

Modern
anagement

现代管理

(四)

科学理论与实践探索

王瑞 主编

中国农业科学技术出版社

Modern
anagement

现代管理

(四)

科学理论与实践探索

王瑞 主编

中国农业科学技术出版社

图书在版编目(CIP)数据

现代管理科学理论与实践探索(四)/王瑞主编. —北京:中国农业科学技术出版社,2004. 9
ISBN 7-80167-708-0

I. 现… II. 王… III. 企业管理 IV. F270

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 096475 号

责任编辑
责任校对
出版发行

经 销
印 刷
开 本
印 数
版 次
定 价

鲁卫泉

马丽萍 贾晓红 张素红

中国农业科学技术出版社

(北京市中关村南大街 12 号 邮编:100081 电话:010-62189012)

新华书店北京发行所

北京鑫海达印刷厂

787mm × 1092mm 1/16 印张:19.125

1~500 册 字数:480 千字

2004 年 9 月第 1 版 2004 年 9 月第 1 次印刷

58.00 元

前 言

管理,是每个企业永恒的主题,管理本身是过程不是目的。管理者所处的环境、文化背景、对象内容不同,以及管理者自身与被管理者之间在性格因素、价值取向等方面存在差异,因而要求管理者必须结合企业的实际情况,对管理活动作出有效的实践,不断总结和积累,促进管理水平的提高。管理科学理论,随着企业的实践探索日臻丰富和完善。

随着经济全球化的逐步深入,中国企业面临着前所未有的机遇和挑战,主要体现在市场的变化、竞争对手的变化、服务产品的变化、员工的变化等各方面。只有在变化中不断发展,深切解读管理中的各种问题,并有针对性地综合相关方案,企业才能树立未来发展的理念。管理科学性强,实现其目的效果就好。坚持求真务实,重在创新改进,在变化的环境中探索出一条适合自己组织发展的科学管理道路,对企业实现卓越管理、提高核心竞争力将起到关键性作用。

本书所集论文均出自各行业管理者手笔,他(她)们多年在政府、企业从事管理工作,既是把先进的企业管理理论应用于实践的执行者,也是在理论与实践相结合过程中获得了成功经验的探索者。书中主要针对我国企业管理各领域的实际问题,在理论阐述的同时,更注重管理学科本身的应用性特征,结合中国国情,用现代科学的方法进行分析,适当辅之以实际企业案例经验,提出建议和对策,使理论深入浅出,力求使管理者在实践中体会到的感受得以印证,所遇到的疑难问题得到解答。相信他们的切身管理体验不但会从一个崭新的视角带给读者全新的启示,而且对管理科学的理论研究和具有积极的实际意义。

由于篇幅有限,本书共收集论文70余篇,仅是从大量企业管理论文中选取了一部分有代表性的作品编辑而成,更多的论文后期将陆续出版,敬请广大读者关注,同时,诚请批评、指正,并提出宝贵建议。

编 者

2004年9月

目 录

北京地区居民消费支出结构实证分析	陈利雄	(1)
浅析国有企业股份制改制所需要的内外部配套制度建设	李 颖	(7)
跟单信用证打包贷款的性质与风险防范	仇国明	(10)
浅析渠道痼疾——窜货	樊 科	(14)
渠道冲突微探	樊 科	(18)
中国企业如何才能基业长青	胡卫华	(22)
浅析电力施工企业市场营销管理过程	李 波	(26)
我国上市公司会计舞弊的动机、手段及防范措施	李 竞	(30)
浅论网络审计	刘婷婷	(34)
论税收筹划与公司理财	刘文丽	(39)
西方预算理论发展探索及启示	罗永平	(43)
浅谈物业管理中的危机处理	秦 臻	(46)
企业内部控制认识	王 新	(50)
对保险发展及其功能的一点认识	吴 怡	(53)
试论绿色贸易壁垒及我国的应对策略	夏晓艳	(57)
我国 T 类上市公司资产重组实证研究	轩晓冬	(61)
新时期百货业员工工作标准	袁 嘉	(66)
协整方法在消费经济模型建立分析中的应用	张小宁	(69)
简论市场营销中的竞争策略	赵 伟	(75)
对内部控制若干问题的研究	周 民	(79)
人民币汇率应保持稳定	陈本富	(84)
国有企业员工激励机制存在的问题与对策	陈 莉	(87)
应收账款存量解决方案设计——融资租赁业务变现应收账款	耿 心	(94)
中国电信企业融资历程、现状和启示	韩小燕	(98)
培育产业集群,发展现代制造业	侯 颖	(102)
拓展语音增值业务,提高客户占有率	纪 娜	(106)
规范资金管理,发挥更大效益		
——农业综合开发资金管理使用中存在的问题及相关建议	江乐森	(110)
浅议遗产税	李 莉	(114)

电信市场竞争趋势分析	李宇红	(118)
国有股减持方案探讨	李兆魁	(121)
创业慎用才,守业须用德	林 兵	(126)
证券投资基金投资估值问题研究	刘文英	(130)
金融全球化趋势对我国经济的影响	石媛媛	(134)
现代企业制度下母子公司关系	孙 阳 华 苾	(138)
推行全面预算管理浅谈	惠纪文	(142)
浅论企业文化与员工期望的契合	王春晓	(146)
积极对待企业的员工流失	李 翔	(149)
组织管理的基本流程	王行最	(153)
中国供应链的挑战和机遇	魏 怀	(157)
浅谈组织结构扁平化与企业发展	吴 葳	(161)
军工研究所研发组织体系分析	杨 波 乌云其其格	(165)
工程公司组织结构与项目管理	杨 龙	(169)
企业融资过程中降低财务成本的几种方法	岳 红	(173)
山东联通新业务推广经验分析	张 建	(177)
从公司的变迁看企业内部激励的利弊得失	张 楠	(181)
浅析做好高校校级预算管理	周 帆	(184)
会计师事务所如何规避审计风险	狐爱氏	(188)
主题公园的投资与管理	罗 焱	(192)
如何改善经理人培训效果	石 军	(196)
从财务角度分析风险投资运营——风险投资家的视角	王 佳 付晶华	(200)
试论我国金融机构治理的路径选择	刘成昆 张洪涛	(204)
论知识经济下会计人员应具备的素质	史红梅	(208)
试论板簧生产的作业成本核算	陈清平	(212)
供应链管理在中国的现状对策	邓 剑	(216)
多元化战略是福音还是不祥之兆		
——兼论联想与 GE 的多元化战略比较	冯 颖	(220)
中国职工持股制度发展动因探析	郭艳芳	(224)
加入 WTO 后财务管理面临的机遇和挑战	梁 虹	(228)
市场环境下移动通信运营商营销渠道的新发展	刘 睿	(232)
日韩模式与英美模式的管理思维比较	吕进强	(236)
中国互联网行业的发展探索	王 飞	(240)
中外会计准则比较	王 峥	(244)

我国电子商务的物流管理模式创新	吴 岩	(248)
浅析人民币升值对我国国际工程承包和劳务合作业务的影响及对策 ...	徐跃刚	(252)
从北京某文具厂两次战略调整的成败看企业成长的陷阱	杨潮萍	(256)
当前人民币汇率政策的选择	杨建华	(260)
浅论中小型企业的全面质量管理	张新文 王同伟	(265)
作业成本法在电信企业中的应用探讨	丁秋红	(269)
加入 WTO 对我国会计的影响及对策	张宏岩	(272)
浅谈项目管理	郭 蓉	(275)
企业质量管理创新新观念	桑月鹏	(278)
关于中小企业经营过程中若干问题的探讨	蒋景春	(282)
资本运作:券商业务创新的新思路	李剑波	(286)
精益生产在水龙头生产产业中的实践	林 英	(290)
国内银行与外资银行竞争策略研究	蔺 琛	(294)

北京地区居民消费支出结构实证分析

● 陈利雄 中国印钞造币总公司

消费作为经济运行中的重要变量,是经济增长的助推剂,直接与收入紧紧相连。同时,消费与收入相互作用,反过来又刺激经济的发展。消费支出水平及其结构是人民生活水平高低的直接反映。本文引用北京近年来的消费数据作为参考,实证分析北京城镇居民的消费结构,提出今后北京市消费结构良性发展的合理化建议。

一、消费结构的分析理论

1. 线性支出系统(LES)

线性支出系统是英国经济学家斯通(R. Stone)于1954年提出的一种需求函数系统。其基本数学模型如下:

$$P_i X_i = P_i X_i^0 + b_{ii} \times (XF - \sum P_i X_i^0)$$

式中, P_i 是第*i*类商品的价格; X_i^0 是第*i*类商品的基本需求量(最低限度消费量),待估计参数; $P_i X_i^0$ 是第*i*类商品的基本消费支出; $P_i X_i$ 是第*i*类商品的消费支出; XF 为消费总支出; $XF - \sum P_i X_i^0$ 是可自由支配的消费预算支出; b_{ii} 是边际预算份额系数,待估计参数应满足 $b_{ii} = 1$ 的条件。

2. 扩展性支出系统(ELES)

在线性支出系统(LES)中预算 $C = XF$ 虽然是外生变量,但它却难以外生给定,其数据不易取得,这使得LES模型中的参数估计很难估计。为解决这个困难,经济学家路迟(C. Lluich)对LES作了两点修改。提出了扩展性支出系统(ELES)。两点修改是:以收入 Y 代替总预算支出;以边际消费倾向 b_i 代替边际预算份额。ELES模型的基本形式为:

$$P_i X_i = P_i X_i^0 + b_i \times (Y - \sum_{i=1}^n P_i X_i^0)$$

变形得:

$$P_i X_i = (P_i X_i^0 + b_i \sum_{i=1}^n P_i X_i^0) + b_i Y + \mu_i$$

模型必须满足 $0 < b_i < 1$ 。它的经济含义是,在一定时期内,在给定收入和价格的条件下,消费者首先满足基本需求支出,扣除基本需求支出之后的则按比例在各类商品支出和储蓄支出之间分配。

上式中 $(P_i X_i^0 - b_i \sum_{i=1}^n P_i X_i^0)$ 中的价格 P 在同一截面上是不变的已知数,所以它是一项与*i*有关的常数,设其为 a_i ,则有

$$P_i X_i = a_i + b_i Y + \mu_i \quad (\mu_i \text{ 是随机误差项})$$

最后模型可以用数学方法简化成:

$$Y = aX + b + \mu$$

由此,可对各项指标进行线性拟合,计算参数。

二、北京市居民消费结构模型

本文中的消费结构包括八大类,即食品、衣着、家用设备、医疗、交通、娱乐、住房、其他。数学模型为扩展性支出系统模型 $P_i X_i = a_i + b_i Y + \mu_i$ 。通过上面分析的消费结构模型,运用 SPSS 软件进行 OLS 估计,求出待估参数。

表 1 北京市 2001 年消费结构数据 (2001 年——北京市统计信息网)

2001 年	消费性支出	可支配收入	食品	衣着	家庭设备	医疗保健	交通	娱乐文化	居住	杂项
低收入户	5954.5	6270.7	2528.3	456.7	406.7	576.9	469.9	988.7	396.2	231.1
中等偏下户	7192.7	8579.2	3013.1	606.4	469.3	645.8	534	1106	467.6	350.6
中等收入户	8612.8	10631.3	3272.2	851.6	748	671.5	720.9	1311.3	561	477.3
中等偏上户	10310.2	13235.6	3473.3	955.6	1111	724.3	923.9	1474.4	692.3	625.4
高收入户	13381.2	20652.5	4017.7	1331.3	1433	774.8	1289.1	2395.3	874.5	1265

1. 模型检验

每组指标都要作出散点图初步检验其线性的拟合关系。经计算检验证实,消费与可支配收入呈线性关系结构,因此可用扩展性支出系统模型建模。

2. 消费结构分析

利用 ELES 模型的最简形式 $P_i X_i = a_i + b_i Y + \mu_i$ 和 SPSS 软件,对 2001 年的数据作统计分析,检验其线性拟合程度及各种关系,得到如下基本统计量(表 2)。

表 2 方差分析

2001	均值	方差	2001	均值	方差
消费	9090.2800	2896.6408	医疗保健	678.6600	75.5183
收入	11873.8600	5538.7949	交通	787.5600	331.5777
食品	3260.9200	551.3836	娱乐	1455.1400	557.7694
衣着	840.3200	337.7725	居住	598.3200	190.0267
家庭设备	833.6000	435.4643	其他	589.8800	404.8768

3. 消费结构方程

由上面 SPSS 软件分析的系数估计结果得出 2001 年消费结构的方程为:

食品: $P_i X_i = 2115.252 + 0.09649Y$

衣着: $P_i X_i = 126.873 + 0.06009Y$

家庭设备: $P_i X_i = -69.982 + 0.0761Y$

医疗: $P_i X_i = 524.474 + 0.01299Y$

交通: $P_i X_i = 82.498 + 0.05938Y$

娱乐: $P_i X_i = 272.513 + 0.0996Y$

住房: $P_i X_i = 195.598 + 0.03392Y$

其他: $P_i X_i = -272.605 + 0.07264Y$

经计算后,将收入暂时定为可支配收入的均值 11873.86,带入各个方程,得出消费结构。

表 3 消费结构

指 标	实际值	消费百分比(%)	指 标	实际值	消费百分比(%)
食品	3260.9704004	36.054	娱乐	1455.149456	16.088
衣着	840.3732474	9.291	住房	598.3593312	6.616
家用设备	833.618746	9.217	其他	589.9121904	6.522
医疗	678.7154414	7.504			
交通	787.5678068	8.708	合计	9044.66662	

三、北京市居民消费结构的扩展线性支出系统模型(ELES)分析

1. 平均消费倾向

由前面的表格可以看出,收入越高的居民平均消费倾向反而越低。而且,随着时间的增长,消费倾向也在逐步上升。

2. 各类消费的边际消费倾向和增量结构(表 4)

表 4 各年消费结构比较(%)

指 标	1998	1999	2000	2001
食品	40.50	39.17	35.96	36.05
衣着	10.24	9.80	8.94	9.29
家用设备	11.62	10.06	13.15	9.22
医疗	5.24	6.92	6.90	7.50
交通	5.30	6.30	7.19	8.71
娱乐	13.77	15.26	15.10	16.09
住房	7.68	6.36	6.90	6.62
其他	5.64	6.14	5.88	6.52

3. 基本消费支出

以 2001 年为例, $\sum a_i = 2974.621$, $\sum b_i = 0.51121$ 。

得出基本消费总支出 $= 2974.621 / (1 - 0.51121) = 6085.683$, 从以上计算中得知, 2001 年北京市居民基本消费需求支出为 6085.683 元(平均每月 507.1403 元), 占实际消费平均支出 9090.2800 的 66.95%。居民平均最低生活费标准 2001 年应略高于 507 元, 方能满足居民的基本生活需要。将其代入公式可得出各类消费的基本消费支出(表 5)。

表 5 基本消费支出结构

指 标	基本消费支出	实际平均消费	基本消费占实际消费的比重(%)	基本消费支出结构(%)
食品	2702.46	3260.92	82.87	44.41
衣着	492.5617	840.32	58.62	8.09
家用设备	393.1385	833.6	47.16	6.46
医疗	603.527	670.66	90	9.92
交通	443.8659	787.56	56.36	7.29
娱乐	878.647	1455.14	60.38	1.44
住房	402.0244	598.32	67.19	6.6
其他	169.459	589.88	28.73	2.78

在各类消费支出中,食品类中基本消费支出所占比重高达 82.87%,表明在食品支出中有 82.87% 的开支是满足生存型消费需求,只有 17.13% 是满足享受型消费需求(如休闲食品等)。北京市居民支出刚性较强的是吃、穿、医、住。现阶段,除了吃、穿、医、住,基本消费支出所占比重超过 50%,还有交通和娱乐。与实际情况比较,十分相似,说明基本消费支出分析较为可靠。

4. 消费支出的收入弹性

2001 年北京市居民家庭人均可支配收入总平均为 11873.86 元,根据上述公式计算得出北京市居民家庭人均可支配收入弹性见表 6。

表 6 收入弹性

指 标	Bi	Vi	收入弹性
食品	0.09649	3260.92	0.3513
衣着	0.06009	840.32	0.8490
家用设备	0.0761	833.6	1.0840
医疗	0.01299	670.66	0.2300
交通	0.05938	787.56	0.8953
娱乐	0.0996	1455.14	0.8127
住房	0.03392	598.32	0.6732
其他	0.07264	589.88	1.4622
Y = 11873.86			

与基本消费需求支出相反,收入弹性较高的消费项目是家庭设备用品及服务、交通通讯、娱乐文化教育和杂项商品服务。这四类消费支出对收入变化非常敏感,如收入增加 1%,家庭设备方面的消费支出就会增加 1.084%,其他消费会增加 1.46%,其增高幅度高于收入的增幅。

四、北京市居民消费结构动态分析

1. 居民收入与消费增长率快速增长,但增幅长期低于经济增长率

1999~2001 年北京市居民人均收入由 9354.45 元增加到 11873.86 元,年均增长率为 13.47%,同期北京市人均国内生产总值由 2174.46 亿元增加到 2845.65 亿元,年均增长 15.43%,居民收入增长速度每年低于经济增长率 1.96 个百分点,两年累计收入增幅低于经济增长率 3.92 个百分点。同期人均消费支出由 7611.71 元增加到了 9090.28 元,年均增长 9.71%,每年低于经济增长率各 5.72 个百分点,两年累计消费增幅低于经济增长率 11.44 个百分点。居民收入增长率和消费增长率长期低于经济增长率,使北京市最终消费率持续下降。

2. 居民收入和消费名义增长率有下降之势

人均可支配收入名义增长率和消费支出增长率在 2000 年到 2001 年分别从 13.33% 和 13.71% 下降到 12% 和 5.03%

3. 消费支出结构变化

(1) 食品消费 从边际消费倾向变动看来,每增加 100 元消费,1999 年有 12.93 元用于增加食品支出,而 2001 年只有 11.96 元用于增加食品消费。食品消费的收入弹性是 8 项消费中最低的,它还在下降(表 7)。

表 7 食品消费比重变化

指 标	消费百分比(%)	人均消费支出	收 入	边际消费倾向	收入弹性
1998	40.50	2903.2114	8722.9		0.4086
1999	39.17	2984.893952	9354.458	0.1293	0.4513
2000	35.28	3108.85168	10601.478	0.0940	0.36147
2001	36.05	3260.9704004	11873.86	0.1196	0.3513

(2)衣着消费 如表 8,值得一提的是,衣着类消费在 1999 年的收入弹性超过了 1。这说明衣着类消费增长幅度快于收入增长幅度,需求收入弹性高,占总消费的比重会上升。

表 8 衣着消费比重变化

指 标	消费百分比(%)	人均消费支出	收 入	边际消费倾向	收入弹性
1998	10.24	734.534254	8722.9		0.7987
1999	9.80	746.39995	9354.458	0.0188	1.1412
2000	8.77	772.90114	10601.478	0.0213	0.9344
2001	9.29	840.3732	11873.86	0.0923	0.8490

(3)家庭设备用品及服务类消费 在现阶段家庭设备用品及服务类消费的收入弹性是 8 大类中最高的,并还略有提高——在 1.5 左右波动(表 9)。

表 9 家庭设备用品消费比重变化

指 标	消费百分比(%)	人均消费支出	收 入	边际消费倾向	收入弹性
1998	11.62	832.9014	8722.9		1.6338
1999	10.06	766.24504	9354.458	0.1055	1.4406
2000	12.90	1136.7908	10601.478	0.2971	1.5761
2001	9.22	833.6187	11873.86	0.2383	1.0839

(4)医疗保健类消费 根据每年的数据看医疗保健类边际消费倾向和收入弹性显示,不同收入阶层医疗保健方面的边际消费倾向差别不大,而且自 1999 年以后收入弹性也越来越低。这与现行的医疗体制改革有很大关系(表 10)。

表 10 医疗保健消费比重变化

指 标	消费百分比(%)	人均消费支出	收 入	边际消费倾向	收入弹性
1998	5.24	375.640821	8722.9		0.8030
1999	6.92	527.26984	9354.458	0.2400	0.9545
2000	6.77	596.67521	10601.478	0.0557	0.5435
2001	7.50	678.7154	11873.86	0.0645	0.2273

(5)交通通讯消费 进入 20 世纪 90 年代后,北京市居民用于交通通讯消费支出大幅提高。1998 年上升到 5.3%,而 2001 年已达到 8.71%。1998~2001 年间,居民用于交通通讯方面的支出增长了几乎 1 倍,其收入弹性接近于 1。但是比重仍然较低。

(6)娱乐教育消费 表 11 表明北京市消费结构质量在进一步改善,居民发展型消费比重越来越高。

表 11 娱乐教育消费比重变化

指 标	消费百分比(%)	人均消费支出	收 入	边际消费倾向	收入弹性
1998	13.77	987.265181	8722.9		0.7324
1999	15.26	1162.8592	9354.458	0.2780	0.8286
2000	15.10	1305.4783	10601.478	0.1144	0.8202
2001	16.09	1455.149	11873.86	0.1176	0.8127

(7)住房消费 住房的收入弹性自 1998 年后下降,可能与当时房地产市场的冷却和经济适用商品房的推出有关(表 12)。

表 12 住房消费比重变化

指 标	消费百分比(%)	人均消费支出	收 入	边际消费倾向	收入弹性
1998	7.68	550.129069	8722.9		1.5794
1999	6.36	484.49268	9354.458	0.1039	0.6136
2000	6.90	596.23866	10601.478	0.0896	0.7023
2001	6.62	598.3593	11873.86	0.0167	0.6731

(8)其他消费 其他类消费所占比重一直稳定在 5%~6%,虽然边际消费倾向较低,但是收入弹性却是一直大于 1,这说明它的增长幅度快于收入增长幅度,它占总消费的比重还会上升。今后也许会出现不同于前 7 种指标之外又对消费结构有重要影响的新指标。

五、结 论

1. 北京市消费结构已达到小康

从 1998~2001 年的恩格尔系数判断,北京市的消费结构已经是小康水平,并有进入富裕水平的趋势。然而,虽然食品的消费比重有所下降,但与先进发达国家相比仍具有较大差异。早在 1993 年,美国的恩格尔系数已降至 11.4%,法国降至 18.3%,荷兰降至 14.6%,加拿大降至 15.7%。故北京市居民在食品上的消费比重仍有下降空间。

2. 收入差距造成的消费结构差异

改革开放以来,居民消费分层结构成橄榄型,即两头小、中间大,中间阶层占的比重最高。收入差距的形成和扩大,使居民形成了不同的收入群体,而且增量收入向高收入群体集中的趋势越来越明显。根据边际消费倾向递减的规律,低收入群体的增量收入用于消费的份额较大,而高收入群体新增加的收入用于消费的份额较小。低收入群体掀起需要消费而因为收入限制不能得到满足的商品品种和数量明显多于高收入群体,只是因为后者已经购买这些商品而且正在使用,没有新的购买欲望。由此可见,导致需求不足的重要原因是消费需求的收入弹性较低,不完全是因为收入总量的增长速度不高,而是因为收入结构,从而也是分配格局不够合理。

主要参考文献

- 1 傅晓霞.启动消费的层次性初探.四川财政,2002(002)
- 2 张仁寿.广州居民消费结构的实证分析及预测.消费经济,2002(004)
- 3 刘玲.我国消费现状及发展问题.河南商业高等专科学校学报,2002(004)
- 4 卢纹岱.SPSS for Windows.统计分析(第 2 版).北京:电子工业出版社,2002
- 5 荆艳峰.我国居民消费结构变动趋势分析.经济咨询,2002.3
- 6 许永龙.关于模型中未知参数估计值的讨论.天津师范大学学报(自然科学版),2001(1)

浅析国有企业股份制改制所需要的 内外部配套制度建设

● 李 颖 雀巢(中国)有限公司

国有企业进行股份制改制时的外部环境是一个初具规模很不完善的市场,这个市场可以说完全是由政府一手搭建的,它既是市场竞争的参与者也是仲裁者,行政权威的无处不在是我们这个市场的特点。在西方国家,市场经济就是信用经济,也就是法制经济。这是由市场经济本身固有的功利性特点所决定的。市场吸引着它内部的参与者们“不择手段”地用最小的代价换取最丰厚的回报。单个的市场参与者是不会主动为了不妨碍其他的参与者而放弃一丁点利润的,这就不可避免地造成资源的浪费和垄断的产生,不利于公平竞争,导致市场失去其在经济运行中的资源的配置作用。为规范市场参与者的行为,各种法律应运而生,竞争法、反垄断法、专利法等等。

中国的市场特点使得它首先必须克服的就是“行政权威”。就国有企业的股份制改制而言,让行政权力“退位”就是彻底切断行政主管部门与企业的利益联系。具体地说就是按照《公司法》的相关规定,按法定程序组建股东大会,由股东大会筛选并任命董事会,而非由行政主管部门越俎代庖,即使国有企业在改制时占有绝对大股时,更应顾及小股东的利益。同时,我国《公司法》在第八十一条、第二百一十三条规定,在国有企业改制为股份有限公司时,不得将国有资产低价折股,低价出售或无偿分给个人,对违反本规定的,将对直接负责的主管人员和其他直接责任人员给予行政处分,构成犯罪的追究刑事责任。而在实际的操作过程中,股票发行时按规定运作,却在事后倒贴高额的利息。对责任人的处罚也是行政主管部门说了算。由此可见,行政权力通过对企业责任人的管理得以继续发挥其对企业的绝对控制。

同时,这些改制企业的“新的”责任人绝大部分是原班人马,这些习惯于计划体制的“当家人”们,无所作为者有之,胡作非为者有之,有所作为者少之。究其原因,除了这些“当家人”的个人素质和修养外,内部缺乏监督和制约机制,单纯依靠行政权力的威慑力反而加速了行政权力掌管者和经济管理者的“联姻”,腐败也就杜而不绝;而企业所在的外部大环境——市场还未建立起一套行之有效的法制体系和道德准则,也“迫使”这些“当家人”唯行政主管的意志和好恶是遵,其企业行为也不符合市场的要求而带有更多的官僚机构的味道,结果就是企业不遵守市场的游戏规则,导致市场毫无信用可言。而经济信用被视为市场经济运作的基石,是市场有序化的基本保证。这也正是马克斯·韦伯在《新教伦理与资本主义精神》中反复强调的那句话“信用就是金钱”。引导企业自觉遵守市场规则,首先要让企业的“当家人”有意识去按市场规则办事。在市场条件下,唯有人能被赋予信用价值,成为经济信用的载体,其决定物质资源是否得到有效的利用。诚然,建立一套行之有效的市场经济法制体系绝非一朝一夕之功,西方国家也是经历了几百年的时间付出了惨重的代价才较

成功地将其社会成员对财富的追求限制在法律允许的范围之内。我们没有那么多的时间走弯路,因此必须花些人力物力搭建一个社会主义特点的市场经济法制的框架,并且发挥其规范市场主体行为的作用,从而形成一个保障市场主体自主经营和公平竞争的环境。

人在各种资源中是最有价值的,其在资源配置中运用的得当与否决定了是成功还是失败。在国企的股份制改制中的“当家人”的选择问题上,在排除行政参与的同时,必须引入的是人才竞争机制。竞争要求信息的公开化,并在平等的基础上进行优胜劣汰的选择,从而达到资源的最优化组合,最终要实现的是效益的最大化。

计划体制的最大弊端是企业缺乏活力,人员缺乏创造力,国民经济缺乏后劲。竞争无疑是一支强心针、一副催化剂,让各种机制和资源“活起来”、“动起来”,其中“人”的活力是最难激发的,也是一旦被激活就能施放出无限能量的。让“人”具有活力的前提是让“人”获得“自由”。商品经济的要素是:自由选择,自由迁居,自由就业,自由发展。虽然在目前阶段,国人要想实现这种全面的自由还要假以时日。但是我们首先能做到的是将人从旧有体制中“解放”出来,使其成为“自由选择”的主体,同时也是“被自由选择”的客体。同样的,企业也应被赋予更多自由选择和用人的权利,使企业和人的“结合”成为彼此实现各自目标的最佳选择。“自由的人”和“自主的企业”并不会因为企业引入了股份制而“自动”生成,《公司法》里也没有规定怎样运作才能达到这样的效果。绝大部分企业已经打破了“铁饭碗”,引入了合同制。而实际上,这种合同制是有限的、不完全的,最初甚至被用来排斥异己。而高级管理层的人选向来是竞争的禁区,仍旧遵循行政主管的决策的老路。如果在改革初期这是不得已为之,因为当时也缺乏可供选择的人才。现在已是今非昔比,不仅各类人才市场齐备,且人才的职业化、专业化也使用人单位有充分的选择自己需要人才的余地。

在法制完备的条件下,企业要获得长足大发展,探索并建立适合自己的内部机制是每个企业都无法回避的问题,更准确地说,是每个企业的“当家人”都无法回避的问题。有关部门企业经营管理的著述可以车载斗量,针对具体的企业时,却没有现成的解决方案。因此,企业的“当家人”,即经营者的个人素质对企业的发展显得至关重要。企业的发展,说到底,就是企业中人的发展。优秀的企业家不是天生的,这需要企业的所有者和经营者为着企业发展的共同目标而共同努力。

国有企业股份制改制涉及的另一个外部市场建设就是资本市场。实行股份制改制时,正值国有企业发展匮乏资金之时。因此,当股份制在最初能筹到资金时是很受企业欢迎的,但到了分红时,企业的经营者们又大呼上当。更严重的是发行股票筹集的资金还抵不上企业间原来的欠款和负债。因此,当消费市场由最初的卖方市场转变为买方市场后,加剧了企业产品的销售不畅的矛盾,积压产品上升,开工不足,现金量减少,企业经营难以为继。

企业运作要的是金山银海,而融资渠道却很单一,或是银行贷款或是成为上市公司通过发行股票筹集资金。同时,银行和融资机构不会把钱借给效益低下、资信差的企业去碰运气。如此恶劣循环,好比釜底抽薪一般,企业也就没有了发展的源动力。除了那些攸关国家经济命脉的大型国有企业外,绝大多数中、小国有企业,集体企业和私营企业都面临这样的问题。这也使得许多国有企业不愿脱离行政部门,如此就沒有人再替他们到银行去借钱。与国有企业匮乏资金相对应的是,中国在2003年成为世界第一大利用外资的国家,超过了美国。由于我国对外来资本的严格管理,这些资本的绝大部分都是用于这些投资方在华的独资或合资项目,使本来就很强大的外资或合资企业变得愈发充满竞争力。在这里需要特别指出的是,鉴于外来资本趋利性的显著特点,对其的使用应采取审慎的态度,近在咫尺的

亚洲金融风暴就是个生动而残酷的例子。

中国的国有企业股份制改制绝不仅仅是法律是否健全的问题,也不仅仅是经济领域的问题,它向前推进得越深入,同政治体制改革的联系就越密切。世界经济一体化的趋势是不可逆转的,中国二十几年改革开放取得的最大成果就是它已经融入这个一体化的潮流,并开始在其中扮演越来越重要的、不可替代的角色。这不仅让国外企业更多地参与中国的经济建设,也为国内的企业走向国际社会提供了绝佳的机会。只有具备科学的内部管理体制、能适应市场竞争的企业才可能参与到国际竞争中去争得一席之地;只有充满活力的企业和法制健全有效的市场才可能推动国内经济保持健康而持续的发展态势。

跟单信用证打包贷款的性质与风险防范

● 仇国明 石家庄市商业银行国际业务部

在众多的国际贸易融资业务中,出口跟单信用证打包贷款作为传统业务的一种,在实务中较为常见,形成风险较少。但由于人们对打包贷款性质的错误认识,以及市场风险因素的进化,打包贷款风险时有发生,并且随着市场风险因素的国际化、复杂化,可能会在一定的时间范围扩大。同时,在实务中,银行为了控制风险,要求客户加具各种担保方式,风险确实降低了,但对于有的客户而言确实是有点“矫枉过正”,从而客观上抑制了打包贷款业务的发展。

一、打包贷款的概念及性质

打包贷款是银行对出口商(信用证的受益人)凭跟单信用证办理的短期人民币贷款业务,用以满足出口商在该信用证项下备货、包装等资金的需要。

由于打包贷款的明显特征是凭信用证受益人提交正本跟单信用证(以下简称 L/C)办理借款,所以,一段时间人们长期以仅凭 L/C 办理的打包贷款为抵押贷款或质押贷款,正是由于这种错误的认识基础,使得银行制定的出口信用证打包贷款管理办法不够完善,不能最大限度地防范风险。近年来由于银行注重信贷风险,对打包贷款加强管理,要求借款人另行加具其他担保,视信用证为无用之物。实际中严重抑制了打包贷款业务的发展。如此看来,银行在对待打包贷款的管理上从一个极端正在走向另一个极端。

L/C 是在国际贸易结算中,进口商(L/C 的申请人)提出申请,由开证行开出的以出口商为受益人的在一定时间内、以提交符合信用证要求的单据为条件的保证付款凭证。L/C 作为一种国际贸易结算方式,已有近百年历史,有关规范 L/C 的国际惯例也更新了 10 多个版本,此种支付方式虽然不是完美得无可挑剔,却也是国际贸易中最重要的结算方式。由于银行信用的介入,加之较规范的操作,它既具有支付结算功能,又具备融资作用,而且 L/C 本身种类繁多、花样翻新,极大地满足了贸易各方的需要。但是,由于其本身固有的特殊性,L/C 却不具备可抵押或质押的性质。L/C 是一种权利凭证,虽然这种权利有时也可转让(转让 L/C 可以转让给另一个受益人),但这种权利非单纯的价值权利,既不像金融票据直接代表一定数额的货币,也不像提单代表一定价值的货物。这种权利只是凭以出口特定的商品,以此取得的相关单证凭以结汇的权利。可以看出它是一种行为权利,不是任何非 L/C 受益人外的其他人人都可以取得并享用的。显然,银行不可能取得这种权利,更谈不上享用。所以,仅凭 L/C 办理的打包贷款不是抵押或质押贷款。

二、打包贷款的风险识别与风险防范

正常情况下,打包贷款在发放之后,借款人备好信用证项下出口的货物并装船。然后取