



浙江省哲学社会科学规划
后期资助课题成果文库

合法性双元、资源获取与成长绩效： 商业集团从属企业成长的合法性机制研究

Hefaxing Shuangyuan Ziyuan Huoqu Yu Chengzhang Jixiao :
Shangye Jituan Congshu Qiye Chengzhang De Hefaxing Jizhi Yanjiu

郑小勇 著

中国社会科学出版社



浙江省哲学社会科学规划
后期资助课题成果文库

合法性二元、资源获取与成长绩效： 商业集团从属企业成长的合法性机制研究

Hefaxing Shuangyuan Ziyuan Huoqu Yu Chengzhang Jixiao :
Shangye Jituan Congshu Qiye Chengzhang De Hefaxing Jizhi Yanjiu

郑小勇 著

中国社会科学出版社

图书在版编目(CIP)数据

合法性二元、资源获取与成长绩效：商业集团从属企业成长的合法性机制
研究 / 郑小勇著. —北京：中国社会科学出版社，2016. 4

ISBN 978 - 7 - 5161 - 8167 - 6

I. ①合… II. ①郑… III. ①商业集团 - 企业成长 - 研究 IV. ①F717

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 102057 号

出 版 人 赵剑英
责任编辑 宫京蕾
责任校对 秦 艳
责任印制 何 艳

出 版 **中国社会科学出版社**
社 址 北京鼓楼西大街甲 158 号
邮 编 100720
网 址 [http: //www. csspw. cn](http://www.csspw.cn)
发 行 部 010 - 84083685
门 市 部 010 - 84029450
经 销 新华书店及其他书店

印刷装订 北京市兴怀印刷厂
版 次 2016 年 4 月第 1 版
印 次 2016 年 4 月第 1 次印刷

开 本 710 × 1000 1/16
印 张 16. 25
插 页 2
字 数 275 千字
定 价 65. 00 元

凡购买中国社会科学出版社图书，如有质量问题请与本社营销中心联系调换
电话：010 - 84083683
版权所有 侵权必究

目 录

第一章 绪论	(1)
第一节 研究背景	(1)
一 现实背景	(1)
二 理论背景	(3)
第二节 研究问题	(8)
第三节 研究框架与章节安排	(13)
一 研究框架	(13)
二 技术路线	(14)
三 章节安排	(15)
第四节 研究方法	(16)
第二章 文献综述	(18)
第一节 商业集团理论研究综述	(18)
一 商业集团的概念与类型	(18)
二 商业集团的形成原因与后果	(27)
三 商业集团研究的范畴、方法及其趋势	(36)
四 商业集团研究领域的未来研究展望	(46)
第二节 组织合法性研究综述	(47)
一 组织合法性的概念界定与维度划分	(48)
二 组织合法性的前因与后果	(53)
三 组织合法性的获取策略	(58)
四 组织合法性领域的未来研究展望	(61)
第三节 基于资源观理论的企业成长研究综述	(62)
一 企业成长的内涵解析	(62)

二 企业成长的研究视角	(63)
三 资源基础观的企业成长逻辑	(65)
四 知识基础观的企业成长逻辑	(69)
五 关系观的企业成长逻辑	(71)
六 本节小结	(72)
第三章 子研究一：从属企业的资源获取与成长绩效	(75)
第一节 问题的提出	(75)
第二节 理论框架	(77)
一 资源观视角下的商业集团从属关系对从属企业的意义	(77)
二 从属企业资源获取与成长绩效的主效应关系	(78)
三 从属企业资源获取对成长绩效的作用机制	(80)
第三节 研究方法	(87)
一 样本和数据	(87)
二 变量测量	(91)
三 数据分析方法	(95)
第四节 研究结果	(95)
一 测量工具的检验	(95)
二 描述性统计分析	(103)
三 多元回归分析	(103)
四 多层回归分析	(109)
第五节 结果讨论	(112)
一 从属企业内外部资源获取与成长绩效的关系讨论	(112)
二 网络资源异质性的调节作用	(112)
三 资源整合能力的中介性调节作用	(114)
四 结构性效应讨论	(115)
第六节 本章小结	(116)
一 理论贡献	(116)
二 现实意义	(117)
第四章 子研究二：从属企业合法性与资源获取的关联机制	(118)
第一节 问题的提出及与子研究一的关系	(118)
第二节 理论框架及假设提出	(119)
一 从属企业合法性与资源获取的关系	(119)

二 从属企业合法性与资源获取的关联机制分析	(121)
第三节 研究方法	(131)
一 研究取样	(131)
二 变量测量	(131)
三 数据处理方法	(135)
第四节 研究结果	(135)
一 测量工具的检验	(135)
二 合法性的二阶因子分析	(145)
三 描述性统计分析	(148)
四 分层回归分析	(148)
第五节 结果讨论	(152)
一 从属企业合法性与资源获取的关系再讨论	(152)
二 制度距离对合法性传递效应的调节效应	(153)
三 经营环境对合法性与资源获取关系的调节效应	(155)
四 结构性影响讨论	(156)
第六节 理论贡献与实践意义	(157)
一 理论贡献	(157)
二 实践意义	(158)
第五章 子研究三：从属企业合法性对成长绩效的作用	
机制研究	(160)
第一节 问题的提出及与其他子研究的关系	(160)
第二节 理论框架	(162)
一 从属企业的合法性与成长绩效的关系	(162)
二 资源获取对合法性与成长绩效的中介作用分析	(165)
第三节 研究结果	(168)
一 同源偏差的检验	(168)
二 描述性统计分析	(168)
三 多元回归分析	(169)
第四节 结果讨论	(172)
第五节 理论贡献与实践意义	(173)
一 理论贡献	(173)
二 实践意义	(173)

第六章 子研究四：从属企业合法性双元、资源获取与成长绩效的 关联机制	(175)
第一节 问题的提出及与子研究三的关系	(175)
第二节 组织双元性研究回顾	(177)
一 双元性研究的基本问题	(177)
二 双元性与组织绩效的关系	(178)
三 双元性研究的简要述评	(179)
第三节 从属企业合法性的双元属性分析及概念界定	(180)
一 从属企业合法性的双元属性分析	(180)
二 从属企业合法性双元的概念界定	(183)
第四节 从属企业合法性双元与资源获取的关系	(184)
一 合法性双元与资源获取的基本关系	(184)
二 环境不确定性的调节效应	(186)
三 环境包容性的调节效应	(189)
四 结构性影响分析	(190)
第五节 从属企业合法性双元与成长绩效的关系	(191)
一 从属企业合法性双元对成长绩效的主效应	(191)
二 合法性双元对成长绩效的作用机制分析	(192)
第六节 研究结果	(194)
一 描述性统计分析	(194)
二 合法性双元与资源获取：主效应及调节变量	(194)
三 合法性双元与成长绩效：主效应及中介变量	(197)
第七节 结果讨论	(198)
一 合法性双元的资源获取效应	(198)
二 合法性双元的绩效效应	(199)
第八节 理论贡献与实践意义	(200)
一 理论贡献	(200)
二 实践意义	(202)
第七章 研究结论与未来展望	(203)
第一节 研究结论	(203)
一 从属企业资源获取与成长绩效的关联机制	(204)
二 从属企业合法性与资源获取的关联机制	(205)

三 从属企业合法性对成长绩效的作用机制	(207)
四 从属企业的合法性双元、资源获取与成长绩效的 关联机制	(207)
第二节 理论贡献	(209)
一 对商业集团领域的贡献	(209)
二 对合法性领域的贡献	(211)
三 对组织双元性领域的贡献	(212)
四 对资源管理理论的贡献	(213)
第三节 实践启示	(213)
一 在商业集团层次上的实践启示	(213)
二 在商业集团从属企业层次上的实践启示	(215)
第四节 局限与展望	(216)
参考文献	(220)

第一章

绪 论

第一节 研究背景

一 现实背景

1. 商业集团是新兴经济体中最为盛行的组织形式，在中国经济发展中有着重要的地位和作用

新兴经济中最为盛行的组织形式就是商业集团（business group，简称为 BG）[姚等（Yiu et al.，2005）；米什拉和阿克巴（Mishra & Akbar，2007）；加格和德里斯（Garg & Delios，2007）]，这是除市场或层级组织之外的一种新的组织形式，在新兴经济中有着重要意义并成为促进这些国家经济发展的主导力量[齐、兰和江（Qi、Lan & Jiang，2008）；凯迪、慕克吉和拉希里（Kedia、Mukherjee & Lahiri，2006）]。在我国商业集团中谈论最多的是企业集团，因此本书也从企业集团说起。我国企业集团兴起于 20 世纪 80 年代初期，至今约有 30 年历史，先后经历了孕育期（以 1980 年国务院颁布的《关于推动经济联合的暂行规定》和 1986 年国务院颁布的《关于进一步推动横向经济联合的若干问题的规定》为阶段性标志）、萌芽期（以 1987 年国家体改委和原国家经委联合颁布的《关于组建和发展企业集团的几点意见》及 1989 年国家体改委颁布的《企业集团组织和管理座谈会纪要》为阶段性标志）和发展期（以 1991 年国务院颁布的《批转国家计委、国家体改委、国务院生产办公室关于选择一批大型企业集团进行试点的请示和通知》为阶段性标志）之后逐渐形成了一大批大型的企业集团。这些大型企业集团在国民经济的发展中起到举足轻重的作用，因此也比较多地受到人们的关注。但实际上在这些大型企业集团之外，更多地还是一些“隐性企业集团”。这些集团要么规模比较小，子公司数量不足以达到 5 家以上的规模；要么集团内部联系的纽带比较复

杂，或者并非以资本为纽带而形成的集团形式等。这些形式的集团并不符合企业集团的标准，但他们与企业集团在结构和运作上有很多相似之处，为此本书将其称为隐性企业集团。本书研究的对象既包括企业集团，也包括隐性企业集团，两者共同构成了商业集团的范畴（有关商业集团和企业集团的辨析详见第二章相关分析）。无特殊说明的情况下，本书所称的“集团”或“集团化”均指的是商业集团的概念。

2. 集团化是企业发展的重要方式，研究集团企业的成长问题具有重要的现实意义

集团化是企业发展的重要方式之一。在意大利制造业当中，小型制造企业集团化的现象十分普遍。亚科布奇（Iacobucci, 2002）考察了马尔凯（Marches）地区的小型集团之后发现这些小企业通过集团化的方式实现企业成长。因此，集团化是企业成长策略的结果，是企业创业的持续性和动态性体现。在中国制造业的中小型企业当中，集团化的现象也是广泛存在的。如中国液压气动门户网站 2011 年报道了奉化气动产业集群示范基地正在改变增长方式，实现从集群化到集团化的转变；台州社会科学院在《台州大趋势》中指出台州各个行业中的企业逐渐向现代企业组织演进，呈现出规模化和集团化发展的新趋势。特别是在台州具有一定产业基础的汽车摩托车及其配件产业、医药化工产业、模具塑料行业产业集群、服装机械行业、食品加工行业产业集群及鞋帽服装行业产业集群中均表现出集团化发展趋势。集群内的中小企业通过新建或并购重组等方式逐渐成长为一些主导企业，通过主导企业在产业链上的领导作用深化集群内中小企业纵向上的分工联系，这是集群升级中的一种组织结构性升级机制（王珺，2006），是集群走向成熟的标志之一。可见，研究集团企业的成长问题具有重要的现实意义。

3. 商业集团中从属企业的成长问题对理论提出了新的挑战

在上述集团化发展的过程中，以往的学者们比较多地关注了主导企业的发展壮大，而很少把焦点放在那些从属企业上。而事实上，只有这些从属企业能够更多地实现成长，才能真正体现出集团化发展的意义和价值。在现实中，从属企业成长表现出巨大的差异。一些从属企业能够借助集团网络成功实现成长，而另一些从属企业则即便是有集团网络的支持却一直不温不火，甚至走向衰亡。这与从属企业的行为差异有很大关系，如一些从属企业因为有了依靠，有了“兄弟”单位的支持之后，便不注重自身

能力的培育,结果往往不能充分地发挥集团应有的积极效应。而有些从属企业则背靠大树,赢得生存机会之后,苦练内功,里外逢源,最后实现自我突破,赢得更大的发展。在本书的调研中,从属企业这种成长差异颇为多见。根据朱等(Choo et al., 2009)及希尔、李和王(Seo, Lee & Wang, 2010)等人的观点,相对于市场制度而言,企业层次的因素对于解释中国BG绩效变化更为重要。因此,选择适当的视角,研究从属企业层次上哪些因素有助于解释从属企业的成长差异,以及它们是如何解释从属企业成长差异问题的,即这些因素导致从属企业成长差异的机制是怎样的?这些都是具有迫切现实需求的研究问题。

不仅如此,在调研中本书还发现不同的从属企业从集团网络中获益的程度是不同的,有些企业能够更多地享受这种利益,而有些从属企业则获利程度比较小。本书在调研精功等集团的过程中,发现从集团角度来讲,对于从属企业的支持力度也是因企而异的,会有一定程度上的偏爱。与此相对应地,就是这些集团的不同从属企业从集团网络中受益程度也就有了差异。那么,从从属企业的层次来看,造成不同从属企业之间这种利益差异的因素是什么?以及这些因素又是如何影响从属企业成长的?这些问题均有待于学术界进行研究,对其做出理论解释,并对从属企业的发展给予理论支持。特别是那些跨区域的集团,从属企业所处的制度环境往往与主导企业或其他成员企业有较多的差异,在这种情形下,从属企业的成长问题就会变得愈加复杂。在我国,由于国家鼓励区域合作和东部产业向西部转移,因此跨区域的商业集团也就比较常见。在本书的调研中也不乏此例,如绍兴红绿蓝印染公司不是选择在绍兴本地新建或收购纺织企业,而是收购了安徽一家濒临倒闭的纺织企业,并在绍兴本地新建了进出口公司,三家共同组建成了一个小集团(small business group,简称SBG);天翔集团成员企业中有8家在浙江,另外还有2家是在重庆,从而形成一个跨区域的集团。显然,由于不同地区制度环境和人文环境的差异,使得这部分与集团核心企业处于不同区域的从属企业就会面临多重的合法性挑战。在这种多重合法性挑战下的从属企业成长机制又是如何的呢?这些都是现实经济生活中迫切需要解决的问题。

二 理论背景

1. 商业集团领域的研究视角和研究层次逐渐发生转变,商业集团从

属企业的成长问题缺乏研究

商业集团理论是本书的重要理论背景之一，主要体现出三大特征。第一，国际上商业集团理论的研究热潮正在兴起。在国外，近十年来有关商业集团的研究呈现出逐年增长的态势，特别是最近的几年里，国外学术界对于集团从属关系（affiliation）与从属企业绩效之间关系的研究一直保持着极高的热情 [辛格、尼加马来里和马瑟（Singh, Nejadmalayeri & Mathur, 2007）]。近些年来，国际上有关商业集团的文献增长速度逐年递增，大量文献不断涌现，足以说明商业集团理论的研究正处于成长阶段，商业集团的研究热潮正在逐渐兴起。因此，在这样一个国际大背景下开展商业集团的相关研究正当时。

第二，国内集团理论研究存在的缺陷与不足。虽然国际上商业集团研究的热情持续高涨，但国内却表现出疲软的态势。本书在关注国内的相关研究之后，发现近十年来一直处于不温不火的状态，甚至略显下降的趋势。由此不免让人产生了一个疑惑，即为什么在国外以 business groups（以下简称为 BG）为对象的研究如火如荼的背景下，国内相关的研究数量却在不断下降，甚至有很多研究方向在国内几乎找不到与之相对应的研究？仅仅是因为研究进程落后呢？还是因为有其他的原因掺杂其中？通过反复比较与思考，本书逐渐意识到造成这种现象的一个极为重要的原因是由于国内相关研究对于 business groups 的误解所致。国内学者一直将 BG 视为企业集团来研究，但 BG 的内涵与外延与国内所谓的企业集团实则有很大的出入，而与由关联企业所构成的联合体（团体）却十分相似。并且本书还注意到企业集团是关联企业联合体的一种具体形式之一。由此不难推断，国内目前研究所关注的企业集团实际上要远远小于国际上相关研究所指的 business groups 的范畴，两者并非是完全一致的。由此可以推测，某些国外 BG 研究的主题难以在国内找到对应的研究是因为两个研究对象本身存在的差异所造成的，即国内的研究对象范畴要小得多，也正因如此，国内此类相关研究的空间相对局限较大，并且随着研究的深入，难度也越来越高，由此造成了后续的研究不断减少。

第三，研究视角和层次正在发生转变。在研究视角上，逐渐由单一的理论视角走向整合的理论视角。较早的文献中比较多见的单一理论视角下的研究，如卡纳和帕利普（Khanna & Palepu, 1997）基于交易成本

理论 (transaction cost theory) 的分析; 吉伦 (Guillen, 2000) 基于企业资源观理论的研究; 基斯特 (Keister, 2000) 基于交换理论 (exchange theory) 的研究等。随着理论研究的深入发展, 学者发现整合理论视角有助于更好地理解新兴市场的 BG [耶普雷克和卡拉德姆 (Yaprak & Karademir, 2010)]。为此, 整合理论视角下的 BG 研究成为时下的热点, 相关的研究如骆和钟 (Luo & Chung, 2005) 从嵌入视角 [格兰诺维特 (Granovetter, 1985); 乌兹 (Uzzi, 1996, 1997)]、新制度学 [迈耶和罗恩 (Meyer & Rowan, 1977); 迪马乔和鲍威尔 (DiMaggio & Powell, 1983); 鲍威尔和迪马乔, 1991; 斯科特 (Scott, 2003)] 和制度经济学 [诺斯 (North, 1990)] 三个视角下进行的研究, 提出关于新儒家关系在特定的市场中是如何影响 BG 绩效的问题 [萨克斯和沃纳 (Sachs & Warner, 1995); 格玛沃特和卡纳 (Ghemawat & Khanna, 1998)] 就属于此类研究的典型之一。从研究的层次看, 正在逐渐由 BG 整体层次上的研究转向于从属企业层次上的研究, 或者跨集团和企业两个层次的研究。我国是在 20 世纪 90 年代才初步形成了以组织网络理论、产权理论和企业兼并理论为三大研究导向的中国企业集团理论 (周少岐, 2000)。到目前为止, 对于企业集团的大量研究仍然停留在集团层次, 把集团作为一个整体来研究 (蓝海林, 2004)。近年来, 一些学者逐渐开始尝试从从属企业的层次上讨论集团从属企业成长差异的问题, 如伯特兰德等 (Bertrand et al., 2002) 和姚等人 (2005) 的研究就属于此类, 但这样的研究数量上还非常有限。事实上, 在企业层次上开展商业集团从属企业的成长研究是商业集团领域内现在研究当中存在的一个明显不足之处, 需要加大对商业集团从属企业成长问题的研究力度。特别是在 BG 领域研究层次逐渐发生转变的背景下, 开展企业层次的研究或是多层次研究, 深入探讨从属企业成长的机制问题对于推进商业集团领域的理论研究就显得非常有必要。本书就是在这样的理论背景下, 针对商业集团从属企业成长理论的不足所进行的一项研究。

2. 战略管理视角下组织合法性研究的推进与发展, 为商业集团从属企业的合法化成长论奠定了理论基础

组织合法性的研究主要有两大视角, 一是制度理论的视角, 二是战略管理的视角。追溯合法性研究的缘起会发现, 它兴起于制度理论, 因此制度理论是研究合法性的传统视角。但制度理论视角下的合法性研究很多的

不足之处，特别是就旧制度理论而言更是如此。旧制度理论的研究人员认为合法性并不是企业运营的资源，而是把它看做企业遵守基本信仰的一种压力（迪马乔和鲍威尔，1983）。因此，在这种情况下，企业的合法性并没有得到很高的重视。相应地，对于如何运用战略行为来获取合法性也就没有得到研究人员的广泛讨论〔菲利普、劳伦斯和哈代（Phillips, Lawrence & Hardy, 2000）〕。

近些年来，一些战略管理领域的学者加入了组织合法性研究的行列，将合法性的概念引入到战略管理的研究当中来，这使得组织合法性的研究向前大大的迈进了一步。战略管理视角下的合法性不再是企业所面临的压力，而是组织的关键性资源之一。这种关键性资源可以帮助企业获得发展所需的其他关键性资源。这是战略管理视角区别于以往制度理论视角的根本之所在，正是因为这一重要的思想转变，使得组织合法性的研究得到了积极地发展。其中，吕夫和斯科特（Ruef & Scott, 1998）对于医院的管理和技术合法性与医院生存与发展的关系研究，以及齐默曼等（Zimmerman et al., 2002）关于合法性与新创企业成长的关系研究等均属于此类中有代表性的成果。因此，可以说合法性研究在战略管理视角下得到了发展，同时，这也促使了制度理论对合法性的重新认识，从而也推动了制度理论的发展。

当把目光聚焦到商业集团领域，会发现基于资源观的企业成长论和基于网络化的企业成长论受到了学者们较多地关注，而基于合法性的企业成长问题相对较弱。企业的合法化成长论还没有引起学者们的足够重视（杜运周等，2008）。从组织合法性理论已有的研究基础来看，将合法性理论引入到商业集团研究领域，探讨商业集团从属企业成长的合法性机制是完全可行的。而且，这一研究成果将有助于弥补商业集团和组织合法性两个领域研究中的不足。

3. 组织二元性研究的发展，为本书研究从属企业合法性二元问题提供了范式借鉴

组织二元性作为一种新的管理研究范式〔雷斯和伯金肖（Raisch & Birkinshaw, 2008）；希姆塞克、海威、唯嘉和苏德（Simsek, Heavey, Veiga & Souder, 2009）〕在国际上越来越受到重视。组织二元性的概念提出之后，经由马奇（March, 1991）及利文索尔和马奇（Levinthal & March, 1993）等关于开发性学习和探索性学习二元关系的讨论之后逐

渐成为管理学研究当中一种新的研究范式。随后,在技术创新领域中引发了渐进性创新和突破性创新[史密斯和塔什曼(Smith & Tushman, 2005)]、内部技术知识源和外部技术知识源[罗瑟米尔和亚历山大(Rothaermel & Alexandre, 2009)]等二元关系讨论;在组织设计领域中引发了柔性与效率[阿德勒、哥德夫泰斯和莱文(Adler, Goldoftas & Levine, 1999)]、搜索(search)与稳定(stability)[里夫金和西格尔考(Rivkin & Siggelkow, 2003)]等二元关系的讨论;在组织战略领域内引发了获利与增长的战略二元性(strategic ambidexterity)的讨论。这些学者的研究揭示了两个重要的结论:其一,现实中的组织往往是处于多重目标的指引下运作,由于不同任务环境对组织的具体要求存有差异,甚至在一定程度上对组织的要求是相互冲突的,因此,以二元性的逻辑来思考组织及组织行为更符合现实的情境。其二,不同领域内有关组织二元性的研究表明,以二元性的逻辑更有利于解释组织长期竞争优势的形成和来源问题[吉普森和伯金肖(Gibson & Birkinshaw, 2004)],这些理论背景为本书以二元性逻辑来解释从属企业的成长差异提供了理论支持。

基于以上分析,本书认为以二元分析的逻辑来分析从属企业的合法性问题是合乎情理的。从属企业合法性有两个维度,一个是它作为商业集团从属企业而需具有的内部合法性;另一个是它作为独立的法人而需具有的外部合法性。从属企业的内部合法性指的是从属企业的行动在集团网络内部其他成员企业的标准、价值观、信仰和定义系统中是令人满意的和合适的,特别是在网络主导型企业或核心企业看来至少如此。而将外部合法性定义为从属企业在所在区域内非集团网络成员的其他组织、机构、团体或个人所共同建构的标准、价值观、信仰和定义系统中是令人满意的和合适的。在很多情况下,集团内部的规制、规范和认知与从属企业所处当地社会的规制、规范和认知并不完全一致,从而导致从属企业对内部合法性的诉求和外部合法性的诉求也不一样。这就需要从属企业对内外部合法性进行权衡和协调。为便于分析,本书提出了合法性双元的概念。由以上相关理论背景的分析可知,界定和解构从属企业合法性二元,讨论合法性二元与从属企业成长的关系等问题都具有重要的理论意义。

第二节 研究问题

以往 BG 领域内大量的研究都是将 BG 成员企业与独立企业进行比较研究,将 affiliation 作为一个哑变量,通过实证研究证明从属关系或成员资格对企业绩效的影响。但研究的结果却存在较大的争议,一些实证研究表明,相对于独立企业而言,新兴经济中商业集团的从属企业往往具有更高的绩效 [卡纳和帕利普, 1997; 佩罗蒂和格尔费 (Perotti & Gelfer, 2001)]。而针对发达经济中的企业的相关研究则表明,同一产业中的大企业的从属企业的绩效要差于独立企业的绩效 [兰和斯塔尔兹 (Lang & Stulz, 1994); 蒙哥马利 (Montgomery, 1994)]。鉴于前一部分学者的研究是以新兴经济中的企业为对象的,而后一部分学者的研究则是以发达经济中的企业为对象的,两种经济环境中制度发展的水平不同。为此,有学者认为商业集团从属关系对从属企业绩效的积极效应受制度环境的影响。商业集团本身就是为回应一些经济中存在的制度缺失而出现的,它们的作用受到市场制度发展水平的约束格 [格马沃特和卡纳 (Ghemawat & Khanna, 1998); 卡纳和帕利普, 2000a; 拉波塔等 (La Porta et al., 1999)]。越是在制度发展水平低的新兴经济背景下,商业集团越能发挥其积极效应,而在发达经济背景下,制度发展水平较高,商业集团的积极效应就难以得到有效发挥,甚至会出现一些负面影响,从而使得从属企业的绩效反而不如独立企业。

在以上的研究中,制度发展水平的差异可以很好地解释对商业集团从属关系绩效效应的权变影响。但本书通过对比一些专门针对新兴经济中商业集团的研究之后,发现商业集团从属关系的绩效效应仍然是有争议性的。如卡纳和亚费 (Khanna & Yafeh, 1999) 曾对十个新兴市场国家与地区进行过此类实证研究,结果表明巴西、印度、韩国、中国台湾和泰国的 BG 从属关系与从属企业绩效之间都存在不同程度的负相关关系;而卡纳和里夫金 (2001) 以包括巴西、印度、韩国、中国台湾和泰国等在内的 14 个新兴市场中的 BG 为样本检验了 BG 的经济绩效效应,结果发现其中 12 个市场中 BG 从属关系对从属企业有积极的绩效效应。这种冲突性的研究结论意味着除了制度情境对 BG 从属关系的绩效效应有影响之外,还有其他因素在发挥着影响作用。这些因素是什么呢?

近年来的研究有了新的突破,正如金、霍斯金森和王(Kim, Hoskisson & Wan, 2004)所指出的那样,商业集团成员资格(即商业集团从属关系)所产生的利益会因不同的成员企业而有所不同。也就是说,研究商业集团从属关系对从属企业绩效的影响也会因企业而异。因此,更值得我们关注的是“谁,如何,为什么一些企业能从集团从属关系中受益?”卡尼、夏皮罗和唐(Carney, Shapiro & Tang, 2009)在文中明确指出上述这一问题需要更好地研究。

要回答上述卡尼、夏皮罗和王(2009)所强调的这个有研究价值的核心问题,会衍生出一些子问题。具体包括:(1)商业集团从属关系或成员资格对从属企业到底意味着什么?它是如何引发从属企业绩效差异的?(2)商业集团从属关系对不同从属企业所产生的利益差异的前因是什么?(3)这些因素又是如何导致从属企业成长绩效差异的?

基于理论背景的分析,可知整合理论视角有助于更好地理解新兴市场的商业集团问题(耶普雷克和卡拉德姆,2010)。因此,本书采用整合资源观和合法性两个视角的方式,设计层层递进的四个子研究对上述问题加以具体分析。

1. 子研究一:从属企业资源获取与成长绩效:以资源整合能力与资源异质性为调节

要回答为什么一些从属企业能从集团从属关系中受益更多的问题,我们首先会想到的是商业集团从属关系(或从属企业所拥有的商业集团成员资格)对于从属企业来讲到底意味着什么,然后再分析它是如何导致这种绩效差异的。子研究一在张和洪(Chang & Hong, 2000)的研究基础上发现资源观是研究商业集团从属企业成长的一个重要且可行的理论视角。并且,通过回顾周等(Choo et al., 2009)、姚等(2005)与盖斯特和萨瑟兰德(Guest & Sutherland, 2010)等人的一系列研究结果之后,发现资源观视角下商业集团从属关系对从属企业而言所产生的利益主要体现为资源获取上的利益。因此,下一步需要讨论的问题就转为从属企业资源获取与成长绩效的关系问题。并且,在前人研究的基础上,本书从资源观的视角下还识别出了对从属企业资源获取与成长绩效关系具有影响的两个重要变量:一个是商业集团网络资源异质性,另一个是从属企业资源整合能力。前者是商业集团层次上的变量,后者是从属企业层次上的变量。在具体研究时,我们把从属企业资源获取分成了内部资源获取(从商业集团网络内