

工商管理硕士(MBA)系列

国际企业

GUOJI QIYE

陈君宁

华中理工大学出版社



MBA XILIE

国际企业

陈君宁

华中理工大学出版社

(鄂)新登字第 10 号

图书在版编目(CIP)数据

国际企业/陈君宁

武汉:华中理工大学出版社, 1996 年 8 月

ISBN 7-5609-1322-9

I. 国…

II. 陈…

III. 企业经济-国际企业经济

IV. F27

国际企业

陈君宁

责任编辑 马鸿玲

华中理工大学出版社出版发行

(武昌喻家山 邮编:430074)

新华书店湖北发行所经销

华中理工大学出版社照排室排版

华中理工大学出版社印刷厂印刷

开本:850×1168 1/32 印张:8.875 插页:2 字数:220 000

1996 年 8 月第 1 版 1996 年 8 月第 1 次印刷

印数:1-2 000

ISBN 7-5609-1322-9/F·130

定价:7.80 元

(本书若有印装质量问题,请向承印厂调换)

内 容 提 要

本书联系世界经济和我国企业走向国际市场的实际,系统地阐述了国际企业形成与发展的理论及过程,对国际企业在境外从事经济活动的范围与内容作了尽可能务实与有效地介绍。全书包括国际企业的形成与发展;国际企业的经营环境研究;国际企业的经营战略;国际企业的组织与人事管理;国际企业营销组合策略;国际企业出口贸易管理;国际企业境外直接投资管理;国际企业的财务管理以及国际企业的风险管理等共十章。为更好地学习与掌握本书内容,编入了一定数量的案例供学习参考。

全书内容丰富、适用,可作为工商管理专业的研究生和本科生教材,也可作为工商管理部門和公司的管理人员的参考用书。

Abstract

This book, with a linkage between the world economy and the practice of Chinese enterprises' access to the world market, examines the theories and process of the emergence and development of international firms (INF). As practically and effectively as possible, it provides an introduction to the scope and contents of INF's economic activities in foreign countries. The book consists of ten chapters of which the topics covered include: INF's emergence and development, INF's operations environment, INF's operations strategy, INF's organization and personnel management, INF's marketing strategy, INF's exporting management, INF's direct foreign investment management, INF's financial management, and INF's risk management. Cases are used as references for a better understanding of the book.

With the comprehensive and practical contents, the book can be used as a text book for MBA students or as a reference work for managerial personnel in business and management administrations.

工商管理硕士(MBA)系列教材出版

总 序

为适应我国社会主义现代化建设的发展形势,满足工商企业对高层次复合型人才的需要,国务院学位委员会批准我校为培养工商管理硕士(MBA)研究生试点单位。

虽然国外一些大学的管理学院在培养 MBA 方面已有较成熟的经验,但培养中国式的 MBA,对我们来说,还是一项全新的任务。

近年来,为适应大中型企业总工程师和物资企业经理岗位培训的需要,我院在原有管理工程专业的基礎上,逐步增加了工商企业管理、国际贸易、经济法规、企业战略和组织行为方面的课程,为培养中国式的 MBA 打下了基础。

为了保证试办 MBA 的质量,我们不仅要从招生、师资队伍建设、课程设置和教学方法上进行改革,而且要加强教材与案例建设。这是一项基础性工作。为此,我们计划出一套 MBA 系列教材。

这套教材预计为 15 本,分三年出完。内容包括企业经营战略、市场研究、管理决策、期货市场、生产计划与控制、流通企业管理、财务、信息技术、人力资源开发、国际贸易地理、管理技能开发和国际企业等方面。

这套教材的特点是内容新颖,实用性强。它包括了工商企业生产、流通的各个方面,并综合了国内外企业的成功经验。它的出版,将为培养具有广博的现代工商企业管理知识、有战略眼光和开拓精神、有决策能力的适应社会主义市场经济需要的高层次管理人才创造条件,将为我院培养合格的中国式的 MBA 打下一个良好的基础。

华中理工大学工商管理学院院长
陈荣秋

目 录

导言	(1)
第一章 国际企业的形成与发展	(2)
第一节 国际企业是世界经济发展的必然结果	(2)
第二节 国际企业对世界经济的影响	(17)
第二章 国际企业的经营环境	(35)
第一节 文化环境	(35)
第二节 市场环境	(41)
第三节 自然环境	(53)
第三章 国际企业的经营战略	(56)
第一节 企业经营战略概述	(56)
第二节 国际企业经营战略的程序与内容	(62)
第三节 国际企业的经营方式	(67)
案例 3-1 美国和加拿大的厂长(经理)重点抓什么工作	(70)
案例 3-2 日本家用电器产品打入中国市场的战略	(76)
第四章 国际企业的组织与人事管理	(80)
第一节 国际企业的组织管理	(80)
第二节 国际企业的人力资源管理	(89)
案例 4-1 卡波特公司派出人员指南修订问题	(95)
第五章 国际企业营销组合策略(一)	(102)
第一节 国际企业的产品策略	(102)
第二节 国际企业的定价策略	(118)
第六章 国际企业营销组合策略(二)	(130)
第一节 国际企业的分销策略	(130)
第二节 国际企业的促销策略	(137)
案例 6-1 广告案例系列	(145)

案例 6-2 ECOTECH 公司在美国的拓展之路	(153)
案例 6-3 凯特皮纳公司如何制定市场营销组合策略	(156)
第七章 国际企业出口贸易管理	(159)
第一节 商品	(159)
第二节 价格术语与价格	(165)
第三节 国际货物运输	(171)
第四节 国际贸易货物运输保险	(177)
第五节 国际贸易支付	(181)
第六节 商检、索赔与仲裁	(193)
第七节 交易磋商与签约	(198)
第八章 国际企业境外直接投资管理	(201)
第一节 参股投资	(201)
第二节 合营企业与独资企业	(205)
第三节 非股权投资	(209)
第四节 贷款投资	(212)
案例 8-1 关于成立中美合资美国德州工业有限公司的 可行性调研分析报告	(213)
案例 8-2 耐特公司在中国投资案例	(225)
第九章 国际企业的财务管理	(229)
第一节 国际企业财务组织管理模式	(229)
第二节 国际企业的资金筹措	(231)
第三节 国际企业内部的资金运用与管理	(248)
第十章 国际企业的风险管理	(254)
第一节 风险的一般概念	(254)
第二节 国际企业的经营风险及其管理	(255)
第三节 国际企业的财务风险及其管理	(259)
第四节 国际企业的外汇风险及其管理	(268)
主要参考文献	(274)
后记	(275)

导 言

国际企业(International Firm)是指以国际市场为其经营活动舞台,以国际市场为导向进行生产、销售或资本投资活动的企业。国际企业与跨国公司(Transnational Corporation)的基本区别是:跨国公司仅指在境外直接投资从事生产经营活动的企业^①,而国际企业包含的范围则更广。即使在国内进行生产,如果其产品是以国际市场为主要目标市场的,也属国际企业。

随着我国对外开放政策的不断深入和我国经济的飞速发展,越来越多的企业走出了国门,以不同的形式活跃在国际市场上。新的经营环境和经营内容给这些企业的管理带来了大量新问题,比如说企业由原来以国内市场为主转向以完全陌生的国际市场为主,企业如何去研究、分析和选择目标市场;在组织机构方面如何加强出口部门的管理;在境外建立一系列子公司后如何实行统一管理,如何做到既不损害母公司的利益,又能最大限度地发挥子公司的效率;如何与外国政府和法律政策打交道;如何对待外国雇员;跨国财务问题以及风险处理问题;如何解决经营中出现的国际纠纷问题等等。这一系列问题,是一个企业在走向国际市场并在其发展过程中必然会经常遇到的新问题。这些就是本书研究的目的与内容。

^① 世界各国对跨国公司的定义不一致,主要差别是要求公司在境外开设的子公司数和东道国国家数目的最低标准不一样。但专指在境外直接投资从事生产经营活动这一点是一致的。

第一章 国际企业的形成与发展

第一节 国际企业是世界经济发展的必然结果

一、世界经济及其基本特点

(一)世界经济的基本形态

人类社会自进入商品经济,特别是经历了第二次世界大战后的产业革命以来,以国际分工、国际市场、国际资本和世界货币等作为基本要素的世界经济获得了极其迅速的发展,形成了多层次的并以资本主义工业发达国家占优势的国际分工体系,并对世界各国的经济产生着巨大的影响。世界经济的形成与发展,大体上经历了三个阶段:

1. 以商品输出为主的国际贸易阶段

开放性和拓展性是商品经济的本质特性,它是由于资本所有者追逐最大经济利润的原动力所决定的。资本所有者要求获得最大利润,就必然要尽可能降低生产成本,从而导致了不断扩大生产规模,追求规模经济效益。生产规模的大规模扩大,又带来了原材料和初级产品需求的增加以及市场不足的矛盾,这就促使资本所有者要寻求新的原材料供应和新的销售市场。在资本主义早期,列强凭借武力敲开了世界各地的市场,开创了以国际贸易为主的世界经济的迅速发展,加速了世界各国经济的国际分工(尽管这种分工经常表现为不自觉和被动的),出现了一大批以国际贸易为主要内容的生产经营企业。这种以商品输出为主要形式的世界经济活动是早期资本主义时代的基本特征。

表 1-1 列出了从 1840 年到本世纪初(1913 年)这一段时期国际贸易的增长率。

表 1-1 国际贸易增长率^① (%)

时期	国际贸易 增长率	国际贸易 年均增长率
1840~1860 年	154.7	4.8
1860~1870 年	71.2	5.6
1870~1900 年	239.5	3.0
1900~1913 年	68.4	4.1

在这一时期，以亚当·斯密(A. Smith)的绝对成本理论和大卫·李嘉图(D. Ricardo)的相对成本理论为

代表的英国古典学派，从理论上说明了国际分工的合理性和必然性，为国际分工与国际贸易的发展奠定了理论基础。

2. 资本输出迅速发展的金融资本占统治地位的阶段

以国际分工为基础的古典学派的国际贸易理论，是建立在下述假设条件下的：①完全自由竞争的市场；②不考虑对外贸易中的运输费用和各種障碍(包括进出口税)；③劳动力和资本在国内可以自由流动，但在国与国之间却不能流动。前面两条假设的理由很清楚，是为了使研究对象规范化和问题简化。而第三条假设的理由是，若这些生产要素能够在国与国之间自由流动，各个国家之间的比较优势就会消失或削弱，这样就会影响国际贸易的发展。然而，历史事实表明，从有国际贸易以来，就伴随有资本流动、甚至包括长期资本流动的存在，这一存在并未影响国际贸易的发展。当然在资本主义早期，货币资本的流动毕竟是十分有限的。

在资本主义早期，货币资本的跨国流动远较商品输出为少的主要原因是：①发达国家的资本积累还未达到大量过剩的程度；②商品输出阻力甚少，因而商品跨国流动十分容易，而货币资本和其它生产要素的跨国流动则相对地要困难和复杂得多。比如说，货币资本的流动常常要伴随经营能力和技术能力的转移等。

进入本世纪 30 年代以后，随着各国对本国市场保护的加强，

① W. W. Rostow. 世界经济的历史和展望. 伦敦:1978 年. 669

国际贸易障碍增多，导致商品跨国流动阻力大大增加，因而发达国家开始出现大量的过剩货币资本。在这些因素的刺激下，货币资本的输出急骤发展。在这一时期，货币资本输出的主体是拥有大量过剩资本的工业发达国家，输出的主要方式是间接投资^①，即以资本借贷和购买他国政府和企业的股票、债券为主，这种输出带着明显的高利盘剥的性质。货币资本输出作为一种独立的世界经济的阶段，主要是指，在这一阶段资本输出已发展成为世界经济运动的主要形式之一，金融资本在世界经济中开始形成支配与统治地位。但是要注意的是，货币资本输出的迅速发展，并不意味着商品输出就减少或不重要了。相反地，货币资本的跨国输出有助于帮助商品输出克服贸易障碍，实际上更加速了国际商品贸易的发展。

3. 以直接投资为主的生产国际化协作阶段

所谓直接投资，就是指投资者在境外建立生产企业进行生产活动或投资于境外企业以达到能控制该企业生产经营活动的程度。从统计的角度，如何划分直接投资的标准，各个工业发达国家的规定不尽相同。如美国规定：凡美国国民对该公司已拥有10%以上的股权，则新增的投资就可称为直接投资。显然，美国强调的是新增投资前美国对该企业的控制程度；日本则规定：只有对企业的生产经营活动达到控制权的投资才能算直接投资。日本的定义强调直接投资的本来含义——对企业生产经营活动达到控制的程度。但是，拥有多大的股份才算获得了控制权是不明确的，有的只要拥有5%的股权，就有可能控制该企业；而有的企业，拥有49%的股份，也不一定有控制权。日本在进行对外投资统计时，是以超过25%的投资或贷款，作为直接投资的统计标准。若未达到25%，但只要符合下述条件之一项者，也可算直接投资：①派遣董事；②

^① 间接投资的概念是相对于直接投资而提出的，有关直接投资的概念见书中定义。

提供制造技术；③供给原材料；④购买该企业的产品；⑤缔结总代理合同；⑥援助资金；⑦与投资企业建立了其它长期性的经济关系。

不管直接投资的概念如何界定，它与货币资本输出的根本区别在于：直接投资不是简单的资本流动，而是包括资本、技术、经营知识等在内的总体转移。其核心不是货币资本的输出。因此有时候在进行直接投资效果的理论分析时，常常可以将其数量不大的货币资本流动忽略不计，而仅仅考虑技术和经营管理知识转移（投资）的效果。换言之，在很多情况下，直接投资的资本输出并不是替投资者创造财富的主要源泉。日本学者小岛清更进一步指出：直接投资与间接投资的根本区别在于前者包括了先进的生产函数的转移，而后者仅仅是一种生产要素——资金的转移与投入。

同货币资本的间接投资一样，货币资本的直接投资也是很早就已出现了的，只不过长期以来并未形成世界经济的主流形式。到第二次世界大战以后，由于世界经济环境发生了巨大的变化，导致直接投资迅猛增加。其主要原因有：首先，战后科学技术，特别是高技术迅速进入生产领域，为生产国际化提供了必要的技术物质条件，并对生产资本的国际化提出了要求；科学技术的进步，使生产的社会化程度和专业化分工迅速提高，使国际企业能充分利用不同国家和不同地区的技术、人力和市场等资源，以获取国际分工的规模效益。例如一个原本十分复杂的产品，由于生产工艺技术或原材料的进步，可以使生产工艺操作变得十分简单，这就可以利用部分发展中国家的劳动力和其它资源去生产它，从而降低其生产成本。当然，这种生产国际化协作的实现，只有对境外企业有直接控制权时才能最有效地完成。间接投资无法达到这种长期稳定的协作关系的要求。其次，战后大多数殖民地国家获得了政治上的独立，加强了对本国市场的保护，这就使得国际贸易障碍增多。因此发达国家的大量资本希望通过直接到目标市场国去投资办厂，直接生产直接销售，避开市场保护的障碍。而发展中国家由于经济发

展的需要,也特别希望吸收直接投资。第三,巨型企业的飞速发展促进了直接投资的规模。科学技术的发展促进了生产和资本进一步的高度集中,在发达国家出现了许多生产规模巨大的巨型企业。高额的利润和规模经济效益还在刺激这些企业不断扩大规模,这就迫使这些企业要不断地、并且由国内发展到全球去寻找新的市场和投资场所——终于发展成跨国公司。实际上,从直接投资出现以来,其投资主体就是以跨国公司为主。直接投资的出现与迅速发展促成了跨国公司的产生与发展,而跨国公司的飞速发展又带动了直接投资的发展。进入本世纪 60 年代以来,跨国公司已成为当代经济举足轻重的力量,直接投资也成为当代世界经济的主流特征。

需要特别强调的是:世界经济的发展这三个阶段反映了世界经济发展由单一的商品交换向涉及到商品、资金、技术、管理乃至经济的一切领域扩展的程度,反映了世界经济发展加深了世界各国经济的互相依赖的程度。它们三者之间不是后者取代或削弱前者的关系,而是反映了世界经济向深层次发展的状况。实际上,随着资本转移(不管是间接投资还是直接投资)的扩大,国际贸易也以更大速度在发展,这三个层次的有机结合,组成了当今世界经济蓬蓬勃勃、繁荣昌盛的局面。

(二)世界经济发展的基本特点

1. 发展不平衡规律

世界经济发展不平衡,既是一个客观事实,又是一个客观规律。它是由于各国的经济基础、政治经济体制的差异,科学技术发展的不平衡,国家拥有各种资源的多少等多种因素所引起和决定的。

世界经济发展不平衡包括两层含义:一是指各国经济发展水平不平衡,有高有低;二是指各国经济发展速度不平衡,有快有慢。这些不平衡是形成世界经济大舞台上众多现象的直接原因之一。由于各国经济发展水平有差异,才使得国际分工变得有利可图,才

导致国际贸易的需要与发展。由于各国经济发展速度有快有慢,才会导致新兴的工业国家对世界市场提出新的扩张要求,引起激烈的竞争,甚至爆发世界战争。

当今,世界经济发展不平衡现象日趋严重,发达国家经济实力越来越强,发展速度已渡过了90年代初停滞不前的状况,呈现出中高速增长趋势。而广大发展中国家经济落后,发展缓慢,严重的债务与居高不下的通货膨胀、原材料和初级产品国际市场长期疲软、价格猛跌、西方国家贸易保护主义盛行、国家经济政策严重失误等等,一系列的灾难严重地困扰着发展中国家的经济。南北差距日益扩大,已成为当今世界经济的一个重大问题,发展中国家经济的不振,既会影响发展中国家,也会严重影响世界经济的发展。

世界经济发展不平衡是绝对的,这一客观规律曾经是历史进程的巨大推进器,今后也仍将对世界经济产生巨大影响。

2. 世界经济的相互依赖性

自从有了分工,就产生了相互依赖与协作关系,而国际分工和生产的国际化协作,就必然导致世界各国要增强相互间的依赖与联系。世界市场和国际贸易的发展,使得所有国家的生产与消费都成为世界性的了。经济落后国家、发展中国家要迅速发展本国经济,必须参与和依赖世界经济;发达国家的经济发展,也离不开其它国家,包括经济落后国家的经济协作,比如说提供原材料、初级产品和消费市场等。甚至在某种意义上可以说,越是发达的国家,对世界经济的依赖程度也越深。任何地方的或民族的自给自足和闭关自守的经济体制,已经被各民族的各方面的互相往来和各方面的相互依赖所代替了。

世界经济无时无刻不体现着相互依赖和相互合作的关系,具体来说有下述几方面的主要表现:

(1)生产方面的相互依赖与协作。当今世界经济间生产方面的相互依赖与协作,表现在众多方面,既表现在生产行业和部门的分工上,也表现在半成品和部件生产方面。一方面,企业内部生产的

专业化分工与协作的做法,已扩展到国际间的相互依赖与合作上了。美国波音 747 飞机共有 450 万个零部件,它们由 26 个国家的 15 000 多个企业生产,最后到美国总装完成。这种由众多的国家生产出来的“国际产品”,已成为世界经济中的一种普遍现象。另一方面,由现代化设备武装起来的巨型现代企业,其生产规模都极其巨大,其产量往往不是一国的市场所能容纳的,如美国的通用汽车公司,日本的日立、东芝等电器公司,瑞士的雀巢咖啡公司等,其产品都需要十几甚至几十个国家的市场才能容纳。这种国际间的生产专业化分工和协作,以及市场的互相渗透,把世界各国的经济紧密地联系到一起,形成一个相互依赖的世界生产体系。

(2)科学技术的相互依赖。随着现代化大生产的发展,科学技术也以迅猛的速度向广度和深度发展。一方面重大的科学技术问题越来越多,另一方面学科也越分越细,至今已超过 2 000 门。面对无限的科学技术领域,任何一个国家都不可能在所有的领域全面领先。各个国家根据本国的科学技术基础和优势,形成了自然的分工,集中力量在某些领域内着重研究开发,然后通过国际交流而互相补充(这种补充通常是通过交易来实现的)。日本在计算机软件开发方面比我国发达,然而汉字处理技术及软件开发方面,我国却远远超过日本。英国的里卡图研究所和奥地利的李斯特研究所是世界上著名的两大研究内燃机的科研机构,然而前者偏重于研究燃烧过程和燃烧室,后者偏重于研究内燃机噪音和测试技术。科学研究的精细分工,必然导致各国间科学技术的广泛合作。这些合作可能表现为商业行为,如科学技术成果的转让,专利的转让等;也可表现为国家之间签定的科技合作协议,如 1988 年美国和日本签订的《美日科技研究开发合作协定》,法国总统密特朗倡议的,众多西欧国家参加的高科技合作项目——“尤里卡”计划等。

(3)资本方面的相互依赖与协作。世界资本是世界经济的基本要素之一,资本在国际间的流动,加强了各国间的经济联系,也促进了各国经济的发展。由于某些原因,有些国家(如发达资本主义

国家和石油输出国)资金相对丰富,而另一些国家则资金较紧张。由于资金存量的差异以及各国经济发展水平不同,必然导致资金边际收益不等。资金丰裕,资本边际收益低的国家的资本就会流向资金紧缺、资本边际收益高的国家去,这是资本在国际间流动的基本原因。资本的国际流动是通过间接投资和直接投资两种形式进行的,通过政府借贷和商业银行贷款等大量间接投资,使债务国和债权国之间的经济联系大大加强。而以生产国际化协作为手段的直接投资更促进了各国经济的相互依赖。

国际间的相互依赖与协作是世界经济体系的基本保证。由于某些历史原因,国际间的相互依赖与协作历来就是不平等的。发达的资本主义国家利用其经济、科技和资本丰裕的优势,通过协作而获得了绝大多数的利益,而发展中国家则只能获得很少的利益。然而发展中国家为了要加速发展本国经济,又不得不参与这种国际分工与协作,以资源(自然资源和人力资源)去换取经济建设的发展速度。

在世界经济发展的今天,各国之间的相互依赖与协作已成为一个不可改变的经济潮流,无论哪个国家,单凭自己的力量,不去利用世界有利条件,实行生产要素的优化组合,就会跟不上世界经济发展的步伐。

二、国际企业形成与发展的理论分析

随着世界经济的发展,国际企业也得到极其迅速的发展,并且在世界各国经济中起着越来越重要的作用。特别是作为直接投资的主体和结果的跨国公司的兴起与发展,更成为当代经济的一个重要的热点问题。如何在理论上阐述这一现象,引起了众多学者的关注与兴趣,提出了一系列的理论。由于世界经济的复杂性,不同国家,不同地区乃至不同行业的情况千差万别,到目前为止,还没有一种理论能够完满地解释各种国际企业产生与发展的原因。但是无可否认,这些理论都是十分有价值的,都分别解释了部分国际

企业产生和发展的原因。从发展的眼光来看,没有必要强求找到一个能解释所有现象的通用理论。这正是管理学不同于其它自然科学的地方之一。对于不同的情况,找出相应的正确原因就是满意的结果。可以相信,随着今后世界经济环境的变化,国际企业还会出现更新的发展,届时还会需要研究和提出新的理论去解释它。实际上,现存的各种理论都只能解释发达国家产生和发展国际企业的原因,而对出现不久但方兴未艾的发展中国家的国际企业,解释却不甚满意。显然,发展中国家当前迅速发展国际企业,有它们内在的特殊原因。下面简要介绍几种影响较大的理论。

(一) 亚当·斯密的“绝对成本理论”

亚当·斯密是英国产业革命前夕资本主义工厂手工业时期的经济学家,是早期资本主义自由贸易的最大鼓吹者,他在其代表作《国富论》中指出:分工可以提高劳动生产率,增加国家财富。在各种各样的社会分工和劳动分工中,国际分工是最高级的一种分工。斯密认为,每个国家都有其适宜于生产某些特定产品的绝对有利的生产条件,因此每个国家都应该利用其绝对有利的生产条件,通过分工形成专业化大量生产,然后进行国际交换,这样做对每个国家都是有利的。

亚当·斯密的这一理论的进步意义在于首先它第一次说明了国际分工的合理性,为国际贸易的开发提供了理论依据;其次,他抨击了重商主义奖出限入的政策,鼓吹“自由贸易”,提出根据各国的绝对有利条件进行国际分工和国际贸易,对各国都有利。这一理论的主要缺点是以自然条件的差异作为国际分工形成的主要原因,实际上真正造成国际分工的主要原因,应当是不同国家生产力和生产关系的差异。实际上,自有国际分工以来,资本主义就占据优势地位,资本主义凭借其技术、经济和先进的生产关系的优势,建立了有利于资本主义强国的国际分工体系,将工业集中到欧洲、北美、日本等少数国家,而将农业、原材料生产分工到亚、非、拉等广大的落后国家。