

学校编码：10384
学号：17620101151219

分类号__密级__
UDC__

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

企业家特征与企业国际化
——基于中国经验的实证研究

Entrepreneur Characteristics and

Firm Internationalization:

An Empirical Study in China

陈萍萍

指导教师姓名：陈福添 副教授
专业名称：企 业 管 理
论文提交日期：2013 年 04 月
论文答辩时间：2013 年 月
学位授予日期：2013 年 月

答辩委员会主席：__
评阅人：__

2013 年 04 月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下，独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果，均在文中以适当方式明确标明，并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范（试行）》。

另外，该学位论文为()课题(组)的研究成果，获得()课题(组)经费或实验室的资助，在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称，未有此项声明内容的，可以不作特别声明。)

声明人(签名): 陈萍萍

2013年6月3日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：陈萍萍

2013年6月3日

摘要

在经济全球化不断加深的大背景下,中国企业的国际化经营得到了空前的发展。但与国外企业相比,中国开展国际化经营的企业却是比较少的,而且这些企业的国际化经营程度也相对较低。所以如何提高我国企业的国际化程度已成为我国企业发展的关键问题之一。企业家作为企业的最高决策者,对企业战略的制订和实施起着至关重要的作用,而国际化作为企业的一项重要战略决策,必然受到企业家的影响。因此,本文基于高层梯队理论和企业国际化的相关理论,对企业家特征和企业国际化之间的关系展开研究,进一步地了解在我国独特的制度环境下,企业家特征对企业国际化的影响,并为提高我国企业的国际化程度提供可行性政策建议。

在回顾了国内外对企业家特征和企业国际化研究成果的基础上,本文选择《2009年度中国对外直接投资统计公报》和《2009年度中国民营企业100强》中披露的存在国际化行为的公司及其子公司作为研究样本,并将观察期间限定在2009—2011年,通过采用多元回归分析的方法实证研究了企业家的年龄、受教育程度、海外经历、政治背景和任期对企业国际化的影响。另外,本文还考察了企业性质对于企业家政治背景和企业国际化关系的调节作用。实证分析结果显示:企业家的年龄、海外经历和政治背景均与企业国际化呈显著正相关,说明企业家的年龄、海外经历和政治背景都能够对企业国际化程度的提高产生重要影响;企业家的任期与企业国际化呈显著负相关,说明企业家的任期越短,企业国际化程度越高;企业家受教育程度与企业国际化正相关、企业性质对于企业家政治背景和企业国际化关系的调节作用均未通过显著性检验。

从“企业家”这一微观的角度来分析我国企业国际化问题,为我国企业国际化研究提供了新的研究视角,同时扩展了“高层梯队理论”的研究范围。基于我国独特的社会文化与制度环境,本文实证分析了企业家政治背景和企业国际化之间的关系以及企业性质对此关系的调节作用,这种“本土化”研究丰富了“高层梯队理论”的研究内容。

关键词: 企业家; 企业家特征; 企业国际化

ABSTRACT

In the context of increasing economic globalization, the international operations of Chinese enterprises have been an unprecedented development. However, compared with foreign enterprises, the number of Chinese international enterprises is very little, and the level of international operations is also relatively low. So how to improve the international level has become one of the key issues of international business development. As the top decision-maker, the entrepreneur plays a vital role in establishing and implementing strategies. And the international strategy which is an important strategic decision will be certainly subject to the impact of entrepreneur. Therefore, this thesis explores the relationship between entrepreneur characteristics and firm internationalization based on the Upper Echelons Theory and the firm internationalization theory. Studying the effect of entrepreneur characteristics on firm internationalization in the unique institutional environment, we can provide suggestions for improving the international level.

According to the domestic and foreign studies on entrepreneur characteristics and firm internationalization, this thesis select a sample of Chinese international enterprises listed on "2009 Statistical Bulletin of China's Outward Foreign Direct Investment" and "2009 China's Top 100 Private Enterprises" during the 2009-2011 periods to examine the effect of the entrepreneur's age, education, overseas experience, political background and tenure on firm internationalization by using multiple regression analysis. In addition, the thesis also examines regulating action of the nature of enterprise to the relationship between the entrepreneur's political background and firm internationalization. The results show that the entrepreneur's age, overseas experience and political background are positively related to the level of firm internationalization, indicating that the age, overseas experience and political background would promote the level of firm internationalization. And the entrepreneur's tenure is negatively related to the level of firm internationalization, indicating that the shorter the tenure, the higher the level of firm internationalization. However, the positive effect of the education and the regulating action of the nature of

enterprise does not pass the significance test.

Analyzing the internationalization of Chinese enterprises from the micro perspective of "entrepreneurs", provides a new analysis perspective for international research and broadens the applications of the Upper Echelons Theory. Considering the unique social and institutional environment of China, the thesis explores the relationship between the political background and firm internationalization as well as the regulating action of the nature of enterprise. This kind of "localization study" enriches the contents of the Upper Echelons Theory.

Key Words: Entrepreneur; Entrepreneur Characteristics; Firm Internationalization

目 录

1	绪论	1
1.1	研究背景和意义	1
1.1.1	研究背景	1
1.1.2	研究意义	2
1.2	文献综述	3
1.2.1	国外研究现状	3
1.2.2	国内研究现状	6
1.3	研究内容和框架	10
1.3.1	研究内容	10
1.3.2	研究框架	11
2	理论基础和研究假设	13
2.1	概念界定	13
2.1.1	企业家	13
2.1.2	企业国际化	14
2.2	理论基础	16
2.2.1	高层梯队理论	16
2.2.2	企业国际化的相关理论	21
2.3	研究假设	25
2.3.1	年龄与国际化	25
2.3.2	受教育程度与国际化	26
2.3.3	海外经历与国际化	27
2.3.4	政治背景与国际化	28
2.3.5	任期与国际化	29
2.3.6	政治背景、企业性质与国际化	31
3	研究设计	33
3.1	样本的筛选	33
3.2	变量的选取	34
3.2.1	因变量	34
3.2.2	自变量	35
3.2.3	控制变量	39
3.2.4	调节变量	40
3.3	模型的构建	42
4	实证检验与结果	43
4.1	描述性统计	43
4.1.1	企业特征的描述性分析	43
4.1.2	变量的描述性统计	44
4.2	相关性分析	46
4.3	回归分析	50

4.3.1 回归分析.....	50
4.3.2 结果分析.....	53
5 结论与建议.....	57
5.1 结论与建议.....	57
5.1.1 研究结论.....	57
5.1.2 对策建议.....	58
5.2 研究的创新点.....	59
5.3 研究局限与方向.....	60
5.3.1 研究局限.....	60
5.3.2 研究方向.....	61
参考文献.....	62
致 谢.....	69

CONTENTS

1	Introduction	1
1.1	Research Background and Significance	1
1.1.1	Research Background	1
1.1.2	Significance.....	2
1.2	Literature Review	3
1.2.1	Foreign Research	3
1.2.2	Domestic Research	6
1.3	Research Contents and Framework	10
1.3.1	Research Contents	10
1.3.2	Research Framework.....	11
2	Theoretical Basis and Research Hypotheses	13
2.1	Definition of Concepts	13
2.1.1	Entrepreneur.....	13
2.1.2	Firm Internationalization.....	14
2.2	Theoretical Basis	16
2.2.1	The Upper Echelons Theory.....	16
2.2.2	The Firm Internationalization Theory	21
2.3	Research Hypotheses	25
2.3.1	Age and Internationalization	25
2.3.2	Education and Internationalization	26
2.3.3	Overseas Experience and Internationalization.....	27
2.3.4	Political Background and Internationalization	28
2.3.5	Tenure and Internationalization	29
2.3.6	Political Background, Nature of Enterprise and Internationalization....	31
3	Research Design	33
3.1	Screening of Samples	33
3.2	Selection of Variables	34
3.2.1	Dependent Variables.....	34
3.2.2	Explanatory Variables	35
3.2.3	Control Variables	39
3.2.4	Moderator Variables	40
3.3	Construction of Models	42
4	Empirical Test and Results	43
4.1	Descriptive Statistics	43
4.1.1	Descriptive Analysis of Enterprise Features	43
4.1.2	Descriptive Statistics of Variables	44
4.2	Correlation Analysis	46
4.3	Regression Analysis	50

4.3.1 Regression Analysis	50
4.3.2 Results Analysis	53
5 Conclusions and Suggestions	57
5.1 Conclusions and Suggestions.....	57
5.1.1 Conclusions.....	57
5.1.2 Suggestions	58
5.2 Research Innovation	59
5.3 Research Limitations and Directions.....	60
5.3.1 Research Limitations	60
5.3.2 Research Directions.....	61
References.....	62
Acknowledgements.....	69

厦门大学博硕士论文摘要库

1 绪论

1.1 研究背景和意义

1.1.1 研究背景

随着经济全球化的不断增强,越来越多的企业都通过对外贸易、技术转移等方式进军国际市场,试图在全球范围内探寻各种机会,以进一步地提升核心竞争力。毫无疑问,在全球化与中国改革开放经济转型期的大背景下,国际化经营必然会成为中国企业经营发展的一大趋势。

国际化运营可以使企业获得更多的优势,例如企业在全世界范围内配置资源、拓展海外市场以及摊薄研发成本,实现规模经济和范围经济(Caves, 1996)^[1],这些都有助于维持企业的稳定经营并降低企业的经营风险(Kim 等, 1993)^[2]。因此,像中石化、中国铝业、上汽、首钢、万向、华为、联想、格兰仕、海尔等一批优秀的企业已经逐渐开始了国际化的运营,成为了中国企业国际化的领军者。但是,中国企业的国际化水平远远低于全球的平均水平,例如联合国贸发会议公布的 2005 年海外销售比的平均值,全球百强跨国企业为 58.72%,而中国前 50 名跨国企业却仅为 35.71%。因此,为加快提高我国企业的国际化程度,对国际化的影响因素进行分析就显得非常有必要。

企业国际化不仅受到经济、政治、文化等宏观因素的影响,而且还受到了企业与个体因素的影响。而大量的国际化研究都表明企业的高层管理者在企业国际化中起着非常关键的作用(Hymer, 1976; Beckman 等, 2008)。国际化将使企业面临更加激烈的国际竞争环境,而高层管理者所具备的知识、能力和关系相对于资金、技术等资源更难以被竞争对手所模仿,进而有助于企业在全世界竞争中保持优势。实际上,对企业而言,国际化的失败在一定程度上是负责国际化战略决策和行动的高层管理者的决策失败,TCL 经历收购阿尔卡特的惨淡结局之后,李东生宣称要自我反省;反之,苹果的乔布斯、海尔的张瑞敏等均在他们企业国际化成功的道路中扮演着极为关键的角色。

近几年,国外的研究者逐渐开始关注高层管理者特征与企业国际化之间的关系,并进行了相关的研究。但是,已有的以“高层梯队理论”为基础的分析大部分是对成熟市场经济中的企业,而针对处于转型经济中的企业的分析却相对较

少。然而，不同国家的社会制度环境、企业特征与治理结构等具有很大差异，这就需要有针对处于我国这种不成熟经济环境中的企业进行企业高层管理者特征与企业国际化之间的相关性实证分析研究。另一方面，以往研究认为高层管理团队中的所有成员起着相同的作用。比如，Tihanyi 等（2000）^[3]分析了高层管理团队的平均任期和具有精英教育背景的比例与企业国际化之间的相关性。但对于中国企业而言，企业家一般决定着企业的战略制定与实施，在一定程度上企业是其主导者企业家的反映体（许晓明、李金早，2007）。国家计委曾对 2586 家亏损企业进行调查，结果显示，有 81.71% 的企业是因厂长经理的不善经营等人为因素导致亏损的^[4]。鉴于中国企业家对企业发展的关键性作用，本文将专门考察企业家特征与企业国际化之间的关系。

1.1.2 研究意义

本文针对企业家特征对企业国际化的影响进行了实证分析，进一步解释了企业家年龄、受教育程度、海外经历、政治背景和任期特征与企业国际化之间的关系，在理论和实践两个方面均具有一定的意义。

1. 理论意义

自从 1975 年，Johanson 和 Wiedersheim 发表“国际化——四个瑞典案例”的代表之作，学者们便掀起了对企业国际化的研究热潮。但研究主要是针对国际化的动因、国外市场进入模式与国际化程度测量等方面进行的定性分析，缺乏对制定与实施国际化战略的核心人物——企业家的深入分析。有鉴于此，本文从我国独特社会经济制度环境下的企业家角度出发，运用高层梯队理论来探讨企业家特征如何影响企业的国际化，从而构建中国企业国际化的独特研究模型。这就在一定程度上丰富了企业国际化理论的研究内容，同时对高层梯队理论在应用空间上进行了拓展以及更清楚地了解高层梯队理论的局限性。

2. 实践意义

在实践层面上，对影响企业国际化的企业家特征的研究有利于企业对企业家的选拔、培训以及接班人计划的制定，从而能够找到适合企业国际化发展的优秀企业家；与此同时还有利于企业家掌握竞争对手的企业家特征，进而对竞争企业的国际化战略行为进行分析、预测，并据此改变本企业的国际化战略选择。除此之外，通过实证研究所得出的结论还可为国际化企业的企业家任期管理提供一定

的指导。因此，探讨企业家年龄、受教育程度、海外经历、政治背景和任期特征对企业国际化的作用大小将对中国企业的国际化具有重要的参考价值。

1.2 文献综述

面对着全球一体化的大趋势，各国企业都在努力进行国际化运作，以便加速融入全球化浪潮中。在这种经济形势下，一些学者逐渐意识到高层管理者在企业国际化过程中所起到的作用，据此拉开了高层管理者与企业国际化关系研究的序幕。

1.2.1 国外研究现状

高层管理者是企业运作的核心，对企业的战略决策和发展方向影响巨大。而国际化战略作为企业的一项重大战略选择，必然受到高层管理者特征的影响。高层管理者在战略选择中的作用是基于 Hambrick 和 Mason 建立的“高层梯队理论”。因此，学者在考察企业国际化的影响因素的过程中，把对高层管理者特征的分析引入到企业国际化的研究框架中，并运用“高层梯队理论”来解释高层管理者的认知基础等特质对企业国际化的影响。但是，这些心理特质是很难直接测量的，所以 Hambrick 和 Mason 借鉴已有研究用可以观测的人口统计学特征来替代，例如年龄、任期、教育水平、专业背景与职业经历等，进而用这些特征来分析高层管理者和企业国际化之间的关系。目前已有的研究结果表明，高层管理者的特征确实与企业国际化具有一定的相关性。

迄今为止，Tihanyi 等（2000）、Carpenter 和 Fredrickson（2001）的研究是运用高层梯队理论来探讨企业国际化的代表之作。Tihanyi 等（2000）^[3]针对 1986-1988 年美国电子行业的 126 家企业的调查显示，高层管理者的年龄、任期、教育水平以及国际化经验均与企业的国际化程度存在显著的相关关系。Carpenter 和 Fredrickson（2001）^[5]也证明了任期异质性、教育水平异质性和国际化经验均与企业国际化正相关。

1. 年龄

高层管理者的年龄是对企业国际化产生重要影响的一个可观测变量。年老和年轻的高层管理者由于在不同的社会环境下成长并且人生阅历方面也存在着差异，因而他们会为企业选择不同的国际化战略与决策。国际化充满着更大的不确定性，而年轻的高层管理者对不确定性具备较强的适应能力，所以年轻的高层

管理者更倾向于进行国际化运作 (Wiersema and Bantel, 1992)^[6]。Katsikeas 等 (1998) 发现, 企业家的年龄和企业国际化水平呈负相关。Tihanyi 等 (2000)^[3]指出, 相较于年长的高层管理者, 年轻的高层管理者更有信心来推动国际化经营。然而 Westhead (2001) 的实证分析结果却显示, 具有充足管理经验和信息的年长企业家更有利于国际化的顺利执行。

2. 任期

在有关高层管理者特征的研究中, 任期一直受到学者们的广泛关注。任期会通过改变高层管理者的认知基础进而导致其选取不同的战略决策 (Hambrick and Mason, 1984)^[7]。Athanassion (1999)^[8]指出, 具有较高任期差异的高层管理者可以提供更多的国际化战略方案, 进而有助于提高国际化战略决策的水平。另外, Tihanyi 等 (2000)^[3]认为, 高层管理者的任期与企业国际多元化的程度呈现正相关关系, 因为高层管理者的任期越长, 其就有更充分的时间来评估企业国际化所需的资源与能力, 从而为企业国际化的发展做足准备。Carpenter 和 Fredrickson (2001)^[5]发现, 高层管理者的任期异质性越高, 国际化程度越高。同样的, Barkema (2002) 的研究结果也表明, 随着 CEO 任期的延长, 企业国际化程度会增加。但 Ensley (2003) 的实证分析却得出了不一致的结果, 也就是高层管理者的任期会对国际化水平产生负面影响。

3. 教育水平

教育水平是与高层管理者的认知能力和价值观相关的, 而这些属性能够改变他们的思维与行为, 进而影响他们对战略的差异化解读。较高的受教育水平说明其具有较强的认知能力与对复杂事件的承受能力, 对国际化竞争中的机会与威胁能够做到更好的识别, 进一步制定有利于企业的国际化战略。此外, 高层管理者的受教育水平越高, 其学习能力与适应能力越强, 越能够在复杂的国际化环境中获取所需的资源和信息, 也就更容易推进国际化的有效实施。Cavusgil (1984) 认为, 较高的受教育水平和较强的国际化导向相关。Tihanyi 等 (2000)^[3]通过将受教育水平与专业综合起来进行分析, 得出了高层管理者的教育专业异质性与国际化程度正相关的实证研究结论。Carpenter (2003) 的研究也得到了相似的结论。不过, Wally 和 Becerra (2001)^[9]的研究却发现, 国际化战略并没有受到教育水平的影响。

4. 职务背景

高层管理者的职务背景是另一个对企业国际化产生影响的可观测变量。Simon 等 (1958) 指出“高层管理者在不同企业、不同行业或者不同部门的工作经验会形成他们的认知基础、知识以及工作取向,从而导致其采取不同的战略”。Bantel 和 Jackson (1989)^[10]也认为,职务背景所形成的各种观念会对高层管理者识别与理解问题、选择解决方案产生影响,并进一步影响他们的战略决策。根据高层管理者的职务背景,Andersson (2000)^[11]将高层管理者分为技术型、营销型和结构型管理者,进而考察了不同类型的高层管理者对选择国际化战略所具有的显著影响。Carpenter 和 Fredrickson (2001)^[5]发现,企业的国际化扩张战略受到了高层管理者职务背景异质性的负面影响。这与 Ensley (2003) 的实证研究结果是一致的。

5. 国际化经验

关于高层管理者特征对企业国际化的影响,现有的研究将更多的焦点集中于国际化经验与企业国际化之间的关系上面。尽管学者们采用不同的研究样本来考察二者的关系,但全都得出了一致的结论。Weidersheim (1978) 的调查显示,国际化经验能够影响企业的出口数量。Yaprak (1985) 通过实证证明了高层管理者的国际市场知识和经验对企业的国际化水平具有重要的影响。Oviatt 等 (1995)^[12]以来自 32 个国家的 33 个行业中的 214 家企业为样本,对比分析了国际化企业与国内企业的高管特征,发现高层管理者的国际化经验对国际化起着关键性的驱动作用。Sambharya (1996)^[13]运用美国制造行业 1985 年 54 家跨国企业的数据,研究了高层管理者的国际化经验与国际化之间的关系,指出高层管理者的国际化经验与国际化之间具有显著的正相关性。Reuber 和 Fischer (1997)^[14]的研究表明,高层管理者的国际化经验有助于其获得国际合作伙伴,加速企业在海外市场的销售,因此为企业带来了更高水平的国际化。其后 Peyrefitte (2000)、Thomas 等 (2005) 也得出了相似的研究结果,高层管理者的国际化经验与企业国际化正相关,即高层管理者的国际化经验越丰富,那么企业越易于进行国际化。Lee 等 (2007) 也持有相同看法,认为高层管理者的国际化经验会对企业国际化具有积极的影响。

1.2.2 国内研究现状

目前国内关于高层管理者的探讨还处于初级阶段,对这方面的研究还相当缺乏,而且这些研究主要集中在高管特征与企业绩效和企业战略这两个方面。

1. 高管特征和绩效

国内研究者虽然对高管特征和绩效之间的关系展开了相关的探讨,但缺乏理论上的深入剖析,并且研究的数量与质量相对国外来说还有较大差距。

(1) 年龄

魏立群和王智慧(2002)^[15]通过多元回归方法来检验高层管理者的年龄与企业绩效之间的关系,实证结果证实了二者具有正相关的关系。李跃兵(2010)对IT企业的研究也得出了平均年龄和企业绩效正相关的结果。但其他分析却得到了相对立的结果,黄晓飞和井润田(2006)^[16]的实证分析表明,高层管理者越年轻,企业绩效就会越好。苑宝磊(2009)的研究显示,高层管理者的平均年龄会对企业绩效产生负面的影响。

对于高层管理者的年龄异质性和绩效之间的关系,学者们同样没有得出一致的研究结论。汪金龙和常叶帆(2008)指出,绩效和年龄异质性呈负相关。但陈忠卫等(2009)^[17]对102家企业的分析结果却表明,绩效和年龄异质性呈正相关。

(2) 任期

孙海法等(2006)^[18]选取纺织与信息技术业进行考察,发现高层管理者的平均任期和长期绩效正相关。以民营科技企业为样本,缪小明和李淼(2006)^[19]进一步证明了高层管理者的任期与绩效正相关。此外,汪金龙和李创霏(2007)^[20]利用沪深两市中部地区226家企业数据进行分析,也得出了相同的结果,即高层管理者的任期越长,企业的绩效越好。然而,伍剑琴(2005)的实证分析却显示,任期与绩效之间的关系呈现出先升后降的趋势。尽管这一结论与国内研究的情况不一样,但却与国外的研究情况相一致。张平(2006)^[21]对本土上市企业展开研究,实证分析高层管理者的任期异质性与企业绩效之间的关系,发现两者呈负相关。

(3) 教育水平

在对浙江民营科技企业的研究中,郑健壮(2004)指出企业家的教育水平、

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士学位论文摘要库