

论对新兴市场的研究方向

李元旭

(复旦大学 管理学院, 上海 200433)

摘 要:“新兴市场”是近几年才出现的新概念,新兴市场的崛起是 20 世纪 90 年代世界政治经济格局的重要变化之一,但对“新兴市场”的定义至今没有形成共识。本文总结了西方一些学者关于“新兴市场”的观点,把“新兴市场”与其它经济类型的国家进行了比较,分析了目前国内外学术界对新兴市场的研究状况,提出了新兴市场的概念和在新兴市场的当地公司和跨国公司关系上值得研究的问题和研究方法。

关键词:新兴大市场;新兴市场;竞争;联盟

中图分类号:F74 **文献标识码:**A **文章编号:**1001-9952(2000)12-0021-05

新兴市场的崛起是 20 世纪 90 年代世界政治经济格局的重要变化之一,欧美等发达国家(地区)正在从战略上制定针对新兴市场的政治、经济、教育等方面的政策,以应对新兴市场国家的“挑战”^①。作为十大新兴市场^②之一的中国,必须重视对新兴市场的研究,采取相应的应对措施,从发展中国家的角度,研究新兴市场上当地公司与跨国公司的竞争和联盟、跨国公司对新兴市场政治秩序的微观层次的影响等问题,以便充分利用外资的积极作用,促进民族经济的持续高速发展,这是一个具有战略意义的问题。随着苏联的解体和冷战的结束,国际形势发生了深刻的变化,国际上使用的国家分类及名称也随之出现了新的变化,由原来分成三类国家演变成目前的分成五类国家^③,即发达国家、发展中国家、新兴工业化经济体、转轨国家、新兴大市场国家和地区及新兴市场国家和地区,其中,前面三种类型国家是传统分法,转轨国家是苏联解体的产物。把新兴大市场国家和地区及新兴市场国家和地区作为一种国家经济类型是近几年才出现的新情况。

一、“新兴大市场”和“新兴市场”的概念

1994 年美国前商务部副部长 Jeffrey E. Garten 在制定美国出口促进策略时,着重考虑了这样的问题:“展望新世纪,可以在哪里找到美国的发展动力?”,“当今最具活力的是什么市场?”。在深入研究的基础上,美国得出的结论是:一个新世界正在崛起,未来美国将与这一类新的国家进行竞争,这类国家的核心成员有 10 个,Jeffrey E. Garten 称之为“新兴大市场”。紧接着,美国制定了“新兴大市场”政策,“新兴大市场”的概念便出现在美国商务部 1994 年初公布的《国家出口促进策略》报告上。1995 年 10 月,美国商务部出版了一本投资指南刊物《新兴

收稿日期:2000-09-24

作者简介:李元旭(1966—),男,湖北当阳人,复旦大学管理学院副教授,管理学博士。

大市场:1996年展望和原始资料》,其中再次提及到“新兴大市场”这个概念。美国认为,组成新兴大市场的十大新兴市场是:中国经济区(包括香港和台湾)、印度、东盟、韩国、墨西哥、巴西、阿根廷、南非、波兰和土耳其。随着“新兴大市场”概念的出现,“新兴市场”的概念便应运而生。然而,新兴市场所包括的国家和地区比新兴大市场包含的国家和地区范围更广。

美国在选择新兴大市场时所采用的主要标准有:(1)人口众多,资源丰富,市场巨大,是所在地区的超级大国;(2)它们突然出现在世界舞台上,动摇了世界格局;(3)它们是世界上重大政治、经济和社会事务的关键参与者;(4)它们是世界上扩展速度最快的市场,在很大程度上决定着世界贸易的增长;(5)它们都致力于开放国内经济,平衡财政预算,出售国有企业^④。这些标准是站在美国的立场上,认为新兴市场与欧洲和日本同样重要,世界发展的动力不可能出现在欧洲和日本,而是在十大新兴市场上,因此,美国的对外政策正在从过于注重欧洲和日本向更加关注新兴大市场转移。

美国学者约翰·特雷恩(John Train)在他的著作《The Craft of Investing》(投资技巧)中谈及了新兴市场与发展中国家的关系。他认为:“‘新兴’这个词中并不包括如‘伊斯兰’,或者‘地中海’,或者‘拉丁美洲’那些没有发生变化的国家,它是指那些正在迎头赶上的国家”。特雷恩除了否认新兴市场等同于发展中国家外,他还提出:“经济体制的确立、高新技术的传播及有组织的资本创造了一系列的‘新兴’机会”。美国哈佛商学院管理专家戴维J·阿诺尔德(David J. Arnold)教授及英国伦敦商学院约翰A·奎尔奇(John A. Quelch)教授认为,一个国家的经济状况可以从以下三方面进行描述;第一,就是绝对的经济水平,可用人均国内生产总值(GDP)这一指标来反映;第二,就是相对的经济增长速度,通常用国内生产总值增长率指标来反映;第三,就是市场管理体制,尤其是市场体制的自由度及稳定性。他们还着重强调了市场的长期潜力性,并在此基础上对新兴市场作了一般的概括,认为新兴市场应包含以上三方面的内容^⑤。哈佛商学院的另外两名专家塔鲁康娜(Tarun Khanna)教授和克里什娜·帕莱普(Krishna Palepu)教授则认为,评判一个国家是否属于新兴市场的一个最重要标准是看这个国家是否能有效地帮助经销商和客户进入市场参与商业活动。新兴市场的市场法规的完善程度介于发展中国家与发达国家之间,表现为新兴市场国家能制定出一些市场法规来鼓励经商活动,有了法规,人们便能预测到市场的一些实质性进展的情况。然而体制上的失效已足以使市场产生失灵现象,这时,新兴市场上的公司常常要在公司内部实施市场的基本功能。这就是在新兴市场上经商与在发达经济市场经商的根本区别。

以上这些观点各有其可取之处。笔者认为,新兴市场国家(地区)的市场机制和经济法规虽然没有发达国家完善,但相对一般的发展中国家来说,却达到了相当高的程度。有了较完善的市场机制,就可以通过市场这只“看不见的手”对自然、人力和技术等资源起配置作用,实现生产要素的优化组合。有了较完善的市场法规,国家参与宏观调控就可以减少由于市场经济中生产和消费的外部效应、公共物品外部性所导致的“搭便车”现象,以及信息不充分或不对称造成的较高交易成本而存在的市场失灵。有了这个基础,就可以使经销商和顾客有效地进入市场,从事商业活动。另外,新兴市场的经济发展速度应该是相当快的,市场发展潜力也应该是相当大的,这样,市场就可以提供很多“新兴”的发展机会来吸引广大的投资者。我们认为,具备了以上特征的国家(地区)才称得上是新兴市场。它是由一些重要的发展中国家(地区)、部分转轨国家和个别发达国家(地区)组成的。

二、新兴市场国家与其它经济类型国家的比较

发达国家,也称工业化国家或北方国家,是指生产力高度发展、市场经济极为发达的一些西方国家。一般认为,1994年以前的经济合作和发展组织(OECD)的成员就是发达国家^⑥。其主要的经济特征是:生产力水平高度发展;有健全的市场经济运行机制;国家宏观调控功能日趋完善;产业结构先进;经济日趋国际化。发展中国家,也称第三世界国家或南方国家,是指广大的经济比较落后的亚非拉国家。这些国家的特征是:社会经济形态多元化;生产力水平、劳动生产率和生活水平低;采取不同的发展战略实现工业化;经济发展不平衡;对外依赖严重。新兴工业化经济,又称半工业化或半发达国家(地区),是指一些已基本完成工业化任务、经济结构较合理、发展水平已接近或赶上发达国家的发展中国家(地区)。主要是指以韩国、新加坡、香港和台湾“四小龙”为首的东亚和东南亚部分国家或地区,以及以巴西、阿根廷和墨西哥为代表的部分中南美洲国家和地区。这些国家(地区)的主要经济特征是:快速和持续的经济增长;及时采用以出口导向为主的发展战略;日益增强的工业生产多样化。转轨国家^⑦,是指由传统的高度集中的计划经济向市场经济过渡的国家,主要是指由前苏联分裂出来的加盟共和国及其东欧国家。这些国家的特征是:形成以私有化为基础的多种经济成分的所有制结构;由计划经济向市场经济过渡。

由此看来,新兴市场是由一些重要的发展中国家(地区)、部分转轨国家和个别发达国家(地区)组成。其一般特点是:市场经济体制将逐步走向完善,经济发展速度较快,市场发展潜力大,是世界经济的主要增长点。

三、对新兴市场研究的重要性和研究方向

1. 对新兴市场的研究现状。20世纪90年代世界经济最重要的特征之一就是国际资本大量流入新兴市场国家,主要原因是新兴市场国家的经济持续高速发展及信息技术的广泛应用。新兴市场有三个基本特征:GDP高、GDP增长率高、市场管理体制趋向稳定。

跨国公司向新兴市场国家大量投资的历史不长,国际学术界对新兴市场的研究是近几年才起步的,论文还不多,主要代表是 Jeffrey E. Garten、David J. Arnold、John A. Quelch^⑧、James A. Gingrich^⑨等人,其主要观点归纳如下:(1)所有的新兴大市场都是野心勃勃的大国,它们排挤周边国家,不断扩大势力范围,攻击性和影响力不断增强,有些国家很明显将成为世界级大国;(2)西方发达国家的新兴市场战略内涵远远大于销售发达国家的产品的,政府首先要帮助公司打入新兴市场国家的市场;(3)广泛的经济联系将成为发达国家与新兴市场国家发展其他方面关系的枢纽,如发展政治和军事关系、在人权问题上进行合作、维护劳工的正当权益、转让技术、保护环境、打击贩毒和恐怖主义等;(4)在政策制定过程中,还会引发一系列有关政府与企业关系的问题。以上研究均站在发达国家的立场上,有些研究是过高地估计了新兴市场的发展潜力和政治威胁,其中哈佛商学院和耶鲁管理学院的研究是最有代表性的,它们重点研究新兴市场的政治、文化、军事等宏观领域,缺乏对微观的企业层次的研究。

在20世纪90年代世界经济增长总额中,新兴市场的贡献占了其中的2/3,其消费品销量的增长速度是发达国家的3倍,在未来10—15年内,其消费品的销量规模将与西方7国匹敌。由于新兴市场发展潜力大,正以其独特的魅力吸引各国跨国公司的进入。跨国公司与新兴市场当地公司的关系就成了一个值得研究的现实问题。

新兴市场的发展已引起国内理论界的重视,但国内研究只停留在零散的新兴市场的个别国家上,缺乏对新兴市场系统的有理论深度的研究,有的论文提到新兴市场概念时甚至把它等同于发展中国家。如何在马克思主义基本原理的指引下,具体分析新兴市场上跨国公司与当地公司竞争与联盟的新现象,缺少有力的、具有说服力的回答。

2. 在新兴市场的企业关系上值得我国管理学研究的问题。我们认为中国在管理学微观层次上对新兴市场的研究应以马克思主义为指导,吸取国际上对新兴市场研究的有用成果,具体研究新兴市场上跨国公司与当地公司的竞争与联盟、政治渗透及文化融合等问题,与中国改革开放的实践紧密结合,并在此基础上指导中国民族企业(特别是国有企业)采取有效的措施,提高国际竞争力,实现跨国经营,以进一步巩固和完善社会主义制度。

由于新兴市场有其特殊性,不少跨国公司在新兴市场取得了巨大成功,也有些跨国公司由于经营不当而失败,研究新兴市场特别是十大新兴市场上跨国公司与当地公司的竞争战略和联盟策略及对中国民族企业发展的启示就成为我国管理学要进一步研究的基本内容。具体研究内容可包括以下几方面:(1)新兴市场的界定。目前新兴市场尚无被一致认同的定义,但其基本特征是可以界定和进一步分析的;(2)跨国公司在新兴市场上的投资理论研究,西方发达国家对新兴市场的政治、经济、文化、教育等政策研究;(3)跨国公司在新兴市场上成功的竞争战略与经营失败的原因;(4)新兴市场上的当地公司在与跨国公司的竞争中所采取的战略,即协作式竞争研究;(5)新兴市场上跨国公司和当地公司联盟的方式、联盟的权力的平衡性、联盟的持久性、各自在联盟中采取的策略;(6)新兴市场上跨国公司与当地公司的竞争与联盟中,所采取的生产、经营、销售、品牌、资本运营等策略,其文化的冲突与融合;(7)跨国公司和当地公司在新兴市场的发展对中国民族经济,特别是国有企业的发展与跨国经营有何启迪?中国加入WTO之后,中国民族企业如何与跨国公司竞争与联盟?发达国家对新兴市场的战略措施(包括跨国公司对新兴市场政治秩序微观层次的影响),新兴市场(特别是中国)的当地企业如何采取应对措施?(8)21世纪新兴市场经济发展的展望与挑战。

以下几个关键问题是需要重点研究的:(1)十大新兴市场上当地公司的竞争战略和联盟策略。跨国公司进入新兴市场,既给东道国的居民提供了琳琅满目的消费品,繁荣了当地经济,又凭其雄厚的实力,常常控制了新兴市场,甚至影响到新兴市场的政治秩序,使当地企业的生存和发展环境更加恶劣。跨国公司在产品、营销渠道、投资、市场等方面占有垄断地位已经阻碍了其它企业的市场进入,否定了自由竞争的规则,它引起了最近召开的联合国第十次贸发会议的充分重视。经济全球化已成为当今世界不可逆转的趋势,国与国之间的经济往来是经济发展的必然要求,面对强大的竞争对手,新兴市场的当地企业应采取什么策略与敌“作战”或联盟,以维持自身的生存和发展?(2)中国加入WTO之后,中国当地公司如何与跨国公司竞争与合作,如何经营?在十大新兴市场中,不少国家或地区已加入WTO,它们的环境与中国类似,其当地企业的竞争与联盟策略对中国民族企业深有启迪。(3)发达国家对十大新兴市场的战略措施,新兴市场(特别是中国)的企业如何采取应对措施?跨国公司是如何影响新兴市场的政治秩序的?在进一步改革开放的环境下,中国在微观的企业层次上应采取怎样的对策,以促进社会主义经济改革的深化和社会主义制度的巩固和完善。

3. 研究方法。对新兴市场的研究是一个新的领域,笔者正在从事该领域的跟踪与研究,已有部分成果发表。我们认为在研究方法上应该理论联系实际,规范分析和实证分析相结合、历史发展序列研究和时点剖面研究相结合,同时利用现代通讯手段,从国际互联网上搜索

和从公司网页上下载大量材料,从联合国跨国公司中心和工业发展组织获得面上的材料和数据,以求材料的真实、准确、及时,也可以与新兴市场国家的有关机构联合开展研究。在公司的个案选择上,可选择在新兴市场投资的多家美国、欧洲、日本的公司,在新兴市场的每一个国家(地区)分别选择多家当地企业。在公司的选择上既要注意有同行业、同类型的公司,以加强可比性,又要注意行业、类型的涵盖面。在个案分析上,要注重从公司发展史上把握其适应外部经营环境变化进行改造和调整的情况,可以根据跨国公司与当地公司近期的一些主要财务指标进行比较分析,同时设计一些调查问卷,进行通讯访问调查。召开西方跨国公司在华企业外方高级主管座谈会和个别访问,从地区子公司的角度反观西方跨国公司整体的战略行为和管理模式,以求全面研究。由于因特网的便捷和国外公司网页的完整、及时,国际组织提供材料的合作,使得上述研究方法有相当大的可行性,我们近期的一些研究工作已证实了这一点。具体方法还可以有以下一些方法:(1)比较分析法,将我国当地公司和跨国公司的发展与其它新兴市场国家的当地公司和跨国公司的发展进行比较研究,以期从中得出新兴市场企业发展的共性。将新兴市场的环境与发达国家的环境进行比较研究,从中概括出新兴市场环境的特殊性;(2)动态分析法,将新兴市场的当地公司与跨国公司的关系放在动态的过程中进行研究,观察演变趋势;(3)数量分析法,将跨国公司与新兴市场当地公司的竞争和联盟的关系,不仅作质的分析,而且揭示量的关系,通过建立模型来说明问题。

对新兴市场的研究是一个重要的课题,它不仅涉及管理学,也涉及政治学和经济学等领域,我们要从战略的高度,重视对新兴市场的研究,并采取相应的措施,促进我国社会主义制度的巩固和完善。

注释:

- ①[美]杰弗里·加腾著,吕大良译:《十大新兴市场——来自美国商界权威人士的报告》,新华出版社,1998年9月第1版,P14~35。
- ②United State International Trade Administration,《The Big Emerging Markets: 1996 Outlook and Sourcebook》,Lanhan Maryland Bernan Press with the National Technical Information Service,1996。
- ③甄炳禧:“国家分类及其经济实力对比”,《世界知识》1999年第22期。
- ④同②。
- ⑤David J. Arnold, John A. Quelch,“New Strategies in Emerging Markets”,《Sloan Management Review》Fall 1998,P8。
- ⑥经济合作和发展组织(OECD)24个成员国是:美国、日本、加拿大、英国、法国、意大利、比利时、荷兰、卢森堡、瑞士、瑞典、希腊、冰岛、爱尔兰、挪威、葡萄牙、西班牙、奥地利、土耳其、澳大利亚和新西兰等。自1994年起 OECD增加了5个新成员:墨西哥(1994)、捷克(1995)、匈牙利(1996)、波兰(1996)和韩国(1996)。至于 OECD的29个成员国是否都属于发达国家,国际社会尚有争议。另外,根据国际货币基金组织(IMF)的资料,以色列也被列为发达国家。
- ⑦转轨国家有28个:俄罗斯、白俄罗斯、乌克兰、爱沙尼亚、拉脱维亚、立陶宛、亚美尼亚、阿塞拜疆、格鲁吉亚、哈萨克斯坦、吉尔吉斯斯坦、塔吉克斯坦、土库曼斯坦、乌兹别克斯坦、摩尔多瓦、南联盟、马其顿、斯洛文尼亚、波黑、克罗地亚、阿尔巴尼亚、保加利亚、捷克、匈牙利、波兰、罗马尼亚、斯洛伐克、蒙古。
- ⑧同⑤。
- ⑨James A. Gingrich,“Five Rules for winning Emerging Market Consumers”,《Strategy & Business》,second quarter,1999。

参考文献:

- [1]张幼文. 世界经济[M]. 上海:立信会计出版社,1999. (下转第50页)

Study on Real Estate as a Pole Industry in Shanghai Economy

—Analysis on Statistics Data About Added Value

YIN Kun-hua, ZHAO Chuan-bao, Hu Bin

*(Financial and Economics Research Institute, Shanghai University of
Finance and Economics, Shanghai, China, 200433)*

Abstract: Real estate in Shanghai shows some typical characters of a pole industry, such as vast potential developing strength, wide correlation with other industries, high added value, and rising productivity. But because of the problems in statistic practice and criterion, its added value is heavily devalued. In this paper, by writing-up the added value with a wider approach, including some omitted items, the author conclude that the real ratio to GDP is approximately twice of the data released by statistic bureau. Thus, the paper draws the conclusion that the real estate has become one of the pole industries in Shanghai. Moreover, this paper foresees the prospect of the real estate and also points out some urgent problems, such as the reform of the state-owned developer, improved and integration of the specialized service, deep development of real estate finance, and etc.

Key words: shanghai economics; pole industry; real estate

(上接第 25 页)

On the Research about the Emerging Market

LI Yuan-xu

(School of Management, Fudan University, Shanghai, China, 200433)

Abstract: Emerging Market is a new concept that comes out recently. The development of Emerging Market is one of the most important changes about the world political and economic situation, but experts haven't reach to common sense on the definition of Emerging Market. This article summarized some western researchers' theories on the Emerging Market, compared the Emerging Market with some other countries whose economic styles are different, and analyzed the researches which were done by internal and external researchers on the Emerging Market. Based on those, the writer made the concept of Emerging Market and raised several problems and researching way on the relations between local companies and international companies in the Emerging Market which are worthy to research.

Key words: big emerging market; emerging market; competition; alliance