

21世纪国际商务专业硕士（MIB）规划教材

国际商务

International Business

赵春明 主 编
李宏兵 乔文军 副主编



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

21世纪国际商务专业硕士（MIB）规划教材

国际商务

International Business ▶

赵春明 主 编
李宏兵 乔文军 副主编



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

图书在版编目(CIP)数据

国际商务 / 赵春明主编. —北京: 北京大学出版社, 2016. 3

(21 世纪国际商务专业硕士(MIB)规划教材)

ISBN 978-7-301-26622-9

I. ①国… II. ①赵… III. ①国际商务—研究生—教材 IV. ①F740

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 297938 号

- 书 名 国际商务
GUOJI SHANGWU
- 著作责任者 赵春明 主编 李宏兵 乔文军 副主编
- 责任编辑 马 霄
- 标准书号 ISBN 978-7-301-26622-9
- 出版发行 北京大学出版社
- 地 址 北京市海淀区成府路 205 号 100871
- 网 址 <http://www.pup.cn>
- 电子信箱 em@pup.cn QQ:552063295
- 新浪微博 @北京大学出版社 @北京大学出版社经管图书
- 电 话 邮购部 62752015 发行部 62750672 编辑部 62752926
- 印刷者 三河市北燕印装有限公司
- 经 销 者 新华书店
- 787 毫米×1092 毫米 16 开本 19.75 印张 445 千字
- 2016 年 3 月第 1 版 2016 年 3 月第 1 次印刷
- 印 数 0001—3000 册
- 定 价 42.00 元

未经许可, 不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。

版权所有, 侵权必究

举报电话: 010-62752024 电子信箱: fd@pup.pku.edu.cn

图书如有印装质量问题, 请与出版部联系, 电话: 010-62756370

前 言

我国自加入世界贸易组织进而全面融入经济全球化以来,企业与个人的国际商务活动日益频繁,而在党的十八届三中全会提出进一步构建我国全方位开放新格局和新体制之后,国际商务的作用就显得更加突出和重要。正是在此背景下,我们编写了这本《国际商务》教材。

本书的主要特色有:

第一,较强的理论性。在教材编写中我们重点介绍了开展国际商务活动所需掌握和运用的有关理论,如国际贸易理论、国际投资理论、企业国际化阶段理论以及国际竞争优势理论等,同时注重将经济学、心理学、管理学等理论融入到教材的相关内容之中。

第二,大量的经典案例分析。鉴于国际商务活动的实践性和可操作性,我们在教材的每一章都安排了文前的导入案例阅读、文中的相关案例专栏以及文末的案例思考题,使读者能够运用所学理论和方法来分析国际商务中的现实问题,从而增强国际商务课程和教材的现实意义。

第三,编写体例方面的生动性和灵活性。比如,在教学内容的相关之处增加了一定数量的专栏,因而有助于读者拓展视野,更深入地了解 and 掌握书中基础内容。此外,每章均列有知识要点、能力要求和内容提示,以方便读者总领教材内容,并为做进一步研讨提供参考和方向。

本书编写成员分别来自北京师范大学、对外经济贸易大学、清华大学、北京邮电大学、西北师范大学和江西财经大学等高校。具体分工是:第一章,戴觅;第二章,魏浩;第三章,赵春明、刘振林;第四章,蔡宏波;第五章,陈昊、赵梦初;第六章,陈开军;第七章,陈开军;第八章,李宏兵;第九章,李宏兵、乔文军。全书由赵春明拟定编写大纲并做修改和统稿。

感谢南通耀江集团在本书写作过程中给予的支持和帮助,感谢北京大学出版社李娟、马霄编辑在编辑方面的辛苦工作,有了他(她)们的支持和努力,本书才得以顺利出版。

编 者
2015 年 10 月于北京师范大学

目 录

第一章 国际商务导论	(1)
【导入案例】离开“中国制造”的日子	(3)
第一节 国际商务发展简史	(4)
第二节 经济全球化与国际商务	(12)
第三节 全球性机构与国际商务	(16)
复习思考题	(21)
案例分析题	(21)
第二章 国际商务的理论基础	(23)
【导入案例】中国高铁开进俄罗斯前景可期	(25)
第一节 国际贸易理论	(26)
第二节 国际投资理论	(34)
第三节 企业国际化阶段理论	(45)
复习思考题	(47)
案例分析题	(47)
第三章 国际商务的市场环境	(51)
【导入案例】油价下跌,是供过于求还是西方的阴谋?	(53)
第一节 国际商务环境概述	(54)
第二节 国际商务环境的评价方法	(57)
第三节 国际商务环境的内容	(65)
第四节 国际商务环境的影响因素	(74)
第五节 国际商务环境的指标分析	(82)
复习思考题	(95)
案例分析题	(96)

第四章 国际商务的运行规则	(97)
【导入案例】生活家地板等企业的成功应诉	(99)
第一节 世界贸易组织的主要框架和内容	(100)
第二节 世界贸易组织的主要任务和基本原则	(115)
第三节 国际商务运行规则的新趋势	(126)
复习思考题	(134)
案例分析题	(134)
第五章 国际商务的竞争优势	(135)
【导入案例】中国纺织业的国际竞争新篇章	(137)
第一节 国际竞争优势理论	(138)
第二节 国际竞争优势的来源	(147)
第三节 国际竞争与战略的主要类型	(154)
第四节 国际竞争的发展趋势	(158)
复习思考题	(161)
案例分析题	(161)
第六章 国际商务的战略选择	(163)
【导入案例】新兴市场跨国企业的国际化战略	(165)
第一节 国际化进程战略	(166)
第二节 国际目标市场选择战略	(172)
第三节 国际市场营销战略	(180)
第四节 国际风险防范战略	(193)
复习思考题	(200)
案例分析题	(201)
第七章 国际商务的运行方式	(203)
【导入案例】华为技术有限公司的国际化之路	(205)
第一节 企业国际化与国际贸易	(206)
第二节 国际经济合作与生产服务外包	(218)
第三节 跨国公司与国际直接投资	(229)
复习思考题	(234)
案例分析题	(234)

第八章 国际商务的经营管理	(237)
【导入案例】欧洲迪士尼乐园:法兰西位于何处	(239)
第一节 国际商务活动的生产管理	(241)
第二节 国际商务活动的财务管理	(252)
第三节 国际商务活动的跨文化管理	(260)
第四节 国际商务活动的人力资源管理	(271)
复习思考题	(279)
案例分析题	(279)
第九章 国际商务与中国	(283)
【导入案例】上海自贸区 为中国改革再探路	(285)
第一节 中国国际商务的发展现状	(286)
第二节 中国国际商务发展的国际经验借鉴	(296)
第三节 中国国际商务的发展趋势	(301)
复习思考题	(307)
案例分析题	(307)
主要参考文献与阅读书目	(309)

第一章 国际商务导论

【知识要点】

1. 国际商务的产生与发展
2. 经济全球化
3. 国际机构

【能力要求】

1. 了解国际商务发展的历史
2. 明确全球化的内涵及动因
3. 理解全球化与国际商务发展的联系
4. 了解主要国际机构
5. 理解国际机构在国际商务中的作用

【内容提示】

国际商务的发展有着悠久的历史,经历了不同的阶段。而随着技术的变革和各种贸易壁垒的下降,经济全球化不断深入,这使得国际商务呈现出新的特点。在国际商务发展的过程中,国际机构的规制和协调不可或缺。本章首先回顾国际商务发展的简要历史,然后从内涵和动因两个方面介绍当代国际商务所处的重要时代背景,最后对国际机构在当代国际商务中所起的作用进行分析,并对世界主要国际机构进行简要介绍。

【导入案例】

离开“中国制造”的日子

在美国东部路易斯安那州的小城巴吞鲁日,萨拉·邦焦尔尼女士有一个典型的美式中产阶级家庭:她现年42岁,印第安纳大学新闻硕士,是有10年工作经验的资深经济记者,多次获得美国专业记者协会等全国性新闻协会颁发的奖项,2005年夏辞职成为自由撰稿人;丈夫凯文是路易斯安那州立大学本科学院院长、法语系教授;两人年收入在10万美元以上,有一个5岁的儿子和一个2岁半的女儿。

2004年圣诞节过后,当萨拉看到带有“中国制造”标签的产品占据了家里的“半壁江山”时,一种不安涌上心头。经过盘点她发现,所有圣诞礼物里中国产品有25件,而非中国产品仅有14件。西方传统的圣诞节成为“中国制造”的节日。作为西方人的一种本能反应,萨拉立即想把“中国”关在门外。同时她也想试试,看自己家里能否摆脱对中国产品的依赖。于是,她开始了一个实验:全家一年不采购任何“中国制造”。

从2005年1月1日起,萨拉一家开始了抵制中国产品特别活动:保留家里已经拥有的“中国制造”产品,但绝不再购进任何“中国制造”新产品,以衡量中国到底在多大程度上渗入他们的家庭生活,以及放弃使用中国产品需要花费多少时间和金钱。

按照萨拉本来的想法,她全家告别价格低廉的“中国制造”不会太难。但实验的结果,已经随着她的“实验报告”《没有“中国制造”的一年》在美国传统大报《基督教科学箴言报》上的发表而家喻户晓了——萨拉全家的生活变得一团糟:丈夫因没有合适的鞋子而整天嘟嘟囔囔;5岁的儿子因为没有可心的玩具而失去了欢笑;她作为主妇更是心烦意乱,每到节日还买不到适合自己家居的装饰品,过得既昂贵又痛苦。她的结论是:像她家这样的美国消费者,是不可能离开“中国制造”的。“找一件没有‘中国制造’标签的商品真难。”

令萨拉没有想到的是,这篇文章一发表就在美国激起了巨大的反响。从圣诞节到元旦的假日期间,记者出身的她反而变成了不停接受采访的公众人物。美国公共广播电台、威斯康星州公共电台等好几家电视台,都邀请她作为嘉宾发表观点。她的那篇著名文章,已被美国各新闻网站广泛转载,并在网络论坛引发了热烈讨论。

2006年1月3日,记者先通过电子邮件和电话找到了正在休假的凯文·邦焦尔尼教授,再由他“引见”,对快人快语的萨拉·邦焦尔尼女士进行了电话采访。

“你是怎么找到灵感写这篇文章的呢?”记者首先好奇地问到写这篇文章的动机。

“我只是想从普通消费者的角度做一个实验而已,没有任何极端的想法或冒犯任何人的动机。你知道,现在的情况很有趣,政客们不停地在说中国产品抢走美国的工作岗

位,而普通消费者在生活中却离不开‘中国制造’,我就想实验一下这种依赖有多深。”萨拉说。

“这其实也可以说是个经济学实验,证明在全球化的时代,中国产品是如何与遥远美国的一个家庭密切相关的。”她进一步对记者解释说,说话的口吻似乎又回到了经济记者的本行。

“你实验的结果,是不是可以这样说,中国产品已成为美国消费者的必需品?美国消费者的生活,现在已不能承受没有‘中国制造’了?”

“绝对如此,这就是我实验的结论。如果美国消费者告别‘中国制造’,就意味着生活质量下降,遭遇太多不便。”

资料来源:《参考消息》,2005年12月21日第1版。

在当今社会,人们已经很难想象如果没有可口可乐,没有麦当劳,没有佳能相机,没有三星手机,生活会发生怎样的变化。然而,这些产品并不是由本国生产的,只有通过国际商务活动才能到达各国消费者的手中。这种商务活动既可能是将外国生产的商品运输到本国,也可能是外国的厂商到本国设厂进行生产。我们把第一种活动称为国际贸易,第二种活动称为国际直接投资。国际商务活动经历了漫长的发展历程,在这一过程中,世界贸易组织、联合国等国际组织发挥了重要的促进作用。当今,随着通信、交通运输技术的变革和贸易壁垒的下降,全球市场越来越融合,商品的生产也跨越了国家的界限,市场的全球化和生产的全球化达到了前所未有的广度和深度。理解这一变化的内涵和动因有着重要的理论和现实意义。

第一节 国际商务发展简史

本书中所介绍的国际商务通常包含三个方面的内容:国际贸易、国际投资和跨国经营(跨国公司)。这三方面内容都有着丰富的历史。在具体介绍关于国际贸易、国际投资和跨国经营的理论之前,我们先来简要回顾一下国际商务各个组成部分的发展历程。

一、国际贸易发展简史

(一) 国际贸易的产生

国际贸易属于历史范畴,它是在一定历史条件下发展起来的。具有可供交换的剩余产品和存在各自为政的社会实体,是国际贸易得以产生的两个前提条件。

在原始社会早期,生产力水平极为低下,人类处于自然分工的状态。在氏族公社内部人们依靠共同的劳动来获取十分有限的生活资料,并且按照平均主义的方式在全社会成员之间进行分配。当时没有剩余产品和私有制,也没有阶级和国家,因而也没有对外

贸易。

人类社会的三次社会大分工,一步一步地改变了上述状况。第一次大分工是畜牧业和农业之间的分工。它促进了生产力的发展,使产品有了剩余,在氏族公社的部落之间开始有了剩余产品的相互交换,但这还只是偶然的物物交换。第二次社会大分工是手工业从农业中分离出来,由此而出现了直接以交换为目的的生产,即商品生产。它不仅进一步推动了社会生产力的进步,而且使交换的范围不断扩大,最终导致了货币的产生,产品之间的相互交换渐渐演变为以货币为媒介的商品流通。这直接引致了第三次社会大分工,即出现了商业和专门从事贸易的商人。原始社会的末期,在生产力不断发展的基础上,财产私有制逐渐形成,出现了阶级和国家。于是商品经济得到进一步发展,商品交易最终超出国家的界限,形成了最早的对外贸易。

(二) 奴隶社会的国际贸易

从总体上来说,奴隶社会是自然经济占统治地位,生产的直接目的是为了消费。商品生产在整个经济生活中还是微不足道的,进入流通的商品很少,加上生产技术落后、交通工具简陋,各个国家对外贸易的范围受到很大限制。

从国际贸易的商品构成来看,奴隶是当时欧洲国家对外交换的一种主要商品。希腊的雅典就是那时一个奴隶贩卖的中心。此外,奴隶主阶级需要的奢侈消费品,如宝石、香料、各种织物和装饰品等,在对外贸易中也占有重要的地位。奴隶社会的对外贸易虽然有限,但对手工业的发展促进较大,在一定程度上推动了社会生产的进步。

(三) 封建社会的国际贸易

封建社会取代奴隶社会之后,国际贸易有了很大的发展。尤其是从封建社会的中期开始,实物地租转变为货币地租,商品经济的范围逐步扩大,对外贸易也进一步增长。到封建社会的晚期,随着城市手工业的进一步发展,资本主义因素已经开始孕育和生长,商品经济和对外贸易都比奴隶社会有明显的发展。

封建社会时期,国际贸易中心开始出现。早期的国际贸易中心位于地中海东部,公元11世纪以后,国际贸易的范围逐步扩大到地中海、北海、波罗的海和黑海沿岸。城市手工业的发展是推动当时国际贸易发展的一个重要因素。而国际贸易的发展又促进了社会经济的进步,并促进了资本主义的发展。

从国际贸易的商品来看,在封建时代仍主要是奢侈消费品,例如东方国家的丝绸、珠宝、香料,西方国家的呢绒、酒等,手工业品比重有明显的上升。另一方面,交通运输工具,主要是航海技术有较大的进步,国际贸易的范围扩大了。但从总体上说,自然经济仍占统治地位,国际贸易在经济生活中的作用还相当小。

(四) 资本主义生产方式下国际贸易的发展

国际贸易虽然源远流长,但真正具有世界性质的国际贸易是在资本主义生产方式确立之后发展起来的。

资本主义生产方式之下,国际贸易额急剧扩大,国际贸易活动遍及全球,贸易商品种类日渐增多,国际贸易越来越成为影响世界经济发展的一个重要因素。而在资本主义发展的各个不同时期,国际贸易的发展又各具特征。

1. 资本主义生产方式准备时期的国际贸易

16—18 世纪中叶是西欧各国资本主义生产方式的准备时期。这一时期工场手工业的发展使劳动生产率得到提高,商品生产和商品交换进一步发展,为国际贸易的扩大提供了物质基础。地理大发现更是加速了资本的原始积累,促进了世界市场的初步形成,从而扩大了世界贸易的规模。

这一时期盛行的贸易思想是重商主义。地理大发现使西欧各国纷纷走上了向亚洲、美洲和拉丁美洲扩张的道路,在殖民制度下进行资本的血腥的原始积累。这对资本主义生产方式的发展和在全世界范围内的确立起到了巨大作用。

2. 自由竞争资本主义时期的国际贸易

18 世纪后期至 19 世纪中叶是资本主义的自由竞争时期。这一时期,欧洲国家先后发生了产业革命和资产阶级革命,资本主义机器大工业得以建立并广泛发展,社会生产力水平大大提高,可供交换的产品空前增加,真正的国际分工开始形成。大工业也使交通和通信方式发生了变革,极大地方便和推动了国际贸易的发展。

这一时期占主流地位的贸易思想有绝对优势理论、比较优势理论、资源禀赋理论等。这一时期的贸易发生的变化主要有:贸易量迅速增加,范围进一步扩展,世界各个地区和各种类型的国家都卷入了国际贸易中;商品结构发生了明显的变化,工业制成品比重上升;贸易方式有了很大的进步,展览会、商品交易所、期货交易、国际信贷迅速发展;政府的作用发生变化,支持自由贸易。

3. 垄断资本主义时期的国际贸易

19 世纪末 20 世纪初,各主要资本主义国家从自由竞争阶段过渡到垄断资本主义阶段。国际贸易也出现了一些新的变化:

第一,国际贸易仍在扩大,但增长速度下降,贸易格局发生了变化。截止到第一次世界大战前,国际贸易仍呈现出明显的增长趋势,但与自由竞争时期相比,速度已经下降了。

第二,垄断开始对国际贸易产生重要影响。由于生产和资本的高度集中,垄断组织在经济生活中起着决定性的作用。它们在控制国内贸易的基础上,在世界市场上也占据了垄断地位,通过垄断价格使国际贸易成为垄断组织追求最大利润的手段。在这一时期,国际贸易中明显形成了大型垄断组织瓜分世界市场的局面。

第三,一些主要资本主义国家的垄断组织开始资本输出。为了确保原料的供应和对市场的控制,少数富有的资本主义国家开始向殖民地国家输出资本。

(五) 当代国际贸易的新发展

第二次世界大战以后,特别是 20 世纪 80 年代以来,世界经济发生了迅猛的变化,科技进步的速度不断加快。国际分工、世界市场和国际贸易也都发生了巨大的变化。概括说来,当代国际贸易发展有以下一些新特征:

第一,国际贸易发展迅速,世界贸易的增长速度大大超过世界产值的增长速度,服务贸易的增长速度又大大超过商品贸易的增长速度。

第二,世界贸易的商品结构发生了重要变化,新商品大量涌现。制成品、半制成品,特别是机器和运输设备及其零部件的贸易增长迅速,石油贸易增长迅猛,而原料和食品

贸易发展缓慢,石油以外的初级产品在国际贸易中所占的比重下降。在制成品贸易中,各种制成品的相对重要性有了变化。非耐用品的比重下降,而资本货物、高科技办公用品所占的比重上升。技术贸易等无形贸易及军火贸易迅速增长。

第三,发达国家继续在国际贸易中占统治地位,但发展中国家在国际贸易中的地位有所加强,国际贸易已从过去发达国家的一统天下,变为不同类型国家相互合作和相互竞争的场所。

第四,从贸易政策和贸易体制来看,从第二次世界大战后 50 年代到 60 年代,贸易政策和体制总的特点是自由贸易,70 年代以来,贸易政策有逐渐向保护主义转化的倾向,国际贸易体制从自由贸易走向管理贸易,国际贸易的垄断进一步发展。1995 年 1 月 1 日,随着世界贸易组织的建立,国际贸易进入又一个相对自由的时代。

从国际贸易的历史发展中可以看到,尽管世界政治与经济的发展道路并不平坦,但总的趋势是不断前进的。在科学技术革命的推动下,国际分工不断深化,生产国际化程度日益提高,这是国际贸易不断发展的强大动力。各个国家都有必要也有可能更多地参与国际分工、国际贸易、国际竞争和合作,以促进本国经济的发展。

二、跨国直接投资发展简史

(一) 1914 年第一次世界大战前的跨国直接投资

从 19 世纪上半叶至 1914 年第一次世界大战爆发,是跨国直接投资的第一阶段。在此期间,开放的政策促进了国际经济一体化的发展。这些政策包括:短期及长期资本流动不受限制,利润转移不受阻碍,金本位制在几乎所有工业国及大部分农业国实施并达到顶点,居住权自由地赋予移民,国内制度对资源的直接分配只有很小的影响。这一时期被描述成国际经济一体化的“黄金时代”,出口的增长超过了国内生产的增长;劳动力市场的一体化也达到了前所未有的程度,跨国移民激增,伴随着劳动力国际流动,资本的跨国流动也在增加。据估计,长期外国投资总量到 1914 年为止已达到了 440 亿美元,英国在这些投资中居第一位,比居第二位的法国和第三位的德国两者之和还要多。截至 1914 年,世界跨国直接投资总额已达 140 亿美元^①,是世界跨国投资总额的 1/3 左右。英国是跨国直接投资的头号母国,大约占了跨国直接投资总额的 45%,而美国大约占 20%。这一时期,是英国唱主角的跨国直接投资时期。形成这种格局的原因是:第一,英国的产业革命较其余各国早一些,工业水平较高,而且从外国进口的初级产品越来越多;第二,随着生产的发展,居民储蓄增多,资本出现剩余;第三,英国凭借帝国的力量,给跨国直接投资增加了保险系数。从跨国直接投资的流向上看,美国是吸引投资最多的国家,也有大量的投资流向了拉丁美洲发展中国家、中国和欧洲欠发达地区。从跨国直接投资结构上看,1914 年以前的跨国直接投资主要投向生产初级产品和为生产初级产品服务的公共

^① 联合国贸发会议跨国公司与投资司,《1994 年世界投资报告——跨国公司、就业与投资环境》,对外经济贸易大学出版社 1995 年版,第 175 页。

设施部门,而投向制造业部门的资本所占比重较低。英国的跨国直接投资主要集中于矿山开发、土地开垦、内河运输、铁路和港口建设。美国的跨国直接投资主要集中于石油、矿业和农业,比重占其跨国直接投资总额的54%,制造业仅占18%。^①

(二) 两次世界大战期间的跨国直接投资

第一次世界大战至第二次世界大战期间,各国忙于战事和恢复生产,国际上各种经济活动都陷入停顿,甚至倒退。但是跨国直接投资受到的负面影响可能比其他任何国际活动都要少,1914—1938年,跨国直接投资总额几乎增加了1倍,达到260亿美元。同时,第一次世界大战改变了世界经济格局,也使国际投资的格局发生变化,从而使跨国直接投资的格局发生变化。英国和法国由于大量的战争借款并削减对外投资,加之其在国外投资的贬值,其债权国的地位大大削弱。德国则由于支付战争赔偿费、协约国的投资被没收以及在其他地区的投资贬值,而由国际债权国沦为债务国。帝国主义国家之间为争夺殖民地、势力范围和世界霸权而爆发的第一次世界大战,历经4年,给人类造成了巨大灾难,同时也为美国实行对外经济扩张、不断扩大资本输出提供了天赐良机。战争中美采取坐山观虎斗的“中立”政策,充当交战双方的兵工厂,大做军火买卖,饱发战争横财。大战期间,美国不仅收回了外国在美国的有价证券达20亿美元以上,同时资本输出也稳步增加。到1919年,美国在国外的投资总额已达70亿美元,并借给协约国战债约100亿美元。美国从战前的净债务国一跃成为战后的净债权国,并把世界黄金储备的40%(约45亿美元)掌握在其手中,从而大大加强了它在资本主义金融世界中的地位。大战结束后,美国充分利用战后欧洲经济恢复和20年代资本主义发展相对稳定这一有利时机,凭借自己雄厚的经济实力,空前地扩大了跨国投资。美国跨国直接投资由1914年的26亿美元增至1938年的73亿美元。美国对外直接投资总额占世界跨国直接投资总额的比重由20%上升到28%,同期英国的份额由45%降到40%以下。当时英国的主要投资流向是英属殖民地,而美国的主要投资流向已从亚非拉落后国家为主逐步转向亚非拉与加拿大、欧洲国家并重的局面。从部门结构看,尽管当时跨国直接投资仍以生产初级产品和为之服务的公共设施行业为主,但所占比重逐步下降,而制造业所占比重则不断上升。美国在两次世界大战期间的跨国直接投资中制造业的投资已接近30%。对外直接投资结构在两次世界大战之间已发生了很大变化。

(三) 第二次世界大战后至20世纪60年代末的跨国直接投资

第二次世界大战使美国以外的各参战国的经济惨遭破坏,经济处于崩溃状态,国际经济地位迅速下降,跨国直接投资锐减。法国在战争中被德国占领,经济遭到全面破坏。德国是第二次世界大战的战败国,国家被一分为二。英国虽是第二次世界大战的胜利国,但战争已使其筋疲力尽,虚弱不堪。英国在第二次世界大战中损失了25%的财富,跨国直接投资减为一半。英、法、德等西欧原主要跨国直接投资母国,战后为摆脱经济困境,用了十几年时间,把大量资金用于国内经济建设,从而减少了跨国直接投资。与此相反,战后美国在资本主义世界中的经济地位进一步提高。战后初期,美国单独拥有资本

^① 陈继勇,《美国对外直接投资研究》,武汉大学出版社1996年版,第3页。

主义世界工业产量的 53.4% (1948 年)、出口贸易的 32.4% (1947 年)、黄金外汇储备的 74.5% (1948 年),都占第一位。美国兴起了跨国直接投资的浪潮,大量的美国资本流入英联邦地区和英国本土,使美国成为头号跨国直接投资强国。美国的跨国直接投资存量由 1945 年的 84 亿美元增加到 1970 年的 782 亿美元,在 50 年代末,世界跨国直接投资中有一半是美国资本。英国降为世界第二大跨国直接投资国,到 1965 年其跨国直接投资才恢复到了 1913 年的水平。这一阶段,是美国跨国直接投资独霸天下的时代,英、法、德等欧洲传统跨国直接投资大国的跨国直接投资基本处于停滞和恢复阶段。这一阶段跨国直接投资重点地区开始由以发展中国家为主转向以发达国家为主。1950 年,在美国跨国直接投资累计余额中,投向发达国家和发展中国家的直接投资额基本持平,所占比重不相上下。但自此以后,美国对发展中国家和地区的直接投资额占美国整个跨国直接投资额的比重不断下降,1960 年降至 1/3,1970 年进一步降至 1/4。同期美国对发达资本主义国家的直接投资累计额所占比重不断上升,由 1950 年的 48.4% 上升到 1960 年的 60.6%、1970 年的 68.7% (详见表 1-1)。

表 1-1 1950—1970 年美国对外直接投资的地区分布 单位:%

年份	发达国家比重	发展中国家比重	国际机构等比重
1950	48.4	48.7	2.9
1960	60.6	34.9	4.5
1965	65.3	30.7	4.0
1970	68.7	25.4	5.9

资料来源:陈继勇,《美国对外直接投资研究》,武汉大学出版社 1996 年版,第 14 页。

在此期间,跨国直接投资的部门结构发生了显著变化,由以农矿初级产品为主转向以制造业和服务业为主。1970 年,发达国家作为跨国直接投资母国的投资存量中制造业占 45%,服务业占 32%,初级产业占 23%。到 1970 年美国跨国直接投资中制造业和服务业的比重达到 53.3%,其中制造业 41.3%,服务业 12% (详见表 1-2)。

表 1-2 1950—1970 年美国对外直接投资的行业分布 单位:%

年份	矿业石油业	制造业	服务业	其他
1950	38.3	32.5	18.6	10.6
1960	43.4	34.7	14.3	7.6
1970	35.7	41.3	12.0	11.0

资料来源:陈继勇,《美国对外直接投资研究》,武汉大学出版社 1996 年版,第 14 页。

(四) 20 世纪 70 年代以来的跨国直接投资

自 20 世纪 70 年代起,跨国直接投资又出现了一些新的特点,具体体现为以下两个方面:

第一,美国对外投资的比例下降。随着货物、服务与资本跨国流动壁垒的不断下降,除美国以外的国家也开始了大规模的对外投资。欧洲和日本企业开始将其劳动密集型的生产环节转移到发展中国家,以利用这些国家的廉价劳动力资源。此外,一些日本企