

传统企业转型升级影响因素认识的差异与启示

——“政、企、银”视角的比较

熊勇清, 陈江勇

(中南大学 商学院 湖南 长沙 410083)

摘 要: 笔者将政府、企业和银行三个行为主体置于一个统一逻辑框架开展研究, 分析了传统企业转型升级主要影响因素以及“政、企、银”三方在传统企业转型升级过程中的利益诉求差异, 建立了转型升级影响因素与转型升级绩效间的关系模型。在问卷调查数据基础上, 运用结构方程全模型极大似然法进行统计分析, 研究结果表明, “政、企、银”三方关于传统企业转型升级相关影响因素重要性认识存在一些差异。

关键词: 传统企业; 转型升级; 影响因素 “政、企、银”

基金项目: 国家自然科学基金项目(71173243); 教育部人文社会科学研究规划基金项目(10YJA790208); 教育部留学回国人员科研启动基金(教外司留201207); 湖南省自然科学基金项目(11JJ3089)

作者简介: 熊勇清(1966-), 男, 江西临川人, 管理学博士, 中南大学商学院教授、博士生导师、副院长, 主要从事区域创新、战略管理研究; 陈江勇(1986-), 男, 湖南永州人, 中南大学商学院硕士研究生, 主要从事企业管理研究。

中图分类号: F062.9 **文献标识码:** A **文章编号:** 1006-1096(2013)02-0083-06 **收稿日期:** 2012-06-07

为把握后危机时代新技术革命加速孕育的战略机遇, 我国正式确立了培育和发展战略性新兴产业的重大战略部署。培育和发展战略性新兴产业主要有两个途径: 一是依托新兴技术, 培育和发展全新的新兴产业; 二是在现有传统产业基础上转型升级, 并激发培育新兴产业(熊勇清等 2011)。从我国产业发展现状来看, 传统产业在国民经济的发展中起着举足轻重的作用, 传统产业与新兴产业是相互促进、共同发展的。因此如何实现传统产业的转型升级, 依然是当前我国培育和发展战略性新兴产业过程中所面临的一个重要问题。

政府、企业和银行(含其他金融中介组织, 为表述方便, 本文一律用“银行”指代)是企业转型升级过程中的三个重要行为主体, 转型升级需要三个行为主体积极互动并且协调一致。

从文献检索结果来看, 现有研究存在两个方面不足: 首先, 企业转型升级是政府、企业和银行综合作用的结果, 但现有研究将“政、企、银”三个行为主体置于统一逻辑框架开展研究的并不多见; 其次, 现有研究比较多的是理论分析, 实证研究明显不足。与

已有研究不同的是, 我们通过问卷调查收集相关数据, 从政府、企业和银行三个行为主体视角, 研究分析传统企业转型升级过程中的影响因素, 以期在实证研究的基础上, 给出促进企业转型升级的相关政策建议。

一、理论分析

(一) 传统企业转型升级的主要影响因素

企业转型升级影响因素可以分为“推动因素”和“拉动因素”两个方面(吴家曦等 2009), “推动因素”主要指经营环境与政府、金融中介组织支持等, “拉动因素”则主要指企业自身发展水平与长远发展机会等。经营环境、企业现有基础、政府政策扶持和银行等金融组织的支持是影响企业转型升级的四个重要因素。

1. 经营环境对企业转型升级的影响。经济环境、技术环境和社会文化环境等宏观环境因素对企业转型升级有着比较大的影响(马小援 2010)。此外, 竞争对手、市场需求等行业竞争环境因素对企业转型升级也有重要影响(司金奎 2001)。为此, 我

们可以将影响企业转型升级经营环境方面的因素归纳为七个主要方面: (1) 国家经济形势; (2) 行业技术水平; (3) 社会文化环境; (4) 当前产品的市场需求; (5) 新兴产业的市场前景; (6) 新兴产业的进入壁垒; (7) 当前行业的竞争激烈程度。

2. 政府政策导向对企业转型升级的影响。政府有效地引导和推动, 对传统企业转型升级起到关键作用。政府在产业规划政策、财税金融政策、市场秩序规制和人才公共服务平台对新兴产业发展的作用是明显(陈洪涛等 2009), 政府在扶持产业升级上的贡献主要体现在优化产业结构、促进技术进步、保护知识产权、参与品牌塑造、改善教育结构和吸引创新人才等方面(王国平 2009), 焦必方等(2009) 等认为, 政府在传统企业转型升级过程中应该从消除自身“寻租空间”、拓宽企业融资渠道等方面鼓励传统企业进入新兴产业等方面进行转变。基于已有研究成果, 我们可以将政府政策导向方面的影响因素归纳为七个主要方面: (1) 产业规划政策; (2) 财税减免政策; (3) 市场秩序规制; (4) 人才公共服务平台; (5) 知识产权制度; (6) 政产学研平台; (7) 专项扶持基金。

3. 企业现有基础和条件对企业转型升级的影响。相对于外部经营环境而言, 企业自身作用在转型升级过程中的主体作用更为明显。韩凤晶等(2010) 认为企业进行技术引进、消化与创新既是新兴产业形成的动力, 也是企业实现转型升级的路径之一。史忠良等(2004) 的研究也表明, 企业通过技术创新能够促进企业的产品创新、升级, 并进一步推动企业的转型升级。齐建珍等(2002) 在研究煤炭转型升级时指出建立的资金支持系统、技术支持系统和人才支持系统的重要性。企业自身的组织结构以及企业所处区域的产业发展水平对转型升级的成功与否也有一定的影响。基于已有研究成果, 我们可以将企业现有基础和条件方面的影响因素归纳为七个主要方面: (1) 管理团队的战略眼光与能力; (2) 创新理念与创新文化; (3) 人才储备及其素质; (4) 资金实力及资金筹措能力; (5) 技术创新基础与能力; (6) 支撑转型升级的组织结构; (7) 相关配套基础设施。

4. 金融中介组织对企业转型升级的影响。钱水土(2011) 通过实证研究发现金融发展对技术进步和产业升级都具有正向的促进作用。顾海峰(2011) 研究表明金融体系在战略性新兴产业的培育、发展与升级过程中具有核心的支持作用。吴家曦等(2009) 指出当前制约我国企业转型升级的第二大因素是资金投入。基于已有研究成果, 我们可

以将金融中介组织方面的影响因素归纳为两个方面: (1) 投融资渠道及相应优惠政策; (2) 银行对转型升级的贷款力度。

(二) 传统企业转型升级的“政、企、银”博弈

在传统企业转型升级过程中, “政、企、银”的利益诉求并不完全一致, 存在着多元化利益博弈, 将直接影响三个行为主体对于传统企业转型升级相关影响因素重要性认识的差异性。

1. 国家战略意义和地方政府现实收益的博弈。促进传统企业转型升级是着眼国家和社会的长远可持续发展, 具有比较明显的国家战略意义。但在现行的制度框架(特别是现行的财政分权制度) 下, 财政收入是地方政府执行公共政策时的重要博弈目标, 地方政府促进传统企业转型升级的动机很大程度上在于获取税收, 因此在促进传统企业转型升级过程中, 存在着国家战略意义和地方政府现实收益的博弈。

2. 政府多维利益和企业单一利益之间的博弈。政府代表整个地区的利益, 包括经济利益、社会利益和生态利益等多维目标。尽管企业也有社会利益和政治利益, 但企业作为“经济人”最大限度地获取利润是多数企业首位并且占有绝对地位的利润目标。政府和企业之间是一个非常复杂的博弈过程, 有各自的利益目标和成本收益函数。

3. 金融中介组织的稳定收益与风险收益的博弈。实现传统企业转型升级具有高投入、高风险、高收益的特征, 产业生命周期难以预料。而现实传统产业经过多年市场考验, 相对稳定。对于风险中性的金融中介组织来说, 在对传统企业转型升级金融支持过程中, 需要对传统企业当前产业的现实收益进行评估, 同时也需要对转型升级的投入与市场前景进行评估, 显然, 金融中介组织和企业在传统企业转型升级的风险性与现实产业增长稳定性之间存在“多难”博弈。

二、实证研究

(一) 研究思路与框架

如图 1。

(二) 问卷和样本选择

1. 初始问卷设计。初始问卷由“转型升级影响因素评价”(问卷第 I 部分) 和“转型升级绩效评价”(问卷第 II 部分) 两部份构成。“转型升级影响因素评价”包括经营环境、企业现有基础和条件、政府政策导向和金融中介(银行) 支持 4 个维度, 不考虑它们之间的相关性, “转型升级绩效评价”包括资源利用能力、技术创新能力、持续获利能力和持续发展能

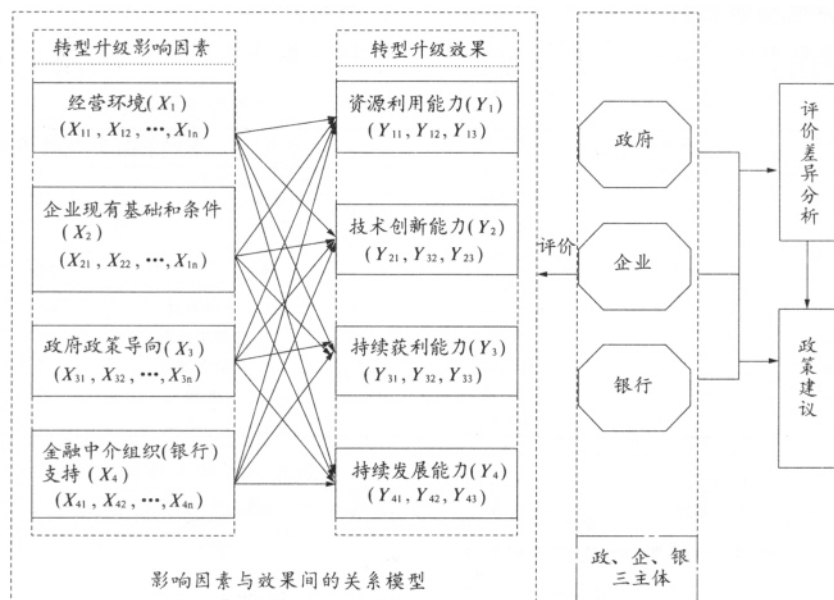


图1 研究框架

力4个维度,亦不考虑它们之间的相关性,采用李克特五点评分法。

2. 正式问卷形成。首先对初始问卷进行小样本调查,并对各度量指标进行探索性因子分析。探索

性因子分析结果表明: $KMO = 0.71 > 0.7$, 并且 Bartlett 检验 (Bartlett's Test) 结果显著。部份指标因子载荷 $\lambda_i < 0.5$, 对变量解释程度较小, 故将这些指标删除, 形成正式问卷, 如表1。

表1 问卷结构

问卷	评价维度及度量指标	
	评价维度	度量指标
第I部分 (转型升级影响因素评价)	经营环境 (X1)	X11—国家经济形势; X12—行业技术水平; X13—社会文化环境; X14—当前行业竞争; X15—当前产品市场需求; X16*—新产业进入壁垒; X17—新产业市场需求; X21*—管理团队战略眼光与能力; X22—人才储备及其素质; X22*—创新理念与文
	企业现有基础和条件 (X2)	化; X24*—支撑转型升级的组织结构; X25—技术创新基础; X26—资金实力与资金筹措能力; X27*—相关配套基础设施;
	政府政策导向 (X3)	X31—产业规划政策; X32—税收减免政策; X33*—市场规制政策; X33*—人才服务公共平台; X35*—政产学研; X36—知识产权制度; X37*—专项扶持基金;
	金融中介组织(银行)支持 (X5)	X41—投融资渠道; X42—银行贷款力度;
第II部分 (转型升级效果评价) ^①	资源利用能力 (Y1)	Y11—生产效率; Y12—生产设备利用率; Y13*—原材料利用率;
	技术创新能力 (Y2)	Y21—技术研发能力; Y22—专利数; Y23—工艺装备水平;
	持续获利能力 (Y3)	Y31—市场份额; Y32—产品更新速度; Y33—顾客满意度;
	持续发展能力 (Y4)	Y41—员工素质水平; Y42—领导团队战略管理能力; Y43—激励制度的规范能力;

注: ①问卷第II部分评价维度及度量指标系参考文献[17][24]等设计。

②标注*的指标, 因子载荷 < 0.5 , 在正式问卷中被删除, 这些指标分别是: $X16 (\lambda_{X16} = 0.34)$, $X21 (\lambda_{X21} = 0.18)$, $X23 (\lambda_{X23} = 0.45)$, $X24 (\lambda_{X24} = 0.38)$, $X27 (\lambda_{X27} = 0.31)$, $X33 (\lambda_{X33} = 0.38)$, $X34 (\lambda_{X34} = 0.40)$, $X35 (\lambda_{X35} = 0.41)$, $X37 (\lambda_{X37} = 0.46)$; $Y13 (\lambda_{Y13} = 0.39)$ 。

(3) 样本选择

“企业”样本。我们选择某高校在职 MBA 学员中企业管理人员作为调查对象, 他们来自不同的行业和企业, 具有较好的代表性, 共发放问卷 200 份, 收回有效问卷 149 份, 有效率 74.5%。

“政府”和“银行”样本。通过上门发放与电子邮件发放两种途径, 分别向政府和银行工作人员发放 200 份问卷, 收回有效问卷分别为 140、150 份, 有

效率分别为 70%、75%。样本情况如表 2 所示。

(三) 数据处理

1. 传统企业转型升级影响因素“企业”的认识

(1) 初始模型检验。采用 LISREL 软件构建结构方程全模型, 运用极大似然法进行模型检验。企业对转型升级影响因素重要性评价的初始模型路径如图 2(a)。

初始模型 M1 的拟合效果尚可 ,其中: $\chi^2(296) = 311.58$, $RMSEA = 0.054$, $NNFI = 0.921$, $CFI = 0.954$,且残差 $\eta_1 = 0.08$ $\eta_2 = 0.17$ $\eta_3 = 0.07$ $\eta_4 = 0.14$ 均较小。

表 2 样本情况

	类型	样本数	比例(%)	行业	样本数	比例(%)
企业	国有或国有控股	67	44.9%	制造业	60	40.3%
	民营	61	40.9%	服务业	54	36.2%
	三资	16	10.7%	其他	35	23.5%
	其他	5	3.5%			
	小计	149	100%	小计	149	100%
政府	工作部门	样本	比例(%)	工作部门	样本	比例(%)
	工商局	45	32.1%	信贷审批部	58	38.7%
	科技局	71	50.7%	风险管理部	59	39.3%
	其他	24	17.2%	其他	33	22.0%
	小计	140	100%	小计	150	100%

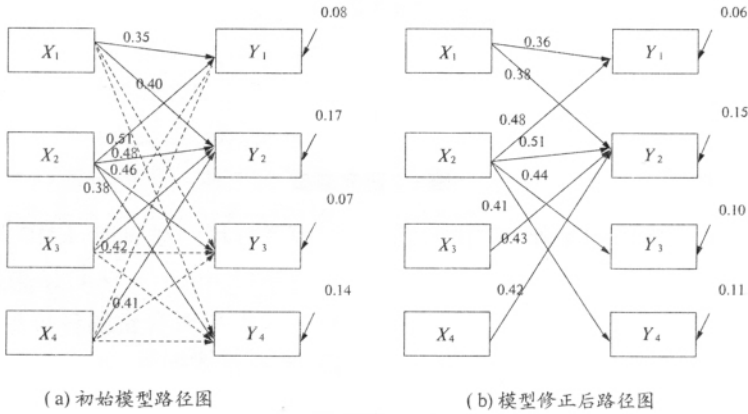


图 2 企业管理人员评价模型路径图

初始模型中某些路径系数较小 ,影响作用不明显(T 值小于 1.96) ,如 $\gamma_{13} = 0.04$, $\gamma_{14} = 0.01$; $\gamma_{31} = 0.14$; $\gamma_{33} = 0.03$, $\gamma_{34} = 0.01$; $\gamma_{41} = 0.01$, $\gamma_{43} = 0.06$, $\gamma_{44} = 0.02$ (图中虚线所示) ,因此模型可以进一步修正 ,以建立更合理的模型。

(2) 模型修正。为更准确反映各影响因素对企业转型升级效果的作用机制 ,需要对初始模型从 M1 到 M4 逐一进行修正 ,形成最终的模型 M4 ,具体改进结果如表 3。

表 3 M1 到 M4 的模型修正过程

修正情况	df	χ^2	RMSEA	NNFI	CFI
M1: 初始模型	296	311.58	0.054	0.921	0.954
M2: M1 + 删除路径 γ_{13} γ_{14}	302	310.24	0.051	0.934	0.958
M1→M2 修正的支持依据	SE ₁₃ = 0.235; SE ₁₄ = 0.157; T ₁₃ = 0.256; T ₁₄ = 223.				
M3: M2 + 删除路径 γ_{31} γ_{33} γ_{34}	310	310.30	0.048	0.939	0.963
M2→M3 修正的支持依据	SE ₃₁ = 0.191; SE ₃₃ = 0.119; SE ₃₄ = 0.129;				
M4: M3 + 删除路径 γ_{41} γ_{43} γ_{44}	316	309.43	0.046	0.938	0.965
M3→M4 修正的支持依据	T ₃₁ = -0.224; T ₃₃ = 0.179; T ₃₄ = 0.184. SE ₄₁ = 0.214; SE ₄₃ = 0.143; SE ₄₄ = 0.320; T ₄₁ = 145; T ₄₃ = 0.204; T ₄₄ = 0.185.				

表 3 表明:

模型 M4 是 M1 ,M2 ,M3 ,M4 中最好的模型 ,各路径系数均在 0.37 与 0.51 之间 ,说明转型升级影响因素对转型升级绩效的影响作用较大 ,且是正向显著的。

转型升级影响因素的 4 个维度对转型升级绩效解释程度均较大 ,其中: 残差 $\eta_1 = 0.06$,表明 X1 ,X2 能充分的解释 Y1; 残差 $\eta_2 = 0.15$,表明 X1 ,X2 ,X3 , X4 能充分的解释 Y2; 残差 $\eta_3 = 0.10$,表明 X2 能充

分的解释 Y3; 残差 $\eta_4 = 0.11$,表明 X2 能充分的解释 Y4。为此 ,可以将 M4 作为企业转型升级影响因素对转型升级绩效作用机制的最终模型 ,模型修正后路径如图 2(b) 。

(3) 评价均值。对最终模型 M4 所示的路径系数求解 ,可以得到企业管理人员对转型升级影响因素重要性评价的均值 ,如表 4。

表 4 结果表明:
企业管理人员对转型升级影响因素重要性评价

依序为“企业现有基础和条件”、“政府政策导向”、“金融中介组织(银行)支持”、“经营环境”。

表4 企业管理人员对转型升级影响因素重要性评价的均值

影响因素	路径及系数		“重要性”评分均值及排序	
	路径*	系数	排序	均值*
经营环境(X1)	X1→Y1	0.36	0.37(重要)	4
	X1→Y2	0.38		
	X2→Y1	0.48		
企业基础(X2)	X2→Y2	0.51	0.46(非常重要)	1
	X2→Y3	0.44		
	X4→Y4	0.41		
政府作用(X3)	X3→Y2	0.43	0.43(比较重要)	2
银行作用(X4)	X4→Y2	0.42	0.42(比较重要)	3

注: * 此处只考虑显著路径; 系数表示影响因素作用大小 “重要性”的均值为路径系数的算术平均值, 水平界定为: 0.4 以下为“重要”; 0.40—0.45 为“比较重要”; 0.45 以上为“非常重要”。

企业管理人员将“企业现有基础和条件”列为影响转型升级的首要因素, 充分说明企业从思想认识上已经认识到企业现有技术创新基础、人才储备等因素是传统企业转型升级的关键。

传统企业转型升级需要契合国家的产业政策导向, 因此密切关注国家和地方政府的产业政策导向, 并争取政府的政策支持, 也是传统企业转型升级的关键因素。

传统企业转型升级的资金来源在很大程度上主要依靠银行借贷, 因此加强与金融等中介组织的联系, 对于实现传统企业转型升级非常重要。

“经营环境”对转型升级也具有重要影响, 但相对而言, 企业认为转型升级除了需要“企业现有基础和条件”之外, 更需要的推动因素是政府的政策导向以及银行的资金支持。

2. 传统企业转型升级影响因素 “政府”的认识

类似地, 首先对政府工作人员对转型升级影响因素重要性的评价构建初始模型路径, 在检验的基础上进行修改, 限于篇幅, 模型修正结果从略。在模型修正后路径图所示路径系数基础上, 计算政府对转型升级影响因素重要性评价的均值, 如表5。

表5 表明:

政府对转型升级影响因素重要性评价依序为: “企业现有基础和条件”、“经营环境”、“金融中介组织(银行)支持”、“政府政策导向”。

政府同样将“企业现有基础和条件”视为影响转型升级首要因素(均值为0.55), 表明政府同样认识到了在转型升级过程中的企业的主体地位。显然, 在实现传统企业转型升级过程, 政府已经充分认识必须实现职能从主导到服务的转变。

与企业对相关因素的评介结果不相同的是, 政

府将“政府政策导向”与“金融中介组织(银行)支持”

表5 政策对转型升级影响因素重要性评价的均值

影响因素	路径及系数		“重要性”评分均值及排序	
	路径*	系数	排序	均值*
经营环境(X1)	X1→Y1	0.41	0.44(比较重要)	2
	X1→Y2	0.42		
	X1→Y4	0.49		
	X2→Y1	0.48		
企业基础(X2)	X2→Y2	0.51	0.55(非常重要)	1
	X2→Y3	0.62		
	X2→Y4	0.59		
	X3→Y2	0.38		
政府作用(X3)	X3→Y4	0.32	0.35(重要)	4
	X4→Y2	0.36		
银行作用(X4)	X4→Y4	0.42	0.39(重要)	3

注: * 此处只考虑显著路径; 系数表示影响因素作用大小 “重要性”的均值为路径系数的算术平均值, 水平界定为: 0.4 以下为“重要”; 0.40—0.45 为“比较重要”; 0.45 以上为“非常重要”。

等因素的重要性列在“经营环境”(均值为0.44)因素之后(均值分别为0.35、0.39)。这种差异性可能致使政府职能的缺位, 甚至会同时影响银行对转型升级的积极性, 因为银行的“嗅觉”十分灵敏, 它们善于捕捉政府政策信息并制定相应借贷政策, 从而影响企业的转型升级。

3. 传统企业转型升级影响因素 “银行”的认识

首先对银行工作人员对转型升级影响因素重要性的评价的构建初始模型路径图, 在检验基础上对模型修正, 并在模型修正后路径系数基础上, 计算银行对转型升级影响因素重要性评价的均值, 如表6。

表6 银行工作人员对转型升级影响因素重要性评价的均值

影响因素	路径及系数		“重要性”评分均值及排序	
	路径*	系数	排序	均值*
经营环境(X1)	X1→Y2	0.39	0.43(比较重要)	2
	X1→Y3	0.44		
	X1→Y4	0.46		
	X2→Y1	0.46		
企业基础(X2)	X2→Y2	0.51	0.52(非常重要)	1
	X2→Y3	0.56		
	X2→Y4	0.55		
	X3→Y3	0.35		
政府作用(X3)	X3→Y4	0.39	0.37(重要)	3
银行作用(X4)	X4→Y4	0.32	0.32(重要)	4

注: * 此处只考虑显著路径; 系数表示影响因素作用大小 “重要性”的均值为路径系数的算术平均值, 水平界定为: 0.4 以下为“重要”; 0.40—0.45 为“比较重要”; 0.45 以上为“非常重要”。

表6 表明:

银行对转型升级影响因素重要性评价依序为: “企业现有基础和条件”、“经营环境”、“政府政策导向”、“金融中介组织(银行)支持”。

与企业、政府对相关因素的评介结果相同, 银行

也将“企业现有基础和条件列为首要因素(均值为0.52),表明企业在转型升级过程中的主体地位受到普遍认同,同样也表明在银企之间的债权债务关系确定之前银行善于考察企业运营的内在价值,这有利于降低借贷风险。

银行将“经营环境”(均值为0.43)视为仅次于“企业现有基础和条件”之后的影响因素,表明银行支持传统企业转型升级的动力决定于企业的经营环境,银行对企业转型升级未来前景的预测,在经营环境更利于企业转型升级时,银行往往更乐意对企业放贷。

有必要指出的是银行将“金融中介组织(银行)支持”放在“政府政策导向”的后面(均值分别为0.32、0.37),表明在传统企业转型升级的过程中,银行方面的思想认识还有待于进一步提高。

三、结论

政府、企业和银行是传统企业转型升级过程中的三个重要行为主体,传统转型升级需要三个行为主体积极互动并且协调一致。然而“政、企、银”三方法利益诉求以及对于影响传统企业转型升级相关因素的认识并不完全一致,转型升级需要进一步增进三个行为主体之间的“共识”。

“企业现有基础和条件”是影响传统企业转型升级的首要因素,“政、企、银”三方在这一点的认识上完全一致。实现传统企业的转型升级必须要充分发挥企业的主体作用,政府职能的应该从主导到服务转变。

顺应经济环境的变化趋势,推动传统企业转型升级是“政、企、银”三方的共识。从政府的角度而言,经济环境的变化特别是金融危机之后,实现区域产业结构的转型和传统企业的转型升级是顺应国内外宏观经济环境变化总体趋势的必然选择,从银行

的角度而言,把握经营环境变化趋势,为传统企业转型升级提供金融支持是银行业务发展的需要。

政府和银行方面对于推动传统企业转型升级的作用认识还有待于进一步提高。“政府政策导向”和“金融中介组织(银行)支持”在传统企业转型升级中具有重要作用,然而从实证研究结果来看,“政、银”两方并没有引起足够重视。

(编校:育川)

参考文献

- 陈洪涛,陈劲,施放,等.2009.新兴产业发展中的政府作用机制研究[J].科研管理(3):1-8.
- 顾海峰.2011.战略性新兴产业培育、升级与金融支持[J].改革(2):16-20.
- 韩凤晶,石春生.2004.新兴产业企业动态核心能力构成因素的实证研究[J].中国软科学(2):7-10.
- 焦必方,赵沐明.2009.当代中国家族企业转型与政府职能转变[J].世界经济情况(2):78-82.
- 马小援.2010.论企业环境与企业可持续发展[J].管理世界(4):1-4.
- 齐建珍,张龙治.2002.辽宁煤炭产业转型战略研究[J].管理世界(4):78-87.
- 钱水土.2011.金融发展、技术进步与产业升级[J].统计研究(1):23-26.
- 史忠良,何维达.2004.产业兴衰与转化规律[M].北京:经济管理出版社.
- 司金奎.2001.中国企业技术创新的发展对策[J].管理世界(4):209-211.
- 王国平.2009.产业升级中的地方政府行为[J].华东师范大学学报(哲学社会科学版)(6):28-35.
- 吴家曦,李华燊.2009.浙江省中小企业转型升级调查报告[J].管理世界(8):1-6.
- 熊勇清,曾丹.2011.战略性新兴产业的培育与发展:基于传统产业的视角[J].重庆社会科学(4):49-54.

(编校:育川)

Differences and Enlightenment in Understanding the Factors of Traditional Enterprise Transformation and Upgrading

——Based on Comparison among Governments, Corporations and Banks

XIONG Yong-qing, CHEN Jiang-yong

(School of Business, Central South University, Changsha 410083, China)

Abstract: This paper analyses the main factors and different interest's expectations among governments, enterprises and banks about traditional enterprise transformation and upgrading by constructing a relational model between factors and performance of restructuring and upgrading together with the data of questionnaire survey with the help of equation model maximum likelihood estimation method for statistical analysis. The result shows that there are differences about evaluation on importance of traditional enterprise transforming and upgrading among governments, corporations and banks. Accordingly, proposals made to promote traditional enterprise transforming and upgrading.

Key words: Traditional Enterprises; Transformation and Upgrading; Influence Factors; Governments, Enterprises and Banks