



基于成长视角的中小 企业评价研究

——五维度分层评价体系的构建

J IYU CHENGZHANGSHIJIAO DE ZHONGXIAO
QIYE PINGJIA YANJIU

王德胜 余大胜 著



经济科学出版社

现代企业管理创新丛书

XIANDAI QIYE GUANLICHUANGXINCONGSHU

基于成长视角的中小 企业评价研究

——五维度分层评价体系的构建

王德胜 金太胜 著

经济科学出版社

责任编辑：吕 萍 田 媛

责任校对：杨 海

版式设计：代小卫

技术编辑：邱 天

图书在版编目（CIP）数据

基于成长视角的中小企业评价研究：五维度分层评价体系的构建 / 王德胜，余大胜著. —北京：经济科学出版社，2008. 12

（现代企业管理创新丛书）

ISBN 978 - 7 - 5058 - 6079 - 7

I. 基… II. ①王…②余… III. 中小企业 - 经济评价 - 研究 IV. F276.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2008）第 191296 号

基于成长视角的中小企业评价研究

——五维度分层评价体系的构建

王德胜 余大胜 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

总编室电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：www.esp.com.cn

电子邮件：esp@esp.com.cn

北京汉德鼎印刷厂印刷

永胜装订厂装订

787 × 1092 16 开 19.75 印张 300000 字

2008 年 12 月第 1 版 2008 年 12 月第 1 次印刷

印数：0001—4000 册

ISBN 978 - 7 - 5058 - 6079 - 7/F · 5340 定价：32.00 元

（图书出现印装问题，本社负责调换）

（版权所有 翻印必究）

总

序

人类社会进入 20 世纪末，特别是进入 21 世纪以来，企业经营环境发生了根本性的变化，一是以知识经济为主体的新经济特征逐步形成；二是经济全球化趋势日益显现；三是信息技术飞速发展，基于互联网技术的网络经济方兴未艾。因此，企业要在复杂多变的环境中生存与发展就必须不断进行技术、制度与管理的变革与创新。管理理论产生于管理实践，管理实践呼唤管理理论的创新。为了分析、探讨和解决企业管理实践中出现的新情况和新问题，现代管理思想、管理理论、管理方法和管理手段不断涌现与演进。近半个世纪以来，中国经济高速发展，经济规模迅速扩大，企业竞争力有了提高，同时，面临的机遇与挑战不断增多。为应对日益严峻的国际竞争的挑战，中国企业急需加强创新能力。为此，除了需要研究总结我国企业管理的成功经验外，还必须学习、引进、吸收、消化世界先进企业的经验与知识。为了从不同视角反映现代企业管理最新研究成果，我们组编了这套《现代企业管理创新丛书》。

在浩如烟海的管理知识海洋中，这套丛书不过是我们注入的点滴浪花。我们难以企求丛书全方位展示管理学发展的趋势，也难以使选辑的作品都是“高、精、尖”的顶峰之作。我们力求为构筑中国管理学发展的巨大工程增砖添瓦。我们追求的目标有三：一是着力推出学术功力深厚、思想新颖独到的专著问世；二是反映管理学领域前沿学科、边缘学科和综合学科研究的新成就、新成果；三是借鉴国外企业管理研究的前沿理论，密切联系中国管理实践的发展，提出供管理学界同行关注并共同探讨的新课题。

这套丛书还是山东大学“985”二期工程人文社科重点研究基地“现代企业管理创新丛书”项目标志性成果之一。经过充分论证，山东大学管理学院承担了“985”工程二期重点建设项目。面对新形势与环境要求，确定了以现代企业管理创新为研究重点，力求在企业制度创新、企业组织管理创新、企业人力资源管理创新、企业品牌管理与营销创新、企业金融与财务管理创新、企业技术创新等领域取得突破性进展。《现代企业管理创新丛书》作为山东大学“985”二期工程规划项目，将陆续出版原创性企业管理创新成果，并介绍国外的优秀成果。以期对中国企业管理理论与实践做出应有的贡献。

当我们推出这套丛书的时候，有点惶恐不安。我们深知丛书选题存在许多不足之处，作品理论水平也参差不齐。但我们也深知，理论创新是永无止境的，我们希望广大管理界同仁对这套丛书提出批评、建议与忠告，并参与这套丛书的编写，把你们的宝贵成果提供丛书出版。我们的目的是是一致的，那就是推动中国管理理论的繁荣和管理理论指导下的中国企业的可持续性发展！

我们和国内管理学家们一起展望中国管理学发展和企业腾飞的未来！

李秉文

2006年1月



第 1 章 导言	1
§ 1.1 研究背景与视角	1
§ 1.2 研究思路与方法	3
§ 1.3 研究的结构与创新	4
§ 1.4 研究的理论价值与应用价值	6

基 础 篇

第 2 章 中小企业及成长评价概述	13
§ 2.1 中小企业的界定	13
§ 2.2 中小企业成长及评价含义	26
第 3 章 企业成长研究综述	31
§ 3.1 企业成长理论起源及早期研究	31
§ 3.2 企业成长理论最新视界	40
§ 3.3 我国企业成长现状研究	48
第 4 章 我国企业成长评价相关研究	52
§ 4.1 企业状态评价	52
§ 4.2 企业能力评价	60

§ 4.3 企业成长评价方法研究	64
------------------------	----

理 论 篇

第 5 章 中小企业成长评价需求分析	75
§ 5.1 中小企业成长的障碍	75
§ 5.2 中小企业的融资需求	80
§ 5.3 中小企业成长的分层评价需求	85
第 6 章 中小企业成长的五维度分析	92
§ 6.1 资源基础观和能力基础观的融汇趋势	92
§ 6.2 企业成长阶段与成长评价	97
§ 6.3 成长方式与路径的战略选择	107
§ 6.4 企业边界与企业成长	115
第 7 章 企业成长五维度分层评价体系的构建	125
§ 7.1 中小企业生存意识与企业成长评价	125
§ 7.2 五维度分层评价思想概述	131

应 用 篇

第 8 章 中小企业成长评价指标体系	149
§ 8.1 评价指标的选取	149
§ 8.2 企业成长性评价指标的设定	156
§ 8.3 企业成长力表现评价指标的设定	163
第 9 章 中小企业成长评价操作系统	173
§ 9.1 评价操作系统的几个主要思想	173
§ 9.2 指标综合权数的设计原则、方法及其分配	176

§ 9.3 指标评分标准的设计	181
§ 9.4 企业成长评价系统评价结果的应用模式	185
第 10 章 成长性评价系统软件化及应用模拟	191
§ 10.1 系统程序的设计	192
§ 10.2 企业成长性评价和排序系统的模拟应用	195
 政 策 篇	
第 11 章 国外促进中小企业成长政策的概述	217
§ 11.1 美国促进中小企业成长的政策体系	217
§ 11.2 欧盟国家促进中小企业成长的政策体系	229
§ 11.3 日本促进中小企业成长的政策体系	233
§ 11.4 韩国促进中小企业成长的政策体系	240
第 12 章 我国促进中小企业成长的政策分析	250
§ 12.1 我国中小企业政策演进	250
§ 12.2 我国中小企业政策的现状与成效	256
§ 12.3 我国中小企业政策存在的主要问题	264
§ 12.4 “十一五”时期我国促进中小企业成长的政策取向	266
附录一 中小企业成长评价指标权数征询表	275
附录二 中小企业成长评价数据采集表	277
附录三 2006 年、2007 年中小企业板企业成长性评价排序表	280
参考文献	294
后记	301

§1.1 研究背景与视角

中小企业是国民经济的重要组成部分。我国的中小企业绝大部分属于非公有制经济。改革开放 30 年以来特别是近年来,我国中小企业和非公有制经济的发展环境进一步改善,促进中小企业和非公有制经济发展的政策体系日趋完善,中小企业和非公有制经济继续保持快速健康发展,已经成为促进社会生产力发展的重要推动力量和社会主义市场经济的重要组成部分。2006 年,我国各地中小企业达 4 200 万户,创造的最终产品和服务价值占到国内生产总值的 60%,提供了 75% 以上的城镇就业岗位,商品出口占全国的 68%,上缴的工商税收占到全国的 53%,完成了全国 65% 的发明专利和 80% 以上的新产品开发。原国家发展和改革委员会中小企业司^①发布的《中国中小企业发展报告(2007)》中以大量翔实的数据指出:中国中小企业和非公有制经济在国民经济和社会发展中发挥着重要作用。主要体现在以下几个方面:一是中小企业和非公有制经济已经成为数量最多、比例最高的企业群体;二是中小企业和非公有制经济已经成为国

^① 根据《国务院办公厅印发工业和信息化部主要职责内设机构和人员编制规定的通知》要求,中小企业司从国家发展和改革委员会划至工业和信息化部。

民经济持续增长的主要推动力；三是中小企业和非公有制经济已经成为扩大就业的主渠道；四是中小企业和非公有制经济已经成为对外开放的生力军；五是中小企业和非公有制经济成为推动县域经济发展和加快农村城镇化进程的重要力量；六是中小企业和非公有制经济自主创新能力明显增强，已经成为高新技术产业中最活跃的新生力量；七是中小企业和非公有制经济的发展有力地促进了产业结构调整和优化；八是中小企业和非公有制经济发展已经成为完善社会主义基本经济制度的重要推动力量。

我国的中小企业在改革开放不断深化的背景下获得了迅速的发展，但在其成长过程中仍然面临一些问题和矛盾。主要表现在以下两个层面：一是从外部环境看，存在着创业门槛高、市场准入和退出机制不健全、资金融通难、区域发展不平衡、服务体系不健全、社会化服务滞后等发展环境问题。二是从企业自身看，则存在着增长方式粗放、结构不合理、战略不清晰、创新能力弱、管理水平低等自身素质问题。这些问题的存在制约了中小企业的发展，最突出地表现为中小企业的成长性不强。2008年以来，随着全球金融危机和宏观经济形势的变化，上述问题和矛盾更加凸显出来。

1973年，德国经济学家E. F. 舒马赫在他的著作《小的就是美的》一书中，第一次提出中小企业是最具有经济活力的一部分，对于提高经济发展水平，激活创新潜力，推动科技进步和促进劳动力就业等方面有着不可替代的作用。由于在市场经济的条件下，中小企业作为市场经济活动的一个活跃的微观经济主体群，在社会财富的创造、积累和增值活动中发挥着不可替代的作用，因此，其成长性问题便引起了越来越多的关注和研究。

在这样的背景下，研究和开发适合于揭示中小企业成长规律的评价模式和技术，客观、公允地反映中小企业的成长状况，就具有十分重要的理论意义和现实意义。具体表现在：第一，通过对中小企业的成长性评价研究，有利于各级政府贯彻实施“扶优限劣”、“分类指导”政策措施的实施，集中有限资源重点扶持具有发展潜力的企业，进而带动中小企业的整体发展。第二，通过进一步探究中小企业的成长机理，引导企业走内涵式成长的道路，进一步提高中小企业的经济效益水平，实现又好又快的发展。第三，通过对中小企业的综合评价，为改善企业的成长环境提供必要的技术支持，在投资界与企业界搭建投资与合作的桥梁，对推动国民经济的持续增长打下良好的基础。

§1.2 研究思路与方法

1.2.1 研究思路

本书通过探寻国内外企业成长及评价方面的最新研究成果和理论方法，在此基础上形成对中小企业成长评价全面、准确的认识，继而结合中小企业成长和发展的内在机理，构建符合企业实际的成长评价方法框架。并以新框架为指导，对中小企业成长评价方法进行深入的实证研究，最终构建适合中国中小企业现状的成长评价方法。

1.2.2 研究方法

1. 文献借鉴与分析。通过对文献资料的综述，梳理国内外有关企业成长评价特别是中小企业成长评价的理论成果，形成对中小企业成长评价的含义、模式和特征的认识。结合相关的理论成果，研究并建立科学的中小企业成长评价（定量部分）的方法和评价指标体系。

2. 问卷调查与访谈。根据指标体系的分项，设计问卷，结合访谈国内企业成长研究方面的专家，获取各项指标的权数设计值。

3. 数据模型与实证。根据各项指标的含义及特征，设计各项指标值的计算公式及需要采集的数据，通过建立健全企业评价相关数据库，设计不同的数据应用模型，实现对数据的有效利用，以强化分析的有效性、针对性和广泛性。

§1.3 研究的结构与创新

1.3.1 研究结构

除了第1章导言之外,本书共分四个部分(见图1-1)。

第一部分是对相关基础理论和研究动态的综述,分三个章节。

第2章 中小企业及成长评价概述:本章主要介绍了国内外关于中小企业的界定方法和标准,以及中小企业成长及评价含义。

第3章 企业成长研究综述:本章在对国内外企业成长理论研究情况回顾的基础上,系统地介绍了国内外关于企业成长评价的起源、早期研究、最新视界及我国企业成长理论的研究现状。

第4章 我国企业成长评价相关研究:主要介绍了企业评价的相关研究和应用,阐述了企业评价的大致体系及企业评价的主要实践方面,着重介绍了以企业绩效评价和综合评价为代表的状态评价,以企业活力、竞争力、发展力为代表的企业能力评价研究,以及企业成长评价的相关研究。这些研究对本书的研究有重要启发和参考。

第二部分 主要介绍本书中小企业成长评价的相关思想,分三个章节。

第5章 中小企业成长评价的需求分析:主要从中小企业成长的障碍、成长的需求等方面分析中小企业分层评价研究的必要性和可行性。

第6章 中小企业成长的五维度分析:本章以中小企业成长战略选择影响因素、中小企业成长的复杂性和非对称性及企业成长理论资源观和能力观的融合为前提,分析了构成企业成长力的五个维度,即:企业资源、企业能力、企业成长方式、企业成长阶段和企业成长边界。

第7章 中小企业成长的五维度分层评价体系构建:提出本书主张的企业成长分层评价设计,创造性地提出本书主张的企业成长评价方法主要适用于中小型企业,并初步构建起适应中国中小企业现状的评价层次及要素的理论框架。

第三部分 主要介绍评价系统的设计及模拟应用,分三个章节。

第8章 中小企业成长评价指标体系的设计:主要介绍评价指标体系

的设计及各个指标的含义、计算方法、数据来源、数据采集方法及采集途径。

第9章 中小企业成长评价系统的设计技术：主要介绍指标综合权数的设计原则、方法及其分配，指标评分标准的设计及应用分析。

第10章 成长性评价系统软件化及应用模拟：本章介绍了初步设计的一个企业成长性评价程序，用我国上市公司及中小板上市公司的财务数据进行了模拟应用，进一步解释了本评价系统评价企业的作业过程，同时也进一步验证了本系统的使用范围。

第四部分主要介绍国内外关于促进中小企业成长的政策，分为两个章节。

第11章 国外促进中小企业成长的政策，主要介绍了美国、欧盟、日本、韩国促进中小企业成长的政策体系。

第12章 主要介绍我国促进中小企业成长的政策体系及未来的政策取向。

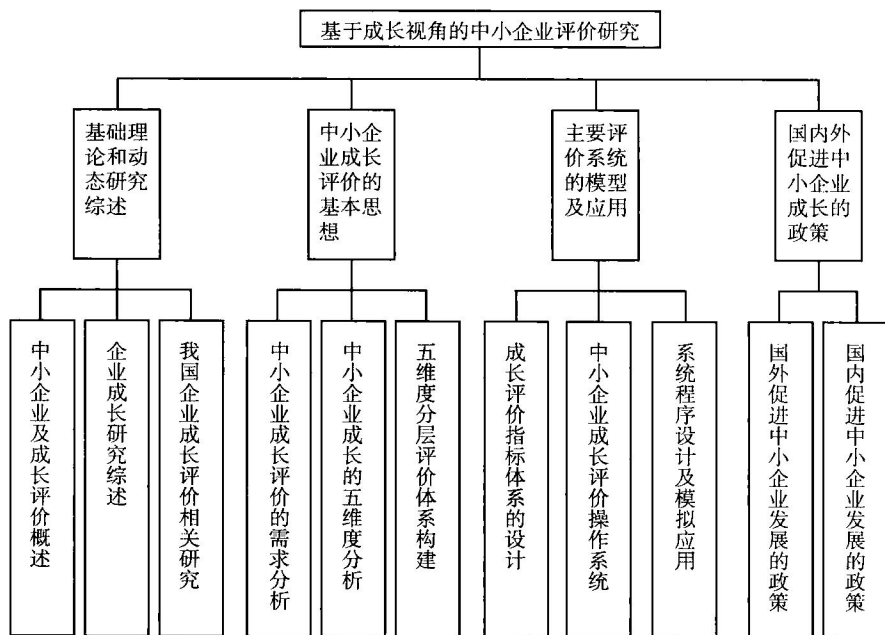


图 1-1 中小企业评价研究内容结构图

1.3.2 主要创新

中小企业在世界各国的企业中都占有数量上的绝对多数，但是，优势企业毕竟只是一小部分，如何判定中小企业的优劣，至今在国际上亦不过是经验性和非规范化的。选择一种以企业财务实绩指标和反映企业经营管理实际水平的非定量化指标为直接依据，而非笼统判断或人为因素过多的综合评价判定方法，无疑是我国各级政府部门把握中小企业总体状况，制定系统和有针对性的发展政策，以及进行分类指导社会相关组织开展有效咨询服务的基本前提。

为了进一步研究和跟踪成长性企业并引导有关企业和部门的工作方向，有必要尽快建立一套科学、有效的企业成长评价指标体系，实现企业成长研究和实践的科学化、规范化、程序化和信息化。

本书提出的企业成长评价方法研究，在对象的选择上以中小企业为主，在研究内容上强调关注现在和未来，将企业的成长分为成长性（核心层）评价、成长力（表现层）评价和成长力（影响层）评价，在分析模式的设计上既可以对具体企业进行评价，也可以分行业、分地区进行评价，而且在指标设计上尽量反映企业需要的信息。三个层面的评价在操作上实现了定量分析和定性分析的分离，两个层面评价实现了独立操作，避免了分析过程中的相互影响。

本书着重从核心层和表现层两个层面，通过对企业原始数据的处理，实现对企业成长性和成长力的数值化评价，揭示企业成长的总体水平和成长力的匹配性，并进而通过对影响层的分析揭示企业在资源整合、战略设计、战术运用、执行能力等方面的缺陷，从而帮助企业进行成长规划。

§1.4 研究的理论价值与应用价值

1.4.1 理论价值

在纵览国内外有关企业成长理论、中小企业成长领域研究文献以及对

中小企业板上市公司作全面考察的基础上,本书首次提出分层评价方法并建立评价指标体系,对我国中小企业成长性、成长力评价这一重要问题作全面、系统和深入的研究,并力图形成较为完整的理论框架和较为实用的方法体系。其理论价值主要体现在以下几个方面:

1. 对有关中小企业成长的相关理论和学派进行了系统性的回顾和总结

本书对有关中小企业成长的相关理论和学派进行了系统性的回顾,这些理论从不同的角度、不同的层面对企业成长进行了较为科学的研究。对这些理论进行系统的归纳与总结,并在此基础上作一些尝试性的企业成长评价研究,必将有助于后续的研究者在企业成长领域研究的深入和发展。

2. 对有关企业成长评价的理论及其研究现状进行了系统的分析与评价

通过已有的研究成果指出现在研究领域存在的一些问题,尝试提出解决这些问题的方法,并在此基础上确定本书的研究方向——中小企业成长评价方法研究。

3. 中小企业成长评价指标体系的重塑以及分层评价法的提出与构建

现有的理论框架虽然具有相当高的理论价值与现实意义,可几乎所有的研究只是停留在对社会角度的中小企业群体的研究,对中小企业个体的评价研究不够,更谈不上系统,缺乏足够的理论分析和方法探讨。鉴于这样的研究现状,本书通过对企业成长评价指标的分层,实现对企业评价逐步深入和实用的渐进过程。本书认为中小企业成长的核心特征应该表现在营利性、稳健性和加速性三个方面,通过对这三个方面的评价可以从总体上评价一个企业的成长状态;而决定企业成长状态的是企业成长力。鉴于企业成长力构成的复杂性,本书将企业成长力分为两个层面,一是表现层,即能够通过定量指标显示的方面,分运营力、保障力、抗险力、推动

力和提升力五个方面；二是影响层，即只能通过访谈、观察等方法定性分析的方面，这些方面影响了企业成长力的表现。

4. 对中国中小板企业成长性评价进行了专题案例研究

为了获得比较权威、比较全面、比较客观的第一手资料，我们专门建立了一个庞大的数据库，将我国上市公司 2004 年、2005 年、2006 年和 2007 年四年的财务数据根据需要全部录入，并通过评价模型对这些数据进行分析研究，从而把整个课题的研究建立在一个真实、客观的基础上，使得对国内中小企业成长评价方法的研究更贴近实际，更具针对性。

1.4.2 应用价值

研究企业成长评价方法，着重研究中小企业成长评价方法，就是要确立一种科学、规范的综合评价方法，整体把握我国中小企业发展的总体状况和未来发展趋势。这不仅有助于理论界深入研究我国中小企业的成长机理，保障我国中小企业的健康发展；而且有助于各级政府职能部门把握中小企业的总体状况，制定系统的和有针对性的政策措施，促进我国中小企业的进一步发展；同时，也有助于社会各种服务机构为中小企业组织开展有效的社会咨询服务。

1. 各级政府职能部门可以据此对中小企业的发展状况作出整体判断，制定有针对性的促进中小企业发展的方针、政策和措施，进一步贯彻落实中小企业“分类指导”原则，集中力量扶持并抓好一批优势企业，促进中小企业整体的健康发展。

2. 企业可以据此全面了解行业内其他中小企业发展的基本状况，判断本企业在行业或全产业中的业绩水平；同时，依据评价结果能够进一步分析企业的成长源和潜力点，有助于企业明确强化管理、提高经济效益和成长速度的基本方向。

3. 有助于社会研究机构开展更加深入的实证分析和理论研究。在我国，对中小企业发展问题的研究仍属起步阶段，各种可供研究的数据、资料还十分匮乏。开展成长型中小企业的评价工作，可以为社会各界提供大量的实证分析和数据支持，有利于深化我国中小企业的研究。

4. 由于本系统指标的设计和统计方法更多地关注到了企业的具体需要,因而对企业的价值更大,可以直接为企业的科学决策提供支持系统。分层评价的思想也非常具有现实意义,比如本项研究曾在山东省中小企业成长计划中进行过应用研究。其中企业成长性评价结合少数几项定性分析就可以构成筛选入选的成长计划标准体系,以成长力定量部分为主体的分析可以构成对入选企业进行跟踪观察的评价体系,以成长力定性部分为主体的评价可以实现对企业的个性化分析。结合前两项评价,从而形成对具体企业非常有参考价值的综合咨询报告,从战略、管理、营销、融资等方面为企业提供咨询意见。而上述工作如果以年度进行则可以实现对企业连续、具体、有效的指导,有着极强的实用性。

此外,对金融机构来说,可以将成长型中小企业的评价结果作为参考依据,决定自己信贷的规模、结构或具体领域;对于社会中介、咨询等社会服务机构而言,可以据此围绕成长型中小企业开展全社会范围的有效的中介、咨询服务,直接或间接地帮助中小企业快速发展;对于各类债权和股权投资机构来说,则可以参照评价结果做出个人消费或投资流向的具体决策。