

间断均衡和二元均衡模式下企业多元化与绩效关系分析

李利霞, 黎赔肆^①, 唐 慧^②

(南华大学 经济管理学院, 湖南 衡阳 421001)

[摘要] 组织学习理论将企业利用式学习和探索式学习看作企业多元化活动的两种形式, 而利用式学习和探索式学习对企业短期财务绩效分别有正向和负向影响, 故需要保持这两种学习模式的均衡。通过对企业“间断均衡”和“二元均衡”这两种基本均衡模式的分析, 笔者发现, 在企业多元化过程的不同时期, 企业多元化与企业绩效之间可能呈现出或正、或负、或 U 型、或倒 U 关系, 这从理论上对多元化与企业绩效关系不一致的研究结果给出了合理的阐释。

[关键词] 间断均衡; 二元均衡; 多元化; 利用式学习; 探索式学习

[中图分类号] C936 **[文献标识码]** A **[文章编号]** 1673-0755(2010)02-0040-03

在多元化文献中, 一个颇具争议的议题是“多元化是否为企业带来更好的经济效益”。无论是市场机制发达的国家, 还是市场不太成熟的国家, 研究的结论是不一致的: 多元化与企业绩效或正相关, 或负相关, 或呈 U 型关系, 或呈倒 U 型关系。例如, 同样是从核心能力角度分析海尔多元化, 陈之昶认为海尔的多元化是不成功的^[1], 而王江则认为海尔的多元化非常成功^[2]。我们认为, 结果差异的原因之一在于各研究者考察的时期不同, 如陈之昶考察的是海尔多元扩张的后期, 而王江考察的是多元化的前期。由此也发现, 以前对多元化的经验研究, 基本上都是静态的 (Castaner 2002^[3]; Kum a& Seth, 2001^[4])。用静态方法考察动态过程, 很难真实反映多元化与绩效的关系。从动态的角度看, 在不同的时点, 企业多元化与绩效之间确实存在着不同的关系。那么是什么导致这种随时间不同企业多元化与绩效之间呈现不同的关系呢? 我们认为, 多元化企业的学习模式是其中一个重要的影响因素。

一 学习视角的企业多元化过程

多元化是企业进化的一个重要的特征。企业总是展现各种行为来扩展他们的能力边界。各种理由激励企业进行多元化扩张。企业多元化扩张动因最具代表性的是以科斯 (Coase, 1937)^[5]和威廉姆森 (Williamson, 1985)^[6]为代表的交易成本理论和以彭罗斯 (Penrose, 1959)^[7]为主的资源基础理论。交易成本理论认为, 企业的本质是市场的替代工具, 一项交易活动是在市场上还是在企业内部进行, 取决于二者在进行该项交易活动时的相对效率。而所谓效率是以

交易成本来衡量的, 如果一个企业发现在其内部组织资源交换比在市场交易更有效率, 那么它就有可能突破原有的发展界限, 实行企业扩张。彭罗斯则认为, 伴随企业的成长, 企业将不断积累起自己的资源和能力, 如果过剩的资源和能力由于市场的不完善而不能在市场上交换, 那么企业就会考虑怎样在企业内部充分利用这些资源和能力, 这样, 就会导致企业的多元化行为^[3]。尽管交易成本理论以交换的效率, 而资源基础理论以交易时市场的完善度来衡量是否进行企业的多元化, 但无疑两者都认为企业多元化就是要充分利用资源 (特别是知识资源) 所产生的范围经济。但正如 Kum a& Seth 所指出的, 交易成本理论和资源观在知识资源这一观点上也存在重要的差别: 交易成本理论认定利用范围经济的主要刺激是既有知识, 因此, 其主要焦点在于有效转移既有知识到各种市场。而彭罗斯则认为, 企业多元化的主要刺激来源于管理资源 (以未使用的生产性服务的形式) 的持续释放。一旦这些未使用的生产性服务被释放完, 就会促使企业经营者为寻求增加效率和利润而搜索新的知识; 而且更好地利用已存资源也需要找到新的使用或整合资源的方式。因此, 在彭罗斯看来, 企业多元化不仅是利用既有知识的范围经济, 而且不可避免的与知识增加相关。两者的一个重要差别在于: 多元化不仅涉及对既有知识的配置和利用, 而且与获取新知识有关。存量知识的范围经济为企业多元化进入新市场提供了起始的优势, 但是, 除非被进一步开发, 否则这种优势最终会消失。因此, 为持续获得多元化的好处, 企业必须不断地获取新市场的知识去创新和开发原创优势。

以上分析表明, 企业多元化进入新市场既涉及对现有知

[收稿日期] 2010-03-02

[基金项目] 国家自然科学基金项目资助 (编号: 70671051); 湖南社会科学基金项目资助 (编号: 07YBB082)

[作者简介] 李利霞 (1975-), 女, 湖南岳阳人, 南华大学经济管理学院讲师。

①南华大学经济管理学院副教授。②南华大学船山学院助理研究员。

识的重新配置和共享开发也涉及学习新知识。从组织学习角度看, 这两方面正对应着两种不同的组织学习模式——利用式学习和探索式学习。这一点已被很多研究者逐渐认识到。从多元化角度看, Castaner 将利用式学习定义为企业通过在业务间共享或转移知识从而试图更加有效地利用现有知识, 而探索式学习是指企业通过进入不同的业务而学习新的能力。

二 利用式学习和探索式学习以及两者的均衡

March 指出^[8], 利用式学习就是使用、提炼和延展企业已存的知识、能力、技术和范式。这意味着生产率、改进、惯例化以及组合已有的经验^[9]。探索包括诸如搜索、变化、风险承担、试验、灵活性、开发、创新等活动, 如 Sitkin 等认为, 探索式学习包括探索新技术与新资源, 测试客户需求而不是被动接受客户需求, 以及从事可能导致突破性思想产生的活动等。利用和探索是两类自我强化活动, 探索式活动常常导致失败, 这反过来促进追寻新的思想和进一步的探索, 因此产生“失败陷阱”; 相反, 利用式活动常常导致早期的成功, 这反过来强化进一步的沿原有路径的利用式的活动, 因此产生“成功陷阱”。March 认为, 两者本质上的差异造成了企业平衡利用式学习和探索式学习上的困难。因此对企业的生存与发展而言, 如何适当地维持利用和探索间的平衡就是一项关键的任务。长久以来此任务广受学者们的关注。研究表明, 优秀的多元化企业不会受二分法的限制, 他们能够兼容并蓄, 做到两者间的平衡。如 Gupta & Smith^[10]在文献分析基础上指出, 企业可以通过两种方式获得利用式和探索式的均衡, 即“间断 (Punctuated) 均衡”和“二元均衡 (ambidexterity)”: 前者是指长期利用式学习和短期探索式学习按间断交替出现, 也就是说组织可以在进行一段比较长时间的利用式

学习后再进行一段短时间的探索式学习, 如此循环。后者是指组织中存在两种不同风格的单元, 一种是探索式单元, 其规模小且分权, 文化和过程松散, 另一种是利用式单元, 其规模大且集权, 文化和过程紧密, 企业可以通过两种不同风格的业务单元来平衡利用式学习和探索式学习。

三 间断均衡和二元均衡与多元化绩效关系

不同组织学习的均衡模式体现企业不同的多元化过程, 不同的多元化过程体现出不同的动态的企业绩效。下面分别对“间断均衡”和“二元均衡”下的多元化与绩效关系进行分析。

(一) 间断均衡学习模式下的多元化与绩效关系

间断均衡是指利用式学习和探索式学习间断交替出现的学习模式。当专业化经营的企业拥有产生范围经济的资源 (且市场交易失效) 时, 理性的企业学习策略就会首先将这种资源延展或转移到新的业务中去^[3], 即采用利用式学习。结果, 专业化经营的企业就进入到新的业务中, 成为多元化企业。多元化的扩张不仅能够产生范围经济, 而且可能因学习而更有效地利用资源。短期内, 通过利用现有资源进行多元化扩张能增加企业绩效。这反映出多元化与企业绩效正相关关系。然而, 伴随多元化扩张, 在业务单元间转移或共享知识的相关成本也逐渐增加, 而资源创造价值的潜力也可能随时间逐渐减少。随着多元化程度不断增加, 最终, 增加的成本可能抵消利用现有资源产生的好处。这时多元化与企业绩效出现负相关关系。因此, 考察的时期不同, 多元化与企业绩效呈现不同的关系 (见图 1): 考察 T 到 T+1 时期, 可能发现二者正相关; 考察 T+1 到 T+2 时期, 可能发现是负相关; 动态考察 T 到 T+2 时期, 则可能发现多元化与企业绩效呈倒 U 型关系。

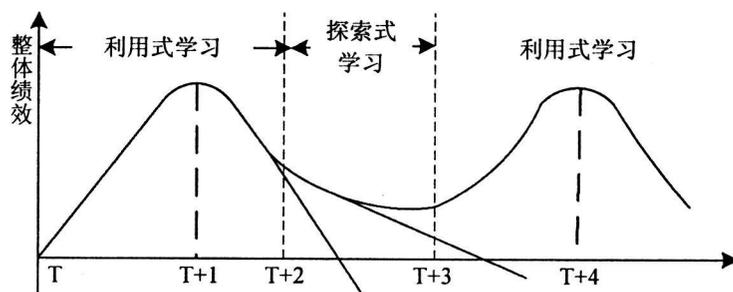


图 1 间断均衡模式下多元化与企业绩效关系

图 1 显示, 理性的利用式学习应该持续到绩效最优水平的 T+1 时刻, 但是正如 March 指出的那样, 利用式活动常常导致早期的成功, 这反过来强化进一步的沿原有路径的利用式的活动, 所以利用式学习的暂时结束可能处于 T+1 时以后绩效下降的某一点 (如 T+2)。下降的绩效会驱动管理者寻求新的突破, 进行探索式学习。而探索式学习往往面临诸多挑战, 如需要更多的投资, 可能与原有业务在资源配置上的冲突, 探索产生太多的新思想可能导致解决问题没有效

率, 探索常常会出现失误和犯错 (如开发的新产品不符合顾客需要), 这些都会导致探索式学习在短期内对企业短期财务绩效有负面的作用。因此, T+2 到 T+3 时期, 探索式学习导致的多元化与企业绩效负相关^[3]。另一方面, 探索式学习也带来诸多好处: 丰富管理者的知识库, 为管理者提供新的战略思维, 为新产品设计提供新的洞见, 用新的视角看待原有业务, 新思想、新方法和新技术可以用来复兴原有业务, 或从原有业务撤资归核, 这些好处使探索式学习对新产品绩

效有正面影响。随着创新的成功和稳定,新的知识被管理者和员工所理解,探索获得的新技术、知识和能力逐渐被利用到其他业务中,学习的探索本质逐渐减弱,利用本质逐渐增强。从 T+3 时期开始,企业又逐渐以利用式学习为主。从 T+3 到 T+4 时期,企业多元化与绩效正相关。但如果考察企业 T+2 到 T+4 时期的多元化与绩效的关系,我们会发现二者呈 U 型关系。

(二) 二元均衡学习模式下的多元化与绩效关系

实行二元均衡的企业既能有探索式单元为其不断地提供新的思想、新的方法、新的能力以及新的产品,又有利用式单元不断地将其创新性的东西进行商业化转化,使企业进行多元化扩张。但企业总体的整体绩效变化主要取决于利用式子系统和探索式子系统所引致的绩效变化的相对强弱。因为探索式学习虽然能发展多种能力和产生新产品,但它却会导致企业财务绩效下降;而采用利用式学习单元虽然在短期内财务绩效增加,但长期内,其财务绩效是会下降的。因此,在某一时间点上,实行二元均衡模式的企业整体绩效就等于采用利用式学习单元的绩效与采用探索式学习单元的绩效之和:当采用利用式学习的单元获得的绩效增加的幅度大于采用探索式学习的单元绩效下降的幅度时,企业整体绩效上升;当采用利用式学习的单元获得的绩效增加的幅度等于采用探索式学习的单元绩效下降的幅度时,企业整体绩效会保持水平发展;当采用利用式学习的单元获得的绩效增加的幅度小于采用探索式学习的单元绩效下降的幅度时,企业整体绩效下降。因此,从长远来看,实行二元均衡的多元化与企业绩效关系也会随时间的变动呈现出不同的形状:或正相关,或负相关,或呈 U 型关系,或呈倒 U 型关系。

本文主要贡献有二:首先,从组织学习角度,在理论上合理解释了既有经验研究所反映的多元化与绩效间的各种不一致的关系。其次,从理论上论证了利用式学习和探索式学习对组织的必要性。特别的,二元均衡并不必然导致好的绩效,这取决于不同子系统在利用和探索活动上的强弱。本文的主要局限性在于简化了多元化与绩效关系的权变因素,环

境的稳定状态对利用式学习和探索式学习所产生的影响有不小的影响^[3]。因此,在不同的环境下,即使企业采用相同的学习模式,企业多元化与其绩效关系也可能不一样。

[参考文献]

- [1] 王江. 围绕核心知识和能力的企业多元化战略[J]. 经济管理, 2007(23): 17-21
- [2] 陈之昶. 基于核心能力成熟度的企业多元化战略选择——兼论海尔的多元化经营成败因素[J]. 重庆工商大学学报, 2005(5): 93-96
- [3] Castaner J. Diversification as learning: the role of corporate exploitation and exploration under different environmental conditions in the US phone industry[D]. Ph.D. dissertation from the University of Minnesota, 2002
- [4] Kumar H., A. Seth. Knowledge absorptive capacity and the theory of the diversified firm[C]. Academy of Management Proceedings, 2001, BPS E1
- [5] Coase R. H. The nature of the firm[J]. Economica New Series, 1937, 4(16): 386-405
- [6] Williamson, O. E. Economic Institutions of Capitalism[M]. New York: Free Press, 1985
- [7] Penrose E. The Theory of the Growth of the Firm[M]. Oxford: Oxford University Press, 1959
- [8] March, J. G. Exploration and exploitation in organizational learning[J]. Organizational Science, 1991, 2(1): 71-87
- [9] Holmqvist M.. A Dynamic Model of Intra- and Interorganizational Learning[J]. Organization Studies, 2003, 24(1): 95-123
- [10] Gupta A. K., Smith, K. G., Shalley, C. E. The interplay between exploration and exploitation[J]. Academy of Management Journal, 2006, 49(4): 693-706

The Relationship Between Diversification and Performance: Analysis from the Perspective of Punctuated Equilibrium and Ambidexterity Equilibrium

LILi-xia LI Pei-si TANG Hui

(University of South China, Hengyang 421001, China)

Abstract Exploitive learning and exploitive learning are considered to be two models of diversification, but they respectively have positive and negative effects on short-term financial performance, so it is necessary to keep these two kinds of learning models equilibrium. By analyzing the punctuated equilibrium and ambidexterity equilibrium respectively, this paper discovers corporate diversity and corporate performance may have positive, or negative, or U-, or inverted U-relationship at different stages in the process of diversification, which provides a reasonable theoretical interpretation to the inconsistent results on the relationship between diversity and performance.

Key words punctuated equilibrium; ambidexterity equilibrium; diversification; exploitive learning; explorative learning