



中青年经济学家文库
ZHONGQINGNIAN JINGJIXUEJIA WENKU

关注企业生命周期

曹裕 万光羽 / 著

GUANZHU QIYE SHENGMING ZHOUQI



经济科学出版社
Economic Science Press

中青年经济学家文库

关注企业生命周期

经济科学出版社

责任编辑：王长廷
责任校对：王凡娥 王肖楠
版式设计：代小卫
技术编辑：邱 天

图书在版编目（CIP）数据

关注企业生命周期/曹裕，万光羽著. —北京：经济科学出版社，2010.3

（中青年经济学家文库）

ISBN 978 - 7 - 5058 - 9032 - 9

I. ①关… II. ①曹… ②万… III. ①企业管理 - 研究
IV. ①F270

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2010）第 020410 号

关注企业生命周期

曹 裕 万光羽 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100142

总编部电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：www. esp. com. cn

电子邮箱：esp@ esp. com. cn

密兴印刷厂印装

880 × 1230 32 开 8.25 印张 210000 字

2010 年 3 月第 1 版 2010 年 3 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5058 - 9032 - 9 定价：28.00 元

（图书出现印装问题，本社负责调换）

（版权所有 翻印必究）

序

8月中旬，曹裕给我发来一封电子邮件，说这几年她研究企业生命周期问题，将以《关注企业生命周期》为题，由经济科学出版社出版学术著作，希望能够为她的书写一篇序。虽然我不是搞经济学的，更没有研究过企业生命周期问题，但我还是答应为的她书的出版写点文字。

个中缘由在于，我认识她已经有五个年头了，形成了一种“编外的”师生关系。很为这名“编外学生”的初步成功而高兴。

那是2005年11月，我受“挑战杯”全国大学生课外学术科技作品竞赛组织委员会之聘，担任大赛评审委员会的常务副主任，负责哲学社会科学参赛作品的评审工作，出席在上海复旦大学举行的第九届“挑战杯”竞赛总决赛。她的作品在预赛中被评为一等奖。她作为中南大学入选决赛作品的作者，设台展示作品，接受评委的问辩。一天上午，我来到她展台前。她介绍说，她做的是一个乡镇政府财政陷入困境问题的调查报告。跑了几个情况不同的县，深入乡镇调查实际情况，了解各方面具体问题，还尝试分析问题产生的原因，提出一些对策建议。

问辩后我说，你一名大学生能够完成这样的实践性很强的作品，有调查、有分析、有建议，很不容易，体现了关注国家发展、百姓疾苦的精神，历练了运用知识分析解决问题的本领。当代中国的社会转型，是中国三千年未有之大变局，西方的理论解释不了它。马列的本本里，也没有提供现成答案。我们要在吸取人类文明

优秀成果的基础上，勇于独立自主地提出概括中国经验、符合中国实际、揭示中国逻辑和解决中国难题的新观点、新理论、新对策。希望成千上万的青年学子，投身到这个壮丽的事业中去。参赛大学生的作品表明，学术新人正在成长起来。在未来的年代里，从你们中间必定涌现出21世纪推进中国社会发展和变革的才俊。愿意为你们的成长、进步、成功，助一臂之力。

在半个钟点的交谈中，我知道她是中南大学商学院的学生。她留下了我的电话和E-mail。之后她经常给我说说自己的学习和进步，称我为老师。我也对她的学习和研究谈点看法。就这样，我和一名“编外学生”开展学术交往，很具象地看到学术新人的成长进步。

放眼未来，育掖后进，鼓励和支持青年学人成功进步，担当大任，这就是我为曹裕的书写序要表达的心愿。

我已经年过古稀。虽然身体没有大的毛病，但是思维力、记忆力和精力体力都在衰退，难当要事。在我看来，实际而积极地认识和对待当代青年学人的成长，采取适当的方式育掖和支持青年学人，是老年学人的一种责任和不错的选择。

由于多年来工作形成的思维定式，往往习惯想一些不着边际的“大事”。我有一个看法，目下对崛起中的我国来说，培养大批面向21世纪和全球化世界的、掌握现代社会科学理论的各种人才，具有很大的重要性、紧迫性。

我们正在工业化、信息化、城镇化、市场化、国际化的历史大道上飞奔，经济社会发展取得了举世公认的巨大成就。我们成功开拓的发展道路和发展模式是前无古人的历史创举。我们叫它“中国特色社会主义”。你用马克思主义传统的教科书和西方现成的社会科学理论，都不能够理解它。它是中国共产党依据马克思主义基本原则和基本方法，实事求是、与时俱进、以人为本、独立自主地领导中国人民，弘扬五千年的历史文明和民族精神，吸取借鉴人类文明的发展成果，结合中国具体条件和当今时代进程，进行实践创造和理论创新的伟大成果。所以胡锦涛同志说，30年改革开放的

伟大实践，是一部最丰富、最生动、最有说服力的马克思主义和科学社会主义的教科书（2008年12月28日，《人民日报》）。现在摆在学界面前的一项艰巨课题是，以马克思主义世界观方法论为指导，对我们的创造、探索、经验进行理论总结和提升，阐明这个伟大创举的历史外延和社会内涵，它的发展逻辑，民族特色和时代特征，建设当代中国的学术理论体系，编撰出新时代的马克思主义和科学社会主义的教科书，推进当代中国马克思主义大众化，让它不断发展创新，放射出更加灿烂的光芒。这是我们的思想政治优势，发挥它，弘扬它，才能为我们的事业提供不竭的思想动力和强大的理论保证。

我们的现代化事业，正处在一个新的历史起点上。在取得伟大成就的同时，我们在前进的道路上又面临着许多艰巨复杂的挑战、矛盾和难题。历史不是人们安排出来的。正如马克思所说，一个社会即使探索到了本身运动的自然规律，它还是既不能跳过也不能用法令取消自然的历史阶段（《马克思恩格斯选集》第2卷第101页）。中国的改革开放是人类历史上最为广泛而深刻的伟大变革。仅仅使4亿人口脱贫、正在使9亿农民（这是美国现有人口的三倍）变为现代市民这一点来说，就是绝无仅有的。完成这样巨大的社会工程，不会一帆风顺，在一定的历史阶段上遭遇严峻的挑战、复杂的矛盾和巨大的难题，是它的题中应有之义。以为我们可以超越它们，是一种异想天开的幻想。那种以西方国家的实践和理论作为判断标准，得出这些矛盾和难题将陷中国于崩溃、分裂和倾覆的结论，是一种机械史观。我们坚持唯物史观，懂得迎接挑战，化解矛盾，破解难题，把中国的发展变革不断推向前进，必须从世界经验和自己实践中广集智慧，把握和遵循社会运动的自然规律，始终代表人民和依靠人民，科学地民主地制定发展变革的方略对策，进行求真务实的工作。不动摇、不懈怠、不折腾。我们不仅需要建设现代中国人的科学世界观方法论、历史观、价值观，而且需要建设信息化全球化时代现代中国的社会科学体系，正确地认识和驾驭中国经济政治文化社会各个层面的发展逻辑和历史特点，为中国

现代化和民族复兴大业提供科学的学理基础和有力的学术支持，建设和完善一套与改革开放、科学发展、市场经济、社会和谐历史进程相适应的制度和机构、法律和规制、体制和机制。这是我们从现代世界历史进程和中国改革开放进程中领悟到的发展之道、成功之道。

还有，坚持和扩大对外开放，参与经济全球化进程，融入当代世界体系，推动世界的和平、合作、发展，建设和谐世界，是我们坚定不移的国策。改革开放以来，我们不仅持续地大规模地引进、翻译和出版了国外各个学科领域的社会科学著作，而且广泛地走向世界各个地方，学习研究一切好东西。通过对这些丰富文明资源的比较吸取借鉴，我们扩大了眼界，提高了认识，解放了思想，增长了智慧，逐步形成了一套自己的东西，培养了新型人才。人们看到，中国现代化的成功推进，得益于自己民族的优秀文化传统，也得益于现代各个国家、西方发达国家的社会科学成果。面对全球化的世界，我们需要继续加强文化学术的交流和沟通，不断走向世界，既吸取当代世界发展先进成果，也为当代人类文明发展贡献中国人的东西。我们要继续学习别国的经验，也要对中国的发展道路和发展模式作出现代性的阐述，让世界各国人民，发达国家和不发达国家的人民，都能够逐步地理解，化解中国威胁论、崩溃论、分裂论等误读、误解，为不发达国家选择发展道路和发展模式提供资鉴。这是中国社会科学界必须承担的新世纪的历史任务。

当代中国社会科学，面对新世纪、新情势，担当新课题、新任务，需要培养一代一代的学术新人。他们应当是有宽广世界历史视野，科学民主人本的时代精神，秉持中华民族的优秀学术传统，扎实先进、结构合理的学理基础，开拓创新、求真务实的能力和方法的现代学人。没有这样新人的培养和成长，没有他们坚持不懈的奋斗，一切都会落空。

对中国的社会发展，学术进步，老的学人当然要发挥自己的作用。但是必须承认自己在许多方面的落伍，如果不重新学习，与时俱进，你可能连指导研究生的资格都会丧失。像曹裕研究的企业生

命周期这样的问题，我们以前的经济学教科书里是完全不讲的。而企业是市场经济的主体，不研究企业的生命周期问题，你如何顺利发展市场经济。曹裕还是一个在读的博士生，就能敏锐地抓住这样具有重要实践价值的课题，调查研究，写作论文，提出自己的见解。这是我们许多老年学人所不谙之事，也是难以担当的。你可以从他们的论文中找出不少毛病，但是你必须承认，他们的研究标示着中国学术的历史转型和时代进步，他们会从自己的失误和错误中学习成长起来，他们展现了中国学术的明天。

所以，我不大赞成一些老者对年轻人这也看不上，那也看不惯的心境。想想我们年轻时也曾经多么地孤陋寡闻、简单幼稚。要用一种成长的观点，未来的观点，建设性的态度，来观察和对待当代青年学人。当然可以批评，指教。但是不应当消极、失望。人类进入了一个人才辈出的时代。一个13亿人口的文明古国，正在经历从传统走向现代，从农耕走向工业化信息化，从贫穷走向富裕，从封闭走向开放这样前无古人的历史大变革，社会大转型，必定会创造出新的社会科学，必定会产生一代一代新型的社会科学家。我对此坚信不疑。这不是庸俗的生物进化论，而是人类几千年文明发展史昭示的科学进步规律和发展趋势。

新世纪的中国给予青年人以机遇和舞台。

青年人使新世纪的中国充满希望和前程。

冀广庆

2009年12月

于北京观山园

冀广庆教授简介：中国人民大学教授、博导，曾任国家教育部社会科学司司长、国务院学位办副主任，中国科学社会主义学会理事等。

前 言

近年来，在竞争加剧和复杂多变的市场环境面前，特别是在此次美国次贷危机和全球金融风波的影响下，已有许多起大企业倒闭、清盘的事例，无数中小企业和投资人更被卷进了倒闭、亏损的漩涡，给企业和社会带来了巨大损失。企业究竟如何能在竞争中取胜，在危机中发展，已成为政府与企业迫切要了解 and 解决的关键问题。

生与死是永恒的话题，企业亦然。各国企业生命周期普遍偏短。根据荷兰斯特拉提克斯集团的爱伦·德·鲁吉的研究，在日本和欧洲，企业的平均生命周期为 12.5 年。在美国，有 62% 的企业平均生命周期不到 5 年，存活能超过 20 年的企业只占企业总数的 10%。而中国企业的平均寿命更短，大集团公司平均寿命在 7~8 年，一般的中小企业只有 3~4 年。从总体上说，世界上企业的平均生命周期都不长，企业组织整体上呈现出高死亡、短寿命的态势。

延长企业生命周期，使其可持续发展一直以来都是各企业十分重视的问题，尤其在目睹了不少企业一刻辉煌后瞬间败落，或是历经良久仍停滞不前的境况后，企业生命周期理论越发在企业界内引起重视，各企业都希望能够保持并延长其生命周期。

理论界也一直未间断过对企业生命周期的研究，试图将其与企业文化、技术创新、企业战略、内部管理机制等多方面相结合，找到促使企业运行效率不断提高、经济效益稳步增长、长久保持并增

强生命力的对策。因此，深入开展企业生命周期的研究，对延长企业生命周期，提高企业市场竞争力，帮助企业实现可持续发展，具有重要的理论价值和现实意义。

从企业生命周期角度考察企业是企业理论中最古老和经典的研究方法和范式之一。企业生命周期也像生命体一样，经历出生、成长、成熟、衰退和死亡的过程。自梅森·海尔（Mason Haire）于20世纪50年代中期提出可以用生命周期的观点来看待企业以来，之后众多学者都对企业生命周期问题进行了系统的研究，并在20世纪70~80年代达到繁荣，90年代末出现新的高潮。国内外研究企业生命周期理论的代表人物有：梅森·海尔、加德纳（Gardner）、当斯（Downs）、李皮特（Lippitt）、斯科特（Scott）、斯坦梅茨（Steinmetz）、奎因和卡梅隆（Quinn and Cameron）、蒂蒙斯（Timmons）、加尔布雷斯（Galbraith）、米勒和弗里森（Miller and Friesen）、弗莱姆兹（Flamhoitz）、爱迪思（Adizes）、陈佳贵等。在这些代表人物当中，梅森·海尔最早提出了可以用生物学中“生命周期”的观点来看待企业；加德纳（Gardner）进一步指出了企业生命周期与生物学中的生命周期相比具有其特殊性；米勒和弗里森着重分析了从企业生命周期等纵向角度从事企业管理研究的重要性；爱迪思运用生命周期理论创立了爱迪思诊疗法并将其成功运用于企业诊疗，直到目前，爱迪思的诊疗法已经在全球1000家以上的企业中得到采用，并有超过200名获得认证的爱迪思方法的实践者在十多个国家的不同机构服务。

自2005年作者第一次接触到企业生命周期理论以来，就一直为这一研究课题的理论和实践意义所深深吸引，从而进行了深入的观察、思考和坚持不懈的研究。有一段时间，作者对企业生命周期问题的研究可以说是到了如痴如醉的程度，不管是走路的时候还是吃饭的时候，头脑中总是不停地想着这个问题，也总是不断有一些新的想法冒出来。日长月久，作者逐渐形成了从生命周期角度看待问题的习惯，观察事物也开始更多地从生命周期的视角去分析，而

且越来越发现用这个视角分析问题的深刻性和透彻性，从而对许多问题都有了豁然开朗的领悟。也许正是因为这种持久专注的激情，经过三年多的努力，才有了这些稍令人满意的研究成果。

本书是过去四年多作者有关企业生命周期问题研究的理论和实践的总结。一共收录了作者过去四年撰写和发表的 11 篇学术论文。这些论文以理论分析和实证研究相结合的方式为主，涉及的主题包括我国企业的战略决策制定、创新管理、公司治理、我国企业的生存现状及影响因素等，既具有一定的理论深度，也具有较高的实践价值。书中很多论文都来自于作者对各地调研所获得的第一手数据，充分反映了我国各地区企业生命周期的真实情况。

本书的出版，首先要感谢中国人民大学奚广庆教授五年多来对我的勉励和教诲；还要感谢我的导师，中南大学商学院陈晓红教授多年来对我的培养和指导！

本书能够出版，也是大家集体努力的结果。我真诚地感谢我的合作者王傅强、李喜华、万光羽、詹结祥等。其中王傅强和万光羽在论文实证研究和数据处理方面提供了大量有益的帮助；李喜华为本书中的许多论文提出了中肯的意见和独到的见解；詹结祥为全书论文帮忙收集了数据等。

我期待能够和从事企业生命周期和企业生存研究的同行们进行有益的学术交流，也希望这本书给企业的经营者们带来有价值的理论思考，为政府部门提供可参考的决策依据，并更好地服务于我国企业的管理实践。

作 者

2009 年 9 月

目 录

| | |
|--|-----|
| 我国企业不同生命周期阶段竞争力演化模式实证研究····· | 1 |
| 基于企业生命周期的智力资本与企业绩效关系研究····· | 23 |
| 我国上市公司融资结构研究 ——基于企业生命周期的视角····· | 43 |
| 不同企业生命周期阶段股权集中度、股权制衡对 企业绩效的影响····· | 61 |
| 基于企业生命周期视角的控制权、现金流权与公司价值····· | 82 |
| 我国上市公司生命周期度量方法实证比较研究····· | 103 |
| 基于外部环境视角下的我国中小企业生命周期研究 ——以深圳等五城市为样本的实证研究····· | 125 |
| 基于生命表方法的湖南省企业生命周期测度 及其影响因素分析····· | 143 |
| 湖南省企业生存年限影响因素的实证分析 ——基于企业和行业特征的视角····· | 174 |

| | |
|--|-----|
| 所有制、行业效率和经济转型对我国企业生存 状况影响的实证研究····· | 206 |
| 中小企业生存状况实证分析····· | 226 |
| 后记····· | 246 |

我国企业不同生命周期阶段 竞争力演化模式实证研究

一、 文献综述

目前学术界对企业竞争力问题进行了深入的研究，从不同的视角来看，主要研究成果包括：（1）以迈克尔·波特（Michael Porter, 1990）为代表的产业竞争力研究，认为生产要素状况、市场需求状况、相关产业与辅助产业发展水平、企业战略结构及竞争对手、机遇、政府政策等六个因素影响各国的产业国际竞争力，并以此构建了产业国际竞争力的基本分析框架。（2）以伯格·沃纳菲尔特（Birger Wernerfelt）和伊迪丝·彭罗斯（Edith Penrose, 1984）为主要代表的企业资源学派，认为企业内部的有形资源、无形资源以及积累的知识，在企业间存在差异，资源优势会产生企业竞争优势，企业具有的有价值性、稀缺性、不可复制性以及低于价值的价格获取的资源是企业获得持续竞争优势以及成功的关键因素。（3）以布赖恩·洛斯比（Brian Loasby）和克里斯第安·克努森（Christian Knudsen, 1995）为代表的能力学派，认为企业中蕴含着一种特殊的资本，这种资本能够确保企业“以自己特有的方式更有效地从事生产经营活动，处理遇到的各种困难”，而且更多地表现为组织所拥有的资产或能力。（4）C. K. 普拉哈拉德

(C. K. Prahalad) 和 卡里·海模尔 (Cary Hamel, 1990) 提出企业核心能力概念, 开创了企业竞争力理论研究的核心能力阶段。(5) 蒂斯 (Teece, 1997) 提出的动态能力理论认为, 动态能力是“企业整合 (Integrate)、建立 (Built) 以及重构 (Reconfigure) 企业内外能力 (Competence) 以便适应快速变化的环境的能力 (Ability)”, Winter (2002) 提出的基本能力的定义则为动态能力的存在提供了理论基础。

企业生命周期理论认为企业也像生命体一样, 经历了由盛到衰, 从生到死的过程。最早提出企业生命周期理论概念的是梅森·海尔 (1959), 20 世纪 50 年代中期他提出可以用生物学中的“生命周期”观点来看待企业, 企业的发展也符合生物学中的成长曲线。梅森·海尔之后的学者加德纳 (J. W Gardner, 1965) 进一步指出, 企业和人及其他生物一样, 也有一个生命周期, 但与生物学中的生命周期相比, 企业的生命周期具有其特殊性。在他们之后众多学者对企业生命周期进行了研究, 并在 20 世纪 70~80 年代达到繁荣, 90 年代末出现新的高潮。其中, 米勒、弗里森 (1984) 通过实证研究了企业在成长过程中, 在企业战略、组织结构、环境和制定决策风格 4 个方面表现出不同的特征。爱迪斯 (1997) 将现实世界中的企业所表现出来的特性通过灵活性和可控性这两大因素之间的关系进行分类, 在此基础上将企业的发展过程分为两大阶段: 成长阶段和老化阶段, 并进一步提出了企业的发展历程可以分为孕育期、婴儿期、学步期、青春期、盛年期、稳定期、贵族期、官僚化早期、官僚期与死亡的十阶段模型。

在企业不同生命周期阶段, 企业面临不同的主要问题, 企业竞争力作为企业竞争优势的来源, 在企业不同成长阶段表现出不同的特征。对此, 国内众多学者进行了定性的分析和研究, 其中李钢 (2007) 认为企业在产品导入期及成长期的主要竞争对手是要素市场的竞争者, 产品成熟期企业的主要竞争对手是产品市场的竞争者, 衰退期企业的主要竞争对手又变为要素市场的竞争者, 并由此

从投入、产出、转换三个角度构建了要素市场竞争力、产品市场竞争力和企业运营效率竞争力三个维度的企业竞争力分析框架。胡美琴(2006)等通过建立企业生命周期和企业家管理周期匹配下的动态竞争力模型分析了企业不同生命周期阶段竞争力的演变过程,认为在企业的早期——孕育期和婴儿期,企业核心竞争力的实质是要素竞争力;在企业的成长期,企业的核心能力是市场竞争力;在企业的变革期,企业的核心竞争力是持续发展能力(见表1)。

表1 企业生命周期与企业家管理周期匹配下的动态竞争力模型

| 企业生命周期 | 企业家管理周期 | | 企业核心能力 |
|--------|--------------------------|--|--------|
| | 适配能力类型 | 其他能力类型 | |
| 创建期 | 关系能力 创新能力 | 发展机会能力 战略定位能力 执行能力 制度规范能力 学习能力 | 要素竞争力 |
| 成长期 | 战略定位能力 执行能力 制度规范能力 | 关系能力 创新能力 发现机会能力 学习能力 | 市场竞争力 |
| 变革期 | 学习能力 创新能力 | 关系能力 发现机会能力 战略定位能力 执行能力 制度规范能力 | 持续发展能力 |

资料来源:胡美琴等.企业生命周期与企业家管理周期匹配下的动态竞争力模型[J].当代财经,2006,(1):76-79.

上述文献从定性的角度对企业不同生命周期阶段竞争力进行了研究,但目前还缺乏相应的实证结果。笔者通过建立一个基于动态能力的企业竞争力分析框架,从实证的角度研究了企业不同生命周期阶段竞争力的差异及其演化过程,这一方面为定性研究结果提供了实证依

据,另一方面也为企业根据自身所处生命周期阶段竞争力构成上的普遍规律而制定相应的竞争战略提供参考,这是笔者的主要贡献。

二、

研究假设

综合企业竞争力研究中资源学派、能力学派和动态能力学派的观点,笔者对企业不同生命周期阶段竞争力的研究从资源、能力和动态能力三个方面进行。通过对资源、能力和动态能力的定义和内涵进行分析,笔者对资源倾向于狭义的资源定义,即企业资源是指为企业所控制的并用来创造企业价值的经营要素以及要素间关系的统称。能力界定为一种特殊的资源从而从资源体系中脱离出来,企业能力建立在资源基础上,以资源为载体,并以知识、技能、组织惯例等形态而存在。动态能力作为构建新能力的的能力,它有别于企业能力系统中的其他具体能力,它存在于组织机制中——推动企业改革、变化、发展,并与环境适应、匹配。因此,从动态能力在企业实践中的应用和作用发挥角度讲,企业动态能力的本质是能力体系中的机制,由于这种机制的存在,推动了企业能力体系中的各能力持续地协调和变化(王核成,2005),所以笔者将动态能力界定为能力体系中的机制,即动态机制。

在企业不同生命周期阶段,企业竞争力表现出不同的特征:

从横向比较来看,企业的成长过程随着企业规模的增大,自身实力不断增强,企业产品不断开拓市场,并逐渐建立起相应的主导产品和品牌,拥有良好的企业形象,企业的各项规章制度得到完善、管理逐步规范化。企业在长期竞争中积累了丰富的知识和经验,并逐渐形成了企业的核心优势,构筑了相应的竞争壁垒。因此,从企业初创期到成熟期,是一个企业竞争优势不断凸显,企业竞争力不断增加的过程。衰退期的企业由于组织逐渐陷入僵化,工艺落后,技术装备陈旧,产品逐渐老化,企业不断失去原有的顾客