



全国教育科学“十一五”国家课题研究成果

国际商务

主 编 杨恺钧 丁 黎
副主编 洪为宝 章秀琴



高等教育出版社
HIGHER EDUCATION PRESS



全国教育科学“十一五”国家课题研究成果

国际商务

GUOJI SHANGWU



主 编 杨恺钧 丁 黎

副主编 洪为宝 章秀琴



高等教育出版社·北京
HIGHER EDUCATION PRESS BEIJING

图书在版编目(CIP)数据

国际商务/杨恺钧,丁黎主编. —北京:高等教育出版社,2010.9

高等学校国际经济与贸易专业系列教材

ISBN 978-7-04-030611-8

I. ①国… II. ①杨… ②丁… III. ①国际贸易-高等学校-教材 IV. ①F74

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 171103 号

策划编辑 刘悦珍 责任编辑 刘悦珍 封面设计 吴 昊 责任印制 蔡敏燕

出版发行	高等教育出版社	购书热线	021-56717287
社 址	北京市西城区德外大街 4 号		010-58581118
邮政编码	100120	免费咨询	400-810-0598
总 机	010-58581000	网 址	http://www.hep.edu.cn
传 真	021-56965341		http://www.hep.com.cn
			http://www.hepsh.com
经 销	蓝色畅想图书发行有限公司	网上订购	http://www.landaco.com
排版校对	南京展望文化发展有限公司		http://www.landaco.com.cn
印 刷	上海华文印刷厂	畅想教育	http://www.widedu.com
开 本	787×960 1/16	版 次	2010 年 9 月第 1 版
印 张	19.75	印 次	2010 年 9 月第 1 次
字 数	377 000	定 价	29.00 元

本书如有缺页、倒页、脱页等质量问题,请在所购图书销售部门联系调换。

版权所有 侵权必究

物料号 30611-00

前 言

当今世界,经济全球化和企业国际化趋势日益明显,各国经济在世界范围内高度融合,加强国家、民族、区域之间的经济合作与交流,已经成为世界各国推动经济社会发展的共同选择。国际商务的内涵随着时代的变迁也在不断变化。目前,国际商务包括商品、劳务、技术、资本和信息等经济资源的国际转移,已经渗透到企业经营活动的各个方面。因此,许多《国际商务》教材的理念需要不断更新。长期以来对外直接投资与贸易被理解为替代关系,因此分别开设“国际贸易”和“国际投资”两门课程,这与全球存在的大量国际商务实际不相符。从20世纪80年代以来,有关贸易和直接投资的实证研究取得突破性进展,无论是基于发达国家的实证分析,还是对发展中国家的实证研究,均说明国际直接投资并不是对贸易的简单替代,而是存在互补关系,贸易投资一体化趋势也日趋明显。非股权安排与国际直接投资的联系更加紧密,从国际产业转移的趋势来看,国际产业转移已经由原来的比较单一的直接投资和单一股权安排转换为包含单一的直接投资和股权安排在内的独资、合资、收购、兼并和非股权安排等多样化产业投资和产业转移并举的方式。此外,国际直接投资也引起了国际贸易模式的转变,出现了加工贸易、补偿贸易、国际租赁业务、国际分包等形式。从理论层面,国际贸易理论也在对“里昂惕夫之谜”的解释中,不断修正传统的假定前提,从不同侧面将“规模报酬递增”和“不完全竞争”引入贸易分析,在贴近国际贸易实践的同时,与国际直接投资理论的分析内容形成部分交叉。例如,20世纪80年代中期以来,国际贸易理论将横向一体化和纵向一体化国际直接投资理论纳入自身的分析框架,使二者的分析基础和基本结论日趋一致,理论融合更加深化。

经济全球化、企业国际化对经管类人才的培养提出了更高的要求,作为国际商务人才培养基地的高等院校,国际商务人才的培养如果还是沿袭传统体系,将国际贸易、国际投资、市场营销等截然分开,势必不利于培养复合型、应用型的国际商务人才。鉴于此,本书的特色如下:

第一,以国际商务三种基本运营模式的融合与应用为主线,讲授与三种运营模式紧密相关的国际商务理论和基本知识,使学生掌握国际商务三种基本运营模式的融合与具体操作实务。以涉及国际直接投资因素的国际贸易操作实务为例,涉及国际直接投资因素的国际贸易操作实务包含国际贸易基本程序和结算方式,在此基础上也注重国际直接投资与国际贸易的融合,国际贸易基本程序和结算也考

虑国际投资因素,其中金城集团海外投资中的贸易结算案例就是对此很好的说明。

第二,既打破学科界限,关注国际商务最新理论;又关注国际商务实务发展趋势,并设计实训等内容,提高学生实战能力,从而真正实现本书实用性和厚基础的双重价值。

第三,妥善处理教学所用案例的原创性、时效性和经典性。案例教学是国际商务教学的重要方式,本书既有原创性综合案例,如金城集团案例;也有原有的经典案例,如海尔、万向案例。章前引导案例中也注重了案例的时效性。这些做法有利于教师进行国际商务案例教学,也有助于提高学生国际商务综合能力。

第四,紧密结合最新国际商务实践讲授国际商务风险管理与创业管理,同时也涉及国际商务软技能和国际企业中高层管理,这些都为学生未来发展提供智力支持。

本书适合作为高等院校国际商务、国际经济与贸易、工商管理、市场营销等专业的教材,也适用于企业管理人员的在职培训和 MBA 教学,还可以供企业管理人员参阅。为了便于教学,除第九章外,我们在其余各章正文前安排了学习目的与引导案例,在正文中安排了补充案例与专栏,在正文后安排了本章小结与复习思考题。

本书由杨恺钧、丁黎任主编,洪为宝、章秀琴任副主编。各章编写分工如下:杨恺钧、王蔚,第一、三、六、九章;丁黎、杨法礼,第三、七、九章;洪为宝,第四、六章;章秀琴,第二、七章;华树春,第八章;凌斌,第五章。参编人员既有高等院校多年从事国际商务教学、拥有丰富教学经验的一线教师,又有实践经验丰富的企业高管和政府管理人员。

在高等教育出版社的大力支持和参编教师的积极参与下,本书得以顺利出版,在此对他们表示衷心感谢。由于国际商务有许多理论和实践问题尚在探索中,加之作者水平有限,缺点乃至错误在所难免,如有不当之处,敬请专家、读者给予斧正。

杨恺钧

2010年8月

目 录

第一章 国际商务概述	1
引导案例：康佳大力拓展海外市场	1
第一节 国际商务的内涵与特点	2
第二节 国际商务的发展趋势	6
第三节 国际商务的研究内容	10
本章小结	11
基本概念	11
复习思考题	12
第二章 国际商务理论基础	13
第一节 产品生命周期理论	14
第二节 边际产业扩张理论	22
第三节 国际生产折衷理论与厂商比较成本理论	29
第四节 新贸易理论	35
第五节 贸易和投资一体化理论	42
本章小结	47
基本概念	48
复习思考题	48
第三章 国际商务操作实务：国际贸易与国际直接投资的融合	49
引导案例：福耀集团的国际化经营	49
第一节 贸易投资一体化的发展	50
第二节 涉及国际直接投资因素的国际贸易操作实务	57
第三节 涉及国际贸易因素的国际直接投资操作实务	74
本章小结	88
基本概念	89
复习思考题	89
第四章 国际商务操作实务：非股权安排	91
引导案例：抢救中国国内酒店品牌	91
第一节 许可证合同	93

第二节 管理合约·····	100
第三节 交钥匙工程承包合同·····	101
第四节 技术咨询合约·····	105
本章小结·····	108
基本概念·····	108
复习思考题·····	108
第五章 国际商务操作实务：国际间接投资与国际直接投资的融合 ·····	110
引导案例：海信不断拓展海外投资·····	110
第一节 国际间接投资与国际直接投资概述·····	111
第二节 涉及国际间接投资因素的国际直接投资操作实务·····	113
第三节 涉及国际直接投资因素的国际间接投资操作实务·····	120
第四节 国际间接投资与国际直接投资的融合趋势·····	130
本章小结·····	132
基本概念·····	132
复习思考题·····	133
第六章 国际创业管理与风险管理 ·····	134
引导案例：许晓椿致力打造生物医药“谷中谷”·····	134
第一节 国际创业管理与风险管理的内涵与特征·····	135
第二节 国际创业管理与风险管理的过程·····	143
第三节 全球金融危机下的国际信用风险管理·····	151
本章小结·····	153
基本概念·····	154
复习思考题·····	154
第七章 国际商务谈判、礼仪与沟通 ·····	155
引导案例：国际商务谈判过程中文化的差异性·····	155
第一节 国际商务谈判·····	156
第二节 国际商务礼仪·····	169
第三节 国际商务沟通·····	191
本章小结·····	206
基本概念·····	207
复习思考题·····	207
第八章 国际企业中高层管理 ·····	208
引导案例：宜家出走，马甸变脸·····	208

第一节 国际企业的战略管理.....	209
第二节 国际企业的营销管理与财务管理.....	226
第三节 国际企业的组织管理与人力资源管理.....	246
本章小结.....	256
基本概念.....	257
复习思考题.....	257
第九章 国际商务综合案例分析	258
第一节 金城集团综合案例.....	258
第二节 海尔集团综合案例.....	271
第三节 中小企业综合案例.....	288
第四节 万向集团创业综合案例.....	295
参考文献	301
教学资源索取单	

专栏 7-6	商务男士穿西装的七个要领	172
专栏 7-7	国际通用的女士着装规范	173
专栏 7-8	香水的使用	175
专栏 7-9	宴请的类型	176
专栏 7-10	宴会的桌次	178
专栏 7-11	西餐中的刀、叉、勺	178
专栏 7-12	拜访函与回执函	183
专栏 7-13	世界各地有关守时的指南	184
专栏 7-14	礼品的选择	187
专栏 7-15	各国的送礼习惯	188
专栏 7-16	谈判时提问的技巧	194
专栏 7-17	谈判时回答的技巧	196
专栏 8-1	诺基亚成功实现战略转型	217
专栏 8-2	国际转移价格	245
专栏 8-3	TCL 欧洲市场从失败中崛起	255

专 栏 目 录

专栏 1-1	全球金融危机对跨国公司的影响	5
专栏 1-2	全球服务外包发展迅猛	9
专栏 2-1	为什么高科技产品往往首先出现在发达国家	17
专栏 2-2	中国家用电器走向世界,美国自行车“远足”中国	19
专栏 2-3	从日本汽车发展史看产品生命周期的局限性	21
专栏 2-4	约翰·邓宁——跨国公司研究第一人	30
专栏 2-5	欧洲迪斯尼乐园的教训	35
专栏 2-6	企业国际化发展阶段理论	46
专栏 3-1	国际直接投资与国际贸易关系分析	58
专栏 3-2	日本产业“空心化”对中国的启示	60
专栏 3-3	日本大规模对外直接投资的经验教训	63
专栏 3-4	如何识别真假询盘	66
专栏 3-5	金城集团海外投资中的贸易结算	72
专栏 3-6	跨国公司社会责任动因	74
专栏 3-7	外汇风险	78
专栏 3-8	国际收支平衡表	87
专栏 4-1	应对 337 条款的次佳选择——交叉许可	94
专栏 5-1	蒙牛借风险投资快跑成行业领袖	128
专栏 6-1	外汇风险的防范手段	140
专栏 7-1	经典故事与商务谈判	157
专栏 7-2	商务谈判过程中探询的技巧	160
专栏 7-3	谈判僵局产生的原因	165
专栏 7-4	打破谈判僵局的方式	165
专栏 7-5	世界着装礼仪常识	169

第一章

国际商务概述

学习目的

理解国际商务的内涵与特点;了解国际商务的发展趋势;掌握国际商务的研究内容。



引导案例

康佳大力拓展海外市场

随着全球经济复苏,康佳加大力度扩展海外市场,2009年其彩电业务海外销售同比增长77%。康佳充分利用WTO和区域贸易框架下的规则,例如,康佳墨西哥生产基地可以辐射北美自由贸易区。康佳生产基地都是在当地企业输出管理,无资金投入,环境一旦出现大变化,退出成本很低。康佳在美国、欧洲、印尼、非洲等地均开设了分支机构,加大当地市场需求和消费形态的研究,开发符合当地需求的产品,例如,针对北美市场开发 31

系列、25 系列。康佳在欧美市场和新兴市场一般采用重点进攻战略级渠道商的中央突破策略,与一大批顶级品牌商、渠道商建立了业务合作关系。例如,占拉美市场约一半份额的巴西市场,关税壁垒较高,家电以日韩和本地品牌为主;为了攻占巴西市场,康佳采取了主攻重点客户的策略,2009 年销售液晶电视机近 20 万台。康佳还善于依据各个市场的特点制定相应的品牌政策,其在实现自主品牌的输出上有三种渠道:一是中东、非洲、亚太市场要坚持自主品牌;二是在新兴市场能建立自主品牌的要建立自主品牌;三是建立不了自主品牌的,先从 OEM(original equipment manufacture)做起。扩张和渗透并举的策略,使康佳在国际市场上逐渐确立起品牌优势。此外,2006 年,康佳成立国际营销事业部香港公司,并注资人民币 1 亿元作为资本,准备待品牌进一步壮大时将部分业务在海外上市,以满足拓展海外市场的资金需求。

案例讨论:

1. 康佳如何规避贸易壁垒和环境变化风险?
2. 康佳营销策略的特点是什么?
3. 康佳如何满足拓展海外市场的资金需求?

国际商务是跨国界的商业性活动,主要方式包括国际贸易、国际投资、国际特许经营和国际工程承包。国际商务经营环境和程序更为复杂,面临更大风险。跨国公司已成为国际商务的主体,国际商务出现贸易投资一体化等发展趋势。

第一节 国际商务的内涵与特点

一、国际商务的内涵

国际商务是跨国界的商业性活动,其本质是跨国界和商业性。国际商务通过不同国家之间商品、劳务、资本、技术等资源的国际转移来实现。尽管政府也会参与国际商务活动,但通常意义上,国际商务是指企业跨越国界进行的商业性活动。随着经济全球化发展,目前国际商务的主体是跨国公司,国际商务活动的业务范围逐渐扩展,主要包括国际贸易、国际投资、国际特许经营、国际工程承包。

(一) 国际贸易

国际贸易是指不同国家之间的商品和劳务的交换活动。国际贸易包括国际商品贸易和国际服务贸易。国际商品贸易是指货物的进口与出口。货物进出口贸易往往是企业从事国际商务的开始。国际服务贸易是指国家之间出售或购买服务的交易。《服务贸易总协定》将国际服务贸易分为商业、通讯、建筑、环境、教育、金融、

旅游等 12 个部门。

（二）国际投资

按照资本的特性不同,国际投资分为国际直接投资(foreign direct investment)和国际间接投资(foreign indirect investment)。

国际直接投资是指一个国家的自然人、法人或其他经济组织单独或共同出资,在其他国家的境内创立新企业,或增加资本扩展原企业,或收购现有企业,并且拥有有效控制权的投资行为。在资本转移形式上,国际直接投资通常被认为是货币、技术、设备、经营管理知识和经验等经营资源的一揽子组合转移。

国际间接投资是指以资本增值为目的,以取得股息或利息等形式,以被投资国的证券为投资对象的跨国投资行为。一般而言,国际间接投资者不直接参与国外企业的经营管理活动,其投资活动主要通过国际资本市场或国际金融证券市场进行。国际间接投资也称为对外间接投资。

（三）国际特许经营

国际特许经营是指依据不同国家的特许人和被特许人之间形成的契约,特许人将自己所拥有的商标(包括服务商标)、商号、专利和专有技术、经营诀窍等,以特许经营合同的形式授予被特许人使用,被特许人按契约规定,在特许人统一的业务模式下从事经营活动,并向特许人支付相应的费用。国际特许经营作为一种商业模式,其基本特征是跨国界和特许人对商号、商标、服务标志、专利和专有技术、经营诀窍等拥有所有权。

（四）国际工程承包

国际工程承包是一种通过国际间的招标、投标、议标或其他协商途径,国际承包商(公司)以提供技术、资本、劳务、管理、设备材料等方式,按国外工程业主(发包人)的要求,为其营造工程项目或从事其他有关经济活动,并按事先商定的合同条件收取费用的国际经济技术合作方式。国际工程承包包括单独承包、总承包和联合承包三种基本方式。国际工程承包也包括管理合约方式,即由企业向国外目标市场国的某一企业提供国际工程项目管理知识,在合同规定期限内派出相应管理人员,从事该企业的经营管理,借以进入目标市场。管理合约的特点是只管理不投资。

二、国际商务的特点

（一）跨国公司是国际商务的主体

跨国公司(transnational corporation),又称多国公司(multinational corporation)、多国企业(multinational enterprise)。跨国公司已成为国际商务的主体,2007 年全球跨国公司总数达 78 817 家,共有海外分支机构 794 894 家,在全球贸易、投资、研发中占有日益重要的支配地位,在世界贸易中所占份额超过

70%。据经济合作与发展组织(Organisation for Economic Co-operation and Development,简称经合组织:OECD)统计,其成员国之间的贸易额有近一半由跨国公司内部及其相互间的商品贸易构成。2007年,发达国家的跨国公司仍是外国直接投资最主要的来源,它们占全球外资流出量的84%。

对于跨国公司的定义,国际社会众说纷纭,至今没有一个明确的定论。目前被人们普遍接受的是在联合国跨国公司委员会1983年特别会议上拟订的《跨国公司行动守则》草案中提出的有关定义的案文:“本守则所用跨国公司一词,是指由分设在两个或两个以上国家的实体组成的企业,而不论这些实体的法律形式和活动范围如何;这种企业的业务是通过一个或多个决策中心,根据一定的决策体制经营的,可以具有一贯的政策和共同的战略;企业的各个实体由于所有权或别的因素相联系,其中一个以上的实体能对其他实体的活动施加重要的影响,尤其是可以同其他实体分享知识、资源以及分担责任。”跨国公司具有以下三个特征:

1. 跨国性

跨国公司的跨国性主要是指其以本国为基地而从事跨越国界的经营之特征,而非要求其组成实体必须具有不同的国籍。联合国贸发会议每年公布100家世界最大跨国公司的跨国指数。跨国指数按照联合国贸发会议的定义,就是指一个公司海外资产占总资产的比例、海外销售占总销售的比例、海外雇员占总雇员的比例,这三个比例的平均值称作跨国指数。1994年,这些公司的海外跨国指数是40%多,但是经过短短的10年时间,到2005年,这三个指数都超过了一半。在这100家大公司中,跨国指数超过50%的有71家,而1994年只有43家。

2. 公司内部的相关性

跨国公司是由分布在不同国家的若干实体组成的,它们之间有着不可分割的密切联系,构成了一个有机整体。在母子公司模式下,子公司在母公司的管理与控制下进行经营活动。而在总分公司模式下则更体现出它们之间的关联性,因为分公司本身就是总公司的一个分支机构、附属机构。

3. 战略的全球性和管理的集中性

跨国公司因为具有跨国经营的特性,所以其在制定战略时,不是仅仅从本国以及子公司、分公司所在的国家出发,而是从整个公司的利益出发,以全世界市场为角逐目标,从全球范围考虑公司的生产、销售、扩张的政策和策略,以追求效益的最大化与长久的高额利润。

(二) 面临更大风险

相比较国内商务活动而言,国际商务活动体现为跨国界的商业活动,其受世界经济、政治、法律的影响更大,面临更大的风险和不确定性。国际商务的特殊风险大致包括信用风险、汇率风险、运输风险、财务风险、政治风险、法律风险和文化冲突风险。以跨国并购的政治风险为例,政治风险在发展中国家和发达国家各有特

点,一些发展中国家政局不稳、政权更迭,宗教、民族冲突此起彼伏,甚至爆发内战造成国家分裂,而发达国家一般政局稳定,但也存在对外国投资的限制及环境保护等方面的风险。

(三) 经营环境和程序更为复杂

相比较国内商务活动而言,国际商务的经营环境更为复杂。由于各国的政治、法律和经济制度的差异性较大,国际商务受不同主权国家政治、法律和经济制度的影响,从事国际商务活动的企业所面临的经营环境不再是单一的、熟悉的环境,而是多元的、复杂的环境。由于国际商务的跨国性,国际商务程序与国内贸易交易程序相比也更为复杂。以国际贸易为例,国际贸易需要办理进出口通关手续,国际货物运输的托运手续比较复杂,国际贸易中商检和仲裁问题须视不同国家的具体情况而定。



专栏 1-1

全球金融危机对跨国公司的影响

截至 2009 年 6 月,全世界共有约 82 000 家跨国公司,其国外子公司共计 810 000 家。这些公司在世界经济中发挥着重要作用,且作用愈来愈大。例如,跨国公司国外子公司的出口估计占全世界商品和服务出口总量的 1/3,2008 年跨国公司的全球雇员人数达到 7 700 万人,超过德国劳动力总数的两倍。然而,它们的国际地位并没有使它们免遭金融危机的影响。全球内向外国直接投资存量降幅为 4.8%,表现为 2008 年跨国公司国外子公司的总产值、销售额和资产价值以及就业的全面下滑,与 2006 年和 2007 年两位数的迅猛增长形成了鲜明的反差。

联合国贸发会议《2009—2011 年世界投资前景调查》显示,跨国公司的外国直接投资计划短期内受到全球经济和金融危机的影响。之前的调查显示,只有 40% 的公司称受到危机的影响,而 2009 年全世界多达 85% 的跨国公司称全球经济下滑导致其减少投资计划;79% 的公司称金融危机是直接原因。这两方面因素分别和共同减损了跨国公司进行外国直接投资的倾向和能力。经济和金融危机对全行业以及各公司都造成了严重影响,这体现在利润下降、撤资和裁员增加,以及被迫重组。根据贸发会议的初步估计,2008 年大型跨国公司的国际化速度明显下降,其整体利润下降 27%。即便如此,跨国公司世界 100 强在所有跨国公司的国际生产总量中仍然占有相当大的比重。2006 年至 2008 年的 3 年间,这 100 家公司占所有跨国公司的国际资产、销售和就业的比例分别计为 9%、16% 和 11%。其附加值总共约占全球国内生产总值的 4%,自 2000 年以来这一比例一直保持相对稳定。就 2007 年 100 强的部门构成而言,最大的跨国公司大多数仍然是制造业企业。最大的制造商有通用电气、丰田汽车公司和福特汽车公司等。不过,服务业的

跨国公司在 100 强中的比例稳步上升。2008 年 100 强中有 26 家服务业企业,而 1993 年只有 14 家,最大的有沃达丰集团和法国电力公司。由于国外资产的膨胀,第一产业的跨国公司——例如皇家荷兰/壳牌集团、英国石油公司和埃克森美孚公司在排名榜上位居前列。至于发展中国家的跨国公司,有 7 家榜上有名,其中包括经营不同门类业务的巨头公司,如和记黄埔和中信集团,以及重要的电子产品制造商,如 LG 集团和三星电子。2008 年,50 家最大的金融跨国公司的业务在地域分布上比以往更广;不过,2008 年底和 2009 年初业务断裂的最终后果还不明朗。由于政府对银行和金融服务的大量干预,一些发达国家政府已经成为一些最大金融跨国公司的最大或唯一股东。这种剧烈变化,再加上一些最大的金融跨国公司的倒闭,将彻底改变未来金融服务领域的外国直接投资格局。

资料来源:联合国贸易和发展会议,《2009 年世界投资报告》。

第二节 国际商务的发展趋势

一、经济全球化推动下的贸易投资一体化趋势明显,跨国公司对全球贸易的主导作用日益增强

国际货币基金组织将“经济全球化”定义为:“全球化是通过贸易、资金流动、技术创新、信息网络和文化交流,使各国经济在世界范围高度融合,各国经济通过不断增长的各类商品和劳务的广泛输送,通过国际资金的流动,通过技术更快更广泛的传播,形成相互依赖关系。”在经济全球化的推动下,货物、资本、生产、技术、信息等生产要素跨越国界流动加速发展,从而进一步形成全球性市场,国家等政治力量出现整合重组,各国之间的联系和相互作用大大加强。

在经济全球化的推动下,生产要素特别是资本在全球范围内更加自由地流动,跨国公司通过在全球范围内建立生产和营销网络,推动了贸易投资日益一体化,并对国际经济贸易格局产生了深刻影响。跨国公司已成为全球范围内资源配置的核心力量。世界上的跨国公司不仅掌握着全球 1/3 的生产和 70% 的技术转让,更掌握着全球 2/3 的国际贸易和 90% 的外国直接投资。国际贸易基础已由比较优势转变为以跨国公司数量和在国际范围内整合资源的能力为主的竞争优势。这就意味着,一个国家具备国际竞争优势的企业越多,就越可以在国际分工中更多地整合别国的资源。国际贸易格局由产业间贸易转向以产业内贸易、公司内贸易为主。主要表现为,中间产品、零部件贸易在国际贸易中的比重增加。跨国公司产业转移不断加快,加工贸易在整个国际贸易中的比重持续提高,已成为发展中国家对外贸

易的增长点。根据世界贸易组织(WTO)公布的数据,2009年中国出口占全球出口比重为9.6%,已经超过德国成为世界第一出口大国,而其中加工贸易出口额为5 869.8亿美元,在出口总额中所占比重已增至48.8%。

二、国际直接投资与国际间接投资出现融合

国际资本市场风险大、技术要求高,能在这样的舞台上提供大量资金的多为商业银行、投资银行、保险公司、各种基金会等机构投资者。传统上,机构投资被认为是间接投资,但由于其投资规模庞大,为保证投资的安全性和收益性,它们通常与被投资企业有着非常密切的联系,并常常作为战略投资者成为被投资企业的一员。这又使得它们的投资具有直接投资的特点。它们虽不直接参与企业的经营管理,但经常监督着企业的运营状况,并对企业的发展方向、利润分配乃至一些关键人员的变动都有着重要的影响。另一方面,它们虽不会直接向企业提供技术、管理经验等经营资源,但却可以成为被投资企业获取这些国际经验的桥梁。风险投资基金作为一种特殊的投资基金,更是兼具直接投资和间接投资的双重特性,它以权益资本的形式向那些新兴的快速发展的小企业(通常为高科技企业)提供创业资金。它是一种直接投资,因为它提供的是权益资本,而且常常占有风险企业的大部分股权;风险投资不仅为企业的资金,而且提供技术上和经营上的援助,帮助企业发展业务计划,促成企业成长。它也是一种间接投资,因为风险投资的目的不是控股,也不是直接经营企业,而是通过资金和技术的帮助,促进受资企业的发展,从而使资金得到增值。外商直接投资的发生往往和间接投资是相伴相随的,对金融资本流入的限制也会阻碍直接投资的进入,特别是在兼并收购在对外直接投资(FDI)中的比例越来越高的情况下,限制国内企业向外商发行或出售股票、债券等有价证券也变相地限制了直接投资的流入。跨国公司等对外直接投资本身需要在国际货币市场上筹集大量的资金,这从实质上来说增加了国际间接投资的流量。

三、全球金融危机导致全球对外直接投资流量下降和格局发生变化

受国际金融与经济危机的影响,2008年,全球对外直接投资流量明显减少。据联合国贸发会议的统计数据,2008年,全球对外直接投资流量由2007年的1.94万亿美元减至1.66万亿美元,下降约15%。许多服务业跨国公司纷纷减少注资、收缩业务、裁减员工等。国际金融危机对跨国并购的冲击尤为严重,2008年,全球跨国并购额为1.21万亿美元,比2007年减少29.1%。2009年上半年,全球对外直接投资流入量较2008年同期减少了49%。全球金融危机改变了外国直接投资的格局,2008年发展中国家经济体和转型经济体在全球外国直接投资流入量中所占份额猛增到43%。在全球对外直接投资总额下降的背景下,2008年中国对外直