

科学经管文库

大连理工大学管理论丛

Growth Influential Factors of Small and Medium-Sized Enterprises
——Economic Rent-seeking under Uncertain Conditions

中小企业成长的影响因素

——不确定条件下资源的经济寻租视角

吕一博 苏敬勤 著



科学出版社

Growth Influential Factors of Small and Medium-Sized Enterprises
——Economic Rent-seeking under Uncertain Conditions

中小企业成长的影响因素

——不确定条件下资源的经济寻租视角

吕一博 苏敬勤 著

国家自然科学基金 (70902032)

教育部博士点基金 (20090041120014) 资助出版

科学出版社

北京

内 容 简 介

本书从对企业本质的理解出发,提出一个“不确定条件下资源经济寻租”视角的企业成长影响因素分析框架,并采用理论与实证相结合的研究方法,从企业的成长动机、成长能力、成长基础和成长机会四个方面对中小企业成长的影响因素进行系统化的研究。在对企业创新能力、企业家导向、企业网络等中小企业成长影响因素及其作用机理进行了深入分析与探讨的基础上,构建了“创新过程”视角的中小企业创新能力评价体系及可视化方法,提出了三维度的企业家导向影响因素分析模型,以及中小企业成长的网络动力模型。期望本书研究能够为我国中小企业成长的理论与实践提供工具方法和行动指导。本书可供企业成长及创业管理领域的研究人员参阅,也可供中小企业管理者和政府部门的相关管理人员阅读。

图书在版编目(CIP)数据

中小企业成长的影响因素:不确定条件下资源的经济寻租视角/吕一博,苏敬勤著. —北京:科学出版社,2011

(科学经管文库·大连理工大学管理论丛)

ISBN 978-7-03-030830-6

I. 中… II. ①吕…②苏… III. ①中小企业-企业管理-研究
IV. ①F276.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 070447 号

责任编辑:马跃/责任校对:张怡君

责任印制:张克忠/封面设计:陈敬

科学出版社出版

北京东黄城根北街 16 号

邮政编码:100717

<http://www.sciencep.com>

双青印刷厂印刷

科学出版社发行 各地新华书店经销

*

2011 年 5 月第 1 版 开本:720×1000 1/16

2011 年 5 月第一次印刷 印张:10

印数:1—2 000 字数:200 000

定价:38.00 元

(如有印装质量问题,我社负责调换)

总 序

世界已经步入 21 世纪的第二个十年，经历金融危机洗礼的世界经济迎来了新的发展机遇，但同时也带来一系列新的挑战。我国的“十二五”发展规划已经正式启动，中国已进入工业化快速发展阶段，中国经济已经融入世界经济。如何在保持我国经济平稳快速增长和环境可持续发展间寻求平衡，如何在经济全球化条件下提高我国企业的自主创新能力等诸多问题对新时期的科学研究提出了更高要求。

作为我国学术研究的重要组成——管理学研究，理当具备国际化的视角、立足中国经济高速发展的实际，夯实学科基础、规范研究方法、提高学术研究水平，形成具有中国特色的管理理论体系，为中国企业的管理实践提供具有普遍意义的理论支撑和指导。

大连理工大学管理学院作为我国最早引进西方先进现代管理教育的管理学院，于 1980 年正式起步。经过 30 年的建设，目前已经拥有“管理科学与工程”和“工商管理”两大一级学科。其中，“管理科学与工程”为一级学科、国家重点学科，工商管理下属的二级学科“技术经济及管理”为国家重点（培育）学科。学院的广大教师始终践行“笃行厚学”的院训，在人才培养、科学研究、学科建设、队伍建设、社会服务等方面孜孜追求，取得了一批有影响力的学术研究成果，为我国的管理现代化贡献了自己的力量。

本着沟通交流、成果共享、共同提高的原则，大连理工大学管理学院特推出系列学术专著。本系列专著是大连理工大学管理学院建院 30 年来学术成果的大集成，凝聚了全院师生多年的辛勤付出。其根本目的是与我国管理学同行共同探讨当前管理学领域的热点问题，更好地服务于我国的管理实践，促进我国的经济快速发展。

大连理工大学管理学院

2010 年 5 月

前 言

企业是经济系统的基本构成，中小企业作为企业群落中的绝大多数，其发展和稳定对于整个国民经济的发展具有非常重要的意义。但中小企业普遍存在的低成长率、高死亡率问题困扰着世界上不同地区中小企业的发展。2009年，中国社会科学院关于“中小企业在金融危机复苏中的作用”的调研报告显示，有40%的中小企业已经在2008年的金融危机中倒闭，40%的企业目前正在生死线上徘徊。

与此同时，在几乎所有的行业中，都存在这样一部分中小企业，其以惊人的速度持续成长。许多全球知名的跨国公司，都是从中小企业持续成长起来的。究竟是什么因素在影响着中小企业的成长？这不仅是宏观经济政策的制定者和企业家们所关心的问题，也是经济学家们一直争论不休的问题。斯密的“专业化分工”、马克思的“剩余价值”、阿尔钦和德姆塞茨的“团队生产”、马歇尔的“生物演化”、奈特的“不确定性”、科斯的“交易费用”、奥地利学派的“企业家敏锐”、彭罗斯的“管理资源”、波特的“竞争优势”、沃纳菲尔特的“资源基础”、普拉哈拉德和哈默尔的“核心能力”、熊彼特的“创造性毁灭”、纳尔逊和温特的“经济演化”……究竟什么才是企业成长的本源呢？不同经济学派都对企业成长的影响因素进行了大量探讨，诞生了一大批炫目的经济和管理思想与理论。但企业成长影响因素研究中的“内因”和“外因”之争、不同学派之间对于企业本质理解的相互对立，使得对企业成长影响因素的研究缺乏一个一致可行的研究框架。

本书从对企业本质的理解出发，通过对不同研究流派对企业相关研究的回顾与整理，对企业这一经济组织形式的本质进行了深入探讨，在此基础上提出了一个不确定性条件下经济寻租视角的中小企业成长的影响因素来源分析理论框架，分析研究中小企业成长的影响因素，并通过实证研究对中小企业成长的影响因素进行识别和分析，以期从理论上构建中小企业成长影响因素的分析框架、识别和分析中小企业成长的影响因素，从实践上为我国中小企业的发展提供宏观政策建议和微观行动指导。

本书采用理论与实证研究、定性分析与定量分析相结合的研究方法，融合了古典经济理论、新古典经济理论、不确定性思想、新制度经济学、企业家理论、竞争优势理论、企业成长理论及演化经济理论等相关经济理论及思想，综合运用了回归分析、因子分析、结构方程模型等数值方法，对中小企业成长的影响

因素进行识别和展开研究。主要分为以下五个部分：

第一，建立了“不确定条件下资源经济寻租”视角的企业成长影响因素分析理论框架。本书认为企业是在不确定性普遍存在的交换经济中，资源的经济寻租行为所产生的一种经济组织形式，形态上表现为在一个管理框架内一系列异质性资源的集合。企业产生和发展的前提是交换经济中不确定性的普遍存在，企业产生的动因在于企业这种经济组织形式能够为资源提供更高的经济租金，企业的成长实质上是创造不确定性的相对降低，获取资源超额经济租金的过程。从企业通过降低不确定性实现资源超额经济租金的获取以实现企业成长的途径来看，中小企业成长的影响因素主要来自于能够降低企业所面临的绝对不确定性的可用资源总量、降低企业相对外生不确定性的企业家洞察力，以及企业主动创造不确定性以实现相对内生不确定性降低的创新能力。

第二，构建中小企业创新能力审计框架与评价体系，引入“雷达图”方法实现中小企业创新能力内部审计的可视化。选用“创新过程”视角的评价方法构建中小企业创新能力评价体系，通过实证分析明确中小企业的创新能力结构，并对各维度内涵进行分析。采用因子分析模型和雷达图方法对中小企业的创新能力进行比较强度的测算和可视化表达，在此基础上总结识别了当前我国中小企业创新能力结构化发展的六种典型类型。

第三，在不确定性条件下资源经济寻租视角的中小企业成长影响因素来源分析框架下，提出一个“成长动机-成长能力-成长资源基础-成长机会”四维度的中小企业成长影响因素分析模型，并构建结构方程模型对相关假设进行验证，识别分析中小企业成长的影响因素。

第四，深入分析中小企业企业家导向的影响因素，构建中小企业企业家导向影响因素分析模型，识别中小企业企业家导向的影响因素，并对其作用机理进行说明。细化研究企业家导向作为企业对机会的识别和利用能力的具体反映，企业家经验、企业资源和环境对企业家导向的作用机理。

第五，构建中小企业成长的网络动力模型，对不同类型中小企业企业网络之间的相互关系及其对中小企业成长的影响进行分析说明。通过实证研究对我国中小企业的企业网络发展状况进行素描，探讨不同类型企业网络之间的相互关系，深入研究不同类型企业网络对中小企业成长的作用机理，识别中小企业成长的网络动力，并提出相应对策。

本书的创新之处主要在于：①在现有研究的基础上，建立了“不确定条件下资源经济寻租”视角的企业成长影响因素分析的理论框架；②构建了“创新过程”视角的中小企业创新能力评价体系及可视化方法，明确了中小企业的创新能力结构；③构建了基于“成长动机-成长能力-成长资源基础-成长机会供给”四维度的中小企业成长影响因素模型，并对中小企业成长的影响因素进行识别和分

析；④构建了基于“企业异质性-机会丰富度-资源充足性”三维度的中小企业企业家导向影响因素模型，并对中小企业企业家导向的影响因素进行了识别和分析；⑤构建了中小企业成长的网络动力模型，并对中小企业成长的网络动力进行了识别和分析。

本书是国家自然科学基金项目“‘要素协同提升’视角的中小企业网络动力形成与演进研究”（基金号：70902032）、教育部博士点基金（基金号：20090041120014），教育部人文社科基金（基金号：09YJC630015）的阶段性研究成果。在此，感谢国家自然科学基金委员会、教育部科技发展中心和教育部社会科学司的资助与支持。本书的部分研究还得到了辽宁省人文社科基金（基金号：2009JD11），辽宁省社科联经济社会发展课题（基金号：20101s1ktglx-12）的资助。同时，部分研究也有幸成为国家自然科学基金重点项目（71033002）的前期基础性研究成果。本书在撰写过程中先后得到了大连理工大学管理与经济学部戴大双教授、刘晓冰教授、王延章教授、肖洪钧教授、张国梁教授、汪克夷教授、丁信伟教授、迟国泰教授、秦学志教授、王雪华教授、朱庆华教授、邓贵仕教授，大连理工大学人文与社会科学学部王前教授，东北财经大学高良谋教授的建议和指导，本书的问卷调研和企业访谈环节得到了大连市高新园区管理委员会和大连市私营企业协会的协助与支持，康宇航、洪勇、刁晓纯、崔森等都对本书提出了中肯的建议，在此一并表示衷心的感谢！本书得以付梓还要特别感谢傅宇女士在书稿整理过程中的辛勤工作，以及科学出版社马跃编辑在出版过程中的大力支持。

由于作者水平有限，书中疏漏在所难免，殷切希望读者不吝指正，在此谨致衷心谢意。

吕一博 苏敬勤

2011年2月于大连理工大学科技园

目 录

总序

前言

第1章 绪论	1
1.1 企业成长的历史视角——企业发展简史回溯	2
1.2 中小企业成长影响因素研究的理论需求与现实意义	11
1.3 中小企业的界定及发展概况	15
1.4 本书的研究方法与内容体系	23
第2章 中小企业成长的影响因素来源分析的理论框架	28
2.1 企业本质研究的演进	28
2.2 企业成长的内生动力——资源的经济寻租	42
2.3 企业成长的外生机会——不确定性的普遍存在	47
2.4 不确定性条件下资源经济寻租视角的企业成长影响因素来源分析 框架	53
2.5 小结	57
第3章 “创新过程”视角的中小企业创新能力结构及评价	59
3.1 企业创新能力评价研究概述	59
3.2 中小企业创新能力评价体系的构建及有效性分析	63
3.3 中小企业的创新能力结构研究	65
3.4 中小企业创新能力评价的数值计算	72
3.5 基于雷达图的中小企业创新能力内部审计可视化	78
3.6 小结	80
第4章 中小企业成长影响因素的实证分析	81
4.1 中小企业成长的动机——企业家导向	81
4.2 中小企业成长的能力——企业创新能力	83
4.3 中小企业成长的资源基础——企业内部资源和企业的资源外取	84
4.4 中小企业成长的机会供给——企业环境	85
4.5 中小企业成长的影响因素理论模型	86
4.6 变量测量和研究方法	90
4.7 数据分析结果	92
4.8 中小企业成长的影响因素识别及作用机理分析	95

4.9 小结.....	97
第5章 中小企业企业家导向的影响因素	99
5.1 企业家导向的内涵.....	99
5.2 中小企业企业家导向的影响因素分析	100
5.3 变量测量和研究方法	104
5.4 数据分析结果	105
5.5 中小企业企业家导向影响因素的识别及作用机理分析	108
5.6 小结	110
第6章 中小企业成长的网络动力.....	111
6.1 中小企业的企业网络类型及中小企业成长的网络动力模型	112
6.2 变量测量和研究方法	117
6.3 数据分析结果	119
6.4 中小企业成长的网络动力识别及作用机理分析	121
6.5 小结	123
第7章 结论与展望.....	125
7.1 主要结论	125
7.2 研究展望	130
参考文献.....	131
附录 中小企业成长影响因素及创新能力发展调查问卷.....	141

第 1 章 绪 论

“Natural selection and survival of the fittest”一语最早出自英国科学家赫胥黎 (Huxley, 1893) 在牛津大学举行的一次题为《演化论与伦理学》(*Evolution and Ethics*) 的演讲。作为达尔文的忠实拥趸, 赫胥黎在这次著名的演讲中, 阐述了有关演化中宇宙过程的自然力量与伦理过程中的人为力量相互激扬、相互制约、相互依存的根本问题, 科学地解释了生物的发生和进化, 进一步发展了《物种起源》(*The Origin of Species*) 中提出的进化论思想。我国近代启蒙思想家严复在《天演论》(1898) 中将其翻译为“物竞天择, 适者生存”, 严复先生进一步将西方的进化理论与中国传统的儒、道与诸子学说融会贯通, 形成了天演思想体系, 认为进化论不仅适用于动植物界, 也适用于无机界和人类社会。

新古典经济学的集大成者阿尔弗雷德·马歇尔 (Marshall, 1890) 首次明确提出生物的“适者生存”法则在经济学上的重要意义: 生存竞争使得最适合从环境中获得利益的有机体增多, 将自然选择机制的思想引入了经济组织演进过程的研究。约瑟夫·熊彼特 (Schumpeter, 1912) 在《经济发展理论》(*Theory of Economic Development*) 中将企业家的创新活动类比为生物学概念上的“突变”, 发展了一套关于资源重新组合和扩张的创新理论, 提出了基于创新扩散过程的“Schumpeter 竞争模式”, 形成了经济组织研究的新视角。阿尔钦 (Alchian, 1950) 在《不确定性、演化和经济理论》中正式引入了生物演化和自然选择的原则, 将经济系统解释为以利润为目标进行选择的选择性机制, 提出了应对生物演化的三种经济演化机制: 基因遗传、突变和自然选择的经济对应概念分别是模仿、创新和利润。

纳尔逊和温特 (Nelson et al., 1982) 在其划时代的著作《经济变迁的演化理论》(*An Evolutionary Theory of Economic Change*) 中用演化思想替代了最优化思想对企业利润最大化行为进行分析, 提出一个包括选择单位、选择机制和选择标准以及适应性和变异性的比较完善的演化分析范式。它将自然选择理论中的惯例解释为基因型, 用“惯例”表示发现新的生产技术或者改进现有技术的“基因”, 将变迁问题解释为达到一个显著的变异程度。道格拉斯·诺斯 (North, 1993) 及后来的新制度经济学家用适应性效率进一步阐释了“适者生存”法则。

历经一个多世纪的发展, 进化论的思想深远地影响了经济管理学界对企业成长的理论与实践研究。当我们用自然选择的眼光来审视社会经济系统中的基本单

位——企业的时候，我们禁不住要问，企业究竟如何才能成为“适者”？是什么因素影响了企业的生存和成长？我们有必要对企业成长的影响因素进行深入系统的研究。

1.1 企业成长的历史视角——企业发展简史回溯^①

企业在形态上表现为土地、人力、资本和技术等生产性要素的集合体，是在利润驱动和风险承担的条件下，为社会提供产品和服务的经济活动组织。企业是一个历史性的概念，是在人类社会经济发展演化过程中逐渐形成的生产性组织，是社会化大生产的产物、是生产力的基本组织单位、是国民经济运行的基本细胞。

现代意义上的企业是伴随着 18 世纪西方国家的工业革命而产生和发展起来的，虽然在工业革命之前也出现过一些近似企业的组织形态——手工业工场。按照美国著名企业史学家小艾尔弗雷德·D. 钱德勒（Chandler, 1977）在其巨著《看得见的手：美国企业的管理革命》（*The Visible Hand: The Managerial Revolution in American Business*）中的观点，具备企业形态的组织至少应具备两个特点：一是包含许多独立运转的营业单位；二是由各层级支薪的经理人员所管理。为了能够从社会经济发展演化的历史性视角更加深刻地理解企业成长的影响因素，有必要对企业这一经济组织产生和发展的历程进行回溯。

1.1.1 现代企业的雏形——工场手工业的产生及发展

15~17 世纪，伴随着欧洲资产阶级革命的爆发，代表资本主义利益的中央集权制民主国家逐步取代了封建专制国家。重商主义的盛行、欧洲各国国内市场的形成、美洲大陆的发现，推动了商品经济在世界范围内的迅速发展。企业组织的雏形——工场手工业逐渐形成并发展起来，英国、日本以及北美的一些国家都出现了较为发达的手工业工场。

自中世纪开始，英格兰出现了一些商业性的农业经营形式，这些农业经营形式主要是用自产的羊毛同其他欧洲国家进行农产品交易。随后，英国国内也产生了地区的专业化分工，如肯特或东部种植的谷物销往伦敦的市场，中部和南部地区专门进行家畜育肥。到 18 世纪前后，这种地区的分工更加明显。美国也出现

^① 本部分撰写过程中，主要参考以下经济史及企业史文献：波斯坦，里奇·哈巴库克，彼德·马赛厄斯主编，2002，剑桥欧洲经济史（1~8 卷），王春法，周荣国，张锦冬，等译，北京：经济科学出版社；恩格尔曼，斯坦利·L. 恩格尔曼，罗伯特·E. 高尔曼编，2008，剑桥美国经济史（1~3 卷），高德步、王珏译，北京：中国人民大学出版社；杨瑞龙主编，2005，企业理论：现代观点，北京：中国人民大学出版社。

了类似的发展,在独立革命以前,纽约、费城等大城镇的货品分配就显示出了专业化,商人开始按照某些产品的系列进行贸易。地区的专业化分工推动了商品经济的发展,公路和港口建设、航海技术的发展,提高了交通运输的通达性和便捷水平。不同国家、地区间的贸易数量与种类日益增加,贸易结构从最初的农产品,如羊毛、谷物拓展到各类制成品,如棉纺织品、羊毛制品、金属制品等,客观上刺激了制造业的发展,为工场手工业的产生和发展提供了历史性的机遇。

14~15世纪,在英国的伦敦,法国的里昂、巴黎,意大利北部的威尼斯、佛罗伦萨、米兰等欧洲城市出现了大量手工工场。发达的国际贸易,加速了资本和财富的集聚,推动了行会手工业向工场手工业的转变。一方面,富裕起来的行东为了追求更大的发展,开始突破行会的规章制度,添置生产工具、增加雇工、使用新技术,扩大生产,按照自己的需要采取更为有利的销售形式,逐渐成为雇佣劳动的手工工场。另一方面,商人们通过资本控制分散的小手工业者和从事家庭副业的农民,也形成了由商人控制的手工工场。起初,商人们直接从分散的手工业者手中收购产品,同时向他们提供原料。随着市场的扩大和竞争的加剧,他们从单纯的提供原料和收购产品,逐步发展为分散的手工业者提供生产工具、资金以及其他生活必需品,以保障生产的稳定,从而逐步把分散的小手工业者与市场的联系完全切断。

分散的手工工场是工场手工业发展初期的主要形式。14~15世纪,尼德兰南部的佛兰德尔分散的手工工场较为普遍。以毛纺织业为例,富裕的商人们先到市场购买大宗羊毛原料,然后交给分住各处的家庭手工业者梳洗纺线;商人们收取了毛线后再分给家庭手工业者分别织成毛呢;收取成品后,再组织染色和包装以及出售。在英国,15世纪时也出现了一些分散的毛纺织手工工场。包买商人控制着纺、织、整、染等整个生产过程,分居各处的家庭手工业者各执一业,分工合作。这些分散型的手工工场,由于生产者经常从事某一生产环节的劳动操作,技术日益熟练,场地虽然分散在各处,但具有有机的分工合作,因而劳动生产率显著提高了。一直到16世纪早期,分散型的手工工场仍是工场手工业的主要形式,特别是在各类纺织业和铁器业中。

16世纪中期以后,商品经济的发展、封建制的解体、殖民扩张活动、工业技术的进步使得集中型的手工工场有了较大发展。集中型手工工场由于劳动分工和协作具体形式的不同而有两种不同的类型:一类是不同工种的协作,如制造马车的手工工场,需要把木匠、马具匠、钳工、旋工、漆匠、画匠等十几个独立门类的手艺工人联合起来进行内部分工;另一类是同一工种按工序的协作,如制鞋业,过去独立个体的手工业者参加制鞋的全过程,现在的制鞋手工工场中却分有若干工序,即下料、剪裁、制底、纳鞋、打楦等,实现生产专业化。17世纪雇佣几百人的呢绒手工工场在英国已相当普遍,少数大型的手工工场雇工达1000

多人,乃至2000人。除了呢绒业之外,这一时期的采矿、冶金、造船、造纸、酿酒、建筑、玻璃、肥皂、火药等行业中也不同程度地出现了手工工场。

直到18世纪70年代工业革命之前,手工工场一直是工业生产组织的基本形式。不同于以往的家庭手工业,工场手工业已经具备了社会大生产的组织形式,并逐渐实行了生产过程的分工,主要包括手工技术的分工和雇佣工人的分工。分工使工人经常从事某一生产环节的操作,技巧更加熟练,不仅提高了劳动生产率,也增加了改进技术的机会。

1.1.2 风险回避的需求——股份制公司的产生

在工场手工业迅速发展的同时,股份制公司也悄然产生。15~16世纪初,随着地理大发现、新航路的开辟,国际经济和贸易的中心开始由地中海转向大西洋。西班牙、葡萄牙、英国、荷兰等国纷纷向海外发展,进行远航贸易,大航海时代来临。而海外贸易不仅需要投入巨额资本,也要承担巨大的风险,这是独资或合伙企业所无力或不愿意承担的,客观上催生了股份制公司。

1554年,英国成立了第一个以入股形式进行海外贸易的特许公司——莫斯科公司,标志着股份制度的诞生。该公司于成立当年即进行航行白海的冒险尝试,深入俄国内地,发现了新的地区和岛屿。最初整个公司的资本分为240股,每股25金镑^①,共6名投资者,每人投资一部分,实现风险分担。起初规定公司营业只限一次行程,每次远航归来,按股份分配所有利润,并连股本一同返还。后来随着贸易活动的频繁和规模扩大,就把原来投入的股份全部或一部分留在公司,留作下次航行使用。到1604年,该公司的股东增至160人,由15个董事负责整个业务的管理。此后,西班牙公司(1557)、伊士特兰公司(1579)、勒凡特公司(1581)、几内亚公司(1588)和东印度公司(1600)先后以股份制的形式成立。其中东印度公司的规模最大、资本最为雄厚——成立之初即拥有股本6.8万英镑,股东198人。到1627年,股本达162万英镑,股东954人,独占从好望角到东方一切国家的贸易,还享有殖民地军事和政治的全权。截至1680年年底,英国建立的此类公司共有49个,它们对推进英国商品经济发展和经济实力的增强起了重要作用。此后,其他欧洲国家也纷纷起而效仿,荷兰1602年成立了东印度联合公司,1621年成立了西印度公司,法国、德国、瑞典等国也先后成立了股份制贸易公司。

最初股份制公司主要依靠国王的特许成立,国王赐予一些商人从事某一商品的贸易或在某一特定地区从事贸易活动的特权。随着股份制公司成立条件的特许开始放松,最初为了发展对外贸易而建立的股份制公司,开始涉足其他领域。

^① 英国、爱尔兰等国本位货币“镑”的别称。

1600~1719年的英国,有54家主要的股份制公司获得了特许——矿业和制造业领域23家,海外贸易11家,银行保险业、渔业以及其他领域20家。在17世纪末,英国商人完全模仿那些持有皇家或议会特许状的公司的结构建立股份制公司,利用转让股份来吸引投资者。

虽然早期的股份制公司同现在的股份制公司仍存在一定差别,但其已经具备了股份制企业的基本内涵——生产要素的所有权与使用权分离,在保持所有权不变的前提下,把分散的使用权转化为集中的使用权;决策权集中在董事手中,股份能够在投资者之间自由地转卖。

1.1.3 小企业的大发展——第一次工业革命的推动

18世纪末,在第一次工业革命的推动下,在英国开始建立的“工厂制度”,逐渐取代了工场手工业。在工厂制的推动下,小企业得到了迅猛发展,成为社会经济发展的支柱。到19世纪,工厂制不仅在英国本土,而且在法国、瑞士、比利时、德国以及美国等国都得到了发展。1771年,英国的阿克赖特在曼彻斯特的克罗姆福德开办了以水力为动力的纺纱厂,第一次建立起了“工厂”这样一种生产组织形式,成为近代工厂制发展的雏形。到1779年,这个工厂拥有了几千个纱锭并雇佣了300名工人。

在工业革命初期,大部分生产工具都是以木材为原料手工制作的,只有一些特殊工业,如武器生产,才有一些金属加工的工具,但都没有形成规模。1784年4月,瓦特在其专利的说明书中,明确将蒸汽机定义成为大工业普遍应用的发动机,从此机器制造业诞生了。它生产各种类型、各种行业所需要的工作机,装备到国内各个经济部门。1806年以后,随着新的机械化工厂的建立,更多的手工业部门破产,工厂制逐步取代了盛行一时的工场手工业。区别于工场手工业,现代工厂的典型特征在于劳动场所、劳动手段、动力资源和原料的所有权一并集中在企业家之手。

以英国为例,在当时最重要的几个行业——棉、铜、铁、玻璃和煤工业中,几乎所有的企业都是小规模的家庭企业;它们的组织形式依然是个人业主制或合伙制,亲缘关系在这些企业的运营中具有极高的重要性。棉纺织工业是英国工业革命时期最发达的产业,也是小企业占据主导地位。在19世纪30年代初期,棉纺厂平均雇佣的人数不到200,只有少数出类拔萃的大企业雇佣人数超过1000。到1861年,英国的2887家棉纺织厂中,有2109家属于小工厂。

整个19世纪以及20世纪初期,英国企业是个人的,所有权与经营管理权是统一的。到了1880年,英国制造业者控制了世界工业品贸易的41%,到1913年他们仍控制30%。这个时期小企业大量存在的原因主要在于:①当时英国银行主要发放短期信贷,长期工业信贷很少,在资金的限制下,英国工厂的规模扩

张非常缓慢；②早期的工业家们在创业时，不得不一人多能，工厂规模的扩大不仅受到资本规模的限制，还必然受到工厂主有限能力的制约；③英国较早地有了一个健全的市场交换体系，拥有完好的批发和零售体系，能够成功地销售不断扩大的产出，这意味着英国的企业家没有必要直接拥有或控制他们的销售渠道，这就使得其企业仍保持相对较小的规模；④受到市场狭小的制约，英国的全国性市场被区域性口味和偏好所分割的程度比美国严重，企业成长的动力不足；⑤英国的政治环境提供了利于小企业滋生的土壤，英国并不存在针对卡特尔的法律限制，英国小企业通过简单地加入卡特尔而形成联合，就可以获得局部垄断的利益，这些卡特尔有助于保护英国的小规模工业企业。

此外，这一时期分包的发展给大量小企业的存在和发展留足了空间，小企业充当了大企业分包商的角色。18世纪，煤矿将业务分包给许多人，这种策略蔓延到了一些铁厂和纺织厂。19世纪，分包制度的内容经常超出劳动业务的范围，像一些早期的铁路一样，运河的建设和运营经常是以分包为基础进行的。生产被细化为在不同的公司同时进行，许多小企业经常对各自的业务活动相互补充，定址于一个特定的区域，并承担某一产品的制造和销售过程中不同阶段的活动，少有控制生产和销售全过程的单一企业。

1.1.4 大企业时代到来——规模经济和纵向一体化的驱动

19世纪下半叶，以电力广泛运用和内燃机发明为标志的世界第二次科技革命，推动了冶金、采煤、机器制造等重工业部门的迅速发展，电力、电器、化学、石油、汽车、飞机制造等一系列新兴工业得以发展。美国、德国、英国、法国等主要西方国家先后实现了工业化。随着科技革命和工业化的深化，企业规模不断扩大，股份公司得到了广泛的发展。企业间的竞争也日趋激烈，加速了生产和资本的集中，到20世纪初各主要生产集中已达到了相当的高度，大企业的时代来临。

美国1914年的工业普查显示，1904~1914年，年产值在100万美元以上的大工业企业占工业企业总数的比重从0.9%上升到2.2%，其产值占工业生产总值的比重也从38%提高到48.6%。20世纪初，资产达1亿美元的巨型企业在100家左右。例如，1899年成立的新泽西美孚石油公司，到1904年，集中了全美精炼石油的90%，国内销售额的85%和出口额的90%。1901年改组建立的美国钢铁公司，拥有名义资本近15亿美元，控制了80座高炉、150个炼钢厂和1个矿砂船运输队，并控制了相当多的铁矿和煤矿，占美国全国钢轨生产能力的50%，全国构造钢材和铁丝市场的60%，雇佣工人达16.8万名。在其他西方国家，企业规模也在不断扩大。德国著名的克虏伯军火企业，在1846年仅雇佣工人140名，到1871年已达1.6万人，1912年增至6.83万人。1889~1897年，

通过两次股份公司创立的高潮,英国的股份公司通过增资、联合和兼并增加,也实现了企业规模的扩张。以1902年为例,伯明翰的工业家杜德利·道克尔在一次合并中将英国最大轧板公司中的5家联合在一起,创办了卡里基与万庚都市联合公司。1888~1914年,每年平均有67家公司通过合并而消失,1898~1900年,该平均数飙升到了650家。日本在中日甲午战争和日俄战争以后,以“政商”资本为中心,将各个部门的企业大合并,形成了一批大规模企业。例如,纺织工业部门,1899年公司资本为3300万日元,拥有117万个纱锭;1904年资本增为3470万日元,纱锭数增为130万个;日俄战争后,资本增为6600万日元,纱锭增为221万个。到1914年,资本在100万日元以上的大企业占企业总数的21%,而其资本额占资本总额的比重却高达63%。其中,资本达500万日元的巨型公司仅占公司总数的0.37%,但资本额却占资本总额的38.5%。

规模经济和垂直一体化的驱动,是这段时期企业规模迅速扩张的主要动力。企业扩张的方式有联合和一体化两种。当以前由两个或多个企业组织的交易变成由一个企业组织时,便出现了联合;当所涉及的以前由企业之间在市场上完成的交易被组织起来,便是一体化。企业扩张一般以这两种方式中的一种或同时以这两种进行。现代企业的扩张首先表现为一体化,经由内部成长实现自我扩张;其次表现为联合,其目的在于控制市场,联合以后的企业一般又继续实行一体化。例如,香烟制造商杜克公司,在建立了自己的销售和采购组织后,已是美国当时香烟工业中最大的企业,为了控制竞争,又与四家竞争者于1890年合并,成立了美国烟草公司,并进行了生产的集中和管理的一体化。与香烟工业的发展类似,1892年,汤姆森-豪斯顿公司与爱迪生通用电气公司合并成立了通用电气公司。这些扩张最终形成了美国烟草、宝洁、柯达、胜家、奥蒂斯等知名品牌。

企业规模的扩张,引发了企业制度的变革,股份制取代了业主制或合伙的企业组织形式。这一时期,企业通过纵向一体化或横向合并增加了新单位——执行不同经济职能的、在不同地区经营的、经营不同种类产品的单位。企业规模增大、部门结构复杂、人员众多,包含许多工厂、销售办事处、采购中心、运输部门以及一些原材料和半成品加工部门。正如艾尔弗雷德·D. 钱德勒所指出的——现代企业制度起源于19世纪80年代开始的大规模生产与大规模销售的结合。美国大型企业的发展奠定了现代企业制度的基本框架:组织结构实现了从U型(扁平型)结构、到H型(科层型)结构,直至M型(分权制)结构的变迁;企业所有权与经营权正式分离;经理人阶层出现并日趋职业化。

虽然企业规模的扩张推动了现代企业制度的发展,但贝利和米恩斯(Berle and Means)在《现代公司和私有财产》(1932)中对200家美国最大非金融公司的股权结构和控制状况的研究显示,1929年由经理控制的企业在美国企业总数中的比重为44%,其余56%的企业控制权仍然属于家族或者个人,家族式企

业在组织大规模生产方面有着独特的优势。美国近代的企业家，如摩根、洛克菲勒、杜邦、福特等，不仅长期拥有其创办公司的大量股票，而且一直积极参与公司的运作，以便最大限度地实现公司规模的增长和更多的利润。即使在现代企业中，仍然可以看到盖茨、戴尔等公司的创立者，亲自掌管着自己缔造的企业王国，使其成为世界著名的跨国公司。

1.1.5 多元化和跨国公司的兴起——突破界限的资本扩张

20 世纪 50 年代以来，大企业通过收购、兼并、重组进入新的领域，实行多元化发展，在经营范围上跨越了民族国家的地理疆界，在全球范围内配置资源、销售产品和服务。企业通过买进或卖出业务单位不断调整自己的业务范围。在美国 500 强企业中，“经营单项业务”（企业 95% 或 95% 以上的经营所得来自单项的、主要的产品系列）的企业数，1949 年占总数的 28%，1969 年下降到 7%，多元化经营（单项或主营产品收入不超过 70%）的企业数却从占总数的 29.2% 上升为 44.5%。企业多元化发展的首要原因是外部需求的变化。随着社会进步和科技发展，需求日趋多样化，一方面减少了对现有产品的需求，另一方面形成了密切相关产品的市场。另外一个原因在于大企业面对单一业务的有限市场，资本扩张的内在需求驱动其突破现有的业务寻求新的利润增长点。

20 世纪 50 年代中期之后，电子计算机的广泛应用、现代交通运输与通信技术的发展，使跨国公司获得了空前的发展。据联合国跨国公司中心调查，1968～1969 年主要发达国家的跨国公司有 7276 家，国外分公司和子公司达 27 300 家，其净产值大约为 2000 亿美元。1980 年子公司增加到 8900 家，净产值增加到 8000 亿美元以上，约占世界工业总产值的 28%。1992 年，全世界跨国公司已发展到 3.5 万家，下属分公司和子公司为 15 万家。

就生产组织结构而言，跨国公司是一种建立在生产的专业化国际分工基础上的跨国生产组织，是一种面向世界市场的开放性生产组织，更是一种以世界市场为依托、以跨国生产为基础的国际生产组织。因此，跨国公司利用自己在生产组织、科技开发、资金调拨和产品销售方面的巨大优势，依据其长期战略，在全球范围内建立起了一体化的国际分工体系，从而尽可能使不同地域的各种生产要素实现最佳结合，同时按照比较优势原则把同一产品不同的生产过程以及同一生产过程的不同工序分散到多个国家完成，以实现劳动成本的节约和产品的高度竞争力。

跨国公司在经济全球化进程中的角色越来越重要，从企业的母国到投资东道国，从一方市场走向全球市场，跨国公司成了推动经济全球化的核心力量。据世界投资报告提供的数字，全球的跨国公司已达到 6 万余家，拥有分支机构 50 万家，企业遍及 160 多个国家和地区，它们正以庞大的规模和雄厚的实力左右着世