

ZHONGGUO XINCHUANGQIYE
CHENGZHANGGUIJI DE SHIZHENGYANJIU

中国新创企业 成长轨迹的实证研究

付 宏 著



科学出版社

013059900

F279.23
686

中国新创企业成长轨迹的实证研究

付 宏 著

教育部人文社会科学规划基金青年项目“新创企业成长轨迹的仿真实证研究：基于系统动力学的方法”(09YJC630060)

教育部人文社会科学规划基金青年项目“新型企业治理结构的实证研究”(08JC630082)

湖北省高等学校优秀中青年科技创新团队项目“金融风险与土地集约化利用研究”(T201210)

湖北省教育厅科研项目“东湖高新区上市创新型企业快速成长研究：基于多案例的分析”(Q20121907)



F279.23
686

科 学 出 版 社

北 京



北航

C1666122

01302800

内 容 简 介

本书在企业成长、企业理论和战略管理的框架下,利用案例分析和系统动力学的分析方法,对中国创业企业的成长轨迹进行实证研究。本书聚焦中国的创业企业,通过对典型创业企业和处于创业期的创业企业的对比研究,分析中国新创企业成长过程中的关键点和临界点;通过描绘典型创业企业的成长轨迹,对处于成长期的创业企业提供模板参考;并利用仿真探索的方法,对学习、技术、机会影响新创企业成长轨迹的内在机理进行分析。

本书共分7章,第1章和第2章是理论框架阐述部分,第3章、第4章分析典型企业的成长轨迹,第5章分析处于成长期的创业企业的成长现状,第6章利用系统动力学模型对新创企业成长过程进行仿真探索研究,第7章揭示中国新创企业成长历程的内在涵义。

本书既可以作为企业成长理论研究者、研究生的参考书目,也可以为创业者提供案例和理论指导。

图书在版编目(CIP)数据

中国新创企业成长轨迹的实证研究/付宏著. —北京:科学出版社,2013.6
ISBN 978-7-03-037988-7

I. 中… II. 付… III. 企业管理-研究-中国 IV. F279.23

中国版本图书馆CIP数据核字(2013)第136097号

责任编辑:高 嵘/责任校对:王望容
责任印制:彭 超/封面设计:苏 波

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>

武汉中科兴业印务有限公司印刷
科学出版社发行 各地新华书店经销

*

开本: B5(720×1000)

2013年6月第 一 版 印张: 10 3/4

2013年6月第一次印刷 字数: 209 000

定价: 60.00 元

(如有印装质量问题,我社负责调换)

前 言

20 世纪 70 年代中期以来,技术进步、经济全球化、放松规制、劳动力供给、需求多样性,以及由此引起的高度不确定性的推动,使得产业结构发生了从高集中度向低集中度变迁的趋势,经济增长的范式发生了变化,大多数西方国家创业率上升,创业活动日益成为国家或地区经济活力的源泉。创业活动对经济增长的贡献是长期的和潜在的,经济学家熊彼特(Schumpeter, 1934)认为,“创业是经济过程本身的主要推动力”,经济体系发展的根源在于创业活动,创业活动在创新、新兴产业成长、区域经济发展等方面作出了突出的贡献,对一国(地区)生产率增长至关重要。中国政府对待创业活动的态度也越来越明确,认为创业是带动就业、实现经济增长方式转变的有效途径。新兴创业活动也逐渐成为中国经济持续快速健康发展的“新动力”。

创业活动得以实施的载体是创业企业,创业企业的成长与发展也是创业活动经济产出和绩效的标志。从新古典经济学问世以来,关于企业成长的研究就一直在经济学、管理学,甚至生物学领域展开。从新古典经济学对于企业成长的“最优规模”的推导,到彭罗斯教授从资源观的角度解释企业成长所需要的内部资源和外部资源,到管理学派将企业成长看成是经理人员管理激励的函数,直到后来的演化学派和生物群众论,都是在探讨企业从建立到成长的整个过程受到什么要素的影响,以及企业如何更有效地实现成长。从国外到国内,中国学者也在关注中国企业成长的相关问题。通过中国期刊网(CNKI)搜索相关“企业成长”主题的文章达到 11 951 条,在被引用频次最高的 50 篇论文中,谭力文、夏清华(2001)客观地分析了我国国有企业和民营企业生命周期特征的差异及其形成原因,并试图说明企业健康持续成长的内在动力与外部条件;李新春等(2000)分析了所谓企业家“控制权回报”与企业成长的关系,并进而研究企业走向制度化和控制权转移(接班人)等问题对企业长期稳定发展的影响;陈晓红等(2004)运用突级变数法对我国 82 家中小上市公司 2003 年度的成长性进行了评价和排序,得出 2003 年各中小上市企业的成长性排名,并对此作了必要的经济分析;张玉利等(2002)分析了组织学习的前提和基础——企业知识显性化问题,认为中小企业跨越管理障碍并获得成长的过程实际上是一个有目的、有计划的企业知识显性化过程。国内学者的研究更多的是从中国情境下出发,考察中国企业从建立到成长的一般过程,以及在成长过程中受到哪些因素的制约和影响。

本书在前人研究成果的基础上,通过系统回顾企业成长理论、企业理论、企业家理论、演化理论、战略管理理论和创业管理理论中关于企业成长的理论内容,提出本书基于中国背景的新创企业成长研究的理论框架。这个理论框架的起点来自企业家,本书认为是企业家通过对机会的识别和发掘建立了企业,或者是在企业生命周期前端,企业家组织建立了前期的企业。随着新企业的建立,一个有形的企业实体将对如何进入市场、进入到什么市场进行决策,这也是企业理论中研究企业是什么的主要问题。新创企业在生命周期的起始端就进入了成长的轨道,这里的成长更多表现为随着时间推进,企业不断前进的动态概念。创业与企业成长是一个过程,演化理论将企业成长视为类似于生物物种演化的过程,本书采纳了这个观点,即新创企业的成长具有类似生物体成长的特征。新创企业的战略导向被认为是模糊的,有的学者认为新创企业或者小企业没有战略,战略管理的研究更多地聚焦于成熟企业或者大企业。本书认为新创企业应该具有一定的战略导向以及战略规划,新创企业的创业者或者创业团队需要明确企业的竞争优势和价值链,因此,战略管理理论是本研究对新创企业成长战略描绘的理论基础。创业管理理论衍生于管理学理论和战略管理理论,对于处于初创期的企业,创业管理的有效性是企业内在成长的要求。

本书在构建基本理论框架的基础上,选取友旺电子、苏宁电器、阿里巴巴和国创高新四家中国企业作为个案研究样本,对四家企业的成长轨迹进行了案例研究,运用问卷访谈和德尔菲专家打分法,基于夏清华教授(2009)提出的创业企业成长的一般阶段模型,将企业成长分成种子期、生存期和成长期三个阶段,描述企业在不同成长阶段的内在特征以及代表性事件。随后,本研究对专家打分问卷进行数据分析,运用均值分析和偏相关分析,分离企业成长过程中的关键因素和临界因素。通过研究发现,在样本企业的成长轨迹中存在关键点和临界点。关键因素是促进企业成长的主要推动力,包括学习、市场机会、产业环境等因素;而临界因素则是企业成长中发生成长阶段跃迁的表现,包括学习、产业环境、资金等因素发生的质变导致企业成长阶段的跃迁。在分析企业成长关键点和临界点的基础上,本书描绘四家企业的成长轨迹图。之后,本书运用对上海浦东新区新创企业成长的两次跟踪实地调研,描述样本新创企业建立与成长的现状,并以四家已成长案例企业的成长轨迹作为参照系,分析已成长案例企业与新创企业成长之间的共同性与差异性。研究发现,案例企业与新创企业在创业机会、社会网络、学习、创业资金等方面存在共同性,而在外部环境、人力资本、技术创新、融资环境等方面存在差异性。

接着,本书运用系统动力学方法,对新创企业的成长进行仿真实验。本书仿真模型的构建建立在的案例企业关键因素和临界因素的分析基础之上,提取学习、技术、机会作为仿真实验的主要变量。本书首先进行学习成长的仿真实验,通过对参

数设置的改变,来模拟可能的成长情况。结合系统动力学(SD)软件模拟的运算结果,我们发现,对于新创企业而言,创业团队主导微型企业的学习成长绩效最高,企业通过学习,能够拥有知识的员工数量最多,并且随着时间的发展,从员工规模来考察企业成长的话,创业团队主导微型企业的规模扩展在四种类型中能够达到最大。其次,本书以技术、机会等因素为基础,构建基于技术和机会的新创企业成长仿真实验。从仿真运算的结果来看,新创企业进入成熟产业中建立企业,其成长绩效要高于进入新产业中;如果新创企业选择技术创业,进入新产业的成长绩效要好于进入成熟产业;对于依赖资本开展的创业活动来说,进入成熟产业获得的未来成长要优于进入新产业。

最后,本书通过案例对比研究和仿真实验的结果,总结样本企业成长对中国新创企业成长的指导意义和预测意义。本书认为,样本企业的成长路径对于中国新创企业具有一定的指导意义,但是,中国背景导致的外部环境的变化,使现在的创业活动和新创企业成长具有更多的新鲜特征,新创企业对于进入产业的选择和进入方式需要进行更为合理的选择和决策,政府的创业政策和支持新创企业快速成长的制度体系也需要更加关注企业层面的真实需求。

目 录

前言

第 1 章 导论	1
1.1 问题的提出:创业经济的兴起与中国情景	1
1.1.1 创业活动在全球:从发达国家到发展中国家	1
1.1.2 中国情境:创业活动与政策支持	2
1.2 国内外研究现状	7
第 2 章 中国创业企业成长的基本理论框架	12
2.1 企业成长理论	12
2.1.1 新古典基础:达到“最优规模”	12
2.1.2 Penrose 的企业成长理论	13
2.1.3 Marris 和“管理学派”	14
2.1.4 演化经济学和“适当成长”的原则	15
2.1.5 群种生态	17
2.2 企业与企业家理论	18
2.2.1 企业理论的发展	18
2.2.2 企业家理论的发展	19
2.2.3 企业理论与企业家理论的融合	22
2.3 战略管理理论	23
2.4 创业管理理论	25
2.5 企业成长模型与度量	29
2.5.1 现有企业成长的过程模型的回顾与评价	29
2.5.2 新创企业成长的度量	34
2.6 整合的理论框架	40
第 3 章 中国创业企业成长的过程分析	45
3.1 创业企业定义与本书研究范围	45

3.2	创业企业成长的一般过程模型	49
3.2.1	新企业的建立	52
3.2.2	生存与成长	52
3.2.3	成长期	53
3.3	中国创业企业的成长过程分析	53
3.3.1	基本情况	53
3.3.2	如何建立企业	55
3.3.3	如何越过“死亡谷”	59
3.3.4	如何实现高速的成长与扩张	63
第4章	中国创业企业的成长轨迹	70
4.1	中国创业企业成长轨迹的内在特质分析	70
4.1.1	研究方法	70
4.1.2	问卷基本结果	72
4.1.3	关键因素、临界因素与企业成长的关系	80
4.1.4	问卷分析结论	85
4.2	样本新创企业成长路径的描绘	87
4.2.1	企业成长关键点的甄别与定位	87
4.2.2	企业成长临界点的甄别与定位	90
4.2.3	创业企业成长路径的描绘	92
第5章	新创创业企业成长现状分析:基于浦东访谈的多案例研究	96
5.1	新创创业企业成长的调研:调查方法与案例数据	96
5.1.1	调研方法	96
5.1.2	样本情况	96
5.1.3	问卷设计与案例编码	98
5.2	新创企业成长的现状:多案例分析	99
5.2.1	多案例研究方法的导入	99
5.2.2	基本构念与分析逻辑	100
5.2.3	浦东调研企业的多案例分析	101
5.3	典型创业企业与新创企业的对比分析	111
5.3.1	共有特征分析	111

5.3.2	差异特征的区分与阐释	113
第 6 章	新创创业企业成长路径的仿真探索分析	116
6.1	系统动力学方法的引入	116
6.1.1	系统动力学方法发展与应用	116
6.1.2	系统建模仿真软件 Vensim 简介	117
6.2	新创企业成长中的学习过程仿真	120
6.2.1	学习与新创企业成长	120
6.2.2	学习过程仿真模型的建立	122
6.3	基于技术与机会的新创企业成长仿真	129
第 7 章	创业企业成长历程的多元涵义	134
7.1	成长历程中蕴含的中国涵义	134
7.1.1	经济社会快速发展中蕴藏的持续成长机会	135
7.1.2	制度变迁对企业成长的影响	137
7.2	成长过程中蕴含的指导涵义	139
7.3	成长过程对于政策制定者的借鉴涵义	141
7.3.1	市场制度	141
7.3.2	管理制度	141
7.3.3	服务制度	142
	参考文献	143
	后记	159

第1章 导论

1.1 问题的提出:创业经济的兴起与中国情景

1.1.1 创业活动在全球:从发达国家到发展中国家

创业被认为通过增加就业(Storey, 1994)、增加新的市场能力(Fritsch et al., 2006)、激励和扩大创新、保证效率和提高生产率(Baumol, 2004)、加速组织和市场结构的变革增加产品或服务品种(Schumpeter, 1934, 1942),在促进地区经济增长和增进社会福利方面具有重要作用。世界财富论坛的全球竞争力报告根据全球经济体的发展阶段,将全球经济体分为三类,分别是要素驱动型、效率驱动型、创新驱动型。全球创业观察(GEM)2009报告中基于世界财富论坛的分类,对54个经济体的创业活动进行了分析,发现在2009年全球经济衰退的背景下,仍然有超过 $\frac{1}{3}$ 的经济体中的创业活动得到了显著增长。其中,更富有的国家中创业者增长的比率更大,这是因为富有国家的人们认为创业是在经济衰退背景下唯一的选择(GEM, 2009)。

20世纪70年代中期以来,技术进步、经济全球化、放松规制、劳动力供给、需求多样性,以及由此引起的高度不确定性的推动,使得产业结构发生了从高集中度向低集中度变迁的趋势,经济增长的范式发生了变化,大多数西方国家创业率上升,创业活动日益成为国家或地区经济活力的源泉。创业活动对经济增长的贡献是长期的和潜在的,经济学家熊彼特(Schumpeter, 1942)认为,“创业是经济过程本身的主要推动力”,经济体系发展的根源在于创业活动,创业活动在创新、新兴产业成长、区域经济发展等方面作出了突出的贡献,对一国(地区)生产率增长至关重要。20世纪80年代科技发展突飞猛进,科技竞争愈演愈烈,世界新科技革命正在酝酿新的重大突破,新科技革命的出现使资源优势日益让位于技术优势,信息化经济导致地域壁垒日益让位于技术壁垒。以生物医药、光电子信息、航空航天技术、新材料、先进制造技术等为代表的高新技术主导技术群已经成为这个时代经济增长新的技术基础,因此相应产业领域的科技创业活动日益成为各国科技战略的主流。科技创业是技术创新与高技术产业化相结合的过程,是生产过程的“前移”,即

将高技术成果孵化并依托进行创业的过程。传统企业注重生产过程中生产要素的投入与产出, 科技创业型企业则将重心放在生产前端的研发、技术项目转移和知识要素的配置方面。从时间段上看, 第三次创业浪潮也是信息技术、生物技术等高技术产业迅猛发展的时期。创业企业依托高技术创新成果实现对创业资源的重新配置, 形成了一种“新利润价值创造过程”, 即以高技术成果等为基础, 循环地孵化新兴企业。

创业活动正在世界范围内蓬勃兴起, 以独特的姿态变革着这个时代。美国正在经历着一场“创业革命”, 这场革命与工业革命相比毫不逊色。而创业管理大师拉里·法雷尔指出: “发展创业型经济是打赢 21 世纪这场全球经济战争的关键。”如今在美国境内每年新创立的企业达 9 万多家, 仅在硅谷聚集了 7000 多家高技术公司, 每天都有数十项技术成果衍生为公司。美国经济增长的三分之一是由信息产业提供的, 而信息产业 90% 以上的企业都是创业企业, 但作为国民经济“支柱”的《财富》500 家大公司年均增长率仅为 3.5%。除了经济增长速度外, 创业企业在促进经济增长方式上的作用也十分显著。以创业比率为例, 欧洲各国在 20 世纪七八十年代呈下降趋势, 1980 年以后这种下降的趋势开始逆转。英国政府提出要把英国建成全世界最适宜创业的国家。据 1997 年英国某创业投资协会对 1984~1996 年受到创业基金支持的 15 409 家企业进行的调查发现, 创业资本所投资的创业型企业对经济作出的贡献突出: 受创业资本支撑的企业, 其就业岗位增长率为 24%, 是 FT-ST100 企业的 3 倍 (FT-ST100 是指伦敦股票交易所 100 家大型企业经济运行指标); 销售额增长率为 40%, 是 FT-ST100 企业的 2 倍; 利润增长率是 FT-ST100 企业的 3 倍; 出口增长率为 44%, 而全国平均水平只有 8%; 根据外贸与企业国务秘书诺维利向法新社提供的数据, 2007 年法国新设立企业达到 32.2 万家, 同比 2006 年增长 13%, 创下新纪录。对比 2005~2010 年数据, 新增企业数量增长了 50%。

1.1.2 中国情境: 创业活动与政策支持

新兴创业活动逐渐成为我国经济持续快速健康发展的“新动力”。我国的创业活动经过改革开放 30 年的积累, 已经初步形成一定的规模和聚集效应。在我国经济发展较快的地区, 如北京、上海、深圳等城市, 逐渐形成了以技术创新为主体的创业中心圈层, 创业经济成为地区经济结构转型和经济增长的主要推动力。来自发达国家的经验证明, 进入后工业化发展阶段之后, 技术与资本将成为地区经济增长的主要贡献要素, 而技术积累相比资本积累周期更长, 但技术对于经济增长产生的推动力将由于积累的规模效应产生比资本更大的效应。例如, 20 世纪 90 年代以

来美国经济高速增长就是来自 70 年代末开始的创业积累。创业经济对我国经济增长的贡献,不论是在政府主导下的一系列科技创业活动,还是在市场调节下民间和地方的创业活动,经过改革开放 30 年的积累,我国汇集成的规模效应,在未来的一段时期内对中国经济的增长将会发生持续性的推动作用。目前,我国 65% 的新增专利、60% 以上的新产品开发,是由创业企业完成的。无论是在电子信息、生物医药、新材料等高新技术领域,还是在信息咨询、创意设计、现代物流等新兴服务业,创业都十分活跃(曾培炎,2006)^①。截至 2006 年年底,全国科技创业企业数量为 163 991 家,企业数量比 2006 年增加 2.87%。2006 年全国科技创业企业资产总额达到 70 120 亿元,比 2005 年增长 19.09%。2006 年全国科技创业企业实现工业增加值 15 966 亿元,比 2005 年增长 30.34%。全年实现净利润 6192 亿元,比 2005 年增长 12.99%。此外,从创业活跃程度来看,根据全球创业观察研究报告:2006 年中国创业活动的活跃程度达到了新的高度,创业活动指数为 16.2%,即每百名 18~64 岁的中国成年人中,有 16.2 人参与到企业创办时间不超过三年半的创业企业中。中国在全球创业观察项目的 42 个成员中排在第 6 位,相对于 2005 年的水平,排名稳定,且处于最活跃的国家之列。在参与该项目的亚洲国家中,中国超过印度、泰国、日本和新加坡。2006 年,我国的创业活动活跃程度高于创业 GDP 曲线,表明我国的创业活动对 GDP 贡献的潜力在增加,对未来经济稳定发展起到积极作用。通过提供新颖的产品、新颖的工艺、更多的出口、更多的工作机会,创业活动成为经济增长的主要推动力。

中国政府对待创业活动的态度也越来越明确,认为创业是带动就业、实现经济增长方式转变的有效途径。中国创业支持政策最初都是从中小企业发展支持政策中衍生出来的。由于新创企业的规模都不是很大,基本上属于中小企业的范畴,因此,中小企业政策最初涵盖了创业支持政策。随着创业活动对于国家和地区经济发展贡献的不断凸显,政府也逐渐开始重视创业政策的独特性和特殊性,并开始着手对中小企业政策和创业支持政策进行区分。

中小企业在我国国民经济发展过程中扮演着越来越重要的角色。但是直到 20 世纪 90 年代,我国并没有出台明确的中小企业发展支持政策。2002 年,我国出台关于中小企业发展的第一部法律——《中华人民共和国中小企业促进法》。在这部法律出台后,我国各地区和各部门都积极地制定各种政策措施,支持我国中小企业发展。从国家层面上来看,我国的中小企业支持政策主要有税收政策、财政支持

^① 前国务院副总理曾培炎 2006 年 9 月出席全国中小企业工作座谈会,强调要在进一步促进中小企业发展的同时,着力提高企业创业创新能力,着力转变企业增长方式,着力完善企业发展的外部环境,全面提高中小企业整体素质和市场竞争力。

政策、金融信贷政策、规范经营政策和综合政策六个方面的内容。

1. 税收减免政策

我国的税收政策虽然大部分不是专为中小企业制定的,但从受益主体来看,基本上或相当一部分是中小企业。税收减免政策主要包括小企业所得税政策、鼓励城市就业税收政策、高新技术企业税收政策、部分服务业的税收政策(见表 1-1)。在这些政策中,有一些政策措施的对象包括创业企业,这也可以看做创业企业支持政策的雏形。

表 1-1 我国主要中小企业税收政策

政策类型	政策名称	出台部门	年份	主要内容	是否有明确支持创业的内容
小企业所得税政策	《企业所得税若干政策问题的规定》	财政部、国家税务总局	1994	国家对年应纳税所得额在 3 万元以下(含 3 万元)的企业以及 10 万元以下(含 10 万元)至 3 万元的,按 18% 和 27% 的税率征收所得税	否
	《关于贯彻国务院有关完善小规模商业企业增值税政策的决定的通知》	财政部、国家税务总局	1998	应税额在 180 万元以下的小规模商业企业,其增值税征收率由 6% 调减为 4%	否
鼓励城市就业税收政策	《关于企业所得税若干优惠政策的通知》	财政部、国家税务总局	1994	新办的城镇劳动就业服务企业,当年安置待业人员超过企业从业人员总数 60% 的,经主管税务机关审查批准,可免征所得税 3 年	是
	《关于下岗失业人员再就业有关税收政策问题的通知》	财政部、国家税务总局	2002	对新办的服务型企业和新办的商贸企业当年新招用下岗失业人员达到职工总数 30% 以上(含 10%),并与其签订 3 年以上劳动合同的,经审核确认,可享受 3 年内免征城市维护建设税、教育费附加和企业所得税,前者还可免征 1 年营业税	是
	《关于下岗失业人员从事个体经营有关优惠政策的通知》	国务院办公厅	2002	凡下岗失业人员从事个体经营的,除国家限制的行业外,自批准其经营之日起 3 年内免交有关登记类、证照类和管理类的各项行政事业性收费	是

续表

政策类型	政策名称	出台部门	年份	主要内容	是否有明确支持创业的内容
高技术企业税收政策	《关于企业所得税若干优惠政策的通知》	财政部、国家税务总局	1994	国家级高新技术产业开发区内的企业,经认定为高新技术企业的,自投产年度起免征所得税2年,以后可按15%的税率征收所得税	否
部分服务业的税收政策	《关于企业所得税若干优惠政策的通知》	财政部、国家税务总局	1994	对于新办的独立核算的从事交通运输业、邮电通信业、咨询业、信息业、技术服务业的企业或经营单位,自开业之日起,第1年免征所得税,第2年减半征收所得税	是

2. 财政支出政策

中央和地方各级财政不断加大对中小企业的财政资金支持力度,设立了多项以中小企业为支持对象的专项资金和基金(见表1-2),这些专项资金和基金对促进中小企业发展发挥着越来越重要的作用。

表 1-2 我国针对中小企业的主要财政支出政策

政策类型	政策名称	出台部门	年份	主要内容	是否有明确支持创业的内容
财政支出政策	《关于科技型中小企业技术创新基金的暂行规定》	科技部、财政部	1999	设立“科技型中小企业技术创新基金”	否
	《中小企业国际市场开拓资金管理(试行)办法》	财政部和原外经贸部	2000	鼓励中小企业参与国际市场竞争,促进中小企业开拓国际市场	否

3. 金融信贷政策

中小企业融资问题一直是我国中小企业发展的瓶颈。从1998年开始,我国出台了一系列的金融信贷政策(见表1-3),这些政策的出台有效地支持了中小企业的发展,为我国中小企业的发展起到积极的作用。

表 1-3 我国中小企业金融信贷政策

政策类型	政策名称	出台部门	年份	主要内容	是否有明确支持创业的内容
金融信贷政策	《关于进一步改善中小企业金融服务的意见》	中国人民银行	1998	改进金融服务	否
	《关于扩大对小企业贷款利率浮动幅度的通知》	中国人民银行	1998	调整信贷结构	否
	《关于加强和改进对中小企业金融服务的指导意见》	中国人民银行	1999	为中小企业提供多样化的金融产品	否
	《关于进一步加强对有市场、有效益、有信用中小企业信贷支持的指导意见》	中国人民银行	2002	调整信贷结构	否
	《关于建立中小企业信用担保体系试点的指导意见》	原国家经贸委	1999	积极推进中小企业信用担保体系建设	否
	《关于中小企业信用担保机构、再担保机构免征营业税的通知》	国家税务总局	2001	对纳入全国试点范围的非营利性中小企业信用担保、再担保机构,其从事担保业务给予享受3年内免征营业税的优惠政策	否

4. 技术创新政策

为扶持、促进中小企业技术创新,增强其创新能力,国家实施了“技术创新工程”,通过鼓励产、学、研联合,建立国家技术转移中心和技术创新服务中心,加速科技成果、科技人才等向中小企业转移,推动中小企业开发、应用,推广新技术、新产品。国家通过“科技型中小企业技术创新基金”,以拨款资助、贷款贴息和资本金投入等方式,扶持科技型中小企业的技术创新项目。在创新基金的引导带动下,各省也建立了地方创新基金或专项配套资金。

5. 规范经营政策

以原国家经贸委为主的部门制定了一系列旨在规范中小企业经营的政策措施,这些措施包含信用体系、质量保证、人力资源管理以及中小企业服务体系等方面(见表 1-4)。上述各项政策性文件的制定,规范了中小企业的经营行为,提高了中小企业的综合素质。

表 1-4 我国中小企业规范经营政策

政策类型	政策名称	出台部门	年份	主要内容	是否有明确支持创业的内容
规范经营政策	《关于加强中小企业信用管理工作的若干意见》	原国家经贸委等十部委	2001	引导中小企业增强信用意识,改善其信用状况,推动中小企业信用体系建设	否
	《关于加强中小企业管理人员培训的意见》	原国家经贸委	1999	提高中小企业经营者和从业人员的素质	否
	《关于加强中小企业质量工作的意见》	原国家经贸委和国家质监局	2001	提高中小企业产品质量,加强质量管理工作	否
	《关于培育中小企业社会化服务体系若干问题的意见》	原国家经贸委	2000	促进中小企业社会化服务体系	建设

6. 综合性政策

为进一步促进中小企业健康发展,2000年8月,国务院办公厅转发了原国家经贸委《关于鼓励和促进中小企业发展的若干政策意见》(国办发[2000]59号)的文件。作为我国第一个促进中小企业发展的综合性政策文件,分别从推进结构调整、鼓励技术创新、加大财税政策扶持力度、积极拓宽融资渠道、加快建立信用担保体系、健全社会化服务体系、创造公平竞争的外部环境、加强组织领导等8个方面,提出了25条政策措施。文件的出台进一步完善了我国中小企业政策环境,加快了我国中小企业立法进程。

我国中小企业政策的发展过程也反映我国新创企业创业活动发展的历程。截至2002年,在我国主要的中小企业政策中针对创业活动的政策非常少,更多的政策是针对所有的中小企业而制定的。仅有的明确针对创业活动的政策都集中在税收政策领域方面,更为聚焦的是“生存型”创业的行业和人群。2002年以后,尤其是2005年后,国家各部门以及各省市都开始关注创业活动对于地区经济发展的重要影响。我国的创业政策也逐渐从中小企业政策中分离出来,更为聚焦新创企业,更适合创业活动的特征和特性。

1.2 国内外研究现状

关于新创企业成长的研究正在成为管理学界和经济学界的新兴研究领域之一,其中的研究主要集中在企业成长理论、战略管理理论、演化理论的发展、新创企

业治理以及企业生命周期理论的发展等方面。

第一,企业成长理论中对于新创企业成长的关注。主流的西方企业成长理论有三个有影响的研究视角,即企业资源基础观、演进理论与周期模型。彭罗斯教授最早系统地研究了企业从内部成长到外部成长的内部资源和外部相互影响的资源演变过程,分析了限制企业成长的三个方面的因素:管理竞争力、产品或要素市场以及风险与外部条件(Penrose,1959)。虽然彭罗斯式的企业资源理论较少关注新企业成长过程的创立阶段,但她的理论明显地关注机会的识别和开发,企业家知识和服务在这一过程中的作用以及对企业成长方向的深远影响(Penrose,1959)。进入成熟期的企业资源观则明确宣称,拥有一系列独特资源和能力的企业能创造竞争优势。企业要创造竞争优势必须拥有独特的、有价值的、稀有的、模仿或替代成本很高的(Barney,1991; Wernerfelt,1984)资源。

第二,战略管理研究中对新创企业的关注。资源观(RBV)的战略范式认为企业资源对于战略和企业绩效的影响更为直接(Wernerfelt,1984; Barney,1991; Grant,1996)。一些学者认为,区分资源和能力在差异化战略中对产生持续的竞争优势具有重要作用(Shrader and Siegel,2007)。一些研究发现中小企业主要使用的是聚焦战略(Watkin,1986; Weinstein,1994; Gibcus and Kemp,2003),中小企业在利基市场中最流行的战略就是差异化战略。对于中小企业而言,产品创新和产品质量是企业动态经济环境中得以生存的重要战略。排除那些不愿意成长的小企业,通常创新战略与创业行为被认为是企业获得成长的重要路径(Cooper and Dunkelberg,1988; Covin,1991)。产品质量也是中小企业获得竞争优势的重要武器。在欧洲,产品质量是中小企业的重要方面,尤其是在广泛采用了ISO9000标准以后(Sun and Cheng,2002)。除了差异化战略以外,低成本战略也在中小企业战略中承担了重要角色(Ebben and Johnson,2005)。因此,虽然中小企业由于规模太小而不能在行业中取得成本领先,但是生产的成本效率依然是必要的(Gibcus and Kemp,2003)。低成本可以通过现代化生产或者执行过程创新来达到,这也是企业经常进行的主要战略投资。关于低成本和差异化战略对于企业绩效的影响,一些实证研究给出了定论:一些学者提供了低成本和差异化战略对企业利润产生类似影响的证据(Amboise,1993; Kemp and Verhoeven,2002)。Pelham(2000)报告中称小企业的市场差异化战略比低成本战略对利润产生更大的影响。但是Dess and Davis(1984)发现,低成本领导者相对于差异化具有更高的资产回报率。另外,一些学者认为Porter的通用战略主要与企业的融资绩效而不是与成长绩效相关(Moreno and Casillas,2008);一些研究认为低成本和差异化战略对融资绩效和成长绩效都产生影响(Pelham,2000)。在以上研究的情境中,绩效变量被认为是多维度结构的。Murphy等人(1996)解释不同维度的绩效变量之间只有非常微弱的