

学校编码: 10384

分类号\_\_\_\_\_密级\_\_\_\_\_

学号: X2011156181

UDC\_\_\_\_\_

厦门大学

硕士学位论文

A 期货公司发展战略研究

Research on the Development Strategy of

A Futures Company

杨中贤

指导教师姓名: 陈守德 副教授

专业名称: 工商管理(EMBA)

论文提交日期: 2016年6月

论文答辩日期: 2016年月

学位授予日期: 2016年月

答辩委员会主席:

评阅人:

2016年6月

## 厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为( )课题(组)的研究成果,获得( )课题(组)经费或实验室的资助,在( )实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

## 厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## 摘 要

随着期货行业创新发展机遇的到来，期货公司增强战略思维、加强战略管理、制定战略规划的现实需求愈发迫切。本文以 A 期货公司发展战略为研究标的，围绕战略管理理论在期货公司发展战略研究中的运用这条主线，通过利用 PEST 分析法、波特“五力”模型等分析工具对 A 期货公司内外部发展环境及竞争因素进行了全面探讨，并利用 SWOT 分析法对 A 期货公司内外部关键 SWOT 因素进行了匹配分析，在此基础上初步拟定了 A 期货公司的发展战略，明确了 A 期货公司未来 3-5 年的发展战略定位和战略目标，并提出了战略实施的具体举措，这不仅对 A 期货公司的战略发展具有现实指导意义，也为期货行业的发展趋势探讨等一系列问题提供了参考。

本文共分七部分：第一部分介绍本文研究背景和意义、研究内容、研究思路及论文框架等；第二部分介绍企业战略管理相关的基本概念及理论要点；第三部分运用 PEST 分析法、波特“五力”模型等对 A 期货公司发展的外部宏观环境、行业环境及经营区域环境进行分析；第四部分介绍 A 期货公司发展现状，并对公司内部资源、核心竞争力进行全面分析；第五部分利用 SWOT 分析法在前面分析的基础上提出公司发展的战略目标；第六部分介绍公司发展战略的主要内容及战略实施的具体举措；第七部分总结了本文的研究成果，并进行了下一步的研究展望。

**关键词：**战略管理；战略实施；期货行业

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## Abstract

With the advent of the innovation and development opportunities for futures industry, futures companies are urgent to enhance strategic thinking, strengthen strategic management, and make strategic planning. In this paper, we choose A Futures Company's development strategy as the research subject, and the application of Strategic Management Theory in Futures Development Strategy as the main line. By using PEST analysis, Porter "Five Forces" model and other analytical tools, A Futures Company's internal and external environment and competitive factors are explored fully. Simultaneously, with SWOT method, the key factors related to A Futures Company are matched analysis. On this basis, we preliminarily clarify the strategic positioning and strategic objectives in the next 3-5 years for A Futures Company, we also put forward some specific measures to implement the strategy. These results not only have practical significance for the strategic development of A Futures Company, but also provide a strong reference for the development trend studies of the futures industry.

There are all together seven parts in this paper. The first part mainly introduces the research background and significance, research contents, research ideas and paper framework. The second part describes the related concepts and theories of Strategic Management, providing a theoretical basis for this study. In the third part, we launch the analysis to the external competitive environment by using PEST, Michael Porter's Five Forces Model, and market environment. In the fourth part, we analyze the internal resources, current situation and core competitive ability of A Company, finding out the internal strengths and weaknesses. In the fifth part, based on the previous analysis, we propose the development strategies for A Futures Company along with SWOT analysis method. The sixth part describes detailedly the strategy implementation measures in terms of corporate governance, organizational structure, human resources, corporate culture and so on. As the concluding remarks, the seventh part mainly summarizes the research conclusion and gives the prospects of the next research.

**Keywords:** Strategy Management; Stratagem Implement; Futures

厦门大学博硕士学位论文摘要库



# 目录

<b>第一章绪论 .....</b>	<b>1</b>
<b>第一节研究背景和意义.....</b>	<b>1</b>
<b>第二节研究思路及论文框架.....</b>	<b>2</b>
一、研究思路与框架 .....	2
二、论文内容安排 .....	3
<b>第二章企业发展战略理论综述 .....</b>	<b>5</b>
一、企业战略理论的形成和发展 .....	5
二、企业战略的定义及构成体系 .....	5
三、企业战略管理理论 .....	5
四、企业战略研究工具和方法 .....	6
<b>第三章 A 期货公司发展的外部环境分析 .....</b>	<b>8</b>
<b>第一节宏观环境分析（PEST 分析） .....</b>	<b>8</b>
一、政治环境分析 .....	8
二、经济环境分析 .....	10
三、社会环境分析 .....	11
四、技术因素分析 .....	12
<b>第二节行业环境分析（“五力”模型分析） .....</b>	<b>12</b>
一、供应商议价能力分析 .....	13
二、购买者议价能力分析 .....	13
三、期货替代品分析 .....	14
四、潜在进入者分析 .....	15
五、现有竞争对手分析 .....	16
<b>第三节经营区域环境分析.....</b>	<b>17</b>
一、全国期货市场经营环境分析 .....	17
二、河南期货市场经营环境分析 .....	18
三、郑州期货市场经营环境分析 .....	19
<b>第四节面临的机会与威胁分析.....</b>	<b>21</b>

一、外部机会 .....	21
二、外部威胁 .....	22
<b>第四章 A 期货公司发展的内部环境分析 .....</b>	<b>23</b>
<b>第一节 A 期货公司发展现状概述.....</b>	<b>23</b>
<b>第二节 A 期货公司内部资源分析.....</b>	<b>24</b>
一、企业管理 .....	24
二、人力资源 .....	25
三、信息技术 .....	25
四、业务分析 .....	25
五、财务分析 .....	26
六、产品研发 .....	27
七、风险控制 .....	27
八、客户服务 .....	27
<b>第三节 A 期货公司发展面临的优劣势分析.....</b>	<b>28</b>
一、内部优势 .....	28
二、内部劣势 .....	29
<b>第五章 A 期货公司发展战略分析与选择 .....</b>	<b>30</b>
<b>第一节 A 期货公司 SWOT 竞争分析.....</b>	<b>30</b>
<b>第二节 A 期货公司发展战略选择与评估.....</b>	<b>31</b>
一、使命愿景及目标（What） .....	32
二、业务范围（Where） .....	32
三、核心思路（How） .....	32
<b>第六章 A 期货公司发展战略实施 .....</b>	<b>34</b>
<b>第一节发展战略的主要内涵.....</b>	<b>34</b>
一、战略实施目标 .....	34
二、战略实施重点 .....	34
三、战略稽核与控制 .....	36
<b>第二节战略实施的具体举措.....</b>	<b>37</b>
一、完善公司组织结构 .....	37

二、优化公司内部控制 .....	37
三、构建人才支撑体系 .....	38
四、加固技术支撑体系 .....	39
五、增强客户服务能力 .....	39
六、保持良好企业文化 .....	40
<b>第七章研究结论及展望 .....</b>	<b>41</b>
一、研究结论 .....	41
二、研究展望 .....	42
<b>参考文献.....</b>	<b>43</b>
<b>致谢.....</b>	<b>46</b>

厦门大学博硕士学位论文摘要库

厦门大学博硕士学位论文摘要库

# Contents

<b>Chapter One Introduction</b> .....	<b>1</b>
<b>Session 1 Research background and research significance</b> .....	<b>1</b>
<b>Session 2 Research ideas and frameworks</b> .....	<b>2</b>
<b>Chapter Two Strategy Theories Review of Enterprise</b> .....	<b>5</b>
<b>Chapter Three External environment analysis for A</b> .....	<b>8</b>
<b>Session 1 Macro environment analysis</b> .....	<b>8</b>
<b>Session 2 Industrial Environment</b> .....	<b>12</b>
<b>Session 3 Regional environment analysis</b> .....	<b>17</b>
<b>Session 4 Opportunities and threats analysis</b> .....	<b>21</b>
<b>Chapter Four Internal environment analysis for A</b> .....	<b>23</b>
<b>Session 1 Situation overview for A</b> .....	<b>23</b>
<b>Session 2 Internal resources analysis for A</b> .....	<b>24</b>
<b>Session 3 Advantages and Disadvantages for A</b> .....	<b>28</b>
<b>Chapter Five Development strategy analysis and selection for A</b> .....	<b>30</b>
<b>Session 1 SWOT Competitive Analysis for A</b> .....	<b>30</b>
<b>Session 2 Development strategy selection and evaluation for A</b> .....	<b>31</b>
<b>Chapter Six Development strategy for A</b> .....	<b>34</b>
<b>Session 1 Main intension of development strategy</b> .....	<b>34</b>
<b>Session 2 Specific initiatives of the strategy</b> .....	<b>37</b>
<b>Chapter Seven Conclusions and Prospects</b> .....	<b>41</b>
<b>References</b> .....	<b>43</b>
<b>Acknowledgments</b> .....	<b>46</b>

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## 第一章绪论

### 第一节研究背景和意义

20 世纪 80 年代末,我国期货市场伴随着经济体制改革和对外开放的逐步推开而发展起来,发展至今,大致经历了初创阶段(1990-1993 年)、治理整顿阶段(1993-2000 年)、规范发展阶段(2000 年至今)等三个阶段。<sup>①</sup>自进入规范发展阶段以来,我国期货市场发展迅速,期货交易规模不断扩大,期货品种体系逐渐丰富,期货市场发现价格、配置资源和管理风险的市场功能逐步得到发挥。2014 年,我国经济转型升级迎来了新常态和新征程,期货行业也面临着新的发展机遇。随着《关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》<sup>②</sup>、《关于进一步推进期货经营机构创新发展的意见》<sup>③</sup>等推动期货经营机构创新发展纲领性文件的出台,期货行业新市场、新业务、新品种不断拓展出来,行业发展利好因素持续发力,发展机遇凸现。中国期货业协会数据表明,全国期货市场在 2014 年累计成交量达 25.05 亿手,累计成交额达 291.98 万亿元,同比分别增长 21.54%和 9.16%;截至 2014 年底,全国 151 家期货公司实现客户权益总额 2742.72 亿元、净利润总额 41.43 亿元及收入总额 188.10 亿元,同比分别增长 37.95%、16.55%和 1.58%,其中客户权益排名前 20 的期货公司合计客户权益达 1554.94 亿元,占全部份额的 56.69%,同比增长 9.63%,表明期货行业集中度稳中有升。但与此同时,期货行业仍面临传统业务同质化竞争加剧、期货公司创新转型、业务创新面临巨大成本压力等不利发展因素,公司发展挑战与机遇并存。期货公司如果没有制定长远发展规划,则随时可能因原地踏步或发展迟滞而被市场淘汰出局。因此,深入开展发展战略研究,制定切实可行的发展战略,充分发挥自身竞争优势,是我国期货公司在行业新格局下生存和发展的迫切需求。

期货公司是推进期货市场功能发挥和服务实体经济发展的关键环节,对其发展

<sup>①</sup>中国期货业协会. 期货市场教程(第八版)[M]. 北京:中国财政经济出版社, 2013.1

<sup>②</sup>国务院. 国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见[EB/01].  
[http://www.gov.cn/zhengce/content/2014-05/09/content\\_8798.htm](http://www.gov.cn/zhengce/content/2014-05/09/content_8798.htm), 2014-05-09.

<sup>③</sup>中国证券监督管理委员会. 关于进一步推进期货经营机构创新发展的意见[EB/01].  
[http://www.csrc.gov.cn/pub/zhejiang/zjmtbd/201409/t20140918\\_260574.htm](http://www.csrc.gov.cn/pub/zhejiang/zjmtbd/201409/t20140918_260574.htm), 2014-09-16.

战略进行研究，就是要对影响其发展的内外部环境进行深入分析，并在此基础上对期货公司经营活动进行全面规划和指导，动态、连续地完成从决策到实现的过程，以获取竞争优势。做到这一点，对期货公司突破发展瓶颈、实现创新发展意义重大。本文将 A 期货公司发展战略作为标的进行分析研究，不仅对该公司的战略发展具有现实指导意义，而且为期货行业的发展趋势探讨等一系列问题提供有力参考。

## 第二节 研究思路及论文框架

### 一、研究思路与框架

本文沿着战略管理理论在期货公司发展中的运用这条主线展开，选择 A 期货公司的发展战略作为研究对象，在阐述相关发展战略理论的基础上，结合期货行业特点，综合运用 PEST 分析法、波特“五力”模型和 SWOT 分析法等理论工具和战略模型，对 A 期货公司外部发展环境、内部资源及优劣势进行系统的分析研究，并通过进一步的战略选择与评估，最终确定 A 期货公司未来发展战略以及战略实施的具体措施。具体研究框架如图 1-1 所示。



Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to [etd@xmu.edu.cn](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库