上　篇

第一章　绪论：经济全球化和经济一体化

20世纪下半期特别是近20年来，世界经济和政治均处于巨大而深刻的进步与变革之中。面对世纪之交，这种进步与变革将进一步加速发展并趋向高潮，完成对本世纪世界经济、科技、政治巨大进步的变革历史的总结；同时，这种加速发展又将为新世纪世界经济、科技、政治更为波澜壮阔的变革拉开序幕。因此，对战后半个世纪以来世界经济和政治发展的变革历程及前景作一回顾和展望，深刻认识这些变革及趋势的意义，无疑是十分必要的。

回顾战后半个世纪世界经济的发展，最引人注目、对世界整体来说最具根本意义的进步和变革，是经济的国际化、全球化和一体化的前所未有的发展。关于这类问题的著述汗牛充栋，但在迄今为止的研究中,意义含混、理解各异、认识分歧最大的一组概念,莫过于经济的区域化、国际化、全球化、经济一体化、区域经济一体化、区域集团化、国际经济一体化和全球经济一体化等。而在关于世界经济发展趋势的讨论中，最令人关注也是争议最多的问题，则莫过于经济全球化与经济区域化或地区主义、全球经济一体化与

需要全本请访问 www.ertongbook.com

区域经济一体化的关系问题。

第一节　经济的国际化和全球化

经济的国际化是世界经济发展的客观进程和普遍规律。经济的国际化进程指各国国民经济的发展日益超越民族国家的范围而走向世界，在经济的各个领域密切联系、相互交织、相互依存。经济生活的国际化规律是指在科技革命和世界生产力发展的推动下，在生产社会化和国际分工深入发展的基础上，各国高度社会化的经济活动日益越出国界，越来越具有全球的性质。

一、革命导师关于经济国际化趋势的论述

早在 150 多年前，马克思和恩格斯就已致力于经济国际化和全球化问题的研究，他们在《共产党宣言》中对经济生活乃至精神生活的国际化趋势作了精辟论述。他们指出：“ 资产阶级，由于开拓了世界市场，使一切国家的生产和消费都成为世界性的了。不管反动派怎样惋惜，资产阶级还是挖掉了工业脚下的民族基础。古老的民族工业被消灭了，并且每天都在被消灭。它们被新的工业排挤掉了，新的工业的建立已经成为一切文明民族的生命攸关的问题；这些工业所加工的，已经不是本地的原料，而是来自极其遥远的地区的原料；它们的产品不仅供本国消费，而且同时供世界各地消费。旧的、靠国产品来满足的需要，被新的、要靠极其遥远的国家和地带的产品来满足的需要所代替了。过去那种地方的和民族的自给自足和闭关自守状态，被各民族的各方面的互相往来和各方面的互相依赖所代替了。物质的生产是如此，精神的生产

也是如此”;“资产阶级,由于一切生产工具的迅速改进,由于交通的极其便利，把一切民族甚至最野蛮的民族都卷到文明中来了。它的商品的低廉价格，是它用来摧毁一切万里长城，征服野蛮人最顽强的仇外心理的重炮”，“资产阶级使乡村屈服于城市的统治……它使未开化和半开化的国家从属于文明的国家，使农民的民族从属于资产阶级的民族，使东方从属于西方。”① 可见,经济生活的国际化是伴随着资本主义生产方式的产生和发展而出现的重要经济现象，同时也是资本主义经济和整个世界经济发展进步的客观规律。

列宁在研究自由资本主义向垄断资本主义的历史过渡中，对于经济国际化问题也给予了极大的关注。早在十月革命前，在《关于民族问题的提纲》一文中，列宁曾阐述过一个重要思想，即关于民族问题上的两种历史趋向。他指出：“在资本主义的发展过程中，可以看出在民族问题上有两个历史趋向。第一个趋向是民族生活和民族运动的觉醒，反对一切民族压迫的斗争，民族国家的建立。第二个趋向是民族之间各种联系的发展和日益频繁，民族壁垒的破坏，资本、一般经济生活、政治、科学等等的国际统一的形成。”列宁指出“这两个趋向都是资本主义的世界规律。”在同一篇文章中,他再次强调“人类的整个经济、政治和精神生活,在资本主义制度下已经越来越国际化了。”②

革命导师的这些重要思想，是对世界各民族发展规律和人类社会、经济、政治发展进步规律的高度概括，也为我们分析和研究

① 《马克思恩格斯选集》第 1 卷,第 254—255 页。
② 《列宁全集》第 20卷,第 12 页。

战后及当代世界经济发展规律和特点提供了重要启示。

二、经济国际化和全球化的发展历程及内在必然性

关于经济生活的国际化规律，国内外学术界尚未形成共识，也无规范的定义,存在多种观点和表述。概括起来,大致上有两种研究思路，一种是从全球、从整个世界着眼，认为经济国际化是指随着科学技术和生产力的发展、国际分工的深化、世界各国之间的经济联系越来越紧密的历史发展过程，出现了一个经济上相互依存的世界(an economically interdependent world)。许多西方学者喜欢用“integration”一词来表示这个过程,在国内常被译为“一体化”,也有人认为经济国际化和全球化就是全球经济一体化。显然，从严格的意义上说，二者的含义是不同的，尽管它们之间有密切的联系。

另一种研究思路是从一个国家或地区经济发展的历史进程着眼，认为经济国际化是指一国或地区经济向现代化发展的过程中的一个阶段，即在工业化过程大体完成后，随着生产力的迅速发展和国际竞争力的大幅度提高，原来的各种分隔和保护国内市场的政策措施被废除和取消，一国的经济活动从国内向国际拓展，逐渐同世界各国经济紧密联系和融合。综观世界经济发展史，英、法、美、德、日等发达国家都曾经历过这样一个发展阶段。因此，经济国际化是一国或地区实现经济现代化，进入发达国家行列的必经阶段。

第二次世界大战后，特别是近 20 年来，伴随着科学技术尤其是信息技术等高新技术的迅速发展，人类作为一个整体来说，已经

迈入了信息时代。在这个时代，经济生活国际化规律的作用空前加强，世界各个国家和地区、企业及个人在经济生活、政治和科技等方面的相互依赖、相互依存和相互联系已发展到前所未有的水平，人类社会已进入全球化时代。于是“全球化”特别是“经济全球化”一词不胫而走。在新世纪即将来临之际，在学术界以及工商各界，关于全球化的讨论和研究越来越多，认识也越来越深入。

人们普遍认同，经济全球化是战后世界经济发展最基本、最主要的特点，也是当今世界经济发展的最重要趋势，它将主宰新世纪世界发展的轨迹；人们也普遍认同，经济全球化是一个历史过程。但国内外学者对于这一过程始于何时却存在较大分歧，主要的意见有三种：一种意见认为经济全球化发端于 500 年前的地理大发现及其引发的商业大革命，如美国加州太平洋大学的弗莱恩教授认为，现代经济全球化始于 1571 年，这一年，西班牙在菲律宾建立马尼拉城，以接待那些满载白银的船只，这些船只将驶往中国等国家① 而我国学者李慎之先生也主张“全球化时代应该从 1492 年哥伦布发现美洲算起。在那一年，从两三百万年前诞生以后就分散到世界各地、而且是互相隔绝的人类实现了最后的会合。随之而来的是探险的热潮(地理大发现)与贸易的热潮(商业革命)，终于导致了工业革命和资本主义。世界上各个部分从此走上了马克思与恩格斯所说的‘相互依存与相互作用’的时代。’② 罗肇鸿先生也赞同这一观点③。第二种意见认为经济全球化进程始于第一次世界大战前的 50 年中，出现了商品、资本和人员的大规模跨国

①李长久：《经济全球化的进展、内涵和影响》，《世界经济》1997 年第 7 期。
②李慎之：《开展全球化研究》，《世界知识》1994 年第 2 期。
③ 罗肇鸿：《世界经济全球化一体化与制度创新》，《世界经济》1995 年第 10 期。

需要全本请访问 www.ertongbook.com

流动,到 1913 年已达到较高水平。只是由于两次世界大战以及 30 年代的经济大萧条，经济全球化进程受阻。认为从某种意义上说，当代的全球化不过是恢复了本世纪初的全球化势头而已 。第三种意见则认为经济全球化的发展始于第二次世界大战以后，如李琮先生主张，就全球化来说，“ 它是从经济生活的国际化发展和转变而来的，经济国际化是从世界市场的形成开始的，而哥伦布的地理大发现又为世界市场的形成提供了必不可少的前提条件。但是，经济国际化向全球化的转变则始于战后 ”②；“ 特别是近 25 年来,经济国际化又进入了一个更高阶段,即全球化阶段。’韩世隆先生也认为，“ 全球化是第二次世界大战结束后，五六十年代的第三次科技革命、特别是以电子计算机为核心的信息技术的革命开始后才来到的。’③

我们倾向于后一种意见。事实上，经济全球化是经济国际化进程中的最新现象，它带有强烈的时代特征。经济全球化是世界经济发展到当代的产物，是经济国际化在当代的典型表现，是在当代特定的历史条件下出现的具有特定的质的规定性的新现象、新发展和新趋势。经济全球化在当代出现的特定历史条件主要是指当代以计算机技术和网络技术为核心的信息技术迅速发展带来的信息革命，以及在此条件下市场经济在全球范围内的充分发展。

以微电子、计算机、因特网、卫星通讯等信息技术为先导的信息革命首先是从以美国为首的发达国家开始的，现已迅速在全球

① The Economist. Oct. 18th, 1997。

② 李琮:《经济全球化的新发展》,《世界经济》1996 年第 11 期。

③ 韩世隆:《论跨世纪世界经济的四大趋势》,《世界经济》1996年第 11期。

发展。信息革命对世界各国的经济生活乃至整个社会生活都发生着深刻而巨大的影响，发达国家的经济正在从工业经济向知识经济转变，发展中国家和各转型国家的经济也在逐步信息化。所谓知识经济，就是以信息技术为主要物质技术基础、以知识资本和人力资本为核心生产要素的经济，知识经济从本质上说是全球化的经济。特别是由于网络技术的迅速发展，互联网迅速延伸和扩展，人类社会已进入网络化时代。以《未来的冲击》和《力量转移》等著作闻名于世的美国未来学家阿尔文·托夫勒最近接受日本《产经新闻》记者采访时说，“通过互联网络跨越地理空间的信息革命正带来超过 19 世纪产业革命的历史性巨大变革”；应该从历史的角度来审视信息革命，比较它与过去曾带来两次巨大变革的农业革命和工业革命的不同。”美国白宫则在其环球网网页上说：“互联网络是印刷机出现以来人类通讯技术的最大变革。”互联网络是一种功能强大的通信装置，它使任何人在任何地方都能创建任何内容并把这些内容发送给任何地方的想找到这些信息的人。互联网络的应用已从军事、科研、教育和行政部门扩大到商业各领域。

因特网以超乎人们预期的速度增长，1994 年使用因特网的人数只有 300 万，2000 年全世界访问因特网的人数将达到 3 亿零 400 万。[①] 无疑，信息技术具有极强的渗透性，互联网络正在把其触角伸向世界每一个角落，使全球成为一个日益用网络连接的世界，从而使人类的社会经济生活真正地走向全球化。

经济全球化产生的内在必然性则是全球规模市场经济的充分发展。市场经济的本质特征是不断扩大的社会化大生产，其基本

① Digital Economy 2000, Department of Commerce, USA, May , 2000。

规律是价值规律。这一规律通过竞争的强制作用，迫使商品生产者不断采用新技术、新工艺，扩大生产规模以提高劳动生产率、降低生产成本，力求使商品的个别价值低于社会价值。随着科学技术的发展和经济从社会化向国际化的发展，商品生产者在生产能力、技术装备水平及产品批量规模等方面已不仅仅要追求一国标准，而是要追求世界标准。因此，市场经济的发展和价值规律的作用必然使得一国经济冲破民族国家的壁垒，跨越民族经济的藩篱，与越来越多的国家和地区经济建立联系，加强融合，这就使得社会化的经济向国际化和全球化发展成为不可抗拒的历史趋势。

综观市场经济的历史发展，大体上经历了以下几个阶段：1. 地方性阶段。在此阶段，商品生产者的活动范围极其狭小，往往只限于在本地生产，就近销售，专业的商品经营者尚不多。 2. 本国区域市场阶段。商品经营者逐步发展，商品的生产、销售等经营活动相对扩大，但仍局限于一个个彼此分离的区域性市场。 3. 全国统一市场阶段。商品生产者和经营者（或二者兼任）的商品生产经营活动逐渐向全国范围拓展，打破了各区域性市场间的分割，逐步形成全国统一市场。4. 跨国流通阶段。商品贸易已越出民族或国家范围向国外拓展，出现了跨国商品流通即早期的国际贸易，随着交通运输和通讯业的发展，国际贸易规模逐渐扩大，世界市场也随之形成。5. 跨国生产阶段。这一阶段的市场经济已进入较高发展阶段，不仅国际贸易发展迅速，而且出现资本等生产要素的跨国界流动，商品生产者逐渐把生产基地转向国外，国与国间的经济联系从商品交换领域进入商品生产领域，不同国家商品生产者之间的劳动分工即国际分工从贸易主导型向投资主导型发展。

市场经济扩张发展的历史是与人类近现代社会的发展历史相吻合的。在二战前相当长的历史时期内，市场经济在资本主义经济发达国家发展迅速并日臻成熟，跨国商品流通规模不断扩大，跨国生产也已出现；而在占世界人口绝大多数的经济落后国家，依然是自然经济占主导地位，市场经济从总体上说很不发达，发展也极不平衡。在第二次世界大战后新的历史条件下，广大的经济落后国家摆脱了殖民统治，为自主发展经济创造了条件。同时，第三次科技革命使生产力的诸要素都发生了深刻变革，进而释放出巨大的生产力，使市场经济的发展获得前所未有的动力。特别是在冷战结束后的国际环境中，各国之间在经济实力上的较量更是极大地推动了市场经济的发展。市场经济的进一步发展则要求突破国界，突破资源和生产要素自由流动的各种障碍，使生产要素在世界范围内实现合理配置和利用，要求发展世界范围内的专业化生产和协作，把世界各类国家和地区都纳入市场经济大潮中。正是这种高速发展的全球规模的市场经济推动着经济全球化的进程。与此同时，经济全球化也使发达资本主义国家的市场经济更趋成熟和发达，使各类经济转型国家和发展中国家的市场经济获得培育和完善。

三、经济全球化与经济国际化的主要区别

当代经济全球化作为经济国际化发展的高级阶段，具有一系列区别于经济国际化的质的规定性。

（一）经济全球化和经济国际化都是科学技术和社会生产力高度发展的产物，但二者的科学技术和生产力的层次和性质不同。

经济国际化的物质技术基础是 18 世纪和 19 世纪中、后期发

生的两次产业革命所产生的工业制造技术和机器大工业的迅速发展经济全球化的物质技术基础则是以电子信息技术为先导的一系列高新技术的突飞猛进。电子信息技术不仅为经济活动提供了高度发达的、迅捷的和高容量的现代通讯技术和通讯手段，而且正在促进以信息产业为主导的一系列高新技术产业的形成。同时，像一张无形的网一样，信息技术已伸展到经济生活的各个领域，不仅农业、工业制造业、商业、金融业、交通运输业等经济领域已大量引进信息技术对传统的生产加工制造技术和经营方式加以彻底改造和革新，科研、教育、卫生保健等部门也开始普遍采用信息技术来提高劳动生产率。因此，信息技术成为经济发展的核心技术，信息产业正在成为各国和世界的主导产业，而信息本身更成为最重要的资源或生产要素，成为经济全球化时代最宝贵的财富。获取信息成了提高竞争力、增进经济利益最重要的手段。

（二）二者所体现的世界经济和国际经济关系的内涵不同。

经济全球化和经济国际化都意味着各国或各地区间的经济联系越来越密切，相互依赖，国际分工不断加深，但这种联系的性质和国际分工的形式和专业化程度不同。在经济国际化阶段，国际分工的基础是建立在自然资源禀赋基础上的比较优势，分工形式是工业国和农业国之间的垂直分工。而在经济全球化阶段，国际分工的基础则主要基于规模经济、产品异质化和垄断竞争的市场结构等形成的竞争优势。分工形式主要是部门和产业内及企业内的水平分工，这类分工的主要特征是分工跨越国界，把各国和地区的生产领域、生产部门和生产企业在生产过程中联系起来，这是当代国际经济关系的主要特点之一。

（三）在经济国际化阶段和经济全球化阶段，占主导地位的资

本运动形式或经济载体不同。

经济国际化的载体主要是商品资本和货币资本，通过国际贸易、国际信贷等媒介来实现。经济全球化的主要载体则是生产资本，通过国际直接投资、国际资本经营、国际经济合作等媒介并通过与国际贸易、金融活动的相互结合来实现。因此，在当代，世界经济基本结构已发生了重大变化，国际资本流动和国际资本投资已与国际商品劳务交换并驾齐驱，成为推动世界经济发展的两个飞轮。这主要是 20 多年来世界范围内的金融创新和金融革命迅速发展的结果。从这个意义上说，全球化经济已不单纯是通常意义上的市场经济，而应是市场经济和资本经济的结合。

（四）在经济国际化阶段和经济全球化阶段，国际经济关系中的主要行为主体不同。

在战前相当长的历史时期内，国家曾经是国际经济关系中主要的行为主体。而在经济全球化时代，行为主体日趋多元化，国家虽然是重要行为主体，但许多非国家行为主体正逐步在国际经济生活中居于主导地位。所谓非国家行为主体，是指那些在主权国家之外的、能够独立地参与国际事务的政治经济实体，主要包括各类国际组织如联合国、世界银行、国际货币基金组织、世界贸易组织等超国家机构。随着成员国数目的不断增多，这些组织已成为管理当代世界经济生活与政治事务的独立的行为主体，它们与国家政府一起构成国际经济关系中宏观层次的行为主体。

此外还有各类非政府组织(NGO) ,如跨国公司、环境组织和劳工组织等。全球化经济中最为重要的非政府组织是跨国公司。战后，跨国公司通过其对外直接投资规模的不断扩大而迅速发展，它们在全球范围内调动和利用各国的资源和优势，精心编织自己的

需要全本请访问 www.ertongbook.com

投资网络、生产网络、贸易营销网络以及筹融资网络。这些网络纵横交错，构成错综复杂而又运作有序的全球经济体系，跨国公司也因此而成为经济全球化的主要推动力量。设在华盛顿特区的政策研究所1996年度的研究报告表明，全世界100支最大的力量当中，有一半以上是公司而不是国家，其中，49个是国家，51个是公司 全世界200家最大的公司控制了全球经济活动的28%以上。

四、当代经济全球化的迅速发展

（一）经济全球化迅速发展的主要表现

近20年来，经济全球化的迅速发展主要表现在以下几个方面：

1.贸易自由化程度大幅度提高，国际贸易持续快速地增长。

国际贸易持续快速的增长既是经济全球化的主要表现之一，也是推动经济全球化的引擎。首先，国际贸易的快速增长表现在其增长速度持续高于世界国内生产总值（GDP）的增长速度。80年代后半期，世界GDP年均增长率为3%，而世界商品出口量的年均增长率为5.8%。从1991年到1995年，世界GDP的年均增长率分别为－0.5%、1.0%、1.5%、3.7%和3.9%，同期世界商品出口量总体呈不断上升，年均增长率分别为3.5%、4.5%、4.0%、9.6%和8%。世界贸易组织总干事鲁杰罗1996年5月10日在斯德哥尔摩对工商界人士发表讲话时说："在过去6年里，世界贸易增长率是世界经济增长率的3倍，经济全球化是被贸易发展推着走的一列高速火车。"（参见表1－1）

表 1-1 世界主要国家和地区国内生产总值与商品和服务出口增长的比较 %

国家和地区	国内生产总值(GDP)		商品和服务的出口	
	1980—1990	1990—1997	1980—1990	1990—1997
全世界	3.1	2.3	5.2	7.0
低收入国家	4.3	4.2	3.3	7.8
上中等收入国家	1.7	2.9	6.0	8.9
中、低等收入国家	3.0	2.8	–	–
东亚和太平洋	7.8	9.9	8.8	13.5
拉美和加勒比	1.8	3.3	5.3	7.3
南亚	5.7	5.7	6.4	12.4
撒哈拉以南非洲	1.7	2.1	2.2	4.7
高收入国家	3.2	2.1	5.1	6.7

资料来源:《1998/99 年世界发展报告 知识与发展》,世界银行,蔡秋生等译,中国财政经济出版社,1999 年 2 月,第 211页。

其次,国际贸易的快速增长表现在世界经济整体和各国、各地区的外贸依存度的大幅增长。据世界银行统计,在 1985—1994 年的 10 年间,世界贸易在世界生产总值中所占比重的年均增长率为 1.2% ,比前 10 年即 1975—1984 年的 0.3% 高出 3 倍。各国或地区的外贸依存度也都大幅度提高,例如在 1950—1986 年,美国的外贸依存度从 3.6% 提高到 7.1% ,前西德从 8.6%提高到 32.5% ,法国从 10.5% 提高到 25.1% ,英国从 17.5% 提高到 29.4% ,日本从 7.6%提高到 14.6% ,加拿大则从 18%提高到 28.8% 。到 1996 年,这些国家的外贸依存度进一步提高,如美国对外贸易额占国内生产总值的比重在 1970 年为 13% ,在 1992 年为 25% ,到 1996 年

则接近 30%(参见表 1－2)。

特别值得注意的是，随着国际贸易的快速增长，国际贸易结构也发生了重要的变化。一方面，国际商品贸易中制成品贸易所占的比重显著提高，这一点在发展中国家和地区表现得尤为明显（参见表 1－2)。另一方面，随着信息革命和生产力的发展以及各国服务业市场的进一步开放，国际服务贸易异军突起，并以高于商品贸易的速度持续增长，从而成为国际贸易的主要组成部分。1982—1992 年，国际服务贸易额从 4050 亿美元增加到 1 万亿美元，其占世界贸易总额的比重也从 18%上升到 22%。到 1995 年，国际服务贸易总额已达 12300 亿美元，占当年贸易总额 61050 亿美元的 20.15%。今后 10 年内，国际服务贸易的年增长率可望达到 10%上下，高于商品贸易增长率。据估计，如果全球商品贸易按正常比率持续增长，那么 10 年内将倍增至大约 10 万亿美元,而服务贸易出口总额则可能达到 3—4 万亿美元,届时,整个世界贸易总额将相当于目前全球总产出的一半，即 13—14 万亿美元①.

2.国际直接投资规模不断扩大，作为全球经济主要行为主体的跨国公司迅速发展。

从 1985 年—1990 年，按名义价值计算的世界直接投资的年均增长率高达 34%，增长速度相当于世界国内生产总值的 4 倍,为国内投资的 2 倍多。据联合国贸发会议统计，1995 年，国际直接投资流量增加了 40%,首次超过 3000 亿美元,达 3150 亿美元。1996 年，全球国际直接投资额为 3490 亿美元，比上一年增长

① 〔美〕《外交》杂志 1996 年,查尔斯·R·卡利斯兰文,转引自《国外经济管理》(津) 1997 年第 2 期。

表 1－2　世界主要国家和地区贸易进出口结构与外贸依存度的比较

国家和地区	商品出口				商品进口				贸易占 GDP 的份额(%)	
	出口总额（百万美元）		制成品所占份额(%)		出口总额（百万美元）		制成品所占份额(%)			
	1980	1996	1980	1996	1980	1996	1980	1996	1980	1996
全世界	1,875,309	5,398,224	65	78	2,004,907	5,555,200	54	75	39	43
低收入国家	–	–	27	–	–	–	57	–	30	42
上中等收入国家	219,035	494,404	23	57	194,621	517,056	63	76	46	47
中、低等收入国家	–	–	–	–	–	–	–	–	40	52
东亚和太平洋	–	371,815	–	75	–	395,405	–	78	32	58
拉美和加勒比	102,403	261,905	19	45	110,273	315,627	63	76	32	33
南亚	12,464	50,819	53	76	–	62,294	–	55	21	30
撒哈拉以南非洲	–	–	–	–	–	–	–	–	59	56
高收入国家	1,333,696	4,048,665	73	81	1,488,876	4,145,913	52	75	38	40

资料来源：《1998/99 年世界发展报告：知识与发展》，世界银行，蔡秋生等译，中国财政经济出版社，1999 年 2 月，第 229 页。

11%。1998 年，全球对外投资猛增了 39%，达到创纪录的 6400 亿美元。据联合国贸易与发展会议 2000 年世界投资报告，1999 年高达 8650 亿美元，比上年增长了 27%。国际直接投资大幅度增长主要推动力是大规模的跨国购并活动。2.4 万项协议的总值高达 23000 亿美元，80% 的直接投资被用于现有企业的购并。① 国际直接投资成为经济全球化的主要载体，并且是经济全球化发展水平的又一重要标志。

全球跨国公司也出现跳跃性发展，1997 年 4.4 万家跨国公司拥有 28 万家境外分支机构，而目前是 6.3 万家，其 70 万家子公司在世界各个国家和地区星罗棋布。这些公司 1999 年的销售额高达 14 万亿美元，几乎是世界出口总额的两倍。② 跨国公司组织的跨国生产经营经历了从独立子公司到简单一体化再到复合一体化以及建立松散的非股权形式的战略联盟等诸多形式，其跨国化程度不断提高。1997 年联合国贸易与发展会议确立了考察跨国公司跨国程度的新的综合跨国化指数，根据这一指数排列的 100 家最大的跨国公司中，有 40 家的国外活动超过其全部经营活动的一半；并第一次公布了跨国公司境外分支机构自筹资金（即在所在国或其他国家金融市场上筹措的资金）投资的数据，如将这部分投资计算在内，1996 年世界跨国公司体系在国际化经营中投入的资金总额则高达 14000 亿美元，为跨国公司直接投资的 4 倍③。跨国公司掌握了全世界生产的 40%、世界贸易额的 60%、国际投资额的 90%、国际技术贸易的 60%、国际技术转让的 80% 和研究与开发

① 《2000 世界投资报告》。
② 《2000 世界投资报告》。
③ 《1997 年世界投资报告》，中译本，中国对外经济贸易出版社

投资的 90%。因此可以说，跨国公司已经主宰了世界经济的命运，成为推动经济全球化的主导力量 。跨国公司通过资本、技术、设备、商品及营销等把全球各国和地区连结成有机的整体，使世界经济的全球化发展到一个新的水平。同时，经济全球化的高度发展又为跨国公司提供了广阔的空间和赢利机会。

3 . 国际资本市场空前扩张。

随着计算机通信技术的巨大进步、金融深化理论的发展、金融自由化政策的迅速推进以及金融创新的层出不穷，数以千计的金融衍生工具创造了一个价值高达 55 万亿美元的衍生金融市场。1997 年，国际资本市场融资总额超过 1 . 77 兆美元,比 1996 年增长了 10%，创下历史最高纪录，全球债券发行额则创了 8316 亿美元新纪录,比 1996 年增长了 17% 全球股票发行额也已连续 3 年刷新纪录①。巨额资金的光速般流动，形成一个无国界、大容量、高流速、高投机、高风险的市场。这一市场的发展，一方面满足了世界经济特别是发展中国家的经济发展对资金的源源不断的需求，推动了发展中国家的经济向着全球化发展；另一方面又为国际金融投机势力挟巨资以造市、借垄断优势牟取暴利、弱肉强食创造了条件，从而使国际金融资本运动带有极大的盲目性，给国际金融市场带来极大的不稳定性，经济全球化也因此而表现出鲜明的二重性，即其无可置疑的积极作用和消极作用。正是由于经济全球化充满了风险，因此需要治理，需要建立相应的国际机构来监督和管理国际资本运动②.

① 经济合作与发展组织（OECD）:《资本市场动向》,1998 年 3 月 6 日报告。

② *Foreign Affairs* . May/June, 1998, p.4

需要全本请访问 www.ertongbook.com