



教育部哲学社会科学研究重大课题攻关项目

中  
石  
題

# 中国企业集团成长与重组研究

RESEARCH ON THE GROWTH  
AND RESTRUCTURING OF  
CHINESE BUSINESS GROUPS

蓝海林

等著



经济科学出版社  
Economic Science Press

教育部哲学社会科学研究重大课题攻关项目 中国  
课题

# 中国企业集团成长与重组研究

RESEARCH ON THE GROWTH  
AND RESTRUCTURING OF  
CHINESE BUSINESS GROUPS

蓝海林  
等著

 经济科学出版社  
Economic Science Press

图书在版编目 (CIP) 数据

中国企业集团成长与重组研究/蓝海林等著. —北京:  
经济科学出版社, 2013. 12

(教育部哲学社会科学研究重大课题攻关项目)

ISBN 978 - 7 - 5141 - 3931 - 0

I. ①中… II. ①蓝… III. ①企业集团 - 经济发展 -  
研究 - 中国 IV. ①F279.244

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 257455 号

责任编辑: 袁 激

责任校对: 徐领柱

版式设计: 齐 本

责任印制: 邱 天



中国企业集团成长与重组研究

蓝海林 等著

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

总编辑部电话: 010 - 88191217 发行部电话: 010 - 88191522

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

天猫网店: 经济科学出版社旗舰店

网址: [http: //jjkxcs. tmall. com](http://jjkxcs.tmall.com)

北京季蜂印刷有限公司印装

787 × 1092 16 开 22.25 印张 430000 字

2013 年 12 月第 1 版 2013 年 12 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 3931 - 0 定价: 56.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换。电话: 010 - 88191502)

(版权所有 翻印必究)

经世济世

继往开来

贺教育部

重大项目

成果丰硕

李延村  有八

## 课题组主要成员

蓝海林	宋铁波	黄嫚丽	叶广宇
曾 萍	张 平	李卫宁	乐 琦
吴小节	汪秀琼	王 成	

## 编审委员会成员

主 任	孔和平	罗志荣			
委 员	郭兆旭	吕 萍	唐俊南	安 远	
	文远怀	张 虹	谢 锐	解 丹	
	刘 茜				

# 总 序

哲学社会科学是人们认识世界、改造世界的重要工具，是推动历史发展和社会进步的重要力量。哲学社会科学的研究能力和成果，是综合国力的重要组成部分，哲学社会科学的发展水平，体现着一个国家和民族的思维能力、精神状态和文明素质。一个民族要屹立于世界民族之林，不能没有哲学社会科学的熏陶和滋养；一个国家要在国际综合国力竞争中赢得优势，不能没有包括哲学社会科学在内的“软实力”的强大和支撑。

近年来，党和国家高度重视哲学社会科学的繁荣发展。江泽民同志多次强调哲学社会科学在建设中国特色社会主义事业中的重要作用，提出哲学社会科学与自然科学“四个同样重要”、“五个高度重视”、“两个不可替代”等重要思想论断。党的十六大以来，以胡锦涛同志为总书记的党中央始终坚持把哲学社会科学放在十分重要的战略位置，就繁荣发展哲学社会科学做出了一系列重大部署，采取了一系列重大举措。2004年，中共中央下发《关于进一步繁荣发展哲学社会科学的意见》，明确了新世纪繁荣发展哲学社会科学的指导方针、总体目标和主要任务。党的十七大报告明确指出：“繁荣发展哲学社会科学，推进学科体系、学术观点、科研方法创新，鼓励哲学社会科学界为党和人民事业发挥思想库作用，推动我国哲学社会科学优秀成果和优秀人才走向世界。”这是党中央在新的历史时期、新的历史阶段为全面建设小康社会，加快推进社会主义现代化建设，实现中华民族伟大复兴提出的重大战略目标和任务，为进一步繁荣发展哲学社会科学指明了方向，提供了根本保证和强大动力。

高校是我国哲学社会科学事业的主力军。改革开放以来，在党中央的坚强领导下，高校哲学社会科学抓住前所未有的发展机遇，紧紧围绕党和国家工作大局，坚持正确的政治方向，贯彻“双百”方针，以发展为主题，以改革为动力，以理论创新为主导，以方法创新为突破口，发扬理论联系实际学风，弘扬求真务实精神，立足创新、提高质量，高校哲学社会科学事业实现了跨越式发展，呈现空前繁荣的发展局面。广大高校哲学社会科学工作者以饱满的热情积极参与马克思主义理论研究和建设工程，大力推进具有中国特色、中国风格、中国气派的哲学社会科学学科体系和教材体系建设，为推进马克思主义中国化，推动理论创新，服务党和国家的政策决策，为弘扬优秀传统文化，培育民族精神，为培养社会主义合格建设者和可靠接班人，做出了不可磨灭的重要贡献。

自2003年始，教育部正式启动了哲学社会科学研究重大课题攻关项目计划。这是教育部促进高校哲学社会科学繁荣发展的一项重大举措，也是教育部实施“高校哲学社会科学繁荣计划”的一项重要内容。重大攻关项目采取招投标的组织方式，按照“公平竞争，择优立项，严格管理，铸造精品”的要求进行，每年评审立项约40个项目，每个项目资助30万~80万元。项目研究实行首席专家负责制，鼓励跨学科、跨学校、跨地区的联合研究，鼓励吸收国内外专家共同参加课题组研究工作。几年来，重大攻关项目以解决国家经济建设和社会发展过程中具有前瞻性、战略性、全局性的重大理论和实际问题为主攻方向，以提升为党和政府咨询决策服务能力和推动哲学社会科学发展为战略目标，集合高校优秀研究团队和顶尖人才，团结协作，联合攻关，产出了一批标志性研究成果，壮大了科研人才队伍，有效提升了高校哲学社会科学整体实力。国务委员刘延东同志为此做出重要批示，指出重大攻关项目有效调动各方面的积极性，产生了一批重要成果，影响广泛，成效显著；要总结经验，再接再厉，紧密服务国家需求，更好地优化资源，突出重点，多出精品，多出人才，为经济社会发展做出新的贡献。这个重要批示，既充分肯定了重大攻关项目取得的优异成绩，又对重大攻关项目提出了明确的指导意见和殷切希望。

作为教育部社科研究项目的重中之重，我们始终秉持以管理创新

服务学术创新的理念，坚持科学管理、民主管理、依法管理，切实增强服务意识，不断创新管理模式，健全管理制度，加强对重大攻关项目的选题遴选、评审立项、组织开题、中期检查到最终成果鉴定的全过程管理，逐渐探索并形成一套成熟的、符合学术研究规律的管理办法，努力将重大攻关项目打造成学术精品工程。我们将项目最终成果汇编成“教育部哲学社会科学研究重大课题攻关项目成果文库”统一组织出版。经济科学出版社倾全社之力，精心组织编辑力量，努力铸造出版精品。国学大师季羨林先生欣然题词：“经时济世 继往开来——贺教育部重大攻关项目成果出版”；欧阳中石先生题写了“教育部哲学社会科学研究重大课题攻关项目”的书名，充分体现了他们对繁荣发展高校哲学社会科学的深切勉励和由衷期望。

创新是哲学社会科学研究的灵魂，是推动高校哲学社会科学研究不断深化的不竭动力。我们正处在一个伟大的时代，建设有中国特色的哲学社会科学是历史的呼唤，时代的强音，是推进中国特色社会主义事业的迫切要求。我们要不断增强使命感和责任感，立足新实践，适应新要求，始终坚持以马克思主义为指导，深入贯彻落实科学发展观，以构建具有中国特色社会主义哲学社会科学为己任，振奋精神，开拓进取，以改革创新精神，大力推进高校哲学社会科学繁荣发展，为全面建设小康社会，构建社会主义和谐社会，促进社会主义文化大发展大繁荣贡献更大的力量。

**教育部社会科学司**

# 摘要

本书所反映的是教育部哲学社会科学重大课题攻关项目“全球化条件下中国企业集团成长与重组研究”（项目编号 04JZD0018）的主要研究成果。该项目是在中国经济转型的特定历史阶段，以中国“入世”所带来的经济全球化影响为背景，以中国企业集团的成长和重组行为为对象，以提升中国企业集团国际竞争力为目的而展开的一项研究。该研究的主要目标是研究中国企业集团成长与重组行为的特点和规律，揭示中国企业集团提升国际竞争力的目标、优势、路径和战略选择，推动更多的中国企业集团提升国际竞争力和迈向“世界级企业”。

为了有效地实现项目的研究目的和目标，本书将对中国企业集团成长与重组的研究尽可能嵌入在中国情境之中，从而使这项对中国企业集团战略行为的研究能够反映中外企业所处情境的差异，尤其是制度环境的特殊性；能够体现经济转型过程中制度变迁与企业战略行为之间的共同演进；能够考虑经济全球化对中国经济、市场和企业的影响；能够有助于推动和指导中国企业提升国际竞争力。我们在依据“结构—行为—绩效”范式建立总体研究框架的基础上，选择了情境嵌入、制度基础、共同演化、内外整合和关注例外的研究视角，整合和使用了多种研究方法，包括文献研究、理论研究与建模、比较研究、历史研究、案例研究、问卷调查的实证研究以及二手数据库建设与实证研究等方法。通过历时九年的研究，笔者围绕在全球化条件下如何提升中国企业，尤其是企业集团的国际竞争力这个核心，对企业成长与重组战略、中国企业所处情境的独特性、中国企业集团的

性质和特点、中国企业的国际竞争力的来源等若干领域进行了广泛的文献和实证研究。由于结构和篇幅的限制,本书主要包括以下四个方面的内容。

第一,经济全球化及中国经济转型交互影响和共同演化是中国企业经营环境变化的主要动力和中国企业经营环境独特性的主要来源。对于经济全球化趋势和全球化战略内容的分析,本书明确了全球化条件下提升国际竞争力的具体内涵,包括世界级企业的概念;对于中国经济转型交互影响和共同演化的分析,我们决定将经济全球化的影响与中国经济体制改革的滞后作为项目研究的主要背景特征,将国内市场分割性作为影响中国企业集团在全球化条件下提升国际竞争力的主要情境变量。本书的第二章和第三章的内容反映了这一方面的研究成果。

第二,中国企业集团的产生与发展是中国经济转型过程中的一种特殊的制度选择和安排。对于中国企业集团的产生、成长和重组战略演化的研究,我们对研究对象——企业集团的概念有了新的认识,并且建议放弃在现在的含义上继续使用这个概念;我们证实了中国企业集团的战略行为,尤其是对成长与重组战略选择行为受到中国情境和企业自身特征的交互影响,这种交互影响需要从多种理论和研究视角加以解释。在此基础上,我们构建了一个能够整合中国情境、企业特征和从多个理论视角解释中国企业集团战略行为特点的概念框架。本书的第四章、第五章、第六章和第七章内容分别反映了上述方面的研究成果。

第三,基于全球化影响下中国企业国家特定优势和企业特定优势演化的分析,研究中国企业提升国际竞争力的目标、优势、路径和战略选择。在分析经济全球化条件下中国企业集团所面临的挑战和自身条件的基础上,我们认为中国企业集团的成长和重组应该以提升主业国际竞争力或者发展世界级企业为现阶段的主要目标;考虑到入世以后中国国家特定优势的变化,我们认为集中资源、整合国内市场,是发挥国家特定优势和建立企业特定优势的有效战略;考虑到中国要素成本、市场规模和国内市场的特点,“先做中国第一、再做世界第一”应该是中国企业提升国际竞争力的主要路径。本书第八章、第九章和

第十章的内容分别反映了上述领域的研究进展和成果。

第四,面对经济全球化的影响和中国经济转型的滞后,尤其是市场分割性的制约,中国企业,尤其是中国企业集团依据自身的条件做出了各种战略选择。基于前述的理论和大量的案例分析,我们对中国企业在应对经济全球化和市场分割性影响上的各种可能的战略选择进行了分析,构建了一个描述新形势下中国企业战略选择的四方格矩阵模型。通过这种分析可以发现,有效推动更多中国企业,尤其是企业集团实施横向整合和提升国际竞争力,需要企业的战略改变,但是更需要政府的制度创新。我们在总结前述研究的基础上提出中国需要围绕如何推动企业做强或者提升国际竞争力实施新一轮的经济体制改革。本书的第十一章和第十二章将集中反映这个部分的研究工作和相关的研究成果。

相对于其他有关中国企业,尤其是企业集团成长和重组战略的研究工作来说,本研究的理论贡献和创新主要表现在以下四个方面:

第一,研究视角及方法上的理论贡献。我们基于对中国情境的分析,提出研究全球化条件下中国企业,尤其是企业集团的战略行为需要以情境嵌入视角为基础,整合共同动态演化、国内外市场整合和关注例外的视角及方法,并且构建了一个研究转型期中国企业战略选择行为的方法体系。这在一定程度上为国内外其他学者有效开展中国企业战略行为研究提供了研究视角与方法上的支持。

第二,情境理论化创新。近年来中国管理学科一直将情境理论化作为实现重大理论创新的突破口。在对中国企业集团成长和重组战略展开情境嵌入式研究的过程中,我们围绕着如何实现情境理论化进行了方法论方面的研究,明确了“情境”的概念、情境选择的要求和情境理论化的方法。在此基础上,首次提出市场分割性是新形势下深刻影响中国企业战略行为最直接和最重要的情境特征,市场分割性的情境效应在我们的若干案例与实证研究中获得了验证与支持。

第三,理论模型构建方面的创新。基于推动中国企业提升国际竞争力的目的,我们将经济全球化和国内市场分割性作为入世后影响中国企业战略选择的主要情境变量,揭示中国企业在应对上述两个变量影响中采取各种可能的战略选择。首先,在经济全球化的影响下,根

据自己的资源、能力，一部分企业选择的应对战略是行业集中战略，而另一部分企业则选择了行业多元化战略。其次，在国内市场分割性的影响下，根据自己的资源、能力，其中一部分企业选择的应对战略是投资本地化，而另一部分企业则选择了市场多元化。整合上述两个方面的分析，我们构建了关于新形势下中国企业战略选择的四方格矩阵模型。这个描述性的模型不仅可以为中国企业在新形势下的战略选择提供指导，更主要的是为政策制定者优化中国企业战略行为的环境提供了决策的依据。为什么在经济全球化影响下外国企业的战略行为和中国企业之间的战略行为存在着如此巨大的差异呢？我们在文献和案例研究的基础上，运用市场基础观和资源基础观的理论解释了中国情境特征（包括转型经济、新兴市场、制度环境差异性和经营环境动态化等）对中国企业战略行为的影响，以此解释中外企业战略行为上的差异；运用资源基础观和制度基础观的理论解释了中国企业自身特征（包括制度地位、资源能力和管理传统等）对中国企业战略行为的影响，以此解释在相同情境下中国企业在战略行为上的差异；运用企业高层管理团队、企业家和公司治理理论解释了中国杰出企业的（超越情境和企业特征制约）战略行为。在此基础上，我们构建了一个整合情境和企业特征解释中国企业战略行为的概念框架。

第四，其他的知识发现与创新。我们通过多项案例与实证研究，还获得了一系列的知识发现与创新性成果，最重要的包括：企业集团的概念演化；不同时期中国企业集团行业多元化、结构与绩效的关系；中国企业集团国际化战略与绩效的关系；市场分割条件下的中国企业集团地域多元化的进入方式与管理模式；中国企业集团并购后的控制与整合机制等。

作为教育部哲学社会科学重大攻关项目的成果形式，编辑和出版本书的主要目的不仅是呈现研究成果，而是促进研究成果的传播和应用。我们希望通过本书告诉中国企业战略管理者，在经济全球化的影响下，整合国内市场是中国企业提升主业国际竞争力的有效战略；在实施这个战略的过程中，中国企业必须将国内市场分割性作为重要的情境特征，并且通过战略和管理模式上的调整去克服国内市场分割性的制约。我们更希望通过本书告诉中国的政策制定者们，新形势下推

动中国企业提升国际竞争力的关键就在于如何尽快地为企业有效实施上述战略所需要的制度环境，因此，中国政府应迅速进行新一轮的经济体制改革，从根本上减少国内市场分割性对中国企业提升国际竞争力的制约。

# Abstract

This book presents the findings of “A Study of the Growth and Restructuring of Chinese Business Groups Within the Context of Globalization” (No. 04JZD0018), a key project sponsored by the Ministry of Education of China for Philosophy and Social Science Research. Against the background of China’s economic transformation and worldwide economic globalization, the project attempted to investigate the growth and restructuring of Chinese business groups in the hope of helping them enhance international competitiveness. The primary objectives included exploring the characteristics and laws of Chinese business groups’ growth and restructuring, examining their goals, advantages, paths, and strategic choices in the course of improving international competitiveness, assisting more Chinese business groups in boosting their international competitiveness and striving to become world-class firms.

To achieve the objectives, the researchers endeavored to embed the research in the Chinese contexts. Based on the contextualization, it was hoped that the research would reflect the different environment in which Chinese firms operate from their foreign counterparts, especially the institutional environment, reveal the co-evolution of institutional change and corporate strategic behavior in the process of China’s economic transformation, take into account the impact of economic globalization on Chinese economy, markets and firms, and guide Chinese firms in enhancing international competitiveness.

The overall framework of the research was based on the paradigm of “Structure – Conduct – Performance”. The researchers adopted such theories and perspectives as embeddedness, institutional-based view, co-evolution, integration of internal and external contexts, and exceptional concern. Research methodologies included literature research, theoretical research and modeling, comparative research, historical research, case study, questionnaire survey, secondary database construction, and empirical research. In the nine years’ endeavor, the researchers engaged in a wide range of litera-

ture review and empirical investigations concerning strategies of company growth and restructuring, uniqueness of China's business environment, qualities and traits of Chinese business groups, sources of Chinese firms' international competitiveness, etc. All the work was intended to address the central issue: how to improve Chinese enterprises in the era of economic globalization, especially their international competitiveness? For simplicity, the authors will be on a description of four major findings of the research.

First, economic globalization and its interaction and co-evolution with China's economic transformation are the principal drivers of operation environment change for Chinese enterprises, and provide a major source for the uniqueness of the operation environment. In the analysis of the trend of economic globalization and firm global strategy, we explain what is meant by enhancing international competitiveness within the context of globalization, including the definition of world-class enterprises. While examining the interaction and co-evolution of economic globalization with China's economic transformation, we view the impact of economic globalization and the lag of China's economic reform as the backdrop of the research. Also, we take the fragmentedness of China's domestic market as a contextual variable that affects Chinese business groups' effort to improve international competitiveness in the milieu of globalization. Relevant research findings are presented in Chapters 2 and 3.

Second, the emergence and development of Chinese business groups results from a special institutional selection and arrangement in the course of China's economic transformation. In studying the birth, growth and restructuring of Chinese business groups, we develop a re-conception of business groups, and recommend quitting using the term in its traditional sense. We confirm that the strategic behavior of Chinese business groups, especially their strategic choice concerning growth and restructuring, is affected by the interaction between China's broad environment and firms' specific characteristics, which needs to be studied through multiple theories and perspectives. On this basis, we construct a conceptual framework that presents strategic behaviors of Chinese business groups from multiple theoretical perspectives by integrating Chinese contexts and company characteristics. The findings are available in Chapters 4 through 7.

Third, through an analysis of the country-specific and firm-specific advantages that Chinese enterprises enjoy in the era of globalization, the research investigates the goals, advantages, paths and strategic choice of the enterprises in their effort to improve international competitiveness. An examination of the challenges faced by Chinese business groups and their own endowments suggests that Chinese business groups should

aim at improving the international competitiveness of their dominant businesses or blooming into world-class firms at their current phase of growth and restructuring. Considering the change in China's country-specific advantages after joining the WTO, we believe that resource concentration and domestic market integration are viable strategies for utilizing country-specific advantages and building firm-specific advantages. Given factor costs, market size and characteristics in China, it will be a major path for Chinese firms to improve their international competitiveness to be No. 1 first in China and then in the world. The findings are presented in Chapters 8 through 10.

Fourth, due to the impact of economic globalization, the lag of China's economic reform, and the fragmentedness of the Chinese market in particular, Chinese enterprises, especially Chinese business groups, have made various strategic choices according to their own conditions. Based on the aforementioned theories and abundant case analysis, we examine various possible strategic choices available to Chinese enterprises in response to economic globalization and market fragmentedness, and construct a four-cell matrix that captures the strategic choices of Chinese enterprises in the new context. Analysis demonstrates that strategic shifts by firms, and, more importantly, institutional innovation by the government, will offer impetus for more Chinese enterprises, especially business groups, to enhance their international competitiveness through horizontal integration. Therefore, we propose that China need to launch a new round of economic reform to help firms grow strong or enhance international competitiveness. Relevant research and findings are presented in Chapters 11 and 12.

The present research has made the following four theoretical contributions as compared with previous research of its kind.

The first is concerned with research perspectives and methodology. Through an inspection of the Chinese context, we propose that the study of the strategic behaviors that Chinese firms, especially business groups, exhibit in the milieu of globalization need to be based on the perspective of context-embeddedness, implemented by dynamic co-evolution, integration of domestic and foreign markets, and exceptional concern. By so doing, we have developed a system of methodology addressing Chinese firms' strategic choice during the economic transformation. This will, to some extent, provide reference for other researchers at home and abroad who study the strategic behavior of Chinese firms.

The second contribution lies in the innovation of context theorization. In recent years, Chinese scholars of management science have been viewing context theorization