



中国社会科学院文库·国际问题研究系列
The Selected Works of CASS · International Studies

当代国际垄断

——巨型跨国公司综论

CONTEMPORARY INTERNATIONAL MONOPOLIZATION

一李
琮／著
一



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE



中国社会科学院文库·国际问题研究系列
The Selected Works of CASS · International Studies

当代国际垄断

——巨型跨国公司综论

Contemporary International Monopolization

李琮 著



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

当代国际垄断/李琮著.—北京: 经济管理出版社,
2007

ISBN 978-7-80207-732-4

I. 当... II. 李... III. 垄断经济学—研究 IV. F038

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 023794 号

出版发行: **经济管理出版社**

北京市海淀区北蜂窝 8 号中雅大厦 11 层

电话: (010) 51915602 邮编: 100038

印刷: 北京银祥印刷厂

经销: 新华书店

责任编辑: 王永长 郭丽娟

技术编辑: 蒋 方

责任校对: 超 凡

720mm×1040mm/16

22.5 印张 260 千字

2007 年 4 月第 1 版

2007 年 4 月第 1 次印刷

定价: 58.00 元

书号: ISBN 978-7-80207-732-4/F·607

·版权所有 翻印必究·

凡购本社图书, 如有印装错误, 由本社读者服务部

负责调换。联系地址: 北京阜外月坛北小街 2 号

电话: (010) 68022974 邮编: 100836

《中国社会科学院文库》 出版说明

《中国社会科学院文库》（全称为《中国社会科学院重点研究课题成果文库》）是中国社会科学院组织出版的系列学术丛书。组织出版《中国社会科学院文库》，是我院进一步加强课题成果管理和学术成果出版的规范化、制度化建设的重要举措。

建院以来，我院广大科研人员坚持以马克思主义为指导，在中国特色社会主义理论和实践的双重探索中做出了重要贡献，在推进马克思主义理论创新、为建设中国特色社会主义提供智力支持和各学科基础建设方面，推出了大量的研究成果，其中每年完成的专著类成果就有三四百种之多。从现在起，我们经过一定的鉴定、结项、评审程序，逐年从中选出一批通过各类别课题研究工作而完成的具有较高学术水平和一定代表性的著作，编入《中国社会科学院文库》集中出版。我们希望这能够从一个侧面展示我院整体科研状况和学术成就，同时为优秀学术成果的面世创造更好的条件。

《中国社会科学院文库》分设马克思主义研究、文学语言研究、历史考古研究、哲学宗教研究、经济研究、法学社会学研究、国际问题研究七个系列，选收范围包括专著、研究报告集、学术资料、古籍整理、译著、工具书等。

为迎接中国社会科学院建院三十周年，我们将历届院优秀科研成果奖中的部分获奖著作重印出版，作为《中国社会科学院文库》的首批图书向建院三十周年献礼。

中国社会科学院科研局
2006年11月

序

这是一本关于当代国际垄断的书。由于当代国际垄断组织的主要代表是巨型跨国公司，因此，本书加上了一个副标题：巨型跨国公司综论。至于所谓“当代”，在本书中具体指的是自 20 世纪 90 年代迄今这一段时间。

众所周知，从 20 世纪 90 年代至今的十多年，是世界发生大转变、大调整的重要时期，正如一百年前，即 19 世纪末、20 世纪初世界发生大转变一样。当然，目前的时代与那时已根本不同，今天世界大转变的内容，与那时也截然不同。如果说那时是自由资本主义转变为垄断资本主义，几个帝国主义强国为争霸世界而进行殊死斗争，终于爆发世界大战，那么，今天的世界，尽管少数发达资本主义国家仍然占主导地位，特别是超级大国仍奉行霸权主义，世界仍很不安宁，但时代的主题是和平与发展。近十多年来，经济全球化、信息网络化、改革开放已成为不可遏止的世界潮流。世界要和平；国家要发展，民族要团结，社会要进步，人民要安康，是全世界人民的强烈要求。

尽管相隔一百年的这两个时期，世界发生的变化是如此巨大，但在这些变化背后，垄断组织都起着基础性的作用，这一点是相同的。

近几十年来，特别是近十几年来，世界跨国公司的数量迅速增多，实力不断增强。到 20 世纪末，世界跨国公司已有 6.3 万家，其国外子公司达 70 万家。其中绝大多数是中小跨国公司，可称为国际垄断组织的巨型和超巨型跨国公司只有少数。但正是这少数规模特别大、实力特别强的大跨国公司在世界经济及其各个部门中占有举足轻重的地位，起着支配性作用。当代世界的发展和变化，无不与它们息息相关。

当代世界的巨型跨国公司，绝大多数是发达资本主义国家的大垄断企业，它们是当代发达资本主义国家经济的基础，也是资本主义世界经济的支柱。着重对它们进行剖析，对深入认识当代资本主义的发展进程，无疑是十分必要的。

多年来，国内外学者们对有关当代世界大转变的各种问题，特别是经



济全球化和信息化的加强,知识经济和新经济的兴起,南北差距的扩大,世界格局的变化,国际政治经济秩序的破旧立新等,进行了广泛的研究和热烈的讨论,同时,对跨国公司的新发展也给予极大的关注。但是,我们更有必要把当代世界的变化与大跨国公司密切结合起来,把大跨国公司作为当前世界重大变化的基础性因素,充分估计它在当代世界经济和国际关系中所起的作用。若不如此,就既不能对当前世界大转变中出现的各种问题有更深刻的认识,也不可能对跨国公司的本质特征有全面的了解。

再从我国来说,我国实行改革开放以来,特别是20世纪90年代以来,经济持续快速增长,国力日盛,国际地位不断提高。进入21世纪,我国加入了世界贸易组织,以此为契机,我国的改革开放和现代化建设将进入一个新时期。我国经济发展的巨大潜力将进一步发挥出来。我国不仅要跟上新世纪世界前进的步伐,而且要在时代潮流中起引领和带动作用。世界大跨国公司把我国视为它们安家落户、开展经营的理想场所。“世界500强”中,已有400多家进入我国。它们将不断加强与我国的合作,同时展开激烈的竞争;它们将日益深入我国社会的各个领域,在我国经济发展中的作用将继续加强。与此同时,我国也将有越来越多的大企业,以矫健的步伐,跨出国境,走向世界,加入世界大跨国公司的行列,对我国经济融入世界以及对世界经济的发展,作出越来越大的贡献。所有这一切,都要求我们从世界发展的全局着眼,对大跨国公司的实质、特性、所起的作用和产生的影响进行深入的研究。

本书力求收集和引用一些最新的资料。我们发现,近十多年来,有许多国内外发表的有关跨国公司的文章、著作和资料,这为本书的研究提供了有利条件。

作者坚持以马克思主义的基本原理为指导,同时贯彻解放思想、实事求是的原则,在吸收国内外最新的研究成果的同时又进行独立思考,对所涉及的一些重要问题,提出自己的观点,并力求有所创新。

本书是一部理论性较强的著作,但文字的表述流畅、明快,深入浅出,使广大读者易读易懂。

在本书的写作过程中,许多同志给予了多方面的支持和帮助,他们是:伍贻康、罗肇鸿、司马军、范新宇等,在此,特对他们表示衷心的感谢!

李 琮

2002年7月

目 录

第一章 国际垄断及其历史演变	1
第一节 国际垄断与巨型跨国公司	1
第二节 国际垄断组织的历史演变	8
第三节 当代巨型跨国公司及其特点	22
第四节 对几个问题的说明	26
第二章 企业并购高潮和战略联盟	35
第一节 规模空前的并购浪潮及其特点	35
第二节 企业并购潮起潮落	45
第三节 企业并购的效果和影响	53
第四节 组建战略联盟	60
第三章 国际垄断与国际竞争	73
第一节 垄断与竞争理论	73
第二节 当代国际生产集中和垄断程度	78
第三节 巨型跨国公司的比较优势	87
第四节 国际竞争	95
第五节 关于当代垄断价格和垄断利润	100
第六节 国际垄断与中小企业	108
第四章 当代金融机构与跨国公司	121
第一节 金融机构的多元化	121
第二节 金融业的并购热潮	135



第三节	金融机构与非金融企业的关系	146
第四节	对若干理论问题的再思考	154
第五章	新科技革命和新经济发展中的大跨国公司	163
第一节	当前科学技术进步的特点和前景	163
第二节	大跨国公司推动科技进步	168
第三节	大跨国公司的科技创新	175
第四节	知识经济发展中的大跨国公司	185
第五节	新经济的进程与跨国公司	194
第六章	跨国公司的管理和企业文化	203
第一节	跨国公司的战略	203
第二节	当前跨国公司战略管理的若干要点	208
第三节	跨国公司的企业文化	218
第四节	组织结构与管理体制的变革	228
第五节	新型企业家	236
第七章	巨型跨国公司与国家	247
第一节	资产阶级国家对经济干预的历史和理论	247
第二节	大跨国公司的“国籍”问题	253
第三节	垄断组织左右政府决策	259
第四节	政府竭诚为大公司服务	266
第五节	国家与大公司之间的矛盾	275
第八章	大跨国公司与经济全球化	285
第一节	对经济全球化的理解	285
第二节	全球经济中的跨国公司	294
第三节	大跨国公司与全球经济一体化	303
第四节	大跨国公司与区域经济一体化	306
第五节	经济全球化的利弊与跨国公司	312
第六节	大跨国公司的两重性及其未来	322

第九章 中国大跨国公司的崛起	329
第一节 中国需要自己的大跨国公司	330
第二节 中国企业“走出去”的条件已经成熟	332
第三节 中国跨国公司的进展、问题和前景	336
后 记	349

第一章 国际垄断及其历史演变

资本主义的国际垄断并不是今天才出现的。它早在 19 世纪 60 年代即已萌生，至今已有近一个半世纪的历史。只是当今国际垄断已经空前强大，并具有一系列的新特点。本章将论述什么是国际垄断，国际垄断在其长期发展过程中，发生了怎样的变化，为什么会发生这些变化，这些变化给予我们什么启示。由于当代国际垄断组织的主要代表是巨型跨国公司，本章将对当代巨型跨国公司的重要特点进行阐述。

第一节 国际垄断与巨型跨国公司

一、垄断与国际垄断

在论述当代国际垄断组织——巨型跨国公司之前，首先应对垄断和国际垄断的概念要有正确的理解。

什么是垄断（这里谈的是资本主义垄断）？它是怎样产生的？马克思主义经典作家的阐述认为，垄断是巨大企业或企业联盟，凭借其强大实力，支配巨额资本，控制生产，操纵价格，获取巨额垄断利润。马克思主义认为，垄断是从自由竞争中产生的，是竞争的否定。马克思说：“现代垄断……就是竞争的否定。”^① 列宁也指出：“自由竞争引起生产集中，而生产集中到一定阶段，就会引起垄断。”^② 当然，垄断并不能完全排除竞争。

①《马克思恩格斯选集》第 1 卷，人民出版社 1995 年版，第 176 页。

②《列宁选集》第 2 卷，人民出版社 1972 年版，第 743 页。



我国学者试图给垄断下一个简明的定义。有人认为,“垄断是资本主义大企业的一种经济权力,其特征是大企业凭借对各种经济手段的控制获取高额垄断利润。”^①这样的定义基本上是正确的。但应指出:垄断的主体不是一般的大企业,而是具有特殊“权力”的特大企业。特大企业之所以拥有这样的权力,是由于它们的生产和资本规模特别巨大,它们在科技、管理等多方面拥有巨大优势,它们建立了广泛的营销关系网,它们与金融机构有着密不可分的关系,等等。所有这些方面都是其他企业望尘莫及的。不仅如此,除强大的“经济权力”外,这些特大企业,还会以其强大的经济权力,与政府的政治权力相结合,形成一种超经济势力,影响乃至操纵国家政策,这又大大加强了它们对市场乃至社会经济各领域的控制。

由此可见,垄断是特大企业的一种凌驾于其他众多“局外”企业的特殊权力,是它们所独有的一种特权。它们以这种特权,对经济、社会、政治、生活施加重大的乃至决定性的影响。

什么是国际垄断呢?不言而喻,国际垄断是特大企业的经济权力超越国家疆界,对整个世界生产和市场进行控制,以获取巨额垄断利润。

国际垄断组织几乎是随着垄断组织的产生而同时产生的。在垄断组织产生之前,资本主义处在自由竞争阶段,而此时资本已经突破国界走向世界。但是这些走向世界的资本,主要是商品形态的资本,即商品输出。那时还没有出现垄断组织,也没有垄断资本。到19世纪60年代,在生产集中的基础上,形成了最初的垄断组织。垄断组织首先控制国内市场,但几乎与此同时,它们也力图控制世界市场。因为资本主义早已形成了世界市场,国内市场与国外市场是互相联系的。这样,垄断组织和它们结成的联盟,必然也就具有了国际性。

应当指出,垄断组织形成之初,它们跨出国界,走向世界市场,不仅通过商品输出,而且还扩大资本输出,但当时主要是信贷资本输出,产业资本输出数量不多。资本主义国家的为数不多的巨型垄断组织为争夺世界市场进行激烈的竞争,并往往达成国际协定,形成国际垄断联盟,即所谓资本家同盟或国际卡特尔共同分割世界市场,联合实行国际垄断。

垄断组织形成之后,它们迅速发展壮大,地位不断提高,形式不断演变。经过100多年,到了20世纪80年代下半期以后,国际垄断组织更有

^① 马健行等著:《垄断资本概论》,山东人民出版社1993年版,第132页。



了空前的大发展和深刻的变化：显赫一时的资本家同盟已进入历史博物馆，跨国公司空前壮大，跨国公司组建的新型同盟——“战略联盟”广泛发展。

二、当代国际垄断组织——巨型跨国公司

1. 什么是跨国公司

对于跨国公司，学者们和国际经济组织早有定义，如 1977 年联合国出版的《世界投资报告》曾对跨国公司的定义做过这样的表述：“跨国公司是股份制的或非股份制的企业，包括母公司和它们的子公司。母公司的定义为一家在母国以外的国家控制着其他实体的资产的企业，通常拥有一定的股本。股份制企业拥有 10% 或者更多的普通股或投票权者，或者非股份制企业拥有等同的数量（资产）者，通常被认为是资产控制权的门槛。子公司是一家股份制的企业，在那里一个其他国家的投资者对该企业管理拥有可获得持久利益的利害关系。”^① 1978 年，联合国经济及社会理事会在题为《世界发展中的跨国公司》的报告中对跨国公司下过这样的定义：“跨国公司是在作为其基地的国家之外拥有或控制生产或服务设施的企业。这类企业并不一定是股份化或私有的，它们也可以是合作制的或国家所有制的实体。”^②

联合国贸发会议编写的《1996 年世界投资报告》，进一步给跨国公司下的定义是：跨国公司是由母公司及其国外子公司构成的联合企业或非联合企业。母公司是指通过拥有一定股权份额在母国以外控制其他实体资产的企业。通常情况下，联合企业 10% 或者 10% 以上的普通股股权份额或非联合企业同等比重被认为是控制资产的最低限度。

子公司（Subsidiary Enterprises）是指另一实体，直接拥有 50% 以上的有选举权的股权；有权指派或撤换多数管理、经营或监督人员的东道国联合企业。

附属企业（Associated Enterprises）是指投资者拥有 10% 以上，但不超过 50% 股东选举权的东道国联合企业。

分公司（Branches）是指在东道国中的独资或合资非法人企业，其主

^① 联合国贸发会议：《1977 年世界投资报告》英文版，第 295 页。

^② UNECOSOC: “Transnational Corporations in World Development, A Reexamination, 1978”, p.158.



要形式有：①外国投资者常设机构或办公室。②外国直接投资者与第三方（或更多方）的合伙企业或合营企业。③外国居民直接拥有的土地、建筑物或其他不动产与物件。④外国投资者在自己国外拥有并运营 1 年以上的可移动设备（如船舶、飞机、油气开采设备）。

子公司、附属企业和分公司统指国外分支机构或分支机构（Foreign Affiliates or Affiliates）。^①

从以上定义可知，成为跨国公司的关键，在于它必须通过对外直接投资，在国外建立有控制权的从事生产或服务的企业或机构（包括分公司、子公司、联合企业和其他分支机构）。在这里，企业的所有制形式（股份制或非股份制、合作制、私有制、国有制的或其他形式的）均不予论及，投资的数量以及向多少国家投资也无关紧要，其关键是它必须在国外拥有掌握一定控制权的企业。至于怎样才算是拥有了控制权，是否一定要像联合国《世界投资报告》中所说的，在股份制企业要拥有不少于 10% 的普通股或投票权者，对此则有不同意见。

其他关于跨国公司的定义，同样也明确提出对国外企业的控制是关键。例如，《跨国企业经济学》一书的作者指出：“跨国企业经营活动的基本要素是：与证券不同的对外直接投资使它有权控制国外企业的决策；在集团内转移资源（既包括货币资本，也包括知识和企业家经验等投入要素）；最后要求把这个过程中所获得的能产生收益的资产分布到许多国家。”^② 这里所提出的跨国公司的三个“基本要素”，关键仍是第一个要素，即对国外企业的控制。没有对国外企业的控制权，也就难以在集团内（母公司与子公司之间以及子公司相互间）转移资源，也难以把资产配置到许多国家。该书作者也同样认为，不必为跨国公司规定一个资产分布国家的最低限度，如必须要求 5 个或多个国家；也很难规定母公司拥有国外企业的股权至少是多少，才算是达到对企业的控制，是 25% 或其他比例，他们认为这都不是绝对的。经过一番讨论，该书作者对跨国公司下了一个简明的定义：“跨国公司是指在一个以上国家拥有（全部或部分）控制和管理能产生收益的资产的企业。”“这就是从事国际生产，即通过对外直接投资

① 联合国贸发会议：《1996 年世界投资报告》中译本，对外经济贸易大学出版社 1997 年版，第 454 页。

② （英）尼尔·胡德、斯蒂芬·扬：《跨国企业经济学》中译本，经济科学出版社 1990 年版，第 2 页。



进行的跨国界生产。”^①

总之，跨国公司是对国外企业实行控制的企业，是通过对外直接投资从事国际生产的企业（包括物质生产和提供服务），这与只进行证券投资的企业不同，更与只采取出口形式（无论是出口最终产品或中间产品，还是出口生活消费品或生产资料）的公司不同。虽然，跨国公司通常也从事出口贸易，也可能进行证券投资，但它首先必须是进行对外直接投资，在国外谋求对生产资料的控制，进行国际化生产。

根据这样的界定，可以看出，跨国公司是生产和资本国际化达到更高阶段的企业形式。

2. 关于垄断性跨国公司

上述定义，把跨国公司与非跨国公司区分开来，把跨国公司与只从事对外贸易或对外金融活动的公司也区分清楚，从对跨国公司的研究来说，这样的定义无疑是适当的。但是，如果从国际垄断的角度来看，则这个定义显然是不够的。问题在于，这个定义不管跨国公司的大小，不对具有垄断性的巨型跨国公司与中小型跨国公司加以区分。实际上，在当今数以万计的跨国公司中，绝大多数是中小型跨国公司，还有一些是一般大公司，只有少数是特别巨大的跨国公司。而正是这些少数巨型跨国公司，拥有数以百亿计的巨额资产和销售额，在当代世界经济中占有举足轻重的地位，在世界市场上起支配作用，在国际关系的发展中有着重大影响力，它们才是当代国际垄断组织的真正代表。

这种区分，在发达资本主义国家内部早已存在。众所周知，在各发达国家，任何时候，都有为数众多的中小企业。它们在国内社会和经济等方面起着一定的作用，而且往往是大企业所不能起的重要作用，但它们在国内外生产和市场上，不占主导地位，不起支配作用。近几十年来，特别是自20世纪80年代以来，信息技术革命蓬勃发展，大量中小企业也利用信息技术进入因特网，不仅发挥了自己原有的某些优势，而且也经历了深刻变革，新型中小企业如雨后春笋般大量产生。与此同时，越来越多的中小企业跨出国门，在国外进行直接投资，就地生产，就地销售，成为跨国公司，但它们不是国际垄断组织，不占垄断地位。

^①（英）尼尔·胡德、斯蒂芬·扬：《跨国企业经济学》中译本，经济科学出版社1990年版，第3页。



研究当代国际垄断问题，必须把中小跨国公司乃至一般大跨国公司与垄断性跨国公司相区分。这种区分，并不是简单的规模大小的区分，因为跨国公司与其他一切事物一样，数量变化到一定程度就会引起质的变化。巨型跨国公司是国际垄断组织，它们的资本是国际垄断资本，在这一点上，与中小型跨国公司有质的不同。

对于这种区分，联合国跨国公司研究中心也早已注意到了。在该中心出版的《世界发展中的多国公司》报告中，在说明“跨国公司是指在两个或两个以上的国家拥有资产，包括工厂、矿山、销售和其他营业机构的所有企业”之后，又特别指出：“典型的跨国公司是一个规模庞大的厂商，以寡头垄断为主，拥有成亿元的销售额，其子公司分散在几个国家。”^①联合国有关机构编写的其他有关报告，即使不特别提出这一点，但实际上报告的内容也是以这些“典型的”、“庞大的”垄断公司为主。前面提到的《跨国企业经济学》一书的作者尼尔·胡德等人，虽然认为把规模大小作为跨国企业形成的条件是错误的，但他们也承认，“事实上，真正的跨国企业是巨型公司。”^②尽管如此，但他们的分析并没有或很少深刻揭示其国际垄断的实质、特征和作用。

我国学者在一般论及跨国公司问题时，采用联合国和西方学者为跨国公司所下的定义，但同时，也特别注意少数巨型跨国公司的垄断性，把它们看作是国际垄断组织。如我国世界经济史学家宋则行、樊亢主编的《世界经济史》给跨国公司下的定义是，“在资本主义制度下，跨国公司是垄断资本主义高度发展的产物，是从事国际生产、销售和其他经营业务，以攫取高额垄断利润为目的的国际化垄断企业。”^③这个定义，当然并不否认在众多跨国公司中存在着大量中小公司，但特别强调了少数巨型跨国公司是“国际化垄断企业”。至于对这些国际垄断企业的特征和作用等问题，任何一个简单的定义都是不可能完全包括在内的。

3. 跨国公司与对外直接投资（FDI）

前面已经强调，跨国公司必须是对国外企业或其他实体的资产拥有控制权，为此，它必须进行对外直接投资。对外直接投资则是使企业成为跨

^① 联合国跨国公司研究中心编：《世界发展中的多国公司》中译本，1975年版，第38页。

^② (英) 尼尔·胡德、斯蒂芬·扬：《跨国企业经济学》中译本，经济科学出版社1990年版，第16页。

^③ 宋则行、樊亢主编：《世界经济史》修订本，下卷，经济科学出版社1998年版，第378页。



国企业的必要途径。若不进行对外直接投资,也就不会有跨国公司,而没有跨国公司,全世界90%以上的对外直接投资就不会发生,二者如影随形,是分不开的。

对外直接投资(FDI)是相对于间接投资而言的,两者的主要区别在于:对外间接投资并不以谋求控制权为目的,而进行对外直接投资,投资者则要获取和保留控制权。此外,间接投资只涉及货币资本的跨国界转移,而对外直接投资则不仅涉及货币资本的转移,还涉及技术、管理和组织技能、企业文化的传播,涉及企业进入他国的能力。

对外直接投资是以谋求对国外资产的控制权为目的的投资,这一界定,国内外学者们早已有共识。美国彼得·林德特所著的《国际经济学》对FDI的定义是:“直接投资和有色证券(非直接)投资的区别集中于控制权的问题上。”作者接着对此又作了进一步说明:“投资者对外国子公司具有实际控制权,这一事实使直接投资比起非直接投资来,在性质上要复杂得多。一个受到控制的子公司经常接受种种直接投入,除资金外,还有管理技能、商业秘密、技术、对各种商标牌子的使用权,以及有关应发展哪些市场和回避哪些市场的各种指导。”^①

英国尼尔·胡德、斯蒂芬·扬著的《跨国企业经济学》对对外直接投资的说明与此相同:“对外直接投资和证券投资不同的地方是,它对国外企业既有所有权(部分或全部),又有管理权。另外,对外直接投资转移的是一揽子资源,而间接投资转移的是互相独立的单项资源。对外直接投资最鲜明的实例,就是企业在国外建立的拥有全部股权的子公司。这些子公司可以是通过购买当地现有企业而建立的,也可以是从空地上新建立起来的。但是并不是所有子公司都必须拥有全部股权,对外直接投资可以采取缔结合资企业协议的形式。在这类企业中,以外国为基地的企业可拥有多数股权,对等股权或少数股权……直接投资的重要条件是外国投资者对公司有经营控制权。”^②

对外直接投资的生产要晚于商品输出,这是由于对外直接投资输出比商品输出遇到的阻力和困难要多:进行商品输出,只要对国外市场需求有

① (美) 彼得·林德特:《国际经济学》中译本,经济科学出版社1992年版,第708~709页。

② (英) 尼尔·胡德、斯蒂芬·扬:《跨国企业经济学》中译本,经济科学出版社1990年版,第1页。



所了解,并且拥有运输工具就可以了,遭遇风险的可能性并不大;但对外直接投资,是到异国他乡建立企业,进行生产经营,这就不同了。这时,投资者面对的是一个并不熟悉的社会环境,那里的政治制度、经济模式、法律体系、民族特点、历史传统、市场需求、语言文化、宗教信仰等都与他们的母国不同。他们可能会遇到许多难以想象到的困难和挫折。为了在那里站稳脚跟,必须与当地各方面进行沟通,以获得理解、接受和认可,为此,往往要付出高昂代价。如果东道国政局动荡,或经济发生大波动,跨国公司还可能受到严重冲击,遭受重大损失。在所有这些方面,他们与当地企业相比,显然处于不利地位。但是,另一方面,到国外去进行直接投资,就地生产,就地销售,有在本国不可比拟的多方面优越性:他们进入国外,就等于进入了新的广阔市场,就有可能利用当地的某些有利条件,如廉价的劳动力、便宜的土地和丰富的资源;有可能通过当地金融机构进行融资;利用当地的科研力量,聘用当地的专业人才;还可以与当地企业进行合作,开拓供销渠道;如果东道国对进口商品实行保护主义,则进行对外直接投资,可以绕过保护壁垒;还有可能更好地针对当地市场需求设计产品,进行个性化的生产,这样能够满足当地市场需要。这些有利条件,如果充分加以利用,跨国公司的竞争优势就可得到发挥。

第二节 国际垄断组织的历史演变

既然垄断组织从其产生之初起,就是国际性的,因此,国际垄断组织的发展史也就是垄断的发展史。

国际垄断是随着科学技术和生产力的进步、国际经济关系的扩大、国际形势的变化而发展变化的。

19世纪中期,与垄断组织出现的同时,跨国公司即已萌发,但在那以后的一个相当长的时期内,大跨国公司并不是国际垄断组织的主要形式,主要形式是资本家同盟,即大企业为分割世界市场而组建的国际卡特尔。从国际卡特尔为主转变为当今的巨型跨国公司,是一个半世纪内国际垄断组织发展变化的主要轨迹。为了对当代跨国公司的来龙去脉有所了解,有必要对国际垄断组织演变的历史进程进行简要的说明。