



QIYUE
与产业转移
CHONGZU
YU CHANYE ZHUANYI

企业重组

GUOJIASHEKEJIJINYOUXIJIEJIXIANGMU

陈泽明 著



清华大学出版社

国家社科基金优秀结题项目

企业重组与产业转移

QIYE CHONGZU YU CHANYE ZHUANYI

清华大学出版社
北京

内 容 简 介

本书对资源型、资本型、知识型企业如何分别选择地理空间、经济空间、人文空间及时段动态优势,通过横向、纵向和混合并购,实现企业重组整合,提出了具体的方法路径。对资源型、资本型、知识型企业转移的流出区域、转入区域及其优势在区域间的动态变化进行分析比较,对企业重组带动产业的空间转移机理进行分析,提出了引导企业跨区域重组、推动产业转移的制度供给和绩效评价办法。

本书在 2009 年国家社科基金优秀结题项目《企业跨区域重组推动产业转移的理论对策研究》基础上,增加了大量案例、专栏和应对金融危机的内容,综合了区域经济、产业经济、企业管理,以及生产要素等多学科知识。涉及企业要素、价值链、优势比较、区域选择、重组整合、产业转移、绩效评价、激励政策等内容,是目前比较全面、专业、多学科融合的企业重组与产业转移的专著。

本书将理论与实务操作结合在一起,理论前沿、实践性强、内容简明、深入浅出。读者经过较短篇幅的学习,就能够结合案例分析和专栏学习,举一反三,掌握企业跨区域并购重组与产业转移的知识。对广大企业经营者、理论工作者、大专院校师生和各级政府公务员有很好的参考价值。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

企业重组与产业转移/陈泽明著. —北京:清华大学出版社,2010.4
ISBN 978-7-302-22482-2

I. ①企… II. ②陈… III. ①企业合并—研究 IV. ①F271

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 065060 号

责任编辑:徐学军

责任校对:王凤芝

责任印制:孟凡玉

出版发行:清华大学出版社

地 址:北京清华大学学研大厦 A 座

<http://www.tup.com.cn>

邮 编:100084

社 总 机:010-62770175

邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 装 者:三河市金元印装有限公司

经 销:全国新华书店

开 本:170×230

印 张:32

字 数:413 千字

版 次:2010 年 4 月第 1 版

印 次:2010 年 4 月第 1 次印刷

定 价:60.00 元

产品编号:036652-01

序

我曾经给陈泽明教授的专著《区域合作通论》作过序,那好像是 2005 年的事,当时他还在复旦大学工商管理博士后流动站进行博士后研究,主要是围绕我国管理科学“十一五”重点前沿问题——企业优势的动态性进行研究,还承担了国家博士后科学基金研究和复旦大学的一些研究任务。由于研究工作出色,出站时他的博士后报告被专家们一致评为优秀,后来复旦大学学位委员会又评他为学校几位优秀博士后之一。出站后的几年,泽明不断地向我报告他在学术上取得的成绩,获得了多项国家级与省部级重要的研究课题,论文著作在省级社科和自然科学评奖中,连续多次获得“一等奖”“二等奖”和“三等奖”等等。我自然为他取得的成绩感到高兴,也常常以他为标杆,教育我的已毕业或在学的各类学生努力工作、勤奋研究。

研究企业要素构成与变化,同时研究企业的环境对企业竞争优势的影响,这应该是泽明教授研究方向的一大特色。在知识经济时代,企业要素轻型化,要素流动性增强,受环境影响逐渐加大,知识要素对企业产出的贡献率不断提升的情况下,选择这一研究方向,无疑切中了当前和今后一段时期企业管理理论研究的前沿。正因为如此,他的研究成果才不断涌现。这本《企业重组与产业转移》专著,是泽明教授在 2009 年完成的国家社科基金项目优秀结题成果的基础上,进一步修改、增加大量鲜活的案例形成的。书中研究了企业跨区域重组的理论问题,特别是提出了企业在不同的区域空间,其竞争优势的动态性变化,并进行了论证和验

证。探索了影响企业竞争优势的区域空间的结构形式,以及企业内生要素与外部环境空间要素进行互动的机理。著作尤其对知识经济时代,推动经济增长的主导要素进行了探索,研究了知识要素的特征,进而从要素的不同区位禀赋出发,为实现资源配置帕累托最优,提出了不同要素构成企业的产业流出和承接区域的思想。泽明教授还结合工作实际,在书的相关部分,增加了相应的案例,并提出了应对金融危机影响,企业顺应市场推动企业并购的应对措施:即企业重组带动生产要素移动,引致产业转移,政府的制度供给等。我认为当大家在读完这本书,了解泽明教授的理论思想和创新观点之后,都会有所收获。

我常常在想,作为企业家应该学会在企业所处的不同生命周期,培育、找到并不断提升企业的核心竞争力,就要了解自己企业的要素构成和区域环境变化的影响;作为政府官员,要在自己守土有责的岗位上努力发展地方经济,就要了解自己区域的资源禀赋、比较优势,推动产业转移,不断提升所在区域的竞争力;作为学校教师和理论工作者,应该不断在理论学习和研究中,获取新的知识,不断深化对客观存在的认识。

当然,我作为泽明教授的博士后联系导师,相信他在已经取得这么丰硕的成果之后,依然会继续努力,在理论与中国实践的结合中,出更多的优秀学术成果。

中国工业经济学会常务副理事长
上海市社会学科创新基地首席专家
复旦大学长三角研究院副院长
复旦大学工商管理博士后流动站站长
国家重点学科产业经济学科带头人

芮明杰 教授、博士生导师

2010年1月28日

前 言

国内外对企业并购重组的专著已经很多,但研究企业在不同的区域空间,生产要素价值量发生变化引致企业优势变化,企业利用不同区域的动态比较优势,跨区域并购重组,推动产业转移,实现资源在不同区域的优化配置,这一视角的研究还不多见。

企业优势的动态性研究,是“十一五”我国管理科学研究的前沿问题。还是在6年前,我在复旦大学作博士后期间,在中国首席产业经济学家芮明杰导师的带领下,承担了中国博士后科学基金《企业动态优势研究》科研项目。研究工作到2005年完成,积累了大量研究成果、研究资料,特别是掌握了多学科结合,研究复杂经济管理问题的方法。部分成果《企业优势的本源分析》在《经济学家》上发表后,中国人民大学复印报刊资料《企业管理研究》全文收录,引起了国内外学术界的广泛关注。沿着这一前沿方向,我承担了国家社科基金基础理论项目——“企业跨区域重组推动产业转移的理论对策研究”。整个研究工作到2009年完成,被评为国家社科基金优秀结题项目。获得了资源的、环境的和能力的三种企业优势之间的关系、企业要素构成与竞争优势的关系、企业优势受环境影响等一系列基础理论研究成果;揭示了经济全球化和区域经济一体化加速,生产要素轻型化,流动性增大,人、社会、环境和谐作用不断提升,企业跨区域重组推动产业转移的趋势不断增强的规律性;提出了企业如何选择自己的动态比较优势,适应日益激烈的全球竞争,并在并购重组中不断提升企业竞争力的路径和方法选择。

研究认为：企业是生产要素的集合体，资源论、能力论、环境论等企业竞争优势理论是互相联系，互为因果的。企业不同的竞争优势，源于企业集合体中生产要素的不同构成，企业生产要素使用价值量的变化导致了企业竞争优势的变化。企业环境的变化是企业集合体中生产要素使用价值量变化的外部条件。企业能力变化，即企业竞争优势的变化是企业内部生产要素使用价值量变化的结果。企业作为生产要素的集合体，同质企业其要素使用价值量随区域不同，即时空的动态变化是企业优势变化的本源。生产要素使用价值量的变化分三种情况：同一要素在不同运营模式下其使用价值量的变化；同一要素在不同经济单元空间中其使用价值量的变化；同一要素在不同要素组合下使用价值量的变化。这些变化是企业的外部时空环境变化及其不同的要素组合影响下，内部生产要素使用价值量动态变化的结果。

企业所处的区域环境由地理空间、经济空间、人文空间三维空间和时间矢量构成。构成三维空间中的任一空间还可进行细分成 N 维空间矢量， N 维空间矢量要素与企业集合体要素通过物质能量交换，实现其使用价值量的动态变化。地理空间与地理、气候、自然资源等要素相关；经济空间与基础设施、产业结构、企业集群等相关；人文空间与法律制度、企业文化、人文观念等相关。处于区域空间的企业由于三维空间或任一空间的变化，会引致企业集合体中生产要素使用价值量的变化，导致企业竞争优势的变化。同时，企业生产要素使用价值量的动态变化，还与经济时间有关。经济时间与日历时间是不同的，经济时间与经济发展模式、经济发展阶段、经济制度等有关。同一日历时间内的企业由于处于不同的经济发展模式中，处于不同的经济发展阶段，这就造成经济时间的差异，处于不同经济时间中的企业的生产要素有不同的使用价值量，引致了同质企业具有不同的竞争优势。一般来说，企业竞争优势可分为区位相对优势、时段动态优势、纵向环节优势和横向比较优势。

在市场经济条件下,企业跨区域重组,推动产业转移,利用有限资源,实现最大的产出,使资源在不同的区域空间都得到优化配置,即通过资源流动和资源整合逐步逼近帕累托最优,这是企业的本质。因此,企业跨区域并购重组的实质就是使企业的优势取带被重组的同质企业的劣势,优化企业生产要素在区域空间的配置。判断和选择企业的优势,包括区位相对优势、时段动态优势、纵向环节优势、横向比较优势等是实现企业跨区域重组的关键。企业的区位相对优势与其所处的三维区域空间结构密切相关;企业的时段动态优势与其所处的经济时间密切相关;企业的纵向环节优势与其要素构成的实物价值链结构密切相关;企业的横向比较优势与横向价值链和虚拟价值链共享密切相关。

资源型企业跨区域重组,推动资源链优势转移,主要与三维空间的地理空间密切相关,涉及企业的相对区位优势 and 时段动态优势的选择和重组整合;加工型企业跨区域重组,推动产业链互补,主要与三维空间的经济空间密切相关,涉及企业的纵向环节优势和时段动态优势的选择与重组整合;知识型企业跨区域并购重组,推动虚拟链共享,主要与三维空间的人文空间密切相关,涉及企业的横向比较优势和时段动态优势的选择和重组整合。不同的区域环境在三维空间矢量上表现为地理空间构成要素或经济空间构成要素或人文空间构成要素的不同,这种不同与这些空间环境不同的要素禀赋有关。不同资源要素构成的企业要选择相应要素禀赋高的区域空间作为重组的重点区域。

不同区域企业重组,推动产业转移的路径是不同的。推动资源型产业转移,要充分发挥我国东部沿海企业和外商企业的资金、管理和技术优势,对我国资源型产业进行优势分拆重组,实施跨地区大集团发展战略,提高资源型产业技术创新能力。推动加工型产业转移,跨区域重组,要实现企业效益最大化,减少我国中西部运输成本和在中部产业集聚规模之间寻求一个动态经济平衡,总的趋势是,东部沿海加工业向西部资源地转

移,吸纳东部产业调整后的存量资产实现企业资产重组,形成具有区域特色的加工业布局。推动知识型产业转移,要进行具体分析,知识型企业一般都具有非耗散性特征,知识型企业对传统产业的重组,往往可采取分拆企业部分价值链方式,或输出其知识价值链方式进行,这使知识型产业大量重组、改造、提升传统产业成为可能。这种方式是企业跨区域重组,改造提升传统产业最值得提倡的。

我国国有企业比重高的区域,国有企业跨区域重组的关键是产权界定问题。国有产权的最终界定只能通过企业这个产权界定主体,利用市场机制来实现,可针对不同类型企业分别进行。国有企业存在的主要问题有:国有比重高,企业规模小,产业链不完善,缺乏规模经济,也有管理粗放,信息不对称,交易费用过高等问题。解决国有比重高的问题,就要大力推动民营资本跨区域重组国有企业,我国东部、中部很多地区,民营资本占到了90%以上,西部地区国有企业比重大,就要大力引进东部、中部民营资本,对国有企业实施战略重组;解决企业规模小的问题,就要更多采用横向并购重组模式;解决产业链不完善问题,就要更多采用纵向并购重组模式;解决管理粗放问题,就要更多采用混合并购重组模式等。

企业跨区域、重组,推动产业转移的经济绩效评价,要考量企业的效益,更要考量企业优势的溢出,考量基于虚拟价值链共享对区域内其他企业带来的综合效益,考量产业转移,不同区域产业调整 and 经济发展绩效,考量并购对区域空间正的和负的外部性。重组的绩效既包括效益目标、公平目标、环境目标,也包括国家安全目标。

企业跨区域重组推动产业转移是在市场机制作用下进行的,除了顺应市场的对策外,由于市场的不完全、信息不对称,还需要政府激励。通过激励市场要素、激励主体要素、激励环境要素,才能引导企业跨区域重组和实现产业有效转移。

应用这些创新成果,我们在分析我国大量企业跨区域并购重组及产

业转移的现实问题,丰富和完善对策研究的同时,也进一步印证了创新理论的正确性。2009年,在国家社科基金网上公布了研究项目优秀结题后,有好几家出版社约我把研究成果整理成书出版;我的学生和同事向我提出要复印成果文章,特别是企业界的朋友向我索要资料,并约我去给他们企业的管理层作些讲座。这些都会耗费我大量的时间,出版这本专著,正好能够实现事半功倍的效果。在此,我要特别感谢清华大学出版社的同志,因为他们的辛勤劳动,此书在这么短的时间内就与大家见面了。

目 录

第一章 导论	1
1.1 问题的提出	1
[专栏] 并购扩张：中小企业迅速做大之路	5
1.2 企业优势研究演进	9
1.3 重组理论回顾.....	17
1.4 产业转移理论回顾.....	22
1.5 主要内容及结构.....	25
1.6 研究特色及创新.....	30
 第二章 基于经济单元 N 维结构的企业重组优势	33
2.1 基于资源的企业优势论的提出	33
[专栏] 资源优势：贵州旅游资源多元重组整合	43
2.2 区位结构及要素价值量的动态性	49
2.3 要素时间动态价值量.....	55
[案例] 接力重组：董酒分次吸纳优势要素，实现大发展	62
2.4 要素组合动态价值量.....	66
2.5 小结.....	75
 第三章 基于三维空间企业重组优势的判断	78
3.1 空间区位相对优势.....	78

3.2 经济时段动态优势·····	82
[案例] 优势吸纳：西部华日引进东部海信，优势重组， 创建贵阳海信·····	86
3.3 纵向价值链环节优势·····	91
[案例] 环节优势：英富利用知识要素跨区域快速发展·····	95
3.4 横向价值链比较优势·····	100
[案例] 提升优势：久联集团扩张重组，凸显发展优势·····	103
3.5 小结·····	108
 第四章 企业重组的空间区域选择·····	110
4.1 资源链转移重组的地域空间·····	110
[专栏] 强资源链：首钢与水钢实现原料来源共享·····	115
4.2 生产链互补重组的经济空间·····	119
4.3 营销链互补重组的经济空间·····	123
4.4 虚拟链共享重组的人文空间·····	125
[案例] 输出优势：久联集团并购甘肃和平民爆工业 有限公司·····	132
4.5 小结·····	136
 第五章 产业价值链重组的空间流向选择·····	139
5.1 资源价值链优势的地域空间·····	139
5.2 加工价值链优势的经济空间·····	142
[案例] 加工优势：贵州红枫铁合金发挥优势， 产销重组成功·····	145
5.3 虚拟价值链优势的人文空间·····	148
5.4 跨区域重组的产业优势流向判断·····	152

[案例] 产销对接：贵州瓮福集团跨区域与甘肃 金化集团重组·····	154
5.5 小结·····	159
[案例] 连续重组：益佰不断向比较优势区域扩张·····	161
第六章 企业跨区域静态实物价值链重组模式选择·····	168
6.1 相邻企业实物价值链纵向环节重组模式·····	168
[案例] 产业对接：相邻养殖生产销售企业纵向一体化 成“三联乳业”·····	173
6.2 同类企业实物价值链横向并购重建模式·····	176
[案例] 同业并购：力帆骏马重组毕节振兴机械厂， 增强管理链·····	179
6.3 不相关企业实物价值链混合并购重组模式·····	183
6.4 小结·····	186
第七章 企业跨区域虚拟价值链重组模式选择·····	189
7.1 企业虚拟价值链·····	189
[案例] 商誉共享：贵州烟草品牌整合实现规模经营·····	195
7.2 企业同域重组的虚拟价值链共享·····	198
[案例] 管理共享：永吉印务“五业”同域重组， 实现规模经济效益·····	201
7.3 企业虚拟价值链的异域重组共享·····	204
7.4 小结·····	206
第八章 重组企业价值链的整合方式·····	209
8.1 企业价值链整合·····	209

[专栏] 管理整合：“五化”战略引领贵航成一流上市公司	213
8.2 重组企业实物价值链整合	218
[案例] 重组整合：瓮福并购剑峰，“五大”整合提升竞争力 ...	226
8.3 重组企业虚拟价值链整合	231
[案例] 运营整合：神奇收购都匀制药，整合出效益	236
8.4 小结	240
第九章 不同市场结构企业的并购重组方式	243
9.1 企业的四种形态	243
[专栏] 分拆重组：电信业自然垄断与寡头垄断的博弈	248
9.2 垄断企业并购重组动因	252
[案例] 金融创新：贵州省农村信用社的改革重组	258
9.3 自然垄断产业并购重组方式	262
[专栏] 竞争联合：中国移动与中国铁通在兼并重组中 提升资源配置效益	274
9.4 非自然垄断企业并购重组方式	281
9.5 小结	286
第十章 不同区域产业带企业并购重组方式	290
10.1 资源型企业并购重组	290
10.2 加工型企业并购重组	299
[案例] 东西合作：青岛汉缆收购贵阳电线厂	307
10.3 知识型企业并购重组	310
[案例] 网络共享：贵州全省广电网络实现重组整合	318
10.4 小结	323

第十一章 东部资本并购重组西部国有企业	326
11.1 国有企业区域分布现状	326
[案例] 国企改制：赤天化集团天峰公司改制	
职工安置方案	335
11.2 企业产权界定问题	340
[专栏] 明晰产权：国企改革重组的关键	345
11.3 产权的多样化设置	349
[案例] 产权转移：三巨强强联合打造贵州振华	
百智通信有限公司	354
11.4 产权合理流动配置措施	359
[案例] 商业重组：民企百强集团重组国企金凤凰，	
实现产权激励	366
11.5 小结	370
第十二章 企业重组推动产业转移	372
12.1 要素禀赋差拉动产业转移	372
12.2 规模经济推动产业转移	375
[专栏] 规模经济：CEC 重组 083，全面提升要素产出率	380
12.3 聚集经济带动产业转移	389
12.4 产业转移集群形成要素实证研究	393
12.5 政府在承接产业转移中的作用	399
[专栏] 产业承接：龙里建设工业园改善投资环境，	
承接产业转移	405
12.6 小结	409

第十三章 产业转移的绩效目标评价	413
13.1 产业转移绩效评价内容.....	413
13.2 产业转移经济绩效评价.....	416
[案例] 多企重组：南风日化被中西部及外资企业重组， 增强竞争力.....	422
13.3 转移后企业无形资产评价.....	426
13.4 产业结构调整绩效评价.....	431
13.5 产业转移的区域影响评价.....	434
13.6 小结.....	442
第十四章 企业重组产业转移的政府激励	445
14.1 市场客体要素激励.....	445
[专栏] 完善市场：中西部双轮驱动，主动承接产业转移	448
14.2 企业主体要素激励.....	453
14.3 政策环境要素激励.....	456
[专栏] 政府激励：中小煤矿企业兼并重组整合， 实现规模发展.....	459
14.4 政府激励的途径和手段.....	465
[案例] 激励手段：政府激励推动甬衢产业定向转移的 手段效用分析.....	470
14.5 小结.....	477
[专栏] 产业承接：中西部地区承接产业转移的机制建设	480
参考文献	490

第一章

导 论

如何使有限的资源通过提高组织效率,实现资源配置的产出效率最大化,是经济学和管理学研究的问题。企业是生产要素的集合体,跨区域优化配置资源,涉及企业重组。企业重组关键是如何判断选择企业优势,实现高组织效率的跨区域替代,使资源配置效率逐渐逼近帕累托最优。从企业动态优势角度,研究企业跨区域重组,推动产业转移,对解决现实问题和理论问题,意义都十分重大。

1.1 问题的提出

进入 21 世纪,企业跨区域重组成为推动生产转移的主导力量。2002 年全球对外直接投资 FDI 达 1.5 万亿美元,其中并购 1.2 万亿美元,企业跨区域并购引致的生产要素大规模流动配置,占了全球对外直接投资的 80%,成为要素流动推动产业转移的主要形式。对这种企业重组推动产业转移,实践先于理论的经济现象,至今还没有系统的研究成果。本书对这一问题的揭示具有非常紧迫、重大的理论和现实意义。

1. 源于现实的问题。“十七大”指出,加快转变经济发展方式,推动产业结构优化升级。由主要依靠增加资源消耗向主要依靠科技进步、劳动者素质提高、管理创新转变。长期以来,国有企业战略性重组,管理创新严重滞后。国有资产比重高、效益低,激励企业跨区域重组国有企业显