

中央财经大学与高千穗大学合作20周年论文集（上）

企业经营国际化与 中小企业管理的 中日比较

李俊生 （日）藤井耐 编著

中央财经大学与高千穗大学合作 20 周年论文集(上)

企业经营国际化与中小企业管理的 中日比较

李俊生 (日)藤井耐 编著

企业管理出版社

图书在版编目(CIP)数据

企业经营国际化与中小企业管理的中日比较 / 李俊生, (日) 藤井耐编著.

-- 北京: 企业管理出版社, 2016. 6

ISBN 978-7-5164-1298-5

I. ①企… II. ①李… ②藤… III. ①国际企业-企业管理-研究②中小企业-企业管理-对比研究-中国、日本 IV. ①F276.7②F279.243③F279.313.43

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 145787 号

书 名: 企业经营国际化与中小企业管理的中日比较

作 者: 李俊生 (日) 藤井耐

责任编辑: 尤颖 田天 徐金凤

书 号: ISBN 978-7-5164-1298-5

出版发行: 企业管理出版社

地 址: 北京市海淀区紫竹院南路 17 号 邮编: 100048

网 址: <http://www.emph.cn>

电 话: 总编室(010)68701719 发行部(010)68701816 编辑部(010)68701638

电子信箱: 80147@sina.com

印 刷: 虎彩印艺股份有限公司

经 销: 新华书店

规 格: 170 毫米 × 240 毫米 16 开本 19.5 印张 260 千字

版 次: 2016 年 6 月第 1 版 2016 年 6 月第 1 次印刷

定 价: 48.00 元

版权所有 翻印必究 · 印装有误 负责调换

序

从全球的角度看,自从人类社会进入 21 世纪以来,企业发展环境正在经历全球化、金融化和数字化(互联网)的“三化”时代。在这个新的历史时期,企业如何应对“三化”带给企业的挑战,抓住“三化”带给企业的机遇,是企业保持可持续发展的基本前提条件,也是企业家们必须解决好的重大课题。

首先,经济与社会的全球化使得企业经营全球化从 20 年前的一个概念转变为现实。人类社会早在工业化之前就开始了“全球化”的尝试,早期欧洲部分国家的商人和政府实施的探险贸易活动、殖民活动以及我国的元朝蒙古帝国远征欧洲、郑和下西洋等活动都可以被视为人类社会早期全球化的重要尝试,但是由于当时全球经济市场化、交通工具便利化的程度极低以及通讯手段落后等原因(这里仅仅从技术的角度谈论这个问题),使得这种全球化的尝试只能处于萌芽状态,更谈不上为企业经营的国际化铺设道路,直到 20 世纪后期,世界掀起了全球化的运动,使得企业经营全球化开始被提上了日程,但是基本上处于全球化企业经营的初级阶段。我个人认为,20 世纪末期与 21 世纪初期在全球范围内发生的几个重大事件和人类社会的几个重大发明导致了全球化实现了质的飞跃:2008 年发端于美国的全球化金融危机揭开了金融化的面纱;互联网直至数字经济的兴起冲破了全球化的物理障碍、打破了传统的价值创造模式与价值实现方式,等等,这些都为企业经营的国际化创造了人类历史上前所未有的环境,使得企业的全球化经营变成了现实,同时也带来了历史上前所未有的挑战。

其次,金融化在为企业经营带来机遇的同时也带来更多的挑战。如

何理解金融化?学术界习惯从经济的角度讨论金融化问题,例如,一种看法是首先把经济与金融分割开来,然后再从两者之间的关系入手理解经济金融化问题,认为经济与金融互相融合,密不可分成为一个整体即为经济的金融化或者金融经济;另一种看法则是从经济关系的角度理解经济金融化问题,认为社会上的经济关系越来越表现为债权、债务关系、股权、股利关系和风险与保险关系等金融关系,这种金融关系化的程度越高,即为经济金融化程度越高;还有一种看法则是从资产金融化的角度考察经济金融化问题,以社会资产金融相关率来观察经济金融化的程度,即以金融资产总量/国民生产总值的比率来表示;也有从企业融资方式的角度观察经济金融化的程度,认为金融化即企业融资非中介化、证券化,等等。上述对金融化的理解各有道理,但是从企业经营的角度来看,经济与社会金融化对企业经营的挑战则是深层次的,因为在经济关系金融化和企业融资方式直接化的背后是产权关系的变化,是市场资源配置格局的变化,是利润创造方式的变化。对于企业的业主或者股东来说,由于金融化可能带来的是企业股权结构的不确定性风险,融资方式的改变可能会使企业创始人或者现实的大股东有失去对企业控制权的风险;由金融化带来的资源配置格局的变化实质上是受利润创造方式引导的,结果是资源可能更加偏好金融服务业,由此会导致非金融服务业融资难的问题,导致企业整体上面临汇率风险和通货不稳定风险问题。

再次,全球经济的互联网加数字化不仅打破了企业全球化经营的物理意义的藩篱,而且还形成了新的企业价值创造模式与价值实现模式,因而需要企业家重新思考企业的利润创造与实现模式,特别是在后 BEPS 时代,企业应当如何重构数字经济条件下的经营模式使之与价值创造模式、价值实现模式相适应,都将是企业经营者面临的重大课题与挑战。

进入 21 世纪以来,中国也从一个跨国公司的“投资对象国”演变为集“母国”“东道国”“第三国”等多种角色于一身的经济体,越来越多的中国企业开始走出国门、谋求发展,同时也已经或正在经历跨国经营中的各

种冲突和风险,如形形色色的贸易壁垒、文化冲突、政府税收管制和政治风险等。为了在全球化进程中承担好企业公民的角色,中国企业需要积极向发达国家的先进企业学习,同时认真研究与企业经营有关的国际规则,不仅要作国际规则的学习者、遵守者,而且要成为规则的参与者和制定者,融入国际社会大家庭,共同面对“三化”的挑战,分享“三化”的丰硕成果。

诚然,企业为了实现可持续发展的目标,所需要应对的挑战绝不仅限于“三化”,资源制约已经成为世界范围内的企业必须面对的课题;气候变化对节能减排、转变经营理念提出了更高要求;灾害频发直接影响企业的供应链管理;人口老龄化与社会结构变化使得企业必须重新审视其发展战略,等等。

各国企业为了应对上述环境变化带来的挑战,开始了许多创新性的尝试。近20年来,学术界对企业经营国际化、管理创新与小企业成长的关注达到了空前的高度,也产生了大量的学术成果。

中央财经大学与日本高千穗大学于1996年开始进行学术交流,并于1997年签署了校际合作协议。二十年来,两校已经开展了两个阶段共五期研究,出版学术专著三部,发表论文逾百篇。第一阶段为1998—2003年,两校在会计学、税收学领域启动了“企业会计与税收制度的中日比较研究”,出版了《企业财务与税收制度的中日比较》(中国财政经济出版社)。第二阶段从2004年至今,两校开展企业管理领域的合作研究,以三年为一个周期就企业经营管理中的热点问题探讨。已经完成的合作研究项目包括:“企业成长要素的中日比较研究”(第一期,2004—2007年),合作成果分别在中国、日本出版(白桃书房,2007;万卷出版社,2008);“跨国公司经营战略的中日比较研究”(第二期,2007—2010年);“中小企业经营管理的中日比较研究”(第三期2010—2013年);目前正在研究中的研究主题为“家族企业经营管理的中日比较研究”(第四期,2013—2016年),该项目将于2016年年底结项。

通过两个阶段共五期的合作研究不难发现,两校合作研究课题围绕中日两国在经济发展各阶段的研究热点和现实需求展开,取得了丰硕成果,在中日两国学术界产生了较大的影响。近 20 年来,两校学者互访达到近 200 人次,每期合作课题结项时还分别在两校组织成果报告会,为中日两国的青年学生奉献学术讲座 50 余场。尤其值得一提的是,合作研究还吸引了中日两国企业家的参与,一批优秀企业除了提供研究素材之外,还安排高管人员参与研究论文的撰写,并深入对方课堂与两国青年学生开展交流。

在两校学术合作 20 周年之际,我们组织编写了“中央财经大学与高千穗大学合作 20 周年论文集”,分上下两册。上册为两校第二阶段第二、第三期的研究成果,题为《企业经营国际化与中小企业管理的中日比较》,共收录论文 18 篇,其中中央财经大学 10 篇,高千穗大学 8 篇;下册为第二阶段第四期的研究成果,题为《家族企业经营管理的中日比较》,计划收录论文 20 篇,拟于 2016 年年底出版。

论文集《企业经营国际化与中小企业管理的中日比较》分为上、下两篇,上篇为企业经营国际化,下篇为中小企业管理。从整体上看,论文集具有三个方面的突出特点:一是紧扣研究主题。论文围绕企业经营国际化、中小企业管理两个研究主题展开,聚焦跨国公司经营、国际市场营销、创业与创新、小企业管理研究领域,通过理论研究、案例研究分享了中日两国企业的努力,有望为两国企业应对挑战提供有益的借鉴;二是涉及面广,研究方法丰富多样。18 篇论文涵盖跨国公司理论、风险管理、投融资、战略管理、创业管理、人力资源管理、市场营销等多个研究领域,在研究方法上除定性的理论研究和案例分析外,3 篇论文采用了定量研究的方法;三是贴近实际,许多研究通过田野调查获得了第一手数据。18 篇论文中,不仅包括针对永旺、明治等知名企业的 2 篇专门案例研究,其他论文也提供了大量的资料和数据,得出了具有说服力的结论。

尽管中日两国处在不同的经济发展阶段,但两国企业都面临“企业价

值创造与可持续发展”这一共同课题,需要共同应对“三化”对企业带来的挑战。日本企业在不同时期的成长经验对于中国企业成长具有十分重要的借鉴作用,对提升中国企业管理水平、推动可持续发展具有十分重要的借鉴意义。

本论文集是双方学者和企业家历时6年通力合作的研究成果之一。6年来,以高千穗大学理事长藤井耐教授、高千穗大学理事新津重幸教授为首的日方学者以及参与项目的日本企业家代表为合作研究的开展提供了全方位的支持,日本学者严谨务实的学术态度、产学之间的密切合作给我们留下了十分难忘的印象。

在本论文集出版之际,我谨代表中央财经大学向20年来为两校的合作交流做出贡献的两校领导、专家学者以及工作人员致以崇高的敬意和衷心的感谢!祝愿两校间的合作与交流拥有更美好的前景,为促进中日友好和世界和平做出更大的贡献!

书中内容、观点方面不妥之处在所难免,恳请读者不吝赐教。

李俊生 博士

中央财经大学副校长、教授

2016年5月于北京

热烈庆祝与中央财经大学开展 合作研究 20 周年

1997 年,高千穗大学与中央财经大学确定启动“企业会计、税收的中日比较研究”课题,拉开了合作研究的序幕。之后的 2005 年,两校在“企业经营”“市场营销”领域持续开展合作研究,迎来 20 周年。

期间,两校于 2004 年在日本出版了《企业会计、税收的中日比较研究》,2007 年出版了《企业成长要素的中日比较研究》。此外,高千穗大学每年都在《高千穗大学亚洲研究中心论文集》发表当年两校学者的研究成果。

我们深切地体会到,中日两家高等教育机构之所以能够持续长达 20 年的合作研究,是因为以中央财经大学校长王广谦先生、副校长李俊生先生为首的学术团队对于研究的热情、高尚的品德和职业操守深深地感染了我们。

在 20 年的合作研究中,我们高千穗大学师生有幸与王校长、李副校长,以及商学院等机构的学者相识、相知,得到了十分宝贵的智力资源。通过与大家的交往,我们学到了这样一个道理:人际关系能够持续的原因不外乎两个:一是“关于工作的知识和热情”;二是“高尚的品德和职业操守”。

虽然目前我们不能准确地预测两校间的合作研究会持续多少年,但是我坚信:20 年合作过程中形成的友谊一定会在我们今后的人生中持续、深化。

最后,我要向 20 年来从职能部门的角度为合作研究倾注了心血的中央财经大学原国际合作处处长蔡彩时老师、高千穗大学教育研究事务部长千叶吉明先生表示衷心的感谢!

藤井耐

日本高千穗学园理事长、高千穗大学教授

2016 年 6 月 1 日于东京

目 录

上篇 企业经营国际化	1
中国国有企业跨国经营的风险与防范	3
企业经营全球化中的海外扩张战略过程及全球化类型	23
外资零售业进入中国的双重效应分析	37
后金融危机时代日本企业的复苏和可持续发展战略	55
中国天生国际化企业的关系网络	72
日本零售企业在华发展战略:以永旺为例	81
中国企业跨国并购式海外市场进入模式:现状分析与风险管理	104
日本寿险企业在华发展战略:问题与对策	114
明治株式会社的持续成长与全球化战略	136
大型跨国公司在华研发投入多点布局问题研究	153
下篇 中小企业管理	177
中国中小企业债券融资的三种方式:困境与出路	179
中小企业业务持续发展计划与保险企业的作用	193
企业成长中的公司品牌发展研究	209
创业生态系统的探索性研究:概念形成、内部特征与平衡机制	220
中小企业的社会资本研究架构:基于现有研究的回顾	233
大学生创业倾向的研究:基于社会认知理论的实证分析	245
已有知识与创业机会识别的关系研究	262
股票期权还有主动权吗?中国中小企业人才竞争策略探讨	284
执笔人简介	296

上篇 企业经营国际化

中国国有企业跨国经营的风险与防范

中央财经大学 李俊生

摘 要：中国企业的跨国经营始于 20 世纪 70 年代末，国有企业作为投资主体发挥着重要作用。与此同时，国有企业的跨国经营又面临着政治、经济、法律、文化、以及内部管理风险。本论文在评述国内外现有研究成果的基础上，试图结合国有企业的特点对跨国经营中的风险进行系统分析，提出建立风险管理与防范机制的具体措施。

关键词：中国国有企业 跨国经营 风险管理

一、问题的提出

20 世纪 80 年代以来，越来越多的中国企业走出国门到海外寻求发展。根据商务部的统计，中国非金融类企业海外直接投资（FDI）规模已经从 2002 年的 29 亿美元增加到 2009 年的 433 亿美元，对外直接投资存量达到 2200 亿美元，投资主体以国有企业为主^①。然而，中国国有企业的跨国经营也面临着许多障碍和风险，如果不能对跨国经营中的风险加以识别并进行有效防范，不仅会影响企业自身的经营，造成巨大的

^① 商务部《2009 年中国对外直接投资速报》，资料来源于商务部网站：<http://www.mofcom.gov.cn>。

经济损失，也可能造成国有资产流失，危及国家经济安全。

本论文试图在整理跨国经营风险管理相关文献的基础上，对中国国有企业跨国经营中面临的风险进行系统分析，结合跨国经营相关理论提出解决问题的对策。

二、已有研究评述

一般而言，跨国经营是指某一个国家的企业通过对外直接投资在国外成立子公司或分支机构，并以此为基础开展的跨国界的生产经营活动。由于跨国经营至少涉及两个以上的国家或地区，经营环境比国内更加复杂，因此面临的风险更大。国内外对本研究存在支持的现有研究成果集中在以下三个领域。

（一）跨国经营战略

跨国经营经历了国际化（Internalization）、多国经营（Multinational Management）、跨国经营（Transnational Management）和全球化经营（Global Management）等四个阶段。早期的跨国经营研究以经营战略和企业间关系为主，之后跨国经营中的风险问题逐渐得到重视。

跨国经营风险的研究可以追溯到 20 世纪 60 年代末。Perlmutter (1969) 提出，跨国公司存在民族中心型（Ethnocentric）、多中心型（Polycentric）和地球中心型（Geocentric）三种类型，跨国经营的不同职能存在不同的导向性，这就是著名的 EPG 模型。EPG 模型是用来衡量企业经营全球化程度的重要标尺，也就是说： $E \rightarrow P \rightarrow G$ 代表了企业经营国际化的方向，国际化程度同样要经历这一路径。虽然 Perlmutter 并没有就风险问题进行系统的论述，但他指出：跨国公司的不同管理职能可能存在于不同导向，如研究开发的地球中心导向、市场营销中的多中心导向等。因此，管理职能的不同导向可以理解为降低风险的手段。

Porter (1986) 将有望在全球产业分工中形成国家竞争优势的战略分为“集中战略”和“配置调整战略”，并指出由于贸易保护主义的存在，集中战略的实施将变得困难，而信息系统的完善使得通讯成本大大下降，为实施配置调整战略创造了有利条件。此外，Porter 还从竞争力的角度提出扁平化组织的概念，强调了跨国公司组织内部的关系互动性和下属经营单元的战略角色作用，向传统层级结构提出了挑战。扁平化的实质是减少组织层级、加大组织跨度，其目的就是降低跨国经营经营中的风险，而信息技术的迅速发展又为组织结构扁平化创造了技术条件。

Bartlett 和 Ghoshal (1989) 通过对美国、欧洲和日本企业跨国经营的比较研究，分析了 3 个国家（地区）跨国经营的特点和趋势，认为组织传统是企业竞争力的源泉，而组织传统又由创业者的影响、本国文化中的价值观和习俗、企业的历史背景等构成。Bartlett 和 Ghoshal 将“transnational”概念引入组织结构设计，认为局限于单一组织的传统组织结构已经无法适应动态环境对跨国公司战略灵活性的要求，要发展多维战略能力就必须突破传统结构的束缚。

日本学界在跨国经营战略中的许多研究成果也涉及到不同国家/地区的经营环境、市场特点、文化、习俗等方面的风险。比较有代表性的成果有，诸上、根本（1996）以经营资源分散度、全球化政策调整度为两个维度的跨国经营四分图模型；安室（1992）对跨国经营特征的论述等。日本学界的跨国经营战略研究主要有 3 个特点：一是重视经营战略与跨文化研究的结合，对跨文化管理中的风险有着大量的研究积累；二是在研究方法上注重第一手材料尤其是典型案例的收集和整理；三是有一个相对开放的研究环境，产业界和政府支持大学和民间智库的研究，成果又反过来为企业服务。

由于欧美、日本等发达国家中国有经济所占比例较小，针对国有企业跨国经营风险的研究成果较少。而中国企业开展跨国经营的历史较短，国内学界针对国有企业跨国经营战略的研究还刚刚起步，也受到了

国外研究范式的影响。目前,国内学界对国有企业跨国经营风险的研究散见于跨国经营战略的研究中,如魏益华(2004)对国有企业海外资产流失状况进行了较为全面的分析,提出了放宽投资限制、完善公司治理、强化投资主体资质审核等建议。但对国有企业跨国经营风险的研究多停留在描述层面,尚未有系统而有代表性的研究成果。

(二) 风险管理

关于跨国经营风险的另一个研究领域是风险管理。20世纪90年代之后,风险管理成为企业管理的一个重要领域,学界对于风险管理的定义也并没有形成统一的理解。曹文钊(2007)将风险的概念归纳为两类:一类只考虑处于不确定性的存在而导致未来结果与预期结果不一致的可能性或概率;另一类考虑了两方面内容,即未来结果与预期结果不一致的可能性(或概率)时间一旦发生所造成的后果。

由于跨国经营需要面对环境的多样性和不确定性,因此风险管理自然成为跨国经营的重要研究领域。目前,相关研究成果涉及跨国经营中的诸多方面,如政治风险、投资风险、研发风险、汇率风险、文化风险、税制风险等(吴显英,2003;曹文钊,2007;罗良忠,2007等)。卢阳春、吴凡(2009)在分析了中国企业集团跨国经营面临的政治、法律、宏观经济环境、国际人文冲突、国际行业环境和企业集团内部的风险后,提出了加强风险防控机制的构想,包括宏观政策支持与引导、提升企业核心竞争力、建立风险防控体系、提高跨文化交流和资源整合能力、加强人才培养等。

需要指出的是,国内外关于风险管理的相关文献中极少涉及国有企业开展跨国经营的风险,仅有部分关于政治风险的成果。

(三) 政治风险

政治风险的相关研究始于20世纪60年代。Robock(1971)曾经对