



中青年经济学家文库
ZHONGQINGNIAN JINGJIXUEJIA WENKU

跨国公司在华子公司 创业导向研究

——关系嵌入的视角

张 慧 / 著

**Study on entrepreneurial orientation of
multinational subsidiaries in China**
—— A view of relational embeddedness



经济科学出版社
Economic Science Press

杭州电子科技大学出版资助
中青年经济学家文库

跨国公司在华子 公司创业导向研究 ——关系嵌入的视角

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

跨国公司在华子公司创业导向研究：关系嵌入的视角 / 张慧著. — 北京：经济科学出版社，2010. 3

ISBN 978 - 7 - 5058 - 9171 - 5

I. ①跨… II. ①张… III. ①跨国公司：外资公司 - 企业管理 - 研究 - 中国 IV. ①F279.247

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 044179 号

责任编辑：闫建平

责任校对：韩 宇 王苗苗

技术编辑：李长建

跨国公司在华子公司创业导向研究——关系嵌入的视角

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100142

总编部电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：www. esp. com. cn

电子邮件：esp@ esp. com. cn

汉德鼎印刷厂印刷

华丰装订厂装订

787 × 1092 16 开 21 印张 270000 字

2010 年 5 月第 1 版 2010 年 5 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5058 - 9171 - 5 定价：35.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

前 言

20 世纪 80 年代开始, 已建公司的创业现象开始受到国际管理学界的关注, 90 年代以来, 公司创业成为战略管理、创业研究和企业成长管理领域的研究热点, 形成了“环境和组织因素—创业导向—组织绩效”的主流研究框架, 并且也取得了丰硕的理论和实证成果。虽然以往文献对公司创业进行了大量的研究, 但是以下三个问题没有得到很好地解决: (1) 公司创业与国际化相结合; (2) 嵌入视角下的公司创业研究; (3) 公司创业导向的产生机制。因而有学者建议公司创业研究应结合国际化及纳入社会嵌入观点。并且从 Ghoshal 和 Bartlett 提出跨国公司网络观点后, 子公司作为资源差异化以及跨国公司独特竞争优势来源的主动性角色开始受到重视, 子公司层面的公司创业显示了子公司演进和升级过程的主要动力, 跨国子公司的创业行为可以影响整体组织的竞争优势。在国际化与公司创业的研究议题上, 跨国子公司创业导向的研究是一个新显现的课题, 但相关的实证研究和深入的理论研究都比较缺乏。鉴于以上几方面的原因, 本书把跨国公司网络观点、关系嵌入理论和公司创业理论进行了整合, 考察了关系嵌入对跨国子公司创业导向的影响机制。主要研究工作和内容集中在以下五个方面:

1. 文献述评与本书理论框架的初步构建。

通过对公司创业理论、跨国子公司理论、社会嵌入理论和资源基础理论的详细回顾, 找出公司创业主流研究领域的薄弱点以及以上几种理论的结合点, 构建了“子公司关系嵌入—子公司资源获

取—子公司创业导向—子公司绩效”的初步理论框架。

2. 案例研究与理论框架的修正。

通过对6家不同行业、不同国籍、不同规模在华跨国子公司中高层经理的深度访谈,了解初步理论框架中变量的实际情况,并根据过去文献所述的众多概念中选取重要的变量,以使理论的发展能够切合实际情景。并且通过案例的比较分析,初步了解主要变量之间的大致关系,为后面关系推论提供依据。在访谈基础上,对初步理论框架进行修正和完善。

3. 跨国子公司创业导向的结构及其与绩效关系研究。

结合文献和访谈,笔者把跨国子公司创业导向划分为新业务开拓、产品/技术创新和战略更新三个维度,并通过问卷研究,使用探索性因素分析和验证性因素分析技术对这一概念构思进行了验证,在此基础上,又分析了不同母国来源、股权比例、成立年限、规模和行业的在华跨国子公司创业导向的差异性,最后,通过相关分析和多元回归考察并验证跨国子公司创业导向各维度与绩效的关系,并比较了创业导向各维度对子公司绩效的贡献大小。

4. 关系嵌入对跨国子公司创业导向的影响研究。

通过相关分析、多元回归和逐步回归考察并比较了母子公司关系嵌入、子子公司关系嵌入、本地顾客关系嵌入、本地供应商关系嵌入和本地政府关系嵌入对子公司创业导向及其三个子维度新业务开拓、产品/技术创新和战略更新的影响。

5. 关系嵌入对跨国子公司创业导向的作用机制研究。

笔者把子公司通过关系嵌入获取资源的方式分为了三种:外部资源取得、内部资源创造和内外资源整合。并使用探索性因素分析和验证性因素分析技术对资源获取机制的三维构思进行了验证。然后使用多元回归和逐步回归检验了资源获取机制在关系嵌入和子公司创业导向之间的中介作用。

基于以上研究论证工作,本书得出如下主要结论:(1)跨国子公司创业导向是个多维度的概念,可划分为三个维度:新业务开

拓、产品/技术创新和战略更新；(2) 跨国子公司新业务开拓、产品/技术创新和战略更新对绩效都有促进作用；产品/技术创新对子公司绩效的影响最大；(3) 母子公司关系嵌入是子公司创业导向提升的重要原因，在子公司的关系嵌入当中，母子公司关系嵌入对子公司创业导向的影响最大；子子公司关系嵌入对跨国子公司创业导向影响不明显；(4) 本地关系嵌入对子公司创业导向有显著影响，本地不同对象关系嵌入对子公司新业务开拓、产品/技术创新和战略更新有不同的影响；本地顾客关系嵌入对子公司产品/技术创新和战略更新有正向影响，对子公司新业务开拓影响不明显；本地供应商关系嵌入对子公司产品/技术创新有正向影响，对新业务开拓和战略更新影响不明显；本地政府关系嵌入对子公司新业务开拓有正向影响，对子公司产品/技术创新和战略更新影响不明显；(5) 资源获取机制起到了关系嵌入和子公司创业导向之间的中介作用，不同对象关系嵌入通过不同的资源获取机制影响子公司创业导向。

本书研究有以下三个创新点：(1) 界定了跨国子公司创业导向的结构维度。笔者按照企业特定行为把跨国子公司创业导向划分为新业务开拓、产品/技术创新和战略更新三个维度，并使用探索性因素分析和验证性因素分析技术验证了笔者的构思，该模型体现了公司创业的内涵和跨国公司的背景，并证明了子公司创业导向的多维度性。(2) 跨国子公司创业导向研究的新视角。本书基于现有公司创业研究的局限性，把公司创业与国际化和社会嵌入观点相结合，提出了嵌入视角下跨国子公司创业导向的研究架构，在一定程度上丰富了跨国子公司、公司创业和社会嵌入理论的研究。(3) 构建了关系嵌入对跨国子公司创业导向的作用机制。本书提出并验证了资源获取机制在关系嵌入和子公司创业导向之间的中介效应，对嵌入视角下子公司创业导向形成机制的黑箱进行了有益的探索。

Preface

Corporate entrepreneurship (CE) has been concerned in international management field since 1980. The research of CE has been focus in the field of strategic management, entrepreneurship research and firm growth management since 1990. The previous research focused on the relationship between CE and firm performance and the impact of environmental and organizational factors to CE, and generated an study mainstream of “environmental and organizational factors – entrepreneurial orientation (EO) – firm performance”. The research field has gained valuable theoretical concepts and rich empirical results. Although previous literatures have had abundance research, the three problems haven’t still been settled: (1) Integration of CE and internationalization; (2) CE research from embeddedness view; (3) Form mechanism of EO. Since Ghoshal and Bartlett put forward multinational network view, multinational subsidiary’s role and function have been widely recognized. Subsidiary becomes source of resource diversity and special competitive advantage of MNC. CE in the subsidiary level showed main drive of subsidiary evolution and upgrade process. Subsidiary entrepreneurship can affect competitive advantage of whole organization. In the research topic of CE and internationalization, the research of multinational subsidiary’s EO is a new emerging topic, but correlative theoretical and empirical research is scarce. So the book integrated multinational network view, re-

lational embeddedness theory and CE theory, and analyzed impact mechanism of relational embeddedness to multinational subsidiary's EO.

Main work and contents of the book have five aspects:

1. Literature summarization and structure of primary conception frame of the book

By detailed review of CE theory, multinational subsidiary theory, social embeddedness theory and resource view, the book found weakness of CE field and combination dot of above several theories, and set up primary theoretical frame of the book: relational embeddedness of subsidiary – resource acquisition of subsidiary – EO of subsidiary – subsidiary performance.

2. Case research and amendment of theoretical frame

By in-depth interview of six managers of multinational subsidiaries in China, the research know actual status of variables in primary theoretical frame, and chose main variables from multitudinous conceptions in order to make theory development accord with actual context. By comparison and analysis of cases, the book elementarily realized relation between main variables; which provided bases for latter relation deduction. Based on case study, the book amended and perfected primary theoretical frame.

3. Study on configuration of multinational subsidiary's EO and relation between subsidiary's EO and performance

The book divided multinational subsidiary's EO into three dimensions: new business venturing, product/technology innovation and strategic renewal. By questionnaire research, the book used exploratory and confirmatory factor analysis to validate the conception design. Then, the book compared discrepancy of multinational subsidiary's EO of different country, stock ownership, years, size and industry in China. Finally, the book analyzed and validated the relation between multinational

subsidiary's EO and performance by correlation analysis and regression analysis, and compared contribution of different dimension of subsidiary's EO.

4. Study on impact of subsidiary's relational embeddedness to EO

The book explored and compared impact of parent-subsidiary relational embeddedness, subsidiary-subsidiary relational embeddedness, local customer relational embeddedness, local supplier relational embeddedness and local government relational embeddedness to subsidiary's EO and three subdimensionn of subsidiary's EO – new business venturing, product/technology innovation and strategic renewal – by correlation analysis and regression analysis .

5. Study on function mechanism of relational embeddedness to subsidiary's EO

The book divided way of resource acquisition of subsidiary by relational embeddedness into three types: external resource acquisition, internal resource acquisition and integration of external and internal resource. The book used exploratory and confirmatory factor analysis to validate the conception design, and proved mediation effects of resource acquisition mechanism between subsidiary's relational embeddedness and EO by correlation analysis and regression analysis.

Based on above research work, some conclusions can be achieved as follows: (1) Multinational subsidiary's EO is a multi-dimension conception, can be divided into three dimensions: new business venturing, product/technology innovation and strategic renewal; (2) New business venturing, product/technology innovation and strategic renewal of multinational subsidiary can promote subsidiary performance, and product/technology innovation of subsidiary had the biggest impact to performance; (3) Parent-subsidiary relational embeddedness was the important reason of improvement of subsidiary's EO. Parent-subsidiary

relational embeddedness had the biggest impact to subsidiary's EO among subsidiary's relational embeddednesses; subsidiary-subsidary relational embeddedness hadn't obvious effect to subsidiary's EO; (4) Local relational embeddedness had obvious effect to subsidiary's EO, and local relational embeddedness of difference objects had different effect for new business venturing, product/technology innovation and strategic renewal of subsidiary; Local customer relational embeddedness had positive effect to product/technology innovation and strategic renewal of subsidiary, and hadn't obvious effect to new business venturing of subsidiary; local supplier relational embeddedness had positive effect to product/technology innovation of subsidiary, and hadn't obvious effect to new business venturing and strategic renewal of subsidiary; local government relational embeddedness had positive effect to new business venturing of subsidiary, and hadn't obvious effect to product/technology innovation and strategic renewal of subsidiary; (5) Resource acquisition mechanism had mediation effects between subsidiary's relational embeddedness and EO; Relational embeddedness of different objects affected subsidiary's EO by different resource acquisition mechanism.

The book has made three theoretical progresses as follows: (1) Defining configuration dimensions of EO of multinational subsidiary. The book divided EO of multinational subsidiary into three dimensions according to special behavior of enterprise: new business venturing, product/technology innovation and strategic renewal, and used exploratory and confirmatory factor analysis to validate the conception design. The model embodied meaning of CE and background of multinational, and proved multi-dimension of subsidiary's EO. (2) New perspective of EO study of multinational subsidiary. Based on limitation of present CE, the book integrated CE, internationalization and social embeddedness view, and put forward research frame of EO of multinational subsidiary from

embeddedness view, and enriched the research of multinational subsidiary, CE and social embeddedness theory to a certain extent. (3) Constructing function mechanism of relational embeddedness to EO of multinational subsidiary. The book put forward and proved mediation effects of resource acquisition mechanism between subsidiary's relational embeddedness and EO, and went along helpful exploration to black-box of form mechanism of EO of multinational subsidiary.

目 录

第 1 章 绪论	1
1.1 研究背景	1
1.2 研究目的与问题.....	11
1.3 研究思路与安排.....	12
1.4 关键概念的界定.....	14
第 2 章 文献述评与研究构思	20
2.1 创业导向研究回顾.....	20
2.2 跨国子公司研究回顾.....	36
2.3 跨国子公司的关系嵌入.....	53
2.4 资源获取机制.....	72
2.5 关系嵌入、资源获取与创业导向的关系.....	85
2.6 文献小结与研究构思.....	93
第 3 章 案例研究与初步理论框架的修正	102
3.1 研究目的	102
3.2 案例研究方法设计	103
3.3 案例介绍与访谈内容整理	105
3.4 案例分析与讨论	122

跨国公司在华子公司创业导向研究——关系嵌入的视角

3.5	案例分析结果汇总	131
3.6	初步理论框架的修正	132
第4章	跨国子公司创业导向的结构及其与绩效关系研究	134
4.1	研究目的	134
4.2	研究假设	134
4.3	研究方法	146
4.4	统计分析与结果讨论	152
4.5	研究小结	165
第5章	关系嵌入对跨国子公司创业导向的影响研究	170
5.1	研究目的	170
5.2	研究框架	170
5.3	研究假设	171
5.4	研究方法	184
5.5	统计分析与结果讨论	190
5.6	研究小结	207
第6章	关系嵌入对跨国子公司创业导向的作用机制研究	216
6.1	研究目的	216
6.2	研究框架	217
6.3	研究假设	218
6.4	研究方法	235
6.5	统计分析与结果讨论	237
6.6	研究小结	252
第7章	总论	258
7.1	研究的主要结论	259
7.2	研究的理论进展	268

目 录

7.3 研究的实践意义	273
7.4 研究的局限性和未来研究方向	277
附录.....	280
主要参考文献.....	289

第 1 章

绪 论

1.1

研究背景

1.1.1 实践背景

1.1.1.1 跨国公司已成为当今经济活动中的重要力量

20 世纪 90 年代以来,按照联合国贸发会议 (UNCTAD) 的统计,跨国公司数量有了大幅度增加。以跨国公司为主体的力量推进了经济全球化的进程,跨国公司成为影响世界经济发展的重要因素。1990 年,跨国公司母公司 3.5 万个,这些跨国公司有国外子公司 15 万家,到 2000 年,跨国公司母公司数量增加到 6 万个,这些跨国公司国外子公司数量增加到 80 万家。进入 21 世纪最初 3 年,全球跨国投资数量有所下降。在 2000 年达到有史以来最高峰后,2001~2003 年跨国投资逐年下降。但是,2004~2005 年跨国投资数量再次迅速增长。2005 年跨国投资流入量在 2004 年增长 27% 的基础上又增长了 29%,达到 9 160 亿美元 (见图 1-1)。2005 年跨国公司母公司数量增加到 7.7 万个,这些海外跨国公司的海外子公司数量为 77 万家,这些国外子公司估计创造增值 4.5

万亿美元，雇用约 6 200 万名工人，出口货物和服务价值超过 4 万亿美元（见表 1-1）。

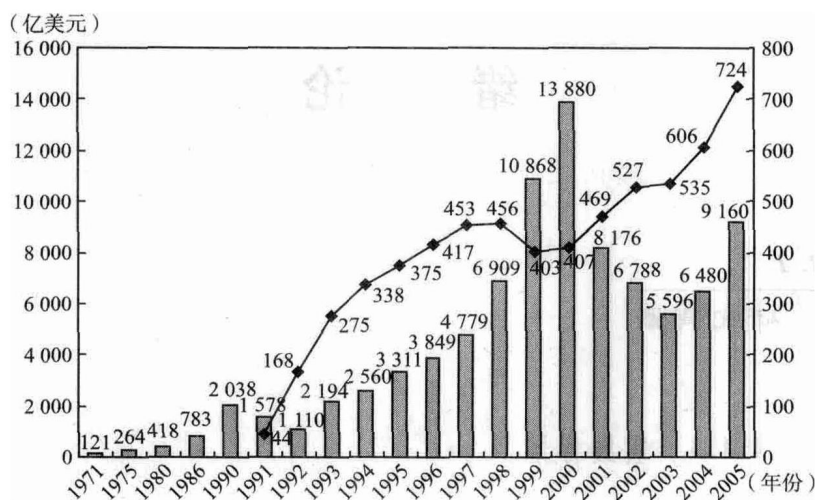


图 1-1 我国吸收外资与全球跨国投资趋势比较

资料来源：王志乐的《跨国公司中国报告（2007）》。

表 1-1 近几年外国直接投资的若干指标

项目	指标	当前价格价值 (10 亿美元)			年增长率 (百分比)		
	年份	1990	2004	2005	1996~2000	2003	2004
直接外资流入量		202	711	916	40.0	-9.7	27.4
直接外资流出量		230	813	779	36.5	4.0	44.9
跨国并购		151	381	716	51.5	-19.7	28.2
国外子公司销售额		6 045	20 986	22 171	10.1	30.4	11.4
国外子公司总产值		1 481	4 283	4 517	8.8	20.3	22.8
国外子公司总资产		5 956	42 807	45 564	21.0	27.9	3.5
国外子公司出口		1 366	3 733	4 214	4.8	16.5	21.0
国外子公司员工 (千)		24 551	59 458	62 095	11.0	-0.5	20.1

注：本表中统计的子公司只包括拥有多数股权的子公司。

资料来源：UNCTAD/WIR/2006 (Overview)。

跨国公司也是研发和创新进程中的主要角色。全球研发开支在过去 10 年中迅速增长, 2002 年约达 6 770 亿美元。一项保守的估计是, 跨国公司占全球研发开支 (估计为 4 500 亿美元) 的近半数, 占工商研发开支的至少 2/3。在研发国际化扩大的过程中, 外国子公司在许多东道国的研发活动中发挥了较为重要的作用。在 1993 ~ 2002 年期间, 全世界外国子公司的研发开支从大约 300 亿美元攀升到了 670 亿美元^①。

跨国公司及其子公司已经成为重要的经济体, 在世界经济贸易中的地位日益突出。跨国公司在世界范围内的经济扩展, 特别是 90 年代以来的跨国投资与兼并, 不断改变着国际经济分工协作关系, 推动生产向全球一体化发展。跨国公司生产经营所到之处, 努力与本土政治制度、经济制度和文化习俗融合, 从本土化出发进行企业制度创新, 在使企业适应地区市场竞争需要的同时, 将新的竞争规则带到了本土文化中, 逐渐把世界上每一个国家或地区纳入全球经济竞争中来, 促进了全球市场的一体化。而且, 跨国公司越来越独立于某个确定的国家, 与多国经济竞争与合作, 在一定程度上改变了传统意义上市场与国家之间的关系, 从而对国家与市场、国家与国家之间的博弈产生了重要影响, 并通过企业制度创新革新市场竞争规则, 不断推进世界经济的全球化和市场化 (张汉林, 2001)。

今天比任何时候都更加生动地表明了跨国公司对全球经济的巨大影响。因此, 我们有必要对其行为作深入的了解与分析。

1.1.1.2 跨国公司对于推动我国经济发展发挥着重要作用^②

跨国公司在中国的发展趋势快于全球跨国公司发展趋势 (见图 1-1)。进入 21 世纪最初 3 年, 全球跨国投资急剧下降之时,

^① 资料来源: UNCTAD/WIR/2005 (Overview)。

^② 王志乐:《跨国公司中国报告 (2006)》、《跨国公司中国报告 (2007)》, 中国经济出版社。