资料来自《管理世界》公众号

2017年第4期目录

**本刊专稿**

“一带一路”战略下优化中国对外直接投资布局的思路与对策

作者：张述存（1）

摘要：“一带一路”战略的提出为中国对外直接投资的布局优化创造了机遇和条件。整体来看，中国对“一带一路”沿线地区的直接投资占比不高，但呈逐年提升态势，而且对不同区域版块的投资表现出差异化特征。未来，应本着适度分散和差异化的原则，一方面继续加强对欧美地区的学习型、技术导向型投资；另一方面充分借势“一带一路”展开对沿线国家的战略型、资源合作型投资。通过对外直接投资空间流向的调整，实现中国对外直接投资在全球范围内的布局优化。在这一进程中，“走出去”企业会面临来自东道国的政治、经济、文化、法律等多方面的风险和挑战，需要通过签订和升级双边投资协定、创新境外经贸合作区建设、加强投资环境评估和公共服务平台建设等举措加以化解和应对。

关键词：一带一路   对外直接投资   布局优化

 “一带一路”沿线国家货物贸易的竞争互补关系及动态变化

   ——基于网络分析方法

作者：李  敬  陈  旎  万广华  陈  澍（10）

摘要：本文运用网络分析方法（Network Analysis）研究了2005年以来“一带一路”沿线国家货物贸易的竞争互补关系及动态变化。研究表明：（1）近10年，“一带一路”沿线国家贸易关系日趋增强，贸易网络密度增加，贸易集中化趋势明显，贸易竞争加剧，但贸易互补大于贸易竞争。（2）“一带一路”沿线国家有两个重要贸易板块，一是由俄罗斯、中东欧等国家组成的内部型板块；另一个是由中国、印度等亚洲国家组成的内部与外部贸易关系都比较密切的兼顾型板块。（3）还有一个主要由中国和中东欧国家组成的贸易互补板块，这一板块是中国最重要的贸易伙伴。（4）”一带一路”沿线国家呈现“三足鼎立”的贸易竞争局面：第一竞争群体是以俄罗斯为首的石油资源国家；第二群体以印度、新加坡为首；第三群体以中国为首，由部分中东欧国家和独联体国家组成。基于此，本文提出了相关政策建议。

关键词：一带一路   贸易竞争互补关系   网络分析方法

**中国宏观经济论坛**

农民工与中国高储蓄率之谜：基于搜寻匹配模型的分析

作者：冯   明（20）

摘要：本文构建了一个包含农村部门、城市正规部门和农民工部门的3部门模型，并引入“搜寻匹配模型”和“纳什讨价还价模型”从理论上刻画农民工部门的工资决定机制以及劳动力刘易斯转移对国民储蓄率的影响。农民工部门要素报酬分配机制对储蓄率水平存在正向影响。通过数值模拟发现，“结构效应”和“农民工部门市场地位效应”两种影响结合起来能够解释1992~2012年我国国民储蓄率上升13.21个百分点中的7.36个百分点，解释力度为55.7%。如果不考虑其他因素的变化，模型预测结果显示，仅劳动力部门间转移这一因素将使我国的国民储蓄率到2030年比现在下降约12个百分点。

关键词：储蓄率   农民工   搜寻匹配模型

物质资本的积累对我国城乡收入差距的影响

   ——基于资本—技能互补视角

作者：马红旗   黄桂田   王   韧（32）

摘要：20世纪90年代中后期以来，物质资本对劳动技能依赖性的增强成为我国经济转型中一个日益凸显的现象。本文基于资本—技能互补的角度揭示了物质资本对城乡收入差距影响的内在机制，并利用我国1999~2011年省际面板数据进行了实证检验。研究结果表明：（一）经济转型中我国的资本布局模式越来越表现出较强的“资本—技能互补”性，由于劳动力的技能水平在我国城乡之间存在较大的差距，物质资本通过现有的城乡技能分布格局扩大了城乡收入差距；（二）在资本—技能互补作用下，物质资本的积累带来技能型劳动的流动性增强，而非技能型劳动的流动性下降，这种技能流动差距强化了城乡之间现有的技能分布格局，进而间接扩大了城乡收入差距；（三）物质资本的积累又对个体及公共部门产生了较强的“教育激励”效应，但存在明显的城乡差距，这一差距在长期内同样强化着城乡的技能分布格局，并最终扩大城乡收入差距，主要表现在：受初始财富水平的制约，物质资本的积累对个体教育投资的激励程度存在显著的城乡差距；在物质资本积累的教育激励下，公共部门的教育投资存在城镇倾向的错位，虽然物质资本对农村基础教育的激励程度大于城镇地区，存在缩小城乡差距的潜能，但尚不足以扭转公共部门一贯的城市倾向的教育投资对城乡收入差距扩大的影响。

关键词：资本—技能互补   技能流动   教育激励   城乡收入差距

行政审批改革、交易费用与中国经济增长

作者：夏杰长   刘   诚（47）

摘要：中国有繁杂的行政审批却取得了高速增长的经济奇迹，不禁让我们反问放松审批的改革有益于促进经济增长吗？通过对市场准入的博弈分析，我们发现：行政审批改革可以通过减少企业交易费用而促进经济增长。行政审批可以抑制社会成本，对中国经济发展有一定的推动作用；而中国渐进性的审批改革确实可以推动经济增长，其微观机制是减少了企业的交易费用。我们通过2000~2013年地级市数据和2010~2014年中小板上市公司数据实证检验了有关命题，并采用IV、安慰剂检验等方法验证了结论的稳健性。

关键词：行政审批改革   经济增长   交易费用   社会成本

**中国产业发展论坛**

契约环境、融资约束与“信号弱化”效应

作者：杨   畅   庞瑞芝（60）

摘要：本文以不完全契约理论为基础，从微观层面深入剖析契约环境对企业债务融资影响的多重机制，并提出契约环境改善下企业融资约束缓解的“信号弱化”效应，探索实现我国制造业转型与结构升级的有效途径。在此基础上，利用我国制造业企业大样本数据进行多角度实证分析。研究表明：在控制了其他特征因素后，契约环境的改善可以有效缓解企业债务融资约束，并且这种作用随着企业所处行业契约密集度的提高变得更加明显。研究还证实了“信号弱化”效应的存在，进一步的机理分析和稳健性检验表明该结论是可靠的。因此，完善地区契约制度，弘扬契约精神对缓解融资难问题、优化实体经济结构具有重要的政策含义。本文也为当下鼓励创新创业的科技金融政策提供了新的思路。

关键词：契约环境   融资约束   信号弱化

要素禀赋与中国制造业产业升级

作者：苏   杭   郑   磊   牟逸飞（70）

摘要：本文从投入—产出的分析视角出发，结合WIOD数据库和中国工业企业数据库，分别从产业层面和企业层面考察了要素投入在制造业产业升级中的作用。研究发现，产业结构升级依赖于要素结构升级。相对于资本投入和研发投入，劳动力投入是考察期内我国制造业产业内升级的主要影响因素。因此，我国制造业要实现产业升级目标，需要提升要素禀赋，增加资本尤其是人力资本的积累。鉴于我国制造业企业参与全球价值链分工的程度不断加深，论文还考察了参与国际分工与制造业产业升级间的关系，发现融入全球价值链分工有利于“干中学”效应的发挥，进而推动了我国制造业的产业升级。

关键词：要素禀赋   全球价值链   国际分工   制造业   产业升级

**工商管理理论论坛**

语言差异与市场制度发展

作者：阮建青   王   凌（80）

摘要：市场制度差异是导致经济发展差异的深层次原因，究竟什么因素导致了区域间市场制度差异？本文为市场制度差异的产生提供了一个新解释：我们认为语言差异会显著影响区域间市场制度差异。利用中国省际数据，本文实证分析了语言差异对中国区域间市场制度差异的影响，结果表明语言差异对市场制度差异有显著正向影响，即语言差异越大的区域其市场制度差异也越大。我们将市场制度的不同维度根据主要的推动力量归纳成3类：政府主导型、企业主导型、个人主导型，语言差异对企业和个人主导的市场制度差异的作用更明显；并且相比于语言较统一的北方地区，语言差异对南北地区之间、南方地区内部市场制度差异的影响更大。本文进而检验了语言差异对市场制度差异影响的作用机制，结果表明语言差异除了会因为交流的障碍增加市场制度差异外，还会通过文化观念差异进而增加市场制度差异。本文最后给出了相关政策建议。

关键词：语言差异   市场制度差异   社会交流   观念差异 文化

体制内关系与创业

作者：张   峰   黄玖立   禹   航（92）

摘要：本文基于CGSS和世界银行等数据的研究发现，与体制外关系的影响截然相反，体制内的关系圈子显著抑制个体的创业意愿。进一步研究揭示，由于“特权”利益的潜在“诱惑”，体制内关系会驱动个体寻求体制内就业而非进行创业；体制内关系对创业意愿的抑制作用在制度成本高的城市更加明显，在政府重点扶持从而商业机会较多的城市则明显减弱甚至消失。此外，体制内关系对创业的抑制作用主要体现于生存型创业而非寻租空间较大的机会型创业。本文研究刻画了关系资本的“逐利”本性，揭示了抑制创业活力的制度根源。破除“特权”利益、建立以“亲”、“清”为核心的新型政商关系有利于从根本上规避关系圈子的不正当寻租，激发“草根创业”的活力。本文也回应了当下“创新政府配置资源方式”的改革举措。

关键词：创业   关系   体制内   制度成本   政府

供应网络联系强度与风险分担：依赖不对称的调节作用

作者：崔   蓓   王玉霞（106）

摘要：基于供应网络企业间合作风险和机会主义风险的研究视角，本文从联系强度的两个维度——结构强度和关系强度，探讨制造商供应商间联系强度对企业间风险分担的影响机制，并将依赖不对称作为调节变量引入联系强度和风险分担的假设关系模型。研究发现，联系强度与企业间风险分担具有倒U型关系；依赖不对称对联系的关系强度与风险分担关系具有显著的负向调节作用，而对联系的结构强度与风险分担关系不存在显著的调节作用。研究结论说明，企业间保持适度的联系强度有助于实现风险分担，适度的信任、互惠对依赖不对称对关系强度和风险分担关系的调节效应具有抑制作用，而结构强度和风险分担关系不受依赖不对称调节作用的干扰，即结构强度对风险分担起决定性作用。

关键词：联系强度   风险分担   依赖不对称

**中国工商管理案例研究**

创业企业如何实现商业模式内容创新？

   ——基于“网络—学习”双重机制的跨案例研究

作者：云乐鑫   杨   俊   张玉利（119）

摘要：商业模式内容创新意味着创造新价值或增加新价值创造活动，是创业企业实现快速成长的重要途径，但我们对于“创业企业如何实现商业模式内容创新”仍知之甚少。本文以企业网络理论为基础，从商业模式内容创新事件入手，横向比较与纵向分析相结合的归纳式跨案例研究方法探索了上述问题。本文发现商业模式内容创新是一系列事件的递进式组合过程，在这一过程中，横向跨案例分析表明，创业企业所嵌入网络结构通过促进以知识获取为核心的获得性学习影响商业模式内容创新，而网络行为依赖以知识创造为核心的试验性学习作用于商业模式内容创新；纵向跨案例分析显示，与网络理论强调的“结构—行为—绩效”逻辑不同，网络结构和网络行为在商业模式连续性内容创新事件中存在着互动关系，在创业企业成长阶段，与基于网络结构的知识获取机制相比较，基于网络行为的知识创造机制是诱发商业模式内容创新的更重要途径。

关键词：商业模式   内容创新   网络结构   网络行为   学习

从价值提供到价值共创的营销转型

   ——企业与消费者协同演化视角的双案例研究

作者：吴  瑶  肖静华   谢  康   廖雪华（138）

摘要：互联网环境下的企业营销正在逐渐从以产品为核心转向以消费者为核心。尽管现有研究提出了服务主导逻辑与价值共创的思想，但对企业与消费者交易产生的价值提供模式如何转变为企业与消费者合作产生的价值共创模式缺乏理论探讨。本文基于服务主导逻辑和动态能力理论，通过对两家案例企业的比较分析发现：（1）企业与消费者拥有的互补性异质资源构成推动面向价值共创营销转型的资源基础；（2）企业与消费者合作演化形成的协同演化动态能力构成推动面向价值共创营销转型的能力基础，具体由识别资源、共享资源和对接资源3种能力构成；（3）企业与意见领袖、平民化中心两类特殊消费者的协同演化，构成两种营销转型路径：一是与意见领袖合作构建交易媒介，强化普通消费者的能力信任，二是与平民化中心合作构建交流媒介，提升普通消费者的情感信任。由此，本文基于协同演化视角提出了企业营销转型实现机制的理论框架，强化了服务主导逻辑下企业与特殊消费者的价值共创理论研究，并使企业与消费者协同演化动态能力理论在企业营销转型领域得到深化和推进。结论对于互联网环境下企业营销转型实践具有启发和指导意义。

关键词：协同演化动态能力   营销转型   服务主导逻辑   价值共创

中国企业跨国并购的组织合法性聚焦：内部，外部，还是内部+外部？

作者：程   聪   谢洪明   池仁勇（158）

摘要：本文旨在探讨跨国并购过程中中国后发企业如何响应内部和外部“双元”情境下的组织合法化问题，基于动态演化的视角通过对吉利并购沃尔沃的纵向单案例研究，我们构建了一个跨国并购过程中企业组织合法性聚焦、企业能力整合模式与组织惯例之间关系演变的统合性理论框架。研究表明：跨国并购过程中企业合法性聚焦主要经历了由内部组织情境导向过渡到关注外部组织情境，并最终发展到内外部组织情境并重的演变过程，是一种由“排他型”聚焦到“共生型”聚焦的转变。在这种组织合法性聚焦转变过程中，涌现出了低阶能力整合模式、中阶能力整合模式和高阶能力整合模式等3种企业动态能力运用模式。本研究还发现，跨国并购过程中低阶能力整合模式更容易导致企业形成弱组织惯例，而高阶能力整合模式促进企业形成强组织惯例的可能性更高。研究结论对企业国际化中的组织合法性相关研究做出了理论贡献，同时也对“一带一路”背景下中国企业如何更好地“走出去”具有启发意义。

关键词：跨国并购   组织合法性聚焦   能力整合模式   组织惯例