

企业经济决策

FIRM'S ECONOMIC DECISION MAKING

廖力平 编著



中山大学出版社

内 容 提 要

在我国社会主义市场经济条件下，企业的成功与失败，将主要取决于企业家的决策素质。

本书内容包括企业在需求与收入、生产与成本、利润与价格、投资与风险等方面的决策，书中以通俗的文字、简化了的公式、清晰的图表，全面而系统介绍了企业经济决策的内容与技巧，力图使读者比较容易掌握企业经济决策的精髓。

为适应对外交流及方便读者进一步阅读原著的需要，书中附有与中文结构相对应的英文简写本。为便于读者掌握重点，书后还附有思考题及习题解答。

本书适合大专院校经济管理类专业作教材或作教学参考书，还可作为企业界厂长经理和经济管理人员岗位培训用书或常用参考资料。

前 言

企业经济决策（管理经济学）将传统经济学与管理决策科学相结合，研究如何把微观经济学的基本原理和分析方法应用于企业经济决策的实践。在国外，管理经济学被誉为当代企业家的理论根基和成功的钥匙。

工商管理是国外热门的专业，而管理经济学则是该专业的核心课程之一。在我国社会主义市场经济条件下，企业的成功与失败，将主要取决于企业家的决策素质。本书将有助于企业家建立合理的知识结构，提高决策水平，领导企业走上成功的道路。

企业经济决策包括企业在需求与收入、生产与成本、利润与价格、投资与风险等方面的决策。本书以通俗的文字、简化的数学公式、清晰的图表，全面、系统地介绍了上述内容。力图使读者在没有学过经济学、只具有中学数学知识的基础上，掌握深奥的企业经济决策的精髓。

为适应对外交流及方便读者以后进一步读原著的需要，本书附有与中文结构相对应的英文简写本。该简写本是作者在联合国国际贸易中心资助下赴美专修管理经济学期间完成的，并得到美国肯特州立大学工商管理学院研究生院代理院长 Michael Sessnowitz 教授的帮助和审阅。

本书每一章均附有思考题和习题，并在书后附有习题解答，以利于读者掌握重点和提高应用及操作能力。

本书不仅可以作为有关院校，特别是涉外院校管理经济学的

教材，也可作为高等教育自学考试用书，还可作为企业界厂长经理及其他经济管理人员的参考资料。

由于作者水平有限，疏漏、缺点和错误在所难免，敬请读者批评指正。

作者

1996 年 2 月于广东外语外贸大学

目 录

第一部分 企业经济决策

第一篇 基础知识	(1)
第一章 绪论	(1)
第一节 管理经济学的概念.....	(1)
第二节 经济管理决策的基础.....	(3)
第三节 经济管理决策的模式.....	(8)
第二章 企业	(10)
第一节 企业法律组织形式.....	(10)
第二节 财务报表.....	(12)
第三节 财务报表分析.....	(18)
第三章 价格理论	(22)
第一节 需求.....	(22)
第二节 供给.....	(26)
第三节 需求—供给分析.....	(29)
第二篇 需求和收入	(37)
第四章 需求理论	(37)
第一节 企业需求.....	(37)
第二节 需求弹性.....	(39)
第五章 企业收入	(51)
第一节 收入与需求.....	(51)
第二节 收入与价格弹性.....	(55)
第六章 需求估计	(61)
第一节 收集资料.....	(61)

第二节	回归分析	(62)
第三节	参数的经济意义	(66)
第三篇	生产和成本	(70)
第七章	生产理论	(70)
第一节	生产函数	(70)
第二节	单一可变投入要素的最优利用	(73)
第三节	两种投入要素的最优组合	(79)
第四节	规模收益	(88)
第八章	生产估计	(93)
第一节	生产函数估计	(93)
第二节	科布-道格拉斯生产函数	(95)
第三节	线性规划与生产决策	(97)
第九章	成本理论	(103)
第一节	成本概念	(103)
第二节	成本函数	(105)
第三节	短期成本	(108)
第四节	长期成本	(114)
第五节	规模经济和规模不经济	(119)
第十章	成本估计	(122)
第一节	短期成本估计	(122)
第二节	长期成本估计	(126)
第三节	学习曲线	(128)
第四篇	利润和定价	(131)
第十一章	利润理论	(131)
第一节	边际分析	(131)
第二节	损益两平分析	(131)
第三节	增量利润分析	(140)
第十二章	完全竞争和完全垄断	(143)

第一节	完全竞争	(143)
第二节	完全垄断	(150)
第十三章	垄断竞争和寡头垄断	(157)
第一节	垄断竞争	(157)
第二节	寡头垄断	(162)
第十四章	定价理论与实践	(175)
第一节	产品定价理论	(175)
第二节	定价实践	(188)
第五篇	投资和风险	(194)
第十五章	投资理论	(194)
第一节	投资概念	(194)
第二节	资金的时间价值	(196)
第三节	投资基本原理	(200)
第十六章	投资项目决策	(203)
第一节	资本成本估计	(203)
第二节	项目选择程序	(205)
第三节	最优资本预算	(212)
第十七章	风险分析	(217)
第一节	风险	(217)
第二节	风险概率	(221)
第三节	已知风险概率的决策	(226)
第四节	未知风险概率的决策	(234)

第二部分 企业经济决策英文简写本

SIMPLIFIED EDITION OF FIRM'S ECONOMIC DECISION MAKING

PART ONE	BASIC CONCEPTS	(239)
----------	----------------	-------

CHAPTER 1. INTRODUCTION	(239)
CHAPTER 2. BUSINESS FIRMS	(242)
CHAPTER 3. PRICE THEORY	(246)
PART TWO DEMAND AND REVENUE	(251)
CHAPTER 4. THEORY OF DEMAND	(251)
CHAPTER 5. FIRM'S REVENUE	(259)
CHAPTER 6. DEMAND ESTIMATION	(264)
PART THREE PRODUCTION AND COST	(271)
CHAPTER 7. THEORY OF PRODUCTION	(271)
CHAPTER 8. PRODUCTION ESTIMATION	(284)
CHAPTER 9. THEORY OF COST	(289)
CHAPTER 10. COST ESTIMATION	(299)
PART FOUR PROFIT AND PRICE	(306)
CHAPTER 11. THEORY OF PROFIT	(306)
CHAPTER 12. PERFECT COMPETITION AND MONOPOLY	(313)
CHAPTER 13. MONOPOLISTIC COMPETITION AND OLIGOPOLY	(320)
CHAPTER 14. PRICING THEORY AND PRACTICE ...	(328)
PART FIVE INVESTMENT AND RISK	(338)
CHAPTER 15. THEORY OF INVESTMENT	(338)
CHAPTER 16. INVESTMENT PROJECT DECISION ...	(344)
CHAPTER 17. RISK ANALYSIS	(351)

附 录

习题答案.....	(362)
参考书目.....	(386)

第一部分 企业经济决策

第一篇 基础知识

第一章 绪 论

管理经济学（企业经济决策）是第二次世界大战后发展起来的一门新兴学科。美国经济学家乔尔·丁于1951年发表了第一部管理经济学著作，开创了经济学实际运用的新领域。本章主要介绍管理经济学的概念及经济管理决策的模式。

第一节 管理经济学的概念

一、管理经济学的研究对象

管理经济学是传统经济理论和分析方法在企业经济管理决策实践中的应用。决策就是选择，就是在许多可行方案中选择最优的方案。企业管理中要决策的问题众多，例如，人事决策（包括配备、选拔和培养骨干等）、组织决策（包括组织设计等）、财务决策（包括筹资等）、以及营销决策（包括确定销售战略、建立销售渠道等）。管理经济学涉及的只是经济决策，即在许多可行的经济方案中选择最优的方案。例如，需求和收入决策、生产和成本决策、利润和定价决策、以及投资和风险决策等。因此，管理经济学也称企业经济学。

二、管理经济学与宏微观经济学

(一) 宏观经济学

宏观经济学是一种关于特定经济类型的总的活动方式的理论，它着眼于国民经济的总量分析，考察整个国民经济的活动情况，是以国民经济总体，即整个社会的经济活动为研究对象。宏观经济学分析社会经济活动的总图像、总因素、总体经济问题，相应的经济变量的各个总量（即全社会加总数，平均数或比率），以及各个总量之间的相互关系。总体经济问题可包括：经济增长；经济周期波动；失业与通货膨胀；国家财政；进出口贸易和国际收支等。相应的经济总量有：国民收入；国民总产值；总就业量和总失业量；全社会消费、储蓄和投资额；物价水平；利息率；人口数量；以及这些变量的增长率和变动率等。

宏观经济学的主要内容可概括为：国民收入决定理论；经济周期理论；经济增长理论；货币和银行理论；宏观经济政策等。其中，国民收入理论是宏观经济学的核心。

(二) 微观经济学

微观经济学是从个体、个量出发，以单个经济单位，诸如单个家庭或单个人、单个厂商或资源所有者、单个产品市场的经济行为、经济现象，作为考察对象。具体说，微观经济学研究各种变量的单项数值如何决定的问题，比如单个企业如何取得最大利润；资源所有者如何有效地分配和使用有限的资源；家庭如何支配收入，怎样以有限收入获得最大效用和满足等。单个经济变量包括：个别企业的成本，利润，所使用的各种要素的数量和要素报酬；某种商品的需求，供给，价格等。通过对诸如此类的单个经济变量和单个经济行为的分析，发现它们之间的各种影响关系和相互决定作用，确定和力求实现最优经济目标。

微观经济学的主要内容可概括为：均衡价格理论；消费行为

理论；生产和成本理论；市场理论；生产要素报酬理论和微观经济政策等。其中，价格理论是微观经济学的核心。

（三）管理经济学与宏观经济学的关系

管理经济学与宏观经济学有着十分密切的关系。管理经济学与微观经济学的关系特别密切，因为管理经济学主要是用微观经济学的理论和分析方法来研究个别企业的经济决策问题。但是，为了研究企业的外部环境，必然涉及国家政治和经济形势对企业的影响，政府的法律规章对企业的制约，因此也要用到宏观经济学。微观经济学的需求、成本和生产理论是企业短期经济决策的有用工具；而宏观经济学的理论则对企业的长期决策（如企业是否应扩大、改变生产线、与其他企业合并等）非常有用。

由于管理经济学是一门应用科学，尤其是它要研究在不确定环境下企业的经济决策问题，因此它还要从其他学科借用许多方法作为分析、计算和决策的工具。例如，需要懂得财务会计，才能利用企业的原始资料进行分析和决策；需要运用包括微分学等数学工具寻求最优方案；需要运用概率和数理统计学的知识对各种变量关系作出经验估计；需要懂得预测技术作出面向未来的决策。

为了能正确地作出企业的各项经济决策，不仅需要掌握管理经济学本身，而且需要掌握多门学科的综合知识。

第二节 经济管理决策的基础

传统经济学以企业的目标是追求最大利润的假设为基础。根据这一假设，只有利润最大的方案才是最优方案。管理经济学仍然以这一假设作为企业经济管理决策的基础。

一、利润最大化

利润最大化，即获取最大利润，是大多数企业的根本目标。对于这些企业，增量法则在其作出经营决策时具有非常重要的意义。例如，某决策引起总成本的变化为增量成本；某决策引起总收入的变化为增量收入。很明显，企业以下的决策将是可取的。

1. 企业收入的增加大于成本的增加。
2. 企业成本的减少大于收入的减少。
3. 假定收入不变，企业某些成本的减少大于另一些成本的增加。
4. 假定成本不变，企业某些收入的增加大于另一些收入的减少。

这些相当简单的增量法则对企业广泛的经营决策是颇有帮助的。

二、利润来源理论

利润是总收入与总经济成本之间的差额，也就是总收入减去总经济成本的余额。收入是企业的销售收入，等于销售数量乘以销售价格。

经济成本是指某种资源用于某种用途时所放弃的其他有利用途的代价。企业经济成本还包括其正常利润。经济利润就是总收入减去总经济成本的余额。本书所说的利润均指经济利润。当我们说企业的目标是追求最大利润时，是指追求最大经济利润。

在市场经济体系下，存在着无数的相互独立而又互相竞争的企业，在这些企业的经营决策中，经济利润扮演了重要的角色。利润的存在决定了生产和销售的产品和劳务的品种和数量，同时进一步决定了生产这些产品的要素——劳动、资本和土地的需求。市场经济体系下的经济利润是一种强大的引导力，这一体系

能高效率地满足社会的经济需求。虽然这一体系并非十全十美，表现在政府时常要采取某些控制措施，但其运行确实非常有效率。正因为经济利润所起的重大作用，简单地介绍有关利润的理论是必要的。

（一）承担风险理论

承担风险理论认为经济利润之所以存在，是因为企业所有者投资时的风险必须得到补偿。因为企业所有者的投资并没有权力得到固定的报酬率，他们是企业资产的最后权利要求者，所以需要这一风险得到补偿。例如，某企业的债券投资者，被承诺付给固定的利息并在债券到期日还本，如付息还本不能履行，债券持有者能迫使该企业出售资产来满足其债权要求，而该企业的普通股和优先股持有人却没有这一保护，当企业经营困难时，可能分不到任何红利。因此他们平时获得比债券持有者更高的报酬率是必需的，其差额即经济利润，否则他们没有理由要冒险投资。

（二）动态平衡理论

动态平衡理论认为从长期看所有企业都应得到正常利润，但是在某一特定时期经济各部门的暂时不平衡会使某一企业或部分企业得到的利润高于或低于这一水平。例如，某商品的需求激增，由于需求大于供给，这一行业的企业的利润率将上升。然而，这将会刺激其他企业生产这一商品，从而使激增的需求得到满足，利润率也将趋于降回正常水平。总之，任何经济体系都不可能马上适应瞬间的市场变化，这将导致利润率高于或低于正常水平。

（三）垄断理论

垄断理论认为在某些行业里，个别企业能有效地支配市场，从而使获得的利润长期地高于正常利润。这种支配市场的能力可以产生于经济规模的存在、对自然资源的控制、拥有关键的专利、政府禁止竞争的限制等。

（四）创新理论

创新理论认为高于正常利润的利润是成功的创新的报酬。例如，某企业开发了独特的、高质量的产品，将可能获得高于正常利润的报酬。事实上，专利制度就是用于保护这种高于正常利润的报酬机会，从而刺激了企业不断地进行创新。

（五）高效率管理理论

高效率管理理论与创新理论相似，认为高于正常利润的报酬产生于企业卓越的管理技巧。高质量的管理能产生高利润是提高效率的持续动力。

上述任何一个理论都不能单独地解释各行业的现有利润，这些理论也不相互矛盾。利润产生于多种因素的组合，包括风险、创新、管理技巧、垄断，以及市场机会的变化等。重要的是利润和获得利润的机会在决定生产要素的有效分配中起着主要的作用。

三、其他选择目标

在现实中，企业的目标是多种多样的，并不仅仅追求最大利润，其原因是随着企业的发展，投资者和经营者在很大程度上是分离的。企业主要控制在经理手中，他们有可能以支付足够多的红利和保持适当的增长率来满足股东，从而在保持企业控制权的条件下，追求自己的目标，如较高的收入、社会地位、声望和权力等。因此不可避免地影响到企业的目标，也就是说，促使大企业在利润之外，追求其他目标。

（一）管理效用最大化

管理效用最大化，即通过管理可获得最大满足，这种满足程度可以用管理效用函数表示。管理效用函数包括：经理从企业得到的工资和其他形式的补偿；经理手下职员的数量和质量；企业

给经理特权的形式和数量。

（二）增长目标和规模最大化

增长目标和规模最大化，通常由销售增长、资产增长或职员数量增长来衡量。企业的增长符合经理的根本利益，因为其个人的声望和满足、更大的权力和更高的报酬、更大的范围发挥其抱负和能力，无一不和企业增长相关。研究表明，合并的大企业更多地倾向于经理的利益而不是股东的利益，而独立的企业则更多地倾向于提高利润。研究也表明，经理的工资与销售额之间存在着确定的联系，而经理的工资与利润之间则没有必然的联系。

（三）长期生存

长期生存目标是企业利润最大化标准目标的另一选择。依据这一目标作出的决定是使企业能在将来存在下去。长期生存与经理的利益有直接的关系，因为其现在和将来的补偿取决于企业的继续存在。一个经理有了破产的经历将很难再找到同样的经理职位。为了确保长期生存，企业将更小心谨慎，与追求最大利润的企业相比，将冒更小的风险。长期生存目标也部分地解释了为什么企业现在不断地开始重视其社会责任。关心有关各方，包括职员、股东、顾客、消费者、原料商和本地社团的利益，将创造一个良好的环境，使企业能更容易地追求长期存在的目标。

（四）满足和行为理论

满足和行为理论认为企业并没有什么明确的目标，企业只需得到满足或获得可接受的利润水平。企业应该采取多样的、不断变更的目标；企业各部门独立地解决问题；企业从经验中学习如何寻求解决方法；企业从反馈中调整决策标准；企业根据利润、存货、稳定生产、销售、市场份额和竞争目的而制定价格、产量和销售策略。

虽然企业的目标不尽相同，但管理经济学仍将追求最大利润

作为企业的主要目标。因为，企业必须有一定数量的利润，才能存在下去；其次，有些目标从短期看，似乎不追求最大利润，但从长期看，仍然是为了追求利润最大化（例如某些企业把占领市场，承担社会责任作为其目标，正是为了使其获得最大的长期利润）；再次，获得最大利润的企业是效率最高的企业，而其他目标的追求无非是以牺牲部分利润或效率为代价。

第三节 经济管理决策的模式

一般情况下，一旦确定了经济管理的目标，就可以采取以下四个步骤进行决策。

1. 明确应解决的问题或应作出的决策。
2. 说明解决这一问题的可供选择的方案。
3. 确定哪些资料与决策有关，分析与各可供选择方案有关的资料。
4. 选择与企业目标一致的可能最优方案。

在经济分析中，允许考虑的时期通常是一个重要因素。当决策涉及日常经营和事先确定的目标时，可供选择的方案是非常有限的。在这种情况下，步骤2有可能缩减成简要阐述实现这一目标的条件。例如，如果管理部门想要确定企业在单一市场销售某一种既定产品能取得最大利润的季度生产率，那么，除了确定符合这一目标的产量水平外，别无其他选择。但是，如果管理部门想要在一组投资项目中决定哪个项目将给企业增加最多的价值，就必须分析许多可供选择的方案。一般地说，决策期越长，可供管理部门选择的方案就越多。

步骤3和4的分析和选择，主要是根据经济分析的标准和广泛采用的经济分析方法和准则来进行。在解释这些方法和标准以及运用它们解决企业具体经济问题的过程中，将反复应用决策法

则。一般地说，这些法则是以增量或边际分析为基础的。增量或边际分析的基本原则是：由企业控制的经济变量（产量、价格、资源的利用、投资等）的变动，必须保证在任何时候给企业增加的收入都大于增加的成本，换言之，任何时候这种变动都要增加企业的利润。

思考题

1. 管理经济学的研究对象是什么？
2. 管理经济学与宏微观经济学的关系如何？
3. 企业的根本目标为什么是利润最大化？
4. 利润是怎么得来的？
5. 企业除利润最大化目标外，还追求什么目标？
6. 企业经济管理决策的模式有哪几个步骤？