

规模经济论

— 企业购并中的规模经济研究

乔梁 博士 著

对外经济贸易大学出版社

规模经济论

——企业购并中的
规模经济研究

乔梁 博士 著

对外经济贸易大学出版社

(京)新登字 182 号

图书在版编目(CIP)数据

规模经济论/乔梁著. —北京:对外经济贸易大学出版社,2000.5
ISBN 7-81000-984-2

I. 规… II. 乔… III. 企业合并-规模经济-研究
IV. F271

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2000)第 07738 号

© 2000 年 对外经济贸易大学出版社出版发行

版权所有 翻印必究

规模经济论

— 企业购并中的规模经济研究

乔 梁 著

责任编辑:顾永才

对外经济贸易大学出版社
北京惠新东街 12 号 邮政编码:100029

山东省莱芜市印刷厂印植 新华书店北京发行所发行
开本:850×1168 1/32 7.25 印张 185 千字
2000 年 6 月北京第 1 版 2000 年 6 月第 1 次印刷

ISBN 7-81000-984-2/F·384
印数:0001 3000 册 定价:11.00 元

Resume Of Alex Qiao, PHD

Dr. Qiao Liang was born in 1964 in Jilin Province, north-east of China, His English name is Alex.

In 1982, Dr. Qiao was enrolled into China Jilin University to study economics. He graduated in 1986 and obtained Bachelor in economics. As the excellent one, he was selected by China State Information Center (SIC belongs to SDPC) to work on economic research and economic forecasting. In the end of 1988, he went to Japan and studied software technology in Japan Management Academy for one year. In 1994, he entered The Law school of Jilin University and obtained Master in Law in 1997. From 1996, he began to study courses of Doctor Degree and obtained Ph. D. in economics in 1999. From May 2000, he will co-work The Institute of Economic Research China Academy of Social Science, Post-doctorate subject is “WTO And China Automobile Industry”.

From 1990, Dr. Qiao began to work for SDPC (State Development Planning Commission) and was in charge of programme and production of all China Automobile Industry for 9 years. From 1991 to 1992, he held the post of executive director in Hebei Tractor Factory for one year. Being the first winner of Siemens-China Government Scholarship, Dr. Qiao studied technology management at Munich Germany for 16 months from September 1995 to late 1996. From May 1997 to June 1998, he

assumed executive mayor in Qinyang, Henan province. From July, 1999, Dr. Qiao Liang transferred to work in Government of Tibet autonomous region.

Dr. Qiao Liang is an honest person who has wide knowledge, rich and varied experience. He likes athletics, travelling and writing. Best Golf Handicap was 5. He has visited over 40 countries around the world and has published articles for more than five hundred thousand words. Especially possessing wide influence in Automobile Industry World. His doctoral dissertation is 《On Economies of Scale》, expresses the economy development tendency accurately, new in the frame and complete in the system, possessing both theoretical and practical value.

Dr. Qiao Liang has a happy family. His wife Cindy owns TDKN Group China Ltd. , Two daughters, Claire and Cacilia are healthy, creative and confident.

专家评审意见(一)

《企业购并中的规模经济问题研究》一文讨论的是当前国内外经济生活中一个十分值得重视的问题。特别是对我国国有企业改革来说,如何纠正企业购并追求规模经济方面的认识误区,以及如何在推进企业购并过程中真正达到规模经济,都有重要的理论意义与现实意义。本文在这一问题的研究中有以下四方面的创新。第一,本文从经济与技术发展的实际出发,指出规模经济既有内部支撑条件,又有外部支撑条件,而且这些支撑条件不仅有技术上的,也有制度方面的。这一分析具有新意。第二,本文对几十年代中期以来西方国家的企业购并的原因与特点进行了探讨,指出融资方式与资本市场在企业购并中的作用非常突出,指出政府在企业购并中所扮演的角色是随着客观经济形势的变化而变化的,这对于深入了解西方企业购并的趋势有帮助。第三,在对我国企业规模经济状况有影响的诸因素中,本文特地分析了若干非正常的因素,如计划经济的惯性,企业制度的缺陷,企业在产业中进出的困难、国家产业政策的不明确,以及企业缺乏自我积累能力等,这种分析对于理解我国企业购并中的规模经济问题是很有启示的。第四,本文详细地论述了我国企业购并中追求规模经济过程的若干认识及行动误区,并由此提出了有利于推动我国企业实现规模经济的政策主张。总之,从全文质量上说,本文达到了经济学博

士论文的要求,同意进行答辩,并建议予以通过,授予经济学博士学位。

厉以宁

1999年10月20日

专家评审意见(二)

乔梁同志的博士论文《企业购并中的规模经济问题研究》，选题符合中央推进国企战略性改组的需要，属前沿课题，对我国组建大企业集团以增强国际竞争力有重要现实意义，对研究规模经济与企业购并理论有巨大理论价值。

该论文是在综合国内外大量文献资料与分析国内外许多企业购并案例的基础上写成的，对规模经济的有关经济学论述有系统的了解，对西方国家与我国的企业购并浪潮与进展情况有较全面的掌握，并对相关观点与资料进行较好的整合。

该论文在理论上和方法上有所创新。首先，把企业购并与规模经济结合起来加以研究，提出后者是前者的基本动因。其次，对规模经济的实现形式与支持条件进行深入的研究，指出规模经济有动机与效果的关系问题。再次，对西方国家企业购并中规模经济问题的五点思考，颇有新意。再其次，关于我国企业购并中追求规模经济在认识上和行动上的多种误区的分析，也很有新意。最后，在分析我国企业购并中追求规模经济的动机与效果之间存在差距的各种原因的基础上，提出的对策建议很有针对性。

该论文运用马列主义政治经济学的理论和方法，借

鉴西方经济学的分析及其工具,得出了规模经济与企业购并之间关系的研究结论,其水平高于国内同类问题的一般性研究,从宏观上对管理企业的政府部门有指导意义和参考价值。

从论文看,作者具有坚实宽广的基础理论和较为系统的专业知识,已具备独立从事科学研究的较强能力,治学态度严谨,文字流畅,有些地方还生动幽默。

企业购并是个基本问题,这在工业时代与信息时代有所不同,应进一步研究信息时代企业小型化与业务外包的经济性问题。

总之,这是一篇优秀的博士论文,建议作者进行论文答辩,在答辩后授予他博士学位。

乌家培

1999年10月16日

专家评审意见(三)

《企业购并中的规模经济问题研究》论文,选题属于我国改革和发展中前沿性重要问题的研究,立意新、现实针对性强,具有重大的理论意义和实践意义。

本课题的研究,比较全面、系统地把握了规模经济研究的历史变革和现实理论研究的状况。做到了总体把握,系统思考,反映出作者具有很高的综合、归纳和分析能力。

本课题研究理论性强,方法科学,特别是运用马克思主义的观点和方法,对西方经济学中关于规模经济的理论兼收并蓄,注重理论与实际结合,定量分析与定性分析结合,实证分析与规范分析结合,并注意逻辑方法与历史方法统一运用,从而使这一领域的研究向前推进了一大步。

本课题研究内容另有创新,最为突出的是:(一)从不同的角度考察规模经济的实现形式和支撑条件,特别是从企业内部和外部深入地分析了构成规模经济的支撑条件,有深度。(二)对西方企业购并中得出的五点思考,有新意,也为我们提供了理论和实践经验。(三)较深刻地剖析了我国发展规模经济的现状、问题,特别是论述了应当规避的七个误区,很有针对性和说服力。(四)关于推进我国规模经济的政策建议,有不少独到见解。整个研究成果

反映作者基础理论扎实,专业知识宽广。

本课题的研究对认识当今世界购并趋势和在改革开放条件下推进我国正确、有效地发展规模经济,具有很高的经济和社会实践价值。

这一课题研究成果,综合地反映了作者具有相当强的独立研究工作和文字表达能力,以及严谨、扎实的治学态度。

总之,这是一篇优秀的博士论文,达到了博士生毕业水平,建议进行论文答辩。

魏礼群

1999年10月18日

序

企业购并中的规模经济是市场经济的一种现象，也是经济学中的一个重要范畴。从经济学的观点进行分析，企业购并会产生双重效应：一是企业通过购并可以提高其市场占有率，从而使企业提高控制市场的能力，促进垄断竞争性的市场结构。这是企业购并的垄断竞争效应。二是企业通过购并实现规模经济可以使长期平均成本降低。这是企业购并的规模经济效应。应该说，追求这两种效应是企业购并的根本动因。它们之间并不相互排斥，而是统一在厂商追求利润的行为之中。利润表现为总收益与总成本之差。追求利润最大化的厂商必然要在市场上谋求销售额的提高和市场份额的扩大，而在生产领域使用降低成本的生产方法，其中包括在长期内变动生产规模以寻找要素最优组合。但从社会福利的观点来说，这两种效应却会导致两种不同的结果：前者可能会偏离稀缺资源配置的最优状态，导致社会福利的净损失，可以称之为企业购并的负效应；后者则会导致成本下降，加快技术革新和提高组织效率，可以称之为企业购并的正效应。既然企业购并中的规模经济是市场经济的必然产物，所以，问题不是要阻止企业购并的发生，而是要避免它的负效应，发挥它的正效应。

按照托夫勒等人的观点，当人类进入“后工业社会”之后，将会出现生产的分散化和生产规模的小型化。但客观实际似乎并没有证实这种观点。在迈入 21 世纪之际，随着世界经济一体化进程的加快，在西方世界又出现了新的企业购并浪潮。其范围之广，资本集中之高，企业规模之大，堪称史无前例。如果用早期的“反托拉斯法”执行者的眼光来看，那些规模本来已经十分巨大的企业之间通过购并形成超巨型的“航空母舰”，其行为已触犯了法律。然而，当今的西方大国政府对大企业之间的购并采取纵容甚至是鼓励的态度。正在我们身边发生的这次世界购并浪潮（它似乎并没有结束），

为研究企业购并的理论工作者提出了许多新问题：为什么进入“后工业社会”还会出现超大型的企业？企业购并的动机和效果是什么？世界经济一体化与企业购并中的规模经济是什么关系？等等。许多国内外经济理论工作者都对这些问题进行了研究，极大地丰富了我们对企业购并和规模经济的规律性的认识。

乔梁同志这部《规模经济论》，以马克思主义经济理论为指导，借鉴西方经济学的分析工具，对规模经济的历史沿革和理论现状进行了系统研究。在国内外大量文献与企业购并案例的基础上，提出追求规模经济是企业购并的基本动因的观点；并从质和量两方面对规模经济的范畴作了界定，扩大了规模经济概念的内涵和外延；超越了西方经济学对规模经济问题一般性的分析和描述，从经济与技术发展的实际出发，对规模经济的实现形式及内外部支撑条件进行了创造性研究，丰富了规模经济理论；总结了西方国家五次购并浪潮，对企业购并中实现规模经济的经济环境、金融条件、产业类别、目标整合、政府功能等作出了系统的分析，从中揭示出一系列关于企业购并中规模经济的规律性认识。

现在，中国面临加入世贸组织(WTO)。加入WTO后，中国的企业特别是国有企业将直接面对国外竞争者，冲击是不可避免的。机遇和挑战并存。中国的企业应如何抓住发展的大好机遇，并迎接“入世”的挑战？只有提高国际竞争力，才能使我国企业立于不败之地。然而，我们面临的主要问题是，由于生产分散、重复建设、“条块分割”、诸侯经济等原因，致使我国的主要产业部门的生产规模达不到规模经济效应，严重地影响了企业参与国际市场的竞争能力。“入世”使这一问题变得更加尖锐，并且必然使一些产业部门受到严重的冲击。针对这一问题，我们已经采取了以规模经济为导向，推进国有企业购并、资产重组、存量调整、优化组合、结构升级等一系列重大的国有经济战略性改组措施，并取得了初步成效。但必须承认，我国企业购并中规模经济的动机和效果之间仍然存在着相当大的差距。我国的一些产业部门如何面对“入世”的冲击还是个

未知数。乔梁同志在论著中对我国企业规模经济的现状和存在的问题进行了深入分析,运用案例分析方法对国有企业购并的规模经济动机与效果进行了具体考察,提出了在企业购并追求规模经济过程中应避免的若干认识与行动误区。并着眼于我国实际,从企业组织重构、企业购并的外部环境和产业组织政策等三个方面,提出了我国实现规模经济的一系列政策建议。博士论文完成和通过答辩后,乔梁同志又根据世界 500 强、上海《财富论坛》和 WTO 等最新资料,对论文作了补充修订,使规模经济研究更具有针对性和时代感。《规模经济论》对当前我国企业购并中的规模经济问题所作的实证分析和提出的政策建议,对国有经济战略性改组和经济结构调整、升级,具有重要参考价值,对中国加入 WTO 后经济发展战略的制定和调整,具有直接的现实意义。

乔梁同志的专著《规模经济论》,是在他的博士学位论文《企业购并中的规模经济问题研究》的基础上修改而成的。目前在我国,把企业购并和规模经济结合起来进行系统研究的著述还不多见,这部专著在很大程度上弥补了这一不足。欣闻对外经济贸易大学出版社予以出版,我作为他的博士生导师,对本书的出版表示祝贺,也为他所取得的成绩感到由衷的喜悦。乔梁同志长期在中央政府从事宏观经济研究和工业行业管理工作,多次去欧美和日本学习考察。为完成博士论文,他阅读了大量的中外文文献,并作了广泛而又细致的实证研究和案例分析。在论文写作期间,正值国家政府机构调整,他主动离岗一年,集中改写博士论文。博士论文写作之艰辛,使他深切地感受到论文孕育和诞生之苦痛。正所谓“衣带渐宽终不悔,为伊消得人憔悴”。多一份汗水,就多一份收获。乔梁同志的论文受到国内著名经济学家乌家培、厉以宁、王珏、魏礼群、郑海航、刘伟、傅家骥、赵人伟、潘石等教授评审的好评,并顺利地通过了博士学位论文答辩。乔梁同志曾长期从事中国汽车工业的行业管理工作,并就中国如何实现汽车工业的规模经济问题发表过许多论著。中国入世后,受到最大冲击的部门将是中国的汽车工

业。《规模经济论》出版后,我希望乔梁同志能用其创新的观点,研究中国汽车工业的入世对策,继续为中国汽车工业的发展作出自己的贡献。

张维达

1999年12月28日

于吉林大学

导 言

一、研究动因

改革开放以来,特别是进入 90 年代以后,与世界范围的企业购并浪潮几乎同步,我国企业购并活动日益频繁,许多大的企业购并行为已成为引人瞩目的经济现象。企业购并引发的经济理论与实践问题十分复杂,需要深入研究的问题也很多。本书着重研究我国企业购并中的规模经济问题,其动因主要基于以下几个方面的考虑:

首先,我国企业购并发生的国内经济环境要求我们必须深入研究购并中的规模经济问题。长期以来,由于计划经济体制的影响,我们一直面临“短缺”的经济环境。但经过改革开放以来 20 年的经济高速增长,“短缺”经济环境已从根本上得到改变。在“短缺”环境下,我们主要是解决如何增加供给的问题。无论是什么样的企业,大企业也好,以模仿见长的低素质的中小企业也罢,似乎都能找到自己的位置,都有生存价值。当由卖方市场向买方市场转变的过程中,必然存在着优胜劣汰、生产要素向优势企业集中的过程,这样一度受到忽略的企业规模经济问题也就变得日益重要了。具有规模经济优势,能够以低成本、高质量地向市场提供产品或服务的企业必然不断发展,进而增强自身的竞争优势。在国有经济框架内,这一过程不可能完全通过优势企业的延续、劣势企业的死亡来实现,而通过企业间的购并、重组来实现特定产业生产规模与市场的均衡,并借助于拥有规模经济优势的企业去创造新的市场,则是一个现实的、代价较小的选择。

其次,国际竞争激化是关注企业购并实现规模经济问题的重要因素。冷战结束以后,世界经济一体化进程加快,国际竞争日趋

白热化,而且日益冲破民族国家的界限,使国际市场竞争演变为在一些国家国内市场上展开的竞争。面对发达国家巨型企业如世界500强纵横全球市场的“攻城掠地”,中国企业不是要不要实行大公司、大集团战略,追求规模经济问题,而是要如何加快这一进程,更好地迎接这种挑战。有一种观点认为:如同生产社会化与私有制的矛盾一样,全球一体化经济与以各国政府为主的分散经济管理体制之间也存在矛盾^①。我们认为,问题的关键不是指出这一矛盾,而是如何在这一矛盾中构筑更有利于我国经济发展及增强国际竞争能力的条件或基础。加快我国主要产业部门企业的购并、重组进程,整合我国企业的规模经济与提高我国企业的国际竞争力则是绝对必要的。在全球经济一体化时代,除了适应或顺应一体化潮流外,更“需要做的是回到古典的民族经济原则上来。这些原则是德、美、法、日和其它国家崛起为工业强国的基础。”^②站在这样的高度去观察国内企业购并、重组,凸显了研究企业购并中实现规模经济问题的特殊价值。

第三,规模经济问题是国有企业战略性改组过程中引发的新课题。长期以来,我国国有经济存在着投入领域过宽、战线过长的问題,受制于“条块分割”体制,企业“大而全”、“小而全”和重复生产、重复建设的现象比较突出,严重束缚了国有经济应有的效率与效益。从国有经济存在的问题出发,我国已经明确了“抓大放小”战略,从一般行业和一般企业逐步退出,进行战略性改组。这是以国有企业为主体的购并、重组迅速发展的大背景。国有经济的效率与效益不在于国有企业数量的多少,而在于企业的质量与效益。因此,以规模经济为指向,推动国有企业的购并、重组,是国有企业战略性改组的重要步骤及主要手段。但是,现实经济运动表明,在国

① 《三联生活周刊》,1998年第1期,陈小鲁文。

② [美]林顿·拉罗却尔:《中国的复兴:未来一百年的紧急计划》,《战略与管理》,1994年第1期。