



BUWANQUAN QIYEXIA DE

QIYE ZONGXIANG GUANXI YU CHANYE QUANQIUHUA

不完全契约下的 企业纵向关系与产业全球化

何玉梅 著

不完全契约下的 企业纵向关系与产业全球化

何玉梅 著

BUWANQUAN QIYUEXIA DE
QIYE ZONXIANG GUANXI YU CHANYE QUANQIUHUA

江苏人民出版社

图书在版编目(CIP)数据

不完全契约下的企业纵向关系与产业国际化 / 何玉梅著. —南京:江苏人民出版社, 2012. 10

ISBN 978 - 7 - 214 - 09022 - 5

I. ①不… II. ①何… III. ①企业经济—经济发展—研究—中国 IV. ①F279. 2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 319973 号

书 名 不完全契约下的企业纵向关系与产业全球化

著 者 何玉梅

责任编辑 汪意云

装帧设计 许文菲

责任监制 王列丹

出版发行 凤凰出版传媒集团

凤凰出版传媒股份有限公司

江苏人民出版社

集团地址 南京市湖南路1号A楼, 邮编: 210009

集团网址 <http://www.ppm.cn>

出版社地址 南京市湖南路1号A楼, 邮编: 210009

出版社网址 <http://www.book-wind.com>

<http://jsrmcbs.tmall.com>

经 销 凤凰出版传媒股份有限公司

照 排 南京紫藤制版印务中心

印 刷 者 江苏凤凰数码印务有限公司

开 本 960×1 304 毫米 1 / 32

印 张 6. 375

字 数 170 千字

版 次 2012 年 10 月第 1 版 2012 年 10 月第 1 次印刷

标 准 书 号 ISBN 978 - 7 - 214 - 09022 - 5

定 价 38. 00 元

(江苏人民出版社图书凡印装错误可向承印厂调换)

前 言

契约是市场经济的基石。现代社会中,政府和消费者之间存在着有形或无形的契约关系,构成了劳动分工、生产组织和市场交易的最基本的动力。在全球化的趋势下,生产跨越国界和企业的边界,延伸到世界某个遥远的角落,契约精神是唯一可以超越文化和制度障碍的世界通行证。纵观世界,经济持续增长和国力增强,无一例外地依赖于企业持续的生命力和竞争力,而企业得以茁壮成长的根本则在于长期、稳定的契约关系,这种契约关系支撑了大量的研发投入和科技创新活动,也使得产业国际分工成为可能。

然而,这个世界是充满摩擦的,由于信息的不对称和未来的不确定性,订立、执行契约的过程存在许多变数。通常情况下,契约条文是无法把现实世界中的种种复杂情况穷尽的,更何况在千变万化的世界中,作为约束底线的法律总是滞后于市场的变化。在这个意义上,契约永远都是不完备的,很多看似完备的契约其实是因为契约双方有着某种无形的默契和诚信。在市场交易中,企业之间的契约由于难以完备产生的委托代理问题和道德风险,成为企业组织决策的重要考量。

信息技术、互联网技术的发展和交通基础设施的极大进步,使全球化迅速成为企业提高生产效率、降低生产成本的捷径。跨国公司进行全

球性资源配置,优化生产组织,依靠的就是企业内部员工之间,企业外部供货商、代理商和经销商之间建立的契约关系。除却行业、产品和消费者需求本身不同造成的契约不完备以外,由于不同国家的经济、法律和社会环境不同,契约实施的成本也不同。因此,跨国企业在各个国家的生产组织采取了 FDI、外包或者混合外包等多种形式。即使在一个行业中,不同产品线也可能会有截然不同的生产组织方式。

跨国公司是生产全球化的引领者,也是全球价值链的组织者和治理者。因此,国家和国家之间的产业竞争最终将归结为跨国公司之间的竞争。认识不完全契约对企业组织方式和产业链价值分布的影响,借此深入了解跨国公司组织全球价值链的逻辑基础,探讨如何培育具有国际竞争力的企业,对处于转型升级的中国经济而言,无疑是具有现实意义的。

中国是一个缺乏良好契约传统的国家。在中华文化的传统社会里,维系经济、社会和政治结构主要是“非契约关系”,非契约关系是建立在权力网络和亲缘关系之上的。尽管契约很早就出现在历史上,但在实际生活中契约是让位于威权和潜规则的。在一个非契约关系型社会中,市场交易的隐性成本远远大于契约社会的交易成本。契约精神在中国异常稀缺,不成熟的交易规则和市场秩序使中国的企业群体难以长大。在加入国际分工体系的过程中,中国企业受到制度因素的制约,面临长期被锁定在价值链低端的风险。

这些中国特色是否会随着全球化的进一步加深而逐渐消失,抑或成为中国经济结构调整和产业转型升级的障碍,让中国陷入“悲惨式增长”的怪圈?在没有发生巨大的社会变革之前,中国企业能否找到新的路径,变被动为主动,依托国内需求,利用全球优质要素和资源,重构企业纵向关系,组织全球价值链,获得产业链上的话语权和控制权?

这些问题困扰着企业和政府。当外部需求的不确定性增大,全球经济放缓以及主要发达国家的再工业化,原来单纯依靠嵌入国际分工体系的外向型经济发展模式,其获利空间已经迅速缩小,企业的生存压力传导到产业链上下游的各个环节。在产业全球化的背景下,中国企业该如

何组织生产、配置资源,才能免于这种受到外部需求波动巨大影响的窘境,甚至可以管理和创造需求?

本书将以全球下的企业纵向关系为研究对象,在融合了契约理论、产业组织理论和国际贸易理论的分析框架下,研究不完全契约的存在如何影响了企业在全球的生产组织方式,企业纵向关系如何重构,产业链上的价值增值活动如何进行组织,从而构建有国际竞争力的产业,以及政府如何在这个过程中引导和培育企业的国际化。为了使读者更好的理解本书,下面将本书写作思路与逻辑做一简要介绍:

本书共五章,遵循一条主线,即“全球化-企业纵向关系-生产组织-产业组织”,是从宏观到微观再回到宏观的思路。

第一章导论,从典型化事实 and 实际案例出发,阐述全球化与企业生产组织的发展和变化,分析了全球化对产业国际化和企业国际多元化的影响,综述了现有解释企业生产全球化的文献及研究进展,采用计量模型对影响企业国际多元化的因素进行了实证分析;

第二章全球化下的企业纵向关系,从纵向约束理论出发,对比了不同企业纵向关系下的企业组织模式,从而引出全球化下企业如何进行组织决策,如何优化资源配置、获得产业控制力等问题;

第三章不完全契约下的国际外包,从不完全契约理论出发,阐述不完全契约对企业外包选择的影响,分别考察了制造业和服务业的外包特点、决定因素和影响;

第四章全球价值链的组织与升级,从全球价值链的角度,分析产业的价值链构成和演变,通过探讨跨国公司的案例,结合计量实证分析,分析决定全球价值链竞合关系的企业因素和产业因素,探讨制造业和服务业价值链的升级路径;

第五章制度环境与产业全球化,从制度经济学的角度,分析信用环境、契约制度实施对产业国际化发展的作用,借助计量模型,验证了制度环境对出口扩张的重要影响。

本书每一章遵循同一逻辑,即“典型化事实和案例-普遍性问题的提

出-学术性问题的抽象-理论回顾与创新-经验分析-实践和政策意义”，以此确保本书的针对性和可读性。

囿于能力与时间因素，本书内容不可避免存在疏忽与不当之处，恳请读者不吝赐教，同时非常感谢东南大学 985 专项经费对本书出版给予的出版资助，还要感谢东南大学经管学院的张向阳老师和研究生孙艳青、陈斐倩提供的智力支持。

何玉梅
2012 年 12 月

目 录

第一章 导论 / 1

本章导读 / 1

一、全球化与生产组织的变化 / 2

(一) 从贸易全球化到生产全球化 / 3

(二) 全球化对产业组织的影响 / 7

二、全球化与企业国际多元化 / 10

(一) 中国经济增长模式的转变 / 10

(二) 全球化对企业决策的影响 / 13

(三) 企业国际多元化的相关文献综述 / 14

(四) 企业国际多元化的决定因素 / 17

(五) 模型构建及回归分析 / 24

总结 / 39

第二章 全球化下的企业纵向关系 / 41

本章导读 / 41

一、引言 / 42

二、企业纵向关系理论及模型 / 43

(一) 纵向关系理论综述 / 43

(二) 全球化条件下的企业纵向关系模型 / 50

三、纵向一体化与对外直接投资 / 56

(一) 对外直接投资的现状与发展趋势 / 56

(二) 跨国公司在全球经济一体化中的作用 / 57

(三) 跨国公司的纵向一体化与全球化生产 / 58

(四) 外国直接投资的变动趋势 / 60

四、纵向分离与国际外包 / 62

(一) 跨国公司的生产组织和企业边界 / 62

(二) 国际外包与企业纵向关系演变 / 63

总结 / 65

第三章 不完全契约下的国际外包 / 66

本章导读 / 66

一、契约理论及其发展 / 67

(一) 新制度经济学中的契约理论 / 67

(二) 不完全契约理论在国际贸易中的运用 / 70

二、制造业国际外包的决定因素及影响 / 77

(一) 国际外包水平的界定 / 77

(二) 国际外包水平的决定因素 / 77

(三) 国际外包的影响 / 81
(四) 中国制造业国际外包的经验分析 / 83
三、离岸服务的决定因素及影响 / 93
(一) 离岸服务的特征和种类 / 93
(二) 离岸服务的决定因素 / 95
(三) 离岸服务的影响 / 97
总结 / 98
第四章 全球价值链的组织与升级 / 100
本章导读 / 100
一、全球价值链的理论和实践 / 101
(一) 全球价值链治理模式 / 102
(二) 全球价值链与产业控制 / 104
(三) 全球价值链与产业升级 / 105
(四) 全球价值链与产业集群 / 106
二、跨国公司全球价值链的形成 / 107
(一) IT 产业的价值链 / 107
(二) 苹果公司的全球价值链 / 109
三、全球价值链的组织与控制 / 110
(一) 不完全契约与全球价值链 / 110
(二) 全球价值链的组织决策 / 112
三、全球价值链的升级与重构 / 130
(一) 制造业的价值链升级:以服装制造业为例 / 131
(二) 服务业的价值链升级 / 135

总结 / 150

第五章 制度环境与产业全球化 / 151

本章导读 / 151

一、制度环境与企业组织 / 152

(一) 理论解释 / 154

(二) 实证研究综述 / 155

二、契约环境与出口贸易 / 156

(一) 文献综述和理论假设 / 158

(二) 实证分析 / 162

三、制度环境与产业国际竞争力 / 170

(一) 文献综述和理论假设 / 170

(二) 模型构建与变量说明 / 173

(三) 下游程度和制度环境:中国与其他国家的比较 / 176

(四) 实证分析 / 178

(五) 结论 / 180

总结 / 181

参考文献 / 182

第一章 导论

本章导读

在信息技术和全球贸易自由化的推动下,世界变得越来越“平坦”,国家或地区之间的边界变得越来越模糊。企业自觉或不自觉地卷入到全球化的生产组织中去,发生在企业内部的跨国贸易迅速增长,中间品贸易在贸易结构的比重日益增大。

上个世纪 90 年代以来的经济全球化,在广度和深度上比以往任何时候都深刻,最显著的特点是生产过程和产业组织的全球化。除了对外直接投资以外,企业还大量通过外包、合作以及联盟等方式与其他国家或地区的企业建立契约关系,完成原材料和中间投入品的采购,获取先进技术和管理经验,捕捉全球市场的需求潜力,形成错综复杂的全球生产网络和资源配置体系,企业之间的竞争演变为跨越国家和地区边界的产业竞争。

本章以经济全球化的典型事实和案例为基础,分析企业的生产组织在全球化进程中的演变特点,并选择中国上市公司的数据,建立计量模型,进行回归分析,探讨影响中国企业国际多元化发展的宏观和微观因

素,说明企业融入全球化的必然性及其对经济增长的推动作用。

一、全球化与生产组织的变化

当今世界,国家或地区之间的联系比任何以往时候都紧密。在中国沿海地区一个不起眼的小镇,随处可以看到为跨国公司进行代工生产的厂房、企业;在世界大部分国家,任何一家大型超市或百货商店里都摆满了挂有“中国制造”、“印度制造”或“泰国制造”标签的商品,从鞋子、衣服、玩具和毛巾等日用百货,不一而足;而那些嵌入电脑、手机、汽车中的来自世界各个角落的零部件,更是以“看不见”的方式影响着人们的生活。全球化,这个最初以商品和服务贸易量占 GDP 比重来衡量的词汇,正在以更为广泛和深刻的方式影响着世界,它改变了传统的企业生产组织方式和产业分工格局,对一个国家的经济结构、社会结构和地缘政治发生着重要影响。

地球变得越来越平,这已经是一个不争的事实。然而,这一切是怎么发生的?经济史学家告诉我们,在人类历史上大概有两次大的全球化浪潮。第一次全球化浪潮自 19 世纪中叶开始,由于航海技术、通讯技术的进步,运输和贸易成本大幅降低,国家和地区之间在经济、政治和文化上的联系空前紧密。英国经济学家凯恩斯曾经形象地描绘过全球化影响下的生活,“伦敦的一个普通居民足不出户,就可以通过电话订购早茶,而且可以根据自己的爱好,选择来自世界各个产地的茶叶”。第一次世界大战爆发,全球化进程受到战争的严重影响,接下来是 1930 年代的世界经济危机,贸易保护主义开始盛行,第一次全球化彻底偃旗息鼓。直到二十世纪的七十年代,各国之间的贸易联系和资金往来才逐渐恢复,全球化重拾升势,并在本世纪的第一个十年间,掀起了前所未有的高潮。这一次全球化浪潮席卷整个地球,无论在深度和广度上都超越了第一次,世界上很少有国家能够不受影响。这一次全球化与上一次最明显的不同在于对企业生产方式和产业组织的影响。

(一) 从贸易全球化到生产全球化

过去三十年,“全球化”这个词被学界广泛使用,目前尚未形成统一、权威的定义。通常意义上的全球化是指世界各国相互之间的联系不断增强,在政治、经济和文化等方面逐渐形成相互依存、紧密互动的关系,人类社会的发展呈现出一种整体演化的趋势。全球化对世界经济的影响自二十世纪九十年代后尤其突出,引起了经济学、社会学和教育学等各个领域的研究热潮。在经济层面上,目前国际上普遍引用的全球化定义来自 1997 年国际货币基金组织(IMF)发布的《世界经济展望》上:全球化是指跨国商品和服务贸易以及国际资本的流动在形式和规模上的增加,以及技术的广泛传播使得世界各国经济的相互依赖性增强。

经济全球化意味着国际经济的开放性、世界级规模的市场一体化以及区域边界的模糊。商品、服务和生产要素在全球化条件下的流动变得更为容易和频繁。统计数据表明,在过去的六年里,除了受 2008 年全球金融危机的影响出现非正常情况以外,世界贸易的平均增长速度超过了世界经济的平均增长速度,其中新兴市场和发展中国家的表现强劲,无论是出口和进口的贸易增长均超过了发达国家。如表 1-1 所示,世界贸易增长速度在 2010 年和 2011 年分别比上一年增长了 12.9% 和 5.8%,高于经济总产出的增长速度(2010 年和 2011 年分别是 5.3% 和 3.9%),新兴市场和发展中国家 2011 年的进口总额和出口总额的增长率分别为 8.8% 和 6.7%,均超过了发达国家。

表 1-1 2007—2011 年世界经济和国际贸易增长态势 (单位:百分比)

	2005 年	2008 年	2010 年	2011 年
世界经济	4.9	3	5.3	3.9
发达国家	2.6	0.6	3.2	1.6
新兴市场和发展中国家	7.4	6	7.5	6.2
世界贸易	7.4	3	12.9	5.8

续 表

	2005 年	2008 年	2010 年	2011 年
进口:发达国家	6	0.5	11.5	4.3
新兴市场和发展中国家	11.9	9.4	15.3	8.8
出口:发达经济体	5.5	1.9	12.2	5.3
新兴市场和发展中国家	11.8	4.6	14.7	6.7

数据来源:IMF《世界经济展望》

贸易对经济增长的贡献日益突出。例如,2010 年全球货物和服务出口和进口占国内生产总值的比重均超过 24%,而在 1990 年,全球货物和服务进出口占国内生产总值比重分别为 19.2%和 19%。

世界贸易结构也在发生变化。服务贸易占世界贸易的比例逐年增加,货物贸易内部的产品结构也发生了很大变化。例如,货物出口产品中,工业产品的出口增长很快,超过了农产品和初级产品。2005—2011 年期间,工业产品的出口平均增长速度为 4.5%,高于农产品 4%和初级产品 1.5%的增长速度,如表 1-2 所示。

表 1-2 世界货物出口和生产的生长情况,2005—2011 (单位:百分比)

	2005—2011	2009	2010	2011
货物出口	3.5	-12.0	14.0	5.0
农产品	4.0	-2.0	8.0	4.0
燃料和矿业产品	1.5	-5.5	5.5	1.5
制造业产品	4.5	-15.0	18.5	6.5
货物生产	2.0	-5.5	4.5	2.5
农业	2.0	0.5	0.0	2.0
采矿业	0.5	-1.5	2.0	1.5
制造业	2.0	-7.5	6.0	3.0
全球 GDP	2.0	-2.5	4.0	2.5

数据来源:WDI

近年来,世界商品贸易结构还存在另一个明显变化,中间品贸易的比例

增长迅猛。根据联合国 BEC (United Nations Broad Economic Categories) 的分类标准, Miroudot & Ragoussis (2009) 对 OECD 国家的商品贸易结构进行了统计, 结果表明 2006 年 OECD 国家贸易中中间品贸易占 56%, 略低于 2005 年世界中间品贸易平均 63% 的比重。中国的中间品贸易比例 2006 年为 73%, 高于世界平均水平。其他新兴市场国家如印度和巴西中间品贸易比重则分别达到了 79% 和 72%。中间品贸易在贸易结构中日益重要, 意味着越来越多的企业通过国际贸易的途径获得中间投入品, 形成了一个庞大的全球生产网络, 这个网络使得国家和地区之间构成了特殊的竞合关系, 相对于历史上以消费品和资本品为主的贸易结构来说, 这样的贸易关系对本国的生产和经济产生的影响更为直接和复杂。

世界趋于“平坦”, 正如托马斯·弗里德曼在《世界是平的》这本书里所描绘的那样, 传统世界中的地缘政治威胁和竞争壁垒, 在这一轮新的全球化冲击下变得缓和。从贸易全球化到生产全球化, 意味着国家和地区之间的联系更加深入、频繁, 其背后主要有四个方面的驱动因素:

第一, 贸易自由化的加深, 主要表现在贸易壁垒的降低和自由贸易协定的广泛签订。从上个世纪 90 年代开始, 世界贸易格局发生的一系列变化, 都是朝着自由化的方向发展的。例如, 欧盟成员国的扩大, 1994 年北美自由贸易区 (NAFTA) 的成立, 东盟自由贸易区的成立和推进 (ASEANFTA, 1992) 以及在 GATT 条款下, 中国 2001 年加入世贸组织, 及中国-东盟自由贸易区 2010 年正式建成。关税方面, 据海关统计, 中国平均关税总水平由 2001 年的 15.3% 下降至 2005 年的 10%, 至 2010 年的 9.8%, 其中, 工业品平均税率由 2002 年的 11.7% 下降到 2005 年 9.5%, 2010 年为 8.9%。目前我国关税水平在发展中国家最低, 且低于欧盟水平。

其次, 政治方面的进步力量, 政府和国际组织的共同推动。随着东欧国家和中国等转型经济体的改革开放政策的实施, 意识形态的分歧逐步缩小, 与世界其他国家的贸易往来、商业合作日益频繁, 促进了经济全

球化。例如,1978年中国实行改革开放,打破了计划经济对生产力的束缚,政策鼓励国内市场向外国资本开放,本国企业积极参与世界竞争;1989年东欧国家开始转向市场经济,实行私有化;1991年苏联解体,从计划经济向市场经济转型;此外,其他一些非营利组织在世界舞台发挥越来越重要的作用,如联合国、世界银行、世贸组织等国际组织通过促进国际交流与合作,以使不同政治、经济和文化背景的国家求得共识、共同发展。

第三,以电脑和互联网技术为代表的信息技术和运输物流技术的飞速发展。计算机技术的发展大大降低了大规模数据处理和储存的成本,目前一台2000美元的个人计算机的运算速度超过了一个世纪以前一台价值数百万美元的大型工作站的速度。互联网技术的突飞猛进,减小了沟通成本、搜寻成本和交易费用,物流技术的发展大大降低了产品库存和运输成本。近十年来,技术更新的速度极大提高,进一步降低了贸易成本,促进了全球化程度的加深。有些经济学家认为,1990年代以来的全球化浪潮类似于19世纪末期全球化。尽管从贸易和资本流动总量等指标来比较,这两次全球化有着一定相似之处,但在科学技术发达程度上19世纪与当今时代是无法比拟的。技术革命不但促进了全球化的步伐,还改变了世界贸易格局、全球经济结构和产业组织。

第四,跨国公司在世界经济中的作用。统计数据表明,世界贸易中大概有三分一的贸易是在跨国公司之间完成的。跨国公司得以保持其核心竞争力和可持续发展的根本原因是具有在全球配置资源和组织生产的能力。跨国公司的发展经历过三个阶段,早期是立足于本土的国际化阶段,目标是在国际市场上获利,这一时期的跨国公司主要是规模经济的驱动;第二个阶段是在国外设立分支机构,目标是东道国的市场,这一阶段主要依靠资本和品牌的扩张实现利润;第三个阶段是全球性的资源整合和分段化生产,充分利用不同国家和地区的要害和资源优势,统一组织、协同生产,从生产规模的扩张、组织成本的节约、运营效率的改进、专业化水平的提高,一直到商业模式的变革,都在全球统一构架下完