

# 电子图书



信息技术的结晶

人类文明的载体

网络的基本资源

## 序

党的十一届三中全会作出了对外两种资源，打开国内国外两个市场，学会国内建设和发展对外经济关系两套本领作为我国经济发展的战略确定下来了。十五年来，我国对外开放迅速扩大，对外经济贸易的发展取得了举世瞩目的成就。

第一，全民的对外开放意识大大增强。十一届三中全会特别是邓小平同志南巡讲话以后，广大干部和群众日益深刻地认识到，要加速发展经济，实现到下个世纪中叶达到中等发达国家水平的战略目标，就必须坚持对外开放的基本国策，通过大力发展对外经济技术和文化交流，来充分利用世界上一切可以利用的积极因素，以天下之长，补一国之短。如果夜郎自大，闭关自守，关起门来搞建设，就会永远落后和被动挨打。

第二，多层次、全方位的对外开放格局已基本形成。就过 10 多年的探索，我国已基本形成经济特区——沿海开放城市——沿海开放地带——沿边、沿江、沿线和内陆中心城市——内地逐步推进的对外开放格局。经济特区的“窗口”作用日益显著，沿海开放城市和地区的示范作用大大加强，内地中心城市的辐射作用已开始发挥。对外开放正源源不断地为我国经济注入勃勃生机，成为我国经济高速增长的强劲动力。

第三，外贸体制改革促进了对外贸易的蓬勃发展。1978 年以来，伴随整个经济改革的推进，我国对原有外贸体制进行了一系列改革，外资企业逐步走上了自负盈亏、自主经营、自我发展、自我约束的道路，这无疑有力地推动了对外贸易的发展。1992 年，我国进出口总额达到 1656 亿美元，其中出口 850 亿美元，进口 806 亿美元，在世界贸易地位中上升到第十一位。出口商品结构也不断优化，已实现了由主要出口初级产品向主要出口制成品转变，开始进入由主要出口粗加品向主要出口精加工制成品的转变。

第四，利用外资和其他经济合作全面展开。通过对外开放，我国取得了大量的对外借款用于能源和基础设施建设，从 1979 年到 1992 年，我国仅利用外国政府贷款建设的项目就达 1100 个。同时，我国已经和正在吸收大量的外商直接投资。从 1979 年到 1993 年 6 月，我国累计批准外商投资企业 13.4 万余家，协议外资金额 1692 亿美元，外商实际投入资金 437 亿美元。此外，我国的对外工程承包、劳务合作、技术引进和对外援助工作也获得了长足的发展。

由此可见，对外开放的基本国策正在我国得到充分贯彻，对外经贸交流已成为我国国民经济发展不可缺少的条件。

刚刚闭幕的十四届三中全会通过的《中共中央关于建立社会主义市场经济体制若干问题的决定》进一步强调要：“坚定不移地实行对外开放政策，加快对外开放步伐，充分利用国际国内两个市场、两种资源，优化资源配置。积极参与国际竞争与国际经济合作，发挥我国经济的比较优势，发展开放型经济，使国内经济与国际经济实现互接互补。”可见，对外开放和大力发展对外经贸活动已成

大势，方向不可逆转。

随着对外开放和外贸体制改革的深化，我们将面向一个更加广阔的国际市场，更广泛地参与国际经贸活动。与国内市场相比，国际市场有着其自身的运动规律，有着更多的不确定因素；与国内经贸活动相比，国际经贸活动

要受到更多的制度和法规的约束，更具复杂性和风险性。因此，为促进对外开放和对外经贸活动的发展，必须培养一大批系统掌握国际经贸理论和政策、熟悉国际商务惯例和法律，懂经营会管理的高层次专门人才。

江西财经学院部分教师编写的国际经贸系列丛书，将很好地适应这种需要。这套系列丛书包括《国际贸易》、《国际贸易实务》、《国际经济合作》、《国际商法》、《国际商务函电》、《国际商务谈判》、《国际市场营销》、《跨国公司导论》、《国际税收》、《涉外会计》、《涉外流通企业管理》和《进出口商品检验》共十二本。这套丛书比较全面系统地介绍了从事国际经贸活动所必备的理论及知识。方法与技巧，既可用于高等院校各类专业的教学参考，也可供对外经贸部门各类人士和业余爱好者学习之用。我相信，这套系列丛书的出版，对于发展我国对外经贸教育事业传播国际经贸知识将起到有益的作用。勿庸讳言，根据本人在对外经贸大学多年从事对外经贸教育与科研的见识，认为这套丛书在编写体例上，专业术语的使用上，有些不甚科学，尚待提高，恳希读者提出宝贵意见。

对外经贸大学薛荣久

1993年11月24日北京耕斋

## 编审说明

为了适应我国建立社会主义市场经济体制、积极参与国际交换和国际竞争以及加速“复关”的要求，满足财经院校国际贸易与涉外经济专业学生和广大从事外经外贸工作人员学习国际经贸知识的需要，我们组织江西财学院国际经贸系的部分专家教授和从事外贸工作的企业家共同编著了这套《新编国际贸易与涉外经济丛书（系列教材）》，共 12 本，内容涉及外经外贸工作的各个方面，知识体系完整，并吸收了国外同类研究的最新成果，有一定理论深度；尤其对实际操作技巧作了详尽的阐述，是财经院校学生和实际工作者学习外经外贸知识的理想读本。

该丛书的编写突出质量意识，从选题、主编人选的确定到编写大纲的审定及定稿工作均由编审委员会严格把关，各书实行主编负责制，聘请有经验的教授和企业家担任主编并总纂书稿，使丛书质量得到保证。

本书出版得到山西经济出版社领导，尤其是李肖敏、寇志宏同志的大力支持，中国对外经济贸易大学国贸系主任、博士生导师薛荣久教授为丛书作序，江西财经学院领导和科研处的同志为丛书的编写和出版给予大力指导和帮助。在此，一并表示谢忱。

由于编著时间较紧，编著者水平有限，缺点错误在所难免，恳请读者批评指正。

编审委员会

跨国公司导论  
毛主席

## 第一章 跨国公司概述

## 第一节 跨国公司的概念

跨国公司是第二次世界大战后，特别是六十年代以来发展起来的一种国际企业组织。又称“多国公司”、“国际公司”、“宇宙公司”、“世界公司”、“跨国企业”、“国际企业”、“环球公司”等。称呼不一。经联合国经济及社会理事会研究，并接受拉丁美洲国家代表的建议联合国文件和刊物自 1974 年以后都一律用“跨国公司”来称呼这类企业。我国一般也习惯使用“跨国公司”这个名称。

### 一、跨国公司的定义

跨国公司不仅在名称上有差异，而且反映人们对它的含义理解不同。关于跨国公司的定义，各派学者和各国政府有不同的认识和解释，众说纷纭。确定划分跨国公司的标准不一致，有的以跨国程度为划分标准，有的以所有权法律基础为划分标准，有的以经营管理的特点为划分标准，有的以综合因素为划分标准。但归纳起来，对跨国公司定义的划分标准大致可分为三种：

#### （一）结构性标准

1. 以公司在外国活动的国家数作为划分跨国公司的标准。有的认为至少在一个以上的国家有经营活动的企业。欧洲经济共同体则认为至少在两国具有生产设施，有的扩展到四、五个国家，甚至六个或者更多。

2. 以所有权作为划分跨国公司的标准。有的认为跨国公司只限于私人所有的公司，而有的认为跨国公司通常包括所有制属于私人的、国营的或公私合营的公司和实体。

3. 以股权多少作为划分标准。即一个企业拥有国外企业的股份多少来划分。美国法律规定为 10% 以上，才可算作子公司。美国规定为半数以上。日本规定为 25% 以上，如果不足 25%，必须是采取非股权安排措施加以控制的子公司。

4. 以高级经理人员的国籍为划分跨国公司的标准。要求高级经理人员的国籍必须来自一国以上，所有权分散在不同国籍人士手里。

#### （二）业积性标准

1. 以公司国外经营活动其资产额、销售额、生产额、盈利额和雇员人数占整个公司若干百分比来划分，有的要求达到 50%、25% 或 10%，百分比越高，定义要求就越高。但大多数主张以国外销售额或生产额为主要指标，一般以 25% 为界定。

2. 以部门活动来划分。有的认为经营活动范围应扩大到服务业和其他部门，如贸易、金融、保险、航运等。

#### （三）行为特性标准

即只有经营上采取以全球战略和动机的企业，才算是跨国公司，也就是以全世界为目标，实行全球中心战略的公司。

以上划分标准都有其侧重面，偏重表现特点，某一单项标准都不足以概括跨国公司的特点。而且是动态的，国外子公司的数目、营业额都是会变化的，一家公司由于情况变化，今年划为跨国公司，明年可能不划为跨国公司。

目前世界上广泛介绍的有两种跨国公司的定义：一个是哈佛大学维农教授提出的定义，这一定义有特定范围，主要转发达国家的大型跨国公司，这些公司包括年总销售额在一亿美元以上的美国跨国公司和年总销售额高于四亿美元以上的欧洲和日本跨国公司。要求子公司最低限度扩展到 6 个国家，在国外子公司中所拥有的股权比重不得少于 25%。人们称这种定义为狭义的

定义。

另一个定义是联合国经济及社会理事会提出的跨国公司定义，这个定义比维农提出的要广泛得多，既包括发达国家大、中、小型跨国公司，也包括发展中国家和前苏联、东欧国家的跨国公司。这两个定义虽存在不少差别，但只是程度上的差别，即子公司地区构成的多少，以及经营规模等方面不同，而其共同之处是指跨国公司是国外进行直接投资开办从事生产经营的公司的企业，它们从事着跨国的生产经营活动。

联合国经济和社会理事会提出的定义是：“多国公司就是在它们的基地所在的国家之外拥有或控制着生产或服务设施的企业。这种企业并不总是合股的或私人的公司，它们也可能是合作社或国有的实体。”在讨论中拉丁美洲国家代表认为“多国公司”一词曾被用来指在安第斯条约组织内部由两个或几个国家共同创办和经营的公司，这些公司不同于单纯以一国为基地从事国外经营的企业，建议后者称为“跨国公司”，以示区别，跨国一词更好地表达了这些公司从事以本国为基地跨越国界经营这一概念。后来联合国文件中均使用了“跨国公司”一词，现在“多国公司”与“跨国公司”两个词在国外仍经常互用。

1983年联合国跨国公司中心发表的第三次调查《三论世界发展中的跨国公司》，指出跨公司的三个要素：“跨国公司的定义应指这样一种企业：（1）包括两个或两个以上国家的实体，不管这些实体的法律形式和领域如何；（2）在一个决策体系中进行经营，能通过一个或几个决策中心采取一致对策和共同战略；（3）各实体通过股权或其他方式形成的联系，使其中的一个或几个实体有可能对别的实体施加重大影响，特别是同其他实体分享知识资源和分担责任。”

综上所述，究竟什么是跨国公司呢？我们认为一般指在当今科学技术发展和国际分工深化的条件下，利用其资金、技术、管理和组织等方面的优势，通过对外直接投资，在国外设立分支机构和被控制的子公司，形成生产、销售、研究与发展和经营的世界网络，实行全球战略，从事国际生产和其他经营的国际企业组织。

跨国公司绝大部分是由一国企业所建立，极少数是由两个或更多的国家的企业联合建立。跨国公司一般都由母公司（亦称总公司）和分布在各国的一定数量的子公司组成。跨国公司的来源国称母国，子公司所在国一般称为东道国。母公司是在本国政府登记的法律团体，子公司是在东道国政府法律下登记的法人团体。子公司受母公司领导，子公司的所有权由母公司掌握，并服从于母公司的全球战略。子公司的高级官员由母公司任命，一般的管理人员由子公司自行配备，子公司的管理机构要向母公司报告子公司的计划完成和经营活动情况，母公司与子公司之间保持着非常密切的联系。

## 二、跨国公司与国内企业的区别

跨国公司与国内企业有很大不同。从组织形式来看：（1）跨国公司是以本国为基地，不仅在本国有企业，在国外也有企业（子公司），子公司虽是跨国公司拥有，但它是设在国外的经济实体，受外国法律管辖；（2）跨国公司不仅拥有外国的企业，而且把这些企业控制在自己手中；（3）跨国公司不仅从事国内生产经营活动，而且从事国际化生产经营活动。

从对外经营活动来看，国内企业虽也从事对外经营活动，但与跨国公司国际化经营活动相比有重大区别：（1）跨国公司从事包括各种生产要素的活

动，又称一揽子活动，而国内企业仅从事一般的单项或两项对外经营活动；（2）国内企业的对外经营活动，往往是买卖交易完成后便终止其过程，不参与以后的经营活动，跨国公司在国内外同时从事生产经营活动，并且控制国外子公司活动，使国内外的生产经营能紧密结合，取得最佳效益；（3）国内企业的对外经营活动，一般都是通过外部市场进行的。而跨国公司有相当大部分的海外经营活动，则并不通过外部市场进行，而是通过公司内部体系进行；（4）跨国公司与对外直接投资不能完全等同，但跨国公司都从事对外直接投资，这是跨国公司对外经营活动的基础，世界上的对外直接投资绝大多数是由跨国公司完成，而并非从事对外直接投资的企业都是跨国公司，如两个或两个以上国家的企业在第三国开办企业，它们是直接投资，但并不是跨国公司。一个公司到国外直接投资办合资企业，只拥有很少股权，无法控制这个企业，就不能算作它的子公司，这个公司也不能算是跨国公司。对外直接投资只是跨国公司的对外经营活动的一部分，而不是它的活动的全部。母公司的投资只是子公司资金来源之一，子公司还可以利用东道国及国际上其他资金来源，跨国公司的经营活动非常广泛，除了投资还包括商品和劳务贸易、技术转让等。

### 三、跨国公司的类型

从不同角度，跨国公司可以分为不同类型：

（一）从经营策略分类：（1）确保原料型公司。直接投资于上游生产行业，控制所需原料生产，保障所需原料供应。目前从事资源工业为主的公司仍注重于采矿业和石油开采业。（2）拓展市场型公司，为寻求广阔市场转向国外经营。（3）提高效益型公司。利用国外廉价劳动力及其他生产要素，以提高生产效率，降低成本，取得更高的利润。

（二）从经营项目分类：（1）资源公司。最早直接投资于种植业、采矿业和铁路，分布于不发达国家，目前仍注重采矿业和石油开采业，这类公司为适应各国资源国有化政策，更多的转向与当地合营和非股权安排。（2）制造业公司。在国外从事产品的制造和销售，是典型的跨国公司，战后发展迅速。（3）贸易公司。以贸易为主。进口原材料及出口工业制成品，亦参与技术引进和直接投资，具有代表性的是日本的综合商社，规模庞大，开展多元化、集团化业务经营。（4）服务公司。随着国际贸易发展起来的从事服务业的跨国公司。服务内容包括管理咨询、广告代理、技术设计、会计事务、银行保险等。如多国性咨询公司、多国性银行、多国性注册会计师事务所等。

（三）从经营结构分类：（1）横向型公司。指单一产品的专业公司，在公司内部母公司与子公司之间没有较多的专业分工，基本上是制造同种产品，经营同类业务。它的特点是有益于内部技术转让，加强内部子公司之间的合作，增加生产，实现规模经济效益。这类公司在战后初期约占跨国公司的一半，后略有减少。至今仍占重要地位。（2）垂直型公司。指公司内部，母公司与子公司制造不同种产品，经营不同业务，但相互之间有密切联系，其生产过程相互衔接。垂直型公司的特点是规模大，投资多，专业化分工协作细致复杂，有益于发展公司内部母公司与子公司、子公司与子公司之间密切配合协作，发挥各子公司的优势。具体形式：一种是经营不同行业的相互有关的产品，如自然资源的勘探、开采、提炼和加工制造等。另一种是经营同行业的不同加工程度的产品。如电子工业的元部件、装配、测试、包装、运输等不同工序。（3）混合型公司。指公司内部母公司与子公司之间制造不

同产品，经营不同行业。而它们经营的产品和行业之间没有什么有机联系，也互不衔接。如日本的三菱重工业公司。其特点是加强了生产和资本的集中，发展多种经营，减轻风险，发挥整个公司规模经济效益的作用。近二十多年发展较快，尤其是大型跨国公司较多。但业务复杂，管理困难，开始出现收缩产品行业的倾向。

除此之外，按所有制分类，可分为私人公司和国有公司。按不同类型国家分类，又可分为资本主义公司和社会主义公司，发达国家公司和发展中国家公司。还可以按战略决策分类，即民族中心（面向本国的）、多元中心（面向众多东道国的）和全球中心（面向世界的）的公司等等。这些不同类型公司由于经营策略、结构和性质各有不同，都有其本身特点。

## 第二节 跨国公司的历史演变

跨国公司在第二次世界大战后迅速发展，引起了世人关注。但是跨国公司并非古已有之，十七世纪初期建立的东印度公司是英国在原始积累时期进行掠夺的殖民组织，不是跨国公司。跨国公司是科学技术和社会生产力发展的结果。是生产集中、资本集中和经济国际化的产物，是当今世界国际经济技术合作的新型的企业组织形式。它同国际卡特尔、国际托拉斯不相同。现代的跨国公司在早期的跨国公司的基础上又有新的发展。

### 一、跨国公司的形成与发展

#### （一）产业资本国际化是跨国公司的形成基础

跨国公司的出现同资本国际化有着密切联系，资本国际化的发展过程大致有三个阶段：（1）自由资本主义阶段的特征是商品输出，主要是商品资本的国际化，（2）垄断资本主义阶段的特征是资本输出，主要是货币资本的国际化，即大多为借贷资本。（3）二次大战后由于生产国际化的高度发展，在商品资本和货币资本国际化的基础上，生产资本国际化迅速发展，其特征是投于直接生产过程中的生产资本输出猛增，资本国际化由流通领域发展到生产领域，企业在国外投入生产资料，直接控制国际生产进行直接投资，从而形成了跨国公司。跨国公司是国际直接投资的载体，也是国际直接投资的主体。所以产业资本的国际化是跨国公司的形成基础。

#### （二）跨国公司的先驱

跨国公司的先驱可以追溯到 19 世纪 60—70 年代。在第一次世界大战以前，资本输出主要是间接投资，购买铁路证券和政府公债等，对外直接投资的数额和比重比较小，只占世界对外投资总额的 10%，对外直接投资的主要行业是落后国家的铁路修建和矿产的开采。制造业的对外直接投资极少，主要在比较发达的国家和地区，其中美国对制造业的对外直接投资之直接投资总额的比重比英、德、法等国都要高。

当时发达资本主义国家的一些大型企业，通过对外直接投资，在海外设立分支机构和子公司，最先从事跨国经营的制造业直接投资的是一些掌握技术垄断优势的公司。如美国第一家早期跨国公司胜家缝纫机公司最先到欧洲进行直接投资，还有美国的威斯汀豪斯电气公司、爱迪生电气公司、伊斯特曼柯达国际收割机公司都先后到国外活动。有一些公司避开保护性贸易限制，到海外市场建立制造业子公司，就地生产就地销售，成为早期的跨国公司。如英国和荷兰合资建立的龙尼莱佛公司，瑞士的雀巢食品公司，欧洲的一些发达国家的公司都在这一时期到国外投资设厂，开始跨国生产经营，这些都是巨型跨国公司的先驱。

#### （三）两次大战期间跨国公司缓慢发展

两次大战期间对外投资数额徘徊不前，增长缓慢，1913 年到 1938 年的 25 年期间，仅增加了 70 亿美元，增长 16%，年平均增长 0.6%，其中间接投资比重下降，从 1913 年占 90% 下降到第二次大战前夕的 75%，但仍居主要地位，绝对额未减少。对外直接投资有相当增加，主要资本主义国家对外直接投资的绝对数额增加了二倍，比重也有较大提高，其中美国对外直接投资上升为第二位，仅次于英国。同时对外直接投资的行业扩大，对制造业投资比重有较大提高，尤其是美国的变化明显，美国 1914 年的对外直接投资以矿业居首位，1940 年即以制造业居首位。

对外投资的去向有一半仍在殖民地和经济落后国家，但随着直接投资制

制造业的比重增加，因此对经济发达和比较发达国家的直接投资也有所增加。

在这期间，对外投资的发展极不平衡，英国资本输出虽然仍居世界首位，但优势相对下降。战前仅居第四位的美国急剧扩展，美国对外直接投资额由 26.5 亿美元增至 73 亿美元，比重由 18.5%，增至 27.7%，投资额比战前增加了 2.4 倍，稳居第二，从债务国跃为主要债权国。原居第二、三位的法国和德国，投资额急剧减少，被挤出资本输出大国之外。

在此期间，大部分向外扩张的跨国公司属于技术先进的新兴工业，或者是生产大规模消费产品的，为了加强国际竞争能力，这些公司往往先在国内进行兼并以壮大实力，再向外扩张，不断到海外建立子公司。美国 187 家制造业大公司在海外的分支机构由 1913 年的 116 家增至 1919 年的 180 家，1929 年增至 467 家，1939 年增至 715 家，说明二次大战前跨国公司虽然发展缓慢，但有了一定基础，尤其是美国已有相当基础。

世界直接投资在此期间发展缓慢，主要原因是：两次战争的破坏，投资损失，战争债务负担和国家重建费用巨大，除美国外，其他国家对外直接投资确有困难；面临 1929 年—1933 年空前的世界经济危机，经济大萧条造成直接投资不振；各国相互实行保护贸易政策，影响国际贸易的扩展；货币制度混乱，利用货币贬值作为贸易战的手段，阻碍了跨国公司的经营管理；卡特制度盛行，分割世界，其控制范围扩大到生产和投资，也阻碍了对外直接投资的发展。

#### （四）二次大战后跨国公司突飞猛进

跨国公司虽然在二次大战前就出现，从它的前驱开始至今已经有一百二十多年的历史，许多早期的跨国公司就是现代大型跨国公司的前身和基础。但无论就发展速度、规模和特征来看，当时还不成型，也不占重要地位。跨国公司在广度上和深度上空前发展还是第二次大战以后的事。战后跨国公司发展的主要表现是：

##### 1. 世界对外直接投资猛增

1945 年世界对外直接投资额 200 亿美元，1978 年增至 3693 亿美元，1983 年更增至 6000 亿美元以上，所占对外投资总额比重从一次大战前的 10%，二次大战期间的 25%，增至 1978 年的 60.55%，即对外直接投资超过了对外投资总额的一半以上。主要资本主义国家私人对外直接投资总额，从 1980 年比 1960 年增加 7 倍，平均增长 11%，超过了国民生产总值、工业生产及对外贸易的增长速度。进入 80 年代增长率有某些降低，呈不稳定趋势。

##### 2. 跨国公司的家数剧增

据调查，1968 年—1969 年主要发达市场经济国家的跨国公司共 7276 家，其国外分子公司达 27300 家，1978 年分子公司达 82266 家。联合国跨国公司中心 1987 年公布：全世界约有二万家跨国公司，海外直接投资总额 4500 亿美元，在全世界拥有 10 万个以上的分支机构。其中 50 家最大的跨国公司就拥有一半以上的海外直接投资。80 年代中期跨国公司每年投资于海外子公司就达 500 亿美元。95% 来自发达国家，3/4 投向其他发达国家。据最近联合国报告公布：90 年代初世界跨国公司总数已达 3.7 万家，子公司已超过 17 万家。

##### 3. 投资来源国比较集中，投向有了变化

战前来源国主要来自英国、美国和联邦德国，三国约占投资总额比重 80% 以上。战后投资来源国有了变化，英国经济衰落，对外直接投资地位由第

一位退居第二位，美国上升为第一位。1981年美国投资占比重42.9%，其他国家随着国力恢复和经济发展，对外直接投资发展加快，1918年联邦德国比重增至8.6%，跃居世界第三，日本的比重增至7.0%，跃居世界第四位，瑞士的比重增至6.9%。

对外直接投资的国家和地区，逐渐由发展中国家转向发达国家，发达国家除了向发展中国家投资，发达国家之间的相互投资也增加了，它们既是投资的主要来源国，又是投资的主要东道国，国际对外直接投资由单行道向双行道发展。

发达国家对发展中国家的直接投资所占比重总的趋势是日趋下降，但并不是直线下降，绝对投资额仍有所增加。发达国家对发展中国家直接投资的对象，主要集中在一些新兴工业国和工业化进展快，人均国民收入高，市场容量较大的国家。

#### 4. 对外直接投资的领域扩大

由早期主要投向矿产，开采等初级产品部门，转向制造业、向新兴工业部门发展，对汽车工业、石油化工、电子、机械等行业的投资比重大大增加，对服务行业的直接投资也处于上升趋势，由商品贸易领域向综合性经营业务领域发展。

投资来源国现在已不是发达国家的“专利”，发展中国家和社会主义国家不仅相互投资，也开始到发达国家投资，发展中国家的跨国公司70年代开始发展，投资规模较小，80年代发展较快。

#### 5. 各国对外直接投资不平衡

80年代中期，美国仍是对外直接投资的最大来源国，但比重却在下降，西欧和日本将资本大量投入美国，1985年美国接受世界的直接投资已占比重29%，已超过西欧和日本接受直接投资所占比重。因此，美国又是世界对外直接投资最大的东道国。

日本对外直接投资迅猛发展，1985年已经是世界第三大投资国，近几年来很可能成为最大的对外直接投资的来源国。联邦德国跨国公司的发展速度也在加快，大公司明显增加。据美国一杂志统计，列入资本主义世界最大的二百家公司名单中，美、法、联邦德国和日本四国合计的公司数目，1956年不到美国的三分之一，而1975年已经达到美国的三分之二以上。一些比较小的发达国家，如瑞士、荷兰等国的企业，现在也加强了向国外发展。

#### 二、战后跨国公司迅速发展的原因

战后对外直接投资迅速发展的原因，大体上也就是战后跨国公司迅速发展的主要原因，因为跨国公司是对外直接投资的载体，又是它的结果，战后跨国公司迅速发展的主要原因是：（1）战后世界科学技术革命和世界生产力的发展。五十年代开始的以原子能、电子为代表的第三次科技革命，无论是广度和深度都超过了前两次，大量科技成就广泛应用于生产，出现了一系列新产品，新技术和新兴的工业部门，大大促进了生产力的发展，生产力的发展，要求更多的原料和销售市场，要求生产和销售的国际化。科学技术革命的发展为跨国公司奠定了物质基础。（2）生产和资本的集中，“过剩”资本的增加。战后发达国家生产和资本不断集中，垄断程度加深，拥有大量资本和先进技术的垄断企业，迫切要求到国外寻找有利的投资场所和销售市场。如美国的垄断资本在两次大战中发了横财，积聚了巨额资本，战后发生了第三次企业兼并高潮，使原有大公司规模不断扩大，在一些新兴工业部门，形

成少数大企业垄断统治。日本在经济恢复后，六十年代也出现了企业兼并高潮，形成了许多大企业。这些大企业垄断了国内市场后要进一步发展，就要求越出国界。当企业规模扩大，某一行业生产能力超出国内有支付能力需要的程度就越大，在国内找不到“有利可图”投资场所时，为寻求利润丰厚的投资市场，必然要向外扩张，因此，跨国公司的发展是生产和资本集中的结果。（3）国际分工的深化，生产和资本的国际化。随着科技革命的发展，生产和资本的集中，战后国际分工在广度和深度进一步发展，大大加强了各国之间的互相依赖和协作，各国之间的国际分工已经不局限于部门之间的分工，国际经济联系也不仅局限于商品流通领域，而进入了生产领域。国际分工向部门内部的分工，产品专业化、零部件专业化和工艺专业化发展，大大促进了生产国际化和资本的国际化。因此，发展跨国公司又是战后生产国际化和资本国际化发展的客观要求。（4）现代交通运输和通讯信息的发达。由于科学技术的发展，为交通运输和通讯的革命提供了技术条件。交通运输和通讯的发展，大大缩短了国与国之间的空间距离，19世纪中叶，从美国到欧洲的邮件，一般要21天，现在使用电话、电传和电子计算机信息系统，使通讯技术有了突变。海运技术大发展，运输量大、及时、价廉，为各国之间经济联系提供了必要保证，使跨国公司有可能把各地的子公司紧密联系起来，形成整体，实现它的全球战略目标和战略部署。（5）国家垄断资本主义的发展，各国政府扶植和鼓励跨国公司向外扩张。（6）战后国际市场的激烈竞争，发达国家政治经济发展不平衡。战后初期，美国在经济上占绝对优势，后来西欧经济逐渐恢复发展，争夺西欧市场十分激烈。70年代以来，美国经济相对削弱，西欧、日本经济崛起，加快了对外投资步伐，在国际范围内同美国的跨国公司进行争夺，国际市场的争夺大大促进了跨国公司的发展。（7）战后殖民体系互解，发展中国家要求发展民族经济。发展中国家政治独立后，发展民族经济缺少资金、技术和管理经验，希望引进发达国家跨国公司的资本和技术。发达国家也企图利用跨国公司作为工具，保住它在发展中国家原有的经济利益。因此，发展中国家发展民族经济也给跨国公司发展提供了机会。

发展中国家在战后也发展了自己的跨国公司，重原因是：（1）战后发展中国家民族经济迅速发展，特别是一些新兴工业国（地区）的经济有很快发展。（2）生产和资本集中相应加强，也开始出现一些较大型的企业。（3）为改变国际经济地位，增强自身实力，国家鼓励大企业对外投资。（4）对付来自发达国家保护主义而采取的对策。（5）实行进口替代战略，优化产业结构，扩大对外贸易，引进先进技术和改善国际收支等。

发达国家之间相互投资增加，主要因为发达国家经济发展水平都比较高，投资环境比较好，接受投资的市场容量大；科学技术优势各异，产业结构的差异，消费水平和市场结构相近，相互之间语言障碍较少，法律制度比较熟悉，交通、通讯和服务业等基础设施好，容易组织国际生产。政治稳定，风险较小和国际资本运动的条件好等。

而相反，发展中国家的投资环境尚有许多不足之处。如经济发展水平较低，市场容量小，消费水平也较低。基础设施较差，配套能力差。技术管理人才缺乏，政治不稳定，法制不健全，政策多变，风险较多，因此对发展中国家投资比重有所减少。但对发展中国家投资也有许多有利条件，如资源丰富，劳力和土地便宜。许多发展中国家都在为吸引外资采取优惠政策，改进

基础设施，投资环境不断改善，到发展中国家进行难以替代的资源开发、劳动密集型行业、装配性工业等项目的投资尤为有利。

### 第三节 跨国公司的基本特征

跨国公司是一种国际化的垄断组织，它与通过协定组织起来的国际垄断同盟的国际卡特尔不同，虽然不少跨国公司与国际卡特尔有密切联系，并参加了瓜分市场的卡特尔，但它不是仅就销售市场，规定商品价格和销售限额，在再生产某一环节进行垄断的组织形式；而是在垄断企业内部对再生产周期所有环节，在生产、销售、科学研究等方面进行国际化安排的一种垄断组织的新形式。虽然各国国情不同，不同发展阶段各国跨国公司的情况千差万别。在战后科学技术发展和生产国际化的条件下，现代跨国公司的自身发展，无论在规模上、战略目标上，还是在组织上，经营管理上和活动方式上都有其共同的基本特征：

#### 一、经营规模庞大

根据联合国跨国公司中心发表的报告，1985年全世界对外直接投资总额约为6500亿美元，跨国公司母公司为二万家，分支机构达十万家以上，其中50家大型跨国公司即占上述直接投资额的半数。最大的工业跨国公司，占世界市场经济国家产值的五分之一至四分之一，最大的56家跨国公司的销售额在百亿至千亿美元。1985年世界最大的跨国公司美国通用汽车公司的销售额为963亿美元，净资产295亿美元，净收入40亿美元，职工达81.1万多人。一般跨国公司的销售额均在10亿美元左右。

据联合国最近发表的《1993年世界投资报告：跨国公司和一体化的国际生产》刊载：到90年代初，世界跨国公司总数已达到3.7万家，拥有子公司已超过17万家；1992年跨国公司对外国投资总额已达2万亿美元，跨国公司的销售额高达5.5亿美元，而全世界出口额不过4万亿美元。

由于跨国公司资金雄厚、优势显著，在国内外处于寡头竞争地位，通过全球经营获得规模经济效益。人们称巨型的跨国公司为“私人王国”。它的销售额相当一个中等国家的国民生产总值，美国通用汽车公司的年销售额就大于瑞典、奥地利、阿根廷等国的国民生产总值。美国跨国公司年销售总额已经达到号称资本主义世界第二经济大国日本的国民生产总值。

#### 二、对外直接投资是向外扩张的重要手段

跨国公司的国外活动不仅限于直接投资，但对外直接投资无疑是跨国公司向外扩张的重要手段，是跨国公司实行生产国际化经营的基础。跨国公司通过对外直接投资，在国外设立分支机构和子公司，并对其实行有效控制。

#### 三、建立内部一体化经营体系，实行全球战略

内部一体化和全球战略是现代跨国公司与其他国际企业组织相区别的重要特征。现代跨国公司在海外拥有众多的分支机构和子公司，形成生产、贸易、投资、金融和信息世界网络，各地分支机构和子公司，都在总公司的统一指挥下，按总公司的决策，进行各项业务活动。把分散在世界各地的子公司结成一个整体，加强内部经营，形成内部一体化的经营体系。在这个基础上，就决定了现代跨国公司把全球作为它的战略目标，以世界市场为目标，来安排生产、销售及科研等经营活动，取得整个公司最大的利益。

#### 四、综合型的多种经营

现代跨国公司的经营面广宽，已经由单一产品生产经营向综合性多种经营方向发展。不仅经营商品贸易，而且是技术的发明者和传播者，情报信息、财务服务的提供者，甚至是各国文化和观念的沟通者。

跨国公司的经营方向发展经历了三个阶段。第一阶段（战后初期）为横

向型经营，即在跨国公司内部，母公司与子公司之间大体上只生产同一种类产品，经营同类业务；第二阶段为垂直型经营，即在跨国公司内部，母公司与子公司之间分别生产不同类产品，但在公司内部是相互联系的，其生产过程是互相衔接的。如制造业公司投资采掘业，以确保原料供应来源。第二阶段为综合型多种经营，即在跨国公司内部，母公司和子公司各自生产不同种类的产品，甚至是不同行业的产品。形象地说：“从方便面到导弹”，几乎无所不包。如美国的杜邦公司、联邦德国的拜尔公司等等，除了经营化工产品，还兼营药品、食品、化妆品、首饰工艺品、纺织、冶金、电子、化肥、农药、运输和旅馆业等各种行业。其业务特点是根据生产、销售过程内在的需要，将有关的生产联系起来，进而向其他行业渗透，形成生产多种产品的综合体。

综合型的多种经营适应了日益复杂的国际投资环境，适应了激烈竞争的、瞬息万变的国际市场。发展多种经营、开展综合利用，有利于各种资源的优化组合，发挥跨国公司的综合优势。开展综合经营，能够保证跨国公司获得比较稳定的效益，获得较多的生存和发展的机会。多生产一种产品或多经营一种商品就多一条生路，“东边不亮西边亮”，从而能分散跨国公司的经营风险。但是，由于它们把经营力量分散在各种产品的生产或各类商品的经营上，分兵把守，因而，同集中经营战略相比，较难形成跨国公司的独特的经营优势和经营特色。

这里为了使读者能更好地了解现代跨国公司的特征，现介绍二个现代跨国公司的案例如下：

#### 案例一：美国通用汽车公司

据美国《幸福》杂志 1990 年 9 月刊载，1989 年世界最大的 50 家跨国公司，居第一位的是美国的通用汽车公司，销售额达 1270 亿美元，股东权益达 350 亿美元，职工人数达 77.5 万人。它在美国 25 个州，88 个城市中设有 127 个工厂，在加拿大的五个城市设有 13 个工厂，在其他 36 个国家中设有分支机构，建立了 31 个制造、装配汽车的工厂。通用汽车公司建于 1908 年，是由 20 多家汽车制造公司合并组成的，是世界上最大的汽车公司，原为社邦财团控制，1962 年落入摩根财团和洛克菲勒财团之手。产品主要是小汽车、载重汽车和大客车，还生产柴油机、发动机、变速器、火花塞、车灯、散热器、发电机等零部件产品。在汽车产品中以小汽车为主，在美国生产小汽车六百多万辆，占 78%，所生产的各种型号的汽车，从低价到高质高价的都在市场上占有重要地位。70 年代以来，因油价上涨，其汽车产品开始向小型化、轻量化方向发展。

该公司根据以销定产，以产定购的原则制定生产计划，按照产品的方向在各经营部门内部组织专业化生产，将生产各种标准化、通用化的零部件的工厂都集中在底特律附近，以便就近管理和组织协作；而根据产品接近市场的原则，将生产车身和其余零部件的工厂及装配工厂，分散在全国各地，以避免“成车”长途运输，节省运输费用。

通用汽车公司在海外的销售额，产资额和雇员人数占公司总额的 30% 以上，在 30 多个国家和地区直接从事汽车制造、装配销售业务，主要的子公司设在美国、澳大利亚、联邦德国，还有巴西、阿根廷和南非等国。

70 年代以前，其海外企业采用全股权形式，随着世界汽车市场加剧，及发展中国家要求当地资本平等参与股权呼声的高涨，该公司不得不从 1969