

山东科技大学学术著作出版基金资助出版

JiYu NengLi FenXi De MeiTan QiYe
KuoZhang FengXian Yu ZhanLue XuanZe

基于能力分析的煤炭企业 扩张风险与战略选择

侯贵生 尹 华 崔 巍 等著



经济科学出版社
Economic Science Press

WILEY-INTERSCIENCE • JOHN WILEY & SONS

WILEY-INTERSCIENCE • JOHN WILEY & SONS
WILEY-INTERSCIENCE • JOHN WILEY & SONS

基于能力分层的煤炭企业 扩张风险与路径选择

张明 尹华 曹国 等著

WILEY-INTERSCIENCE

山东科技大学学术著作出版基金资助出版

JiYu NengLi FenXi De MeiTan QiYe
KuoZhang FengXian Yu ZhanLue XuanZe

基于能力分析的煤炭企业 扩张风险与战略选择

侯贵生 尹 华 崔 巍 等著



经济科学出版社
Economic Science Press

图书在版编目 (CIP) 数据

基于能力分析的煤炭企业扩张风险与战略选择/
侯贵生等著. —北京: 经济科学出版社, 2014. 7
ISBN 978 - 7 - 5141 - 4749 - 0

I. ①基… II. ①侯… III. ①煤炭企业 - 企业
扩张 - 风险管理 - 研究 - 中国②煤炭企业 - 企业
发展战略 - 研究 - 中国 IV. ①F426. 21

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 131109 号

责任编辑: 段 钢
责任校对: 王苗苗
责任印制: 邱 天

基于能力分析的煤炭企业扩张风险与战略选择

侯贵生 尹 华 崔 巍 等著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编部电话: 010 - 88191217 发行部电话: 010 - 88191522

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

天猫网店: 经济科学出版社旗舰店

网址: [http: //jjkxcs. tmall. com](http://jjkxcs.tmall.com)

北京万友印刷有限公司印装

710 × 1000 16 开 13.5 印张 290000 字

2014 年 7 月第 1 版 2014 年 7 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 4749 - 0 定价: 48.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换。电话: 010 - 88191502)

(版权所有 翻印必究)

前 言

煤炭资源在我国能源消费结构中占有较高的比重。自 2008 年世界金融危机以来，我国煤炭企业整体经营环境恶化，来自资源约束、环境规制、需求不振等方面的挑战越来越严峻，发展与转型成为煤炭企业必须面对的双重目标。

未来十年的煤炭企业必将经历改革和转型的洗礼。对于煤炭企业来说，充足的资源储备是持续发展基础，而转型则是转变传统经营模式、延伸产业链条的有效方式。煤炭资源的不可再生性以及地域分布的不平衡状况，决定了我国大型煤炭企业异地获取资源的必然选择；产业结构的转型以及未来能源消费结构的调整，决定了我国煤炭企业进行跨行业产业结构调整的方向。

我国已经有大量煤炭企业选择了异地扩张以及多元化发展等扩张战略，但普遍缺乏系统的决策依据及成功的管理模式，增加了扩张风险，降低了发展潜力。而大多数煤炭企业经营风险的产生都源于企业经营战略与自身能力的不匹配，所以深入研究企业能力问题对于煤炭企业扩张战略风险控制有重要的意义。

本书以山东科技大学两篇博士论文为主体研究框架，以企业能力问题为重点分析对象，从煤炭企业异地扩张和多元化扩张两个层面来剖析煤炭企业能力对于这两个扩张战略影响，分析了煤炭企业扩张风险以及扩张战略的内容。本书采用了多种研究方法，构建了多种理论模型与指标体系，设计了多个调查问卷，提出了一些创新性观点。本书作者团队通过问卷调查、实地调研等方式与山东、山西等地的部分煤炭企业进行了有效的沟通，并且进行了数据采集，以确保本书研究结论的客观性和可靠性。

本书的第一章、第二章、第八章由侯贵生编写；第三章、第六章

由尹华编写；第四章、第五章、第七章由崔巍编写。马媛、于婷、肖彦梅为本书的数据收集、整理，案例选择及前期实地调研做了大量辛勤的工作。

作者

2014 年 5 月

目 录

第一章 引论	1
第一节 研究背景及研究意义	1
第二节 主要研究内容	6
第三节 主要研究方法	7
第四节 国内外研究现状	8
第二章 煤炭企业能力与企业扩张模式	22
第一节 煤炭企业异地扩张	22
第二节 煤炭企业多元化经营	26
第三节 煤炭企业异地扩张行为特征分析	27
第四节 煤炭企业能力结构分析	33
第五节 煤炭企业扩张战略与企业成长机理	36
第六节 煤炭企业扩张战略与企业能力关联性分析	38
第七节 本章小结	40
第三章 煤炭企业异地扩张能力结构与评价模型	41
第一节 煤炭企业异地扩张能力结构模型的构建	41
第二节 煤炭企业异地扩张能力评价指标体系	42
第三节 煤炭企业异地扩张能力模糊综合评价模型	50
第四节 基于层次分析法的评价指标体系	55

第五节 本章小结	64
第四章 煤炭企业多元化扩张能力评价体系构建	65
第一节 煤炭企业多元化扩张能力评价的原则和方法	65
第二节 煤炭企业多元化扩张能力指标体系的筛选和构建	69
第三节 煤炭企业多元化扩张能力评价模型构建	77
第四节 本章小结	85
第五章 煤炭企业多元化扩张能力体系模型及动态性分析	86
第一节 煤炭企业多元化扩张能力要素分析	86
第二节 煤炭企业多元化扩张能力的分类	95
第三节 煤炭企业多元化扩张能力体系模型构建	100
第四节 煤炭企业多元化扩张能力体系的动态性分析	102
第五节 本章小结	104
第六章 煤炭企业扩张战略风险因素与风险评价模型	105
第一节 煤炭企业扩张战略风险因素识别	105
第二节 煤炭企业扩张战略风险因素分析	109
第三节 煤炭企业扩张战略风险因素 ISM 模型构建	113
第四节 煤炭企业扩张战略风险评价指标体系的构建	118
第五节 煤炭企业跨区域扩张风险评价指标权重的确定	131
第六节 煤炭企业扩张战略模糊综合评价模型	136
第七节 煤炭企业跨区域扩张风险管理	138
第八节 本章小结	143
第七章 基于企业能力和风险管理的煤炭企业扩张战略分析	145
第一节 煤炭企业异地扩张战略的选择和企业能力的提升	145

第二节 煤炭企业多元化经营的程度分析·····	156
第三节 煤炭企业扩张战略问题分析·····	159
第四节 煤炭企业扩张策略具体分析·····	161
第五节 本章小结·····	166
 第八章 案例分析·····	 167
第一节 MT 公司异地扩张能力评价分析 ·····	167
第二节 XF 集团多元化经营战略分析 ·····	181
第三节 KY 集团多元化经营 ·····	191
 参考文献·····	 196

第一章

引 论

煤炭企业作为我国传统的基础产业，在我国的国民经济和社会发展中发挥着重要作用。煤炭资源是国民经济和社会发展的重要物质基础，是保障一个国家国计民生的战略资源，尤其对于发展中国家来说，其重要地位作用更是不可低估的，其保障程度直接关系到国家安全和经济的可持续发展。

许多大型的煤炭企业都在积极寻求新的煤炭资源实施跨区域扩张战略，而现有的理论研究相对滞后，未能对跨区域扩张行为提供有效的理论指导，致使投资盲目性问题愈加突出。一是对企业跨区域扩张行为的研究，尤其是对扩张能力和风险管理的研究尚不系统，没有形成较为完善的理论体系；二是由于煤炭行业的特殊性，如受煤炭赋存条件、地质条件等影响较大，企业经营环境复杂，与政府关系密切，项目投资巨大、周期长、风险大等，目前仅限于对一般企业扩张行为的研究成果，难以对煤炭企业的跨区域扩张行为提供有效的指导。因此，本书将煤炭企业作为研究对象，通过对煤炭企业跨区域扩张能力及扩张面临的风险管理研究，为煤炭企业跨区域扩张提供决策指导。

第一节 研究背景及研究意义

煤炭企业是以不可再生的自然资源作为劳动对象的，每一矿井的资源储量不论多少，总是有限的。随着开采时间的推移，资源会不断减少直至枯竭。面对煤炭企业存在的“接续紧张”问题，一方面，资源型企业需要寻找接续资源；另一方面，企业扩张主要形式为专业化扩张和多角化扩张两种，目前我国煤炭企业的主要扩张形式为专业化扩张，即向外扩大煤炭资源总量及与煤炭产业相关的经营项目。因而煤炭行业中具有竞争优势的煤炭企业应该结合自身能力和现状进一步壮大势力，转变单一煤炭产业的经济增长方式，实现规模经济、范围经济、速度经济和协同效应，以提高经济实力并分散经营风险，保证今后强劲发展。但本

地煤炭储量是有限的并受到各种因素的影响,煤炭企业扩张更多地采取跨区域开采的方式来获得更多的资源,即国内跨区域开采和跨国开采。因此,跨区域扩张已成为煤炭企业生存和发展的需要,通过扩张实现企业增长和企业可持续发展。在这里把煤炭企业跨区域扩张界定为以煤炭产业为主的扩张行为,即以跨区域资源开采为主的经营活动。

我国东中部地区煤炭开发早,长期开采使我国很多重点煤炭企业采矿经验丰富、技术力量雄厚、设备完善、信誉良好、拥有较为完善的销售渠道和成熟的管理运作模式。但随着持续高强度的煤炭开采,在大幅度提高煤炭产量的同时,也导致许多煤炭企业的主要矿区可利用的煤炭资源逐年减少和现有矿井的寿命急剧缩短,资源逐渐枯竭,而新的接续资源又尚未确定,后备资源严重不足,企业长期稳产受到威胁,直接影响了其未来的持续发展。如以山东和江苏全部 8 个重点煤炭企业目前年产量计算,各矿剩余储量难以维持 30 年生产,且各矿的机械化程度逐年提高,生产能力还有增加趋势,先进技术需要相应的优质资源匹配,才能充分发挥技术的威力,先进的技术只有与更多的煤炭资源结合,才能释放出更多工艺升级的巨大能量,因此急需寻找接续资源。但东中部地区精确勘探比例高,在当地发现大型新煤田希望很小,为延续企业的生命周期、争夺资源及占领市场,必须要把视角转向区域外。

利用技术要素,进行跨区域扩张开采煤炭,进行空间延伸成为目前我国大多数煤炭企业实现价值增值和持续发展的必然选择。正是基于这样的考虑,我国一些重点煤炭企业制定并实施了以技术、管理和人才优势为支撑,开发国内外的优质煤炭资源,逐步向国际市场扩展的资源开发战略,开始了煤炭价值链的空间延伸探索。近些年来出现了很多重点大型煤炭企业向省外扩张进行开采煤矿的现象:徐州矿业集团公司、淄博矿业集团公司、肥城矿业集团公司等 10 余家资源枯竭型煤炭企业跨区域向西部陕西、新疆、贵州等煤炭富集省区转移。例如,徐矿集团构建了新疆、陕甘、贵州三大煤炭生产基地框架,建成矿井 2 对、在建矿井 12 对,已形成了 1000 万吨生产能力,三大基地建设,使徐矿集团拥有 40 亿吨的资源开采权;兖矿集团在省内的巨野、省外的贵州、山西、陕西,通过收购、兼并和直接投资方式进行煤炭资源的开发,目前控制煤炭资源已达到 200 多亿吨。我国已成功走出国门进行开采的煤炭企业也有不少。例如,兖矿集团在澳大利亚投资 11670 万美元的澳思达煤矿,年产 150 万吨煤炭项目已顺利投产,已形成年产 240 万吨的生产能力;徐矿集团的孟加拉国、澳大利亚矿业项目进展顺利;神华集团获得了澳大利亚沃特马克勘探区域的独家探矿许可,资源量预计超过 10 亿吨。

早期的学术界普遍认为企业采取专业化经营,其效率要显著高于采取多元化经营,这些主要是来自现实企业中,多元化成功案例明显少于失败案例,而且从

管理角度来说,专业化经营在控制企业更加容易之外,还可以有效地实现企业生产的规模效益。其实在企业专业化水平足够支持其多元化战略时,企业尝试多元化经营是一种比较理想的战略选择,值得企业进行这方面的尝试。

现实中,尤其是在国外,企业多元化经营早已成为一种企业成长的必经之路,许多大型跨国企业正是通过这种多元化经营战略,由一个专业化小企业逐步成长为多元化综合大型企业的。需要指明的一点是,多元化不是完全适合所有类型的企业,某些企业由于其产品市场的因素、品牌效应、顾客忠诚度的影响,其专业化经营取得了巨大成就,如吉列,专业生产男士剃须刀,在这个市场中,其他企业很难与它抗衡,市场份额并没有其他竞争者的出现而呈现下滑趋势,随着时间推移,竞争者必将因为无法获得理想的市场份额而出现主动退出市场的情况。反观青岛海尔,专业生产电冰箱、电冰柜的中国明星企业,由于澳柯玛、西门子、海信等国内外知名企业的竞争,采取了多元化经营战略,涉及了包括彩电、空调、电脑、手机、房地产、厨房用品等相当多的产业,作为成功多元化经营的海尔,其成功之处在于其涉及的这些产业,不但市场未达到饱和,而且许多产业是与海尔主营业务相关联的行业。

前面的描述,说明企业进行多元化经营需要对自身进行一个全方位的衡量,准确找好定位,明确自身优势,发现自身缺陷,这个过程就是界定自身能力的过程,企业能力不仅是看得见的有形资产,更多的则是体现在无形的方面,如企业文化、企业技术特点、企业领导者素质等。无论从哪个方面去衡量,企业各种指标的优与劣,都是企业能力的一种具体体现。

我国企业多元化经营战略形成较晚,受制于计划经济的束缚,我国于20世纪后期才开始有企业尝试多元化经营方式。由于企业体制的问题,经营者企业管理理论的欠缺,导致我国企业多元化经营效果不理想,理论界一直以来都在探讨其深层次的原因。最根本的问题还是在于我国的企业没有从自身角度去分析自身的 enterprise 能力问题,多元化经营的动机不明确,多元化经营中缺乏对企业所涉及产业的整体控制,导致很多企业拆了东墙补西墙,产业之间没有将企业资源进行合理有效的配置,最终导致企业整体经营绩效下滑,各产业都难免受到整体绩效下滑的影响,弱势产业更加弱势,本来具有优势的产业也无法继续保持原有生机。

煤炭企业特别是国有大中型煤炭企业掌控着国家重要的战略资源,对于国家经济发展起着重要的作用。但是随着我国经济的高速发展,煤炭企业的经营水平和产品结构却依然存在一定程度的缺陷:第一,我国煤炭企业普遍存在技术装备落后,安全生产能力方面的不足;第二,我国煤炭企业产品结构较为单一,产品附加值较低,多元化经营理念尚未有效形成;第三,我国煤炭企业管理能力普遍落后于其他知识密集型产业,使得资源无法得到优化配置;第四,我国煤炭企业目前存在多元化经营的盲目性,加大了煤炭企业的经营风险。

目前的全球金融危机对于我国的资源类行业产生着巨大的冲击,这势必将会促进我国煤炭产业的产业升级以应对内部和外部的冲击。多元化经营作为煤炭企业经营战略的一个重要组成部分,对于提高企业盈利水平,降低企业经营风险,有着重要的现实意义,特别是一些煤炭企业已经成功进入了化工行业、新能源行业等与煤炭企业高度关联的产业,并取得了成功,提高了企业的核心竞争力,着实提高了煤炭产品的附加值。

煤炭企业实施多元化经营战略是未来企业发展的趋势所在,首先,煤炭企业进行同行业扩张可以有效实现煤炭资源的战略储备,为煤炭企业实现可持续发展提供支持保障;其次,煤炭企业进行跨行业扩张可以实现产品结构升级,达到业务多元化的目的,更重要的是通过非煤业务可以促进煤炭业务的技术改造和技术创新及产品创新,提高企业整体经营水平,增强企业自身竞争能力。

煤炭企业进行多元化经营中存在的风险是每个企业进行多元化经营之前必须要考虑的现实问题,企业的能力决定着企业经营的风险。煤炭企业多元化经营的风险可以分为可预测风险和不可预测风险。可预测风险主要指煤炭企业进行多元化经营的规划阶段,根据本企业自身的能力,可以预测到的风险,这类风险一般通过事前预防和准备可以进行一定程度的控制;不可预测风险主要指在多元化经营过程当中的一些突发风险,这些风险在当初的规划阶段无法预计,只能通过企业自身应变能力进行控制。能力与风险是相互关联的,能力决定风险,形成一个较为完善的能力体系,对于风险的控制有着重要的意义;同时风险的存在可以不断促使能力体系的完善。

进行多元化经营,模式选择是一个重要的步骤,这决定了煤炭企业通过何种方式进行多元化经营。根据煤炭企业自身能力的因素以及风险的可控性,不同条件的煤炭企业应当选取适合自身经营发展的多元化经营模式。例如,资金雄厚的企业其财务能力一般强于资金薄弱的企业,可以通过现金收购或者直接投资的方式进行多元化经营;管理能力突出的大中型企业,则可以通过控股或者参股的方式进行多元化经营。这些都取决于企业自身能力的大小,风险因素也是决定煤炭企业多元化经营模式选择的重要因素,如财务能力相对薄弱的企业就不应当采取巨额投资的方式进行多元化经营,一旦出现不可抗力造成的风险,会加大企业自身的财务压力,资产负债率过高,使得企业未来发展受到较大限制。

煤炭企业不同于其他行业最明显的特点就是它对于国民经济的战略意义,所以煤炭企业进行多元化经营必须经过系统的分析研究。煤炭企业多元化经营能力的研究,对煤炭企业多元化经营战略有较高的参考价值和现实意义。

就目前的研究来看,关于煤炭企业跨区域扩张的研究很少,而与扩张要求的能力和扩张过程中风险方面的研究更是少之又少。因此,本书的理论意义体现在:

(1) 本书对煤炭企业跨区域扩张的界定,奠定了今后研究的基础。煤炭业在国民经济中的基础地位和战略地位,决定了我国煤炭企业通过合理的跨区域扩张获取煤炭资源,是实现国民经济可持续发展和推进经济结构战略性调整的必然选择,可以为我国企业的国际化发展提供新的路径支持。在此之前,有关煤炭企业跨区域扩张的研究还不是很多,本书可以为将来的研究工作提供一个共同的平台,为进一步的深入研究提供方便。

(2) 构建了煤炭企业跨区域扩张能力结构和评价模型,丰富了企业能力理论。针对我国的实际情况来研究和解决煤炭企业跨区域扩张能力问题,具有重要的现实意义和理论价值。目前,对企业的研究人们一般聚焦于对企业本质、企业制度、企业经营机制、企业治理结构、政府与企业关系的几个问题的研究;对企业能力的研究,一般热衷于企业竞争优势、核心能力等问题的研究。但对企业扩张能力的研究不多,煤炭企业扩张能力的研究涉及甚少。本书构建了煤炭企业跨区域扩张能力结构,丰富了企业能力理论。

(3) 通过一系列的实证研究,识别与分析我国煤炭企业跨区域扩张中面临的主要风险因素,找出一套合理的风险评价方法对其扩张风险进行评价,以期通过这些研究为我国煤炭企业跨区域扩张风险评价提供理论基础和评价方法。

综上所述,目前国内外尚未形成专门针对煤炭企业跨区域扩张战略进行研究的系统化理论,所以煤炭企业跨区域扩张行为未能得到完善的理论指导,本书的理论意义就在于努力形成该领域的系统化理论,为煤炭企业的跨区域扩张行为进行理论铺垫。

随着煤炭资源接替紧张问题的出现,跨区域扩张已经成为我国煤炭企业发展道路的必然选择。跨区域扩张战略的成功实施取决于煤炭企业科学的决策、规范的管理。因此本书的现实意义体现在:

(1) 有利于合理有效利用国有资源。由于诸多原因,我国在煤炭资源配置上存在着不合理现象,乡镇和个体小煤矿的乱采滥挖和资源回收率低,对国家煤炭资源造成了相当程度的浪费和破坏,对国有资源的保护和利用产生了极大的负面影响,不利于国民经济的可持续发展,煤炭资源配置效率低。相反,许多国有大矿虽拥有先进开采技术但却没有后备资源,导致陷入资源匮乏的困难境地,面临无资源可采的严重局面。因此,国家迫切需要拥有较先进的生产设施和设备,以及具有较完善和规范的安全管理体系的煤炭企业进行资源开采,从而有效地提高煤炭资源的回收率,对保护国有煤炭资源,实现国民经济长远发展都有着重大的战略意义。

(2) 有利于煤炭企业实施“走出去”发展战略。经济全球化促进了矿业全球化,矿业全球化也给中国的煤炭企业带来了前所未有的发展机遇和挑战。国家为了增强企业的国际竞争力,保障我国现代工业的稳定发展和维护国家经济安

全,鼓励和促进国内企业到境外勘探和开发境外矿产资源,迫切需要改变目前单靠进口贸易的资源利用方式。在境外投资的服务体系、金融、税收、法律、信息服务、出入境管理等方面提供了各项支持,为实施“走出去”战略创造条件。煤炭企业在具备较强经济实力、煤炭资源赋存丰富的时期就要未雨绸缪,充分利用国外资源,积极实施资源扩张战略。

(3) 为煤炭企业跨区域扩张决策提供指导。煤炭企业不论是国内跨区域开采还是跨国开采,扩张投资决策的首要问题应该是进行可行性研究。而目前投资未能对其企业能力作出正确评价,导致投资具有盲目性,极有可能给企业带来巨大的损失。因此,本书将煤炭企业作为研究对象,通过分析煤炭企业跨区域扩张能力,为煤炭企业跨区域扩张提供决策参考。使企业能根据所处政治、经济环境及自身能力状况,来确定与本企业能力相匹配的扩张程度和幅度,从而正确树立长远的投资战略观念,并合理制定投资规划和方案。

(4) 为煤炭企业规避控制扩张风险提供指导。扩张也存在巨大的风险,盲目扩张很可能给企业埋下致命的隐患。煤炭企业扩张之路并非都是顺利的,在扩张决策制定、实施以及扩张后的整合管理过程中,稍有不慎便可能出现种种风险,致使企业陷入进退两难的局面。尤其是煤炭企业的跨区域扩张,投资额巨大,而且资金回笼周期相对较长,一旦出现扩张失败或者是高投入低产出的扩张,将对煤炭企业本身带来沉重的经济负担和社会负担,使企业发展失去动能,甚至会造成企业的破产倒闭,目前凡是跨区域扩张失败的案例,其失败的原因主要是因为缺乏科学的理论依据作为支撑。因此我们有必要认真分析影响我国煤炭企业跨区域扩张进行煤炭开采将要面临的风险,建立一整套合理的风险评价方法,并在此基础上,对存在的风险提出切实可行的对策措施。

第二节 主要研究内容

本书主体部分共分八章内容:

第一章绪论部分。主要对研究背景、研究意义、研究方法以及国内外研究现状进行阐述。

第二章煤炭企业企业能力与扩张模式。主要对煤炭企业异地扩张和多元化扩张进行界定,并且研究煤炭企业扩张战略与企业能力的关系。

第三章煤炭企业异地扩张能力结构与评价模型。通过调查问卷及实地访谈等形式,总结出煤炭企业异地扩张所需的能力因素,找出了主要的能力因素,分别为技术能力、生产能力、财务能力、市场竞争能力以及管理能力五个方面。在此基础上,构建了煤炭企业异地扩张需要的能力结构。然后运用模糊综合评判法,

构建煤炭企业异地扩张能力评价模型。

第四章煤炭企业多元化扩张能力评价体系构建。对煤炭企业多元化能力进行评价研究,分析了评价方法,建立了煤炭企业多元化扩张能力评价指标体系以及煤炭企业多元化能力评价模型。

第五章煤炭企业多元化扩张能力体系模型及动态性分析。详细分析了煤炭企业多元化扩张的能力因素,并且将这些能力因素进行分类,最后构建了一个煤炭企业多元化扩张能力体系概念模型。

第六章煤炭企业扩张战略风险因素与风险评价模型。基于对煤炭企业异地扩张风险内涵的分析,从外部和内部两个方面建立异地扩张风险因素的初步假设。通过调查问卷的形式,对假设的风险因素进行筛选和补充,并利用ISM模型法对其进行了一个系统的结构说明。在分析风险因素的基础上,细化出容易考量的风险指标,建立煤炭企业异地扩张风险评价指标体系。运用层次分析法及模糊综合评价法,构建煤炭企业异地扩张风险的评价模型。

第七章基于企业能力和风险管理的煤炭企业扩张战略分析。结合前面结论和分析,从企业能力和扩张风险的角度论证煤炭企业异地扩张和多元化扩张的程度和策略等问题,用具体的概念模型加以描述。

第八章案例分析。结合两个典型案例,分别对两个煤炭企业的异地扩张和多元化扩张行为进行分析讨论,并进一步印证本书的研究结论。

第三节 主要研究方法

一、理论分析法

通过对相关领域的研究成果的总结和归纳,结合企业多元化经营理论以及企业能力理论的分析,为主要研究内容进行理论铺垫,目的是使得本书有理可依。

二、系统分析的方法

本书将企业扩张、跨区域扩张、扩张能力、扩张风险管理等理论作为一个系统来分析,并借鉴国内外有关企业跨区域扩张理论的研究成果,对煤炭企业跨区域扩张能力和扩张风险问题进行研究。

三、统计学计算方法

运用统计学的方法,使用 SPSS 软件以及 Excel 软件,根据问卷和搜集得到的数据,进行均值、方差、相关性等方面的统计分析。

四、模糊综合评判法和层次分析法

在扩张能力指标因素的评价和风险程度的测量上,运用层次分析法,将一些难以定量的因素进行定性分析,从而确定各因素的重要程度;运用模糊综合评判法进行定量分析,给出煤炭企业跨区域扩张能力水平和风险程度的综合评价。

五、案例分析法

根据调研的煤炭企业提供的资料,整理得到两个煤炭企业多元化经营的案例,从企业能力的视角进行分析。目的是使得本书具有较强的实际应用价值。

第四节 国内外研究现状

一、企业扩张理论

企业扩张理论研究的源头可追溯到古典经济学家亚当·斯密在 1776 年出版的《国富论》中所分析的分工和市场对企业增长的影响。亚当·斯密、巴比奇、马歇尔等认为规模经济出现的主要原因是分工过程。马歇尔认为边际成本等于边际收益是决定企业生产规模的均衡点,且生产规模由这一均衡点所决定。在新古典企业理论里,主要从技术的角度来确定企业的最佳生产规模,从而也决定了企业是否进一步扩张,即是否存在利润潜力。对于企业规模扩张问题,泰勒尔的观点比较有代表性,他认为企业规模扩张的一个主要决定因素是它能够利用规模或范围经济的程度。马克思的扩大再生产理论是一种重要的企业扩张理论,他把剩余价值转化为资本的过程认为是一种规模扩大的再生产过程。

新古典企业理论最早描绘出了企业扩张的动因以及企业扩张的临界点,如图 1-1 所示。