



中国企业战略管理研究丛书

教育部哲学社会科学研究重大课题攻关项目资助

教育部新世纪优秀人才支持计划资助

丛书主编 / 蓝海林 吕 源

特定优势视角的我国企业国际化 程度与企业绩效的关系研究

Research on the Relationship Between the Degree of Internationalization and
Corporate Performance of Chinese Firms: A Firm-Specific Advantage Perspective

黄嫚丽 蓝海林 / 著



经济科学出版社
Economic Science Press



责任编辑 / 周国强

王志华

封面设计 / 王 坦

丛书主编 / 蓝海林 吕 源

特定优势视角的我国企业国际化程度与企业绩效的关系系统研究

Research on the Relationship Between the Degree of Internationalization and Corporate Performance of Chinese Firms: A Firm-Specific Advantage Perspective

黄嫚丽 蓝海林 / 著

ISBN 7-5058-5266-3



9 787505 852662 >

ISBN 7-5058-5266-3

F · 4533 定价: 35.00 元

中国企业战略管理研究丛书

教育部哲学社会科学研究重大课题攻关项目，“经济全球化环境下中国企业集团的成长与重组”；项目编号：04JZD0018

教育部“新世纪优秀人才支持计划”，批准号：教技函〔2005〕35号

广东省第二批科技三项经费计划项目（软科学研究项目）：“广东大型企业集团跨国经营的竞争力研究”，项目编号：2005B70101011

丛书主编 蓝海林 吕源

特定优势视角的 我国企业国际化程度与 企业绩效的关系研究

黄嫚丽 蓝海林 著

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

特定优势视角的我国企业国际化程度与企业绩效的关系研究 / 黄嫚丽, 蓝海林著. —北京: 经济科学出版社, 2006. 10

(中国企业战略管理研究丛书)

ISBN 7-5058-5266-3

I. 特... II. ①黄... ②蓝... III. 企业经济-国际化-关系-经济效果-研究-中国

IV. F279.23

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 101902 号

责任编辑：周国强 王志华

责任校对：徐领柱

版式设计：代小卫

技术编辑：邱 天

**特定优势视角的
我国企业国际化程度与
企业绩效的关系研究**

黄嫫丽 蓝海林 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100036

总编室电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：www.esp.com.cn

电子邮件：esp@esp.com.cn

北京欣舒印务有限公司印刷

德利装订厂装订

690×990 16 开 18.625 印张 250000 字

2006 年 10 月第一版 2006 年 10 月第一次印刷

ISBN 7-5058-5266-3/F·4533 定价：35.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)



作者简介

黄嫒丽，女，1978年生，汉，广东汕尾人，博士。2001年毕业于华南理工大学国际贸易专业，获经济学学士学位；2006年毕业于华南理工大学管理科学与工程专业，获管理学博士学位。先后参与教育部哲学社会科学研究重大课题攻关项目“经济全球化环境下中国企业集团的成长与重组”等多项国家级、省级以及企业委托的科研项目，在《南开管理评论》、《预测》等重要期刊、核心期刊和国际会议（ISTP检索）等发表文章10余篇。研究领域为企业战略管理、国际商务、跨国公司、国际企业管理等。



作者简介

蓝海林，男，1959年8月生，汉族，广东大埔人。1982年毕业于宁夏大学政治历史系并留校任教，1984年调入华南理工大学，1990年获美国Gannon大学MBA学位。现任华南理工大学工商管理学院院长、教授、博士生导师。

蓝海林教授先后主持了1项国家自然科学基金重点项目，6项国家或省级各类科学基金项目。1994年以来，他运用企业管理的前沿理论和技术为政府和企业提供了大量的咨询研究。1997年他的《企业战略管理系列咨询报告》获得了第二届国家教育部人文社会科学优秀成果二等奖。

蓝海林教授先后在《Academy of Management Executive》(SSCI)、《管理世界》等学术期刊上发表学术论文100余篇。多年来他先后出版了《企业战略管理理论与技术》(1993年)、《迈向世界级企业—中国企业战略管理研究》(2001年)、《技术创新与广东工业技术发展的战略研究》(2001年)等多部学术著作和教材。蓝海林教授曾先后担任《中外管理》、《总裁》、《销售与市场》等多家杂志的编委或者顾问，是广东省经济学会、管理学会和青年企业家协会的副会长以及多家上市公司的独立董事。

丛书总序

这是一套以中国当前经济发展为背景，站在战略管理研究的学术最前沿，运用国际主流研究方法来研究中国企业战略管理问题的学术研究丛书，每一册都是在博士学位论文基础上修改完成的。

当我们迈向 21 世纪的同时，企业管理者深深感到各种压力扑面而来，无论是辉煌的公司，还是那些默默耕耘的“隐形冠军”，越来越多的我国企业管理者感到竞争环境越来越复杂，竞争的对抗性越来越强，竞争内容的变化越来越快，竞争优势的可保持性越来越低。对多数企业来说，以前成功的“秘诀”似乎一夜醒来不仅难以推动企业继续前进，反而成为企业发展的障碍！企业发展需要新的动力。在这种情况下，我国企业管理者与国际上的企业管理者一样，在战略制定和选择方面面临着一个突出问题，那就是如何在越来越复杂多变，或者准确地讲是在动态环境下，通过有效地实施企业战略管理，保证企业长期、稳定和持续地获得高于市场平均水平的收益率。

以前我们可以沉醉于所选择的好行业，可以依

靠政府的政策而推动企业的快速发展，可以利用大量的市场机会而快速积累“原始资本”，我们看到现在不行了。以前我们仅依靠国内市场甚至国内的一个区域市场就可以活得非常幸福，而现在我们必须要在全球市场争取空间才能生存……等等，许多这样的公司曾经辉煌过，但不久就衰落了、消失了。这些企业过分沉醉于这些好行业，过分依赖于政府的政策，过分相信市场机会，而忘记了自己企业能力的培养，忘记了企业核心专长的建立。到底是“谁动了我的奶酪？”企业家在思考，经济学家在思考，管理学家在思考，战略管理学家更在思考。

企业战略管理作为一个学科，自 20 世纪 60 年代被正式确立以来，一直受到学术界和企业实战者的极大关注，而且在企业的经营过程中占有越来越重要的地位。早期战略管理的研究主要依赖于案例分析，案例分析是战略思想创新的有效研究方法。例如著名的《哈佛商业评论》所发表的论文大多以案例分析为主，哈佛大学是案例研究的代表。在后续研究中，许多学者越来越偏重基于大样本数据分析的实证研究的方法，并且从不同的理论背景和视角对战略管理进行了比较深入的研究。例如目前国际著名的《战略管理杂志》（《Strategic Management Journal》）就越来越强调数量化。另外就是以社会心理分析见长的行为科学分析方法，康奈尔大学是这种研究方法的代表。

企业战略管理的理论和技术进入我国虽然仅有十几年的历史，但这期间我国学者从各个角度对其进行了大量的研究，对我国企业战略管理的理论和实践发展起到了重要的推动作用。这些研究大体可以分成三个阶段：（1）引进国外战略管理理论阶段。通过引进原版教材、翻译国外战略管理的书籍将其介绍给国内的读者，学术杂志开始出现针对战略管理问题的研究论文，也有一些从国外留学或者访问归来的学者开始向企业介

绍企业战略管理的理论和技术；(2) 学者在引进国外战略管理理论和技术的同时，越来越发现国外战略管理理论必须结合中国经济发展的实际背景，必须结合中国文化才能发挥作用。故而有学者开始结合中国国内经济、文化的实际背景开展针对性的、消化吸收式的研究，出版的教材、书籍中开始大量出现中国本土企业的案例，学术杂志中的学术论文开始出现针对中国企业的案例，对国外战略管理理论进行修正或者拓展。但这些研究并没有进入国际战略管理研究的主流，包括研究问题和研究方法都尚未能获得国际战略管理学界的认可；(3) 近几年，战略管理学者越来越认识到必须引进国外主流研究方法，针对中国经济发展背景开展创造性的研究，才能融入国外战略管理研究的主流，才能使我国企业战略管理研究逐步走向国际化，开始和世界接轨。我国企业战略管理需要从粗放式的探讨性研究，转到精细化的科学研究，从概念化的理论探讨到基于数据的实证研究中，才能改变我国企业战略管理研究在国际学术界的地位。

本丛书即是在这样的大背景下产生的，是一些热爱中国企业战略管理研究的中青年学者在其博士学位论文基础上修改完成的。这些博士从不同的角度，运用国际上主流的研究方法，针对我国企业战略管理的部分问题进行了研究。例如《动态竞争与战略网络》、《企业多元化与绩效研究》、《结构视角的组织柔性化研究》、《基于动态环境的企业竞争优势研究》等，这些研究比较客观地描述和分析了我国企业改革开放以来，在动态环境下企业面临的主要问题，包括企业环境、企业行为、企业行为与组织绩效的关系等，提出了自己的许多新观点、新见解。

这些研究不仅力求挖掘企业战略管理过程中需要解决的实际问题，力求挖掘企业战略管理研究的国际前沿问题，而且力

特定优势视角的我国企业国际化程度与企业绩效的关系研究

求消化吸收国外战略管理的科学研究方法，尝试用这些主流的研究方法来研究中国的企业战略管理问题。这使我们的研究在研究问题和研究方法等方面都较好地把握了当前国际战略管理研究的前沿，这些研究的过程、结果、方法对中国企业战略管理理论的学术研究都有一定的借鉴价值，具有较高的科学性和学术价值，对企业的战略实践也有较大的指导意义。

今后我们还将在适当的时候陆续出版类似的研究成果。希望这套丛书对推动中国企业战略管理理论的研究走向国际化，融入企业战略管理研究的国际主流领域有一定的借鉴作用。

是为序。

蓝海林

2006年9月

摘 要

战略管理理论认为企业国际化是企业的一种成长战略和市场多元化行为,因此“国际化是否能为企业带来盈利”的问题成为国外学者的关注点,大量出现了关于国际化程度(degree of internationalization)与企业经济绩效关系的讨论和实证研究,但是并没有出现一致的结论。同时这些研究基本上是以发达国家企业为研究对象的,国内目前对企业国际化也缺少比较深入的实证研究。与此同时,我国作为发展中国家、处于经济转型期和新兴工业化时期,过去一段时间里单纯以发挥区位优势 and 制造组装加工的国家竞争优势而进行的粗放型、以低成本进入、处于产业低端的国际化已经面临挑战和备受压力。因此基于上述理论与现实的背景,本书提出特定优势(firm-specific advantage)的视角来进行我国企业国际化程度与企业绩效关系的研究。

本书在文献研究的基础上,采用基于上市公司数据库的实证研究和案例研究相结合的方法,从特定优势转移、获取的内容与方式的角度引入特定优势和国际化进入方式(entry mode)的概念,由此与国际化程度、企业绩效构成一定的逻辑关系,提出了4组6个假设,运用SPSS统计软件对2002~2004年深沪A股上市公司104个样本进行了以多元回归为主的实证研究以及对3家企业进行了结构性的案例分析,并对其中国2家案例企业进行了国际化程度与企业绩效关系的时间序列的曲线估计回归。在对研究结果讨论的基础上,本书得到以下结论:第一,在中国这样一个发展中国家、处于经济转型与新兴工业化时期,企业国际化呈现复杂的交互、交替状态,因此不能简单地回答“国际化是否能为

特定优势视角的我国企业国际化程度与企业绩效的关系研究

企业带来盈利”的问题，目前我国企业国际化程度与企业绩效的关系是一种不确定或波动的关系，未必能够出现如发达国家企业那样的规律性特征。第二，本书特定优势中研发密集度（R&D intensity）与企业绩效的正相关关系以及对国际化程度与企业绩效关系的正向调节作用（moderating effect）的研究结果表明，现阶段，我国企业已经不能完全单凭区位优势或者制造组装加工的国家竞争优势来参与国际市场的竞争，特定优势已经成为更为重要的盈利来源。第三，本书对特定优势中广告密集度（advertising intensity）与企业绩效负相关关系的研究结果正说明，特定优势的获取和建立是要有所投入的，其对企业绩效的影响有一个“门槛效应”（threshold effect）。第四，进入方式对国际化程度与企业绩效关系的正向调节作用的研究结果表明，进入方式的不同不仅是特定优势转移渠道的不同，更是特定优势获取渠道的不同；进入方式在风险和资源承诺（resource commitment）上的差异性是我国企业选择不同进入方式和学习程度的影响因素。

本书对在我国现阶段特殊的环境下，企业的国际化程度与企业绩效关系的研究得到了与国外研究不同的结论，出现了新的解释。首先，这是新的情景嵌入（context-embedded）下的研究，参与了国际相关学术研究的对话，丰富和补充了该领域的研究。第二，从作为特定优势转移和获取的角度探讨国际化程度与企业绩效关系的影响，这可能是理论上的进一步深入。同时，引入进入方式对国际化程度与企业绩效关系的影响是一种新的理论尝试。这可能拓展了国际化程度与绩效相关研究的视角，也拓展了国内大多数相关研究的视角。第三，运用比较规范和国际通行的实证研究方法也弥补了国内关于我国企业国际化研究缺少实证研究的不足，而同时采取案例研究方法，大样本的截面数据分析与案例企业的时间序列分析相结合，有利于揭示中国企业国际化的内在特征，可能能够促进国内的相关研究向纵深发展。另外，本书对企业认识中国现阶段企业国际化的一些基本问题，在研究结果的基础上尝试进行了回答，这对理清认识，对我国企业的国际化实践有一定的指导意义。

ABSTRACT

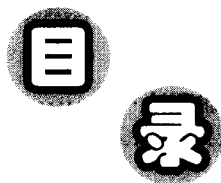
It is considered that corporate internationalization is a kind of growth strategy by strategic management scholars. Similar with product diversification strategy, internationalization is a strategy of market diversification. Therefore, whether internationalization could bring profits to firms became a hot topic in foreign researchers. We can find a great number of literatures, especially empirical researches, on the relationship between the degree of internationalization and corporate economic performance. However, these researches concluded differently. At the same time, almost all the literatures focused on the firms in developed countries. Moreover, there are still few relative researches, especially empirical researches, carried out in China. On the other hand, as a developing country, China is now in the process of economic transition and newly industrialization. Most Chinese firms go into international market with low cost, OEM and staying in the low position of the international industrial chain, which only depends on location advantages and the manufacturing assembling process national competitive advantages, but now this method of internationalization encounters challenges and pressures. Therefore, based on the above theoretical and practical background, this dissertation raises a research on the relationship between the degree of internationalization and corporate economic performance of Chinese firms in the perspective of firm-specific advantage.

After literature review, this dissertation carries out a kind of empirical

research using listed company database in China and case study. The author introduces firm-specific advantage and international entry mode, in the angle of the content and method of the exploitation and seeking of firm-specific advantage, to the relation between internationalization and corporate performance, which forms some logic relation. Hence, six hypotheses are raised. The author implements empirical research, in which the main statistics analysis is the multi-regression, using 104 samples from 2002 ~ 2004 listed companies with SPSS software and case study for 3 corporations. The author also carries out curve estimation on the time-series data of the two corporations. The results indicate some conclusions. Firstly, in such an environment as transition economy and newly industrialization, Chinese firms' internationalization emerges complicated modality, so we cannot simply answer the question of whether internationalization could bring profits to firms. At present, the relationship between the degree of internationalization and corporate performance of Chinese firms is uncertain and fluctuated, and it may not present some regular characteristic like the firms in developed countries. Secondly, the results, which refer to the positive relationship between R&D intensity and performance and the positive moderating effects on the relationship between the degree of Internationalization and corporate performance, indicates that in present stage, Chinese firms can no longer solely depend on location advantage and the manufacturing assembling process national competitive advantage, and firm-specific advantage has been the more important source of profits. Thirdly, the result, which refers to the negative relationship between advertising intensity and corporate performance, indicates that different entry modes not only represent different conduits of transferring firm-specific advantage, but also represent different conduits of seeking firm-specific advantage. The difference of risk and resource commitment of entry modes is the main effects on the alternatives of entry modes and the degree of learning for Chinese firms.

This dissertation, which studies the relationship between the degree of internationalization and corporate performance under the specific environment

of China, comes out some conclusions that are different from the research in other countries, and emerges new explanations. This research is a new context-embedded research, and it joins in the dialogue in the relative international academic field, enriches and offsets relative academic research field. Secondly, this dissertation, which stands by the perspective of firm-specific advantage, may look new insights of the relationship. Moreover, introducing entry mode to the analysis of the relationship between the degree of internationalization and corporate performance is a new theoretical attempt, which may widen the perspectives of the relative research and the native research that mainly only focus on comparative advantage. Thirdly, using normative empirical research methodology also offsets the relative native research. At the same time, the dissertation carries out case study and integrates section data analysis in the large samples and time-series analysis in the case study. This helps to reveal the internal characteristics of Chinese firms' internationalization behavior more deeply, which may facilitate the native research to deeper insights. In addition, this dissertation introduces some instructive ideas for Chinese firms on such basic questions as the why and how Chinese firms go abroad.



=====

第 1 章 绪 论

=====

1.1	研究背景	2
1.1.1	现实背景	2
1.1.2	理论背景	6
1.2	研究问题的提出	9
1.3	研究对象	11
1.3.1	企业国际化的概念及其界定	12
1.3.2	企业国际化程度的概念界定	15
1.3.3	企业的特定优势与竞争优势	16
1.3.4	企业绩效的说明	21
1.4	研究的内容、意义与方法	22
1.4.1	研究内容	22
1.4.2	研究目的与意义	23
1.4.3	研究方法	25
1.5	研究的流程	26
1.6	本书的结构	27
1.7	本章小结	29