# 最新开题报告文献综述(通用10篇)

来源：网络 作者：梦里花开 更新时间：2025-04-16

*报告材料主要是向上级汇报工作,其表达方式以叙述、说明为主,在语言运用上要突出陈述性,把事情交代清楚,充分显示内容的真实和材料的客观。通过报告，人们可以获取最新的信息，深入分析问题，并采取相应的行动。以下是我为大家搜集的报告范文，仅供参考，一...*

报告材料主要是向上级汇报工作,其表达方式以叙述、说明为主,在语言运用上要突出陈述性,把事情交代清楚,充分显示内容的真实和材料的客观。通过报告，人们可以获取最新的信息，深入分析问题，并采取相应的行动。以下是我为大家搜集的报告范文，仅供参考，一起来看看吧

**开题报告文献综述篇一**

1、本科毕业设计（论文）开题报告的功能

开题报告是在学生接到教师下达毕业设计（论文）任务书后，由学生撰写的对于课题准备情况以及进度计划作出概括反映的一种表格式文书。毕业设计（论文）开题报告应在导师指导下由学生撰写，经指导老师签署意见及学院审定后生效。

撰写开题报告是一项重要的科学研究活动。有资料反映，美国科学家每年要用两个月时间组织和撰写开题报告，以便获得各方面对课题的资金支持。我国科学研究工作者的科研申请报告，也往往具有开题报告的性质。

毕业设计（论文）开题报告对课题的顺利开展十分重要。撰写开题报告的目的，是要让指导老师了解：自己为什么要选这个题目，选题的意义何在，自己做这个题目的优势是什么，自己准备怎么做，会出什么结果，等等。并请指导老师帮学生作出如下判断：课题所确定的问题有没有研究价值，题目的大小是否合适，所选择的研究途径与方法是否可行等。指导教师可以根据开题报告的内容及时作出判断，此课题能否这样实施，要不要改变题目或研究方法；学生则可以在得到批准后按开题报告的安排来开展工作。

2、本科毕业设计（论文）开题报告的内容和要求

毕业设计（论文）开题报告的结构包括（1）选题的背景和意义，（2）研究的基本内容和拟解决的主要问题，（3）研究方法及措施，（4）研究工作的步骤与进度，（5）主要参考文献等项目。下面对有关项目作一些说明：

（1）选题的背景和意义。主要说明所选课题的历史背景、国内外研究现状和发展趋势。历史背景部分着重说明本课题前人研究过，研究成果如何。国内外研究现状部分说明本课题目前在国内外研究状况，介绍各种观点，比较各种观点的异同，着重说明本课题目前存在的争论焦点，同时说明自己的观点。发展趋势部分说明本课题目前国内外研究已经达到什么水平，还存在什么问题以及发展趋势等，指明研究方向，提出可以解决的方法。开题报告写这些内容一方面可以论证本课题研究的地位和价值，即选题的意义，包括对选题的理论意义和现实意义的说明；另一方面也可以说明开题报告撰写者对本课题研究是否有较好的把握。

（2）研究的基本内容和拟解决的主要问题。相对于选题的意义而言，研究的基本内容与拟解决的主要问题是比较具体的。毕业设计（论文）选题想说明什么主要问题，结论是什么，在开题报告中要作为研究的基本内容给予粗略的，但必须是清楚的介绍。研究基本内容可以分几部分介绍。

（3） 研究方法及措施。选题不同，研究方法则往往不同。研究方法是否正确，会影响到毕业设计（论文）的水平，甚至成败。在开题报告中，学生要说明自己准备采用什么样的研究方法。比如调查研究中的抽样法、问卷法，论文论证中的实证分析法、比较分析法等。写明研究方法及措施，是要争取在这些方面得到指导老师的指导或建议。

（4） 研究工作的步骤、进度。课题研究工作的步骤和进度也就是课题研究在时间和顺序上的安排。毕业设计（论文）创作过程中，材料的收集、初稿的写作、论文的修改等，都要分阶段进行，每个阶段从什么时间开始，到什么时间结束都要有规定。在时间安排上，要充分考虑各个阶段研究内容的相互关系和难易程度。对于指导教师在任务书中规定的时间安排，学生应在开题报告中给予呼应，并最后得到批准。学生在实际操作中，时间安排一般应提前一点，千万别前松后紧，也不能虎头蛇尾，完不成毕业设计（论文）的撰写任务。

（5） 主要参考文献。在开题报告中，同样需列出参考文献，这在实际上是介绍了自己的准备情况，表明自己已了解所选课题相关的资料源，证明选题是有理论依据的。在所列的参考文献中，同样应具备不少于2篇的外文文献。一般的说，为撰写本科毕业设计（论文）提供观点和材料基础的开题报告正文的字数至少要在20xx字以上。

1、文献综述的功能

撰写本科毕业设计（论文），需要做好一些基础性的工作。其一是要了解前人关于这一课题研究的基本情况，研究工作最根本的特点就是要有创造性，而不是重复别人走过的路。熟悉前人对本课题的研究情况，可以避免重复研究的无效劳动，可以站在前人的基础上，从事更高层次更有价值的研究；其二是要掌握与课题相关的基础理论知识，理论基础扎实，研究工作才能有一个坚实的基础，否则，没有理论基础，你就很难深入研究下去，很难有真正的创造。上述两项基础性工作，在文献综述中得到了充分的体现。文献综述是由学生通过系统地查阅与所选课题相关的国内外文献，进行搜集、整理、加工，从而撰写出综合性叙述和评价的文章。在文献综述中，要较全面地反映与本课题直接相关的国内外研究成果，特别是近年来的最新成果和研究趋势，也要指出该课题所需要进一步解决的问题，通过文献综述对中外研究成果的比较和评价，不仅可以进一步阐明本课题选题的意义，还可以为本课题组织材料、形成观点奠定基础。

文献综述的写作是本科学生毕业设计（论文）创作中一次重要的研究实践活动。文献综述的写作能反映学生多方面的能力，其中主要的则是中外文献阅读能力和综合分析能力。

2、文献类型与文献综述的基本特征

文献是指用文字、图形、符号、声频、视频等技术手段记录知识的载体，是各种资料的总称。文献类型有许多分类法，从与撰写本科毕业设计（论文）的关系来看，需要弄清楚文献的三种分类法。一是文献编辑与出版形式来分，可以分为正规文献与非正规文献。图书、期刊、报纸等为正规文献；而会议文献、学位论文、内部刊物、档案和政府出版物等则被称为非正规文献。二是按文献使用的文字类型来分，可以分为中文文献与外文文献。三是按文献的加工层次来分，可以分为一次文献（原始文献）、二次文献（对一次文献加工而成的）与三次文献。

三次文献是通过利用二次文献，选用一次文献中重要的实质性内容，按照一定的需要和目的，经过深度加工而成的。三次文献综合性强，有分析、比较、鉴别、评价，有动态和前景展望，是很有价值的文献资料，对科学研究与论文的写作有重要的作用。文献综述就是一种三次文献。

文献综述的基本特征可以概括为下面三点。

第一、综合性。文献综述是对某一时期同一课题的所有主要研究成果的综合概括。因此，要尽可能把所有重要研究成果搜集到手，并作认真的加工、整理和分析，使各种流派的观点清楚明晰，不要遗漏重要的派别和观点。

第二、描述性。文献综述在对各派别的观点作介绍时，应该保持这些观点的“原味”，这就要求对被介绍的观点作客观性的描述。因此，撰写文献综述，首先要站在客观的立场上转述各派的重要观点；同时，在归纳各种观点时要抓住要点，表述时应简明扼要。

第三、评价性。文献综述不能囿于介绍研究成果，传递学术信息，还要对各研究成果进行恰当而中肯的评价，并表明作者自己的观点和主张。文献综述重点在于“述”，要点在于“评”。由于评价的倾向性，通过文献综述，就会引导出对课题今后发展动向或趋势的说明。

本科毕业设计（论文）创作的材料来源有两条途径：一是从社会调查与科学实验中获取直接材料；二是从各种文献中获取间接材料。文献综述所获取的材料主要是间接材料。

文献综述获取材料的方法之一是瞄准主流文献，如与该课题相关的核心期刊、经典著作、研究报告、重要观点和论述等。充分地收集主流文献的相关资料，是做好文献综述的基本要求。对于本科毕业设计（论文）要求而言，在收集和阅读的主流文献中，包括至少两篇以上外文原文文献。这个收集材料的方法，目标是解决文献综述的材料从哪里来。

文献综述获取材料的方法之二是日积月累、随时整理，如在平时学习时，要对文献进行分类，记录文献信息和藏书地点，对于特别重要的文献，要做读书笔记，摘录其中的重要观点和论述。这样，到开始毕业设计（论文）工作时就已积累了大量的有用材料。这个收集材料的方法，目标是解决文献综述的材料怎样得来。

文献综述的写作应体现文献综述的“综合性”、“描述性”和“评价性”这三个基本特征，做到尽可能把与课题相关的文献材料搜集齐全，尽可能对各类观点做出准确的分析与归纳，尽可能在客观描述各派观点的基础上作出评述，以表达自己的观点和主张，阐述课题的发展动向和趋势。文献综述主体部分的结构，应该包括课题的“研究历史”的回顾，“研究现状”的对比，以及研究的“发展趋势”。

一般的说，为撰写本科毕业设计（论文）提供观点和材料基础的文献综述正文的字数至少要在20xx字以上。参考文献不少于15篇，外文文献不少于2篇。文献综述要求在文后列出参考文献，文中引用文献的地方用上标加以标注，同时与列出的参考文献序号一一对应。

**开题报告文献综述篇二**

学生姓名：           学 号：

专    业：          技术经济      班

设计(论文)题目： 资本运营及某某企业资本运营的案例分析

指导教师：

200  年 4 月 21  日

目   录

毕业论文

开题报告

1论文题目

2所选论题的背景情况，包括该研究领域的发展概况

3本论题的现实指导意义

4本论题的主要论点或预期得出的结论、主要论据及研究（论证）的基本思路

5本论文主要内容的基本结构安排

6进度安排

文献综述

1 资本运营运作模式国内外研究现状、结论

1.1资本运营的涵义

1.2资本运营相关理论综合

1.2.1资本集中理论与企业资本运营

1.2.2 交易费用理论与企业资本运营

1.2.3产权理论与企业资本运营

1.2.4规模经济理论与企业资本运营

1.3资本运营的核心——并购

1.3.1概念

1.3.2西方并购理论的发展

1.3.4并购方式

1.4研究课题的意义

2目前研究阶段的不足

参考文献

1论文题目

资本运营及某某企业资本运营的案例分析

2所选论题的背景情况，包括该研究领域的发展概况

企业资本运营是实现资本增值的重要手段，是企业发展壮大的重要途径。纵观当今世界各大企业的发展历程，资本运营都起到过相当关键的作用，并且往往成为它们实现重大跨越的跳板和发展历史上的里程碑。在我国，近年来不少企业也将资本运营纳入企业发展战略，并获得了成功。越来越多的企业走出了重视生产经营、忽视资本运营的瓶颈，认识到资本运营同生产经营一起，构成了企业发展的两个轮子。可以预见，资本运营在我国企业发展进程中所起的作用特会越来越大。本文以经济全球化和我国加入 wto为背景，比较全面描述了国内外资本运营的现状，深入地剖析了存在的问题，提出了一些思路和对策，以及对于国外资本运营经验的借鉴和教训的吸取。

在研究领域发展方面，国外对资本运营的研究和运用都多于我国。在中国，资本运营是一个经济学新概念，它是在中国资本市场不断发展和完善的背景下产生的，也是投资管理学科基础的理论学科。资本运营是多学科交叉、综合的一门课程。它是将公司财务管理、公司战略管理、技术经济等相关学科的理论基础综合起来，依托资本市场相关工具，以并购和重组为核心，以企业资本最大限度增值为目标，通过资本的有效运作，来促使企业快速发展的一种经营管理方式。资本运营概念虽然产生时间短，但随着中国资本市场发展，越来越多的企业正广泛地进行资本运营。事实证明，如何有效依托资本市场进行资本运营已成为企业管理的一个至关重要的问题。正因为如此，资本运营课程在我国研究也比较热门。

3本论题的现实指导意义

近年来,随着我国资本市场的建立和发展，资本运营观念在不断影响着企业管理者们。在资本运营的大潮面前，许多企业也在跃跃欲试。但从我国资本运营的实际来看，进行资本运营并不是一件简单的事情。同时，国内企业也要面对跨国企业的挑战。要搞好资本运营，必须先去了解和认识资本运营。

本文就是针对上述现实，充分考虑到国内企业的实际情况，对资本运营的内涵、形式、核心、企业并购的相关内容进行了研究。对企业开展资本运营提供依据和参考，具有一定的指导意义。

4本论题的主要论点或预期得出的结论、主要论据及研究（论证）的基本思路

本文主要介绍资本运营国内外发展、趋势，以及资本运营的相关理论内容综述。重点分析和探讨资本运营核心——并购的模式、动因、效应分析，并通过国内外资本运营历程分析我国资本运营发展趋势。最后通过企业并购案例说明资本运营的过程及总结资本运营重点把握的要点和技巧。预期通过本文对整个资本运营在企业管理运营中的重要性、特点、操作、评价过程有一个深刻的认识，同时对资本运营中的发展提出自己的观点。

本文理论部分主要参考金融投资类、经济类报刊杂志；以及图书馆中大量有关资本运营与企业并购方面的书籍；投资学教材与参考书和教学中老师对资本运营模式的总结与案例分析；另外，指导老师在研究过程中会提供较大量的参考资料。

5本论文主要内容的基本结构安排

本文主要内容分为三块：第一部分为理论部分，主要介绍资本运营及其相关的概念、资本运营的特点、形式、国内外发展状况及重组、并购的相关理论。第二部分重点介绍资本运营的核心——m&a，并通过一个案例分析说明资本运营的全过程、特点和技巧。最后一部分主要总结全文，对资本运营的发展趋势、特点做一分析和总结。文章在阐述理论问题紧扣what—how—why，并加以背景的介绍，使文章具有较严密的逻辑性。

6进度安排

本文从去年11月份确定研究题目后，12月到今年3月份主要进行相关理论、文献和案例的收集、整理。从3月到4月初完成开题报告（含文献综述）和前期正文的编写。计划到4月底完成初稿，并交给指导老师审核、修改。争取5月中旬完稿，并进行论文答辩的准备。

文献综述

摘 要：从理论上讲，企业都在进行两种经营：一种是所谓产品经营；而另一种为资本经营。一般说来，企业、特别是大企业都不可能没有资本运营，只是程度大小的问题。所谓产品经营，就是企业围绕产品与服务等主要业务，进行生产（含服务）管理、产品改进、质量提高、市场开发等一系列活动。而企业的资本运营，是指企业通过对资本大街够、融资和投资的运筹，以谋求实现在风险与赢利之间的特定平衡，争取企业资本增值最大化。

关键词：资本运营；并购

1 资本运营运作模式国内外研究现状、结论

1.1资本运营的涵义

在论述资本运营前，有必要把产品运营说一下。从理论上讲，企业都在进行两种经营：一种是所谓产品经营；而另一种为资本经营。资本运营与产品经营就有联系也有区别。一般学术界定义产品经营（生产经营）是以物化为基础，通过不断强化物化资本，提高市场资源配置效率，获取最大利润的商品生产与经营活动。（张铁男，企业投资决策与资本运营，2025.4，哈尔滨工程大学出版社）

有关资本运营的概念表述各有不同，综合起来可以大体上划分为广义资本运营和狭义资本运营。广义资本运营是指企业通过对可以支配的资源和生产要素进行组织、管理、运筹、谋划和优化配置，以实现资本增值和利润最大化。广义资本运营的最终目标是要通过资本的运行，在资本安全的前提下，实现资本增值和获取最大收益。广义资本运营内涵广泛.从资本的运动过程来看，资本运营涵盖整个生产、流通过程，既包括金融资本运营(证券、货币)、产权资本运营与无形资本运营，又包括产品的生产与经营。从资本的运动状态来看，既包括存量资本运营，又包括增量资本运营。存量资本运营是指企业通过兼并、收购、联合、股份制改造等产权转移方式促进资本存量的合理流动与优化配置。增量资本运营是指企业的投资。

狭义资本运营是指以资本急剧增值和市场控制力最大化为目标，以产权买卖和“以少控多”为策略，对企业和企业外部资本进行兼并、收购、重组、增值等一系列资本营运活动的总称。资本运营的总体目标是实现资本增值和市场控制力最大化。具体目标是加快资本增值，扩大资本规模，获取投资回报。提高企业的市场控制力和影响力，优化经营方向。狭义资本运营主要研究的是存量资本的配置，具体运营方式包括股票上市、企业、企业联合、资本互换、产权转让等。

1.2资本运营相关理论综合

在资本运营理论研究过程中，有许多学者将它与其他经济学理论结合起来进行分析和研究。深刻分析资本运营产生的原因和作用的原理，从理论的高度掌握资本运营的精髓，有助于增强我们进行资本运营的自觉性，提高资本运营的技巧。

1.2.1资本集中理论与企业资本运营

在19世纪上半叶，资本主义世界还没有出现过大规模的企业并购浪潮：但是，通过对资本主义生产方式和发展规模的深入分析，马克思非常敏锐地抓住了资本集中这一重大问题，并且建立了资本集中型论。在《资本沦》中.马克思首先论述了生产集中,并指出生产集中包括了资本积聚和资本集中。在文中，他还提到了“规模经济”、“所有权与经营权的分离”等。马克思关于资本集中的机制的理论论述，是完整的、有力的。即使在今天，这个由商品市场和经理市场所形成的竞争制度、股份公司制度、金融信用制度和股票市场等几个方面所形成的整体，也的确是资本得以流动、重组乃至集中的最重要的机制。

马克思的资本循环与周转理论强调资本的流动性，指出资本的生命在于运动，这正是资本运营的核心所在，资本运营是建立在资本充分流动的基础之上的，企业资本只有流动才能增值，资产闲置是资本最大的流失。因此，一方面，企业要通过兼并、收购等形式的产权重组.盘活沉淀、闲置、利用效率低下的资本存量，使资本不断流动到报酬率高的产品和产业上，通过流动获得增值的契机。另一方面，企业要缩短资本流动过程，加快资本由货币资本到生产资本，由生产资本到商品资本，再由商品资本到货币资本的形态转换过程，以实现资本的快速增值。同时在资本运动总公式中，也相应地反映了生产经营和资本运营的关系。

1.2.2 交易费用理论与企业资本运营

1937年，著名经济学家科斯在《企业的性质》一文中首次提出交易费用理论。该理论认为，企业和市场是两种可以相互替代的资源配置机制，由于存在有限理性。机会主义、不确定性与小数目条件使得市场交易费用高昂，为节约交易费用.企业作为代替市场的新型交易形式应运而生。交易费用决定了企业的存在，企业采取不问的组织方式最终目的也是为了节约交易费用。所谓交易费用是指企业用于寻找交易对象、订立

合同

、执行交易、洽谈交易、监督交易等方面的费用与支出，主要由搜索成本、谈判成本、答约成本，监督成本构成。企业运用收购、兼并、重组等资本运营方式，可以将市场内部化，消除由于市场的不确定性所带来的风险，从而降低交易费用。

交易费用理论与垂直兼并、混合兼并有着密切的关系。它很好地解释了企业垂直兼并、混合兼并的内在原因，并对原有理论作了补充和调整。

1.2.3产权理论与企业资本运营

产权理论认为，资产的权利界定是市场交易的先决条件，明晰的产权界限是企业资本运营的客观基础。企业资本运营是建立在规范化的公司产权基础上，没有界定清晰的产权、规范的股权结构和合理有效的股权流动机制，真正的公司并购、重组等资本运营行为是难以产生和发展的。在清晰的产权界定基础上，企业资本运营行为有助于推动产权的合理流动，盘活存量资产，实现资产的价值型管理和优化重组，进而促进资源的科学配置与有效流动，实现资源配置的优化。同时，企业运用兼并、收购、重组等资本运营方式，推动公司产权的聚合与裂变，可以进一步促使公司产权明晰化。

产权理论要求产权必须明确.必须能够白由流动.这将从如下方面对资本运营产生推动作用。首先，产权的自由流动可以推动公司并购的社会化。其次，产权的自由流动可以推进企业资本运营市场化进程。第三，产权的白由流动有助于推动企业资本运营国际化。

1.2.4规模经济理论与企业资本运营

企业通过兼并收购等资本运营方式，有助于推动企业获取规模经济效益，优化企业规模结构。有关资料的研究成果表明，一个企业通过兼并收购其他企业而形成的规模经济效应是非常明显的。  西方发达国家大型跨国公司的成长经历表明：运用资本运营方式，有助于谋求规模经济效益.推动企业规模和经济效益的同步增长，进而推动本国经济的发展。通过企业的联合与兼并，日本在不到10年的时间内，实现了产业结构的优化与重组，获取了规模经济效益。在我国，企业小型化、分散化的特点极为明显.通过兼并、收购重组扩大企业规模，谋求规模经济效益对于我国企业的成长与发展更具有现实意义。

1.3资本运营的核心——并购

1.3.1概念

所谓并购，即兼并与收购的总称，是一种通过转移公司所有权或控制权的方式实现企业资本扩张和业务发展的经营手段，是企业资本运营的重要方式。

并购的实质是一个企业取得另一个企业的财产、经营权或股份，并使一个企业直接或间接对另一个企业发生支配性的影响。并购是企业利用自身的各种有利条件，比如品牌、市场、资金、管理、文化等优势，让存量资产变成增量资产，使呆滞的资本运动起来，实现资本的增值。

并购的具体方式包括企业的合并、托管、兼并、收购、产权重组、产权交易、企业联合、企业拍卖、企业出售等具体方式。

1.3.2西方并购理论的发展

并购理论来源于实践，并推动并购实践的发展；在研究西方

**开题报告文献综述篇三**

研究性的论文注重研究的方法和结果，特别是阳性结果，而文献综述要求向读者介绍与主题有关的详细资料、动态、进展、展望以及对以上方面的评述。

开题报告与文献综述的区别

开题报告主要是讲解为什么要选这个题目和准备怎样来写这篇论文，而文献综述主要是讲在你所写的这个课题原来有过哪些人写过哪些研究，而且一般文献综述包括在开题报告里是开题报告的一部分，但二者侧重点不同。

一般学校会给出开题报告的格式，那么文献综述是怎样的格式呢?

文献综述的格式与写法

文献综述是对某一方面的专题搜集大量情报资料后经综合分析而写成的一种学术论文，它是科学文献的一种。

文献综述的格式与一般研究性论文的格式有所不同。

这是因为研究性的论文注重研究的方法和结果，特别是阳性结果，而文献综述要求向读者介绍与主题有关的详细资料、动态、进展、展望以及对以上方面的评述。

因此文献综述的格式相对多样，但总的来说，一般都包含以下四部分：即前言、主题、总结和参考文献。

撰写文献综述时可按这四部分拟写提纲，在根据提纲进行撰写工。

前言部分，主要是说明写作的目的，介绍有关的概念及定义以及综述的范围，扼要说明有关主题的现状或争论焦点，使读者对全文要叙述的问题有一个初步的轮廓。

主题部分，是综述的主体，其写法多样，没有固定的格式。

可按年代顺序综述，也可按不同的问题进行综述，还可按不同的观点进行比较综述，不管用那一种格式综述，都要将所搜集到的文献资料归纳、整理及分析比较，阐明有关主题的历史背景、现状和发展方向，以及对这些问题的评述，主题部分应特别注意代表性强、具有科学性和创造性的文献引用和评述。

总结部分，与研究性论文的小结有些类似，将全文主题进行扼要总结，对所综述的主题有研究的作者，最好能提出自己的见解。

参考文献虽然放在文末，但却是文献综述的重要组成部分。

因为它不仅表示对被引用文献作者的尊重及引用文献的依据，而且为读者深入探讨有关问题提供了文献查找线索。

因此，应认真对待。

参考文献的编排应条目清楚，查找方便，内容准确无误。

关于参考文献的使用方法，录著项目及格式与研究论文相同，不再重复。

开题报告文献综述范文

学生姓名：学号：

专业：技术经济班

设计(论文)题目：资本运营及某某企业资本运营的案例分析

指导教师：

200年4月21日

目录

毕业论文开题报告

1论文题目

2所选论题的背景情况，包括该研究领域的`发展概况

3本论题的现实指导意义

4本论题的主要论点或预期得出的结论、主要论据及研究(论证)的基本思路

5本论文主要内容的基本结构安排

6进度安排

文献综述

1资本运营运作模式国内外研究现状、结论

1.1资本运营的涵义

1.2资本运营相关理论综合

1.2.1资本集中理论与企业资本运营

1.2.2交易费用理论与企业资本运营

1.2.3产权理论与企业资本运营

1.2.4规模经济理论与企业资本运营

1.3资本运营的核心——并购

1.3.1概念

1.3.2西方并购理论的发展

1.3.4并购方式

1.4研究课题的意义

2目前研究阶段的不足

参考文献

1论文题目

资本运营及某某企业资本运营的案例分析

2所选论题的背景情况，包括该研究领域的发展概况

企业资本运营是实现资本增值的重要手段，是企业发展壮大的重要途径。

纵观当今世界各大企业的发展历程，资本运营都起到过相当关键的作用，并且往往成为它们实现重大跨越的跳板和发展历史上的里程碑。

在我国，近年来不少企业也将资本运营纳入企业发展战略，并获得了成功。

越来越多的企业走出了重视生产经营、忽视资本运营的瓶颈，认识到资本运营同生产经营一起，构成了企业发展的两个轮子。

可以预见，资本运营在我国企业发展进程中所起的作用特会越来越大。

本文以经济全球化和我国加入wto为背景，比较全面描述了国内外资本运营的现状，深入地剖析了存在的问题，提出了一些思路和对策，以及对于国外资本运营经验的借鉴和教训的吸取。

在研究领域发展方面，国外对资本运营的研究和运用都多于我国。

在中国，资本运营是一个经济学新概念，它是在中国资本市场不断发展和完善的背景下产生的，也是投资管理学科基础的理论学科。

资本运营是多学科交叉、综合的一门课程。

它是将公司财务管理、公司战略管理、技术经济等相关学科的理论基础综合起来，依托资本市场相关工具，以并购和重组为核心，以企业资本最大限度增值为目标，通过资本的有效运作，来促使企业快速发展的一种经营管理方式。

资本运营概念虽然产生时间短，但随着中国资本市场发展，越来越多的企业正广泛地进行资本运营。

事实证明，如何有效依托资本市场进行资本运营已成为企业管理的一个至关重要的问题。

正因为如此，资本运营课程在我国研究也比较热门。

3本论题的现实指导意义

近年来,随着我国资本市场的建立和发展，资本运营观念在不断影响着企业管理者们。

在资本运营的大潮面前，许多企业也在跃跃欲试。

但从我国资本运营的实际来看，进行资本运营并不是一件简单的事情。

同时，国内企业也要面对跨国企业的挑战。

要搞好资本运营，必须先去了解和认识资本运营。

本文就是针对上述现实，充分考虑到国内企业的实际情况，对资本运营的内涵、形式、核心、企业并购的相关内容进行了研究。

对企业开展资本运营提供依据和参考，具有一定的指导意义。

4本论题的主要论点或预期得出的结论、主要论据及研究(论证)的基本思路

本文主要介绍资本运营国内外发展、趋势，以及资本运营的相关理论内容综述。

重点分析和探讨资本运营核心——并购的模式、动因、效应分析，并通过国内外资本运营历程分析我国资本运营发展趋势。

最后通过企业并购案例说明资本运营的过程及总结资本运营重点把握的要点和技巧。

预期通过本文对整个资本运营在企业管理运营中的重要性、特点、操作、评价过程有一个深刻的认识，同时对资本运营中的发展提出自己的观点。

本文理论部分主要参考金融投资类、经济类报刊杂志;以及图书馆中大量有关资本运营与企业并购方面的书籍;投资学教材与参考书和教学中老师对资本运营模式的总结与案例分析;另外，指导老师在研究过程中会提供较大量的参考资料。

5本论文主要内容的基本结构安排

本文主要内容分为三块：第一部分为理论部分，主要介绍资本运营及其相关的概念、资本运营的特点、形式、国内外发展状况及重组、并购的相关理论。

第二部分重点介绍资本运营的核心——m&a，并通过一个案例分析说明资本运营的全过程、特点和技巧。

最后一部分主要总结全文，对资本运营的发展趋势、特点做一分析和总结。

文章在阐述理论问题紧扣what—how—why，并加以背景的介绍，使文章具有较严密的逻辑性。

6进度安排

本文从去年11月份确定研究题目后，12月到今年3月份主要进行相关理论、文献和案例的收集、整理。

从3月到4月初完成开题报告(含文献综述)和前期正文的编写。

计划到4月底完成初稿，并交给指导老师审核、修改。

争取5月中旬完稿，并进行论文答辩的准备。

开题报告范文·英语开题报告范文·论文开题报告格式·会计开题报告

文献综述

摘要：从理论上讲，企业都在进行两种经营：一种是所谓产品经营;而另一种为资本经营。

一般说来，企业、特别是大企业都不可能没有资本运营，只是程度大小的问题。

所谓产品经营，就是企业围绕产品与服务等主要业务，进行生产(含服务)管理、产品改进、质量提高、市场开发等一系列活动。

而企业的资本运营，是指企业通过对资本大街够、融资和投资的运筹，以谋求实现在风险与赢利之间的特定平衡，争取企业资本增值最大化。

关键词：资本运营;并购

1资本运营运作模式国内外研究现状、结论

1.1资本运营的涵义

在论述资本运营前，有必要把产品运营说一下。

从理论上讲，企业都在进行两种经营：一种是所谓产品经营;而另一种为资本经营。

资本运营与产品经营就有联系也有区别。

一般学术界定义产品经营(生产经营)是以物化为基础，通过不断强化物化资本，提高市场资源配置效率，获取最大利润的商品生产与经营活动。

(张铁男，企业投资决策与资本运营，2025.4，哈尔滨工程大学出版社)

有关资本运营的概念表述各有不同，综合起来可以大体上划分为广义资本运营和狭义资本运营。

广义资本运营是指企业通过对可以支配的资源和生产要素进行组织、管理、运筹、谋划和优化配置，以实现资本增值和利润最大化。

广义资本运营的最终目标是要通过资本的运行，在资本安全的前提下，实现资本增值和获取最大收益。

广义资本运营内涵广泛.从资本的运动过程来看，资本运营涵盖整个生产、流通过程，既包括金融资本运营(证券、货币)、产权资本运营与无形资本运营，又包括产品的生产与经营。

从资本的运动状态来看，既包括存量资本运营，又包括增量资本运营。

存量资本运营是指企业通过兼并、收购、联合、股份制改造等产权转移方式促进资本存量的合理流动与优化配置。

增量资本运营是指企业的投资。

狭义资本运营是指以资本急剧增值和市场控制力最大化为目标，以产权买卖和“以少控多”为策略，对企业和企业外部资本进行兼并、收购、重组、增值等一系列资本营运活动的总称。

资本运营的总体目标是实现资本增值和市场控制力最大化。

具体目标是加快资本增值，扩大资本规模，获取投资回报。

提高企业的市场控制力和影响力，优化经营方向。

狭义资本运营主要研究的是存量资本的配置，具体运营方式包括股票上市、企业、企业联合、资本互换、产权转让等。

1.2资本运营相关理论综合

在资本运营理论研究过程中，有许多学者将它与其他经济学理论结合起来进行分析和研究。

深刻分析资本运营产生的原因和作用的原理，从理论的高度掌握资本运营的精髓，有助于增强我们进行资本运营的自觉性，提高资本运营的技巧。

1.2.1资本集中理论与企业资本运营

在19世纪上半叶，资本主义世界还没有出现过大规模的企业并购浪潮：但是，通过对资本主义生产方式和发展规模的深入分析，马克思非常敏锐地抓住了资本集中这一重大问题，并且建立了资本集中型论。

在《资本沦》中.马克思首先论述了生产集中,并指出生产集中包括了资本积聚和资本集中。

在文中，他还提到了“规模经济”、“所有权与经营权的分离”等。

马克思关于资本集中的机制的理论论述，是完整的、有力的。

即使在今天，这个由商品市场和经理市场所形成的竞争制度、股份公司制度、金融信用制度和股票市场等几个方面所形成的整体，也的确是资本得以流动、重组乃至集中的最重要的机制。

**开题报告文献综述篇四**

选定课题后，一般需要撰写简短的开题报告，撰写开题报告类似于建筑施工前的设计方案，对所选课题的研究目标、方案等所有因素进行可行性论证。开题报告主要审核选题是否符合选题的基本原则，并对课题研究的意义、可行性、创造性和效益性等进行论证，以确定选题的正确性和合理性。选题后如不进行系统而规范的论证，就很难检验该选题是否科学合理，等到着手做毕业论文时，才发现资料难找或分析方法失当，很难继续下去。

可见，开题论证是非常必要的，可以避免研究误入歧途。开题报告是论文撰写者对自己的论文写作对象所做的文字说明材料，由选题者把所选的课题的概况以书面形式向有关专家、学者、科技人员进行陈述，由他们对科研课题进行评议。开题报告也是毕业论文答辩委员会对学生答辩资格审查的依据材料之一。

开题报告从内容上看主要包括研究该课题的目的、依据和意义;目前国内外研究水平、发展动态和趋势;与课题相关领域前人工作或知识空白;研究目标及拟采用的方案、研究方法和手段;预期结果和研究工作所需要的工作条件，可能遇到的困难及解决的方法和措施;所需研究经费及经济性(经济效益)分析;论文工作量及研究工作计划;选题者本人的理论水平及能力;指导力量等。从结构上看，主要是由四部分组成：1.文献综述，2.研究思路、研究方法及手段，3.参考文献，4.进度安排。其中文献综述是开题报告中的最重要部分。

文献综述是研究者在提前阅读过某一主题的文献后，经过理解、整理、融会贯通，综合分析和评价概括出同类课题若干文章的基本事实、基本观点和方法而组成的一种不同于研究论文的文体。

文献综述属三次文献，专题性强，涉及范围较小，具有一定的深度和时间性，能反映出这一专题的历史背景、研究现状和发展趋势，具有较高的情报学价值。撰写文献综述可以为论文研究工作做准备，掌握本课题情况，明确研究方向，还可以培养毕业生收集整理资料及分析、综合、评价的能力。文献综述一般应包括本课题国内外研究的历史和现状;现阶段主要的理论观点和技术;本课题的主攻方向;亟待解决的主要问题和发展趋向。文献综述一般在1500--2025字左右。毕业论文的“文献综述”的格式多样，但主要应该从以下3个方面进行写作：

1.前言。主要说明论文写作的目的，介绍有关的概念、定义以及综述的范围。扼要说明有关主题的现状，以及自己引用参考文献的总体情况，使读者对全文有一个粗略的了解。

2.主体部分。将所参考、引用过的文献资料进行整理、归纳及分析比较，阐明有关主题的历史背景、现状和发展方向以及评述，还要阐明资料中的观点对自己论文写作的帮助、启发，从哪些方面做了借鉴、引用。

3.结语。将综述的主题进行扼要总结，体现出对相关资料和所研究课题的某些见解。写“文献综述”时应做到收集文献尽量齐全，注意引用文献的代表性、可靠性和科学性，引用文献要忠实文献内容，应分清作者的观点和文献的内容。

在长期的教学实践中，因发现许多同学不能很快地掌握文献综述的文体形式，甚至有些同学将文献综述写成了读书笔记摘抄和论文，其实文献综述也是有“式”可循的，因此笔者将文献综述的“式”总结为常用的模式结构，在教学中，让同学从模仿开始，首先训练同学体会写作该文体特殊形式的规范和程式，对该文体产生一定的感性认识。

文献综述各部分写作内容的侧重点及其程式用语。

文献综述的具体模式结构常常是：

研究背景/研究目的与意义---研究现状---评述---参考文献或者：

前言---研究现状及主要观点---目前研究中存在的矛盾与不足---参考文献或者：

目前研究的主要方向和观点---目前研究中存在的矛盾与不足---参考文献或者：

理论的渊源及演进过程---国外有关研究的综述---国内研究的综述---作者对以上综述的评价---参考文献……由研究背景、研究现状、评述和参考文献构成的文献综述，是经常使用的模式之一，其他模式与此类似，有许多相通之处。下面就以“研究背景/研究目的与意义---研究现状---评述---参考文献”这种模式为基础，分析每一部分都有独特的写作要求、方法和写作的侧重注意事项。

在写作时，可以围绕以下几个方面形成一定的思维模式，并学习其中的程式用语。现举一例：

一、研究背景(主要是介绍研究的目的和意义)。

×××××怎么样，还存在着×××××的问题，当前，还有×××××的现实问题需要迫切解决，所以，×××××是值得深入研究的一个课题。

(×××××，因此，对于该问题的研究具有一定的现实意义。)(所以，×××××显得十分必要和紧迫。)。

二、研究现状。

已掌握的文献资料显示，理论界主要从以下几方面展开了相关研究：

(一)×××××××××××××××××××(中心句)×××××××××××××××××××××(文献支撑句)从远到近，从大到小介绍研究的背景情况。

(二)对于××××××××现状和不足的分析。

一是××××××××××二是××××××××××三是××××××××××将同一问题归类，由重到轻，由大到小地写。

(三)学者们对××××××××××的意见与展望三、评述(主要写自己的研究意见，不同意见。)。

(一)我国学者对×××××××详细的分析。××××××，整体上××××××。这是由于×××××××××(言简意赅地总体评价，要提纲挈领)。

(二)除了这个原因外，我认为还有几个原因导致了××××××一是××××××××××××二是××××××××××××三是××××××××××××。

(三)我国学者的现有研究表明，××××(指出问题)。

(四)有学者已经指出，××××××××(可以用对比的观点亮出自己的主要论点)。

**开题报告文献综述篇五**

公司并购史时，学者们从各种角度对并购活动进行了不同层面的

经济学分析，从而形成多种并购理论。

(一) 效率理论(efficiency theory)：

效率理论认为：公司有助十促使公司管理层效率改进，产生

协同效应，进而提高整个社会的潜在效益。效率理论可以细分为

管理协同效应理论、营运协同效应理论、财务协同效应理论、多

角化经营理论与价值低估理论。

（二）代理问题及管理主义者（agency problem and managerism）

代理问题是由詹森和麦克林于1976年提出的，他们认为在代理过程中，由于存在着道德风险、逆向选择、不确定性等因素的作用而产生代理成本，这种成本主要包括：所有者与代理人订立契约成本、监督与控制代理人成本、限定代理人执行最佳或次佳决策所需的额外成本、剩余利润的损失。这一理论可以归纳为三点：并购可以减少代理成本；经理主义；负假说主义。

（三）现金流量假说(free cash flow hypothesis )

自由现金流量假说源于代理问题。在公司并购活动中，自由现金流量酌减少可以缓解公司所有者与经营者之间的冲突，所谓自由现金流量是指公司现金在支付了所有净现值(npv) 为目的投资计划后所剩余的现金量。詹森(jensen，1986年)认为，自由现金流量应完全交付股东，这将降低代理人的权力，同时再度进行投资计划所需的资金在资本市场上更新筹集将受到控制，由此可以降低代理成本，避免代理问题的产生。

（四）市场势力理论（market power）

市场势力理论认为，并购活动的主要动因在于并购可以提高市场占有率、增加企业长期潜在获利的能力。但是，一些学者认为市场占有率的提高，并不代表规模经济或协向效应的实现。只有通过水平或垂直式收购整合，使市场占有份额上升的同时又能实现规模经济或协同效应，这一假说才能成立；反之如果市场占有率的提高建立在不经济的规模上，则收购可能会带来负效应。

（五）财富再分配理论

财富再分配理论的核心观点为，由于公司兼并会引起公司利益相关者之间的利益再分配，兼并利益从债权人手中转到股东身上，或者由一般员工于中转到般东及消费者身上，所以公司股东会赞成这种对其有利的兼并活动。

（六）市场垄断理论

由于企业购并等资本运营本身的特点所在，就是在产权理论形成

以后，关于购并对市场力量影响的讨论依然在进行。从经济有益的一

面来看，购并带来的好处也许是规模经济和范围经济。对此我们前面

已作了很多的说明。从对社会经济不利的一面来看，购并活动有可能

带来垄断。但是现在关于垄断也有人认为其有好的一面，或至少是不

可避免的一面。因为垄断集中本身是竞争的产物。在现代经济中，由

于竞争己从简单的价格竞争发展成为质量、技术、服务、产品类别等

诸多方面立体的竞争，因此即使是大公司之间也很难就垄断达成什么

共谋。此外，大公司和大企业在现代科技中的作用日益增大，这也是

购并等资本运营活动对现代经济发展贡献之一。

除了以上各种理论之外，还有一种观点认为购并中获利一方的收益来源是对企业中其他利益主体的剥夺。如股东为企业内部人，而债权人为企业外部人，在信息方面股东有优势，因此股东有可能通过企业购并来提高股票的价值，而降低债券的价值，由此来对债券持有人进行剥夺。这就是所谓的再分配理论。另外，按照并购的分类不同，早期的理论还包括横向兼并理论、纵向兼并理论、混合兼并理论等，此后再做阐述。

购并活动是导致企业规模扩大的经济行为。在实际的资本运营活动中，也存在着通过出售和分立等方式来减小企业规模的活动。在分析这方面的活动时，也形成了关于公司分立的理论。几从分析中所使用的工具和方法来看，可以说都是我们在上面讲述企业购并理论时已经使用过，因此这里不打算对关于分立的理论进行论述。

基本上可以说，在产权进论形成以后，直到它在50年代— 60年代兴起，它与同时代兴起的信息经济学和博弈论结合在一起，对开阔人们的视野，提供新的分析工具等方面都有很大的作用。由此资本运营理论也大量地涌现出来。但总体上看，现代的资本运营理论大都还是一种假设或假说，还没有形成一个比较统一的理论体系。

1.3.3并购效应

并购的效应包括：(1)佯量资产的优化组合效应;(2)资产与经营者的结合效应;(3)经营机制的转换效应;(4)劣质资产淘汰效应;(5)产品升级换代效应;(6)进入利润水平更高的行业。

1.3.4并购方式

1、按被并购对象所在行业分:

(1)横向购并，是指为了提高规模效益和市场占有率而在同一类产品的产销部门之间发生的并购行为。

(2)纵向购并，是指为了业务的前向或后问的扩展而在生产或经营的各个相互衔接和密切联系的公司之间发生的并购行为。

(3)混合购并，是指为了经营多元化和市场份额而发生的横向与纵问相结合的并购行为。

2、按并购的动因分:

(1)规模型购并，通过扩大规模，减少生产成本和销售费用。

(2)功能型购并，通过购并提高市场占有率，扩大市场份额。

(3)组合型购并，通过并购实现多元化经营，减少风险。

(4)产业型购并，通过购并实现生产经营一体化，扩大整体利润。

(5)成就型购并，通过并购实现企业家的成就欲。

3、按并购双方意愿分:

(1)协商型，又称善意型，即通过协商并达成协议的手段取得并购意思的一致。

(2)强迫型，又可分为敌意型和恶意型，即一方通过非协商性的手段强行收购另一方。

4、按并购后被并一方的法律状态分:

(1)新设法人型，即并购双方都解散后成立一个新的法人。

(2)吸收型，即其中一个法人解散而为另一个法人所吸收。

(3)控股型，即并购双方都不解散，但一方为另一方所控股。

1.4研究课题的意义

企业作为运用资本进行生产经营的单位，是资本生存、增值和获取收益的客观载体。企业对生产经营进行组织与管理，实质上是对资本进行运筹与规划，任何企业的生产经营都是根植于资本运作的基础之上，都必须借助于资本形式转换。在某种意义上，企业生产经营可以视为资本经营的实现形式。特别是我国加入wto后，资本运营对于我国的经济、社会有着战略意义。

首先，资本运营将促进社会主义市场经济的确立和完善实质是要由行政机制配制资源转向市场配置资源，使资本机制得以生产并在资源配置中发挥主导作用。

其次，资本运营将推动想带企业制度的完善。

另外，资本运营思想的确立将推动企业家队伍的建设，促进企业经营理论的发展，提高我国企业的国际竞争力。

最后，资本运营为政府宏观调空提出了新的课题。

2目前研究阶段的不足

长期以来、我国企业界一直重视生产经营，忽视资本运营。重视增量投资，忽视存量资本。重视内部交易型战略的运用，忽视外部交易型战略的实施，这些误区已经严重影响国民经济和企业的发展，已经不能适应经济发展的内在需求。社会的生产和再生产是离不开资本的。在现代市场经济中，资本是经济活动得以持续运行的标志，资本就像一块巨大的礁石，将社会各种生产要素吸引到它的周围。资本流向何处，何处的经济运行就会活跃起来，资本聚集在何处，何处的经济就会不断地走向繁荣。

在强调资本运营的同时，我们并不否认产品经营的重要性。事实上，资本经营并不排斥生产经营。在生产领域内的资本运营，必须通过生产经营进行转换。只有通过生产经营的途径，资本经营的目标才能最终得以实现。正是产品运营如此重要，有关生产经营的研究成果比较多，而对资本运营研究的深度和广度却很少，也正基于以上原因，笔者才将资本运营作为研究对象。

后通过企业并购案例说明资本运营的过程及总结资本运营重点把握的要点和技巧。预期通过本文对整个资本运营在企业管理运营中的重要性、特点、操作、评价过程有一个深刻的认识，同时对企业资本运营的发展趋势做一展望。

参考文献

[1]肖胜萍，《资本运营》，中国纺织出版社，2025.2第一版。

[2]张铁男，《企业投资决策与资本运营》，2025.4，哈尔滨工程大学出版社。

[3]臧日宏,《资本运营》,2025,中国农业出版社。

[4]汪少华，《投资学》，2025.2，浙江工业大学经贸学院。

[5] 郜卓 ，《资本运营——理论与案例》，2025.12，中华财会网

[6] 李心丹等，《中国上市公司并购绩效实证研究》，2025.12,南京大学管理科学与工程研究院。

[7] 王曙光，《加入wto对企业资本运营的影响与启示》，2025.7,商业研究。

[8]王明珠，《对我国企业资本运营操作现状的反思》，2025.8,长春大学学报。

[9] 苑泽明，《无形资本运营对策的经济学思考》，2025.7, 商业研究。

[10] 《中国并购指数》，2025，全球并购研究中心。

[11] 汪金成, 《资本运营理论与实务》,2025.6,财政部财政科学研究所。

[12] 苗澍,《企业并购管理研究》,2025.12,华中师范大学。

[13] 刘小剑，《中国公司并购重组模式与案例分析》 ,2025.2,北方交通大学。

[14] 周涛,《企业收缩重组的动因比较分析》,2025.5,北京工商大学。

[15] 刘琼,《企业资本运营的现状及对策研究》,2025.3,东南大学。

[16] 张文杰,《国有企业并购关键问题研究》,2025.1,北方交通大学。

共

2

页，当前第

2

页

1

2

**开题报告文献综述篇六**

学生姓名：

学号：

专

业：

技术经济

班

设计(论文)题目：资本运营及某某企业资本运营的案例分析

指导教师：

200x年4月21日

目录

毕业论文开题报告

1论文题目

2所选论题的背景情况，包括该研究领域的发展概况

3本论题的现实指导意义

4本论题的主要论点或预期得出的结论、主要论据及研究(论证)的基本思路

5本论文主要内容的基本结构安排

6进度安排

**开题报告文献综述篇七**

1性能

且氯原子是沿着聚乙烯链无规分布，因此产品具有稳定的化学结构。产品一般具有优良的耐热性、耐老化性、耐燃性、寒性、耐油性、耐候性、自由着色性、耐化学药品性耐臭氧性、电绝缘性以及良好的相容性和加工性，与pvc,pe,ps及橡胶掺混以改进其物性。是一种介于橡胶和塑料之间的新型高分子弹性体材料，作为橡胶与塑料的优良改性剂和添加剂，在塑料门窗、pvc管材与板材、防水卷材、防腐涂料、橡塑共混材料等工业领域中具有广泛的应用。

2.1塑料改性剂

氯化聚乙烯在pvc加工中可起到一系列良好的辅助填加剂的作用:(1)增塑剂。因其分子质量高于一般的酯类增塑剂，不会在温度高时产生迁移、渗出和日久挥发导致的硬化等弊病，是良好的永久性增塑剂。(2)抗冲改性剂。氯化聚乙烯与pvc间既有相互融合，又有某种程度的相分离现象，在混炼之后成为含弹性体微粒子的塑料合金状态，提高了pvc的抗冲击性能。(3)助熔剂作用。掺混氯化聚乙烯可使pvc熔点降低，促进塑化，降低熔体粘度，改善加工流动性，方便加工和缩短加工周期。但加入氯化聚乙烯也使pvc的耐热性、刚性下降。用其生产的硬制品包括抗冲型pvc硬板、硬片、增强pvc硬管、增强pvc管件、pvc异型材，生产的pvc软制品包括电缆料(改善热老化性)、软管、耐油管、地板、防水卷材、压敏胶带、密封材料等。

氯化聚乙烯用于改性abs时，可防止燃烧时产生滴下物，改善冲击性，并在加工时起润猾作用。在改性pe方面，因其具有阻燃性、与其它阻燃剂的互溶性和优良的填充性，可防止因pe与阻燃剂互溶性、填充性不佳造成的混炼操作困难和成品起霜现象。用其改善eva，可提高表面硬度，减弱韧性。

未硫化的cm的加工性很好，并具有优良的耐臭氧性、耐候性、色稳定性、耐热性、耐油性、阻燃性等特性，而且耐磨性、耐挠曲性等机械性能也优秀，因而可单独或与其它橡胶并用制造特种橡胶制品。例如，因其对铬酸几次氯酸钠等强氧化性化学品的抗耐性极好，可用于制橡胶辊筒、衬里、胶管、模型制品等；因其具有极好的耐老化性、耐候性、耐油性、阻燃性，以及良好的电绝缘性能，可用于制造各种电器材料，在引线之类的耐热电线中可用作护套材料及兼具绝缘层、护套层功能的材料；与sbr并用制得的产品的物性与cr的相当，并且由于其色稳定性好，可制成彩色电线，而且成本低，可替代用cr制造的电线、电缆、软线，还可用于制浅色橡胶窗嵌条、胶管、胶布等各种浅色制品;因其极好的耐热老化性，可用作火花罩、阳极氧化罩及其它耐热制品。

氯化聚乙烯在涂料方面的应用较广，广泛用于船底涂料，化工厂钢架、桥架、贮槽等金属构件的防锈涂料，可制成溶液涂料、乳液涂料和粉末涂料，用于橡胶、塑料、纤维和金属材料的涂层、地板涂层等。特别是高氯化聚乙烯(hcpe)，由于其分子链饱和且含有大量氯原子，不仅具有优良的化学稳定性、耐燃、耐老化、耐候、防水、防雾、防生物腐蚀性，而且具有优良的溶解性和粘附性，是一种良好的成膜材料，为化工设备防腐漆、船舶漆、集装箱漆的理想原料，几乎在所有场合均可替代价格昂贵的氯化橡胶(cr)。固相法hcpe的性能与cr防腐涂料相近，大大优于氯化聚氯乙烯防腐涂料，可有效替代cr树脂涂料。

氯化聚乙烯的开发最初即采用溶液法，由英国ici公司在1938年开发，原料为低密度聚乙烯，使用溶剂为四氯化碳或氯仿。虽然用该法得到的氯化聚乙烯的氯含量可高达60%-90%，且产品中氯分布均匀，但由于从反应液中分离出氯化聚乙烯和从氯化聚乙烯中去除残留溶剂非常困难，且溶剂对大气臭氧层造成破坏对人体危害也相当大，现在这种工艺已被淘汰。

3.2.水相悬浮法

日本大阪曹达公司、昭和电工公司、美国dow公司和国内大部分厂家采用水相悬浮法生产氯化聚乙烯。该法为将pe细粉末分散到悬浮剂去离子水中(pe含量为5%-20%)，加入溶胀剂(二甲基亚砜)，防粘剂(如丙烯酸水溶液、硅酸或pvc粉末等)，分散剂(环氧乙烷一环氧丙烷嵌段共聚物或聚氧乙烯山梨醇单油酸酯、十二烷基硫酸钠、多氯烷基磺酸钠、聚乙二醇胺等)，引发剂(有机过氧化物、偶氮化合物等)，消泡剂等，通氯气进行氯化反应。按照所用pe原料，反应温度一般为110一120℃，反应压力为0.4mpa。氯化后进行脱酸、水洗、加碱中和、脱废液、热水洗涤、离心脱水、干燥后得到产品。其典型的工艺流程见图3-1。具体的工艺还可分为以下几种。

3.2.1一段氯化法

在某一条件下一直氯化到预定指标结束反应。反应温度在原料pe熔点的附近。因为胶粒表面熔结结块，不仅妨碍氯化和后处理的正常进行，而且使胶粒包含少量盐酸等杂质，产品性能恶化。因反应集中在粒子表面和粒子内部的无定形区域进行，使产品中氯分布不均匀，产物结晶度大，不能制备弹性体。

3.2.2分段氯化法

大阪曹达公司和昭和电工公司使用该方法生产氯化聚乙烯。该法又叫低温—高温两段氯化法，先在比pe熔点低5一15℃的温度下进行氯化，再升温到熔点附近或熔点以上3--10℃时氯化。依据所用pe原料不同，曹达公司得到的是弹性体，昭和电工公司得到的是树脂型cpe。

3.2.3热处理氯化法

该技术为大阪曹达公司采用。先在低于pe熔点的温度氯化至含氯量为10%一30%后，停止通氯，升温至pe熔点，热处理0.5一2.0h，再降温至残晶熔点通氯反应，得到氯含量为25%一45%的cpe弹性体，或经多次热处理得到氯含量大于60%的高氯化聚乙烯。该法中的第一段氯化是引入氯原子，以产生位阻，使热处理的晶体在冷却时不能恢复到原来状态，以降低残晶熔点。热处理是使晶体熔融，氯化易于进行，颗粒表面和内部的大分子错动均化，避免氯化部位过于集中。第二次氯化是使氯分布趋于均匀，得到氯化聚乙烯弹性体。

3.2.4选择氯化法

大阪曹达公司采用该法。在氯化前使pe粉末的表面、非晶区选择性吸附一种油溶性自由基捕捉剂(最初采用2,6一二叔丁基-4一甲基酚，后改用硫代二丙酸二月桂酯)，将氯化反应转向即将熔融的结晶区。该法使用的原料广泛(pe的相对密度为0.92一0.96，平均相对分子质量为2万一40万〕，适应性强，不粘结，氯分布均匀，反应速度快，产品的弹性、透明性好，效果优于热处理氯化法。

3.2.5三段氯化法

dow化学公司采用该法生产氯化聚乙烯，所用原料为hdpe，与水的质量比为

1：(10~12)。各段氯化温度和产品中氯含量分别为:100~115℃,20%；115℃,35%；115~140℃,35%~42%。日本公司对此工艺的描述为:第一阶段在较低的温度下进行少量的氯化，此时氯化仅在pe粉表面进行，形成具有高氯量的外壳；第二段氯化在中温下进行，氯气分子向pe的多孔部位扩散，在无定形区域反应；第三段的氯化温度约为pe的结晶熔点，反应在原来的结晶区域进行。

3.3酸相悬浮氯化法

图3-2酸相悬浮工艺生产氯化聚乙烯的流程简图

该工艺过程已实现了计算机自动控制。该工艺与水相法相比有如下特点:

1、节能显著。采用平板过滤机和螺杆筛网式离心机脱水，使进人干燥器的湿料含水量低于15%，干燥用蒸汽消耗大大降低;省去了碱煮和热水洗涤工艺，使蒸汽消耗进一步下降。

2、产品质量高。采用自动化操作，每批产品的质量趋于一致，质量高且稳定性强。因无碱煮工序，避免了碱煮造成的产品发黄、颗粒表面发硬、产品夹带盐等问题，因此产品白度高，颗粒均匀，含氯量均匀，不含盐。

3.4水相—酸相综合法

该法由杭州电化集团有限公司提出并采用。它将酸相法与水相法工艺的优劣互补并有机地结合起来，集优势于一身。氯化工序为酸相法，氯化反应中无大粒径的粗粒产生，可减少清釜次数，提高产品收率，延长氯化釜使用寿命，降低破碎负荷，减少酸性废水排放量;而脱酸、中和工序又为典型的水相法工艺，经中和的氯化聚乙烯浆料为弱碱性(ph值为7-8)，使得浆料槽、离心机等脱水设备的材料耐腐等级得以降低，另外也省去了酸相法中c4哈氏合金材质的平板过滤装置，免去了酸相法中于燥酸性废气的处理。投资额度及三废排放量介于酸相法和水相法之间。其生产流程见图3-3。

图3-3水相—酸相综合生产氯化聚乙烯的工艺流程简图

3.5固相氯化法

固相法生产氯化聚乙烯始于1954年，目前有流化床、固定床、转动床、搅拌床4种工艺。

固相法与悬浮法相比具有设备腐蚀小、基本无三废、添加剂用量少、产品较纯净、生产成本低等优点，另外，产品含氯范围宽(无需改变温度和压力即可生产含氯量为0~70%以内的产品)，尤其是用其生产的高氯化聚乙烯防腐涂料或漆的附着力大。

一般认为，固相氯化法存在的氯化不均、反应热导出困难等问题限制了该工艺的工业化。王兆波等的研究表明：固相法氯化聚烯烃的过程中存在明显的粘结、烧结、局部过热和密度增高等现象。温度是影响粘结和烧结的主要因素；粘结使氯化速度降低，氯分布均匀性变差；局部过热导致晶区熔融参与氯化；原料、氯含量和粘结决定了产物的密度。粘结是气一固相氯化反应中，由于非均相散热不良及搅拌不均，致使部分物料表面软化或熔融并互相枯结。粘结严重时，物料结块，搅拌困难，反应无法正常进行。在反应体系中适当加人分散剂，可有效降低粘结的发生，但分散剂用量过多，将影响产品性能，并给产物后处理带来困难。烧结是指在固相法氯化过程中，随着反应的进行，温度升至接近熔点时，在表面能的推动下，多孔料自动形成较小表面积的团块，从而使粉料内空隙变小，密度增大。

赵季若等认为经固相(搅拌方式)氯化反应所得的氯化聚乙烯[氯含量为(35士0.5)%]，其大分子链上cl取代基的分布比水相(液一固反应)悬浮法更均匀，氯化过程的温度直接影响氯化速度及分子结构，如残留结晶、氯分布;气一固反应过程可比液一固反应过程更完全地破坏pe的结晶，因此取代基分布更均匀;用三种氯化方法得到产品的氯分布均匀性的顺序为三段氯化二段氯化高温氯化。

固相氯化法的原料一般采用高密度聚乙烯，但屈秀宁等发现线性低密度聚乙烯(lldpe)比高密度聚乙烯(hdpe)更容易实现固相氯化，lldpe的结构介于ldpe和hdpe之间，结晶度较低，比后者容易进行固相氯化，即使在熔点温度下氯化，氯原子亦能部分渗透到结晶区，使产物结晶受到一定破坏，产物溶剩值明显降低。lldpe与hdpe的固相氯化产品的特点类似，都具有氯分布不均匀性，即结品区和无定形区域氯化程度的差异，固体颗粒表面和内部氯化程度的差异使产物形成具有高氯化段和低氯化段的类似嵌段的结构。产物因氯化程度不同而分别具有不同的优良性能：lldpe在熔点(123~127℃)以下氯化，低氯含量(10%~25%)的产物具有较理想的机械性能，如较好的伸长率和韧性，可制成各种膜；高氯含量(50%以上)的产品具有优良的溶解性，可用作涂料，且因其具有高强度(45.0mpa)和硬度且透明，可制成硬质材料；中氯含量(30%~40%)的生胶具有较好的弹性，硫化后强度、伸长率都较高，永久变形小，可作为氯丁橡胶的代用品。lldpe经高温氯化，氯含量为30%~35%的产物具有十分优良的弹性，用10份这种线性低密度氯化聚乙烯与100份pvc共混，缺口冲击强度可达16kj/m2。

-ch2-ch2-、-chci-ch2-ch2-和chci-ch2-chci-3种结构，-c1对相邻基团的氯化有抑制作用,3种结构对进一步氯化的抑制作用依次递增。因为一cl对亚甲基的氯化抑制作用，随着氯含量升高，则氯化速度降低。氯化前期较高的氯化温度造成前期具有较快的氯化速度但后期的氯化速度却大大降低;反之，氯化前期使用较低的氯化温度，将使氯化后期的`氯化速度下降减缓。氯化温度低，利于颗粒表面与内部同时进行反应，对体系后期氯化速度的影响较弱。引发剂具有提高氯化前期氯化速度的作用，引发剂用量增大只可提高前期的氯化速度，而氯化中期的速度反而下降，对后期的影响不大。

我国从20世纪50年代起就有江苏太仓助剂厂、安徽省化工研究所、湖北省化工研究所等单位开展了cpe的研究开发工作，其中最成功的是安徽化工研究所开发的水相悬浮常压氯化法，自1980年在安徽省芜湖化工厂建成100t/a的中试装置以来，已有许多家厂家采用该方法建厂生产。1993年6月齐鲁乙烯鲁华化工厂采用青岛化工学院开发的固相法建成300t/a的cpe生产装置。山东维坊亚星化工集团公司早在1990年引进了德国赫司特公司cpe生产技术和设备，建成了国内首套年产6kt的cpe生产装置。经过十几年的消化吸收和5次大规模的技术改造，亚星公司创新发展了盐酸相法工艺体系，与跨国公司成功开发了国内最大、也是惟一的陶瓷反应器，使cpe的生产规模扩大到2025年的年产70kt居世界首位，并且2025年与韩国湖南化学合资成功兴建的40kt/a项目。占国内市场份额的70%。

截止2025年，我国氯化聚乙烯生产厂家已经超过60家，总年产能力约195kt/a，工艺大多采用水相悬浮法。其中，年产能力在万吨以上的有7家，合计产能139kt/a，约占全国总产能的71.3%;年产能力在3-6kt/a的有9家，合计产能37.5kt/a，约占总产能的19.2%;其余均为年产规模3kt/a以下的装置。随着我国氯化聚乙烯产能不断增长，产量也在同时增加。1995年全国氯化聚乙烯产量只有25kt/a,2025年达到98kt/a,2025年进一步增加到115kt/a,2025年达到125kt/a。

目前，全国氯化聚乙烯消费结构为：约90％用于聚氯乙烯改性，约10％用于电线、电缆及abs的改性。随着塑料建材快速发展以及橡胶电缆领域需求增长，我国氯化聚乙烯需求将呈不断增长趋势。我国氯化聚乙烯弹性体主要生产厂家是潍坊亚星化学公司和杭州科利化工公司的产品。截止2025年我国氯化聚乙烯弹性体产量可达15~20kt/a，可基本满足国内的需求。预计在2025-2025年期间国内氯化聚乙烯弹性体需求量在10~15kt/a，加上电线电缆方面的应用以及出口10kt/a左右，总需求量在40~45kt/a。

cpe在国外是淘汰产品，我国考虑到它价格便宜，还考虑氯碱平衡，经广大科技工作者的研究和，已能有效地达到增韧、抗冲的作用，因而在排水管、电线套等一些不受压的民用型材中使用，估计近4年内还将维持10万/a的规模。

因而不宜再新建生产改性氯化聚乙烯为目标的新厂，应在原有生产装置上，加大技术改造投资，研究开发多品种氯化聚乙烯，加大在以下几个与国外相比差距较大的领域的开发:(1)电线电缆用低门尼值cpe橡胶和特种cpe树脂;(2)汽车工业用cpe(用于耐热、耐油用输油管、密封件的制造)(3)改性abs用特种cpe;(4)以cpe为基材的热塑性弹性体开发，用于减震材料、体育用品、汽车配件等。目前美国杜邦一道化学公司、日本大曹公司和昭和电工公司等国外公司均有相应的cpe品种生产，以上品种的cpe消耗量约占国外cpe总消耗量的40%一50%，国内应加紧以上领域的研发和推广，并积极开拓新市场。

还有加快噻二唑硫化剂和相应活性剂（促进剂）的开发目前我国氯化聚乙烯所用活性剂大多为进口产品，由于价格过高，限制了其推广应用。如何获得价格较低、性能较好的国货已是当务之急。目前，我国已实现国产化的助剂包括氰尿酸三烯丙酯（tac）、异氰尿酸三烯丙酯（taic）、三苯甲烷三异氰酸酯（tpmti）等。而在电缆和胶管行业，耐热和耐寒增塑剂等方面都有待开发。

加大固相法研发力度固相法与悬浮法相比，具有三废少、设备腐蚀轻、生产成本低、产品种类多等特点。因此有关企业应积极与相关高等院校合作，进一步加大对固相法的研发力度，对粘结和烧结等工业化难题进行攻关，使其成为具有国内自主知识产权的技术。

文档为doc格式

**开题报告文献综述篇八**

1.2.3产权理论与企业资本运营

产权理论认为，资产的权利界定是市场交易的先决条件，明晰的产权界限是企业资本运营的客观基础。企业资本运营是建立在规范化的公司产权基础上，没有界定清晰的产权、规范的股权结构和合理有效的股权流动机制，真正的公司并购、重组等资本运营行为是难以产生和发展的。在清晰的产权界定基础上，企业资本运营行为有助于推动产权的合理流动，盘活存量资产，实现资产的价值型管理和优化重组，进而促进资源的科学配置与有效流动，实现资源配置的优化。同时，企业运用兼并、收购、重组等资本运营方式，推动公司产权的聚合与裂变，可以进一步促使公司产权明晰化。

产权理论要求产权必须明确.必须能够白由流动.这将从如下方面对资本运营产生推动作用。首先，产权的自由流动可以推动公司并购的社会化。其次，产权的自由流动可以推进企业资本运营市场化进程。第三，产权的白由流动有助于推动企业资本运营国际化。

1.2.4规模经济理论与企业资本运营

企业通过兼并收购等资本运营方式，有助于推动企业获取规模经济效益，优化企业规模结构。有关资料的研究成果表明，一个企业通过兼并收购其他企业而形成的规模经济效应是非常明显的。西方发达国家大型跨国公司的成长经历表明：运用资本运营方式，有助于谋求规模经济效益.推动企业规模和经济效益的同步增长，进而推动本国经济的发展。通过企业的联合与兼并，日本在不到10年的时间内，实现了产业结构的优化与重组，获取了规模经济效益。在我国，企业小型化、分散化的特点极为明显.通过兼并、收购重组扩大企业规模，谋求规模经济效益对于我国企业的成长与发展更具有现实意义。

1.3资本运营的核心――并购

所谓并购，即兼并与收购的总称，是一种通过转移公司所有权或控制权的方式实现企业资本扩张和业务发展的经营手段，是企业资本运营的重要方式。

并购的实质是一个企业取得另一个企业的财产、经营权或股份，并使一个企业直接或间接对另一个企业发生支配性的影响。并购是企业利用自身的各种有利条件，比如品牌、市场、资金、管理、文化等优势，让存量资产变成增量资产，使呆滞的资本运动起来，实现资本的增值。

并购的具体方式包括企业的合并、托管、兼并、收购、产权重组、产权交易、企业联合、企业拍卖、企业出售等具体方式。

1.3.2西方并购理论的发展

并购理论来源于实践，并推动并购实践的发展;在研究西方

公司并购史时，学者们从各种角度对并购活动进行了不同层面的

经济学分析，从而形成多种并购理论。

(一)效率理论(efficiencytheory)：

效率理论认为：公司有助十促使公司管理层效率改进，产生协同效应，进而提高整个社会的潜在效益。效率理论可以细分为管理协同效应理论、营运协同效应理论、财务协同效应理论、多角化经营理论与价值低估理论。

(二)代理问题及管理主义者(agencyproblemandmanagerism)

代理问题是由詹森和麦克林于1976年提出的，他们认为在代理过程中，由于存在着道德风险、逆向选择、不确定性等因素的作用而产生代理成本，这种成本主要包括：所有者与代理人订立契约成本、监督与控制代理人成本、限定代理人执行最佳或次佳决策所需的额外成本、剩余利润的损失。这一理论可以归纳为三点：并购可以减少代理成本;经理主义;负假说主义。

(三)现金流量假说(freecashflowhypothesis)

自由现金流量假说源于代理问题。在公司并购活动中，自由现金流量酌减少可以缓解公司所有者与经营者之间的冲突，所谓自由现金流量是指公司现金在支付了所有净现值(npv)为目的投资计划后所剩余的现金量。詹森(jensen，1986年)认为，自由现金流量应完全交付股东，这将降低代理人的权力，同时再度进行投资计划所需的资金在资本市场上更新筹集将受到控制，由此可以降低代理成本，避免代理问题的产生。

(四)市场势力理论(marketpower)

市场势力理论认为，并购活动的主要动因在于并购可以提高市场占有率、增加企业长期潜在获利的能力。但是，一些学者认为市场占有率的提高，并不代表规模经济或协向效应的实现。只有通过水平或垂直式收购整合，使市场占有份额上升的同时又能实现规模经济或协同效应，这一假说才能成立;反之如果市场占有率的提高建立在不经济的规模上，则收购可能会带来负效应。

财富再分配理论的核心观点为，由于公司兼并会引起公司利益相关者之间的利益再分配，兼并利益从债权人手中转到股东身上，或者由一般员工于中转到般东及消费者身上，所以公司股东会赞成这种对其有利的兼并活动。

由于企业购并等资本运营本身的特点所在，就是在产权理论形成以后，关于购并对市场力量影响的讨论依然在进行。从经济有益的一面来看，购并带来的好处也许是规模经济和范围经济。对此我们前已作了很多的说明。从对社会经济不利的一面来看，购并活动有可能带来垄断。但是现在关于垄断也有人认为其有好的一面，或至少是不可避免的一面。因为垄断集中本身是竞争的产物。在现代经济中，由于竞争己从简单的价格竞争发展成为质量、技术、服务、产品类别等诸多方面立体的竞争，因此即使是大公司之间也很难就垄断达成什么共谋。此外，大公司和大企业在现代科技中的作用日益增大，这也是购并等资本运营活动对现代经济发展贡献之一。

除了以上各种理论之外，还有一种观点认为购并中获利一方的收益来源是对企业中其他利益主体的剥夺。如股东为企业内部人，而债权人为企业外部人，在信息方面股东有优势，因此股东有可能通过企业购并来提高股票的价值，而降低债券的价值，由此来对债券持有人进行剥夺。这就是所谓的再分配理论。另外，按照并购的分类不同，早期的理论还包括横向兼并理论、纵向兼并理论、混合兼并理论等，此后再做阐述。

**开题报告文献综述篇九**

文献综述：

文献综述是研究生在其提前阅读过某一主题的文献后，经过理解、整理、融会贯通，综合分析和评价而组成的一种不同于研究论文的文体。综述的目的是反映某一课题的新水平、新动态、新技术和新发现。从其历史到现状，存在问题以及发展趋势等，都要进行全面的介绍和评论。在此基础上提出自己的见解，预测技术的发展趋势，为选题和开题奠定良好的基础。

开题报告：

容转换成相应的栏目，这样做，既便于开题报告按目填写，避免遗漏;又便于评审者一目了然，把握要点。

开题报告包括综述、关键技术、可行性分析和时间安排等四个方面

开题报告作为毕业论文答辩委员会对学生答辩资格审查的依据材料之一.

(用途、名称、规格、型号、数量、价格等)，(6)经费概算;(7)预期研究结果;(8)承担单位和主要协作单位、及人员分工等。同行评议，着重是从选题的依据、意义和技术可行性上做出判断.即从科学技术本身为决策提供必要的依据。

**开题报告文献综述篇十**

摘要：从理论上讲，企业都在进行两种经营：一种是所谓产品经营;而另一种为资本经营。一般说来，企业、特别是大企业都不可能没有资本运营，只是程度大小的问题。所谓产品经营，就是企业围绕产品与服务等主要业务，进行生产(含服务)管理、产品改进、质量提高、市场开发等一系列活动。而企业的资本运营，是指企业通过对资本大街够、融资和投资的运筹，以谋求实现在风险与赢利之间的特定平衡，争取企业资本增值最大化。

关键词：资本运营;并购

1资本运营运作模式国内外研究现状、结论

1.1资本运营的涵义

在论述资本运营前，有必要把产品运营说一下。从理论上讲，企业都在进行两种经营：一种是所谓产品经营;而另一种为资本经营。资本运营与产品经营就有联系也有区别。一般学术界定义产品经营(生产经营)是以物化为基础，通过不断强化物化资本，提高市场资源配置效率，获取最大利润的商品生产与经营活动。(张铁男，企业投资决策与资本运营，.4，哈尔滨工程大学出版社)

有关资本运营的概念表述各有不同，综合起来可以大体上划分为广义资本运营和狭义资本运营。广义资本运营是指企业通过对可以支配的资源和生产要素进行组织、管理、运筹、谋划和优化配置，以实现资本增值和利润最大化。广义资本运营的最终目标是要通过资本的运行，在资本安全的前提下，实现资本增值和获取最大收益。广义资本运营内涵广泛.从资本的运动过程来看，资本运营涵盖整个生产、流通过程，既包括金融资本运营(证券、货币)、产权资本运营与无形资本运营，又包括产品的生产与经营。从资本的运动状态来看，既包括存量资本运营，又包括增量资本运营。存量资本运营是指企业通过兼并、收购、联合、股份制改造等产权转移方式促进资本存量的合理流动与优化配置。增量资本运营是指企业的投资。

狭义资本运营是指以资本急剧增值和市场控制力最大化为目标，以产权买卖和“以少控多”为策略，对企业和企业外部资本进行兼并、收购、重组、增值等一系列资本营运活动的总称。资本运营的总体目标是实现资本增值和市场控制力最大化。具体目标是加快资本增值，扩大资本规模，获取投资回报。提高企业的市场控制力和影响力，优化经营方向。狭义资本运营主要研究的是存量资本的配置，具体运营方式包括股票上市、企业、企业联合、资本互换、产权转让等。

1.2资本运营相关理论综合

在资本运营理论研究过程中，有许多学者将它与其他经济学理论结合起来进行分析和研究。深刻分析资本运营产生的原因和作用的原理，从理论的高度掌握资本运营的精髓，有助于增强我们进行资本运营的自觉性，提高资本运营的技巧。

1.2.1资本集中理论与企业资本运营

在19世纪上半叶，资本主义世界还没有出现过大规模的企业并购浪潮：但是，通过对资本主义生产方式和发展规模的深入分析，马克思非常敏锐地抓住了资本集中这一重大问题，并且建立了资本集中型论。在《资本沦》中.马克思首先论述了生产集中,并指出生产集中包括了资本积聚和资本集中。在文中，他还提到了“规模经济”、“所有权与经营权的分离”等。马克思关于资本集中的机制的理论论述，是完整的、有力的。即使在今天，这个由商品市场和经理市场所形成的竞争制度、股份公司制度、金融信用制度和股票市场等几个方面所形成的整体，也的确是资本得以流动、重组乃至集中的最重要的机制。

马克思的资本循环与周转理论强调资本的流动性，指出资本的生命在于运动，这正是资本运营的核心所在，资本运营是建立在资本充分流动的基础之上的，企业资本只有流动才能增值，资产闲置是资本最大的流失。因此，一方面，企业要通过兼并、收购等形式的产权重组.盘活沉淀、闲置、利用效率低下的资本存量，使资本不断流动到报酬率高的产品和产业上，通过流动获得增值的契机。另一方面，企业要缩短资本流动过程，加快资本由货币资本到生产资本，由生产资本到商品资本，再由商品资本到货币资本的形态转换过程，以实现资本的快速增值。同时在资本运动总公式中，也相应地反映了生产经营和资本运营的关系。

1.2.2交易费用理论与企业资本运营

1937年，著名经济学家科斯在《企业的性质》一文中首次提出交易费用理论。该理论认为，企业和市场是两种可以相互替代的资源配置机制，由于存在有限理性。机会主义、不确定性与小数目条件使得市场交易费用高昂，为节约交易费用.企业作为代替市场的新型交易形式应运而生。交易费用决定了企业的存在，企业采取不问的组织方式最终目的也是为了节约交易费用。所谓交易费用是指企业用于寻找交易对象、订立合同、执行交易、洽谈交易、监督交易等方面的费用与支出，主要由搜索成本、谈判成本、答约成本，监督成本构成。企业运用收购、兼并、重组等资本运营方式，可以将市场内部化，消除由于市场的不确定性所带来的\'风险，从而降低交易费用。

交易费用理论与垂直兼并、混合兼并有着密切的关系。它很好地解释了企业垂直兼并、混合兼并的内在原因，并对原有理论作了补充和调整。

1.2.3产权理论与企业资本运营

产权理论认为，资产的权利界定是市场交易的先决条件，明晰的产权界限是企业资本运营的客观基础。企业资本运营是建立在规范化的公司产权基础上，没有界定清晰的产权、规范的股权结构和合理有效的股权流动机制，真正的公司并购、重组等资本运营行为是难以产生和发展的。在清晰的产权界定基础上，企业资本运营行为有助于推动产权的合理流动，盘活存量资产，实现资产的价值型管理和优化重组，进而促进资源的科学配置与有效流动，实现资源配置的优化。同时，企业运用兼并、收购、重组等资本运营方式，推动公司产权的聚合与裂变，可以进一步促使公司产权明晰化。

产权理论要求产权必须明确.必须能够白由流动.这将从如下方面对资本运营产生推动作用。首先，产权的自由流动可以推动公司并购的社会化。其次，产权的自由流动可以推进企业资本运营市场化进程。第三，产权的白由流动有助于推动企业资本运营国际化。

1.2.4规模经济理论与企业资本运营

企业通过兼并收购等资本运营方式，有助于推动企业获取规模经济效益，优化企业规模结构。有关资料的研究成果表明，一个企业通过兼并收购其他企业而形成的规模经济效应是非常明显的。西方发达国家大型跨国公司的成长经历表明：运用资本运营方式，有助于谋求规模经济效益.推动企业规模和经济效益的同步增长，进而推动本国经济的发展。通过企业的联合与兼并，日本在不到的时间内，实现了产业结构的优化与重组，获取了规模经济效益。在我国，企业小型化、分散化的特点极为明显.通过兼并、收购重组扩大企业规模，谋求规模经济效益对于我国企业的成长与发展更具有现实意义。

1.3资本运营的核心——并购

1.3.1概念

所谓并购，即兼并与收购的总称，是一种通过转移公司所有权或控制权的方式实现企业资本扩张和业务发展的经营手段，是企业资本运营的重要方式。

并购的实质是一个企业取得另一个企业的财产、经营权或股份，并使一个企业直接或间接对另一个企业发生支配性的影响。并购是企业利用自身的各种有利条件，比如品牌、市场、资金、管理、文化等优势，让存量资产变成增量资产，使呆滞的资本运动起来，实现资本的增值。

并购的具体方式包括企业的合并、托管、兼并、收购、产权重组、产权交易、企业联合、企业拍卖、企业出售等具体方式。

1.3.2西方并购理论的发展

并购理论来源于实践，并推动并购实践的发展;在研究西方

本文档由028GTXX.CN范文网提供，海量范文请访问 https://www.028gtxx.cn