



XIN SHI JI

新世纪全球经济与社会发展动态

QUAN QIU JING JI

YU

SHE HUI FA ZHAN DONG TAI

■ 中国社会科学院外事局 编



经济管理出版社
ECONOMIC MANAGEMENT
PUBLISHING HOUSE

新世纪全球经济与社会 发展动态

中国社会科学院外事局 编

经济管理出版社

责任编辑 王玉水

技术编辑 杨 玲

责任校对 晓 泉

图书在版编目 (CIP) 数据

新世纪全球经济与社会发展动态/中国社会科学院外事局
编. —北京: 经济管理出版社, 2003

ISBN 7-80162-519-6

I. 新... II. 中... III. ①经济发展—研究—世界—
文集②社会发展—研究—世界—文集 IV. F11-53
中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2002) 第 090918 号

新世纪全球经济与社会发展动态

中国社会科学院外事局 编

出版: 经济管理出版社

(北京市新街口六条红园胡同 8 号 邮编: 100035)

发行: 经济管理出版社总发行 全国各地新华书店经销

印刷: 北京国马印刷厂

850×1168 毫米 1/32 13.5 印张 337 千字

2003 年 1 月第 1 版 2003 年 1 月北京第 1 次印刷

印数: 1—2500 册

ISBN 7-80162-519-6/F·450

定价: 26.00 元

·版权所有 翻印必究·

凡购本社图书, 如有印装错误, 由本社发行部负责调换。

通讯地址: 北京阜外月坛北小街 2 号 邮编: 100836

联系电话: (010) 68022974

本书顾问、主编、副主编、编委名单

顾 问：王洛林

主 编：裴长洪

副主编：李 薇 陈振声 丁玉灵 沈进建
滕 瑶

编委会成员（以姓氏笔画为序）：

丁玉灵	王 镭	沈进建	杨建国
李 薇	张友云	邱伟立	阵振声
陈 黎	周云帆	解莉莉	裴长洪
滕 瑶			

目 录

I 国际与区域经济合作

- 新世纪跨国公司的走势及其全球影响····· 陈宝森 (3)
- “世界工厂”的变迁····· 冯昭奎 (17)
- 全球化时代的区域经济合作····· 李向阳 (32)
- 中俄在新条件下推进经贸合作若干问题研究····· 陆南泉 (47)
- 美国应对经济全球化的出口战略及启示····· 于立新 (71)
- 国际制造业的前沿动态····· 韩朝华 (87)

II 农业与农村发展

- 丹麦农业与农村发展初探····· 张晓山 党国英 (109)
- 斯洛伐克的土地私有化与合作社改制··· 杜吟棠 王秀杰 (147)
- 德国东部政治、经济、社会变化与发展
——原民主德国地区考察报告····· 高德平 (155)
- 美国加利福尼亚州的农业生产结构调整
——美国加利福尼亚州农业考察报告····· 刘玉满 (176)

III 投资与信贷管理

- 加拿大政府间转移支付：简介和评价····· 杨之刚 (189)
- 美国投资基金制度的最新发展及启示··· 何德旭 王轶强 (214)
- 巴西银行改革中的外国资本问题····· 南 阳 (227)
- 智利管理外资的政策····· 王晓燕 (237)
- 全球金融业的并购重组及中国的对策··· 罗仲伟 郑新业 (247)

IV 新经济与税收征管

- 新经济论在日本 周 见 (263)
国际电子商务征税政策分析 阎 坤 (278)

V 经济发展与政府作用

阿根廷危机的由来及其教训

- 兼论 20 世纪阿根廷经济的兴衰 江时学 (309)
东亚政府在经济发展中作用的反思 于海莲 (337)

VI 数字化与教育改革

- 韩国数字图书馆考察 胡广翔 (349)
日本的教育改革 崔世广 (366)
科技全球化浪潮中的发展中国家 王春法 (382)

VII 海外媒体观察

感悟与解读

- 一个中国学者眼中的日本传媒 尹韵公 (403)

I 国际与区域经济合作

新世纪跨国公司的走势及其全球影响

陈宝森

1999年末，中央经济会议提出要关注世界经济发展的三大动向，其中之一就是跨国公司对全球影响的日益增大。20世纪90年代世界经济的特征之一是“经济全球化”，而经济全球化的动力之一，则是跨国公司以全球为舞台配置资源。由此又导致国际劳动分工的深化和世界经济格局的演变，并对全球经济的发展产生巨大影响。

自中国实行改革开放政策以来，跨国公司对中国老百姓来说已经逐渐由陌生变为熟悉，统计数字告诉我们：到2000年1月底为止，各国和各地区跨国公司在中国已经实际投资3096亿美元，在中国建立了34万多家企业。^① 外资企业在中国的固定资本投资、产量和出口中都占有举足轻重的地位。今后跨国公司来中国进行直接投资的动向如何？中国能否更加积极、合理、有效地加以利用？这些问题的答案无疑会对中国经济的发展产生重要影响。因此，中国对新世纪跨国公司发展的大趋势不能不加以密切关注。

一、跨国公司对外直接投资将获得更大发展

20世纪90年代全球跨国公司已有很大发展。1993年全球有跨国公司1.7万家，附属企业17万家，1998年跨国公司增加到

^① 《人民日报》，2000年3月1日，记者龚雯引外经贸部公布数字。

6 万家, 附属企业上升到 50 万家。^① 6 年中分别增长了约 2 倍。1993 年跨国公司及其附属企业在全世界销售的商品和服务为 5.5 万亿美元, 1998 年上升到 11 万亿美元, 6 年翻了一番。目前跨国公司的母公司和附属企业的生产占全球的 1/4, 其中有 1/3 是附属企业在外国生产的。跨国公司的内部贸易和外部贸易占世界贸易总量的 2/3, 单是跨国公司的内部贸易就要占世界贸易总量的 1/3。可见跨国公司在世界经济中的重要地位。

展望新世纪, 跨国公司向全球的扩张不仅不会减速, 而且可能有更快的发展。其原因如下:

第一, 各国大公司已经尝到了向外扩张的甜头。像汽车业和计算机业都按成本最小化、效益最大化的原则在全球配置资源, 把增值最多的核心设计和生产留在母国, 而把边缘产品分散到全球各地, 大大提高了利润率。与此同时, 它们还通过对外扩张而力求占领更大的市场份额。美国通用电气公司总裁小韦尔奇就曾这样表白过他向全球进军的决策动机: “我们之所以要强化我们为全球化所作的努力是因为这样的事实, 过去 10 年, 通用公司在美国的销售收入一年增长 6%, 而在全球是 17%。”^② 因此, 该公司已决定到 2000 年, 通过提高对外直接投资使国外的销售收入占到总收入的 50%。西雅图会议之后, 发达国家中有一股反“全球化”的潮流, 但全球化拥有利润规律驱动下的强大势能, 要想阻挡它的进展是不可能的。

第二, 东道国有引进跨国公司投资的积极性。不仅发展中国家为了引进资金技术和管理经验需要跨国公司的投资, 发达国家也有这种需要。当 20 世纪 60~70 年代美国跨国公司向西欧大举

① 联合国贸发会议:《1999 年世界投资报告》(英文版), 联合国出版, 1999 年版, 第 XVII 页。

② [美] 韦尔奇:《1998 年通用公司年度报告》。

进军时，西欧曾出现过一片惊慌，呼号美国公司对西欧的“入侵”；当20世纪80年代日本、欧洲的跨国公司向美国进军时，美国人也曾叫嚷过日本“买走了美国”，但事后证明这些不过是虚惊一场。引进外资只要政策对头，还是给东道国带来了不少好处，所以对外资采取欢迎态度已是多数国家和多数人的共识。

第三，信息化的快速发展和市场化之风吹遍全球，为跨国公司向全球扩张提供了技术支撑和体制支撑。这两个重要条件在新世纪都会有更广阔的发展前景，并继续成为促使跨国公司扩大对外投资的强大动力。

二、发达国家跨国公司相互间的投资仍将是主体

1998年发达国家跨国公司的对外直接投资达5947亿美元，比1997年增长46%，在世界对外直接投资中的比重由1997年的86%上升到1998年的92%。^①同期，发达国家吸引对外直接投资达到4604亿美元，比1997年增长68%，占全球引进外资的比重由1997年的59%上升到1998年72%。^②从对外直接投资的存量看，1998年发达国家输出资本达37149亿美元，占总体的90.2%，同年引进外资达27.854亿美元，占总体的68.1%，说明无论是输出或引进资本，发达国家都是大头。而在发达国家中，美国、欧盟、日本三家的相互投资又是重中之重。它们要占发达国家之间资本输入的93%和资本输出的91%。这种格局预计在新世纪的相当长时期里还将持续下去。

① 联合国贸发会议：《1999年世界投资报告》（英文版），联合国出版，1999年版，第483页。

② 联合国贸发会议：《1999年世界投资报告》（英文版），联合国出版，1999年版，第477页。

20 世纪 90 年代美、欧、日三角关系的特点在于彼此都是对方最大的投资伙伴。现在，欧洲跨国公司继续热衷于对美国投资，而日本则因经济衰退和金融部门的结构性问题而力不从心。1998 年，欧盟对美国的直接投资上升到 1550 亿美元，而日本对美国的投资则下降到不足 90 亿美元。欧盟跨国公司大举向美国进军显然是想从美国经济持续繁荣中获得好处。在欧盟中，英国一马当先，对美国投资增长超过 8 倍，德国对美投资增长 4 倍，这两国的投资要占 1998 年美国引进外资的 60%。融资方式主要是在购并中进行股票交换，金额占总投资的 80%，公司内部融资和利润再投资各占 10%。另一方面，美国跨国公司也是对欧洲的最大投资者，占美国对外直接投资总额的 54%。融资方式主要是利润再投资，股票交换也占有重要地位，公司内部融资较少。日本对美国投资的下降是暂时的，随着日本经济的复苏，它对美国的投资会重新增长。

在欧洲，利用建立统一大市场的有利条件，欧盟各国加强了内部的相互投资。就产业部门而言，目前服务业的内部投资要高于制造业，原因在于服务业如通讯、交通过去是由欧洲各国政府管制的，统一大市场建立后，为了提高效率需要拆除壁垒实行一体化。同时，服务业的民营化和管制的放松也鼓励了欧盟各国之间的相互投资。在制造业，有迹象表明，欧盟内部跨国投资在劳动密集的行业有增强趋势，主要是为了实行技术改造和产业升级。因此，在纺织、木材加工、运输工具等方面欧盟内部的相互投资都占有很大比例。此外，对标准化生产线的投资也是欧盟内部投资的重点，其目的是实行大量生产，降低交易成本，以适应统一大市场扩大的需求。

日本历来是美国和欧洲引进外资的重要来源，但日本对从美国和欧洲引进直接投资则不感兴趣。这种情况在这次经济衰退后有所改变。尽管引资水平同日本的经济规模仍然很不相称，但的

确有所提高。据日本大藏省公布的资料,从1998年4月到1999年3月的11个月中,外国投资者在日本的直接投资金额达到了1.12万亿日元,创下了历史最高纪录,这个数值是前一个财政年度同期的2.15倍。在外资中,美欧大公司是主力。美国公司兼并的特点是以原价10%~20%的低价,收购日本的不动产。据有关方面透露,美资企业1999年计划在日本收购价格达4万亿日元用做抵押的不动产。美国通用财团的GMAC公司和专门从事商业用房地产经营的GMACCM公司已经购买了日本长期信用银行系统的两栋办公楼,还计划购买其他金融机构的不动产或以不动产作担保的其他债权。另据大藏省公布的材料,1999年上半年欧洲对日投资激增。受法国雷诺公司收购日产汽车公司的影响,欧洲投资已占日本引进外资总数的79%,而1998年同期为33%。

近年来,在日本发生的日益增多的跨国兼并收购,可能预示着日本公司文化、结构和战略的一种根本性转变。兼并收购逐渐变为日本公司所能够接受的交易方式。在此以前,日本公司把兼并收购看做掠夺,同时由系列化组织在公司间造成的盘根错节的关系,也使兼并收购很不方便。但在这次经济衰退中,有许多教训使日本公司对系列化结构作了重新评估。例如,1998年当日本山一证券公司宣告破产时,它所隶属的芙蓉财团中竟然没有一家相关公司愿意伸出援救之手。结果这家公司的主要部分被美国美林证券公司买断。这种变化预示着,在新世纪,日本对外投资和引进外资之间的不平衡关系可能会有所纠正。

三、美国跨国公司的投资和引资将继续领先世界

美国跨国公司的对外直接投资在发达国家中的比重近年来是上升的。在1987~1992年间,美国每年平均输出资本298亿美

元，占发达国家资本输出的 16%。^① 1998 年美国当年输出资本 1328 亿美元，占发达国家资本输出的 22%。^② 就对外直接投资的规模而言，美国始终以极大的优势领先于其他发达国家，只有英国与美国接近。但在 90 年代其规模通常相当于美国的 30% ~ 50%，只有 1998 年达到美国对外投资的 85%。美国引进外资在发达国家中的比重也是上升的。在 1987~1992 年间每年平均引进外资 462 亿美元，占发达国家总额的 33.8%，1998 年引进外资 1933 亿美元，占发达国家总额的 42%。^③

美国对外直接投资至少在新世纪初期仍将处于世界领先地位。这是因为：第一，美国跨国公司把占领世界市场视为发展壮大自己的生命线，而直接投资能绕过有形的和无形的贸易壁垒，最有效地实现这个目标。同时，美国政府也从各方面为美国跨国公司向全球扩张鸣锣开道。第二，美国跨国公司正在以良好的业绩显示它们的国际竞争力。1999 年是美国跨国公司竞争力继续上升的一年。美国《商业周刊》根据上市公司股票的市值排列出 1999 年全球 1000 家市场价值最高的公司，其中美国为 494 家，比 1998 年增加 19 家，比 1990 年增加 170 家。就利润额而言，1998 年世界赢利最多的 10 家大跨国公司中，美国占了 8 家，说明美国跨国公司的经济效益处于世界前列，因此不愁在海外不能扎下根来。第三，越来越多的国家实行对外开放政策，对外国直接投资表示欢迎，并力求改善投资环境，吸引跨国公司的投资。据联合国贸发会议统计，1998 年有 60 个国家对外引进外资的规章进行了修改，总共有 145 条，其中 136 条是有利于对外直接投

^{①②} 联合国贸发会议：《1999 年世界投资报告》（英文版），联合国出版，1999 年版，第 483 页。

^③ 联合国贸发会议：《1999 年世界投资报告》（英文版），联合国出版，1999 年，第 477 页。

资的，只有 9 条是不利的。这是自 1991 年以来吸引外国直接投资的总趋势，这对美国跨国公司对外扩张无疑也是一个好形势。第四，服务部门是美国的长项，1998 年非银行金融业和保险业的对外直接投资增长很快，占美国对外投资总额的 60%，而制造业只占 28%。随着各国对电信业、金融业管制的放松以及民营化的发展，美国在这些领域将获得更多的投资机会。

在新世纪，美国吸引外国投资的能力仍将居各国之首。这是因为：第一，美国有良好的投资环境。在美国开办企业很容易，融资方式十分灵活，此外它还有良好的基础设施、先进的技术资源。许多国家到硅谷投资，目的就是在信息技术的前沿获取技术信息。第二，美国已从引进外资中受益，各州都在提供各种优惠，吸引外资。设在华盛顿的美国“国际投资组织”在一份研究报告中说：近年来，设在美国的外国公司在推动美国经济增长方面的作用越来越大。该报告称，1997 年，设在美国的跨国公司的子公司所创造的产值占美国国内生产总值的 6.3%，比 10 年前提高了 1.3 个百分点。这些子公司的商品出口额达 1410 亿美元，占美国出口总额的 20%；它们雇佣的美国工人达 520 万人，占美国私营行业劳动力的 5%。这些子公司用于研究与开发的投入达 197 亿美元，比 1996 年增加了 9.4%，占美国企业研究与开发投资的 14%，它们掌握的美国资产到 1997 年底已达 3 万亿美元，比上一年增加了 3500 亿美元。它们已经成为美国经济的重要组成部分。预计在新世纪，这些外国公司在美国还要发展，并对引进更多外资起带动作用。

四、跨国公司在发展中国家的投资会稳步上升

在经过 20 世纪 70~80 年代的国有化浪潮之后，20 世纪 90 年代发达国家对发展中国家的资本输出已稳步上升。1998 年发

展中国家吸引外资 1659 亿美元，为 1993 年的 1 倍多。发展中国家引资在世界对外直接投资总额中所占的比重也有所上升，1987~1992 年约占总额的 20%，1998 年上升到 25%。同时，发展中国家近年来引进外资的增长速度要比发达国家快。1980 年发达国家引进外资的存量约 5000 亿美元，1998 年上升到 3.7 万亿美元，增长 6 倍多。1980 年发展中国家引进外资的存量约 133 亿美元，1998 年上升到 3900 亿美元，增长约 28 倍。

在新世纪，这一趋势会得到进一步发展。这是因为：第一，发展中国家有自己的区位优势和资源优势，对发达国家有吸引力。此外，据调查，在发展中国家进行投资的回报率常常要高于发达国家。第二，20 世纪 80 年代拉丁美洲债务危机使发展中国家意识到以进口替代为导向的发展战略是不成功的，实行对外开放政策，引进外资有利于经济的加速发展。有鉴于此，发展中国家纷纷调整自己的政策，改善投资环境，建立自由贸易区、经济开发区、保税区，为外资的引进铺平道路。而这些做法正在为其他发展中国家和过渡型经济所借鉴。第三，墨西哥金融危机和亚洲金融危机使发展中国家进一步认识到在引进外资的方式中，直接投资有比证券投资更稳定的优点。联合国贸发会议的研究证明，各种投资的波动系数如下：对外直接投资是 0.35，证券投资是 0.43，商业贷款是 0.71。

据分析，直接投资在东道国相对稳定有三个原因：第一，直接投资着眼于市场的长期增长潜力以及东道国的结构性特点，因此在形势逆转时不会轻易改弦更张。第二，直接投资有各种既定目标，如寻求市场、资源、技术或提高效率，这些既定目标能够抵消随大溜的羊群效应。第三，直接投资涉及在东道国建立生产设施或收购已有设备，这些东西沉淀成本很高，是不能在经济逆转时一走了之的。由于以上原因，未来发展中国家将更愿意引进跨国公司的直接投资。

然而，跨国公司对发展中国家的投资发展是不平衡的，据联合国贸发会议的资料，48 个最不发达国家（32 个在非洲的撒哈拉地区）在整个 20 世纪 90 年代从外国直接投资的增长中所获极少。尽管它们吸收的外国直接投资年平均增长率在 1986~1990 年和 1991~1996 年这个时段，增长了几近两倍，但它们在发展中国家流入的外资中所占的份额却从 2.1% 下降到 1.8%。与之相比，在 1986~1990 年和 1991~1995 年这个时段，最不发达国家进口商品的价值上升了 27%。但其进口在发展中国家的比重却由 3.4% 下降到 2.3%。跨国公司对最不发达国家缺少兴趣，是造成全球两极分化加剧的原因之一。

五、将有越来越多的跨国公司从发展中国家崛起

随着发展中国家经济实力的增强，将有越来越多的公司走上跨国经营之路。联合国贸发会议从 1995 年开始，按国外资产额排列出发展中国家的 50 个最大的跨国公司，并且跟踪其发展。由于受亚洲金融危机的冲击，1997 年这些公司的增长陷于停顿。不过按 1993~1997 年 5 年计算，50 家跨国公司的跨国程度还是上升的。尤其是在 1993~1996 年，作为衡量企业跨国经营程度的国外资产占总资产的比率，国外销售额占总销售额的比率，国外雇员占雇员总数的比率都明显上升，只是在 1997 年开始放慢。

发展中国家的大型跨国公司目前还只限于少数国家，如中国（包括香港特区）、韩国、委内瑞拉、墨西哥和巴西。这些国家和地区的公司资产要占上述 50 家的 80%。到目前为止处于领先地位的公司来自亚洲，其中中国香港的跨国公司资产共计 260 亿美元。其次为韩国，共计 190 亿美元。1997 年沙特阿拉伯有 1 家，非洲 3 家跨国公司在这 50 家中出现。就这 50 家的行业结构来说，1996 年和 1997 年相对稳定。多种经营的跨国公司，食品、