福于本国经济与人民，否则就可能坐失良机，或者南辕北辙。这实际上就是对外开放利益之所在。开放宏观经济学的福利效应分析已经从理论上证明了这种开放利益的存在，而中国改革开放 30 年的经验，以及中国在亚洲金融危机和此次全球金融与经济危机中的表现，更从实践上证明了对外开放、趋利避害的要义。

要在全球化的开放世界中进退自如、趋利避害，当然要了解 and 掌握对外经济活动的知识与思想；要走上世界经济舞台参与国际竞争，更要懂得国际经营与国际竞争的原理与方法，否则将如“盲人骑瞎马，夜半临深池”，碰得头破血流。这也就好像要走上武林的江湖，必须先隐身名山，苦苦修炼武学秘籍和各派功法一样。

实际上，一个国家参与国际经济活动，加入经济全球化竞争的绩效，正是由其理解和掌握相关思想、原理、知识和方法的状况决定的。一些国家，盲目对外开放，不顾自身情况在短期内开放资本市场、开放资本项目、开放离岸业务，似乎这样做才是符合开放经济学思想的。殊不知，这只是对开放经济学的一知半解，并未懂得其真义。因为，任何市场的开放，都是有条件和基础的。不具备这些条件和基础，盲目开放，无异于自杀。也有一些企业，盲目走出去实现国际化，似乎只有走出去才表明自己的时代眼光。这也是知其然而不知其所以然。因为，根据直接投资原理，一个企业的国际化是有着明确条件的，诸如核心竞争力、垄断优势等等。不具备这些条件就一味走出去，只能是血本无归，不断交学费。我们在历次金融

危机中都不难发现上述那样国家的影子，我们在当今中国企业国际化的热潮中也经常能够看到上述那样企业的例子。而我国之所以能在历次大小金融危机风暴中基本保持稳定，也与我们没有在不具备条件时就盲目开放有关。

然而，在全球化时代，开放是迟早的事。我们庆幸没有不顾条件过早开放，避开了金融危机，并不等于说我们不开放资本项目、资本市场，不尝试人民币的国际化 and 汇率自由化，不鼓励企业参与国际竞争就是对的。实际上我们也由于不开放而失去了许多。譬如，在全球经济不平衡当中，作为发展中国家的我们却充当国际债权人，把辛辛苦苦流血流汗换来的外汇廉价地借给别人；我们也让外资在我们这里安稳地赚取至少双位数的平均利润，而把我们的钱投到国际资本市场获取 2%~3% 的利益，甚至赔得血本无归。

因此，在经济全球化和一体化的大趋势中，任何国家和企业都不可避免地迟早要加入这一进程。而要想在对外开放中趋利避害，立于不败之地，学习和掌握开放经济下国际经济、贸易、投资、营销等方面的知识、原理、思想和方法是必不可少的。开放经济学有一整套系统完整的理论和方法，有许多专门知识和原理，诸如“国际经济学”、“国际投资与资本流动”、“国际贸易理论与实务”、“跨国公司与跨国经营”、“国际市场营销”等等，无论对于一国的宏观经济开放，还是对于微观企业的国际化和国际经营，都有极其重要的意义。某些时候，一旦掌握这些原理与方法，可以收到立竿见影之效。

北京大学国际经济与贸易系及其前身北京大学经济系世界经济专业，设立于 1959 年，是在当时的周恩来总理亲自关怀与指示下成立的，是国内大学中最早设立的有关世界经济和开放经济的系科，今年正逢成立 50 周年。50 年来，本系培养了一大批懂得国际经济知识、掌握开放经济原理的人才，这些人才实际上也为 30 年前我国对外开放准备了最初的人才基础。最近十几年来，我们在教学研究和参与社会实践过程中，深感社会对于国际经贸知识和开放经济理论的强烈需要。特别是近 10 年来，随着中国加入 WTO，中国经济全面对外开放，成为世界经济中最重要的部分之一，中国企业也面临走出去实现国际化的迫切任务。社会各界对国际经贸理论、思想、原理和方法产生了巨大需求，迫切需要了解和掌握基本的国际经贸原理与方法，为从事国际经济活动服务。正是基于对社会需要的认识，北京大学国际经济与贸易系与中国发展出版社合作，编写出版这套《北大国际经贸丛书》，服务于我国对外开放和经济发展大业。

本丛书的各位作者，都是现任教于北京大学国际经济与贸易系的教授、讲师和毕业于本系的经济学博士。他们多年从事各自学科的教学研究，对相关理论和原理理解透彻，研究卓有建树。同时，他们也积极参与国际经贸方面的社会实践，对相关领域的实际情况非常熟悉。在丛书撰写中，针对社会各界的不同需要，我们特别强调理论与实践的结合，原理与案例的结合。避免采用过于艰深的理论表述和模型推演，注重以平实、通俗的语言，深入浅出地介绍相关学科最主要、最基本的原理，并将这些原理用于解释国际经贸现实，让读者易读好懂、具有实感，用最少的时间和精力获得最大的收益。

当然，限于时间、精力，以及各位作者的偏好不同、风格各异，丛书的水平和风格也肯定会参差不齐，有所差异，各位作者对相关问题的观点也可能不尽相同。我们觉得，这应该不妨碍本套丛书基本目标的实现。而且，保留这种观点与风格的差异，更有助于读者获得多样性的感受，满足多样性的需求。这也是符合北大所一贯秉承的“思想自由、兼容并包”学风的。

最后，要特别感谢中国发展出版社在本丛书策划、出版中所给予的帮助与支持。

王跃生

于北京大学燕北园

目 录

CONTENTS

| | |
|---------------------------------|----|
| 第 1 章 跨国公司概述 | 1 |
| 1.1 跨国公司的概念和类型 | 1 |
| 1.1.1 什么是跨国公司 | 1 |
| 1.1.2 跨国公司的主要类型 | 2 |
| 1.2 跨国公司发展的历史进程 | 3 |
| 1.3 当代跨国公司发展的新趋势 | 4 |
| 1.4 跨国公司世界经济的影响 | 8 |
| 1.4.1 跨国公司世界经济的积极影响 | 9 |
| 1.4.2 跨国公司世界经济的负面影响 | 13 |
| 第 2 章 跨国公司对外直接投资理论 | 15 |
| 2.1 发达国家跨国公司对外直接投资理论 | 16 |
| 2.2 发展中国家跨国公司对外直接投资理论 | 20 |
| 2.3 跨国公司对外直接投资理论的新发展 | 22 |
| 第 3 章 跨国经营环境 | 25 |
| 3.1 跨国经营的国际环境 | 29 |
| 3.1.1 国际法律环境 | 29 |
| 3.1.2 经济组织环境 | 31 |
| 3.2 跨国经营的东道国环境及其影响因素 | 34 |
| 3.2.1 什么是跨国经营的东道国环境 | 34 |
| 3.2.2 影响跨国经营的东道国环境的因素 | 35 |
| 3.3 跨国经营的东道国环境的评估方法 | 40 |
| 3.3.1 国别冷热比较法 | 40 |
| 3.3.2 投资障碍比较法 | 40 |

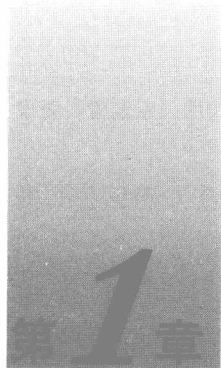
| | | |
|------------|------------------|-----------|
| 3.3.3 | 抽样分析法 | 41 |
| 3.3.4 | 投资环境等级评分法 | 42 |
| 第4章 | 跨国公司战略管理 | 44 |
| 4.1 | 跨国公司战略演变 | 45 |
| 4.2 | 跨国经营战略的类型 | 46 |
| 4.3 | 跨国公司全球战略 | 47 |
| 4.3.1 | 跨国公司全球战略的含义和特征 | 47 |
| 4.3.2 | 跨国公司全球战略的类型 | 49 |
| 4.3.3 | 跨国公司全球战略管理 | 53 |
| 4.4 | 跨国公司进入方式的战略选择 | 59 |
| 4.4.1 | 跨国公司的股权进入方式 | 59 |
| 4.4.2 | 跨国公司的非股权进入方式 | 63 |
| 4.4.3 | 影响跨国公司选择进入方式的因素 | 66 |
| 4.5 | 跨国公司战略联盟 | 67 |
| 4.5.1 | 跨国公司战略联盟的含义和特征 | 68 |
| 4.5.2 | 跨国公司战略联盟的类型 | 70 |
| 4.5.3 | 跨国公司组建战略联盟的动因 | 74 |
| 4.5.4 | 跨国公司战略联盟的建立和管理 | 75 |
| 第5章 | 跨国公司组织结构 | 78 |
| 5.1 | 跨国公司组织结构概述 | 78 |
| 5.1.1 | 跨国公司组织结构的含义及演变过程 | 78 |
| 5.1.2 | 跨国公司组织结构的選擇 | 86 |
| 5.2 | 跨国公司的组织控制 | 88 |
| 5.2.1 | 制定决策过程中的集权与分权 | 88 |
| 5.2.2 | 对国外子公司的管理与控制 | 89 |
| 5.2.3 | 跨国公司组织管理控制的基本步骤 | 90 |
| 5.3 | 跨国公司组织结构的发展趋势 | 94 |
| 5.3.1 | 扁平化 | 94 |
| 5.3.2 | 网络化 | 95 |
| 5.3.3 | 柔性化 | 95 |

| | |
|-----------------------------|------------|
| 5.3.4 非正式化 | 96 |
| 第6章 跨国公司技术转让 | 97 |
| 6.1 跨国公司技术转让概述 | 98 |
| 6.1.1 技术 | 98 |
| 6.1.2 技术转让 | 99 |
| 6.1.3 跨国公司技术转让的动因 | 101 |
| 6.2 跨国公司技术转让的方式 | 102 |
| 6.2.1 跨国公司的内、外部技术转让 | 102 |
| 6.2.2 跨国公司技术转让的具体方式 | 103 |
| 6.2.3 影响跨国公司选择技术转让方式的因素 | 105 |
| 6.3 跨国公司技术转让定价 | 107 |
| 6.3.1 技术转让中的成本和费用 | 107 |
| 6.3.2 技术作价的方式 | 108 |
| 6.4 跨国公司技术转让的策略选择 | 110 |
| 6.4.1 技术转让内容的策略选择 | 110 |
| 6.4.2 技术转让方式的选择策略 | 113 |
| 6.4.3 技术转让时间的策略选择 | 114 |
| 6.5 跨国公司技术转让效应 | 117 |
| 6.5.1 跨国公司技术转让对东道国的负效应 | 117 |
| 6.5.2 跨国公司技术转让对东道国的正效应 | 117 |
| 第7章 跨国公司财务管理 | 121 |
| 7.1 跨国公司融资管理 | 122 |
| 7.1.1 跨国公司融资的特点 | 122 |
| 7.1.2 跨国公司融资的优势 | 123 |
| 7.1.3 跨国公司融资的战略目标 | 124 |
| 7.1.4 跨国公司融资的来源 | 125 |
| 7.1.5 跨国公司在国际资本市场筹集资金的途径和顺序 | 129 |
| 7.2 跨国公司外汇风险管理 | 130 |
| 7.2.1 跨国公司外汇风险的涵义和类型 | 130 |
| 7.2.2 跨国经营中的外汇风险管理 | 131 |

| | |
|--------------------------------------|------------|
| 7.3 跨国公司营运资金管理 | 134 |
| 7.3.1 跨国公司现金管理 | 134 |
| 7.3.2 跨国公司应收账款管理 | 137 |
| 7.3.3 跨国公司存货管理 | 138 |
| 7.3.4 跨国公司股权投资及内部贷款管理 | 138 |
| 7.3.5 跨国公司特许权使用费及总公司管理费管理 | 139 |
| 第8章 跨国公司内部贸易与转移定价 | 140 |
| 8.1 跨国公司内部贸易概述 | 141 |
| 8.1.1 跨国公司内部贸易的含义和特征 | 141 |
| 8.1.2 跨国公司内部贸易的分类 | 143 |
| 8.1.3 跨国公司从事内部贸易的动因 | 143 |
| 8.2 跨国公司转移定价概述 | 145 |
| 8.2.1 跨国公司转移定价的概念和动机 | 145 |
| 8.2.2 跨国公司转移定价的定价方法 | 149 |
| 8.3 跨国公司转移定价管理 | 151 |
| 8.3.1 防范跨国公司转移定价面临的困难 | 151 |
| 8.3.2 发达国家管理跨国公司转移定价的主要措施及最新进展 | 152 |
| 8.3.3 中国如何防范跨国公司转移定价 | 154 |
| 第9章 跨国公司人力资源管理 | 157 |
| 9.1 跨国公司人力资源管理概述 | 160 |
| 9.1.1 跨国公司人力资源管理的含义 | 160 |
| 9.1.2 跨国公司人力资源管理的特点 | 160 |
| 9.2 跨国公司管理人员应具备的素质和能力 | 161 |
| 9.2.1 必要的跨国经营知识 | 162 |
| 9.2.2 制定和实施跨国经营战略的能力 | 163 |
| 9.2.3 跨文化管理的能力 | 164 |
| 9.2.4 组织设计与管理的的能力 | 165 |
| 9.2.5 在公司内部相互学习和转移知识的能力 | 165 |
| 9.2.6 与不同国家管理人员配合工作的能力 | 165 |
| 9.3 跨国公司人员招聘与培训 | 166 |

| | |
|---|------------|
| 9.3.1 跨国公司人员招聘 | 166 |
| 9.3.2 跨国公司人员培训 | 169 |
| 9.4 跨国公司的人事政策 | 175 |
| 9.4.1 民族中心政策 | 176 |
| 9.4.2 多中心政策 | 177 |
| 9.4.3 全球中心政策 | 178 |
| 9.4.4 混合人事政策 | 179 |
| 9.4.5 影响跨国公司选择人事政策的因素 | 179 |
| 第 10 章 跨国公司在中国 | 182 |
| 10.1 跨国公司对华直接投资的总体概况 | 182 |
| 10.1.1 跨国公司对华直接投资的基本方式 | 182 |
| 10.1.2 跨国公司对华直接投资的发展阶段 | 184 |
| 10.1.3 中国利用外商直接投资的结构分析 | 187 |
| 10.2 跨国公司对华直接投资的新趋势 | 192 |
| 10.2.1 实行“本土化”策略 | 192 |
| 10.2.2 跨国公司正在加快向中国转移新技术和研发能力 | 194 |
| 10.2.3 在华跨国公司加快向前沿领域与行业扩展 | 195 |
| 10.2.4 跨国公司通过多种途径与方式增强对在华 投资企业的控制力 | 195 |
| 10.2.5 跨国公司增强在华投资的集群化 | 196 |
| 10.3 跨国公司对华直接投资对中国经济的影响 | 197 |
| 10.3.1 跨国公司对华直接投资对中国经济的积极影响 | 197 |
| 10.3.2 在华跨国公司对中国经济的消极影响 | 199 |
| 10.4 中国吸引外商直接投资的政策导向 | 207 |
| 10.4.1 大力改善外商投资的政策法律环境 | 207 |
| 10.4.2 注重引导外资投向 | 208 |
| 10.4.3 加强对跨国公司投资的监管 | 209 |
| 第 11 章 中国企业的跨国经营之路 | 212 |
| 11.1 中国企业跨国经营概况 | 214 |
| 11.1.1 中国企业跨国经营的发展阶段 | 214 |

| | | |
|--------|---|-----|
| 11.1.2 | 中国企业对外直接投资的四种类型····· | 217 |
| 11.1.3 | 中国企业对外直接投资的特点····· | 218 |
| 11.2 | 中国企业跨国经营存在的问题····· | 221 |
| 11.2.1 | 相关政策法规不完善, 宏观管理体制滞后····· | 221 |
| 11.2.2 | 对外直接投资结构不尽合理····· | 222 |
| 11.2.3 | 中国企业海外投资技术水平低、缺乏国际竞争力····· | 223 |
| 11.2.4 | 缺乏高素质的跨国经营人才····· | 225 |
| 11.2.5 | 海外投资缺乏有效的风险防范制度和措施····· | 226 |
| 11.3 | 中国企业如何走好跨国经营之路····· | 227 |
| 11.3.1 | 政府应制定适当的总体战略和政策法律体系, 为中国企业的跨国经营创造良好条件····· | 227 |
| 11.3.2 | 塑造健康的投资主体, 增强海外企业的国际竞争力····· | 228 |
| | 参考文献····· | 230 |
| | 后记····· | 233 |



跨国公司概述

世界主要跨国公司的规模确实令人震惊：2003 年国内生产总值居于前 100 位的国家和世界最大跨国公司销售额的排名中，全球最大的 100 个经济实体中有 50 个跨国公司。如果最大的跨国公司——美国沃尔玛——是一个独立的国家的话，它应该是全世界第 20 大经济实体（小于瑞典的国内生产总值，但是大于奥地利的国内生产总值）。欧盟最大的跨国公司是英国石油公司，它的销售额超过了挪威、丹麦和波兰的国内生产总值。亚太地区最大的跨国公司是丰田汽车公司，它的销售额高于泰国、马来西亚、新加坡、菲律宾和新西兰的国内生产总值。全球最大的三家石油公司——英国石油公司、埃克森石油公司和壳牌石油公司——的销售额高于全球最大的石油生产国沙特阿拉伯的国内生产总值。联合国证实，6.4 万家跨国公司控制了 87 万个海外分支机构，其中最大的 500 家跨国公司占到了全球外商直接投资的 80%。这 500 家企业的年销售额超过了 11 万亿美元。

摘自：[美] 彭维刚著，孙卫，刘新梅等译：《全球企业战略》，人民邮电出版社 2007 年版。

1.1 跨国公司的概念和类型

1.1.1 什么是跨国公司

跨国公司（Transnational Corporation），又称多国公司（Multinational Corporation）、国际公司（International Corporation）、全球公司（Global Corporation）和跨国企业（Multinational Enterprise）等。1974 年，联合国经济及社会理事会作出了统一采用“跨国公司”这一名称的决议。之后，国际社会开始普遍采用这一名称。

关于跨国公司的定义有很多提法，其主要的分歧点在于对跨国公司的跨国程度的理解有所不同。界定跨国公司的主要衡量标准有：

①结构性标准：包括公司在外国从事生产经营活动的国家数量、企业的所有权和企业管理人员的国籍等标准。按照这一标准，跨国公司可以定义为：跨国公司是在两个或两个以上国家从事经营活动的企业，包括私营企业和国有企业；跨国公司是在不同国家拥有多个工厂或多个经营单位的企业；跨国公司是指其股份所有权归多个国家居民或企业所有的公司。

②业绩性标准：主要指公司各项经营活动中来自国外的比重必须达到若干百分比，如销售额、利润、雇员人数或资产额，所占比例应该在 25% 以上。

③行为特征标准：主要指是否从全球角度来制定生产经营战略，国外子公司与母公司是否处于同一个决策体系、具有共同战略和协调关系。

1986 年，联合国在《跨国公司行为守则》中对跨国公司作出了界定：由在两个以上国家的实体所组成的公营、私营或混合所有制形式的企业；该企业在—个决策体系中运营，通过一个或一个以上的决策中心实现企业内部协调一致的政策和共同战略；该企业中各实体通过所有权或其他方式相联结，使各实体之间得以分享知识、资源和分担责任。

1.1.2 跨国公司的主要类型

①按照一般组织形式，跨国公司可分为母公司、子公司、分公司和避税港公司。

母公司是指拥有另一公司一定比例以上的股份或通过协议方式能够对另一公司实行实际控制的公司。

子公司是指一定比例以上的股份被另一公司所拥有或通过协议方式受到另一公司实际控制的公司。子公司具有法人资格，可以独立承担民事责任，这是子公司与分公司的重要区别。

分公司是与总公司相对应—个概念。跨国公司的业务分布于许多国家，直接从事这些业务的是公司所设置的分支机构或附属机构，这些分支机构或附属机构就是所谓的分公司。而公司本身则称之为总公司或本公司。分公司与总公司的关系虽然同子公司与母公司的关系有些类似。但分公司的法律地位与子公司完全不同，它没有独立的法律地位。分公司是总公司下属的直接从事业务经营活动的分支机构或附属机构。虽然分公司有公司

字样，但它不是真正意义上的公司。因为分公司不具有企业法人资格，不具有独立的法律地位，不独立承担民事责任。

避税港公司，也称“纸上公司”，是指跨国公司为了获得转移定价、优惠税率等利益，名义上将货物或劳务的法律所有权归于设于避税港的公司。避税港具备的条件有：对公司实行低税或免税的政策；取消外汇管制；允许自由汇回资本和盈利；对企业资本积累不加限制；拥有良好的交通、通讯等基础设施。目前世界上重要的避税港有：巴拿马、列支敦士登、巴巴多斯、香港、瑞士、百慕大群岛、利比里亚、直布罗陀等。

②按经营结构分类，可分为横向型跨国公司、垂直型跨国公司、混合型跨国公司。横向型指在东道国和母国从事某一种产品生产经营活动的公司，如可口可乐、麦当劳；垂直型指母公司和子公司之间实行纵向一体化专业分工的公司，即把具有前后衔接关系的社会生产过程国际化；混合型指母公司和各子公司经营相互之间没有关系的产品和服务。

③按决策风格分类，可分为民族中心、多元中心、全球中心、区域中心。民族中心型（Ethnocentrism）是指以母国利益为基础，以母公司为中心进行决策的公司；多元中心型（Polycentrism）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；全球中心型（Geocentrism）是指以全球为一个整体制定决策的公司；区域中心型（Regiocentrism）是指以区域利益作为决策出发点的公司。

1.2 跨国公司发展的历史进程

跨国公司的产生最早可以追溯到16世纪。1600年成立的英国东印度公司，作为殖民主义侵略扩张的工具，已具有跨国公司的雏形。19世纪末20世纪初，随着国际分工、国际贸易以及国际投资的发展，跨国公司也逐渐得以发展。

在19世纪，私人企业家的对外直接投资、金融资本家的海外投资、生产性企业的海外扩张对跨国公司的形成产生了直接影响。另一方面，交通和通讯等方面的技术进步，以及组织结构创新也起到了十分重要的作用。这一时期，出现了真正具备现代跨国公司组织形式的工业垄断企业。当时，在经济比较发达的美国和欧洲国家，一些大型企业通过对外直接投资，在海外设立分支机构和子公司，其中比较有代表性的企业有三家：1865年，德国的弗里德里克·拜耳化学公司在美国纽约州的奥尔班尼开设一家制造

苯胺的工厂；1866年，瑞典的阿佛列·诺贝尔公司在德国汉堡开办了一家炸药工厂；1867年，美国的胜家缝纫机公司在英国的格拉斯哥建立了一个缝纫机装配厂。这些通常被认为是早期的跨国公司。

两次世界大战之间，西欧各国的跨国经营活动增长缓慢，而美国的跨国公司有了长足发展并逐渐成熟起来。二战以后，跨国公司在国际直接投资增长较快的基础上，得到了比较明显的发展，尤其在20世纪80年代的世界债务危机之后，大量国际资金向国际直接投资领域分流，最终促成了跨国公司的大发展。据联合国跨国公司中心统计，60年代后期，西方发达国家有跨国公司7276家，受其控制的国外子公司27300家；到70年代末80年代初，跨国公司的数量已增到1万多家，由其控制的国外子公司和分支机构已达10万家。而到1996年，跨国公司则增至4.4万家，受其控制的子公司则达28万家，其在全世界的雇员也增长到7000多万人。2001年跨国公司达6.5万家，有85万家子公司，年销售额19万亿美元。2006年，跨国公司外国子公司的雇员数量自1990年以来已经增长了近3倍。2006年，在其母国以外进行的产品和劳务的生产较往年增长的更快。78000家跨国公司和它们所下辖的780000家外国子公司的销售额、增加值和出口，估计分别增长了18%、16%和12%。它们占全世界国内生产总值的10%和全世界出口额的1/3^①。表1.1显示了1982~2006年外国直接投资和国际生产的若干指标，由此可见，跨国公司在国际经济活动中的主体地位日益显著。跨国公司已成为世界经济发展中的显著现象，必将对世界经济的发展产生更大的影响。

1.3 当代跨国公司发展的新趋势

20世纪90年代以后，跨国公司的发展呈现出一系列新趋势，主要表现在以下几个方面。

(1) 跨国公司发展战略全球化

20世纪80年代，跨国公司已经开始对全球战略进行探讨。20世纪90年代以后，在竞争中居优先地位的跨国公司纷纷开始实行全球战略。所谓全球战略，是跨国公司为自己确定明确的全球性战略目标和相应的战略部署。跨国公司全球战略服从于长期利润最大化的宗旨，对公司各方面的活

^① 联合国贸发会议：《2007世界投资报告》。

表 1.1 1982~2006 年外国直接投资和国际生产的若干指标

| 项目 | 当前价格计算的价值 (10 亿美元) | | | | | | 年增长率 (百分比) | | | | | |
|-------------------|--------------------|-------|--------------------|--------------------|-------------------|-----------|------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--|
| | 1982 | 1990 | 2005 | 2006 | 1986~1990 | 1991~1995 | 1996~2000 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | |
| 外国直接投资流入量 | 59 | 202 | 946 | 1307 | 21.7 | 22.0 | 40.0 | -9.3 | 31.6 | 27.4 | 38.1 | |
| 外国直接投资流出量 | 28 | 230 | 837 | 1216 | 24.6 | 17.3 | 36.4 | 3.6 | 56.6 | -4.6 | 45.2 | |
| 内向外国直接投资存量 | 637 | 1779 | 10048 | 11993 | 16.9 | 9.4 | 17.4 | 20.6 | 16.9 | 5.0 | 19.4 | |
| 外向外国直接投资存量 | 627 | 1815 | 10579 | 12474 | 17.7 | 10.6 | 17.3 | 18.1 | 15.6 | 4.2 | 17.9 | |
| 内向外国直接投资的收入 | 47 | 76 | 759 | 881 | 10.4 | 29.2 | 16.3 | 37.5 | 33.2 | 28.9 | 16.0 | |
| 外向外国直接投资的收入 | 46 | 120 | 845 | 972 | 18.7 | 17.4 | 11.8 | 38.0 | 38.4 | 24.7 | 15.1 | |
| 跨国并购 ^a | ... | 151 | 716 | 880 | 25.9 ^b | 24.0 | 51.5 | -19.7 | 28.2 | 88.2 | 22.9 | |
| 外国子公司销售额 | 2741 | 6126 | 21394 ^c | 25177 ^c | 19.3 | 8.8 | 8.4 | 26.6 | 15.0 | 3.0 ^c | 17.7 ^c | |
| 外国子公司总产值 | 676 | 1501 | 4184 ^d | 4862 ^d | 17.0 | 6.7 | 7.3 | 21.1 | 15.9 | 6.3 ^d | 16.2 ^d | |
| 外国子公司总资产 | 2206 | 6036 | 42637 ^e | 51187 ^e | 17.7 | 13.7 | 19.3 | 26.0 | -1.0 | 9.3 ^e | 20.1 ^e | |
| 外国子公司出口 | 688 | 1523 | 4197 ^f | 4707 ^f | 21.7 | 8.5 | 3.3 | 16.1 ^f | 20.5 ^f | 10.7 ^f | 12.2 ^f | |
| 外国子公司雇员 (千人) | 21524 | 25103 | 63770 ^g | 72627 ^g | 5.3 | 5.5 | 11.5 | 5.7 | 3.7 | 16.3 ^g | 13.9 ^g | |
| 备注: | | | | | | | | | | | | |
| GDP (以当前价格计) | 12002 | 22060 | 44486 | 48293 ^h | 9.4 | 5.9 | 1.3 | 12.3 | 12.4 | 7.7 | 8.6 | |
| 固定资本形成总值 | 2611 | 5083 | 9115 | 10370 | 11.5 | 5.5 | 1.0 | 12.6 | 15.5 | 4.8 | 13.1 | |
| 特许经营和许可证收费 | 9 | 29 | 123 | 132 | 21.1 | 14.6 | 8.1 | 12.4 | 19.2 | 9.6 | 7.2 | |
| 货物和非要素服务的出口 | 2124 | 4329 | 12588 | 14120 | 13.9 | 8.4 | 3.7 | 16.1 | 20.5 | 10.7 | 12.2 | |

资料来源: 贸发会议《2007 年世界投资报告: 跨国公司、采掘业与发展》, 表 1.4。

a 仅有 1987 年以后的数据。

b 仅为 1987~1990 年。

c 数据基于下列回归公式: 销售额对 1980~2004 年内向外外国直接投资存量 (100 万美元); 销售额 = 1853 + 1.945^a 内向外国直接投资存量。

d 数据基于下列回归公式: 总产值对 1982~2004 年内向外外国直接投资存量 (100 万美元); 总产值 = 679 + 0.349^a 内向外国直接投资存量。

e 数据基于下列回归公式: 总资产对 1980~2004 年内向外外国直接投资存量 (100 万美元); 总资产 = 1523 + 4.395^a 内向外国直接投资存量。

f 1995~1997 年, 数据基于回归公式; 外国子公司出口对 1982~1994 年内向外外国直接投资存量 (100 万美元); 外国子公司出口 = 285 + 0.628^a 内向外国直接投资存量 1998~2006 年, 按 1998 年外国子公司出口占全世界出口的比例 (33.3%) 推出数据。

g 基于下述回归公式: 雇员 (千人) 对 1980~2004 年内向外外国直接投资存量 (100 万美元); 雇员 = 18021 + 4.55^a 内向外国直接投资存量。

h 基于国际货币基金组织 2007 年 4 月《世界经济展望》中的数据。