

B 企业蓝皮书®

BLUE BOOK OF ENTERPRISES

BMW中经智库联合调研

中国企业竞争力报告 (2012)

经济波动与企业竞争力

ANNUAL REPORT ON CHINA'S ENTERPRISES
COMPETITIVENESS (2012)

主 编 / 金 碚



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)



中国企业竞争力报告 (2012)

ANNUAL REPORT ON CHINA'S ENTERPRISES
COMPETITIVENESS (2012)

经济波动与企业竞争力
Economic Fluctuation and Enterprises Competitiveness

主 编 / 金 碚



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

图书在版编目(CIP)数据

中国企业竞争力报告. 2012, 经济波动与企业竞争力/金碚主编.
—北京: 社会科学文献出版社, 2012. 11

(企业蓝皮书)

ISBN 978 - 7 - 5097 - 3890 - 0

I. ①中… II. ①金… III. ①企业竞争 - 研究报告 - 中国 - 2012

IV. ①F279. 23

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 253012 号

企业蓝皮书

中国企业竞争力报告 (2012)

——经济波动与企业竞争力

主 编 / 金 碚

出 版 人 / 谢寿光

出 版 者 / 社会科学文献出版社

地 址 / 北京市西城区北三环中路甲 29 号院 3 号楼华龙大厦

邮政编码 / 100029

责任部门 / 皮书出版中心 (010) 59367127

电子信箱 / pishubu@ssap.cn

项目统筹 / 邓泳红

经 销 / 社会科学文献出版社市场营销中心 (010) 59367081 59367089

读者服务 / 读者服务中心 (010) 59367028

责任编辑 / 吴 敏 任文武

责任校对 / 张兰春

责任印制 / 岳 阳

印 装 / 北京季蜂印刷有限公司

开 本 / 787mm × 1092mm 1/16

版 次 / 2012 年 11 月第 1 版

印 次 / 2012 年 11 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978 - 7 - 5097 - 3890 - 0

定 价 / 79.00 元

印 张 / 23.75

字 数 / 406 千字

本书如有破损、缺页、装订错误, 请与本社读者服务中心联系更换

▲ 版权所有 翻印必究

本书特别说明

本书是中国社会科学院中国产业与企业竞争力研究中心研究人员根据中国产业及企业的统计与调查数据所作的学术研究成果。本书内容及附录是对企业竞争力的研究及监测结果，而不是一般意义上的排行榜，也并非投资指南。

企业蓝皮书编撰委员会

主 编 金 碚

副 主 编 李 钢

中国社会科学院中国产业与企业竞争力研究中心撰稿专家

(按姓氏笔画排序)

王 飞	王少轲	王佳佳	王永强	王燕梅
田利华	刘 昶	张其仔	李 钢	李鹏飞
杨维富	杨 帅	邵婧婷	陈 志	陈晓东
张 亮	金 碚	郭朝先	原 磊	徐 娟
黄群慧	梁泳梅			

中国社会科学院中国产业与企业竞争力研究中心数据及资料组

组 长 李学宾 杜培枫 王伟华

成 员 廖建辉 慕 蓉 王金星 李雯雯

主编简介

金 碚 经济学博士。中国社会科学院学部委员，工业经济研究所研究员，所长；中国社会科学院研究生院教授，博士生导师。中国经营报社社长。BMW 中经智库专家。*China Economist*（英文·双月刊）主编，《中国工业经济》及《经济管理》主编。

已出版《宏观筹资与经济发展》、《中国工业化经济分析》、《中国工业国际竞争力——理论、方法与实证研究》、《何去何从——当代中国的国有企业问题》、《中国工业化的道路》、《产业组织经济学》、《国有企业根本改革论》、《报业经济学》、《竞争力经济学》、《新编工业经济学》、《竞争秩序与竞争政策》、*The International Competitiveness of Chinese Industry* 等学术著作 30 多部。主持编写中国社会科学院工业经济研究所《中国工业发展报告》（年度）、《中国企业竞争力报告》（年度）。科研成果中有 18 项获全国精神文明“五个一工程”著作奖、中国出版政府奖、中国社会科学院优秀成果奖、中国图书奖、孙冶方经济科学奖等国家级和部级优秀成果奖，并被授予多项个人奖励和荣誉。

兼任中国工业经济学会副会长，中国区域经济学会副会长，国家新闻出版总署报业管理专家顾问，中华人民共和国卫生部管理专家委员会委员。

摘 要

中国目前已经进入经济发展转型阶段，经济增长速度回落，经济转型的长期性问题正以周期波动的短期性现象表现出来，加上国内外形势的复杂多变，以及随之而动的宏观政策预调微调的力度不断加大，使得中国企业所面对的经济波动成为常态。能否根据复杂经济形势做出适应性调整，是企业竞争力的重要表现之一。特别是在经济增长的低谷时期，更是考验企业竞争力的关键时刻。

作为一个后发的工业化国家，改革开放 30 多年来，中国工业化基本上是按照西方工业路线所获得的技术而实现产业扩散的，具有显著的创新性模仿特征，这一阶段的技术战略特征基本上是平推式的，即以“开阔地推进”的方式进入各产业的中低端，迅速扩大生产规模。这可以称之为“平推工业化”。而从现在开始，中国工业化将越来越具有“爬坡”和“登山”的性质，在每一个产业中我国都必须“向上走”。向各产业的高端攀登，占领产业高地和战略制高点，是中国经济发展不二的战略方向。这可以称之为“立体工业化”。由平推工业化向立体工业化的转变过程中，企业面临的竞争压力将更大，市场风险的性质也将发生变化。在当前中国经济增长下行阶段，企业不仅要应对经济周期性波动，更应做好适应中国经济转型的战略调整。其应对行为，将对企业的竞争力甚至长远发展产生重要影响。

根据上市公司 2011 年年报和 2012 年上半年报财务数据指标，《中国企业竞争力报告（2012）》对 1385 家上市公司的竞争力进行了跟踪和监测，发现 2012 年中国上市公司的基础竞争力水平有所下降，体现为上市公司的规模竞争力、效率竞争力和增长竞争力水平与 2011 年相比均有小幅下降。这反映了在当前欧债危机不断加剧，美国经济复苏乏力，国内主动实施“稳经济、调结构、控通胀”等因素的叠加影响下，中国经济的各项指标开始在合理水平下回落，企业生产经营亦随之受到影响。令人欣慰的是作为各行业龙头的百强公司 2012 年的基础竞争力平均得分比 2011 年略有上升，这主要得益于百强公司规模竞争力的提升。



这些规模竞争力提升进而拉动经济指标上扬的百强公司往往是各行业领域的老牌大型公司，体现了大型公司在经济困难时期抵抗风险的能力和撬动经济增长的杠杆作用。

从行业竞争力来看，行业竞争力水平依然参差不齐。机械设备、金融保险、电煤水生产和供应等传统优势行业均保持较强竞争力，百强公司也主要集中在这几个行业。从区域竞争力来看，北京、上海、广东等发达省市的上市公司仍保持了较高的竞争力水平，新疆、四川、重庆、西藏等省份的基础竞争力明显提升，而湖北、浙江、福建、江西等省的基础竞争力相对下滑。

本书不仅对热点行业的产业竞争力进行了分析，还对格力电器、鲁泰集团的企业竞争力进行了深度的案例研究。

目 录



Ⅱ I 总论篇

- Ⅱ.1 经济波动与企业竞争力 金 砫 李 钢 / 001
Ⅱ.2 企业竞争力监测结果分析总报告 黄群慧 邵婧婷 / 018

Ⅱ II 行业篇

- Ⅱ.3 黑色金属行业企业竞争力分析 张其仔 徐 娟 / 040
Ⅱ.4 有色金属产业企业竞争力报告 郭朝先 / 067
Ⅱ.5 能源行业企业竞争力报告 李鹏飞 杨 帅 / 083
Ⅱ.6 纺织服装行业竞争力状况 梁泳梅 / 105
Ⅱ.7 机械行业企业竞争力分析 王燕梅 / 143
Ⅱ.8 汽车行业企业竞争力报告 刘 昶 原 磊 / 168
Ⅱ.9 电子信息产业竞争力分析 陈 志 / 186
Ⅱ.10 房地产行业企业竞争力分析 陈晓东 田利华 / 205
Ⅱ.11 市场波动与金融企业竞争力 王少轲 王佳佳 / 219
Ⅱ.12 经济波动下的文化企业竞争力研究 杨维富 王 飞 / 246

Ⅱ III 企业篇

- Ⅱ.13 鲁泰纺织：天价衬衫背后的高速发展之路 张 亮 / 262
Ⅱ.14 格力电器：技术和营销无缝对接 王永强 / 269



附录 IV

附录 1	企业竞争力监测的理论与方法	金 碚 李 钢	277
附录 2	2012 年沪深两市主板上市公司竞争力 300 强		286
附录 3	2012 年沪深两市主板上市公司基础竞争力监测标准值		295
附录 4	2012 年中小板上市公司基础竞争力监测标准值		335
附录 5	2012 年创业板上市公司基础竞争力监测标准值		354

皮书数据库阅读使用指南

CONTENTS



Ⅱ I General Remarks

- Ⅱ.1 Economic Fluctuation and Enterprises Competitiveness *Jin Bei, Li Gang* / 001
- Ⅱ.2 General Report on the Monitoring Result of Enterprise Competitiveness *Huang Qunbui, Shao Jingting* / 018

Ⅱ II Industry

- Ⅱ.3 Ferrous Metal Mining and Dressing Industry *Zhang Qiqi, Xu Juan* / 040
- Ⅱ.4 Nonferrous Metal Mining and Dressing Industry *Guo Chaoxian* / 067
- Ⅱ.5 Enterprise Competitiveness Analysis of Energy Industry *Li Pengfei, Yang Shuai* / 083
- Ⅱ.6 Enterprise Competitiveness Analysis of the Textile Industry *Liang Yongmei* / 105
- Ⅱ.7 Enterprise Competitiveness Analysis of the Machinery Industry *Wang Yanmei* / 143
- Ⅱ.8 Enterprise Competitiveness Analysis of the Auto-industry *Liu Chang, Yuan Lei* / 168
- Ⅱ.9 Enterprise Competitiveness Analysis of the Electronic Information Industry *Chen Zhi* / 186



- B.10 Enterprise Competitiveness Analysis of the Real Estate Industry
Chen Xiaodong, Tian Lihua / 205
- B.11 Enterprise Competitiveness Analysis of the Financial Industry
Wang Shaoke, Wang Jiajia / 219
- B.12 Enterprise Competitiveness Analysis of the Cultural Industry
Yang Weifu, Wang Fei / 246

B III Enterprise

- B.13 Luthai Textile: Rapid Growth Path of the Expensive Shirts
Zhang Liang / 262
- B.14 Gree Electric Appliances: Seamless Connection between Technology
and Marketing
Wang Yongqiang / 269

B IV Appendix

- B.15 Appendix 1 Theory and Method of Enterprises
Competitiveness Monitoring
Jin Bei, Li Gang / 277
- B.16 Appendix 2 2012 Top 300 Competitive Companies Listed on the
Main-board of Shanghai and Shenzhen Stock Markets / 286
- B.17 Appendix 3 2012 Standard Value of Monitoring of the Basic
Competitiveness of Companies Listed on the Main-
board of Shanghai and Shenzhen Stock Markets / 295
- B.18 Appendix 4 2012 Standard Value of Monitoring of the Basic
Competitiveness of Companies Listed on Small
and Medium Board / 335
- B.19 Appendix 5 2012 Standard Value of Monitoring of the Basic
Competitiveness of Companies Listed on Growth
Enterprise Market (GEM) / 354

总 论 篇



General Remarks

B. 1

经济波动与企业竞争力

金 碚 李 钢

在市场经济条件下，市场是配置资源的基础方式，而市场（需要与供给）在不断地变化，难以用预测、计划等方式来完全把握其变化趋势，因而如何在波动的市场中不断提升企业的竞争力，是企业所必须面对的挑战。2008 年金融危机以来，中国宏观经济与宏观经济政策变化之快，出乎人们的意料。2009 ~ 2010 年以“保增长”为目标，2011 年宏观经济政策调整目标为防通货膨胀，而 2011 年下半年至 2012 年以来又将稳增长作为经济工作重心之一。在这种情况下，市场波动及政府的调控方向成为企业特别关注的问题，而企业的应对行为将对其竞争力产生重要影响，甚至可能决定企业长远的发展方向。由于市场经济的逐渐成熟，尤其是政府宏观经济政策所产生的“熨平经济波动”的效果，中国经济增长的波动性总体上是减弱的（波动幅度减小）。因此，企业有可能靠自身的努力在经济波动中生存和发展，并且不断增强竞争力，成为市场竞争中的强者。

一 经济波动与经济增长

任何一个国家的经济增长都不可能是绝对平稳的，一定程度的波动是经



经济增长的本性。当然，过大的波动会产生一系列矛盾和困难，所以实现经济的相对平稳增长（将经济增长率控制在一定的波动幅度之内）是每个国家宏观经济政策的重要目标之一。一般而言，市场经济的自发性会导致甚至增强经济的波动性，因此，人们曾经试图以计划经济的方式来减少经济的波动性。但是，实行计划经济的结果总是事与愿违，即在计划经济体制下经济的波动性往往是非常大的。所以，中国从计划经济转变为市场经济，经济的波动性明显趋于减弱。从1953年以来中国的经济增长率看，如果以市场经济的元年（1992年）为分界线，1992年以后经济增长速度的波动性明显减小（见图1）。

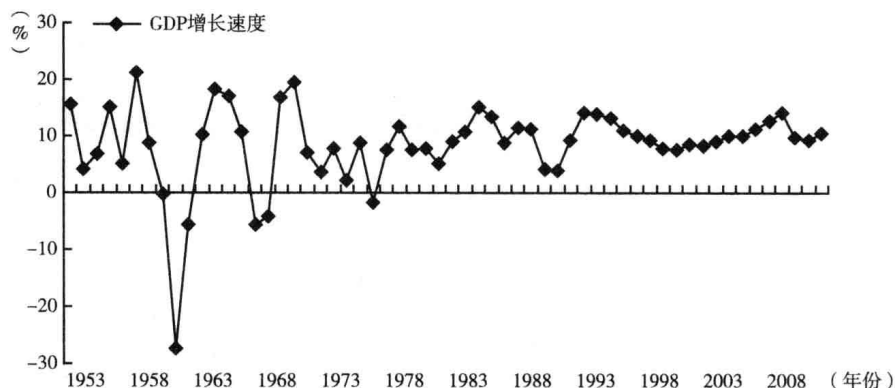


图1 中国从1953年以来的经济增长情况

资料来源：1953~2004年的数据参见《中国国内生产总值核算历史资料（1952~2004）》；2005~2010年的数据参见《中国统计年鉴2011》。

为了对这一问题进行进一步的定量分析，笔者将1953年以来的中国经济增长划分为四个时期。第一个时期从1953年到1978年，这一时段是中国传统计划经济时间；第二个时段从改革开放到1992年，是计划经济体制松动而市场经济因素开始注入的时期；第三个时段是从1993年到2001年，是计划经济开始向市场转轨的时期；第四个时期是从2002年开始到现在，其间中国加入了WTO，标志着中国经济开始全面融入全球化的市场经济体系。笔者分别计算了四个时期经济增长的速度与波动情况（见表1），可以看出，一方面经济增长的速度在不断加快，而另一方面经济波动的幅度却在不断减小，即经济增长的平稳性不断增加。由表1的数据可以得出如下结论。



表 1 不同时期中国经济增长速度及波动性

单位：%

时 期	平均经济增长率	方差	变异系数
1953 ~ 1978 年	6.7	10.32	1.55
1979 ~ 1992 年	9.4	3.58	0.38
1993 ~ 2001 年	9.9	2.30	0.23
2002 ~ 2010 年	10.7	1.70	0.16

资料来源：根据国家统计局历年《中国统计年鉴》数据计算。

第一，在市场经济条件下，企业所面对的不确定性并不必然比计划经济条件下大。虽然，从理论上我们一般认为，计划的“前瞻性”可以减小企业的“自发性”与“盲目性”所导致的经济波动性，保持经济的平稳性；但经济实践告诉我们，随着市场经济的推进，中国经济的稳定性却在不断增加，市场波动在不断减少。从这种意义上讲，尽管在市场经济条件下，企业所承受的竞争压力增强，必须自负盈亏，自担风险，但所面临的经济增长风险与不确定性，是可以承受的。除非发生严重的系统性风险，否则不必试图以政府干预完全取代市场的自我稳定机制。因为，政府宏观政策在一定限度内确实可以发挥“熨平经济波动”的作用，但过多的政府干预实质上是依赖于计划经济逻辑，结果反而可能导致更大的经济波动。

第二，对外开放程度的加大，并不一定意味经济波动程度会加大，对经济的掌控力会下降。经济理论一般认为，对外开放会增加经济运行中的不可控因素；一个经济体，特别是发展中国家，对外开放的过程往往意味着一部分经济主权的丧失，因而往往意味着经济运行中不确定性和外部冲击的风险加大，有可能表现为经济波动增大。但从中国实践来看，情况并非一定如此。1978 年改革开放前后的比较可以看出中国经济波动明显缩小；中国 2001 年加入 WTO，此后经济波动的幅度也明显减小。这表明，一个经济体融入全球经济，只要应对得当，也可以有效地减少由于外部冲击所带来的经济风险。

第三，至少是在一定的历史时期，一国经济总量的增大并不意味经济增长速度一定会显著下降。目前对于中国经济能否保持快速增长有所质疑的一个理由是中国经济总量已今非昔比，经济总量增大了就很难保持快速的经济增长。这一说法有一定的道理，因为一个经济体的人均收入水平与领先经济体（如美国）的



差距越大，其经济增长的潜力也会越大；而随着经济发展水平的提高，这样的增长潜力趋于减小，通常表现为经济增长率的显著下降。不过，中国经济总量规模尽管已经相当大，但尚没有达到经济增长率很快会显著下降到较低水平的发展阶段。中国目前人均 GDP 同美国尚有非常大的差距，^① 仍旧不在一个量级上，后发优势尚没有发生根本性的变化，增长潜力仍然很大。中国经济增长的实践表明，1991 年的经济总量已经是 1978 年的 3 倍（不变价），但 1991 年以后的 20 年间，经济总量仍旧快速增长，到 2010 年为 1991 年的 7.3 倍，增长速度不仅没有放慢，反而有所加快。

第四，高速增长并不一定意味经济波动性会增大，经济稳定性会下降。一般认为大起必有大落；高速增长往往难以持续，因而经济的高速增长，往往要以经济波动增大为代价。但从中国经济增长的四个时期的情况来看，经济增长速度加快，而经济的平稳性也在增强。这表明经济的高速增长有可能保持相当长的时期，不能对经济的高速增长反应过度，将其简单地视为经济增长不可持续的代名词。当然，过高的增长速度确实是不可持续的，而且必然会导致各方面矛盾突出。20 世纪 90 年代以来，中国经济经历了一个长达近 20 年的年均增速高达近 10% 的高速增长期，而经济波动又远小于以往的时期。目前看来，中国经济增长再保持 10 ~ 15 年 8% 左右甚至更高一些的较平稳、较高速的增长率是可以实现的。

二 当前经济增长率下行反映了经济发展进入转型期

2011 年，中国经济在应对了 2008 年开始的国际金融危机冲击后，较快趋暖且大体回到较高位增长的轨道。全年总体上保持了经济平稳较快增长的基本态势，但也并没有“一路高歌猛进”，而是在实现良好开局的基础上，步入了矛盾凸显的深度调整期。

往前看三年，2008 ~ 2010 年，受到国际金融危机突如其来的冲击，中国经济形势十分严峻，但仍然达到了五年发展规划规定和预期的大多数主要目标。中

^① 中国 2011 年人均国内生产总值为 34999 元，即 3.5 万元，按 2011 年年末人民币对美元 6.3 汇率折算，为 5555 美元，仅为美国人均 GDP 的 11%。



国经济在逆势飞扬中进入“十二五”时期。但国际国内经济形势仍然处于高度复杂和不确定状态，而且我国应对国际金融危机的经济刺激政策虽然取得显著效果，却也必然会产生一定的副作用。由于经济刺激政策所释放的较大流动性，使2011年遭遇越来越大的通货膨胀压力，出现了物价上升幅度超过控制目标的状况。因此，2011年上半年国务院提出，当年的“首要经济问题是防通货膨胀”，并基于这一判断，采取了一系列紧缩性的宏观调控政策措施，同时实行非常严格的商品房限购政策。

同时，宏观经济政策意向也转向弱化对GDP增长率的注重，宣称不必追求高增长率而应更注重结构调整。于是国家采取了多种调控增长率的措施，争取实现“稳中求进”的目标。这样的政策宣示向市场传递了一个指向性的明确信号：GDP增长率不再是政府所看重的主要的或第一位的宏观政策目标。

不过，天有不测风云，由于国际国内市场总体上需求不足，加之为应对通货膨胀采取了紧缩性宏观经济政策，在各种客观和主观因素的共同作用下，2011年的经济增长虽然仍保持在较高水平，但逐季逐月的增长速度显著下行。到2012年第一季度，中国经济增长放缓至8.1%，2012年第二季度下降到7.6%。全国经济增长率虽然没有超出调控区间，但一些主要经济指标加速回落，已经超出了预期。

经济增长速度与企业利润具有高度相关性。2011年，随着经济增长速度下行，全国工业企业的利润总额总体处于下滑态势。这一趋势继续向2012年延伸。2012年1~7月，全国规模以上工业企业实现利润26785亿元，同比下降2.7%。其中，7月当月实现利润3668亿元，同比下降5.4%。在41个工业大类行业中，25个行业利润同比增长，15个行业同比下降，1个行业由同期盈利转为亏损。企业生产经营比较困难的黑色金属冶炼和压延加工业利润下降60.8%，化学原料和化学制品制造业下降21.3%，计算机、通信和其他电子设备制造业下降1.6%。

经济增长和企业利润形势直接影响国家财政收入。从20世纪90年代以来，高速的经济增长使财政收入加速增长：1999年为1.14万亿元，2011年超过10万亿元。而随着经济增长率下降，全国财政收入增幅也出现了较大幅度的下降。2012年前8个月全国财政收入增长10.8%，较上年同期回落20.1个百分点，其中税收收入增幅同比回落19.4个百分点。8月财政收入增幅低至4.2%，中央财