

我国中小企业国际化成长相关因素的实证分析

廖蔚雯

(中南大学商学院, 湖南长沙, 410083)

摘要: 选取深圳证券交易所中小企业 71 家上市公司为样本, 考察了我国中小企业国际化成长的影响因素。研究结果显示我国中小企业国际化成长与企业创业时间无关, 与企业高管层的国际化知识经验水平及企业外资背景正相关, 与企业资本/劳动比率和技术水平负相关。劳动密集型企业的国际化进程要优于资本密集型和高技术型企业。我国中小企业应提升高管层的国际化知识和经验水平, 充分发挥“新生学习优势”, 从国际化的过程中增强对国际市场机会的判断和利用能力; 同时, 利用外资开展内向国际化, 是提高外向国际化水平的有效途径。

关键词: 企业国际化理论; 中小企业; 国际创业; 相关分析

中图分类号: F270

文献标识码: A

文章编号: 1672-3104(2008)06-0796-05

经济全球化中, 中小企业的作用和影响力正在提升。OECD 的研究表明, 目前全球制成品出口中有 25%~35%来自小企业, 25%的制造业小企业跨国经营业务收入占到总营业收入的 10%~40%^[1]。在我国, 中小企业的数量已占企业总量 99.3%, 出口总额的 62.3%由中小企业创造。中小企业的国际化成长对我国经济的开放水平和国际化程度有重要影响。我国中小企业国际化成长呈现何种形态? 有哪些因素与中小企业的国际化进程相关? 探讨以上问题对于我国中小企业的国际化发展具有重要意义。

一、理论回顾和研究假设

(一) 企业创业时间与国际化

传统国际化理论以上世纪 70 年代瑞典学者 Jan Johanson & Jan-Erik Vahlne 提出的 Uppsala 模型为代表, 认为国际化是渐进的、阶段式的学习过程。国际化的时机和方式取决于企业对国际市场环境的熟悉程度和风险承受能力。因此, 企业必须有一个较长时间的知识和经验积累过程才能进入高级国际化阶段。

“渐进”式国际化理论近年来从不同角度遭到了置疑和批判。许多学者认为, 该理论不能充分解释市场全球化条件下的中小企业国际化行为。与传统理论主张的“先国内后国际”、“风险最小”原则违背, 绕过国内经营直接面向国际市场的“天生全球化企业”(Born

Globals)、“国际新创企业”(International New Ventures)、“快速出口商”(Instant Exporters)正大量涌现。这类快速国际化行为被称为“国际创业”(International Entrepreneurship)。例如, 一项对澳大利亚出口企业的研究表明, 在澳大利亚高附加值制成品的出口中, 天生全球化企业占 20%的份额, 这类企业平均发展历史为 14 年, 但平均自企业创设 2 年后, 出口收入就占总收入的 76%^[2]。国内研究也显示, 除了渐进式国际化以外, 还有“跳跃式”国际化, 如许多温州民营企业都自创立开始就直接面向国际市场^[3]。这表明中小企业存在独特的国际化模式——“跳跃”式的国际创业, 而这并不仅是近年来贸易全球化和科技发展(尤其是通讯和交通方面)的结果。

此外, 由于新创企业具有“新生学习优势”(learning advantage of newness), 即在新环境中的快速学习能力使它们具有创造知识的优势, 这种优势反过来又支持和促进了新创企业的国际化进程, 所以, 从事国际商务活动不再仅被看作是企业发展到一定阶段的结果, 而是形成竞争优势的来源和实现价值创造的条件^[4]。如果企业先立足于国内市场再寻求国际发展, 往往须克服以国内市场为导向的战略模式带来的狭隘性, 而这种狭隘性正是企业国际化发展的障碍。从这一点来看, 企业越早进行国际化, 就越易克服国际化的障碍^[5]。

假设 1: 中小企业国际化进程与企业创业时间无关。

收稿日期: 2008-10-22

基金项目: 湖南省哲学社会科学成果评审委员会立项课题(0822001C); 中南大学人文社科基金立项课题

作者简介: 廖蔚雯(1972-), 女, 湖南长沙人, 中南大学商学院讲师, 管理科学与工程专业博士研究生, 主要研究方向: 产业集群, 国际创业。

(二) 企业知识和经验因素与国际化

考察传统的国际化理论不难发现, 渐进是为了规避国际化风险, 实质在于获得国际化经营必需的知识 and 经验。Jan Johanson & Jan-Erik Vahine 在近期论文中强调了 Uppasala 模型中关于知识、经验和机会对于国际化的正面影响的论点^[6], 强调“经验知识的一个重要方面是它提供了感知和构建机会的框架”^[7]。渐进国际化过程包括感知、寻找、发现、识别、获得和利用国际市场机会, 而机会正是国际创业的重要动机。因此, 国际化时机和方式的选择, 实质是基于寻求国际市场知识和机会的战略决策。如果企业从创设之初就具有识别、利用国际市场机会的能力, 拥有国际化经营所必需的知识和本要素, 那么快速国际化乃至国际创业就成为可能。

企业高管层是企业战略的制订者。高管层的国际化知识和经验一方面决定了企业国际经营战略的管理能力, 另一方面也决定企业对国际市场机会的感知、识别和利用能力。国外研究发现, 当创业者本人或其创业团队创业之前就有国外生活或工作经历时, 企业能更快速地进入国际市场或者进行国际投资。当创业者或其管理团队拥有更丰富的国际化知识时, 企业会较早探求国际创业机会。创业者或其团队较强的知识吸收能力使企业倾向于积累国外市场知识, 这些知识积累降低了国外经营的风险, 增大了进入国际市场的可能性, 增加了进行国际投资的砝码^[8]。Sambharya(1996)发现高管团队的海外经历与企业的国际化进程正相关, 团队海外经历均值越高, 企业越有可能进行国际化运作, 成功的概率也越大^[9]。

假设 2: 中小企业国际化进程与企业高管层的国际化知识与经验水平正相关。

(三) 企业资本、技术和劳动要素与国际化

根据国家统计局和中国中小企业国际合作协会 2007 年 1 月共同发布的“中小企业出口额最大 500 家”名单, 高新技术和外资背景是高出口型中小企业的特征。高科技企业在中小企业出口额最大 500 家中占据主导地位。然而, 从国内已有的研究来看, 影响我国外商投资的主要因素是比较优势。具有明显比较优势的劳动密集型行业, 或者资本密集型行业的劳动密集型加工环节是外商投资优先选择的领域^[10]。资本、技术和劳动这三种要素的密集程度与我国中小企业国际化进程到底是正相关还是负相关, 还待研究揭示。

假设 3: 外资背景与中小企业国际化进程正相关。

假设 4: 资本、技术和劳动要素丰裕程度与中小企业国际化进程相关。

(四) 企业家精神及其他因素与国际化

强烈的企业家精神、企业家积极的国际化思想倾向(international mindset)会加快企业国际化进程^{[11][12]}。地域和人文环境因素也在一定程度上影响中小企业国际化成长^[13]。

由于研究时间和条件所限, 本次研究对企业家因素暂不做实证分析; 对于地域因素, 拟从企业地理分布方面做一个大致的考察。

二、研究方法：样本和变量选取

(一) 样本选取

以深圳证券交易所中小企业板上市公司为样本选取来源。截至 2007 年 2 月 25 日, 中小企业板共有上市公司 116 家。考虑到服务业的行业差异, 剔除属于建筑、装饰装修、商业经纪与代理、零售、旅游、交通运输服务、电信和其他计算机应用服务的 20 家公司, 从余下的 96 家公司中按照 2003 年企业分类标准进行筛选, 最终样本量为 71 家。统计数据来源于上市公司年报、招股说明书、公司网站和万方数据资源系统。使用 SPSS13.0 作为统计分析工具。

(二) 变量选取

衡量企业国际化进程的指标有国际销售比率、国际生产比率、国际资产比率和国际利润比率。本次研究取国际销售比率为衡量中小企业国际化进程的指标, 以企业 2005 年外销收入(直接出口)占主营业务收入的比值代表变量 V1。

变量 V2 为企业创业时间, 指企业成立至 2005 年的发展年限。包括两种情况: 一是新设登记的股份公司, 自登记之时起算; 二是变更登记的股份公司, 我国税法明确规定, 变更登记的企业不算新企业, 因此这类企业的创业时间追溯到企业前身的成立时间。

变量 V3 为高管层的国际化知识和经验。V2 与三方面背景相关: 一是海外教育和工作经历; 二是在国内外企的工作经历; 三是从事其他国际商务工作的经历。高管层在以往研究中一般被界定为董事长、总经理、董事、独立董事、监事、副总经理、董秘和财务总监(具体应以上市公司信息披露为准)。但国内有实证研究发现, 独立董事和监事对企业战略决策的独立性、充分性和公正性难以保证, 对企业经营的影响非常有限^{[14][15][16]}, 因此本次研究剔除独立董事和监事的因素来评价高管层的国际化知识背景。考虑到中小企业的董事长和总经理往往为创业者本人(样本观测结果也证明了这点), 对企业战略决策起着关键作用,

评价价值分3级:

0—弱: 高管层无国际化经营知识和经验;

1—中: 董事长/总经理或者其他高管成员, 两方中有一方具有国际化经营知识和经验;

2—强: 董事长/总经理或者其他高管成员, 两方均具有国际化经营知识和经验。

变量 V4 为企业的外资背景, 界定为是否具有境外法人股东, 以及是否具有外资企业的历史。企业的外资背景一方面体现了行业的差异性, 即企业是否处于我国具有比较优势的产业, 从而使企业能够利用国际市场的机会更多, 也更容易; 另一方面也反映企业是否具有接近和获得国际市场机会的先天资源和能力。外资对我国企业的重要贡献之一就是带来了国际市场的销售渠道。

变量 V5——企业资本/劳动比率, 以企业总资产/企业职工人数计算得出, 比率越大表明企业人均拥有资本量越多, 企业越具有资本密集型行业特征, 反之则越有可能具有劳动密集型行业特征。

变量 V6——企业技术人员比例, 衡量企业技术水平, 比例越大表明企业技术水平越高。

V5 和 V6 作为反映中小企业资本、技术和劳动要素相对丰裕程度的指标, 体现企业在资本密集型、劳动密集型和技术密集型企业中属于何种类型。

三、分析结果

(一) 总体描述

从创业时间来看, 71 家企业平均为 9.5 年, 60% 的企业发展历史不超过 10 年(见图 1)。如果将 10 年作为划分新老企业的时间标准, 将 25% 的外销收入比例作为划分本地企业和国际企业的标准, 中小企业可以划分为四类: 本地新企业、本地老企业、国际新企业和国际老企业^[17]。统计结果显示, 样本企业中比例最多的是本地新企业, 共 38 家, 占 53%; 其次是本地

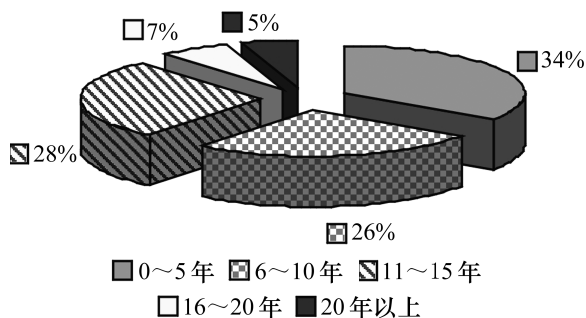


图1 中小企业创业时间

老企业, 16 家, 占 22.5%; 国际新企业 9 家, 占样本总量的 12.7%; 国际老企业 8 家, 占 11.3%(见表 1)。这说明我国中小企业中国际新创企业的比例并不多, 大多数中小企业仍处于国内创业、国内经营阶段。

表1 中小企业类型

企业类型	新企业	老企业
国际企业	9	8
本地企业	38	16

从外销收入来看, 样本企业平均外销收入比例为 19.3%。18% 的企业(共 13 家)外销收入已占到主营业务收入的 50% 以上(如表 2)。45 家企业已有直接出口, 占样本总量 63%, 这部分企业的平均外销收入比例为 29.79%, 平均总资产 6.11 亿元, 平均主营业务收入 5.03 亿元, 企业职工平均人数为 1076 人, 平均技术人员比例 17.95%, 平均发展历史 9.93 年。耐人寻味的是, 这 46 家企业总资产和主营业务收入指标的均值都超过了我国 2003 年的工业类中小企业标准, 平均职工人数虽在我国的 2000 人标准之内, 但也超过了国际上一般都规定在 500 人以下的标准。这一方面反映了我国出口能力强、国际化水平高的中小企业实际上是“小企业中的大企业”, 另一方面也折射出我国现行中小企业标准确实存在计量指标偏大的问题。

表2 中小企业外销收入比例

外销收入比例	企业数量(家)	百分比
无直接出口	26	36.6
0<外销比例<25%	28	39.4
25%≤外销比例<50%	4	5.6
外销比例≥50%	13	18.3
Total	71	100.0

从企业高管层的国际化知识与经验来看, 高管层具有国际化知识和经验的企业共 39 家, 占样本总量的 54.9%, 其中 23.9% 的企业高管层具有较强的国际化知识和经验水平; 高管层没有国际化背景的企业共 32 家, 占 45.1%。这说明超过半数的中小企业高管层还是具有一定的国际化知识和经验水平, 但弱背景的企业比例仍然较大(见表 3)。进一步对不同背景下企业的外销收入比例进行方差分析, 得出 F 值为 16.227, P 值为 0.000, 这证明了高管层不同的国际化知识和经验背景下, 中小企业外销收入比例存在明显差异。从外资背景来看, 71 家样本企业中仅有 11 家具有外资背景,

但该部分企业的平均外销收入比例达 57.52%；不具外资背景的 60 家企业平均外销收入比例为 12.29%，这一数值甚至低于总体平均水平。进行 T 检验可得，t 值为-3.707，P 值为 0.003。这说明有外资背景的中小企业出口能力明显优于无外资背景的中小企业，外资企业对我国出口的贡献率在此又得到了证实。

表 3 中小企业高管层国际化知识和经验

高管层国际化知识和经验	平均外销收入比例	企业数量	百分比
弱	3.63%	32	45.1
中	21.98%	22	31.0
强	45.33%	17	23.9
合计		71	100.0

从企业地理分布来看，以浙江、广东、江苏三省中小板企业最多，占到样本总量的 56.3%(见表 4)。而浙江、广东珠三角地区、江苏环太湖地区正是我国经济开放度较高、产业集群发达的地区。仅从企业选址来看，有 31 家企业位于各类工业园区内，占企业总数的 43.7%。其中广东的 14 家企业中有 10 家来自工业园区。可见，工业园区和产业集群正在为我国中小企业创造着成长的空间。

(二) 相关性检验

V1 与其他变量的相关性检验如表 5 所示。

表 4 中小板企业地区分布

地区	浙江	广东	江苏	山东	湖南	安徽
数量	16	14	10	6	4	4
地区	上海	北京	河北	福建	陕西	贵州
数量	3	3	2	2	2	1
地区	河南	湖北	山西	新疆	重庆	
数量	1	1	1	1	1	

表 5 相关性检验

	V2	V3	V4	V5	V6
Pearson 相关系数	0.196	0.567	0.561	-0.256	-0.235
P 值	0.102	0.000	0.000	0.031	0.049

分析结果表明，取 $\alpha=0.05$ 时，V1 与 V2 没有相关性，这证实了假设 1 的成立；V1 与 V3、V4 正相关，这证实了假设 2 和假设 3 的成立；V1 与 V5、V6 呈现负相关性，这证实了假设 4 的成立，但为什么会呈现负相关性则需要进一步解释。本文认为，中小企业国

际化进程与企业的资本要素的相对丰裕程度负相关，与企业的技术水平负相关，说明比较优势在我国企业国际化进程中的有效性依然存在。这表面看来，高技术企业在我国中小企业国际化进程中引领主导地位，但企业从事的可能只是高技术行业的劳动密集型加工环节，构成比较优势的关键还是劳动力要素，这与我国外商投资的行业偏好正好一致。比较优势大的行业和产业部门，国际市场机会多，企业的国际化进程也越快。相对而言，劳动密集型企业 and 低技术型企业的国际化进程要优于资本密集型和高技术企业。

四、启示

在国际竞争日趋激烈的发展环境中，中小企业国际化成长既是一种学习的过程，也是一种学习的方式。本次研究对我国中小企业国际化有如下启示：

(1) 我国中小企业国际化进程与企业高管层的国际化知识和经验水平正相关。企业高管层是否具备国际化的战略眼光和管理能力，以及是否具有对国际市场机会的发现、识别、利用和获得能力，将直接影响企业的国际化进程。在我国政府鼓励中小企业国际化，鼓励更多的企业“走出去”的政策背景下，中小企业应首先从人力资本入手，提升高管层的国际化知识和经验水平，为国际化成长储备知识和能力基础。

(2) 外资对我国中小企业国际化成长带来积极影响，这意味着中小企业通过内向国际化可以提高外向国际化的能力，同时也揭示了现阶段我国高出口型中小企业仍然存在于具有比较优势的产业环节。

(3) 国际化进程与中小企业的创业时间即发展历史不相关。这说明中小企业并不一定要遵循渐进式的国际化发展模式，快速国际化和国际创业也是可行之道。中小企业应将国际化视为获得竞争优势的来源而不是结果，充分发挥小企业的“新生学习优势”，从国际化成长中增强对国际市场机会的判断和利用能力。

(4) 我国中小企业国际化成长仍然受比较优势影响。在我国具有比较优势的产业或者产业环节，国际市场机会更多，因而中小企业的国际化成长更快。与资本和技术要素相比较，现阶段我国中小企业的比较优势仍然体现在劳动力要素上。

(5) 现阶段我国国际新创企业比例较小。本文认为其中一个主要原因是市场容量。国外研究显示国际新创企业较多地存在于高科技产业和国内市场容量较小的国家，而我国国内市场规模庞大，中小企业在国内的利基市场机会较多，因而大部分中小企业国内创

业也是理性选择的结果。

参考文献:

- [1] Svante Andersson, Jonas Gabrielsson, Ingemar Wictor. International activities in small firms: Examining factors influencing the internationalization and export growth of small firms [J]. *Canadian Journal of Administrative Sciences*, 2004, 21(1).
- [2] Michael W Rennie. Global competitiveness: Born global [J]. *The McKinsey Quarterly*, 1993, (4).
- [3] 林俐. 国际化经营两大发展模式的比较研究[J]. *国际贸易问题*, 2003, (4).
- [4] 薛求知, 朱吉庆. 国际创业研究述评[J]. *外国经济与管理*, 2006, (6).
- [5] Patricia Phillips McDougall, Benjamin M Oviatt. International entrepreneurship: The intersection of two research paths [J]. *Academy of Management Journal*, 2000, 43(5).
- [6] Jan Johanson, Jan-Erik Vahlne. Commitment and Opportunity Development in the Internationalization Process: A Note on the Uppsala Internationalization Process Model. *Management International Review*, 2006, 46(2).
- [7] Jan Johanson, Jan-Erik Vahlne. The internationalization process of the firm—A model of knowledge development and increasing foreign market commitments [J]. *Journal of International Business Studies*, Spring, 1977.
- [8] Benjamin M Oviatt, Patricia P McDougall. Defining international entrepreneurship and modeling the speed of internationalization [J]. *Entrepreneurship Theory and Practice*, 2005, 29(5).
- [9] Sambharya R B. Foreign experience of top management teams and international diversification strategies of US multinational companies [J]. *Strategic Management Journal*, 1996, 17(9).
- [10] 赵晋平. 我国吸收外资的产业政策研究[J]. *管理世界*, 2002, (9).
- [11] Gencturk E, Childers T L, Ruekert R W. International marketing involvement: the construct, dimensionality, and measurement [J]. *Journal of International Marketing*, 1995, 3(4).
- [12] Olli Kuivalainen, Sanna Sundqvist, Kaisu Puunalainen, John W. Cadogan. The effect of environmental turbulence and leader characteristics on International performance: Are knowledge-based firms different? [J] *Canadian Journal of Administrative Sciences*, 2004, 21(1).
- [13] 任胜钢, 林哲. 集群内跨国公司的当地结网与中小企业的国际化[J]. *国际贸易问题*, 2006, (8).
- [14] 董颖. 独董生存现状[N]. *上海证券报*, 2004-05-27.
- [15] 李维安, 郝臣. 中国上市公司监事会治理评价实证研究[J]. *上海财经大学学报*, 2006, (3).
- [16] 黄伟强. 对热望独立董事制度的冷思考[J]. *经济与社会发展*, 2006, (4).
- [17] Oystein Moen. The born globals: A new generation of small European exporters [J]. *International Marketing Review*, 2002, 19(2/3).

An empirical study on correlative factors in internationalized growth of Chinese Small and Median-sized enterprises

LIAO Weiwen

(School of Business, Central South University, Changsha 410083, China)

Abstract: The paper explores factors that are expected to influence the internationalization process of Chinese small and median-sized enterprises in a sample of 71 Chinese companies listing in Small and Median Enterprise Board of Shenzhen Stock Exchange. The results reveal that internationalization process is positively related to international knowledge and experience of top management team, and the firm's background of direct foreign investment, and is negatively related to the ratio of capital per labor of the firm and the technology level. Firm age has no correlation to the internationalization process. Labor-intensive SMEs pace better in internationalization than capital-intensive and high-tech ones. Chinese SMEs should improve the international knowledge and experience level of top management team and fully exert learning advantage of newness. FDI and inward internationalization is suggested as an efficient way to upgrade the outward internationalization of Chinese SMEs.

Key Words: internationalization of the firm; SMEs; international entrepreneurship; correlation analysis

[编辑: 汪晓]