

国家社科规划基金“九五”青年项目

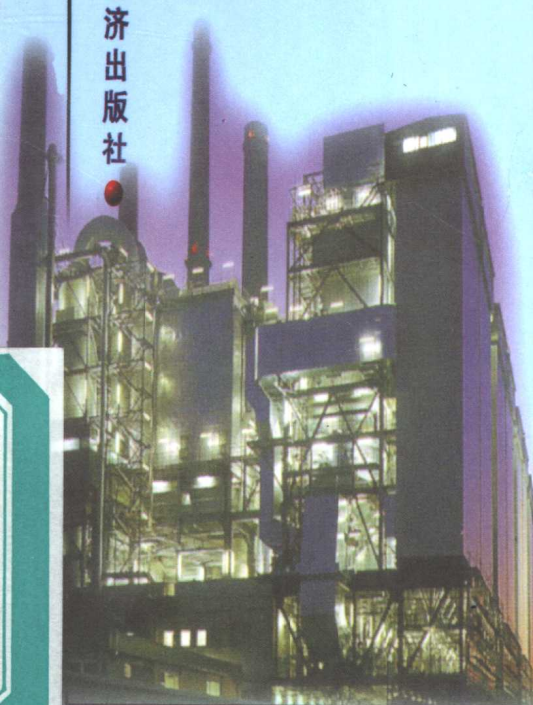
国有企业改革与发展研究丛书

企业规模经济

— 企业购并与企业集团发展研究

魏成龙（主笔） 王华生 李仁君 著

● 中国经济出版社



国家社科规划基金“九五”青年项目
国有企业改革与发展研究丛书

企业规模经济

——企业购并与企业集团发展研究

魏成龙 (主笔) 著
王华生 李仁君

中国经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

企业规模经济：企业购并与企业集团发展研究/魏成龙等著。

- 北京：中国经济出版社，1998. 10

(国有企业改革与发展研究丛书)

ISBN 7-5017-4413-0

I. 企… II. 魏… III. ①企业合并-研究 ②企业-规模-研究 IV. F271

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (98) 第 14635 号

责任编辑 刘一玲

联系电话 68319110

封面设计 高书精

*

中国经济出版社出版发行

(北京市百万庄北街3号)

邮编：100037

各地新华书店经销

北京市艺辉胶印厂印刷

850×1168 毫米 1/32 16.125 印张 390 千字

1999 年 1 月第 1 版 1999 年 2 月第 2 次印刷

*

ISBN 7-5017-4413-0/F·3371

定价：35.00 元

序

运用并购机制发展大型企业集团，提高企业的竞争优势，是当今世界经济发展的一大趋势。怎样以资本市场为纽带通过购并机制实现国有资产的战略改组，形成具有较强竞争力的跨地区、跨行业、跨所有制和跨国经营的大型企业集团，是我国加快国有企业改革，实现经济发展和社会全面进步的重要任务之一。魏成龙等同志所著的《企业规模经济——企业购并与企业集团发展研究》一书，对通过企业购并机制发展大型企业集团的理论和实践作了全面论述。

该书是在魏成龙同志的硕士论文“企业规模经济研究”的基础上，经过长时期的持续研究，并吸收了他主持的国家、省九五社科有关项目的成果而完成的。现在看来，他的这一选题是正确的，因为江泽民同志在十五大报告中已明确提出，要“以资本为纽带，通过市场形成具有较强竞争力的跨地区、跨行业、跨所有制和跨国经营的大型企业集团”，这算是该书的第一个特点。该书在界定了企业规模、企业规模经济的前提下，建立了企业规模增长模型、企业最优规模模型，分析了我国企业规模经济状况，得出了运用企业购并机制发展大型企业集团是我国高质量快速增长企业规模、提高企业规

模经济效益基本路径的结论，并介绍了企业购并和企业集团的运作、国外的最新发展和我国的发展趋势。因此，本书坚持了学以致用、理论联系实际的原则，这是第二个特点。第三个特点是，该书不仅吸收了马克思经济学的研究成果，运用了马克思主义的分析方法，而且大胆借鉴现代经济学的模型分析法，取得了良好的效果。

当然，这部著作也有许多不足之处，它毕竟是我国第一部从企业规模经济的角度分析企业购并和企业集团的学术专著。但我相信，本书的出版将有益于丰富我国企业经济的理论与实践。

周守正

一九九七年九月十六日于河南大学

前 言

“高质量地快速增长企业规模，提高企业规模经济效益”是任何一个政府宏观调控的目标之一，更是企业追求的永恒目标。在我国还处在计划经济向市场经济、传统经济向现代经济双重过渡的条件下，怎样实现这一目标尤其重要。为此，在我的硕士论文“企业规模经济研究”的基础上，经过多年的调查研究，并在好友王华生和李仁君二位同志的鼎力协助下，终把这方面的研究成果凝炼成书。本书包括以下三篇内容。

第一篇 企业规模经济论 针对什么是企业规模和企业规模经济，存在企业规模经济（不经济）的原因是什么，企业的最优规模如何确定及其变动趋势怎样，我国企业的规模经济状况如何，怎样才能从根本上实现增长方式的转变等问题，本篇研究了以下几个方面的内容。

1. 企业规模经济之谜。一方面从投入和产出两个方面界定了企业规模的涵义、衡量标准，并建立了企业规模增长模型，提出了我国企业实现增长方式转变的途径；另一方面从投入和产出两个方面界定了企业规模经济（不经济）的涵义，并分析了企业规模经济（不经济）的成因。

2. 企业最优规模模型。在界定了企业最优规模的涵

义、评述各种企业最优规模模型的基础上，分析了企业最优规模的确定与变动，并建立了企业规模效益模型。

3. 我国企业规模状况。在分析了我国最大工业企业的规模、分布、集中度、规模结构及其变动趋势的基础上，为我国高质量地快速增长企业规模提出了一般的发展思路。

4. 我国企业规模经济状况。在分析了我国最大工业企业规模利润和规模经济效益状况的基础上，提出了提高我国企业规模经济效益的一般方法。

5. 企业规模增长的路径。通过分析企业集团和企业并购的一般特征，得出了运用企业并购机制发展大型企业集团是我国高质量快速增长企业规模的主要路径的结论。

第二篇 企业购并论 既然企业购并机制是发展大型企业集团、实现企业规模高质量快速增长的主要路径之一，那么应怎样进行企业购并，国外企业购并的理论及实践如何，我国应怎样建立和运用购并机制？为此，本篇研究了以下几个方面的内容。

1. 企业购并的运作。主要分析了企业购并的内在机制、基础条件、形式与程序及被购并企业的价格等内容。

2. 西方企业购并的理论与实践。主要分析了西方企业购并的实践与影响，美、日、韩三国企业购并之比较，西方企业的购并理论等三个方面的内容。

3. 我国的企业购并与发展趋向。主要分析了我国企

业购并的产生、发展、现实障碍、促进我国企业购并顺利进行的政策措施和我国企业购并的发展趋向及需要注意的一些问题等内容。

第三篇 企业集团论 既然发展大型企业集团是我国企业高质量地快速增长企业规模、提高企业规模经济效益的路径之一，那么应怎样组建、运作企业集团，企业集团应怎样实施战略管理，国外是怎样发展大型企业集团的，我国应怎样培育大型企业集团？为此，本篇研究了以下几个方面的问题。

1. 企业集团的组建。主要分析了企业集团的组建机制和组建程序等内容。

2. 企业集团的运作。主要分析了企业集团的层次结构与联结纽带、企业集团的领导体制、企业集团及其成员关系和企业集团的内部利益关系等内容。

3. 企业集团的战略管理。主要分析了企业集团的发展战略、跨国经营战略、资本经营战略、技术创新战略、多元化经营战略和形象与文化战略等内容。

4. 外国企业集团发展比较分析。主要分析了发达国家和发展中国家的企业集团概况，国外企业集团形成条件、组织结构、管理体制和运行环境比较分析等内容。

5. 中国企业集团的发展趋势。主要分析了中国企业集团的产生与发展和中国企业集团的发展障碍与对策等内容。

本书是《我国运用企业购并机制发展大型企业集团

实践途径研究》课题的最终研究成果之一。该课题是国家社会科学“九五”规划项目，由我主持。在前期研究的基础上本书的写作前后历时一年多。对于我们的探索，我的硕士导师河南大学的周守正教授、博士生导师南开大学的蔡继明教授给予很大的关注和支持，但书中一切可能出现的观点错误，自当完全由笔者自己负责。

本书是分工协作，集体智慧的结晶。具体分工是：在我提出主题和大纲的基础上，经集体讨论形成详细写作提纲，然后由大家分工起草各部分初稿，由我在此基础上改写或修改，其后又经过一次集体讨论，对一些章节进行修改或改写，最后由我统一定稿。作为课题负责人和本书的主笔，我要对一切可能出现的理论或观点的错误负主要责任。

本书的另两位作者王华生和李仁君同志，在本书的理论思想形成、结构的设计、写作和对书稿的修改工作中都倾注了大量的心血，尤其是王华生同志，对本书的文字修改做出了重要的贡献。

初稿起草的分工情况是，魏成龙：第一篇的第1、2、3、4、5章；王华生：第二篇的第1、2、3章；李仁君：第三篇的第1、2、3、4、5章。

由于我们水平有限，不妥之处尚祈读者指正。

魏成龙

1997年6月26日

作者简介

魏成龙，男，1964年生，河南省杞县人。1981年至1994年相继在河南大学、武汉大学学习，并获得经济学学士和硕士学位，1996年入南开大学经济研究所攻读经济学博士学位。在全国各类报刊上发表了《交易与企业的性质》、《企业规模经济研究》等学术论文20多篇，公开出版了《市场经济学——微观分析与研究》、《现代企业管理》等著作5部，负责承担了多项国家级和省级社科项目，有3项成果荣获河南省应用社科奖。现为河南大学经贸学院改革与发展研究中心学术部主任。

王华生，男，1957年生，山东省茌平县人。1985年毕业于河南大学政治系。1987年以来，在全国各类报刊上发表《企业管理与我们的优势》、《股份制并未绕开所有制这一硬核》、《论管理与我国现代管理改革方向的抉择》等经济学、编辑学学术论文30多篇。参与编著《中国国情总览》大辞典和《政治经济学原理》等多部著作。现为河南大学学报编辑部副编审。

李仁君，男，1968年出生，河南博爱籍。1991年毕业于河南大学财金系，毕业后分配到开封内燃机电厂从事企业管理工作。1993年考入河南大学经济研究所攻读经济学硕士学位，1996年毕业后留校从事经济研究与教学工作。已发表论文数篇，承担和参与了多项国家及省社科研究项目。现为南开大学经济研究所博士研究生。

内容提要

本书在界定了企业规模、企业规模经济的前提下，建立了企业规模增长模型、企业最优规模模型，分析了我国企业规模经济状况，得出了运用企业并购机制发展大型企业集团是我国高质量快速增长企业规模、提高企业规模经济效益基本路径的结论，并着力介绍了企业并购和企业集团的运作、国外的最新发展和我国的发展趋势。

本书的读者对象是从事经济理论和实践的工作者、企业经营者、大专院校的研究生和高年级本科生。

目 录

第一篇 企业规模经济论

1. 企业规模经济之谜

- 1.1 企业规模 (1)
- 1.2 企业规模经济(不经济) (14)

2. 企业最优规模模型

- 2.1 企业最优规模的含义 (35)
- 2.2 各种企业最优规模模型评述 (35)
- 2.3 企业最优规模的确定与变动 (41)
- 2.4 企业规模效益模型 (44)

3. 我国企业规模状况

- 3.1 我国最大工业企业的规模 (49)
- 3.2 我国最大工业企业的分布 (50)
- 3.3 我国企业的集中度 (58)
- 3.4 我国工业企业规模结构及其变动趋势 (62)

4. 我国企业规模经济状况

- 4.1 我国企业规模利润 (87)
- 4.2 我国企业规模经济效益 (88)
- 4.3 我国交通设备制造业企业规模经济效益 (90)

5. 企业规模增长的路径

- 5.1 企业集团 (96)
- 5.2 企业购并 (122)

第二篇 企业购并论

1. 企业购并的运作

- 1.1 企业购并的内在机制 (141)
- 1.2 企业购并的基础条件 (157)
- 1.3 企业购并的形式与程序 (177)
- 1.4 被购并企业的价格 (199)

2. 西方企业购并的理论与实践

- 2.1 西方企业购并的实践与影响 (210)
- 2.2 美、日、韩三国企业购并之比较 (222)
- 2.3 西方的企业购并理论 (227)

3. 我国的企业购并与发展趋向

- 3.1 我国企业购并的产生与发展 (232)
- 3.2 我国企业购并的现实障碍 (237)
- 3.3 促进我国企业购并顺利进行的政策措施 (244)
- 3.4 我国企业购并的发展趋向及需要注意的一些问题 (254)

第三篇 企业集团论

1. 企业集团的组建

- 1.1 企业集团的组建机制 (263)
- 1.2 企业集团的组建程序 (270)

2. 企业集团的运作

- 2.1 企业集团的层次结构与联结纽带 (288)
- 2.2 企业集团的领导体制 (294)
- 2.3 企业集团及其成员关系 (301)
- 2.4 企业集团的内部利益关系 (306)

3. 企业集团的战略管理

- 3.1 企业集团的发展战略 (309)
- 3.2 企业集团的跨国经营战略 (317)
- 3.3 企业集团的资本经营战略 (326)

-
- 3.4 企业集团的技术创新战略 (331)
 - 3.5 企业集团的多元化经营战略 (337)
 - 3.6 企业集团的形象与文化战略 (346)

4. 外国企业集团发展比较分析

- 4.1 发达国家的企业集团概况 (351)
- 4.2 发展中国家的企业集团概况 (355)
- 4.3 国外企业集团形成条件的比较分析 (358)
- 4.4 国外企业集团组织结构的比较分析 (363)
- 4.5 国外企业集团管理体制的比较分析 (375)
- 4.6 国外企业集团的运行环境分析 (381)

5. 中国企业集团的发展趋势

- 5.1 中国企业集团的产生与发展 (392)
- 5.2 中国企业集团的发展障碍与对策 (403)

附录

- 表 1. 1995 年度中国 500 家最大工业企业排序 (413)
- 表 2. 1992 年中国 500 家最大工业企业规模利润排序 (430)
- 表 3. 1992 年行业 10 家最大工业企业规模利润排序 ... (451)
- 表 4. 1992 年地区 10 家最大工业企业规模利润排序 ... (466)
- 表 5. 1992 年行业 10 家最佳经济效益工业企业排序 ... (477)
- 表 6. 1992 年地区 10 家最佳经济效益工业企业排序 ... (488)
- 主要参考文献 (499)

第一篇 企业规模经济论

高质量地快速增长企业规模、提高企业的规模经济效益，既是各国政府宏观调控的目标之一，更是任何一个企业追求的永恒目标。那么究竟什么是企业规模和企业规模经济？存在企业规模经济（不经济）的原因是什么？企业的最优规模如何确定，变动趋势是什么？怎样提高企业规模经济效益，又怎样高质量地快速增长企业的规模？我国企业的规模经济状况如何，我国企业怎样才能从根本上实现增长方式的转变？本篇将对以上问题逐一作出回答。

1. 企业规模经济之谜

什么是企业规模，其衡量标准是什么，我国企业怎样实现规模增长方式的转变？什么是企业规模经济，为什么会存在企业规模经济（不经济）？本章试图解答以上诸方面的问题。

1.1 企业规模

1.1-1 企业规模的涵义

对于“企业规模”可以从企业投入和产出两个不同的角度来理解。^①

企业规模（I） 从企业投入的角度，可以把企业规模理解

^① 魏成龙：《企业规模经济研究》，《河南大学学报》，1996年增刊。

为企业内生产力诸因素的集约度，也即劳动、资本、土地等生产要素在企业内的集中程度。

劳动者的数量 在一定时期和特定条件下，企业内劳动者人数的多少既是衡量企业规模大小最简便、最直接的方法，也是衡量企业对社会贡献大小的重要指标之一。但是，由于不同的经济发展阶段，同一经济发展阶段的不同技术发展水平，同一规模水平的企业内劳动者的数量和素质不尽相同，再加上一些特殊因素，例如目前我国的国有企业普遍存在大量的富余人员，一些发达国家的“无人”工厂等，所以，不同条件下的企业劳动人数表示的企业规模水平，很难具有可比性。

机器设备的数量 一般情况下，同一类企业在相同条件下拥有的机器设备数量越多，其规模也就越大。例如汽车行业或家电行业，谁拥有的生产线越多，谁的规模也就越大。用此方法来衡量企业规模的大小简单方便，但是，它也有很大的局限性。一方面，不同行业的机器设备没有可比性；另一方面，同一行业的不同企业的机器设备的先进程度、利用率的大小各异。所以，用此方法表示的企业规模水平，也很难具有可比性。

土地面积 在相同条件下，企业拥有或占用的土地面积，也能反映企业的规模水平。但是，不同国家或地区、同一国家或地区的不同生产部门、同一部门的不同发展阶段企业拥有或占用土地面积所反映的企业规模，也不具有可比性。

资产总额 在一定时期和特定条件下，用企业拥有的资产总额来衡量企业规模的大小，能在不同程度上克服上述三种方法的缺陷，是从投入角度衡量企业规模大小的综合性指标，因此，它常被用来分析比较企业的规模水平。但是，由于企业的资产利用率和资产负债率各异，所以，用资产总额来衡量企业生产经营规模水平也有很大的局限性。