

创业管理系列丛书 第二辑

SHI HUI ZI BEN CHUANG YE JI HUI YU
XIN QI YE CHU QI JI XIAO

社会资本、创业机会与 新企业初期绩效

杨

俊

学出版社

创业管理系列丛书 第二辑

社会资本、创业机会与 新企业初期绩效

杨 俊 著



南开大学出版社
天 津

图书在版编目(CIP)数据

社会资本、创业机会与新企业初期绩效 / 杨俊著.
—天津: 南开大学出版社, 2013. 7
(创业管理系列丛书. 第 2 辑)
ISBN 978-7-310-04223-4

I. ①社… II. ①杨… III. ①社会资本—关系—
企业管理—研究 IV. ①F270

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2013)第 132653 号

版权所有 侵权必究

南开大学出版社出版发行

出版人: 孙克强

地址: 天津市南开区卫津路 94 号 邮政编码: 300071

营销部电话: (022)23508339 23500755

营销部传真: (022)23508542 邮购部电话: (022)23502200

*

河北昌黎太阳红彩色印刷有限责任公司印刷

全国各地新华书店经销

*

2013 年 7 月第 1 版 2013 年 7 月第 1 次印刷

230×155 毫米 16 开本 15.375 印张 252 千字

定价: 33.00 元

如遇图书印装质量问题, 请与本社营销部联系调换, 电话: (022)23507125

本书出版得到国家自然科学基金重点项目“新企业创业机理与成长模式研究”(项目编号:70732004)、国家自然科学基金青年项目“创业团队的形成过程理性及其绩效作用机制研究”(项目编号:70792050)、教育部人文社会科学青年基金项目“新企业生成过程中创业者关系网络利用方式的前置因素与绩效作用机制研究”(项目编号:09YJC630132)的资助。

总序

创业管理研究的兴起与进展

20 世纪 80 年代以来, 社会转型和新技术的快速发展与普及应用引发了新一轮创业热潮, 创业活动日趋活跃, 成为经济发展和社会进步的重要推动力量, 包括德鲁克在内的许多著名学者都呼吁重视和发展创业型经济, 并得到各国政府的高度重视。除一直把创新与创业精神作为重要战略优势的美国外, 欧盟于 2003 年明确指出当前的政策挑战是识别和塑造繁荣创业活动氛围的关键因素, 政策措施应根植于推动欧盟的创业活动水平, 采取最有效措施来鼓励创业活动并推动中小企业成长, 连多年强调“拿来主义”的日本也把重视创新和创业作为推动经济转型和国家竞争优势的重要手段。改革开放以来, 创业活动已经成为推动我国经济发展的内生力量, 成为激发民间活力的重要形式, 成为促进就业的重要途径, 也必将成为推动自主创新和推动高科技产业、现代服务业等高端产业的重要力量。创业活动是创业者在风险和不确定性环境中识别和把握机会、获取利润并谋求成长的过程, 其重要性、独特性和复杂性要求学术界积极开展创业研究工作, 长期重视大企业管理实践的管理研究也开始关注企业生命周期前端的创业活动。创业研究从宏观层面转向了微观层次, 更多地关注创业与新企业发展过程中的管理问题。

创业活动因其机会导向、不拘泥于资源约束条件下的快速行动、富于创新并积极承担风险等本质特点而不同于常规的企业经营活动, 创业活动的独特性引起了现代管理理论特别是战略管理学者的兴趣和关注, 创业研究已形成一股强劲浪潮并进入管理学领域的主流研究范畴, 创业研究成为管理学界发展速度最快的学科领域之一。我国相关学术界也及

时关注到创业研究的重要性，部分重点大学相继组织召开学术研讨会，倡导并积极推动国内的创业研究工作。其中影响较大的有“首届创业学暨企业家精神教育研讨会”（南开大学，2003）、“人力资源与创业管理研讨会”（浙江大学，2004、2005、2006）、“亚洲创业教育会议”（清华大学，2005）、“创新与创业国际研讨会”（吉林大学，2005）、“创业研究与教育国际研讨会”（南开大学与百森商学院，2006）等。研讨会的召开使学术界对创业的研究已从比较陌生发展到广泛重视的阶段，创业研究已经成为管理学领域学术研讨会的重要主题，在国内凝聚了研究单位相对集中同时合作交流紧密的研究队伍。这支研究队伍对国外创业研究进展进行了及时的跟踪和梳理，关注我国创业活动并开展实证研究，取得了丰硕的研究成果。

创业研究的学术贡献

经过这些年的发展，创业研究取得了显著的学术贡献，我认为至少表现在以下三个方面：

首先，创业特质论的主导地位遭遇严重挑战，关注创业过程的研究主张受到重视。长期以来，学术界重点关注“谁是创业者”的问题，尝试区分创业者与非创业者、创业者与管理者以及创业者群体之间的差异，识别创业者在成就欲望、风险承担倾向等方面的独特人格心理特质，挖掘成功创业者所具有的品质或特质，其基本判断是创业成功与否取决于创业者的个性特质甚至是天赋如何。Gartner（1988）在系统总结创业特质论研究成果的基础上，认为关注创业者特质的研究没有出路，提出创业研究应关注创业者行为并挖掘创业过程规律的主张。此后，创业研究开始从关注创业者特质转向关注创业过程，从将创业视为随机性偶然事件转变为可以管理并且需要管理的系统性活动过程，极大地推动了创业研究的进步。创业研究更加关注组织、过程、行为等问题，创业活动有其内在规律并可以被管理的思想成为主流。管理理论突破了长期以现存企业特别是大企业为研究对象、旨在帮助企业实现扩张和发展的研究框架，开始关注企业生命周期前端的的活动，从创业活动中挖掘企业竞争优势的来源，极大地丰富和拓展了管理研究的范畴。

其次，创业行为特殊性和内在规律的研究取得显著进展。研究发现，创业者在意图形成、机会发现、机会开发等创业过程中体现出某些独特

的行为特征，这些行为特征有助于我们深入了解创业行为和新企业的生成过程。在这里，特别值得关注的是弗吉尼亚大学副教授、诺贝尔经济学奖得主赫伯特·西蒙教授的学生 Saras Sarasvathy 博士在 20 世纪末针对创业行为提出的手段导向性理论（Effectuation theory）。该理论的决策原则体现在：（1）基于可承受的损失（Affordable loss）而不是预期回报（Expected returns）进行决策；（2）强调建立战略伙伴关系而不是进行竞争分析；（3）利用而不是规避偶然事件。之后，她不断提炼二者的区别，形成较为系统的观点。Sarasvathy 博士的理论观点可能会成为创业研究领域最主要的理论贡献，该理论观点对管理学教材长期讲授的“目标设定—计划—组织—实施—控制”流程形成了巨大的挑战。

最后，提炼出创业导向的基本维度。创业导向（Entrepreneurial orientation），是对创业精神、创业型组织等相关研究的提炼。公司创业导向来源于战略研究学者对战略决策模式的研究，战略决策可以由不同的维度构成，不同的战略决策维度又构成了不同的战略决策模式，如适应型、计划型和创业型等。创业导向概念的提出引起了学者的极大关注，是国内在创业领域研究最为深入的问题之一，大家结合不同国家的实际情况尝试提炼创业导向的基本维度，围绕创业导向与企业绩效关系开展实证研究，共同认识到由创新（Innovation）、超前行动（Proactiveness）、风险承担（Risk-taking）等维度所构成的创业导向在当今竞争激烈的环境下对提升企业绩效和竞争力所起到的积极作用，为管理职能和手段的创业化（如创业型战略、创业型营销、创业型组织、创业型领导等）提供了理论基础。创业导向的研究吸收了创业研究的成果，也把创业研究成果积极推广到大公司和组织日常管理工作中，使得创业研究不仅在学术层面融入主流管理领域，也融入了主流管理实践中。积极开展组织和管理变革，追求创新性、灵活性，提高承担风险的能力以及快速反应能力，尝试管理职能和手段的创业化、公司创业实践等可能是信息社会管理模式的主要体现形式。

策划出版创业管理著作系列的目的

由上述分析可以看出，创业研究作为管理学界的一个重要研究领域将得到更好的发展。在这样的背景下，经过与南开大学出版社经济管理类编辑胡晓清先生多次讨论交流，决定策划出版创业管理著作系列，目

的在于：

(1) **推动和深化创业研究。**从最近的研究情况看，我们有理由相信，在已经取得的成果的基础上，创业研究必将在创业决策、创业行为等领域丰富管理学知识，并进一步做出学术贡献。出版学术界特别是国内学者创业研究方面的最新研究成果，将有助于推动和深化我国的创业研究工作。

(2) **挖掘创业研究贡献。**在我国，改革开放与经济转轨使长期被约束的创业潜能得以释放，但发展并不平稳，创业者的创业活动经历了投机性机会的驱动，因制度环境的制约而出现戴“红帽子”、偏重短期行为、模仿性竞争、注重关系等情况，因此，研究我国的创业活动，关注“创业形态是否因制度环境的不同而不同”、“我国创业机会是如何变迁以及在机会变迁情况下的创业形态如何变化”、“哪些特殊的制度因素决定中国转型经济条件下的创业、创业的成功以及失败”等问题，必将有助于丰富创业理论、推动创业理论创新。近年来，国内学者在创业研究方面越来越关注我国创业的独特情境问题，取得了一些高质量的研究成果，已引起国外专家同行的重视，不少专业性杂志专门出版中国创业专刊。出版创业管理著作系列，有助于总结和提炼创业研究的学术贡献。

(3) **促进学术研究成果的实践应用。**学术研究需要追求创新和学术贡献，也需要把学术贡献运用于实践中，这在国内鼓励创业、强调以创业带动就业、全面推动创业教育的大环境下，显得尤为重要。学术界在这方面承担着不可推卸的责任。另外，创业研究不单纯是为了解释创业行为的内在规律，更重要的意义在于挖掘竞争优势的深层次来源，将创业精神与技能运用于既有企业（包括大公司）的管理实践中。这些年来，公司创业、社会创业实践越来越丰富，已经取得了很好的效果。出版创业管理著作系列必将促进学术研究成果的推广应用。

创业管理著作系列的组成

创业管理著作系列在选题方面将是开放的，我们初步计划关注以下几方面的选题：首先是学科基础方面的选题，这方面的选题侧重于创业研究的平台建设。其次是国内学者特别是年轻学者的最新研究成果。再次是创业管理方面的教材和通俗性的读物，这方面的著作将更加注重面向创业教育和实践的应用。最后是介绍国外最新研究成果的著作。

到目前为止，创业管理著作系列已经组织出版了4部著作，分别为《创业管理研究型案例》（2009年）、《创业导向、公司创业与价值创造》（2009年）、《新创企业的企业家》（2009年）、《创业研究经典文献述评》（2010年）。这些著作的出版，在推动创业领域的理论和质化研究方面发挥了一定作用，同时在引入优秀的博士学位论文和各类基金课题的研究成果，进而深化国内创业研究方面起到一定的推动作用。

此次，我们再次组织出版的《社会资本、创业机会与新企业初期绩效》和《新技术企业市场进入战略决策机制研究》，这两本著作是国内年轻学者的优秀博士论文。其中，《社会资本、创业机会与新企业初期绩效》是在杨俊博士学位论文的基础上修改而成，其博士学位论文获得了全国百篇优秀博士学位论文奖；《新技术企业市场进入战略决策机制研究》是在田莉博士学位论文的基础上修改而成，获得过南开大学优秀博士学位论文。

我们坚信，创业管理著作系列的出版能够为推动国内创业研究的发展做出贡献，希望广大读者关心该著作系列，也为该著作系列推荐优秀的著作，以便更好地研究创业，更好地服务于创业实践。

张玉利
2012年5月

前言

当今中国，正处于转变经济发展方式和产业结构优化升级的关键时期。国外发展实践反复表明，经济发展和产业升级在根本上依赖于高技术、高附加值、高成长潜力的高端创业活动的繁荣。如果说创业和新企业推动了改革开放进程的话，在改革开放新的历史阶段，创业和新企业的重要性将得到进一步彰显，鼓励创业和新企业是事关国计民生的重大战略问题。

社会资本是创业活动赖以发生并向前推进的关键资源，社会网络不仅是创业机会的主要来源，而且是获取创业必需资源的重要渠道。创业实质上是创业者利用、维持和建构社会资本从而收获创业绩效的行为过程。甚至有学者指出，如果创业研究不关注创业者社会资本，就像没有限定假设条件的经济学模型一样可笑，从社会资本视角剖析创业活动无疑更有助于把握多彩创业现象的共性规律。但是，社会资本与创业关系研究兴起以来，长期立足于探索“社会资本能否改善创业绩效”，反复验证各种网络变量与创业绩效之间的数量关系，目的在于认识和理解社会资本对于促进创业绩效的贡献，但并没有取得实质性进展。直到 20 世纪末期，随着过程视角下创业研究的不断拓展和深化，少数研究才深入到行为层面剖析社会资本促进创业活动开展的作用机制，开始分析“社会资本如何影响创业绩效”这样的深层次问题，研究成果仍亟待进一步深化。

在我国，创业活动在推动改革开放进程及经济社会发展中发挥了重要作用。制度转型与东方文化塑造了我国独具特色的创业活动。改革开放初期的“红帽子”、上世纪 90 年代快速成长企业的猝死、今天的“中国式创新（Chinnovation）”等具有鲜明中国特色的现象为创业研究提出了新的要求并提供了新的研究对象。跳出以西方创业实践为基础的创业理论框架，认真审视东方创业和西方创业的异同，深入理解东方创业管

理模式，并以此为契机进一步补充和完善处于发展阶段创业管理基础理论，是我们共同面临的研究机遇和挑战，更是一种责任。与西方社会不同，中国社会是关系型社会。中国以“关系”为纽带的社会形态提供了社会资本研究的沃土。“关系”在中国社会的经济社会生活中扮演着至关重要的角色。明确认识在我国情境下社会资本对创业活动的作用机理，有助于创业者更加理性地利用、维持和建构“关系”，为创业服务，也有助于谋求理论创新。

因此，本书基于过程视角下创业研究的前沿问题，选择社会资本理论为基础，考察了创业者社会资本如何促进创业活动发生与开展的作用机制，论证了创业者社会资本构成与创业机会创新水平之间的作用关系，社会资本嵌入行为层面影响新企业初期绩效的作用机制，以及在特定机会条件下有助于改善新企业初期绩效的社会资本利用方式，从而更清晰地展示在我国情境下创业行为的社会属性及内在规律，为相关部门的政策制定以及创业实践提供理论指导和实践启示。

本书依托 119 份有效问卷，采用因子分析、多元回归分析等分析方法对相关假设进行了实证检验。主要发现和结论如下：

第一，社会资本是影响创业者识别创业机会创新水平的重要因素之一。社会交往面广、交往对象趋于多样化、与高社会地位个体之间关系密切的创业者更容易发现创新性更强的机会。在机会识别过程中，创业者更善于撬动网络资源而非仅仅依靠在网络中的位势优势去发现更具有创新性的机会。除了网络结构指标，网络资源变量更应该引起机会发现研究的重视。

第二，对于人力资本构成不同的创业者，社会资本与创业机会创新性之间的关系呈现出不同的特点。相对于人力资本较低的创业者，人力资本水平较高的创业者更容易从高密度的网络结构发现创新性更强的机会，而难以借助更广泛的网络联系发现更富于创新性的机会。这意味着，创业者先前的工作经验并不能直接促进创业者发现创新性更强的机会，甚至有可能不利于创业者发现更具有创新性的机会。相关研究应该重新审视创业者先前经验在机会发现过程中的角色。

第三，社会资本并非直接作用于新企业初期绩效，而是嵌入到活动层面对创业绩效发生作用。在创业过程中，所利用关系资源更丰富的创业者更容易整合到更充裕的创业资源，新企业初期绩效表现相应更好。尽管所利用关系强度更高的创业者往往能以更快的速度整合创业资源，但并不能确保创业者能够迅速应付创业初期的资源需求，并不会显著改

善新企业初期绩效。

第四，社会资本的不同构成维度在创业过程的不同阶段扮演着不同角色。在机会识别阶段，善于动用网络资源与结构优势的创业者更容易看到创新性机会。而一旦进入机会开发阶段，利用结构优势虽然能提升创业者获取创业资源的速度，但并不能保证创业者获取足够数量的资源。而更善于撬动网络资源的创业者则能利用更多的资源支持水平，并在很大程度上影响到创业成败与绩效表现高低。

第五，创业者依据机会特征适当选择社会资本利用方式有助于创业成功。在创业过程中，创业者遵照着双重逻辑来利用社会资本为创业服务。一方面注重利用创业前已存在网络所承载的社会资源为创业服务；另一方面也积极探索并建立新的网络联系人来为创业服务。利用创业前已存在的网络资源有助于改善短期创业绩效，探索新联系人则难以改善短期绩效，但在面对高创新性机会时，探索并建立新联系人则很可能贡献于短期绩效。

本书的价值和创新之处主要体现在以下四个方面：第一，将网络资源纳入分析框架并验证了其重要作用，弥补了已有研究过分关注网络结构而忽视网络内容对创业活动影响的缺陷，有助于深化社会网络视角下的创业研究成果。第二，基于要素互动的过程视角揭示了社会资本影响创业绩效的作用机制，有助于解决社会资本与创业绩效之间关系含混不清的问题。第三，验证了社会资本利用方式的区分维度及其对创业绩效的作用机制，为未来研究从战略层面去考虑创业者选择、配置并利用网络的行为逻辑与创业绩效之间的复杂作用关系奠定了微观知识基础。第四，在理论上澄清了什么样的人更容易看到创新性机会，有助于谋求鼓励并扶持具有创新潜力的创业活动的针对性政策措施，对我国产业转型、自主创新以及相关政策制定有着突出的现实借鉴意义。

本书共分为七章。第一章绪论部分交待了研究目标和内容，研究意义、研究方法等，并从总体上介绍了整个研究的框架体系。第二章文献综述部分阐述了研究的理论情境、理论基础的选择依据以及所依托的知识基础。第三章在概念化创业活动并阐述关键概念内涵的基础上，从社会资本理论视角构建了研究的理论模型，并阐述了研究设计思路。第四章提出了创业者社会资本构成与创业机会创新水平之间作用关系的理论假设，利用调查数据进行了实证检验。第五章阐述了社会资本利用水平、资源整合效率和效果、新企业初期绩效三个关键概念之间的理论联系并构建出相关理论假设，利用调查数据进行了实证检验。第六章围绕社会

资本利用方式、创业机会、新企业初期绩效三者之间的理论联系提出了相关理论假设，并利用调查数据进行了实证检验。第七章对全文进行总结和展望，归纳出全文的主要研究结论，提出论文的主要创新点，并指出不足和改进的方向。

希望本书的出版能够对我国创业实践能力的提升有所裨益，对相关研究有所贡献，更希望通过本书来抛砖引玉，使得我国在这一领域的研究能够涌现出更好、更多的新成果。

杨 俊

2012年5月于南开园

目 录

第一章 绪论	1
第一节 研究背景	1
第二节 研究问题与研究价值	7
第三节 研究内容与研究方法	12
第四节 研究过程与基本结构	15
第二章 文献综述	19
第一节 过程视角下的创业研究	19
第二节 社会资本与创业关系研究	36
第三节 社会资本理论研究	46
第四节 现有研究评述及对本研究的启示	61
第三章 理论模型与研究设计	64
第一节 相关概念探讨	64
第二节 理论推导与模型构建	81
第三节 研究设计与研究流程	88
第四章 创业者社会资本构成与创业机会特征	99
第一节 理论推导与假设构建	99
第二节 变量测量与分析方法	104
第三节 结果与讨论	115
第四节 简要总结	125
第五章 社会资本利用水平与新企业初期绩效	127
第一节 理论推导与假设构建	127
第二节 变量测量与分析方法	132
第三节 结果与讨论	144

第四节 简要总结	155
第六章 社会资本利用方式与新企业初期绩效	157
第一节 理论推导与假设构建	157
第二节 变量测量与分析方法	163
第三节 结果与讨论	171
第四节 简要总结	178
第七章 结论与展望	180
第一节 主要结论	180
第二节 主要创新点	183
第三节 理论与实践启示	185
第四节 局限性与未来的研究方向	189
参考文献	191
附录	209
后记	224

表目录

表 2.1	过程视角下创业研究的文献发表量	24
表 2.2	所选择文献的分布情况	32
表 2.3	理论与研究与实证研究的分布情况	33
表 2.4	实证研究类型的分布情况	34
表 2.5	研究主题的时间分布	35
表 2.6	社会资本的定义	56
表 2.7	社会资本的测量指标	60
表 3.1	加特纳所做的创业概念表述研究	65
表 3.2	创业者概念的构成维度	69
表 3.3	新企业发展初期阶段的关键资源	79
表 3.4	定性和定量研究设计的比较	89
表 3.5	调查问卷发放与回收情况	94
表 3.6	样本特征的描述性统计	95
表 3.7	条目鉴别能力分析表	96
表 3.8	研究目的与分析技术	98
表 4.1	创业机会创新水平的测量条目描述	106
表 4.2	创业机会创新水平的因子分析结果	107
表 4.3	网络资源的测量条目描述	109
表 4.4	网络资源的因子分析结果	110
表 4.5	控制变量的简化结果及取值标准	111
表 4.6	主要研究变量的描述性分析	112
表 4.7	调节效应分析方法	113
表 4.8	主要研究变量的相关系数矩阵	116
表 4.9	社会资本构成及其他变量对机会创新水平的层级回归结果	117
表 4.10	研究假设的检验情况	120

表 5.1	新企业绩效测量维度与指标	133
表 5.2	本研究使用的新企业初期绩效测量指标	134
表 5.3	新企业初期绩效的因子分析结果	135
表 5.4	关系强度的测量条目描述	136
表 5.5	关系强度的因子分析结果	137
表 5.6	关系资源的测量条目描述	138
表 5.7	关系资源的因子分析结果	138
表 5.8	资源整合行动效率的描述性统计	140
表 5.9	资源整合行动效果的条目描述	141
表 5.10	主要研究变量的描述性分析	142
表 5.11	主要研究变量的相关系数矩阵	145
表 5.12	社会资本利用水平及其他变量对总体绩效水平的回归结果	146
表 5.13	社会资本利用水平对资源整合效果的回归结果	148
表 5.14	社会资本利用水平对资源整合效率的回归结果	149
表 5.15	资源整合效率与效果中介效应的检验	151
表 5.16	资源整合效果中介效应的检验	151
表 5.17	研究假设的检验情况	152
表 6.1	社会资本利用方式的测量条目描述	165
表 6.2	社会资本利用方式的测量条目的描述性统计	165
表 6.3	社会资本利用方式的探索性因子分析结果	166
表 6.4	条目修正后的探索性因子分析结果	167
表 6.5	社会资本利用方式的验证性因子分析结果	168
表 6.6	主要研究变量的描述性分析	170
表 6.7	主要研究变量的相关系数矩阵	171
表 6.8	社会资本利用方式及其他变量对总体绩效水平的层级回归 结果	173
表 6.9	研究假设的检验情况	175
附录 B	不同来源样本的同质性检验结果	216
附录 C	关系强度、关系资源与中介变量的定序回归模型	217
附录 D	关系强度、关系资源与资源整合效率的定序回归模型	218
附录 E	假设检验情况表	219