

浙江省社会科学重点研究基地——浙江工商大学浙商研究院研究成果

ZHESHANG DEVELOPMENT OUTLOOK

回归主业和多元化的激变
低收入增幅下规模素质提升
资产泡沫与产业空洞化风险

浙商发展报告

— 2010

—— 金融危机与浙江企业发展

李建华 著



浙江工商大学出版社
Zhejiang Gongshang University Press

ZHESHANG
DEVELOPMENT
OUTLOOK

浙商发展报告

2010

——金融危机与浙江企业发展

李建华 著

图书在版编目(CIP)数据

浙商发展报告: 2010 / 李建华著. —杭州: 浙江
工商大学出版社, 2010. 9
ISBN 978-7-81140-195-0

I. 浙… II. ①李… III. 商业经营—研究报告—
浙江省—2010 IV. F715

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 182443 号

浙商发展报告: 2010

李建华 著

责任编辑 钟仲南 许 静

责任校对 张振华

封面设计 刘 韵

责任印制 汪 俊

出版发行 浙江工商大学出版社

(杭州市教工路 198 号 邮政编码 310012)

(Email: zjgsupress@163.com)

(网址: <http://www.zjgsupress.com>)

电话: 0571-88904980, 88831806(传真)

排 版 杭州朝曦图文设计有限公司

印 刷 杭州杭新印务有限公司

开 本 787mm×1092mm 1/16

印 张 18.25

字 数 369 千

版 印 次 2010 年 9 月第 1 版 2010 年 9 月第 1 次印刷

书 号 ISBN 978-7-81140-195-0

定 价 42.00 元

版权所有 翻印必究 印装差错 负责调换

浙江工商大学出版社营销部邮购电话 0571-88804227

序 一

改革开放以来,浙江个体私营经济发达。进入新世纪后,浙江经济社会发展走在全国前列。在这一背景下,浙商走遍全国、走出国门,在经济舞台上展示了当代中国私营领域发展。然而,浙商在发展历程中也经历过不少挫折和损失,在近年来的热点炒作中浙商既有成功获利之喜也不乏惨遭损失之痛,更有走向未来之忧。

“草根”浙商的崛起,是中国社会主义市场经济发展进程中一个独特的现象,研究浙江经济走在前列和浙商崛起为中国私营领域重要群体的历程、原因,全面分析当代浙商的现状,研究浙商在国际金融危机冲击下的新变化、新发展、新情况,有助于启迪浙商发展的未来,有助于为浙江经济发展提供有益的建议。

转型升级和应对国际金融危机冲击,是近年来浙江经济发展的重要主题。《浙商发展报告:2010》显示:“创新强省、创业富民”、结构调整,通过努力践行科学发展观和构建和谐社会,实现企业的新发展、新突破,已经成为不少浙江私营企业的主动追求。实际上,在应对国际金融危机冲击过程中,浙江私营大企业在缺乏营业收入增长支撑的情况下实现了企业规模和素质的提升。

《浙商发展报告》系列,以当代浙商为研究对象,归纳、总结、分析浙商发展的新做法、新经验、新挑战、新突破,致力于把成功的浙商实践提升为理论研究成果,对浙商未来发展提供警示、启迪和建议。

李建华博士组织开展以大样本调研和企业资料为主要内容的微观总体研究,从当代中国私营领域发展的视角审视浙商现象和浙商发展,从而把浙商崛起置于改革开放和社会主义市场经济发展的时代背景下。这一思路将丰富当代浙商研究。

相信《浙商发展报告》能对企业发展提供智力支持,对研究浙江经济和浙商发展的学者提供直接资料和启发,对关心浙江经济社会发展的人们提供参考。

祝愿《浙商发展报告》系列越做越好。

史晋川
浙江大学社会科学学部主任
2010年9月

序 二

在建立和完善社会主义市场经济体制的进程中,民营经济是当代中国经济最具成长潜力和发展前途的领域,而浙商则是当代中国民营经济领域中规模最大、分布最广、绩效最为突出的群体之一。

当代浙商内生于中国改革开放和社会主义市场经济发展进程,从最广大、最普通民众中走来。研究当代浙商崛起之路,分析浙商发展现状,预示浙商发展未来,为浙商发展提供理论支撑,对浙江经济社会发展提供建议和参考,发挥浙商研究对工商企业和政府机构的智力支持作用,具有非常重要的理论意义和实际价值。

在国际金融危机冲击下,以出口导向为重要特征的浙江经济和浙商发展,面临很大压力。在浙江“两创”战略和转型升级的主题下,及时跟踪研究浙商发展面临的新问题、新突破、新进展、新成就,服务于工商企业和政府机构,就成为浙商研究的新任务。

本书作者李建华博士,作为浙江省社会科学重点研究基地——浙江工商大学浙商研究院的研究人员,一直致力于经济学和工商管理学的研究,在知识生产、企业理论等领域多有创见。近年来,在浙商研究院吕福新院长的领导下,以研究院集体调查研究为基础,李建华博士把中国民营领域发展作为主要研究方向,持续开展微观群体研究,初步形成了一定的研究路线,并提出了若干重要见解。

该书主要考察了2008年以来国际金融危机冲击下,浙商和浙江经济发展的新进展、新趋势,并对未来几年发展做了预警和对策性建议。报告从国际比较和微观群体考察的视角对金融危机冲击下浙江民营领域大企业和上市公司的变化做了比较详细系统的分析,以回顾和前瞻性的视角对经济热点、经济成长阶段、体制改革等与浙商发展的关系做了预测与对策研究,从个案分析的角度进一步丰富和形象化地提供了深入认识浙商长盛不衰和创新发展的原因。

我相信,该书将对浙江经济和浙商发展提供启发和建议,对相关学科的研究提供参考和借鉴。

张旭昆

浙江省社会科学重点研究基地——浙江工商大学浙商研究院

2010年9月

前 言

2007年起,源于美国,其后在多个国家发生的债务事件形成了新一轮金融危机,2008年下半年以来,国际金融危机冲击开始对中国经济发展进程产生影响。宏观经济政策由促进经济结构调整转型升级迅速转向“保增长、调结构”,中央政府发起空前规模的经济刺激计划,并强力敦促各地方政府迅速行动应对国际金融危机冲击。这对近两年来中国乃至全球经济发展影响重大。

《浙商发展报告:2010》主要考察自2008年中以来到2010年中这两年里,浙江经济和浙商发展的新情况、新变化、新进展。从市场主体数量和结构变化考察国际金融危机冲击是否以及如何影响浙商发展;从私营大企业两年来的变化分析企业对国内外环境冲击的反应;从浙江上市公司财务数据变化考察全球化进程中企业经营所受影响程度;从浙江社会经济发展、政府和政策调整、体制改革等视角审视当代浙商发展与社会环境相互促进、共同进步的关系。

30多年来,浙商之所以成长为中国私营领域最具特色的群体,有其特定背景条件,从历史回顾、现状分析和前瞻预警的视角,讨论了经济热点、发展阶段、体制改革等与浙商发展的关系。浙商中涌现了许多独具特色的企业和企业家,作为案例还讨论了中国私营领域发展中的长盛企业和企业家、创新企业和企业家。

从两年来的变化中可以发现:在产业领域、企业类型、经营理念上,浙江企业正在发生着许多深刻而重要的变化,其中有令人欣喜的进步,也有值得警惕和担忧的倾向。浙商发展取得了不少突破,也存在着诸多困境。浙江经济和浙商发展正处于一个关键的转折阶段。

保持谨慎的乐观,可能是对浙商未来发展应当抱持的合理态度。

让我们共同为促进浙商和当代中国私营领域发展努力!

李建华
2010年9月

目 录 • contents

前 言 / 001

总 论 / 001

第一部分

第一章 作为市场主体的浙商 / 029

第二章 企业突破与产业转移 / 044

第二部分

第三章 大企业及其企业家 / 055

第四章 上市公司经营状况 / 082

第五章 新兴市场主体 / 099

第三部分

第六章 经济热点与浙商发展 / 113

第七章 经济成长阶段与浙商发展 / 135

第八章 体制改革与浙商发展 / 148

第四部分

第九章 近年来浙江社会经济发展情况 / 179

第十章 前进中的政府与政策 / 197

第五部分

第十一章 长盛浙商:万向集团和鲁冠球 / 247

第十二章 创新浙商:吉利汽车和李书福 / 274

后 记 / 283

总 论

自 2007 年以来,在国内,以“促转型、调结构、惠民生”为主题的一系列法律和政策开始实施,劳工权益保障、出口退税政策调整、能源原材料等基础产品价格上涨,形成了对浙江经济和浙商发展的现实挑战。2008 年下半年,国际金融危机对中国大陆尤其是东部沿海出口导向型特征显著地带的冲击开始显现,在来自国内外、市场需求和运营成本双向压力下,此前已经受到高度质疑的出口导向型的浙江经济和浙商发展模式,开始面临最严重的基础性威胁。

为应对国际金融危机冲击,自 2008 年下半年起,中央政府发起了规模庞大的经济刺激计划,宏观经济政策的中心开始由“调结构”转向“保增长”,宏观经济政策转变的突然性和坚决性为改革开放 30 年来所罕见。中央政府并敦促地方政府迅速行动,在沿海外向型经济特征明显的地区,保外贸出口更是成为“保增长”的关键。此前刚刚取消的出口退税政策被恢复执行,劳动者权益保护法律中某些关键措施事实上被停止执行或者处于半中止状态。

近两年来的浙商发展,正是在这一背景下展开的。

私营企业的总体变化

根据浙江省工商行政管理局提供的资料,2006—2009 年,各年末浙江省私营企业实有数量分别为 494142 户、534468 户、517852 户、566595 户,其中,2007 年是经济高涨的一年,2007 年末浙江私营企业保有数量比 2006 年末增加超过 4 万户,增幅较大;2008 年末浙江私营企业实有数量比 2007 年末实有数量减少,2009 年浙江私营企业数量增长很大,新注册成立企业和注销企业相抵,2009 年末浙江私营企业数量比上年末净增接近 5 万户。在国际金融危机冲击下,浙江私营企业数量经历波动但仍然保持了强劲增长势头。在私营企业保有数量增长的同时,2009 年末私营企业户均注册资本规模从 2008 年末的每户 209 万元提高到每户 229 万元,户均注册资本规模提升幅度接近 10%。

2008—2009 年,分行业看,除采矿业、其他类别的企业数量减少外,各行业年末实有企业数量都是增加的;而在所有行业里,私营企业注册资本合计都是增加的。在保持数量增长的同时,企业注册资本规模也有不小幅度的提升。然而,私营企业整体的注册资本规模,还是低于全部内资企业注册资本的平均水平,在不少行业,私营企业户

均注册资本甚至低于2006年内资企业户均注册资本,更远远低于国有或国有控股企业户均注册资本。鉴于国有企业历史积累长、多集中于特殊产业领域,私营企业集中于竞争性领域,私营企业在数量上的绝对多数地位与国有企业的规模优势并存的基本格局,将在较长时间内存在。

新世纪以来,浙江实有企业数量增幅一直处于高位,2008年实有企业数量出现绝对减少,2009年实有企业数量增幅很大,年末私营企业数达历史最高位。2006—2009年末私营企业实有数量增长处于合理范围。

表1 近年来浙江私营企业数量和规模变化

行业分类	私营企业数(户)				注册资本合计(万元)		户均注册资本(万元)		
	2009	2006	2007	2008	2009	2008	2009	* 2006	2008
农、林、牧、渔业	10796	12142	6658	7627	894778	1150808	111	134	151
采矿业	1909	1768	1134	1051	202501	254475	134	179	242
制造业	239894	258205	242572	255687	45941185	52657644	192	189	206
电力、燃气及水的生产与供应业	3451	3512	1915	2041	660703	738451	1501	345	362
建筑业	13273	15381	17414	19989	7944500	9825131	681	456	492
交通运输、仓储和邮政业	10058	10937	10082	11305	2192089	2724566	751	217	241
信息传输、计算机服务和软件业	13298	15183	15510	16857	1390440	1671374	290	90	99
批发和零售业	118335	127957	138898	155331	19484142	22706149	179	140	146
住宿与餐饮业	6430	6529	5918	6476	1059946	1220227	257	179	188
金融业	770	831	1561	1782	2180347	2929824	4224	1397	1644
房地产业	9055	10988	10252	12245	9349974	12387478	1291	912	1012
租赁和商务服务业	29323	35589	35303	41528	12366044	15955497	497	350	384
广告业			8096	9084	394930	490676	—	49	54
科学研究、技术服务和地质勘察业	2089	2094	9158	12601	1720598	2566323	242	188	204
水利、环境和公共设施管理业	872	863	1724	1892	561416	706896	777	326	374
居民服务和其他服务业	18950	17346	14631	15028	1458853	1471083	225	100	98
教育	211	175	553	624	64678	65196	339	117	104
卫生、社会保障和社会福利业	750	791	711	748	91288	100509	207	128	134
文化、体育和娱乐业	3053	3040	2397	2613	270637	341983	197	113	131
其他	11625	11138	1461	1170	334016	273514	177	229	234
合计	494142	534469	517852	566595	108168135	129757128		209	229

注: * 2006年户均注册资本数对应全部内资企业,公共管理和社会组织户均943,国际组织户均618未包含在内,不含广告业数据。

资料来源:浙江省工商行政管理局。

在浙江,每百人口市场主体数8个,平均每个市场主体每年创造40.7万元GDP。浙江私营企业数量和密度已经处于全国领先地位,私营企业数量经过比较长时期高速增长后,将逐渐步入平稳增长期。在当前社会经济状况下,浙江的创业密度已经达到相当高水平,继续小幅增长一段时间,然后在较高水平上维持基本稳定的状态,可能是企业数量变化的基本趋势。

近年来,私营注册资本增幅保持高位,显示企业规模在提高,规模提高往往伴随着企业兼并重组、增资,企业兼并重组发生频率在提高,尤其是大企业之间的兼并重组发生率,未来将有较大幅度提高。如上表1所示。

从浙江全省就业人员分布状况看,制造业处于绝对优势地位,其次是建筑业,再次是批发和零售业。教育、文化等行业就业人数偏低,这也是浙江面临提高劳动者素质、改善就业人口结构的重要挑战和艰巨任务。这种社会化的公共服务水平提高,是浙商未来发展必须考虑和必须应对的一项重要任务。社会事业领域对民营企业和民间投资开放,既为浙商发展提供机会,也是解决浙商整体发展的智力支持和技术支撑体系的基础性工作。

从发展的视角看,全部就业人口的学历知识技术结构,仍然滞后于浙江经济社会发展水平在全国的地位。进一步提高劳动者素质,将是浙江经济社会发展尤其是浙江私营企业未来发展面临的主要约束条件。这进一步说明,随着规模、质量、素质的提升,浙江私营经济发展越来越离不开社会整体进步的支撑,越来越融入整体社会经济发展过程。科学发展观、构建和谐社会的时代主题,对浙江发展越来越具有现实影响和实际关联。

应对国际金融危机冲击的浙商实践

两年来,在应对国际金融危机冲击的实践中,浙商化“危”为“机”的实践取得不少收获。部分浙商以“走出去”实现从商品输出到资本输出、从国际贸易到跨国投资的转变,在规避和利用国际金融危机冲击中大幅提升自身综合实力;部分生产加工型企业沿着价值链扩展向市场营销和研发设计两端延伸,成为更具自生能力的企业;地方政府推动浙江企业扩展国内外营销网络。

在产业集群发展方面,在减少政府审批放松管制的同时,发挥行业协会职能、构建良好产业环境、建立价格联盟等。商会、行业协会等推动企业共建公共技术平台、检测中心等,提供技术、质量、标准等生产性服务或实行行业管理,都获得实质性进步。

浙江生产的领带占全球市场34%,打火机占全球市场51%,温州生产的太阳镜占全球市场的40%,浙江生产的玩具占全球的50%,浙江生产的拉链占全球的1/4。浙江每年生产袜子120亿双,全球平均每人两双。浙江不产皮毛,却有全国最大的皮革市场,浙江不产棉,却有全国最大的纺织业和服装生产基地。

2009年浙江民营企业进出口占全省外贸比重首次超五成,出口占比50.1%,经营外贸出口的民营企业2.7万家,占全省出口企业总数的74.6%。民营外贸企业的业绩

表现好于整体外贸进出口。

金融危机冲击下,美国实体经济最先受到影响,大量企业濒临倒闭。不少浙商企业抓住机遇,勇敢地推进“走出去”战略,兼并收购同行业领先企业,或者兼并收购关键配套零部件生产企业,或者收购兼并研发机构,或者收购兼并分销商以及营销网络等渠道资源。金融危机的特定条件,提供了中国企业通过并购手段进入发达国家、获得新的核心能力、超常规地提升自身实力的机会,“小鱼吃大鱼”的国际收购案例在金融危机中频频发生。

只要低成本模仿模式的基础和依据仍然存在,试图提升浙商发展水平的良好愿望,就很难实现。近年来,国内经济社会发展主题和政策法律环境,已经开始动摇低成本模仿发展模式的经济基础,国际金融危机对出口导向型发展模式的冲击和“倒逼”机制,成为浙商脱离低成本模仿、走向现代市场经济和参与全球化竞争,实现发展模式“蜕变”最强大的动力。正是在此种背景下,知识产权、品牌战略等,成为当前浙商发展中的显著趋势。

在“2009 中国商标发展百强县”榜单中浙江占 33 席,均集中在民营经济强县。在提升区域经济竞争力、优化区域产业结构、引领区域产业集群发展方面,品牌战略发挥着越来越重要的作用。至 2009 年底,浙江累计注册国际商标 3.8 万件,居全国各省市第一。浙江医药股份有限公司成为中国首家马德里体系申请量世界排名第八的企业。区域品牌发展也有重要突破。

在国际金融危机冲击的“倒逼”机制下,企业股权出质、商标权质押、小额贷款公司、村镇银行等等作为化解企业融资难的举措,有了实质性启动发展。

面对国际经济危机冲击和外需不振的威胁,国内中西部地区与沿海发达地区的产业梯度和发展梯度则成为浙商发展的潜在机会。两年来,政府机构、商会、行业协会等,积极促进浙商向中西部地区拓展新发展空间,谋求实现浙商发展空间、发展方式、发展阶段的突破。浙江省工商行政管理局、浙江省私营企业协会牵线,浙江民营企业大规模抱团挺进重庆、新疆、河南等地。

需要注意的是,当前浙商进行的区域间产业转移,不仅仅是既有产业和企业的地域转换,同时伴随地域转换发生的,还有投资领域转变,具有资本产业间转移特征。在轻纺、制造领域的富裕资本,在流出浙江、挺进中西部过程中,很大程度上伴随着向重化工、采矿业、房地产开发乃至基础设施、现代农业等产业领域的转移。

政府机构和行业协会推动企业构建面向国内外的营销网络,尤其是面向海外的营销机构,以纺织、服装、化工、家电等优势行业为多,投资目的地主要在经济相对比较发达的国家或地区,平均每个已经设立的境外营销机构带动企业出口 557 万美元。

在浙商全国市场联合会积极促进下,浙商今后两年将在全国建立 100 个“浙货”展贸中心,打造 100 个轻纺、针织服装、小商品、小五金、家电、皮革皮具等浙货展贸中心。

大企业类型变化

从企业史和国际经验来看,大企业往往与多元化经营相伴,经济高涨往往是多元

化战略被普遍接受的重要条件。紧随多元化之后的往往是回归主业和专业化趋势。新世纪以来体制优势和融入全球贸易体系,为中国经济高速增长、也为浙商多元化经营和规模扩张,提供了历史机遇。随着国内外经济环境的变化,实力得到提高的中国私营领域,回归主业和多元化并举趋势将更加突出,在实体业务发展的同时,企业兼并重组等资本运营将越来越活跃。

2010年中,在全部考察的243家浙商大企业中,近1/4的大企业属于专业化经营;近1/3大企业属于主业突出的不相关多元化,近三成大企业属于相关多元化,不相关多元化大企业占全部样本企业的16%。如图1所示。

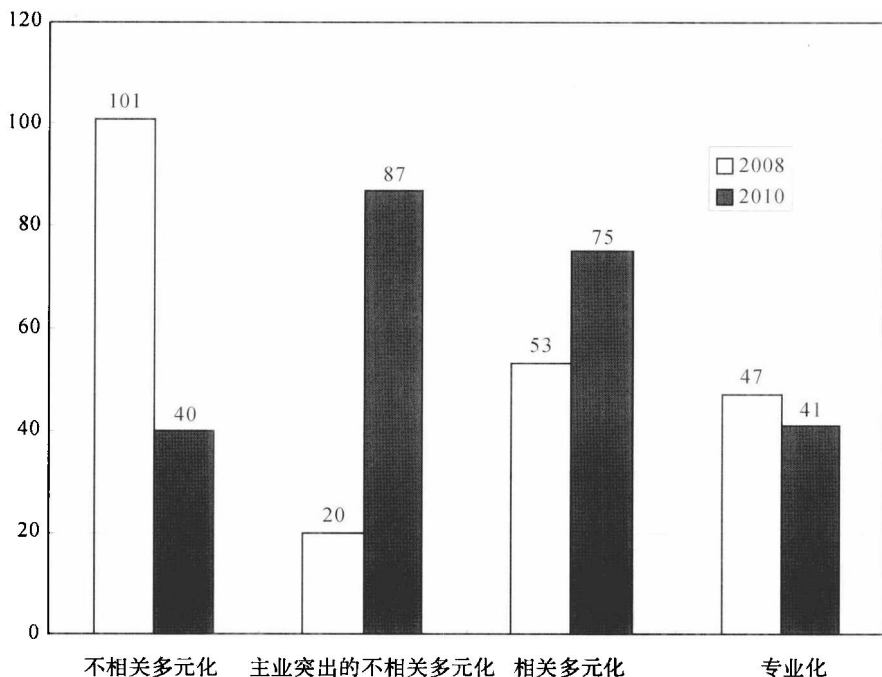


图1 私营大企业类型分布的变化

两年来,多元化和回归主业两种基本战略取向,在浙江私营大企业中并存。在应对国际金融危机冲击过程中,浙商大企业一方面通过更加多元化以分散投资风险,一方面通过业务领域收缩走向专业化。企业涉足产业领域数从过去的多峰分布转变为当前的双峰分布。大企业主营业务数变化显示,以业务集中和专业化趋势为主。专业化程度加深,多元化程度明显下降。相关多元化经营的企业数大幅上升,不相关多元化企业数量大幅下降。如图2、图3所示。

大企业产业领域分布变化

依涉足产业领域划分,房地产依然是当今大企业最青睐的产业领域,两年来对房地产业的进入是大企业的主要趋势,2010年中涉足房地产的大企业接近样本企业总数

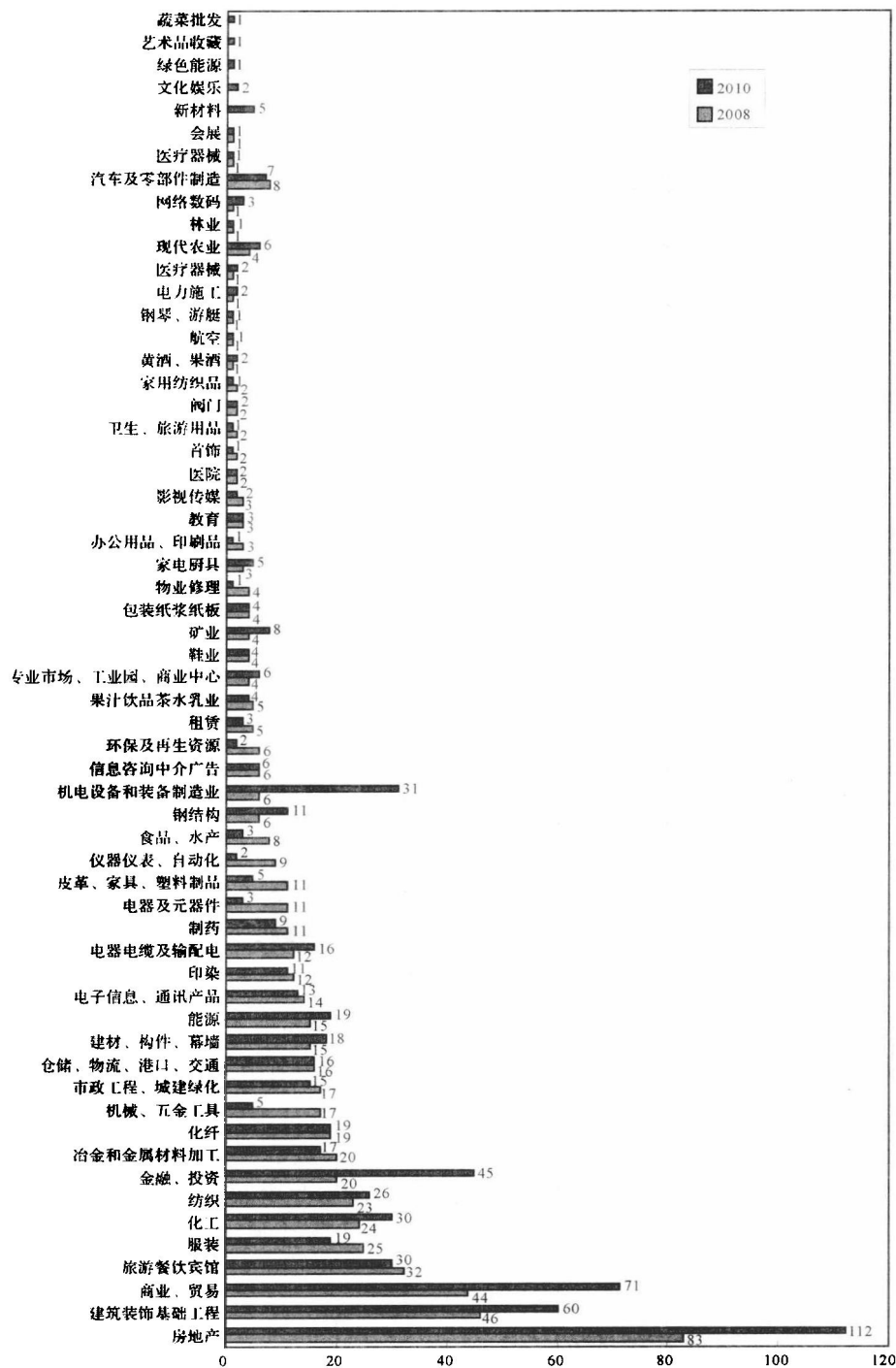


图 2 大企业涉足产业领域状况

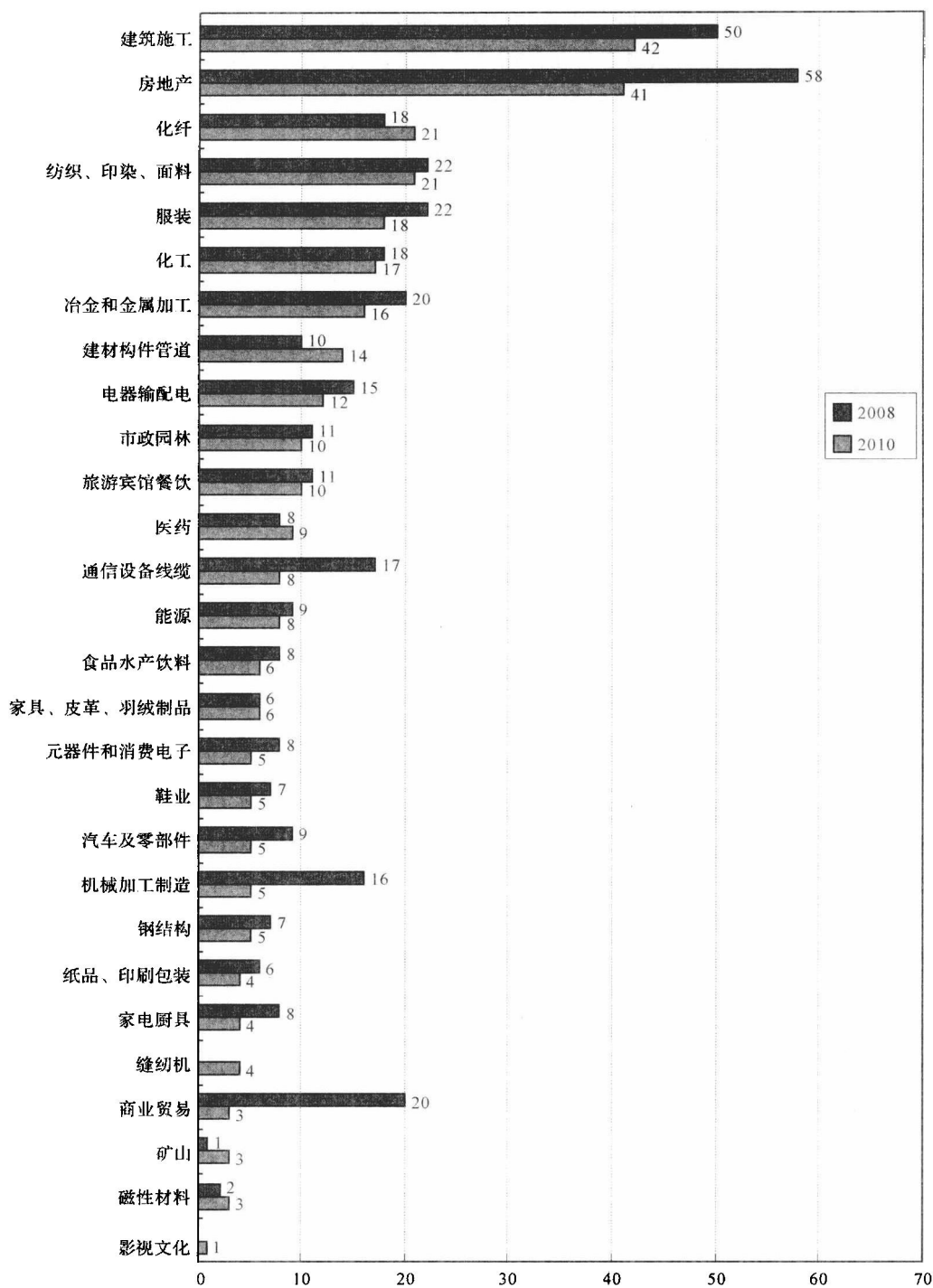


图 3 大企业主营业务分布

的1/2,比2008年有显著增加。建筑施工和房地产业仍然是浙商大企业最集中的领域,但是以这两个产业领域为主营业务的大企业数量有明显的下降。

大企业涉足商业贸易领域的数量明显上升,与此同时,主营商业贸易的大企业数量明显降低。涉足金融领域的大企业数量有明显增加。

对化工、机电设备和装备制造业的进入,以及对钢结构、矿业、现代农业、电器电缆输配电、能源、建材构件幕墙等领域的进入趋势明显,显示重工业化特征对浙商大企业发展影响深刻。

在服装、机械五金工具、电器及元器件、皮革家具塑料制品、仪器仪表和自动化、食品水产、环保和再生资源等领域,大企业表现了明显退出趋势。

化纤、纺织印染面料和服装等传统强势产业变化不大。在冶金和金属加工、电器和输配电、通信设备线缆、元器件和消费电子等近年来发展迅猛的产业领域,以此为主营业务的企业数量有所下降,以通讯设备线缆、元器件和消费电子产业为主营业务的企业数量下降最显著。以机械加工制造、汽车及零部件等为主营业务的企业数量有显著下降。

大企业经营理念变化

在经历金融危机冲击的2008—2010年间,“开拓进取、追求卓越”是接受程度最高的经营理念,“信誉”和“诚信”也是普遍被接受的经营理念,对“创新”、“务实、高效、效率”、“社会”、“和谐”的追求在金融危机后略有提高,对“质量、品质”、“技术”的强调略有降低,对“服务”、“市场”的强调有比较大的增加,对“团结、服从、纪律、效忠”的强调增加最显著,反映企业普遍存在指挥、领导和组织方面脆弱性。如图4所示。

对开拓进取追求卓越、创新、信誉的高度认同,反映浙商大企业经营理念的主流。然而,30年来发展模式的惯性以及与此伴生的僵化保守传统,也在金融危机冲击下有被强化的倾向。

强化组织控制,无疑在任何时候都是企业发展的基本支撑力量。在国际金融危机冲击下,原有的低技术、低成本、低附加值,以资源消耗和环境代价实现规模扩张和利润增加的企业发展模式基础受到更严峻挑战,这种发展模式的基础遭受进一步削弱的情况下,试图更多地通过传统方式强化组织控制,反映浙商大企业对几十年来的基本发展思路 and 传统经营理念的超越是非常有限的。对质量技术的强调略有降低,则可能是对一贯模仿、缺乏核心能力的一种负强化式反映。

大企业变化分析

从两年来私营企业的变化来看,结构调整已经为企业界广泛认同和接受并进行着的探索实践,结构变化是多元化战略和专业化战略两种倾向共同作用的结果。对房地产领域的大量进入推动房价高涨,在实现短期增长的同时进一步积累结构性矛盾,加剧经济结构失衡,促进经济虚拟化同时隐含着产业空洞化危险。

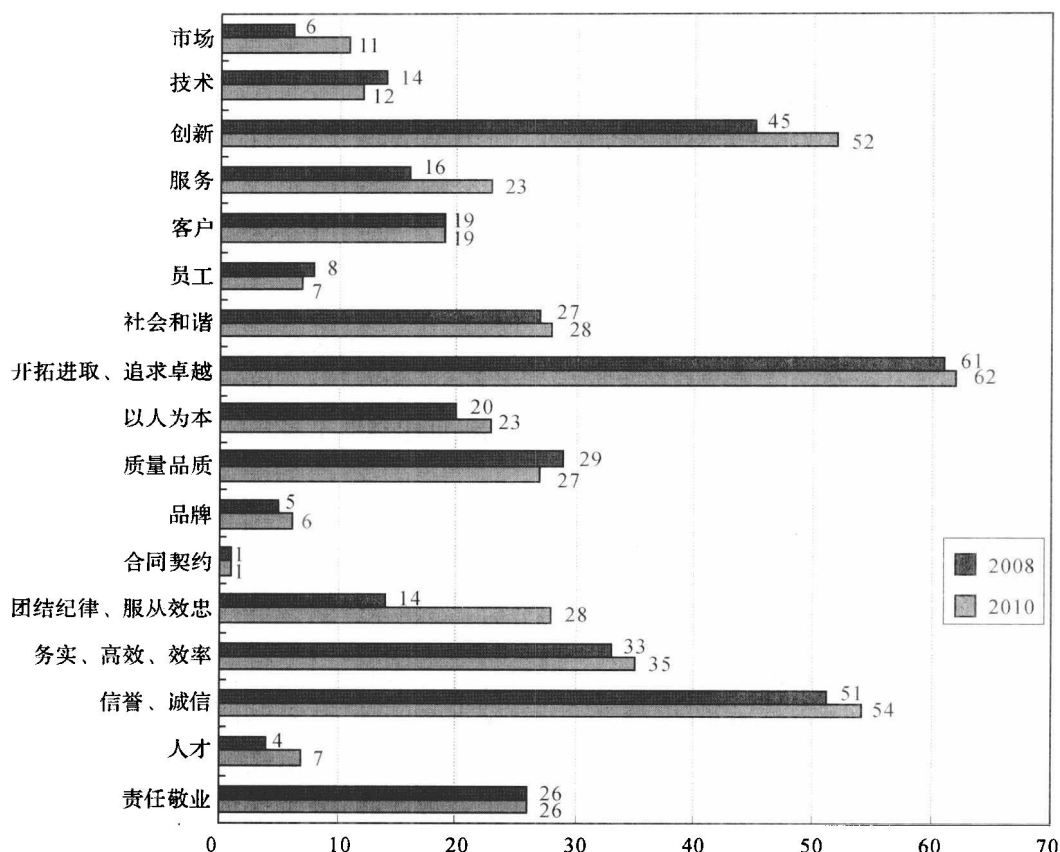


图4 企业经营理念

在私营经济强势的化纤、轻纺、印染、服装等产业领域,以满足内需为主要市场方向的企业较少受到国际金融危机影响。汽车和装备制造业产业集中度提高,可能是大企业数减少的原因。

通信设备线缆、元器件和消费电子、机械加工制造为主业的企业数量减少,可能是跨区域产业转移和产业集中度降低的结果。

在旅游业发展旺盛的时期,涉足该产业领域的浙商大企业数下降,可能是兼并重组的原因,或者外地连锁经营机构发展挤出了本地大企业。

在应对金融危机冲击和“调结构、保增长”过程中,私营企业对金融投资领域进入显著增加。这种状况具有“双刃剑”意义:它既可能作为脱离传统产业领域和传统发展模式的产业升级转型的探索,也可能是私营领域产业空洞化的反应。如果私营领域在实现“去产业化”的同时,又难以在新进入的金融投资领域获得可持续性发展,易于导致几十年来积累起来的私人资本陷入资本虚拟化的陷阱。

涉足建筑装饰基础工程领域企业数量的增加,可能与扩张性的宏观经济政策有关。在房地产领域的大量进入是一种风险积累性的变化,在建筑施工领域的进入则比

房地产领域的风险相对小些。

从大企业变化看浙江经济社会发展

浙江私营大企业两年来的变化表明:在一定意义上,宏观政策在“调结构”和“保增长”两者之间的两难选择,是凯恩斯体系失灵的反映。

实际上,30 多年来的经济体制改革和促进中国日益融入全球经济进程,都是通过不断地为中国经济注入外来创新、不断地促进中国经济自由化进程,为中国社会经济发展开辟道路,支撑中国经济社会可持续地高速发展。注意到企业生产所依据的知识基础及其变化,根据知识创新及其扩散过程的经济性,从创新及其扩散来理解宏观经济政策的作用机理,分析当前经济发展的主要矛盾,把创新促进和提供更自由的经济环境,作为至少与基础设施建设并重的政策重点,可能有助于制定更加有效的宏观经济政策措施。

1. 30 年来,以低技术、低成本、劳动密集型和出口导向为其特色的产业,随着沿海地带收入水平和经济社会整体水平的提高,已经越来越失去那些先前支撑其发展的条件,从国内市场需求和技术梯度的视角来看,这些产业领域向内地转移是一种不可避免的选择。

2. 中国经济发展进入工业化中后期的事实,突出重化工业化的阶段性特征。在地理上,沿海经济带不具有重化工业需要的资源能源条件,私营企业对重化工业、采矿业的进入,意味着投资重点向中西部经济地带转移,实力强大的私营企业投资于这些资本密集产业,必然从原有积累中吸纳大量资本。在为剩余资本寻找新的投资领域开辟新产业的同时,也将伴随资本向中西部地区流动。

3. 大企业对房地产领域的大量涉足,助推了资产价格高估,金融化的房地产投资,越来越脱离实际需求成为经济虚拟化重要表征,并将成为导致地区经济空洞化的一种力量。前述三个因素,都将削弱其 30 年来积累起来的实业发展的可持续性,导致浙江经济的地区产业空洞化。

4. 财富货币化倾向将伴随沿海私营经济产业空洞化倾向出现,引导和管理金融财富将是沿海地带区域经济发展中的重要主题。30 多年来,沿海地带私营经济主要集中在低知识、低成本、外向型、劳动密集的加工领域和主要面向国内市场的化纤轻纺织服装领域,伴随沿海地区经济发展水平和收入水平升级,在这些领域以产业资本形式积累的财富,其中的相当大部分将随着企业退出转化为流动性更强的货币金融财富。这些新增货币金融财富寻求新投资领域,将会增加流动性管理的难度,会对社会经济形成一定冲击。流动性一旦不受约束,很容易成为助长经济泡沫的力量。一线城市的房价高涨,与沿海地带伴随产业空洞化出现的财富货币化及其流动性冲击,有很大关系。

5. 在面临国内外环境压力的情况下,尽管创新、进取等企业家精神仍然是私营企业的主体,然而,对 30 年发展经验和僵化的坚守,仍然具有相当大的比例,而且在国际金融危机冲击下有强化的趋势。这种保守思维,不利于私营企业走向未来。