



普通高等教育“十一五”国家级规划教材
21世纪经济学管理学系列教材

跨国企业管理

第四版

TRANSNATIONAL CORPORATION

主编 谭力文 吴先明



WUHAN UNIVERSITY PRESS

武汉大学出版社



普通高等教育“十一五”国家级规划教材
21世纪经济学管理学系列教材

跨国企业管理

第四版

TRANSNATIONAL CORPORATION

主 编 谭力文 吴先明
副主编 陈立敏 李 梅 赵奇伟



WUHAN UNIVERSITY PRESS

武汉大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

跨国企业管理/谭力文,吴先明主编.—4版.—武汉:武汉大学出版社, 2014.8

普通高等教育“十一五”国家级规划教材

21世纪经济学管理学系列教材

ISBN 978-7-307-13042-5

I. 跨… II. ①谭… ②吴… III. 跨国公司—企业管理—教材
IV. F276.7

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2014)第 061671 号

责任编辑:范绪泉

责任校对:鄢春梅

版式设计:马 佳

出版发行:武汉大学出版社 (430072 武昌 珞珈山)

(电子邮件:cbs22@whu.edu.cn 网址:www.wdp.whu.edu.cn)

印刷:武汉珞珈山学苑印刷有限公司

开本:787×1092 1/16 印张:25.5 字数:599千字 插页:1

版次:2002年1月第1版 2004年9月第2版

2009年7月第3版 2014年8月第4版

2014年8月第4版第1次印刷

ISBN 978-7-307-13042-5 定价:39.00元

版权所有,不得翻印;凡购买我社的图书,如有质量问题,请与当地图书销售部门联系调换。

21世纪经济学管理学系列教材

编委会

顾问

谭崇台 郭吴新 李崇淮 许俊千 刘光杰

主任

周茂荣

副主任

谭力文 简新华 黄 宪

委员（按姓氏笔画为序）

王元璋 王永海 甘碧群 张秀生 严清华
何 耀 周茂荣 赵锡斌 郭熙保 徐绪松
黄 宪 简新华 谭力文 熊元斌 廖 洪
颜鹏飞 魏华林

总 序

一个学科的发展，物质条件保障固不可少，但更重要的是软件设施。软件设施体现在三个方面：一是科学合理的学科专业结构，二是能洞悉学科前沿的优秀的师资队伍，三是作为知识载体和传播媒介的优秀教材。一本好的教材，能反映该学科领域的学术水平和科研成就，能引导学生沿着正确的学术方向步入所向往的科学殿堂。作为一名教师，除了要做好教学工作外，另一个重要的职能就是，总结自己钻研专业的心得和教学中积累的经验，以不断了解学科发展动向，提高自己的科研和教学能力。

正是从上述思路出发，武汉大学出版社准备组织一批教师在两三年内编写出一套《21世纪经济管理系列教材》，同时出版一批高质量的学术专著，并已和武汉大学商学院达成共识，签订了第一批出版合作协议，这是一件振奋人心的大事。

我相信，这一计划一定会圆满地实现。第一，合院以前的武汉大学经济学院和管理学院已分别出版了不少优秀教材和专著，其中一些已由教育部通过专家评估确定为全国高校通用教材，并多次获得国家级和省部级奖励，在国内外学术界产生了重大影响，对如何编写教材和专著的工作取得了丰富的经验。第二，近几年来，一批优秀中青年教師已脱颖而出，他们不断提高教学质量，勤奋刻苦地从事科研工作，已在全国重要出版社，包括武汉大学出版社，出版了一大批质量较高的专著。第三，这套教材必将受到读者的欢迎。时下，不少国外教材陆续被翻译出版，在传播新知识方面发挥了一定的作用，但在如何联系中国实际，建立清晰体系，贴近我们习惯的思维逻辑，发扬传统的文风等方面，中国学者有自己的优势。

《21世纪经济管理系列教材》将分期分批问世，武汉大学商学院教师将积极地参与这一具有重大意义的学术事业，精益求精地不断提高著作质量。系列丛书的出版，说明武汉大学出版社的同志们具有远大的目光，认识到，系列教材和专著的问世带来的不止是不小的经济效益，更重要的是巨大的社会效益。作为武汉大学出版社的一位多年的合作者，对这种精神，我感到十分钦佩。

谭崇台

第四版前言

白驹过隙，四年一晃就过去了，经范绪泉博士的提醒，教材又到了应该重新编写的阶段了。世界还在变化，中国依然在快速发展，例如在第三版前言中提到的美国房贷引发的全球金融危机虽余威仍在，但已经渐渐淡去。美国量化宽松的货币政策虽然让美国在缓解金融危机的影响上取得了成功，但在全球产生的影响如何还有待评估。中国在应对此次金融危机上不能说取得了全胜，但中国经济依然保持着较快的速度发展。2012年，中国的国内生产总值已经达到519 322亿元人民币，约合8.26万亿美元，为世界经济总量排列第二的国家；也是在2012年，中国对外直接投资达到840亿美元，成为世界第三大对外投资国。双汇国际出资71亿美元并购史密斯菲尔德项目，中国神华投资5.5亿元投资开发美国页岩气等，都成为2013年中国海外直接投资的亮点。如果说书的第一版还是在探索中国企业的国际化进程，那么现在就是在圈点中国企业国际化的进步了。

当然，从更深的层面看，中国企业的国际化问题依然是中国企业界必须认真学习和研究的问题。例如，在中国对国外资源性的投资活动中，失败依然占有很高的比例。从失败的案例看，还是未能按照国际惯例行事，依然将自己熟悉的国内经营方法照搬用于国外，所以说，如何扩大视野，更清楚地看清国内外市场、经营思想和方法存在的巨大差异，仍然是中国企业界需要认真学习、思考的问题，这也是我们出版该书的基本目的。

本书是一本教材，教材的最大特点是介绍与课程相关的基本概念、基本理论和基本分析方法。该教材为国际企业经营管理的学习者提供新的思想、新的知识和分析问题的基础，也为国际企业经营管理的实践者提供思考的逻辑、分析的框架和工作的路径，所以它既可以是初学者的入门读物，也可以是工作在经营管理工作第一线的管理者可供参考的书籍。

与前三版相比，本书在内容上进行了必要的调整。既精简了部分章节，也扩充了部分章节，特别对与实际经营管理工作有着更为密切联系的职能工作进行了扩充，如增加了对国际企业会计、物流问题的介绍，也对国际化工作中影响很大的金融问题进行了改写。为便于读者更好理解书中对一些问题的描述，增加书的可读性，在诸多章节中添加了诸如小资料的文本形式。

参与这次编写工作的人员进行了适当的调整。主编工作依然由谭力文教师、吴先明教授负责，本书的副主编调整为陈立敏教授、李梅副教授和赵奇伟副教授。编写工作的分工是：谭力文教授负责了第一编的编写，吴先明教授负责了第二编第三、第四章的编写，陈立敏教授负责了第四编的编写，李梅副教授负责了第五编第十一、第十二、第十三、第十五章的编写，赵奇伟副教授负责了第三编、第二编第五章、第五编第十四章的编写。在编写过程中，进行了适当的交换审稿，谭力文教授负责了本书的总纂工作。

在书稿杀青、交稿之时，作为主编，对参加编写的吴先明教授、陈立敏教授、李梅副教授、特别是目前依然求学在美国哥伦比亚大学的赵奇伟副教授，以及支持与帮助他（她）们的家人表示衷心的感谢，因为我知道，该书的字字句句体现的是老师们的艰苦作业和辛勤劳动，体现的是家人的大力支持和热心关怀。作为主编还要衷心感谢本书的责任编辑范绪泉博士，在本书的出版过程中一直得到他的鼎力相助，没有他的有效督促和认真帮助，该书难以取得如此的成功。

在教材中参考、引用了众多前辈和国内外同行的研究成果、文献资料和网站资料，在引用过程中我们一一严格地作出了相应的注释，在此，我们对前辈和国内外的同行们表示深深的谢意。

需要提醒的是，教材较为完整地构建了涉及国际企业经营管理工作知识体系，但在本教材的使用过程中，学习者，特别是任课老师可以根据自己的工作需要，教学任务调整学习、讲授的内容，任课教师可以根据所教学生所在的专业进行必要的调整，以更好地突出重点，让学习者受益。由于本书由五位教师编写，受各自专业背景，以及所承担章节内容要求的影响，文风不尽一致，描述也存在一定的差异，为替读者负责，我们在各章都提供了较为经典的参考资料，可供本书的使用者进一步查阅和深究。

谭力文

2014年夏于武汉大学珞珈山

第三版前言

2001年,我们出版了《国际企业管理》第一版的教材,在2004年又出版了该教材的第二版,这本书是《国际企业管理》的第三版。需要说明的是,2006年,我们共同编写的《国际企业管理》教材被评为普通高等教育“十一五”国家级规划教材,这是社会和读者对我们的教材的肯定。作为作者的我们也深深感到,面对国际政治、经济发生的巨大变化,我们书中的内容应该进行修改了,对其中存在的不足更需要完善,这样才能更好地为读者服务,对得起购买、阅读我们书籍的读者。

这次参与第三版编写的人员是谭力文教授、吴先明教授、陈立敏副教授、李梅副教授和秦仪博士,基本还是第二版教材的编写人员。其中,新参与的李梅副教授在取得博士学位后,开始从事国际企业管理的教学、科研工作。我们的编写分工是:谭力文教授负责教材的总体工作,写作的组织、协调,并撰写了书稿的第一、第二、第三章;吴先明教授撰写了书稿的第四章、第六章的第一、第二、第三节;陈立敏副教授撰写了书稿的第七、第十二和第十四章;李梅副教授撰写了书稿的第五章、第六章的第四、第五节、第十章和第十一章;秦仪博士撰写了书稿的第八、第九和第十三章。考虑到分工的任务和目前从事教学、科研工作的现状,本书由谭力文、吴先明教授担任主编,陈立敏、李梅副教授和秦仪博士担任副主编。我们相信,新版的教材必定是成功的,因为我们更加成熟,我们更加了解我们身上承担的责任,这些必然会反映在书的章、节、页中。我们在新版教材即将出版之际,唯一的希望是,阅读该书的读者能从中得到一些帮助,能在得到帮助之余喜欢她。

在该书的编写过程中正遇到由美国次级债引发的全球金融风暴,这是我们的教材迟迟未能交稿的一个主要原因。我们相信,随着这场风暴原因的探索 and 问题的纠正,指导国际企业开展经营活动的一些理论会出现变化,例如,从1982年由美国前任总统里根开始推行的自由主义经济思想会在一定程度上受到遏制,在此思想指导的经济全球化,以及企业国际化思想与理论会发生一些变化,国际企业所面临的国际经济环境也会有所改变。从目前看,这些变化还仅仅是初见端倪,在各国政府匆匆忙忙力挽金融危机掀起的狂澜时,人们可能还难以定下心仔细追索此次金融危机的根本之因,造成这场危机的主要国家还在乱找原因,至今不肯坦然承认自己的问题。因此,我们在该版教材中仅在第一、第二、第三章中对该问题进行了相对宏观的一些描述和评介,在涉及基本理论和企业经营行为的其他各章节还不敢进行重大的修改,因为毕竟思想、理论需要产生于实践之中,许多问题还需要认真的观察与分析。所以我们在此也提醒本书的读者,可以根据今后局势的明朗、理论的提升、经营行为的变化来阅读此书,为书中目前还难以完成的工作进行自我补充。

作为主编,在修订本即将出版之际,要对参加编写的各位老师和支持与帮助他(她)们的家人表示衷心的感谢,因为我知道,该书的字字句句体现的是老师们的艰苦作业和辛

勤劳动，体现的是家人的大力支持和热心关怀。作为主编还要衷心感谢本书的责任编辑范绪泉博士，在本书的出版过程中一直得到他的鼎力相助，没有他的认真努力和有效配合，该书难以取得如此的成功。

在教材中参考、引用了众多前辈和国内外同行的研究成果、文献资料和网站资料，在引用中我们一一严格地作出了相应的注解，在此，我们对前辈和国内外的同行表示深深的谢意。

谭力文

2009 年寒假于武汉大学珞珈山

第二版前言

在本书深受市场的欢迎，在短短不到一年半的时间内已经重印3次，发行量达到13000册之际，作为作者的我们也感到，面对国际政治、经济发生的巨大变化，我们书中的内容应该进行修订了，对其中存在的不足也需要完善了，这样才能更好地为读者服务，对得起购买、阅读我们书籍的读者。

这次参与修改的人员基本是原书的作者，分工依然照旧（曾经参加编写工作的严若森、黄江圳，前者正在南开大学读博士后，后者已经毕业去广东工作。此次他们编写的两章由陈立敏和秦仪负责修订）。只不过，吴先明老师在经过自己不懈的努力，经过两年南开大学国际商学院博士后的熏陶后回到武汉大学，已经晋升为教授和博士生导师了，开始主持武汉大学商学院企业管理博士点国际企业管理方向的工作，所以此次修改版请他与我共同担任主编。陈立敏、秦仪在顺利完成博士阶段学习，获得管理学博士学位之后，已经留校，开始了她们的教师职业生涯。曾参加过本书前期工作的李燕萍老师也荣升教授、博士生导师了，她始终是我们团队的活跃分子和积极成员。因此，作为主编的我相信，此次修订必定是成功的，因为从上面可以看出，参加编写的成员在个人的阅历和内涵上已经发生了很大的变化，这些个人素质的变化也必然会反映在书的章、节、页中。我们在修订之际唯一的希望是，阅读该书的读者能从中得到一些帮助，能在得到帮助之余喜欢她。

作为主编，在修订本即将出版之际，要对参加编写的各位老师和支持与帮助他（她）们的家人表示衷心的感谢，因为我知道，该书的字字句句体现的是老师们的艰苦作业和辛勤劳动，体现的是家人的大力支持和热心关怀。作为主编还要衷心感谢本书的责任编辑刘成奎编辑，在本书的出版过程中一直得到他的鼎力相助，没有他的认真努力和有效配合，该书难以取得如此的成功。作为本书的编写人员，依旧要感谢朱静一老师，就在暑假查阅资料之时又恰巧碰见了她值班，凭借她对资料的熟悉，很快为我找到了修订本书所需的资料。

在教材中参考、引用了众多前辈和国内外同行的研究成果和文献资料，在引用中我们一一严格地作出了相应的注解，在此，我们对前辈和国内外的同行表示深深的谢意。

谭力文

2004年盛夏于武汉大学珞珈山

第一版前言

1993年，在国家社会科学基金的资助下，我曾经在四川人民出版社出版了《国际企业经营管理》一书。虽然在那本书出版的时候，中国企业的国际化进程才刚刚迈开步伐，我也是抱着从美国学习回国的冲动和一位年轻教师的理想开始写作的，但时至今日，中国企业的国际化已进入了快车道，已在全世界逐步显示出了自我的力量和实力。因此，如何编写这本书，更重要的是，写的书能对学生有所帮助，能对实业界的朋友有所助益，不能不认为是对我们有力的挑战。

国际企业管理，在英文中的表达方式是 international business。直译或意译为“国际商务”恐更为准确和恰当，但在我国香港、台湾地区，多译为国际企业管理，且这种译法已逐渐为中国大多数学者所接受。我们选择“国际企业管理”作为书名，是完全注意到商务经营的主体和工商管理学科特点的这一事实，因为我们知道，在商务的实践活动中，企业担负着商务活动的主要责任，且是商务活动的主体，而工商管理是研究如何为企业制定经营战略的一门学科，所以，将 international business 翻译为国际企业管理是可以的，也是不为错的。

虽然不能说国际商务活动仅仅是近几十年才发展起来的，但在第二次世界大战以后，特别是近30年来国际商务活动发展之迅猛令人瞩目。由于国际商务活动跨越了边界，接触到了不同的政治体制、经济体系、社会文化，必然形成了与仅在自己国家内开展商务活动的巨大差别。研究这些差别形成的不同点，以及这些不同点带来的不同的经营理论、策略和方法，为进行国际商务活动的企业培养管理人才的专业——“国际企业管理”就应运而生，并且得到了迅速的发展。

国际企业管理是一个涉及面极宽的专业，像国际金融、国际贸易、国际市场学、比较管理学、国际经济法等都应该成为必须学习的专业课，而工商管理中的市场学、会计学、管理学、人力资源管理学等专业基础课也是学好国际企业管理的重要课程。

作为作者，我们十分欣慰和高兴地看到，在短短的20多年的改革开放中，中国企业的国际化过程已得到了迅猛的发展。企业的国际化不仅成为具有强大实力的国有企业发展的重要选择，也成为正在迅速崛起的民营企业的发展选择。研究中国企业国际化的历程和方向应该成为企业管理学者们的当然责任。

本书的基本结构沿用了目前国际上有关 international business 教科书的通用结构，并结合中国的国情及多年教学和科研积累的经验和成果进行了编著。我们希望为读者提供一本符合中国国情，并适用于教学和指导企业参与国际竞争，且符合国际惯例的读物。本书是集体智慧的结晶。本书由谭力文教授负责框架设计，以及写作工作的组织、协调和总纂工作，吴先明副教授，博士生秦仪、陈立敏负责编写的日常工作。其中，谭力文撰写了本书

的第一、第二部分；吴先明撰写了本书的第三部分中的第四、第六章（其中柯红梅撰写了第三、第四节），硕士生张爱武撰写了第五章；秦仪撰写了本书的第四部分、第十三章和附录；陈立敏撰写了本书的第七、第十二和第十四章；博士生严若森撰写了第十章；博士生黄江圳撰写了第十一章。

本书既可以作为大学本科生的教材，也可以作为从事实际工作的同志们的读本。同学们通过学习，可以了解国际企业管理的基本理论和方法，为今后参与国际商务活动打下一定的基础；实务工作者通过学习，可以懂得如何打入国际市场，寻求理想的合资伙伴，选择最佳的国际商务战略，成功地实现跨国经营。

在本书出版之际，要深深感谢太平洋彼岸的导师李·奈尔特教授（Prof. Lee C. Nehrt），是他为作者提供了在美国俄亥俄州立大学商学院学习的机会，并引导作者进入了工商管理 and 国际企业管理的科学殿堂；感谢武汉大学管理学院、商学院的领导、教师和工作人员，是他们在多年的教学、科研工作中为作者提供了种种的关心、方便和照顾；感谢商学院工商管理系系主任李燕萍副教授，是她为本书的最后一章——国际企业人力资源管理提供了写作大纲；感谢朱静一老师，是她长期为我提供日常学习和研究工作所需的资料；感谢我的妻子——冯元信女士，是她为我日常的工作和生活提供了坚实的保障，在我每一微小的进步中都可以体会到她的恩爱、支持和帮助。

谭力文

2001 年秋于武汉大学

目 录

第一编 企业跨国经营概论与环境分析

第一章 企业国际化经营与全球竞争格局	3
第一节 国际商务与跨国公司	5
第二节 企业国际化经营的动机与方式	7
第三节 企业国际化的阶段性	12
第四节 经济全球化的兴起与发展	13
案例分析 民营企业吉利汽车的国际化	22
第二章 企业国际化经营的环境分析	24
第一节 企业国际化经营环境的特点	25
第二节 企业国际化经营的政治—法律环境和经济环境	29
第三节 企业国际化经营的经济环境	33
第四节 企业国际化经营的文化环境	37
案例分析 星巴克在中国：星巴克和中国共发展	44

第二编 国际贸易和国际投资

第三章 国际贸易理论	49
第一节 国际贸易的基本理论	51
第二节 其他的有关理论	56
案例分析 格兰仕的国际化模式	67
第四章 外国直接投资理论	70
第一节 国际直接投资的基本理论	72
第二节 发展中国家的对外直接投资理论	80
第三节 我国企业的对外直接投资	86
第四节 外国直接投资的利弊分析	91
第五节 国际企业采用外国直接投资的策略分析	97
案例分析 三一重工的国际化道路	108

第五章 区域经济一体化	110
第一节 区域经济一体化的类型与成因	111
第二节 区域经济一体化的经济效应	116
第三节 世界主要区域经济一体化组织	119
案例分析 启动中国—东盟自由贸易区：几家欢喜几家愁？	131

第三编 全球金融环境

第六章 全球外汇市场	137
第一节 外汇市场的相关概念	138
第二节 外汇市场的基本特征	142
第三节 外汇市场交易	149
案例分析 人民币升值与外汇套利	157
第七章 汇率的决定	161
第一节 长期汇率的决定因素	164
第二节 短期汇率的决定因素	168
第三节 汇率的预测	172
第四节 汇率变化对跨国经营决策的影响	174
案例分析 人民币升值给中国制造带来压力	177

第四编 国际企业的战略选择

第八章 企业的国际化战略	185
第一节 战略与企业	187
第二节 全球竞争环境下的机会与威胁	189
第三节 如何从全球扩张中获利	194
第四节 全球竞争的两大压力	197
第五节 跨国经营的战略选择	199
案例分析 格兰仕的战略定位：微波炉全球性生产车间	204
第九章 国际企业的组织结构	207
第一节 基本的国际企业组织结构	208
第二节 管理传统对组织结构的影响	215
第三节 跨国公司的组织结构	218
第四节 变革中的跨国组织	220
案例分析 “三位一体本土化”：海尔的国际企业组织结构	223
第十章 企业的国际市场进入方式	227
第一节 跨国商品活动	229

第二节 跨国服务活动	230
第三节 跨国投资活动	234
第四节 国际战略联盟	237
第五节 国际市场进入模式的选择	241
案例分析 联想集团的跨国并购与整合	244

第五编 国际企业的职能管理

第十一章 国际企业的市场营销	251
第一节 国际市场营销概述	252
第二节 国际营销调研	254
第三节 国际营销基本策略	264
第四节 国际营销组合	271
案例分析 李宁的品牌国际化之惑	282
第十二章 国际企业会计	285
第一节 国际会计的定义	286
第二节 影响国际会计差异的因素	287
第三节 外汇风险与外汇风险管理	298
第四节 管理会计问题	302
第五节 公司治理	307
案例分析 中信泰富创中资股衍生品亏损记录	310
第十三章 国际企业财务管理	312
第一节 国际企业财务管理的目标、特点和模式	313
第二节 国际企业财务管理的基本活动	317
第三节 外汇风险管理	326
案例分析 中集集团的信用融资	332
第十四章 国际企业人力资源管理	335
第一节 国际人力资源管理概述	336
第二节 国际人员配备	337
第三节 培训与开发	343
第四节 工作业绩评估	348
第五节 报酬方案	350
第六节 跨文化背景的人力资源管理	355
案例分析 华为：人才国际化与“去英雄主义”	363

第十五章 国际企业供应链管理	367
第一节 全球供应链管理概述	368
第二节 国际企业供应链的关系管理	371
第三节 国际企业供应链采购管理	375
第四节 国际企业全球供应链管理与信息技术	379
第五节 国际企业全球供应链的风险管理	385
案例分析 海信的欧洲供应链之反思	391

第一编 企业跨国经营概论与环境分析

市场竞争实际上不是发生国与国之间，而是在公司与公司之间进行。迄今为止，我不曾看到哪个国家未拥有强大的公司就能在全球经济中占先的。没有强大的公司，也就不会有持续的经济增长。

我们对“国际成功”的定义是：该国的这项产业是否拥有足以与世界级竞争对手较劲的竞争优势。

迈克尔·波特

美国亚洲协会（Asia Society）的一份报告称，中国的海外直接投资正处在一轮指数级飙升的起点，到2020年，中国企业将在世界各地积累1万亿至2万亿美元资产。

当时即将上任的美国驻中华人民共和国大使骆家辉2011年4月在美国伍德罗·威尔逊中心举行的一次会议上发表讲话说，美国是全球外国直接投资的最大目的地，奥巴马政府希望继续吸引全球投资者。他说，外资公司在全美50个州都有投资，在美国创造的就业约为500万个。骆家辉认为，近年来，中国在美国的直接投资迅速增加。根据美商务部经济分析局的统计，目前中国在美国的直接投资总额约为23亿美元。过去两年来，中国在美国直接投资每年都在倍增。他强调，中国在美国直接投资增加对美国是好事，“这对美国工人是好事，对美国企业也是好事”。

以上的数据和事实再一次证实着一个向全世界公布的强烈信号，中国的企业正随着中国国力的增强和自我实力的提升从长久的跨国之梦中大步地走在跨国经营之路上。面对挑战和机会，深入地学习与研究跨国企业的经营管理问题，应该成为诸多希望投身于国际竞争的人们认真和主动的选择。

本编由两章构成，主要是从基本的概念入手，对跨国公司涉及的基本经济活动和经营行为进行介绍，并对进行跨国经营企业的经济行为和经营活动影响最大的环境因素进行分析。以求在本书的开篇能够给读者介绍较为完整的涉及国际企业经营管理的工作概貌，以便随后的学习。