



(第一辑)

浙江国际经济贸易探索

Research on Zhejiang International Economic and Trade



张汉东 主编



ZHEJIANG UNIVERSITY PRESS

浙江大学出版社

浙江国际经济贸易探索

(第一辑)

张汉东 主编



ZHEJIANG UNIVERSITY PRESS
浙江大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

浙江国际经济贸易探索. 第1辑 / 张汉东主编. —杭州: 浙江大学出版社, 2010. 3
ISBN 978-7-308-07433-9

I. ①浙… II. ①张… III. ①国际贸易—经济发展—浙江省—学术会议—文集 IV. ①F752.855—53

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 045585 号

浙江国际经济贸易探索[第一辑]

张汉东 主编

责任编辑 张作梅

封面设计 吴慧莉

出版发行 浙江大学出版社

(杭州市天目山路 148 号 邮政编码 310007)

(网址: <http://www.zjupress.com>)

排 版 杭州求是图文制作有限公司

印 刷 杭州浙大同济教育彩印有限公司

开 本 710mm×1000mm 1/16

印 张 19.75

字 数 365 千字

版 印 次 2010 年 3 月第 1 版 2010 年 3 月第 1 次印刷

书 号 ISBN 978-7-308-07433-9

定 价 42.00 元

版权所有 翻印必究 印装差错 负责调换

浙江大学出版社发行部邮购电话 (0571)88925591

序

一场历史罕见的国际金融危机肆虐全球,严重冲击了中国开放型经济的发展,也催生了国人万众一心抗击金融危机的壮举。在这一特殊时期,浙江省内从事国际经济贸易研究和实务工作的同仁,群策群力,集中智慧,共同商讨国际金融危机中浙江经济的“突围之道”,纵论浙江开放型经济发展策略,结出了丰硕的成果。

2009年,浙江省商务厅组织高等院校、科研机构的专家学者、外贸领域的企业家,以及相关政府部门领导,共同成立浙江省国际经济贸易学会,搭建起一个开放型经济领域的研究交流平台。岁末学会召开了首届学术年会,评选表彰了优秀论文,在年会论文的基础上,浙江省国际经济贸易学会秘书处组织专家收集整理、评议修正、结集出版,形成这本《浙江国际经济贸易探索》。

本辑论文涵盖了浙江开放型经济的各个领域。论文选题理论联系实际,在经济学的逻辑框架中,利用规范研究方法探讨开放型经济的现实问题,并提出了具有可操作性的对策建议。论文充分反映了浙江省国际经济贸易的科研水平,是浙江省国际经济贸易学术研究者集体智慧的结晶,为浙江省委、省政府及商务主管部门提供了很好的决策参考。

当前国际金融危机渐渐消退,进入后危机时代,世界经济复苏曙光初现,然而中国和浙江的对外经贸发展仍将面临复杂多变的外部环境,后危机时代有更多的课题亟待研究,我们需要认真研究浙江开放

型经济发展的成就和经验,探索有浙江特色的外经贸发展模式;总结30年来政府调控和指导开放型经济的发展思路,谋划布局浙江开放型经济下一个“五年规划”;总结浙江应对金融危机的做法,提升政府驾驭和指导开放型经济的能力;总结当前我们发展形势和热点难点问题,推进浙江产业升级和自主创新。

当今世界和当今中国,正处在大发展、大变革、大调整的时期,这使研究工作有取之不尽的源头活水,我们必须对此认真研究分析,以使我们的研究工作能服务于经济发展的大局。相信在大家的共同努力下,浙江国际经济贸易的研究必将与时俱进,蓬勃发展,取得更多更大的成果。

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'N. ...' with a stylized flourish at the end.

二〇〇九年十二月

目 录

对外直接投资与浙江经济

浙江本土跨国企业国际化经营绩效分析

- 基于浙江省民营跨国企业的问卷调查…………… 肖 文 林高榜(3)
- 论浙江对非洲的跨国农业投资:现实性以及策略构建…………… 俞 毅(18)
- 浙江中小企业国际化过程中“抱团”策略实证分析…………… 杭言勇(30)

外商直接投资与浙江经济

外商直接投资与新产品出口:对中国制造业行业水平的分析

- …………… 安 辉 钟昌标(39)
- 东部沿海五省市 FDI 与 CO₂ 排放相关性研究
- 以浙江为例的进一步说明…………… 牛海霞 胡佳雨(51)
- 浙江对外开放基本经验初探…………… 赖存理 赵建华(63)
- 提升浙江省利用外资质量的对策研究…………… 高寿华(74)

浙江产业升级与外贸转型

- 外贸出口转内销不应成为政策导向…………… 张汉东 胡朝麟(85)
- 2008 年浙江省会展业发展数据分析与对策…………… 郭 牧(96)
- 宁波市“千军万马走出去”工程建设初探
- …………… 俞丹桦 韩 隽 汪 琦 李斌雄(105)
- 基于“干中学”视角的贸易型态演化研究
- 以浙江纺织出口企业为例…………… 邬关荣 王晓瑞(114)

中国农产品对外贸易与农民收入增长			
——基于时间序列和动态面板数据的实证检验	俞佳佳	余新平	熊德平(126)
浙江出口贸易体系的转型研究	杨丽华	文雁兵	(139)
基于优势行为经济学的中国模式理论解读	王世军		(149)
温州对外贸易与经济增长调查			
——基于浙江省民营跨国企业的问卷调查	陶祝波	郑长洲	(155)
立足桐乡自身优势 发展服务外包产业	包晓敏	厉海光	(167)

贸易壁垒与浙江出口贸易

碳关税对中国工业品出口的影响			
——基于可计算一般均衡模型的评估	沈可挺		(181)
SPS 措施对农产品出口贸易的影响	宋海英	黄祖辉	陈志钢(199)
关于温州应对贸易壁垒的几点思考	邱小侠		(203)
外部冲击与浙江出口贸易			
——基于细分贸易方式和商品类别的实证研究	郭晶	洪诗茜	(211)
标准壁垒的新趋向对浙江民营企业出口的冲击及对策	李细满	戴瑞姣	(222)
“走出去”促进“三外”经济联动发展			
——诸暨“越美模式”的启示	蒋婷		(234)

国际金融危机与浙江外贸发展

国有外贸企业公司内部治理与竞争力提升分析研究	王挺革		(241)
全球服务产业转移与国际服务贸易发展趋势	郑吉昌	朱旭光	(256)
浙江省农产品贸易模式的动态演变			
——基于动态产业内贸易指数的实证研究	吴宏	周祺	(265)
中国稀土出口市场势力的实证研究	孙泽生	蒋帅都	(275)
短期国内外经济冲击对浙江出口贸易的脉冲效果分析	马淑琴	包晓东	(286)
金融危机视角下的全球经济治理	张冬梅		(299)
后 记			(309)

对外直接投资 与浙江经济

浙江本土跨国企业国际化经营绩效分析

——基于浙江省民营跨国企业的问卷调查*

肖文 林高榜

(浙江大学经济学院)

摘要:本土跨国企业的国际化经营是一个地区综合竞争优势的集中体现。而浙江省本土跨国企业通常都是有浙江本土特色的民营企业。由于产权清晰、机制灵活,参与国际市场竞争一直是中国本土民营跨国企业特别是浙江、广东及江苏等沿海地区民营跨国企业经营的重要特征之一。与仍然存在政府干预的国有企业相比,中国本土民营跨国企业的决策更多受到市场力量的影响。本文从现有企业国际化理论的五个视角出发,提炼出影响浙江本土跨国企业国际化的8个自变量,并根据江浙地区39家民营跨国企业的问卷数据做了计量分析。结果表明,企业家对国内外市场环境差异程度的判断、企业家年龄、企业规模、国际化时间不能明显影响本土跨国企业国际化绩效;企业家受教育水平对国际化绩效有负效应,但我们并不否认教育的重要性;国际化的经验、企业创建时间和竞争战略对企业国际化绩效影响较大。

关键词:中国本土跨国企业;国际化;绩效分析;影响因素

一、引言

改革开放以来,中国经济飞速发展,对世界经济的影响力日趋增大。与此相应,在国家“走出去”战略的指引下,越来越多的中国企业走向国际,中国本土跨国企业的国际化引起广泛关注。近年来中国本土跨国企业姿态鲜明的国际收购项目,如联想并购IBM的个人电脑业务、TCL与Thomson合资,以及流产的中海油收购Unocal和海尔竞购Maytag等。这些中国本土跨国企业的国际化扩张似乎已经戏剧性地让国内外媒体感受到,中国正在从全球海外直接投资的“巨大真空吸尘器”转变为拥有大量现金的全球狂热收购者。

在整体经济发展中,民营企业的作用和贡献已经愈发明显,在中国企业跨国

* 作者:肖文,浙江大学经济学院教授,中国人民大学欧洲问题研究中心研究员;林高榜,浙江大学经济学院博士研究生。本文系中国人民大学欧洲问题研究中心教育部人文社科重点基地课题“中国民营企业与欧盟的经济互动”(项目编号:07JJDCJW261)的阶段性成果,本文的研究也受到浙江省科技计划项目(编号:G20080166)的资助。该文获得“浙江省国际经济贸易学会首届年会理论类”二等奖。

经营中,民营企业更是扮演着越来越重要的角色。2000年后,我国民营企业跨国经营的数量逐年增加,成为中国经济发展的又一重要推动力。据商务部统计,截止2007年底,中国企业境外合资投资企业数量超过了12000家,遍及172个国家和地区。2000—2007年间,中国企业累计对外投资达到579亿美元,年平均增长率高达60%。^①

相比于中国其他地区,尤其是东北地区,浙江省作为民营经济的繁荣地区,本土跨国企业国际化的成长和具体战略选择更是具有自身的特点。但这些姿态鲜明的中国企业只是所谓的“国家队 national teams or champions”(Zeng 和 Williamson,2003)中很小的一部分。与这些明星企业相比,浙江本土跨国企业(民营企业)在浙江经济中的地位明显上升,在进入国际市场中的作用已经飞速扩张。2003年,民营部门创造了非农产业57%的增加值(Herd 和 Dougherty,2005)。当国有企业(SOEs)的出口额从2000年的47%下降到2006年的20%的时候,民营企业的出口在2006年差不多翻了一番。根据商务部和统计局的数据(2008),从2007年对外直接投资主体的数量分布来看,国有企业占整个境内投资主体的比重较2006下降6个百分点,有限责任公司所占比重较上年上升了10个百分点,民营企业对外投资的主体数量占11%;在非金融类对外直接投资主体中,中央企业及单位仅占10.3%,各省市区的投资主体占了89.7%。与国有企业相比,浙江民营企业的决策更多受到市场力量的影响。

随着对“走出去”战略的深入落实,浙江民营企业对外经济合作不断扩大。“十一五”以来,全社会境外投资年均增长达到了83%,民营企业的跨国经营总规模的年均增长更是达到了90%。浙江民营企业对外投资的行业目前主要集中在机械、纺织、电子、轻工业等传统行业,2007年这些传统行业的境外投资项目222个,占总数的53%。值得我们关注的是,民营企业境外重要资源的开发逐渐加强。截至2007年,已有浙江新洲、台州华天、杭州天和家具、宁波华州矿业、温州广寿等8家企业分别在俄罗斯、澳大利亚、加蓬、朝鲜、阿根廷等投资森林采伐、矿产资源的开发。2008年,金华市浙江飞神车业在老挝投资500万美元设立公司,进行矿产资源的开发勘探和开采及矿产品的销售,实现浙江民营企业投资矿产行业的新发展。

由于产权清晰、机制灵活,参与国际市场竞争一直是中国本土民营跨国企业,特别是浙江、广东及江苏等沿海地区民营跨国企业经营的重要特征之一。与国有企业相比,中国本土民营跨国企业的决策更多受到市场力量的影响。因此在研究本土跨国企业为什么走向国际、如何走向国际,探寻本土跨国企业国际化发展的影响因素就具有更加普遍的意义。

^① 周洲:《民企:到发达国家投资去》,《人民政协报》,2008年4月25日。

二、文献回顾

针对企业如何从封闭环境走向开放市场,各国学者提出了各种不同理论。在这些理论中很多因素被用来解释企业国际化。正如 Andersson(2004)所总结的,要素条件、需求条件、技术进步、产业结构、国内竞争、公司战略、市场不完整或交易费用、组织学习能力、企业关系网、市场潜力、区位优势、管理决策、企业创始人国际化经验、国际化初始期的企业家年龄等诸多方面,都被认为是相关的影响因素^①。

在所有关于企业国际化的理论研究领域,企业国际化阶段论(Process Theory of Internationalization,以下简称 PTI 理论)和国际新冒险企业理论(Theory of International New Ventures,以下简称 INV 理论)是最具有代表性的。经过大量的理论梳理,我们发现绝大多数关于企业国际化影响因素的研究都可以在 PTI 和 INV 理论中找到支撑。学者们在回顾或发展 PTI 和 INV 理论时,也评估或比较了这些影响因素的作用(如 Andersen,1993;Forsgren,2002;Chetty & Campbell-Hunt,2004;Autio,2005;Zahra,2005;Zahra,et al.,2005;Coviello,2006)。通过对以 PTI 和 INV 为主要代表的企业国际化理论的梳理和研究,我们认为可以通过以下 5 个层面分析企业国际化影响因素。

(一)国内外市场差异与国际化时机

国内外市场差异是指企业所面临的国内外市场的政治、社会、技术、经济和商业等条件的差异。PTI 理论假定国内外市场在语言、文化、商业传统和产业发展等方面是极其不同的,因此,企业需要获取知识,特别是国际市场的经验知识,以便做出决定是否要在国际化方面投入资源。但是,Oviatt & McDougall(1994,1997)却提出,现有经济、技术和社会条件降低了跨国公司内部交换的交易费用,增强了相隔甚远的很多市场的同质性,所以国际化拓展行为就更容易被所有人理解^②。在国内市场环境中学到的东西很容易影响国际市场的扩张。因此,企业家就很有可能把国内和国际市场看作一个整体,并且在企业创立初期就开始国际化。

^① Andersson, S. Internationalization in Different Industrial Contexts. *Journal of Business Venturing*, 2004, 19(6): 851-875.

^② Oviatt, B., & McDougall, P. Toward a Theory of International New Ventures. *Journal of International Business Studies*, 1994, 25(1): 45-64.

(二) 企业家对国际商机的认识

在 PTI 理论中,企业家只发挥很小的作用,因为该理论只对决策制定体系而非决策者个人感兴趣。INV 理论认为,国际化必然是企业个人的决策,企业家在企业国际化中起到了重要作用。企业之所以要国际化,是因为它们在跨国转移一些可移动资源(如原材料、知识、中间产品),并将该资源与不易移动的资源(如市场)联系在一起时找到了优势,即区位优势。企业在国际市场交易时也有相对于本土企业的劣势,如贸易壁垒,对法律、语言和商业惯例不完全了解等。面对走向国际所存在的优势和劣势,企业家必须决定是否进入国际市场、何时进入国际市场,以及如何进入国际市场。

(三) 国际化初期的企业资源

Johanson & Vahlne(1977)指出,国际化活动包括向国际市场经营投入现有资源的一系列决策行为,^①这些资源包括人力、物力、财力等。企业投入资源的决策是根据从国际市场感知到的挑战或机遇而做出的,这种感知来源于经验知识。在 PTI 理论中,知识是人力资源的测量尺度,关于市场的知识越准确、越全面,人力资源就越有价值。这些经验知识与特定的市场环境相联系,并且不能转移到另外的人或市场上。近年来,学术界普遍认为关系网是企业国际化所需要的重要资源。Johanson & Vahlne(1990)通过明确纳入产业关系网而扩展了原先的 PTI 理论。他们假设关系网是市场知识的一部分,这种知识建立在现有商业活动的经验或现有商业交流的基础上。一个企业的关系可以成为通向另一个网络的桥梁,帮助企业进入国际市场。

国际新冒险企业是从创立伊始就利用多国资源和市场来获得巨大竞争优势的商业组织。由于普遍缺乏可以通过所有权控制的足够资源,新冒险企业更倾向于只占有其生存所需的很小比例的资源,而且它们一开始就有预先制定的国际化战略。INV 理论认为,企业家在企业建立前的经历至关重要。由于企业家在早期活动中发展了诸如关系网、经验知识等资源,他们对是否组合来自不同市场的资源持谨慎态度。^②只有拥有了这些不同市场的资源,企业家才能组合一

^① Johanson, J., & Vahlne, J.-E. The Internationalization Process of the Firm: a Model of Knowledge Development and Increasing Foreign Market Commitments. *Journal of International Business Studies*, 1977, 8(1): 23-32.

^② McDougall, P., Shane, S., & Oviatt, B. Explaining the Formation of International New Ventures: the Limits of Theories from International-business Research. *Journal of Business Venturing*, 1994, 9(6): 469-487.

个来自不同国家的独特的资源集,并组建一个特定的国际新冒险企业。所以说关系网作为创建者的能力被认为是 INV 理论的四大元件之一。

(四)企业的国际化战略

PTI 理论没有明确讨论国际化企业该遵循怎样的竞争战略,只是认为国际化过程是企业因其所处环境不断变化而进行调整的结果。他们提出,企业海外经营活动的建立和执行需要普通知识和市场专业知识,这里所指市场专业知识与不同国家、不同时期的供求条件、竞争状况、销售渠道、支付条件、货币可转让性等情况相关。因此,该理论提倡企业应不断更新战略以跟上机遇和挑战的变化。

INV 理论则对技术知识这一国际竞争的特殊资源给予了特殊关注。企业经营国际业务相对于本土企业有特定劣势,要战胜诸多本土企业的优势,就必须拥有独占性的技术知识,从而应用到创造差异化或成本优势上。所以说 INV 理论认为独占性的技术知识是差异化和成本优势战略的基本来源。因此,INV 认为企业可以利用技术知识在国际过程中采取差异化或成本优势的竞争战略。

(五)企业国际化时间与绩效

在评论 INV 理论时,Zahra(2005)认为国际市场环境表现出不断变化的特征。^①这对于考察国际新冒险企业如何改变他们的战略方向,并研究促使国际新冒险企业改变战略方向的条件以及证明这些变化对企业绩效产生的影响,都非常重要。PTI 理论暗含一个重要观点:国际化起步较晚的企业比国际化起步较早的企业更容易在国际化运动中幸存下来。企业的管理通常需要规避风险,随着时间推移,逐步积累资源,所以国际化进程起步较晚的企业更容易提高生存机会。但另一方面,INV 理论又认为,较早地实施国际化战略不仅是一个机遇,更是确保企业绩效增长所必需的步骤。^②该理论并没有指出国际化的时间和企业绩效之间清楚的关系。因此,现有理论认为:国际化时间可能会以不同的方式影响早期快速国际化企业和起步较迟的渐进国际化企业的生存和绩效。

^① Zahra, S. A. A Theory of International New Ventures: a Decade of Research. *Journal of International Business Studies*, 2005, 36: 20-28.

^② McDougall, P., Shane, S., & Oviatt, B. Explaining the Formation of International New Ventures: the Limits of Theories from International-business Research. *Journal of Business Venturing*, 1994, 9(6): 469-487.

三、模型构建与数据描述

根据上述文献回顾,我们可以顺理成章地得到 5 个假设:

H1:国内和国际市场差异程度越小,即国内外市场联系越紧密或越趋于同质化,企业家会越早开始企业的国际化,从而企业国际化绩效会越好;

H2:企业家年纪越轻、受教育水平越高、国际化经验越丰富,企业国际化绩效就越好;

H3:企业规模越大、创建时间越长,关系网资源就越丰富,企业国际化绩效就越好;

H4:企业采取的竞争战略会影响企业国际化绩效;

H5:企业国际化时间越早,国际化绩效就越好。

本章就根据这 5 个假设,用江苏、浙江 39 家民营企业的调查问卷数据对民营企业国际化的影响因素做计量分析,从而检验国外企业国际化理论在中国民营企业国际化发展中的有效性,同时检验本文的比较案例研究结果。

从上述 5 个假设出发,本文构建模型如下:

$$TN_i = \beta_0 + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 X_3 + \beta_4 X_4 + \beta_5 X_5 + \beta_6 X_6 + \beta_7 X_7 + \beta_8 X_8 + \varepsilon \quad (1)$$

其中, TN_i 表示国际化绩效,作为因变量。考虑到数据的可获得性,国际化绩效采用联合国贸发会议的跨国指数。该指数比较简洁,它是企业海外销售额、海外雇员人数及海外资产分别占企业总销售额、总雇员及总资产比重的平均数。其计算公式为:

$$TN_i = (FSTS + FETE + FATA) / 3$$

其中:

FSTS(Foreign Share in Total Sales)指海外销售额占总销售额的比重;

FETE(Foreign Employment in Total Employment)指海外雇员人数占总雇员人数比重,本文数据采用企业从事对外商务活动职工人数占总职工人数的比重;

FATA(Foreign Assets in Total Assets)指海外资产占总资产的比重,本文数据采用企业投向海外或用于对外商务活动的资产占总资产的比重。

模型的自变量包括:

X_1 :国内外市场环境差异程度,数据采用有序分类变量,即把受访企业家对差异程度的判断分为 7 个等级,1 为国内外市场完全一体化,7 为完全异质化;

X_2 :企业家年龄;

X_3 :企业家受教育水平,数据采用企业家接受全日制脱产教育的年数;

X_4 :企业家的国际经验,数据采用受访企业开展国际化业务之前企业家参与国际商务活动的年数;

X_5 :企业规模,数据采用调查当年企业职工人数;

X_6 :创建时间,数据采用企业创建之日起至2006年的年数;

X_7 :企业竞争战略,调查问卷设1为价格战略,4为性价比战略,7为技术战略,2、3和4、5分别居于两者之间;

X_8 :企业国际化时间,数据采用企业从事首次国际化活动到2007年的年数。

我们采用以理论为导向寻找样本的“理论取样方法”,选择恰当的样本企业。为了使样本尽可能具有代表性,我们根据行业产业、地理位置、经营年数、国际化程度选择“两极型”企业,在每种类别中都找了案例,实现案例多样性,使研究成果在不同类别间可以通用。

四、最优尺度回归与模型修正

线性回归模型要求因变量为数值型,实际上,由于对同一个自变量的回归系数是恒定值,例如 x 从1上升到2和从100上升到101被假设为对 y 数值的影响均为 b ,这实际上也就限定了自变量的测量方式也应该是等距的。但是,本文的数据出现了分类资料,如 X_1 :国际国内市场环境差异程度。即企业家对差异程度的判断在问卷中被收集为1—7,如果将其直接作为自变量纳入分析,则实际上是假设这7档间的差距完全相等,或者说它们对因变量的数值影响程度是均匀上升/下降的,这显然是一个过于理想和简单的假设,有可能导致错误地分析结论。

另一方面,对于无序多分类变量,如 X_7 :企业竞争战略,它们之间则根本不存在数量上的高低之分,不可能为其给出一个单独的回归系数估计值,来表示企业竞争战略每上升一个单位时因变量数量的变化趋势。对于上述分类变量,统计上标准的做法是采用哑变量进行拟合,然后根据分析结果考虑对结果进行简化。但是,哑变量分析的操作比较麻烦,而且当研究问题中绝大多数变量都是分类变量时,这种分析思路实际上是很难实现的。

因此,本文采用最优尺度变换的方法,先对 X_1 、 X_7 的数据进行处理。最优尺度变换专门用于解决在统计建模时如何对分类变量进行量化的问题,其基本思路是基于希望拟合的模型框架,分析各级别对因变量影响的强弱变化情况,在保证变换后个变量间的联系成为线性的前提下,采用一定的非线性变换方法进

行反复迭代,从而为原始分类变量的每一个类别找到最佳的量化评分,随后在相应模型中使用量化评分代替原始变量进行后续分析。这样就可以将各种传统分析方法的使用范围一举扩展到全部的测量尺度,如对无序多分类变量、有序多分类变量和连续性变量同时进行回归分析、因子分析等。对模型(1)进行最有尺度回归,可得如下结果:

表1 模型(1)最优尺度回归结果

	标准化系数		F统计值	概率
	系数	标准误		
X ₁ 差异	-0.077	0.090	0.734	0.420
X ₂ 年龄	-0.082	0.112	0.531	0.490
X ₃ 教育	-0.202	0.091	4.951	0.061
X ₄ 经验	1.008	0.130	60.164	0.000
X ₅ 规模	0.153	0.151	1.027	0.344
X ₆ 创建年数	0.524	0.175	8.983	0.020
X ₇ 竞争战略	0.145	0.086	2.827	0.116
X ₈ 国际化时间	0.338	0.146	5.329	0.054
R ²	0.959		调整后 R ²	0.901

表2 模型(1)各变量之间的相关关系与容忍度

	相关关系			重要性	容忍度	
	零阶相关系数	偏相关系数	部分相关系数		已转换	未转置
X ₁ 差异	0.331	-0.308	-0.065	-0.027	0.713	0.714
X ₂ 年龄	0.644	-0.265	-0.056	-0.055	0.465	0.451
X ₃ 教育	-0.028	-0.644	-0.170	0.006	0.705	0.587
X ₄ 经验	0.908	0.946	0.592	0.954	0.345	0.361
X ₅ 规模	-0.219	0.358	0.077	-0.035	0.256	0.239
X ₆ 创建年数	0.455	0.750	0.229	0.248	0.191	0.182
X ₇ 竞争战略	0.035	0.536	0.128	0.005	0.784	0.664
X ₈ 国际化时间	-0.274	0.657	0.176	-0.097	0.272	0.327

从表 1 可以看出,调整后的 $R^2 = 0.901$,所以模型整体上具有统计学意义。但是表 4 显示,在 8 个自变量中, X_1 差异、 X_2 年龄和 X_5 规模对因变量的解释力无法通过显著性检验。这个结果与我们的案例分析结果是一致的,即:

(1)由于我们用来衡量国内外市场环境差异程度的数据是企业家对该差异的判断,因此,很可能存在这样一种情况,即有限的教育水平、国际化经历使民营企业企业家无法准确认识市场一体化的程度,即使他们可以正确认识,由于各种其他原因,他们可能不能或不愿采取相应行动;

(2)年龄不能作为影响企业国际化的因素之一,民营企业家中的老将和新帅都可以在国际化浪潮中叱咤风云;

(3)规模不是企业进行初期国际化的必备条件,也不是影响企业国际化绩效的重要因素,这也印证了小规模技术理论的观点,比较优势、比较利益是普遍存在的,即使是发展中国家和中小企业,也有可能存在着对外投资、国际化经营的某种优势,对于发展中国家和中小企业而言,对外直接投资和国际化经营也是为了充分利用自己的各种比较优势资源,生产出尽可能多的具有比较优势的产品,获得比较利益。

虽然从表 4 也可以看出, X_3 教育、 X_4 经验、 X_6 创建年数、 X_7 竞争战略、 X_8 国际化时间除 X_4 通过显著性检验外,其余 4 个也未通过显著性检验,但是考虑到这 4 个变量的 P 值明显小于 X_1 、 X_2 、 X_5 的 P 值,因此,我们考虑去除 X_1 差异、 X_2 年龄和 X_5 规模这 3 个自变量后再进行回归分析,即检验如下模型:

$$TN_i = \beta + \beta X_3 + \beta X_4 + \beta X_6 + \beta X_7 + \beta X_8 + \epsilon \quad (2)$$

同样采用最有尺度分析,得如下结果:

表 3 模型(2)最优尺度回归结果

	标准化系数		F 统计值	概率
	系数	系数		
X_3 教育	-0.303	0.072	17.528	0.002
X_4 经验	0.827	0.074	124.432	0.000
X_6 创建年数	0.396	0.125	10.039	0.010
X_7 竞争战略	0.304	0.076	16.166	0.000
X_8 国际化时间	-0.007	0.118	0.004	0.952
R^2	0.955		调整后 R^2	0.924