

国际商业

陈琦伟 译

知识出版社

国 际 商 业

哈 尔·梅 森
〔美〕 罗 伯 特·米 勒 合 著
戴 尔·威 格 尔
陈 琦 伟 等 译

知 识 出 版 社

本书根据美国纽约约翰·威利和圣斯出版公司

1981年第二版译出

其中：

第一和第二章，第六至第十四章由陈琦伟翻译

第三至第五章由王蓝君翻译

第十五和第十六章由金勇静翻译

第十七和第十八章由陈建远翻译

全书由陈琦伟统校。

国 际 商 业

〔美〕哈 尔·梅 森
罗伯特·米 勒 合著
戴 尔·威格尔
陈 琦 伟 等译

知 识 出 版 社 出 版

（北京安定门内外外馆东街甲1号）

新华书店北京发行所发行 张家口地区印刷厂印刷

开本850×1168 1/32 印张 13 字数 316 千字

1986年8月第1版 1986年8月第1次印刷

统一书号：4214·29 定价：2.60元

内 容 简 介

本书是一本系统阐述国际商业的入门书籍。全书共分3篇16章。第一篇(1~8章)讨论国际经济环境,从介绍比较利益理论开始,分别介绍国际收支会计学、外汇市场、国际货币结构、国际资本市场发展、各国经济政策与国际贸易和金融的关系。第二篇(9~16章)讨论从事国际活动公司的决策制订的各项问题,包括从事国际商业的方法、技术政策以及国际商业的融资和组织。第三篇(17、18章)介绍东道国与国际公司的关系。

本书内容具体而深入,能联系实际,可供从事国际经济工作的有关人员、大学生、研究生阅读。

前 言

在准备本书，即原来的《国际商业的经济学》一书的修订本时，我们认识到自1975年以来环境和分析方面发生了许多变化。因此，我们大刀阔斧地修改了许多章节，充实了其余章节，并加入一些全新的章节。尽管与早先的版本相比，现在的论述中有更多的非经济内容，但本书仍然保持着经济学的风味。我们坚信，基本的经济学工具能够最理想地用于解释和描绘国际环境以及其中的公司活动。

本书仍保持三个部分。第一篇讨论国际经济环境，以第二章对比较利益理论的介绍为开端，在与国际公司决策制订者的联系中考察了国家之间不同的贸易出发点问题。第三章讨论国际收支会计学，以及如何从商业角度来解释国际收支。外汇市场是第四章的内容，特别加强了管理者感兴趣的一些方面，例如期货市场套期保值。第五章描述了国际货币体系的系统结构，并讨论对国际收支失衡的融资办法。然后，在第六章中考察国际资本市场的发展，并透彻分析重要的欧洲货币市场。本书的第一个主要部分以第七和第八章结束，那里总结了各国经济政策与国际贸易和金融的关系，并考察了国际经济中的变化给经营活动增加的复杂性。在第一篇中，第六章和第八章完全是新的，而大规模更新则是其他章节的特色。

第二篇考察从事国际活动的公司的决策制订，它包括选择从事国际商业的方法，技术决策，以及国际商业的融资和组织。第九和第十章是姐妹篇，展望了公司可用于从事国外业务的方法和工具。它们包括商品和劳务的进出口，对专利和商标提供许可

证，以及通过技术援助和管理合同出售技术和管理技巧。第十章集中论述直接投资，论述跨国公司的必要内容，并考察了推动管理者进行国外投资的原因。第十一章论及国际公司对技术的选择，还考察了东道国政策对这种选择的影响。评价国外项目的方法是第十二章的内容，该章从公司管理部门和东道国政府双方的观点介绍了成本/收益分析法。

第十三章是第二篇内容的继续延伸，讨论为国外投资融通资金的方法和世界经济中金融资源的来源。第十四章是一个新章节，集中论述跨国公司金融资产和债务的管理问题，特别是那些与外汇暴露有关的问题。跨国公司内部组织上的相互依赖和组织结构的选择在第十五章论述，并提出了分散化控制的问题。第二篇以另一新章节，即第十六章结束，该章研究了跨国公司的人员配置和管理。

本书的最后一部分是第三篇，它探讨了公司的国际活动与国家政府之间的有关方面，尤其是那些持续发生冲突的地方。在第十七章，介绍了许多与国际大公司有关的对直接投资的批评以及必然产生的看法。第十八章总结了本书的讨论，并且还展望了跨国企业的未来。

本书的上一版本一直被用于不同的学术背景。有些教授以诸如“国际商业入门”这样的题目开课，并且发现本书较其他教科书对这一问题更具有分析性。其他教师开设的是与商业政策，特别是与国际商业政策有关的课程，还有一些教师则成功地把本书用于重点强调跨国企业的国际经济学课程。上一版本曾被同时用于大学生和研究生课程，一般是根据每章后面的书目，作为研究生的补充读物。通常，这些文献比课文材料稍深一些，因此使读者有机会扩大他们在该课题领域的背景知识。

我们希望通过本书，转达我们在研究国际商业中某些令人兴奋的发现，因为就商业学校中通常讲授的所有课题而言，哪一个都比不上国际管理研究的动态性和重要性。我们试图以一种令人

感兴趣的形式表述基本的理论概念和实际情况，希望促进学生们在其他有关的国际性商业课程中进行更加专门化的研究，来寻找更加深入的知识。

哈 尔·梅 森
罗伯特·米 勒
戴 尔·威格尔

目 录

前 言	(1)
第一章 国际商业入门	(1)
第一篇 国际商业的经济环境	(19)
第二章 比较利益理论	(20)
第三章 国际交易：国际收支	(49)
第四章 外汇市场	(72)
第五章 国际货币体系	(90)
第六章 国际资本市场	(118)
第七章 国家经济政策	(139)
第八章 国际经济中的变化	(173)
第二篇 国际公司的决策制订过程	(183)
第九章 评价国际市场：出口，许可证和劳务 协定	(183)
第十章 直接投资和合资经营	(210)
第十一章 技术的选择和转移	(228)
第十二章 评价国外项目	(261)
第十三章 为对外投资融通资金	(295)
第十四章 国际金融管理	(316)
第十五章 组织国际生产	(333)
第十六章 跨国企业的人员配备和管理	(352)
第三篇 东道国与国际公司之间的关系	(370)
第十七章 东道国与国际企业的冲突	(370)
第十八章 跋	(399)

第一章 国际商业入门

几乎每个人都直接或间接受到国际经济活动的影响。大多数人消费进口货，同时一些人在向其他国家出口商品的公司工作。一些人实际上从事于一方面或另一方面的国际商业活动，诸如填写提货单、银行承兑票据，或外汇的期货合同，但很少有人在对联结各国经济代理人的整个国际经济体制的分析中来考察这样的交易。本书目的就在于提供这种分析，不仅提供给那些实际上作出这类决策的人们，也提供给其他的人们。

人们无需直接从事国际商业就可懂得它是如何影响日常生活的：如果没有国际商业，我们每个人的生活水准都将下降。若不准美国人得到优质法国酒，苏格兰威士忌，英国自行车，德国和日本的小汽车，意大利和西班牙的鞋，巴西和哥伦比亚咖啡，中美洲香蕉，菲律宾胶合板，印度栝如树坚果，瑞士表，香港纺织品，锡兰茶，牙买加矾土，委内瑞拉石油，以及一大批只有通过国际贸易才能得到的商品，那么许多美国人将发现即使不是直接吃苦头，也会是不舒服的。而且，正是通过我们自己的商品和劳务出口，我们才赚到购买我们想得到的进口商品和劳务所需要的钱。看到这种联系的人不多，但这正是贯穿于本书各个章节的一再阐述的基本真理。

国际商业的扩展速度迅速。商品和劳务的出口从1960年只占美国国内产值的5%增加到1977年的8%。在其他先进工业国中，出口商品生产的份额甚至增加得更快（从12%增加到18%）。国际投资同样迅速增加（见第六章）。结果，国际业务现在占纽约几家最大银行利润的一半以上，而美国工业公司的国际业务又

在它们的销售和利润中占有重要比重。很清楚，商业学生都应国际经济机制如何运转以及在世界经济中如何作出商业决策有一个基本了解。

这个世界充满着多样性。就象没有两个相同的人一样，也没有两个相同的国家。它们在许多方面不同。在各种特征中，它们的人口数量和年龄构成不同，语言不同，收入水平、都市化程度、货币、气候，可用资源、贸易和投资规则，税务法，以及消费结构都不同。由于这种丰富的多样性，商业公司就有了贸易和投资的机会。然而，在这种多样性中也有规律，从而提供了可用于商业决策分析的开发、贸易和投资模式。

本章下面部分简要浏览了世界经济，限于考察各个国家经济特征，世界贸易，以及国际投资。本章结尾概要提示了本书的其余内容。

世界收入的分配

一位世界旅游者因其直接经历会知道在全球各国之间，收入和财富并不是平等分配的。相对少数的先进国家中，人们的生活水准要大大高于世界上绝大多数人。表 1—1 表明现在全球有 40 多亿人口。工业化国家（包括美国，加拿大，西欧诸国，澳大利亚，新西兰，以及日本）只占世界人口的约 15%，却生产（和消费）了世界商品和劳务的 65%。世界银行的预测表明这种相对不平衡在 1990 年前不可能有很大变化。工业国中的人均国民收入是非洲和亚洲穷国（包括诸如印度这样的国家，其人口超过 6 亿，每年的人均国民收入 150 美元；以及非洲的肯尼亚，其人口是 1500 万，每年的人均国民收入是 270 美元）人均国民收入的 40 倍。拉美国家（诸如巴西和墨西哥）生活水准大大高于前述的低收入国家，人均国民收入超过 1000 美元。南欧国家（包括希腊和西班牙）处于发展中国家范围的最好地位，并将跨入先进国家的行

表1—1 人口结构、生产和出口

	人口 (百万)	人均国 民生产 总值 (美元)	占世界总额的比重					
			人 口		国 内 生产 总 值		出 口	
			1976	1990	1976	1990	1976	1990
工业国	661	6,414	16.2	13.6	64.6	62.5	63.9	65.8
资本盈余的石油输出国	12	6,661	0.3	0.4	1.1	1.4	5.7	3.0
中央计划经济国家	1,276	1,061	31.3	29.2	19.0	15.9	7.8	7.0
发展中国家	2,129	538	52.2	56.8	15.3	20.2	22.6	23.2
低收入国家	1,193	157	29.3	31.6	2.5	3.1	1.8	1.7
非 洲	156	158	3.9	4.4	0.3	0.3	0.4	0.4
亚 洲	1,377	157	25.4	27.2	2.1	2.7	1.5	1.3
中等收入国家	936	1,022	22.9	25.2	12.8	17.1	20.5	21.5
东亚/太平洋	162	671	4.0	4.1	1.4	2.7	4.3	6.3
拉丁美洲	324	1,159	7.8	8.7	5.0	6.6	5.7	5.7
中东/北非	142	989	3.5	4.0	1.8	2.2	4.4	3.7
次撒哈拉非洲	190	523	4.6	5.6	1.5	1.6	2.9	2.0
南 欧	122	1,948	3.0	2.8	3.2	4.0	3.3	3.8
总 额	4,078	1,673	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

列。

难以想象以最贫穷发展中国家的年平均收入如何能够维持生计。如果我们想想看160美元在1976年的美国可以买到的东西（表1—1的数字是根据1976年的美元），那么依靠如此低的收入显然是不能过活的。然而，在这些低收入国家中不仅生计得以维持，而且事实上人口在迅速增加。

这一表面上的矛盾之所以得以存在，是因为人均收入对于相对的福利和个人所能支配商品及劳务都不是一个合理的指数。有着同样人均收入的国家之间，相对福利可能不同，因为达到一个

既定消费水平所要求的收入量不同。例如，在热带地区，住房费用就要少于寒带地区。同样，在气候较冷的地区，人们就要求有更多的隔离材料和更多的热量以供享受。还有，在人均收入水平低的国家，劳务费用也相对低于人均收入高的国家。如果贫穷国家的人均收入根据这最后一个因素调整，从表 1—2 中可见印度的人均收入是美国人均收入的 7%，而不是象把以卢比表示的印度人均收入按现行汇率转换成美元后所得出的仅仅 2%。表 1—2 显示出所有国家经调整的收入与把它们的人均国民产值按当时（1970年）实际汇率简单地转换成美元相比，更加接近美国的收入。

表 1—2 人均国内生产总值比较

指 数	肯尼亚	印度	哥伦比亚	匈牙利	意大利	英国	日本	联邦德国	法国	美国
以（1 美元 = 100）的汇率把人均产值转换成美元	3.00	2.04	6.85	21.6	35.4	44.6	41.7	64.2	60.4	100.0
以 1 美元 = 100 的国际价格估价人均产值	5.72	7.12	15.9	40.3	45.8	60.3	61.5	74.7	75.0	100.0

资料来源：欧文·克拉威斯编著《总产值和购买力系统国际比较》（巴尔的摩·詹恩斯·霍布金斯 1975 年版）表 1，第 8 页。

即使有这些调整，仍然难以想象依靠只及每个美国人平均所得的 7~10% 来生活。事实上许多发展中国家的收入分配比先进工业国更不平等，这就使问题更加严重了。表 1—3 表明在菲律宾，秘鲁，土耳其，墨西哥，以及巴西，占人口五分之一的最贫穷者获得本国国民收入不到 5%。不幸的是，美国也是这样，当然，美国的平均收入要高得多。不过总的来看，包括美国等先进工业国，收入分配比起贫穷国家要平等得多。在先进国家，收入最高的 20% 人口通常获得不到 45% 的总收入，而在许多穷国，人口中收入最高的部分常常拿走 55% 的总收入。

表1—3 家庭收入百分比份额

国 别	年 份	最低的 20%	第二个 20%	第三个 20%	第四个 20%	最高的 20%	最高的 10%
印度	1964—1965	6.7	10.5	14.3	19.6	48.9	35.2
斯里兰卡	1969—1970	7.5	11.7	15.7	21.7	43.4	28.2
菲律宾	1970—1971	3.7	8.2	13.2	21.0	53.9	N.A
南朝鲜	1976	5.7	11.2	15.4	22.4	45.3	27.5
秘鲁	1972	1.9	5.1	11.0	21.0	61.0	42.9
土耳其	1973	3.4	8.0	12.5	19.5	56.5	40.7
墨西哥	1977	2.9	7.4	13.2	22.0	54.4	36.7
中国台湾省	1971	8.7	13.2	16.6	22.3	39.2	24.7
巴西	1972	2.0	5.0	9.4	17.0	66.6	50.6
南斯拉夫	1973	6.5	11.9	17.6	24.0	40.0	22.5
英国	1973	6.3	12.6	18.4	23.9	38.8	23.5
联邦德国	1973	6.5	10.3	15.0	22.0	46.2	30.3
美国	1972	4.5	10.7	17.3	24.7	42.8	26.6
瑞典	1972	6.6	13.1	18.5	24.8	37.0	21.3

然而，这个一般模式也有几个例外：在市场经济的发展中国家，南朝鲜、中国台湾省，和南斯拉夫把经济的迅速增长与更先进国家同样平等的收入分配结合起来。它们是通过实行以财产再分配为开端的发展战略来这样做的。南朝鲜和中国台湾省都在五十年代初大规模地实行土地重新分配，而南斯拉夫则当然是在采用市场社会主义体制之前先进行了社会主义革命。这三个国家和地区在实行财产再分配后都作出了极大努力来加强教育，特别是普及初等教育。通过采取这些做法，它们培养出高水平的成年有文化者，和有相对良好教育的劳动力。然后，南朝鲜和中国台湾实行一种重点在于扩大劳动密集型产业的战略，因此创造了广泛的就业

机会。高水平的就业导致即使是人口中收入最低的部分也有了比较高的收入。

其他穷国，包括印度和斯里兰卡，也达到了相对平等的收入分配。不过，平均低收入和收入的不平等分配，使得这个世界上的一大批人过着绝对贫困的生活。世界银行估计，发展中世界人口的40%，即八亿人，生活在一种绝对贫困的状况中：“这种生活条件的特征是营养不良，文盲，疾病，肮脏的环境，婴儿的高死亡率以及早夭，这是有损于任何有关人类体面的合理定义的。”^①

即使根据发展中国家国内生产总值年增长5.5%的较乐观的展望，到2000年预计发展中国家仍有600万人生活在绝对贫困的状况中。只有以更迅速的增长和巨大的努力来把增长的好处带给穷国中的最穷者，这一情景才可能改变。

这样做并非是不可能的，因为六十年代后半期和七十年代在发展努力方面有了一定程度的成功，这种成功原先被认为是不可可能的。诸如巴西，土耳其和南朝鲜这类中等收入的发展中国家在1965年到1974年间，国内产值几乎每年增长7%。尽管1974年以后这些国家的国际收支困难限制了增长，但它们仍使生产每年增长5%。同时，低收入国家未能赶上中等收入国家的高增长率，因而进一步落后了。但是近来它们的增长加快了，特别是印度的状况在改善。

各个国家的经济增长伴随着社会和经济结构的大变动，如果总的来看，则都趋向于实行某些广泛应用的模式。就象世界银行所指出的那样，“随着国家发展，其中心特征是增加工业在总产值中的比重，并减少初级生产（农业和采矿业）的份额。亚洲和非洲的穷国处于转变的早期阶段，随后是拉丁美洲，东亚，以及地中海地区的中等收入国家，而在人均收入最高的工业发达国家中，经济结构中劳务部门比重的不断增加伴随着工业份额的稳定

^①摘自罗伯特·麦克纳马拉为世界银行1978年世界发展报告所写的前言。

不变甚至下降。”^① 这种模式产生的原因在于资本和技巧的积累以及需求构成中的变化。例如，在一个人均收入150美元的经济社会中，食物消费占总需求的40%，而在人均收入3000美元的国家内，这一比例就下降到20%，这种下降有助于解释初级生产份额的不断下降。演变中的生产结构反映到劳动力的部门雇用上——在就业于农业的劳动比重下降时——有一个时滞。农业部门完全转变为现代商业性农业要花很长时间，现在只有西欧完成了这一过程。

把贫穷的农业社会转变为现代的工业经济的模式将因一国规模和资源禀赋而不同。这一进程在小国和那些有丰富自然资源的国家比较慢一点。资源丰富的国家可以通过利用自己的资源而实现增长，因此受到要求实行迅速的工业转变的压力要小一些。

在一国想要进出口的商品，以及它最愿意进行贸易的国家方面，也有许多模式。一国的国际贸易在很大程度上是它的产业结构以及由此引起的发展水平的反映。发展水平低的国家倾向于使出口贸易严重依赖初级产品和中间产品。另一方面，它们的进口主要是最终制成品。工业先进国倾向于出口先进制成品和高级劳务，诸如金融业，保险，以及运输。它们的进口主要倾向于燃料，矿产品，原材料，以及各种各样的制成品。

组织机构和制度的增长和发展据发现在不同的国家也有各种模式，尽管金融、商品组织结构以及劳动市场也是文化变异甚至历史事件的因变量。然而各种制度和机构，它们的职能，以及它们的各种形式确实与经济发展水平，产品构成，都市化程度，以及市场规模有关。在美国出现的多层次金融机构是一个例外而不是规律。所运用的各种销售机构和分配渠道也基本如此。例如，在美国如此普通的连锁商店系统最近在欧洲发展起来。在发展中国家，人们很难（如果不是绝对不能的话）找到这样的销售和分配

^①世界银行1979年世界发展报告第44页。

形式。在金融领域，美国有许多不同形式的专门化机构。例如，许多接受存款的储蓄机构（或者象接受保险费的人身保险公司）可以把钱投资于长期债权。因此，美国为证券发行，债券，互惠基金票据等等开发出一个高度多样化的市场。在欧洲就不完全如此，而在发展中国家，长期市场甚至不大看得到。第十四章将详细地讨论不同国家集团中所出现的金融机构的差异。

除了其他条件之外，高度多样化的金融和销售系统的发展要求有一个大规模市场，高水平的经济活动，以及高度发达的通讯系统。也许可以预期，随着金融和其他市场的一体化，有着近3.5亿人口，6600亿美元国民生产总值的广袤的欧洲共同市场，会在机构结构方面越来越象美国了。

世界贸易

世界贸易值现在每年超过一万三千亿美元，每年的名义增长率几达20%。世界贸易美元值的迅速增加是实际增长、通货膨胀、美元相对于其他货币贬值等原因的综合结果。据估计，1978年名义贸易值增长15%，其中近三分之一的增长是由于贸易量的增加。另外三分之一是由于价格膨胀，最后三分之一是由于美元对其他货币贬值：实际上以联邦德国马克和日元标价的贸易的美元值之所以按美元衡量是增加了，只是因为一定数量的马克和日元在1978年比以往值更多的美元。

国际贸易继续受先进工业国的支配。从前面的表1—1中可以看到，这些国家约占世界出口的65%，这与它们在世界产量中的份额相同。表1—4提供了有关几个主要贸易地区之间国际贸易方向的一些资料。在大多数情形中，发达市场经济地区占贸易的70%以上。这只不过意味着发达工业国实际上是国际贸易中所有商品的最大消费者。

在决定谁成为一国的主要贸易伙伴方面，地点接近是重要的。

表1—4 世界贸易的分配 (1973~1978年平均数)

	金 额 (十亿 美元)	进 口 占 比 重							
		全 世 界	发 达 地 区	发 展 中 区	拉 美	非 洲	中 东	其 他 亚 洲 国 家	中 央 计 划 国 家
出口国									
发达国家	630.7	100	71.6	22.6	5.9	5.2	5.4	6.0	5.3
发展中国家	231.3	100	71.9	22.6	8.0	2.5	3.4	8.6	4.2
拉美国家	50.4	100	67.6	23.6	19.5	2.0	1.1	1.0	7.8
非洲国家	39.1	100	82.5	12.0	5.3	4.4	1.3	1.0	4.8
中东国家	84.0	100	72.5	22.8	6.5	1.7	4.9	9.5	2.4
其他亚洲国家	57.1	100	66.9	29.4	2.2	2.7	4.9	19.2	3.1
中央计划国家	89.7	100	28.4	16.3	3.1	2.4	3.5	3.9	54.7

欧洲共同体成员国将近51%的出口是提供给其他成员国。联邦德国约59%的贸易是与英国, 瑞士, 法国, 瑞典, 荷兰, 意大利, 丹麦, 比利时, 和奥地利进行的。所有这些国家实际上都靠近联邦德国边界。法国也基本如此。1978年美国买入加拿大出口货的68%, 并在供给加拿大的进口货中占同样比例。墨西哥也与美国交界, 它也有类似的贸易模式, 但比重稍小一点。尽管地理接近很重要, 但它必须得到有效的运输和通讯系统支持。著名的例子是拉美国家, 它们尽管在地理上相互接近, 但相互间并没有大量贸易, 原因是它们没有通过陆地运输系统紧密联系起来。

少数国家占了世界出口的大部分。美国和联邦德国在1977年各自出口了1150亿至1200亿美元的货物, 这两国的出口都各自占世界出口总额的约12%。十个最大的出口国占世界出口总额的65%, 如表1—5所示。这样一个由少数出口国组成的集团对国际贸易的支配一直是被排除在这个俱乐部之外的国家所主要关心的问题。然而, 自1970年(当时十个最大出口国占世界出口的70%以上)以来, 那些最大出口国的支配地位下降了。七十年代