

卓越管理论丛

组织资本与组织绩效： 理论分析与实证检验

Organization Capital and Organization Performance:
Theoretical Analysis and Empirical Test

邸 强 郭俊华 著



上海交通大学出版社
SHANGHAI JIAO TONG UNIVERSITY PRESS

组织资本与组织绩效： 理论分析与实证检验

邸 强 郭俊华 著

上海交通大学出版社

内 容 提 要

本书以组织资本及其与企业绩效的关系为研究对象,深入分析组织资本的形成机理,通过引入组织资本要素重新界定企业的目标函数,采用系统动力学方法研究组织资本的演化过程,探讨基于组织资本的企业成长路径的选择,并且以我国上市公司为样本,对企业间利润差异的持续性和内生性进行实证检验,分析企业利润差异的主要来源,检验行业效应、组织效应、产权效应和时间效应对企业绩效差异的影响,测试了组织效应的影响程度。

本书拓展和深化了国内在该领域的研究,从一定程度上弥补了现有研究偏重定性分析而忽视实证检验的不足,通过研究得到的有价值的发现,可以为我国企业核心竞争力的培育和企业绩效的提升提供有益的借鉴。本书适合组织资本、知识管理、企业绩效管理等相关领域的学者、企业的管理人员阅读。

图书在版编目(CIP)数据

组织资本与组织绩效:理论分析与实证检验/邸强,郭俊华著. —上海:上海交通大学出版社,2010
ISBN 978-7-313-06562-9

I. ①组… II. ①邸…②郭… III. ①组织管理学—研究 IV. ①C936

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 110082 号

组织资本与组织绩效:理论分析与实证检验

邸强 郭俊华 著

上海交通大学出版社出版发行

(上海市番禺路 951 号 邮政编码 200030)

电话:64071208 出版人:韩建民

上海交大印务有限公司印刷 全国新华书店经销

开本:787mm×960mm 1/16 印张:13.5 字数:227 千字

2010 年 8 月第 1 版 2010 年 8 月第 1 次印刷

印数:1~2030

ISBN 978-7-313-06562-9/C 定价:28.00 元

版权所有 侵权必究

序

传统经济理论中企业间的绩效差异起源于外部市场结构,企业仅仅被抽象为一个将投入转化为产出的“黑箱”,内部不存在着效率差别。但是,大量的现象和研究表明,企业绩效差异的内生现象是显著存在的。在实证的研究方面,Mueller(1977)对1950~1972年间400余个美国制造业企业的样本进行了检验,提出利润差异持续假说,认为超常高利润率的企业和超常低利润率的企业之间没有出现平均化的趋势,企业间的利润差异是持续存在的。Rumelt(1981)的研究表明产业中长期利润率的分散程度比产业间的分散程度要大3~5倍。这些结论都与新古典经济理论的企业同质观点相反,研究指出企业间存在着内生的效率差别。

显著的企业绩效差异内生现象说明,对我国企业来说,迫切需要的是从内部组织的角度来考虑绩效的改善问题。在企业内,知识是经济效率改善和增长的源泉,并且企业有价值的知识往往是蕴藏在个人身上的经验、诀窍或认知等。但是如果仅仅强调知识的这种个人所有性质(人力资本的产权特性),而不强调知识的组织属性那将是不够的。这可以用一个简单的例子来说明,比如个人的寿命有限,而企业需要持续地存活下去。这就意味着组织资本的建设和发展,可以很好地实现企业的持续发展和企业人力资本的保护,因此需要对组织资本的内涵做进一步分析。从动态的观点来看,在外部环境变动的情况下,企业的组织资本基础需要不断地演变、调整来适应环境。另外,组织资本作为企业存在的基础支撑,决定了企业的内部差异,并且是企业成长路径的约束条件。因此需要采用演化经济学的有关方法来分析企业组织资本的演化更新过程和基于组织资本的企业成长路径选择。

总之,对绩效差异的内生性和动态演化性,知识的价值及组织属性这几个方面的考虑引出了本书的研究。迄今为止,国内外学者从这个视角来研究企业价值的还不多见。因此,从组织资本的角度出发,研究组织资本的形成、演化及其与企业绩效的关系可以为考察企业绩效的来源提供一个很好的线索。对于企业理论

来说,具有重要的理论价值,对企业的实践也具有非常重要的意义。

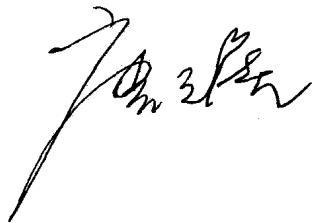
这部呈现给读者的著作,注重系统性、理论性和探索性,是一部充满创新和求证精神的著作。主要表现在以下几个方面:

第一,视角独特,内容新颖。作者从组织资本这个比较新颖的视角出发,系统地研究企业组织资本的形成、演化问题,构建了组织资本的理论分析框架和方法体系。对组织资本的产生和转移、组织资本的演化、企业的成长路径、企业利润差异的持续性等方面进行了一系列的科学解释。

第二,方法科学,分析深入。作者基于企业知识理论框架展开研究,分析企业的生产性质及其效率基础,从组织资本角度对新古典经济理论进行反思。在方法上,作者运用定性与定量相结合、静态与动态相结合、规范和实证相结合等多种研究方法。如:构建了组织资本形成的概念框架,从组织知识的产生和转移两个方面解释了组织资本的形成机制;采用系统动力学方法分析了组织资本的演化过程,设计了相应的因果关系图和流图,表现和分析了组织资本、组织惯性和组织绩效这些因素之间的相互影响关系和变化;本书将组织资本区分为通用型和专用型两种,构建了基于这两种组织资本的企业成长模型,给出了基于这两种类型组织资本的企业最优成长战略。

第三,注重实践,实证科学。作者不仅在理论上进行了积极、有益的探索,而且运用大量的资料和数据进行实证分析,以我国上市公司为样本,检验了我国企业间利润差异的持续性和内生性,验证了企业组织资本对我国企业绩效的重要性,并在此基础上提出了相应的对策建议。

本书在理论框架、内容设计、研究方法和研究结论上具有较高的借鉴意义。我非常愿意将这本著作推荐给广大的读者。企业管理领域仍有大量的问题有待探索和解答,希望邱强和郭俊华同志不断努力,勤奋耕耘,取得更大的成绩。



前言

显著的企业绩效差异内生现象说明,企业必须从组织内部的角度来考虑绩效的改善问题。组织资本是从知识的角度对企业内在效率差异的探讨,企业的可持续发展需要构筑其组织资本基础。基于这种考虑,本书选取了组织资本作为研究对象。从组织资本的线索出发,需要进一步考虑的问题是,组织资本是如何形成的?形成之后,组织资本是如何通过演化更新来实现对环境变化的适应?组织资本和企业绩效的关系是怎样的?

本书致力于回答上述问题,主要研究内容如下:

第一,组织资本的内涵研究。首先对组织资本的概念、价值特性做深入分析,界定组织资本的完整内涵。其次,构建模型将组织资本内生在企业的生产函数中,通过模型推导初步反映了组织资本的特性及其与企业绩效的关系。从全文的逻辑关系来看,该部分的理论模型为组织资本和企业绩效的关系提供了一个初步解释,指出了组织资本的形成特性和动态特性,说明组织资本的形成及演化是解释企业绩效来源的有效途径。

第二,组织资本形成机理的研究。分析了组织资本的知识基础及组织资本的形成机制,并对企业内部组织资本形成的实践方式进行研究,这是对组织资本形成机理实践应用的进一步分析。

第三,企业组织资本的演化分析。受组织变化压力的驱动,组织资本需要不断克服自身惯性实现更新,处于一个演化的过程之中。在本书中,首先提出了组织资本演化的概念框架,然后采用系统动力方法分析了组织资本和组织惯性的反馈过程,表现了组织惯性、组织资本、组织绩效等因素的动态演化过程和各因素之间的联系,最后给出了组织资本演化过程的系统动力分析模拟结果。

第四,基于组织资本的企业成长路径选择研究。首先对企业成长路径的内涵进行分析。路径依赖是企业成长中的一个重要特性,说明企业的组织资本基础对企业成长的约束作用。企业会根据其拥有的组织资本特性的不同,选择不同的成

长路径。其次研究了基于组织资本的企业成长路径的选择。本书构建的模型将企业的组织资本分为专用性知识和通用性知识两种,给出了基于这两种类型组织资本的企业最优成长战略。最后研究了企业成长路径的选择和次序。

第五,组织资本与企业绩效的关系研究。本书从实证分析的角度研究组织资本与企业绩效间的关系。首先针对我国企业间利润差异是否存在持续性做初步的检验和分析,为判断我国企业绩效差别是否内生和组织资本是否存在提供支持。然后,采用方差分析方法检验行业效应、组织效应、产权效应和时间效应对企业绩效的影响,判断在我国转轨经济条件下,上述因素中哪些为主要因素,研究显示组织资本的重要性。最后,设计组织资本与企业绩效的实证研究,检验了组织资本对企业绩效的影响。

本书力图在以下方面有所创新:

第一,构建了组织资本形成的概念框架,从组织知识的产生和转移两个方面解释了组织资本的形成机制。组织资本的基础是组织内部的知识,而知识的隐性和动态的特点进一步决定了企业组织资本的形成。组织知识产生价值需要通过外显化等方式将隐性知识在个人、团队、组织之间进行传递和转移,同时显性知识和隐性知识相互作用,不断超越产生新的知识。基于此,本书从组织知识的产生和转移两个方面解释了组织资本的形成机制。

第二,引入了组织资本要素重构企业决策函数。通过引入组织资本要素来重新界定企业的目标函数,可以更好地反映企业的异质性。构造的模型说明,组织资本产生于企业的生产活动,企业在一段时间内的投资和生产活动会形成下一阶段更大的组织资本,并在公司内部保存下来,对未来的生产和经营效率起到了积极作用。初步的解释表明企业绩效差异持续的特性体现在企业的组织资本上,因此组织资本的形成及之后的不断累积和演化是解释企业绩效来源的有效途径。

第三,采用系统动力学方法分析了组织资本的演化过程,设计了相应的因果关系图和流图,表现和分析了组织资本、组织惯性和组织绩效这些因素之间的互相影响关系和变化。Nelson 和 Winter(1982)等人提出“绩效缺口”驱动组织搜寻的观点,在外部环境变动的情况下,会产生组织变化的试验。但是在另一方面,Hannan 和 Freeman(1984)指出稳定的组织会产生相应的“组织惯性”,以抵御组织变化和搜寻。本书将这两种观点融合起来,提出组织资本受“绩效缺口”的驱动,同时又需要克服自身“组织惯性”处于不断动态演化的过程之中,构建了组织资本演化的系统动力学模型。对模型进行模拟的结果发现:①组织变动的初期或者间歇的组织变动对组织资本影响不大,而无间歇的组织变动将会严重降低组织

资本的水平。②当组织处于变动的环境中时组织惯性将不断地衰减,但最后将趋向于某一固定水平。

第四,本书将组织资本区分为通用型和专用型两种,构建了基于这两种组织资本的企业成长模型,给出了基于这两种类型组织资本的企业最优成长战略。新古典经济理论不能很好地解释企业成长的路径依赖现象,本书采用了演化经济理论的观点,将组织资本区分为通用型和专用型两种,研究了企业基于组织资本基础的路径依赖和路径选择问题。结果表明:企业将服从的成长路径是一开始执行专用型组织资本项目(在某一专业领域开展项目),然后在新的商业领域试验性地投资,通过这些投资来了解企业自身的知识类型和水平,如果企业认识到拥有高水平的通用型组织资本,则企业会进行大规模的以通用型投资组织资本为基础的投资(多角化),如果企业认识到企业的通用型组织资本水平低,则会扩大该专用型组织资本的投资(专业化)。当企业向非相关多角化失败之后,将大幅度地增加投资于原有专业化的投资强度和投资水平。

第五,以我国上市公司为样本,检验了我国企业间利润差异的持续性和内生性,验证了企业组织资本对我国企业绩效的重要性,对组织资本与企业绩效的关系进行了实证分析。研究结果表明,对我国上市公司来说,企业间的利润差异是持续存在的,初始利润水平不同的企业,利润持续性不同,高利润组的持续性系数约为 0.75,依次为 0.55, 0.39, 0.25。在按照行业和股权类型分类后的样本中,组织效应都是主要的(占 53%~74%)。另外,关于组织资本与企业绩效的实证分析表明:与组织资本有关的变量对企业总资产报酬率有显著影响,企业组织资本变动 1%,使得企业的资产回报率变动 0.02%。

组织资本及其与企业绩效关系的研究是一个崭新而充满挑战的课题,目前还有很多亟待解决的问题,书中的观点可能还不够成熟,论证可能还不够充分。我们将在今后不断探索,也欢迎广大读者批评指正。

目 录

第一章 绪论	1
第一节 选题背景	1
一、企业绩效差异的内生现象及动态演化	1
二、知识的组织属性与企业知识资产地位的日益增强	3
三、本书研究的主要问题	5
第二节 研究意义	5
一、为企业组织改革提供新的视角和理论框架	6
二、为企业提升效率和竞争力提供有效的途径	6
三、为企业成长战略的选择提供有益的参考	7
第三节 研究内容和方法	8
一、研究思路	8
二、研究方法	9
三、研究内容	10
第二章 研究综述	13
第一节 企业理论的相关研究	13
一、古典和新古典经济理论的企业观点	13
二、竞争优势内生论：企业资源、能力和知识理论	15
三、企业演化理论	17
四、企业契约理论	19
第二节 组织理论的相关研究	20
一、X 效率理论	20
二、组织文化理论	21
三、组织学习理论	23

第三节 与组织知识相关的资本理论	27
一、人力资本理论	27
二、社会资本理论	28
三、知识资本理论中的组织资本	31
第四节 组织资本研究现状	33
一、组织资本的概念	33
二、组织资本的形成	34
三、组织资本的测量	37
四、组织资本与企业绩效的关系	38
第五节 本章小结	43
 第三章 组织资本的内涵分析	44
第一节 组织资本的内涵及结构	44
一、组织资本的概念界定	44
二、组织资本的结构	49
第二节 组织资本的价值特性	51
一、组织资本的非竞争性要素功能	51
二、组织资本的专用性和通用性	52
三、组织资本要素存量间的相互依赖性	52
四、组织资本的惯性	53
五、组织资本的收益递增性	53
第三节 基于组织资本的企业价值函数	54
一、组织资本要素功能的模型解释	55
二、模型的求解	56
三、模型分析的结论	58
第四节 本章小结	58
 第四章 组织资本的形成机理	60
第一节 组织资本形成的知识基础	60
一、组织知识的类型	60
二、组织知识产生价值的过程	61
第二节 组织资本的形成机制	63

一、组织知识的产生机制	63
二、组织知识的转移机制	64
第三节 组织资本形成的情境	67
一、组织知识产生和分享的基本情境	67
二、情境空间的四种类型	68
第四节 组织资本形成的实践	70
一、组织知识库的建立	71
二、知识扩散和激活机制的建立	74
三、尊重知识的内部环境的营造	76
第五节 本章小结	77
 第五章 组织资本的演化分析	79
第一节 组织资本演化的基本概念	79
一、组织规则	79
二、组织学习	80
三、组织惯性	81
四、组织资本的演化	82
第二节 系统动力学的建模基础	84
一、系统动力学概述	84
二、系统动力学模型的要素	85
第三节 组织资本演化的反馈过程分析	88
一、组织惯性的反馈环分析	88
二、组织资本的反馈环分析	89
第四节 组织资本演化的系统动力模型	90
一、组织惯性的演化	92
二、组织变化与组织绩效演化	93
三、组织资本的演化	96
四、系统流图	97
第五节 系统动力模型模拟及结果	98
一、模拟分析的方法	98
二、组织变动的模拟结果	100
三、组织惯性变化的模拟结果	100

四、组织规则变化的模拟结果	101
五、组织资本演化的模拟结果	101
第六节 本章小结	102
第六章 基于组织资本的企业成长路径	104
第一节 企业成长路径概述	104
一、企业成长路径的内涵与类型	104
二、企业成长的路径依赖性	106
第二节 组织资本与企业成长路径	110
一、潘罗斯企业成长理论的系统分析	110
二、组织资本的溢出与转移	112
三、组织资本与企业成长的关系	114
第三节 基于组织资本的企业成长模型	116
一、企业投资决策模型的建立	117
二、通用型组织资本与专用型组织资本的界定	118
三、企业组织资本投资顺序决策	119
四、模型分析的结论和意义	122
第四节 企业成长路径的选择和次序	123
一、企业成长路径的方案组合	123
二、基于绩效缺口和组织资本的企业成长过程	124
三、企业成长的策略选择	126
第五节 本章小结	130
第七章 组织资本与企业绩效关系的实证检验	132
第一节 现有研究方法概述	132
一、企业绩效差异的内生性	132
二、计量角度的组织资本划分	134
三、组织资本与企业绩效关系的检验	136
第二节 企业间利润差异持续性的实证检验	139
一、模型的设计	139
二、研究样本与数据	140
三、利润差异的结果与分析	141

四、研究的结论及意义	143
第三节 影响企业绩效的组织效应的实证检验	144
一、组织效应实证模型的设计	144
二、研究样本与数据	146
三、模型结果与分析	149
四、研究的结论及意义	151
第四节 组织资本与企业绩效关系的实证研究	151
一、研究设计与假设	151
二、研究样本与数据	152
三、实证结果与分析	154
四、研究的结论及建议	156
第五节 本章小结	157
 第八章 总结与展望	159
第一节 研究结论	159
第二节 研究展望	161
 附录一 知识的组织属性	163
附录二 组织资本演化系统动力分析补充说明	165
参考文献	168
后记	195

图表目录

表 1-1	市场价值、账面价值与重置成本	4
表 1-2	新古典经济理论的初步假设及基本修正	9
图 1-1	全书章节结构	11
表 2-1	资源基础定义的整理	15
表 2-2	核心能力的典型定义	16
表 2-3	主流企业契约理论的观点与不足	19
表 2-4	组织文化的定义	22
表 2-5	组织学习的定义	23
表 2-6	组织学习的类型	24
表 2-7	组织学习的观念及模型概括	25
表 2-8	社会资本的定义	29
图 2-1	社会资本与价值创造模型	29
表 2-9	组织资本/结构资本的定义与形式	31
表 3-1	组织资本的定义	45
图 3-1	工作内容的四种类型	48
表 3-2	厂商人力资本与生产要素的组合形式	49
表 3-3	组织资本的具体形态	50
表 4-1	组织知识形态的分类	61
表 4-2	组织知识产生价值的过程	61
图 4-1	组织资本的形成过程	62
图 4-2	组织知识创造螺旋	63
图 4-3	知识类型及转化过程模型	65
图 4-4	组织资本的形成和知识创造	66
图 4-5	知识产生的三个层面与组织资本	67

图 4-6	Ba 的四种类型	70
图 4-7	企业知识库的基本功能	72
表 5-1	组织惯性的分类	82
图 5-1	组织资本演化的概念模型	83
图 5-2	组织惯性的正反馈过程(加强环)	89
图 5-3	组织惯性的负反馈过程(平衡环)	89
图 5-4	组织资本和绩效的反馈过程	90
图 5-5	组织惯性和组织资本的双反馈环	90
图 5-6	组织资本演化系统示意图	91
图 5-7	组织惯性演化子系统	93
图 5-8	组织变化与组织绩效演化子系统	95
图 5-9	组织规模的时间效应	95
图 5-10	组织资本演化子系统	97
图 5-11	组织资本演化的系统流图	98
图 5-12a	CA=0 情况下组织变动示意图	100
图 5-12b	CA=1 情况下组织变动示意图	100
图 5-13a	CA=0 情况下的组织惯性演化	101
图 5-13b	CA=1 情况下的组织惯性演化	101
图 5-14a	CA=0 情况下的组织规则演化	101
图 5-14b	CA=1 情况下的组织规则演化	101
图 5-15a	CA=0 情况下的组织资本演化	102
图 5-15b	CA=1 情况下的组织资本演化	102
图 6-1	企业成长战略的类型	105
图 6-2	企业成长架构	106
图 6-3	企业成长的路径依赖	109
图 6-4	潘罗斯企业成长理论系统模型	111
图 6-5a	企业组织资本投资决策树 a	120
图 6-5b	企业组织资本投资决策树 b	120
表 6-1	产品与市场矩阵	124
图 6-6	基于组织资本基础的企业成长过程示意图	125
表 6-2	企业成长效率分析与企业成长策略选择	127
表 6-3	组织特性与企业成长策略选择	127

表 6-4	知识特性与企业成长策略选择	129
表 7-1	组织资本的衡量指标	138
表 7-2	样本概述	141
表 7-3	样本按初始盈利率分组	141
表 7-4	按初始利润率分组的回归结果	142
图 7-1	高利润组的持续系数 $\beta_i = 0.75$	143
图 7-2	低利润组的持续系数 $\beta_i = 0.75$	143
图 7-3	中间利润组的持续系数 $\beta_i = 0.55$	143
图 7-4	中间利润组的持续系数 $\beta_i = 0.39$	143
表 7-5	样本概述	147
表 7-6	基于行业门类的描述性统计	147
表 7-7	基于股权结构的描述性统计	149
表 7-8	企业绩效差异的因素分析	149
表 7-9	按照国家股比例分组的组内效应分析	150
表 7-10	样本概述	153
表 7-11	组织资本解释变量采用的指标	153
表 7-12	样本公司的描述性统计分析	153
表 7-13	相关系数矩阵	154
表 7-14	组织资本与总资产报酬率的统计分析	155
表 7-15	组织资本整体性衡量指标与总资产报酬率的统计分析	156
附表 2-1	组织资本演化系统动力分析的变量和参数说明	165
附图 2-1	组织年龄对组织惯性的影响	166
附图 2-2	组织规模对组织惯性的影响	166
附图 2-3	组织资本对组织惯性的影响	167

第一章

绪 论

本章从企业绩效差异的内生性和知识的组织属性等背景出发,阐明本书研究的理论价值和现实意义,归纳全书研究的主要问题,介绍研究思路、研究方法、研究内容以及全书的结构。

第一节 选题背景

一、企业绩效差异的内生现象及动态演化

传统经济理论中企业间的绩效差异起源于外部市场结构,企业仅仅被抽象为一个将投入转化为产出的“黑箱”,内部不存在着效率差别^①。但是,大量的现象和研究表明,企业绩效差异的内生现象是显著存在的。比如,2002年前6个月,全美所有航空公司的亏损总额高达50亿美元,而且这还是布什政府提供了150亿美元特殊拨款之后的运营结果。然而在这种航空业整体亏损的情况下,一个中小公司捷蓝空运在2002年前三个季度的营业收入已近5亿美元,净利润超过4000万美元,超过了折扣航空公司的“老大”西南航空公司,名列全美第一。在实证的研究方面,Mueller(1977)对1950~1972年间400余个美国制造业企业的样本进行了检验^[201],提出利润差异持续假说,认为超常高利润率的企业和超常低利润率的企业之间没有出现平均化的趋势,企业间的利润差异是持续存在的。Rumelt(1984)的研究表明产业中长期利润率的分散程度比产业间的分散程度要

① 即竞争优势外生观点。新古典经济理论、产业组织理论(以S-C-P分析范式为代表)、波特的五力分析等理论均隐含着企业同质假设,认为企业之间不存在差别,竞争优势外生于市场结构等因素。