

民营家族企业家创业因素分析及思考

韩军辉 李艳军

(华中农业大学 湖北 武汉 430070)

摘要 通过运用 Spss 软件对有关民营家族企业家的一组指标(文化程度、年龄、以前工作经验值、上市融资时间、政治倾向度)进行主成分分析,得出了转轨时期家族企业家的三维(人力资本、物质资本和政治资本)成长模式的结论,并对现阶段我国民营企业及民营家族企业家创业过程中存在的问题进行了讨论与思考。

关键词 政治资本 家族企业家 三维模式

1 引言

随着市场经济的逐步建立,民营企业在几经波动起伏后,已经成为我国社会经济中的重要组成部分,其作用与地位日益显现。由于,我国民营企业的大多数是家族制企业,家族企业家在促进民营经济的发展中起着主导作用。因此,对民营企业及民营家族企业家的研究具有重要的意义。目前理论界对企业家的研究可谓“百家争鸣”,周其仁、张维迎等都在这方面都有精辟的论述。所有这些成果无疑为企业家研究理论开拓了新的视野,但其结论主要局限于定性分析。在此,本文将主成分分析方法应用到民营家族企业家创业因素的分析中,借以对民营家族企业家创业因素定量分析作一定的尝试。

2 研究方法及过程

2.1 方法介绍

主成分分析的基本思想是在不损失或很少损失原有信息的前提下,将原来个数多且彼此相关的指标转化为新的个数较少且彼此独立或不相关的综合指标。主成分分析的主要步骤是:

(1)将进行主成分分析的 m 个指标 X_1, X_2, \dots, X_m 做标准化处理,转换为 X_i' 即 $X_i' = (X_i - \bar{X}_i) / S_i, i=1, 2, \dots, m$ 。式中的 \bar{X}_i 及 S_i 分别是算术平均数及标准差。则 X_i' 的算术平均数为 0, 标准差为 1。

(2)写出 m 个基本方程组。

$$\begin{cases} \lambda_j X_1^{(j)} = R_{11} X_1^{(j)} + R_{12} X_2^{(j)} + \dots + R_{1m} X_m^{(j)} \\ \lambda_j X_2^{(j)} = R_{21} X_1^{(j)} + R_{22} X_2^{(j)} + \dots + R_{2m} X_m^{(j)} \\ \dots \dots \dots \\ \lambda_j X_m^{(j)} = R_{m1} X_1^{(j)} + R_{m2} X_2^{(j)} + \dots + R_{mm} X_m^{(j)} \end{cases}$$

式中的 $j=1, 2, \dots, m, R_{ij}$ 为相关系数。

此方程组中包含 $m+1$ 个变量 (m 个 $X_i^{(j)}$ 和 1 个 λ_j), 可先设一个 $X_i^{(j)}=1$ 后再用迭代法求解。一般是在求第一主成分时, 设 $X_m^{(1)}=1$; 求第二主成分时, 设 $X_{(m-1)}^{(2)}=1$; 依次类推。

(3)每解出一个方程组, 利用正交条件使下一个基本方程组减少一个变量, 减少一个方程组, 再利用迭代法求解。

(4)对每一个基本方程组求得 $X_i^{(j)}$ 和 λ_j 之后, 写出用 X_1', X_2', \dots, X_m' 表示的主成分, 或用 X_1, X_2, \dots, X_m 表示的主成分。

2.2 分析过程

2.2.1 统计指标的选取

文选取 2001 年排名前 80 位 (按财富的多少) 的家族企业家的基本信息为研究对象, 从中提取出文化程度、年龄、以前工作经验值、上市融资时间、政治倾向度等 5 个指标进行主成分分析。

2.2.2 赋值解释

将其中的某些指标赋值转化

为有序的, 使其能参与主成分分析的指标。具体情况如下: 文化程度的取值是: 初中为 1, 高中为 2, 大专为 3, 大学为 4, 研究生(含 MBA)为 5; 以前工作经验值的取值情况是: 创业以前为教师、记者、军人、干部者, 我们认为其经验较少, 取经验值为 1, 以前经商, 但是却与当前经营的主导产业关联度不高, 其值取 2, 以前所从事的产业与现在的主导产业相关度较高或一致, 我们认为其经验值较高, 取值为 3; 若企业家参加了某些政治或群众团体(各级人大、政协、工商联), 其政治倾向度的取值为 1, 相反为 0; 上市融资时间的截止日期为 2001 年 12 月 31 日, 如希望集团于 1998 年 3 月在深圳首次上市融资, 则该企业的上市融资时间值为 3 年, 若没有上市, 则其值为 0; 年龄是指在 2001 年时的数值。

2.2.3 标准化处理

对 5 个指标经过标准化处理后, 并运用方差极大正交旋转法 (Varimax), 做主成分分析。

3 结果与讨论

表 1 总方差分解表

成分	旋转前			旋转后		
	特征值	方差贡献率	累计方差贡献率	特征值	方差贡献率	累计方差贡献率
1	1.447	28.933	28.933	1.386	27.725	27.725
2	1.174	23.481	52.414	1.226	24.520	52.244
3	1.054	21.081	73.495	1.063	21.251	73.495
4	.837	16.732	90.227			
5	.489	9.773	100.000			

表2 旋转后主成分矩阵

主成分	1	2	3
经济解释	人力资本	物质资本	政治资本
文化程度	0.800	8.435E-02	3.796E-03
年龄	-0.721	0.495	0.134
以前工作经验值	0.468	0.430	0.430
上市融资时间	-3.420E-02	0.875	-0.168
政治倾向度	-7.839E-02	-0.154	0.908

表3 有关成分得分信息

主成分	1	2	3
经济解释	人力资本	物质资本	政治资本
文化程度	0.587	0.119	-0.018
年龄	-0.498	0.365	0.159
以前工作经验值	0.354	0.392	0.409
上市融资时间	0.034	0.713	-0.138
政治倾向度	-0.094	-0.112	0.855

从表1可以看出:根据相关矩阵特征值大于1的条件,经过方差极大正交旋转后,最后选取了3个主成分,其方差贡献率分别为27.725,24.520,21.251。累计方差贡献率为73.495%,这说明这3个主成分损失了较少的信息。

从表2可以看出,第一主成分主要包括了文化程度与年龄,我们把它定义为人力资本,文化程度这一因子的载荷值为0.8,这充分说明了随着年龄的增长越来越不利于人力资本的形成。第二主成分主要指向上市融资时间,在一定程度上表明了企业融资渠道的宽窄,主要指向物质资本。第三主成分主要指向政治倾向度与以前工作经验值,将其定义为政治资本也比较合适。

表3表示主成分得分的有关信息,可以看出表2中因子载荷值越大,在表3中得分越高。

通过上面的定量实证分析,我们得出了转型期的家族企业家的三维创业模式,即家族企业家=F(人力资本、物质资本、政治资本)。

4 问题与思考

4.1 民营家族企业家人力资本存量低

“人力资本是指存在于人体之中,后

表4 不同规模企业主的文化水平 (%)

企业规模	文化水平					
	不识字	小学	初中	高中	大学及大学以上	总数
1000万以下	0.2	2.8	22.6	40.7	33.6	100
1000万~1亿	0.0	1.4	8.8	30.8	59.0	100
1亿元以上	0.0	2.2	2.2	20.0	75.5	100

数据来源:《中国私营经济年鉴(2000年版)》

天获得的具有经济价值的知识、技术、能力和健康等质量因素之和。它和其他资本一样是获取收益所凭借的一种手段”。我国大多数民企之所以如雨后春笋,一发而不可收势,其原因主要是企业家抓住了我国改革开放,发展民营经济的政策机会。对于一个处于转型社会的不大规范的市场经济来说,人们无法预测其未来,在这种情况下,怀有极端主义倾向的赌徒心理很可能成为成功的主要因素。相反,由于市场经济体制前景的不明确,具有较高教育水平的人

由于其教育的较高机会成本会放弃民营企业,集聚在公共政府机构,致使民营企业界人力资本存量低。然而,时过境迁,我们面临的是一个需要“智勇双全”的知识经济时代。我们需要用技术和管理去冷静地经营自己的企业,表4说明了这一点。

4.2 转型期政治资本的作用与存在的问题

“政治资本主要指这样一种社会资本。即个人(包括家庭)在社会经济体制的权力结构中所具有的社会资源,如包含职业、职位、身份等因素的社会地位,政治面貌以及类似的家庭背景,某一团体的成员资格,同名人之间的多少具有稳定性的相互认可和持久的关系变量”。人力资本与政治资本的区别之一就是前者必须通过教育以及在实践中获得,而后者则可以不劳而获,并形成一个“廉价”的关系社会网,最终使自己受益。当前我国正处在社会转型期,由于改革的渐进性,市场最初发展所带来的利益于传统体制下既得“好处”相比还是次要的,因此拥有较多的政治资本在竞争中仍能够轻而易举地获胜,正是这个特殊的历史阶段,使有效的、正式的制度安排被各种“无效”、非正式的所代替成为可能。

4.3 融资难是影响民营企业发展的又一关键因素

造成民营企业资金供给紧张的原

因是多方面的。第一,大多数民营企业存在着家族式管理。他们尚未真正建立起两权分离的现代企业制度,在财务管理中普遍存在“多套帐”现象,以此来防止泄露商业机密,因此民营企业难以取得社会信任。大多数企业家在创业初期坚持“四自方针”,即“自筹资金、自愿组合、自主经营、自负盈亏”,而其中的这种投资方式又反过来使企业家在日常管理中严格区别“自己人”与“外人”,把整个家族企业掌握在自己手中。第二,社会信用缺失,无疑会使投资者对未来的交易产生质疑,因为从某种程度上说,经济就是对未来预期的信念的坚定程度。许多民营企业不讲信用,制假、造假现象严重,所有这些都成为许多中小企业被挡在资本市场之外的理由。而一些规模较大的家族企业即使上市,但信用缺失也相当严重,主要表现在投机、欺诈、内幕交易等等。总之,家族企业利用社会资本谋取发展的程度低。

4.4 农村城市化与家族企业家的家族情结及其成长

我国的家族企业初期大多成长在比较偏僻的农村,家族情结在日常的管理中象一只无形的手在左右着企业家的行动。家族企业及企业家处于一种传统文化的包围及家族情结的束缚之下,他们很难在理想与现实之间找到合理的“解脱方式”。农村城市化作为一种经济手段似乎能为家族企业家的创业提供有益的帮助。农村城市化使处在农村的民企重新布局,利用小城镇的区位、信息及资金优势建立新型的企业文化,逐步摆脱家族情结的束缚,促进企业家的创业。

参考文献

- 1 刘平青. 企业家成长三维机制与家族企业[J]. 经济管理, 2003(2)
- 2 姚贤涛, 王连娟. 中国家族企业现状、问题与对策[M]. 北京: 企业管理出版社, 2002
- 3 李建民. 人力资本通论[M]. 上海: 上海三联书店, 1999
- 4 杨文轩. 审视中国民营企业[M]. 北京: 中国三峡出版社, 2000
- 5 游旭平. 我国家族制企业发展的外部约束与制度创新[J]. 商业经济与管理, 2003(3)

(责任编辑 戴钧)