

北京市属高等学校高层次人才引进与培养计划项目 (CIT&TCD20140314)
2013 年国家自然科学基金项目 (71373025)
2014 年国家自然科学基金项目 (71473019)
北京现代技术服务体系奶牛产业创新团队

北京乳品企业 成长性研究

Beijing Rupin Qiye
Chengzhangxing Yanjiu

刘芳 何忠伟 李超◎著

 中国农业出版社

北京市属高等学校高层次人才引进与培养计划项目(CIT&TCD20140314)
2013 年 国 家 自 然 科 学 基 金 项 目 (71373025)
2014 年 国 家 自 然 科 学 基 金 项 目 (71473019)
北京现代技术服务体系奶牛产业创新团队

北 京 乳 品 企 业 成长性研究

刘 芳 何忠伟 李 超 著

中国农业出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

北京乳品企业成长性研究/刘芳, 何忠伟, 李超著
—北京: 中国农业出版社, 2015. 8
ISBN 978-7-109-20913-8

I. ①北… II. ①刘…②何…③李… III. ①乳品工业—工业企业管理—研究—北京市 IV. ①F426.82

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 216266 号

中国农业出版社出版

(北京市朝阳区麦子店街 18 号楼)

(邮政编码 100125)

责任编辑 李文宾 冀 刚

中国农业出版社印刷厂印刷 新华书店北京发行所发行
2015 年 11 月第 1 版 2015 年 11 月北京第 1 次印刷

开本: 850mm×1168mm 1/32 印张: 6.5

字数: 180 千字

定价: 28.00 元

(凡本版图书出现印刷、装订错误, 请向出版社发行部调换)

前 言

随着经济的持续发展和人们收入水平的稳步增加，百姓的生活迈向小康，食物结构也发生了改变，享受性食物所占比重加大。奶类食品不仅营养丰富，易于消化吸收，还是很好的美容养生食品。由于人们对乳制品的需求增长，乳品企业不断扩大生产，以满足市场的需求。乳品加工企业生产规模扩张，专业分工深化，但各种问题也逐渐暴露出来，如企业间对奶源的争夺导致原料奶价格紊乱、奶农倒奶、捕杀奶牛等问题；乳品企业对市场的恶性竞争，打价格战导致出现“还原奶”、“三聚氰胺事件”。这些问题使乳品行业的竞争力下降，影响乳品企业的发展，甚至危害国民健康。因此，对北京乳品企业的成长性进行合理评价，找到适合北京乳品企业健康发展的对策就显得尤为重要。

本书是在对北京的乳品加工企业进行调研、了解企业发展的现状后，找出影响北京乳品企业成长性的因素。将熵理论应用于北京乳品企业的成长，根据成长熵构建了北京乳品企业成长熵评价模型。根据影响因素，建立北京乳品企业成长熵评价指标体系，并应用层次分析法确定各级指标的权重。然后选取了有代表性的9家乳品加工企业，用这9家企业的调研数据对成长熵模型进行了单一和综合应用。根据结果，对企业的成长性进行分类、评价。

最终，本书在对成长熵模型具体应用的基础上，提出北京乳品加工企业存在的问题，并提出相应的解决建议与措施。研究结论将为北京乳品加工企业改革提供相关实证支撑，也

将有利于相关部门有针对性地采取合理的政策措施，进而为国家、政府出台相关扶持政策提供指导，促进北京乳品加工企业健康、有序的发展。

本书得到了北京市长城学者培养计划、国家自然科学基金项目、北京现代技术服务体系奶牛产业创新团队等项目资助。在调研与撰写过程中，得到了北京市农村工作委员会、北京市农业局、北京市畜牧总站和各区、县农业部门的大力支持，在此表示诚挚的感谢！由于时间和水平有限，错误和不足之处在所难免，敬请大家批评指正。

著 者

2015年9月

目 录

前言

1 导言	1
1.1 研究背景	1
1.2 研究的目的和意义	2
1.3 国内外研究综述和评价	3
1.4 研究的思路和方法	10
1.5 研究的结构框架和内容布局	11
1.6 研究的创新点	11
2 相关理论基础	13
2.1 企业成长理论	13
2.2 熵理论	15
2.3 小结	18
3 北京乳品企业的发展现状	19
3.1 北京乳品加工企业基本情况	19
3.2 奶源供应情况	23
3.3 北京乳品加工企业基本运营模式	25
3.4 乳制品流通、销售渠道	27
3.5 经济效益	30
3.6 小结	31

4 北京乳品企业成长熵评价模型的建立	32
4.1 成长熵的提出与模型构建原理	32
4.2 北京乳品企业成长性影响因素分析	37
4.3 乳品企业成长性评价指标的确定	40
4.4 指标权重的确立	50
4.5 小结	55
5 北京乳品企业成长熵评价模型的实证分析	57
5.1 样本的选取与数据的来源	57
5.2 数据的收集与处理	58
5.3 模型的单一应用	72
5.4 成长熵模型的综合应用	80
5.5 小结	84
6 研究结论与政策建议	85
6.1 基本结论	85
6.2 促进北京乳品企业成长性的政策建议	88
附录	91
附录一 北京市乳品加工企业简介	91
附录二 乳品质量监督管理条例	114
附录三 相关标准及文件	128
附录四 北京乳品企业成长性研究调查问卷	188
参考文献	196

1 导 言

1.1 研究背景

乳品企业的总产值随着经济的发展不断地增加,我国乳制品工业总产值已经由 2006 年的 891.21 亿元提高到 2010 年的 1 949.50 亿元。北京作为首都,是国家的政治中心和文化中心,北京的乳业是由奶牛饲养业、乳品加工企业和批发销售业组成的乳品生产、加工、销售的产业链,在首都经济中处于基础产业地位,不仅具有经济功能,而且还具备社会功能和生态功能。随着人们生活水平的提高,无论是城市还是乡村对乳制品的需求数量和质量、对品种、口味、营养成分等要求越来越高,北京乳品企业承担的乳品供给、健康营养和安全保障等任务越来越重。总之,乳品企业在北京的发展中具有不可替代的重要作用。所以,应当分析出北京市乳品企业发展的现状、问题,寻找适合北京乳品企业成长的道路,创造有利于北京乳品企业发展的内部机制和外部环境,使北京乳品企业更好、更快地发展,同时带动北京经济的发展。

目前,对于企业的成长性研究大多集中在中小板上市企业、零售企业、房地产行业和药品上市企业等,对乳品企业的成长性研究还没有涉及,针对北京乳品企业成长性研究更是空白。本书通过对北京 9 家乳品企业实地调研,并在阅读了大量参考文献的基础上,分析出北京乳品企业发展现状和发展“瓶颈”。通过对北京乳品企业现状的分析,找出影响企业成长性的内部和外部影响因素。通过对乳品企业成长性影响因素的分析,构建企业成长

性评价指标体系,运用企业成长熵评价模型进行实证分析,总结出北京乳品企业成长的现状和存在的问题。最终,根据研究结果提出促进北京市乳品企业成长的政策建议。

1.2 研究的目的和意义

乳品加工企业是乳业的龙头和引擎,乳品企业的成长性问题,对企业本身、投资者以及消费者都有着至关重要的意义。乳业产业链长,内涵也十分丰富。随着城市化进程的加快以及受到地域、资源等条件的限制,北京乳品企业的发展会受到一定的限制。在这种情况下,对北京乳品企业的现状进行分析,找到适合各乳品企业发展的途径,以促进北京乳品企业更好地发展。因此,从经济学的角度来分析北京乳品企业成长性具有重要的经济意义和现实意义。

1.2.1 理论意义

目前,关于企业成长性理论的研究已经有学者做出了大量的探索和研究,但是关于北京乳品企业成长性的研究,还处于空白,没有学者系统地研究。本书通过文献法和实地调研法对北京乳品企业的成长状况进行了研究,构建了一套适合北京乳品加工企业的成长性评价体系。这不仅促进了北京乳品企业的可持续成长,而且带动了北京二三产业的发展,进而带动了北京的经济发展。

1.2.2 现实意义

北京的乳品企业已经成为促进北京经济发展的重要力量之一,其成长性的好坏直接影响到北京经济的发展。本书以北京的9家乳品企业为研究对象,在分析企业发展存在的问题的基础上,从内部因素和外部因素两个方面研究影响北京乳品企业成长性的因素。这不仅能够促进乳品企业自身的发展,提高成长的能力,而且能够帮助投资者做出正确的投资决策。另外,有利于北

京乳品企业的经营管理者明确地找出影响企业成长的内部、外部因素,促使管理者更好地经营企业。

1.3 国内外研究综述和评价

1.3.1 企业成长性理论研究

企业成长性的研究最早开始于西方国家,不同学派的研究者侧重点是不同的。Penrose (1959) 是国外系统研究企业成长理论的先驱,她在《企业成长理论》一书中指出,影响企业成长性的重要因素是企业的能力,而决定企业能力的重要因素是企业的资源。因此,企业的能力与企业的资源是共同决定企业的成长性的因素^[1]。Larry E Greiner (1972) 认为企业的成长性是有周期的,将企业的成长生命周期划分为 5 个阶段,企业应该根据不同成长阶段采取不同的策略来促进企业的成长^[2]。国内学者杨杜 (1995) 是研究企业成长理论的鼻祖,他认为企业资源是企业成长的关键因素,企业资源的质与量共同作用构成了企业的成长性^[3]。陈晓燕、沈思玮 (2008) 认为成长性是企业未来获得高报酬的能力,反映了企业对投资机会的把握能力。从价值的角度来看,成长性表现为企业获取超额回报的能力及其资本变化,可以解释为持续经营价值^[4]。毛定祥 (2004) 研究了基于时序立体数据表的上市企业成长性研究,他认为衡量企业的价值不仅在于从静态的角度分析企业财务情况,更应该从动态的角度去预测和分析企业的增长能力,也就是企业的成长性^[5]。郭蕊 (2005) 首先界定了企业可持续增长性的内涵,并从财务、制度、技术、产业和环境这 5 个维度来作为影响企业可持续增长的变量,认为这 5 个维度能综合反映企业的可持续成长能力^[6]。

1.3.2 企业成长性影响因素分析

关于企业成长性影响因素的研究,国外早有学者进行了大量的研究。Thorsten (2002) 实证研究得出影响企业成长的因素是

企业的规模、企业的年龄以及企业类型的差别,这些因素会影响劳动用工需求,进而会影响企业的成长^[7]。Smith (2001) 通过实证研究认为组织企业员工进行学习、培训可以提高企业的竞争力,认为知识、技术和创新对企业的成长性有很大的作用^[8]。Gill (1985) 在《影响企业生存与发展的因素》一书中提出了 17 个影响企业成长性的因素,有市场营销能力、市场机遇、企业的资金运营、领导者的管理经验、内部控制等一些与企业内部运营有关的因素,Gill 的研究只是涉及了企业内部的影响因素而忽略了外部环境的一些因素对企业成长性的影响^[9]。

国内对于企业成长性影响因素的研究与国外相比就比较具体了。学者们在研究中,由于选择的指标和代表样本不同。所以,存在研究结果不一致的情况,因此不存在可比性。在企业成长性与财务方面,朱彦杰(2008)认为企业的成长性与财务因素成正比,主要从企业的发展能力、盈利能力和资金运营这三大指标的财务影响因素来说明企业的成长性^[10]。陈爱成(2012)认为科技创新能力也是不容忽视的,技术创新是企业成长的核心,没有大量的科研投入,就无法研发出高尖端的产品,企业就不能更好地发展^[11]。马璐、胡江娴(2005)把管理与整合能力、企业战略制定能力、学习能力、企业资本运营能力、人力资源管理与开发能力、技术开发与创新能力这 6 项作为影响企业成长性的因素^[12]。汪强(2003)认为影响企业成长性因素主要是企业内部的综合素质、企业所属行业的性质、当前我国的经济政策及方针、企业主要产品的生命周期^[13]。在影响企业的成长性因素中,既有财务因素,又有非财务因素,杨雯、王媚、杨静(2012)从平衡计分卡这一新的角度对企业的成长性影响因素进行了分析,认为企业成长性的影响因素有财务、客户、内部经营过程、学习与成长这 4 方面^[14]。刘曜、史爽(2011)通过实证研究发现营运周期和风险水平对盈利能力有一 0.522 和 -0.531 的直接影响,对企业的成长性有一 0.201 和 -0.204 的间接影响,

而营运周期和风险水平这两者对企业成长性并没有明显的影响性。通过实证分析,企业的盈利能力对企业的成长性有 0.384 的正相关。因此,影响中小板上市企业成长性的因素是企业的盈利能力,是企业成长性的核心因素,企业的营运周期和风险水平是通过盈利能力而间接影响企业的成长性的^[15]。谢军(2005)以 736 家上市公司 2003 年的数据作为研究样本,采用计量的方法,从资产结构、财务杠杆和企业规模等方面研究企业成长性的影响因素。他认为,股权结构、财务杠杆和企业规模对企业的成长性有显著性影响^[16]。

1.3.3 企业成长性评价指标体系的构建

国外的学者在企业成长性评价指标体系方面的研究中比较侧重于驱动因素的研究。Peter(1996)认为雇员人数是衡量成长性的重要标准,因此,他将近 5 年员工人数的增长作为评价企业成长性的指标^[17]。除了 Peter,还有许多学者喜欢将员工人数的增长来衡量企业的成长性,Per Davidsson、Frederic Delmar、William Gartner(2003)认为只看员工的增长评价企业成长性不全面,他们除了将员工的增长作为衡量企业成长性外,还用组织成长、销售增长、并购增长等 19 项指标来评价企业成长性,并且用 1 500 家公司来做实证分析^[18]。

我国的许多学者更加侧重于用财务指标来评价企业的成长性,选取的样本基本上也是上市企业,主要原因是上市企业的财务数据容易获得。其实用财务数据指标来评价企业成长性也能综合反映企业经营特征,当然也有不少学者认为单一考虑财务指标不全面。所以,加入了非财务指标。钱佩华(2013)选取了主营业务收入增长率、主营业务利润率、净资产收益率等 13 个财务指标构建企业成长性指标,她认为用财务指标衡量企业成长性简单易操作,不用担心数据难以获取的问题,但是缺点是单一考虑财务指标不能全面地评价企业成长性^[19]。赖国毅(2009)用偿债能力、盈利能力、股东获利能力、发展能力、营运能力和现金

流量能力这六类 16 项财务指标来研究企业成长性^[20]。周春香、董观志（2010）等许多学者都采用单一的财务指标来评价企业的成长性。由于用单一的财务指标评价企业成长性有片面性，我国的许多学者采用财务和非财务指标构建企业成长性的评价指标^[21]。于旭、贺璐、周向前、吴兰贞（2012）构建了企业成长性评价指标体系：效益型指标和风险型指标，这两个指标下面又分了 18 个财务和非财务指标，选取了 21 家上市企业作为研究样本，用突变级数法和灰色关联度分析法评价企业的成长性^[22]。周志丹（2010）以销售收入增长率、净利润增长率等 14 个财务指标和创新资源、管理能力等 20 个非财务指标来进行实证研究，综合评价企业的成长性^[23]。张同健、简传红（2008）在管理能力成长、技术能力成长和市场能力成长 3 个方面对企业的成长性进行评价^[24]。陈晓红、余坚、周颖（2007）在对企业成长性进行分析时，加入了市场波动的风险因子，使得对企业的成长性研究有了一定的偏向性^[25]。王琦和封彦（2008）在研究企业成长性时，将度量企业信用风险的指标引入，结合财务指标和非财务指标全面地评价企业成长性，经过实证研究结果表明，这样能很好地评价企业成长性^[26]。

朱彦杰（2012）突破了只从企业内部因素来分析企业的成长性，他在企业财务状况、企业内部情况的基础上引入了企业外部环境因素来构建企业成长性的指标，通过实证分析得出他构建的这 36 个评价指标还是比较适合而且较为全面地评价企业成长性的。综上所述，与国外的研究相比，国内的学者在研究企业成长性方面，更为注重财务指标的选择，而且将评价指标更为细分、具体。学者们在指标的选取上，更为注重那些反映企业绩效的指标，也就是在企业的成长性指标选取上更多地停留在企业的财务方面^[27]。

1.3.4 企业成长性评价理论模型的探索

在企业成长性评价研究中，国内外的学者对企业成长性的评

价方法主要集中在主成分分析法、因子分析法、时序立体数据表法、层次分析法、突变级数法、模糊综合评价法和回归模型等。Kakati (2003) 采用主成分聚类分析的方法对高科技企业进行数据分析, 得出了决定企业成长性的的重要因素有企业的核心竞争力、企业的发展战略以及企业管理人员的素质^[28]。

刘倩 (2011) 利用上市公司的数据, 采用主成分分析的方法构造出企业成长性的评价模型, 通过实证研究得出主成分分析法可以很好地解决我国企业财务数据共线性和数据高维性的特点, 判别模型更具有说服力。刘倩认为, 国家对企业的扶持力度越大, 企业的技术含量越高, 就具有较好的成长性, 根据这个结论提出了几点政策建议^[29]。李晓非、赵祥、高俊山 (2008) 运用因子分析的方法, 以中国传统企业和高技术企业上市公司 10 年的财务和其他相关数据为依据, 进行实证研究, 得出了高技术企业有更高的成长性的同时, 也伴随着高的风险性, 企业高的成长性主要表现在其经营能力的提高方面, 在股票投资收益增长方面, 与传统的企业并没有显著的区别^[30]。沈虹言 (2011) 同样采用因子分析的方法研究企业的成长性, 但是研究的角度不同, 她主要是从企业的成长性与创新能力方面做研究, 以 32 家创业板上市公司为样本进行实证研究, 结果表明构成企业创新能力的三大因素主要有技术创新、管理创新、制度创新, 企业的成长性与创新能力有显著的正相关关系^[31]。鲍新中、李晓非 (2008) 采用时序立体数据表法和突变级数法, 选取 21 家公司 10 年的时序数据, 计算出企业的成长性系数, 并根据 10 年的时序数据分析出高技术企业成长性系数的变化趋势, 得出了高技术企业在特定的一段时间有很好的成长性, 但是随着时间的发展, 企业的成长性会有一定的下降趋势, 这就表明此高技术行业就渐渐进入了成熟的阶段^[32]。何奕佳 (2008)、程海峰等 (2005) 构建了企业成长性评价的指标体系, 并运用层次分析法对各评价指标权重进行合理赋值, 对企业的成长性进行了综合的评价^[33,34]。陈晓兰

(2008)采用定性与定量相结合的方法,构造出评价中小企业成长性的模型,应用层次分析法对多指标进行综合考虑,并且通过实证研究,证明了该方法的科学实用性^[35]。胡静、黎东升(2013)和张倩(2011)建立了上市企业成长性的评价指标体系,并采用突变级数的方法进行实证研究,胡静认为企业的偿债能力对企业的成长性有显著的正相关关系,而具体的板块和细分行业与企业的成长性关系不显著^[36,37]。刘宇、王学铄、王苏(2008)认为,模糊综合评价法简单、易懂,对于那些多层次、多种影响因素的复杂问题容易解决。因此,采用了模糊综合评价的方法来研究企业的成长性^[38]。李益娟(2009)从企业的偿债能力、营运能力、股东获利能力、现金流量能力、盈利能力和发展能力这6个方面选择了36个财务指标来判定我国上市公司的成长性,采用 Logistic 回归模型对24家上市公司进行实证分析,得出对企业成长性影响最大的4个指标是流动负债比率、每股未分配利润、有形净值债务率和现金流量对流动负债比率^[39]。王中一(2012)从成长环境熵、成长能力熵、成长潜力熵3个方面构建了企业成长的熵评价模型,并找出了影响企业成长的关键的28个因素^[40]。

1.3.5 关于熵理论在管理学中的应用

熵理论最早的应用不是管理学,而是应用在热力学方面。在国外的研究中还没有涉及,我国学者任佩瑜率先将熵理论引入管理学中。

李夏怡(2011)利用熵理论对影响财务危机的重要指标进行客观赋值,通过对样本的熵值计算发现财务危机的企业的熵值与没有财务危机企业的熵值存在很大的差异,能够说明用熵理论的相关知识解决企业财务危机是可行的^[41]。周庆余(2007)发表了基于熵理论的企业战略评价模型,认为企业是一个耗散结构,通过组织强制性来维持企业的生产经营活动。通过对熵理论的相关知识,分析得出企业多元化的发展是通过环境中的负熵来抵消

企业发展中产生的正熵,而企业从外界的环境中获得负熵流的方式是通过企业的多元化战略。周庆余在历史学者对多元化战略分析的基础上,总结了影响企业多元化战略的因素,在层次分析法的基础上运用企业的熵理论模型,构建出了企业多元化战略选择的评价模型^[42]。

王丽平、许娜(2011)将企业的成长理论与熵理论相结合,通过对熵理论和耗散结构理论综合对企业的成长性进行评价,分析得出当 $W=0$ 时,是企业成长的转变的最好时期,企业应抓住这个机遇,促进企业更好地持续发展。作者通过计算还可以得出在企业的管理、资源和技术共同作用的情况下,成长力的总熵值最小,此时企业的成长能力是最强的^[43]。李世佳(2008)从熵理论与组织管理系统角度出发,利用熵理论及耗散结构理论对其进行分析,得出了组织系统的熵值公式,而耗散结构在熵值增加的阶段并没有发生作用。最后得出了组织系统熵值的数学模型^[44]。张文杰(2012)根据熵理论和耗散结构理论对我国的房地产发展问题进行了深入的探讨,根据目前我国房地产发展情况找出我国房地产企业可持续发展的影响性因素,构建了一套评价指标体系,系统中分为正熵和负熵,正熵流中包括文化熵、能力熵、结构熵,负熵流中包括环境熵。根据熵的计算公式,构建我国房地产可持续发展的熵模型,从而得出我国房地产企业是耗散的结构。在实证分析中,作者选取了某房地产企业作为研究的样本,根据调查问卷得出一手数据,根据对正熵和负熵的计算,结合熵理论提出了一系列提高我国房地产企业可持续发展的政策建议^[45]。

1.3.6 文献综述述评

通过对文献的阅读以及一些学者对企业成长问题研究成果的回顾得知,现有的一些理论大多是侧重抽象的理论研究。在影响企业成长性的因素层面,大多学者采用上市企业的财务数据。因此,在构建评价指标体系时都是侧重财务指标,缺少非财务指

标。因此,在企业经营环境不断复杂的情况下,应考虑多方面的影响因素,构建企业成长性的综合评价指标体系。对于企业的成长性研究,许多学者研究的是大型上市企业,对于那些非上市的、中小企业的成长性研究还比较少。

1.4 研究的思路和方法

本研究采用定性与定量、理论与实证相结合的研究方法,具有全面性和可操作性。在研究北京乳制品发展现状方面,采用了资料分析法和查阅文献法的定性分析方法;在构建成长熵理论模型方面,采用了理论与实证相结合、定性与定量分析相结合,以定量分析为主的方法。

(1) 查阅文献法。阅读历年中国奶业年鉴,了解我国奶业发展的基本情况。通过对中国知网和维普期刊查阅大量的文献,对企业成长性的理论、影响企业成长性的因素、企业成长性的评价和熵理论进行了整理和归纳,为后面的研究打下坚实的基础。

(2) 问卷调查法和深度访谈法。在分析影响北京乳品企业成长性因素、对乳品企业的实地调研中,运用了调查问卷法和深度访谈法。分别对北京的9家乳品企业进行实地调研,问卷设计分为两轮,第一轮主要是对影响因素重要的程度打分和开放性问题,目的主要是确定影响因素。第二轮是选取影响北京乳品企业成长性的关键因素。同时,在对企业调研的过程中,除了发放问卷外,还采用深度访谈法,深入了解北京乳品企业目前的发展状况和遇到的发展“瓶颈”等。

(3) 典型案例分析法。北京共有26家乳品加工企业,每家乳品加工企业的情况是不同的,影响乳品企业成长的因素也存在一定的差异。因此,本研究将北京26家乳品加工企业进行分类,对典型的9家乳品企业进行实地调研,从而为研究的政策建议提供良好的案例实证基础。