

CHINA
ENTERPRISE DEVELOPMENT
REPORT 2017

中国企业发展报告 2017

国务院发展研究中心企业研究所



中国发展出版社
CHINA DEVELOPMENT PRESS

CHINA
ENTERPRISE DEVELOPMENT
REPORT 2016

中国企业发展报告 2017

国务院发展研究中心企业研究所



中国发展出版社
CHINA DEVELOPMENT PRESS

图书在版编目 (CIP) 数据

中国企业发展报告 2017 / 国务院发展研究中心企业研究所编著.
北京: 中国发展出版社, 2017. 1

ISBN 978-7-5177-0640-3

I. ①中… II. ①国… III. ①企业发展—研究报告—中国—2017
IV. ①F279. 2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 000479 号

书 名: 中国企业发展报告 2017

著作责任者: 国务院发展研究中心企业研究所

出版发行: 中国发展出版社

(北京市西城区百万庄大街 16 号 8 层 100037)

标准书号: ISBN 978-7-5177-0640-3

经 销 者: 各地新华书店

印 刷 者: 北京市庆全新光印刷有限公司

开 本: 787mm × 1092mm 1/16

印 张: 18. 75

字 数: 261 千字

版 次: 2017 年 1 月第 1 版

印 次: 2017 年 1 月第 1 次印刷

定 价: 88. 00 元

联系电话: (010) 68990630 68990692

购书热线: (010) 68990682 68990686

网络订购: <http://zgfcbs.tmall.com/>

网购电话: (010) 88333349 68990639

本社网址: <http://www.developress.com.cn>

电子邮箱: bianjibu16@vip.sohu.com

版权所有 · 翻印必究

本社图书若有缺页、倒页, 请向发行部调换

专家委员会（按姓氏笔画为序）

卢中原 刘世锦 李剑阁

吴敬琏 陈清泰 陆百甫

金人庆 侯云春 张军扩

韩 俊 鲁志强 谢伏瞻

编辑委员会

主 编 马 骏

副主编 张文魁 张永伟 袁东明 范保群（执行）

成 员 （按姓氏笔画为序）

马晓白 马淑萍 亓长东 王继承 李志能

周健奇 周 燕 项安波 贾 涛

“年年岁岁花相似，岁岁年年人不同”。在这辞旧迎新之际，一年一度的《中国企业发展报告》又与业界朋友见面了。今年报告的结构与以往大致相同，但内容紧跟时代变化的步伐，从不同角度生动刻画了中国企业在国际政治经济形势错综复杂和国内经济进入新常态、经济下行压力明显加大的背景下顽强拼搏、奋力前行的身影。

从国际看，过去的一年国际政治经济波诡云谲、颇不平静，给世界经济带来了很大不确定性。英国脱欧对统一了货币而财政政策并不统一的欧盟似乎正带来连锁反应。在经济复苏乏力和难民问题与恐怖主义袭击纠缠的双重影响下，欧盟一体化的前景堪忧。美国总统大选特朗普的胜利出乎很多人的意料，但反映了全球化利益格局分配不均、美国贫富差距加大与社会矛盾激化的深层次矛盾。国际原油价格在 2016 年里也是大落大起，年初每桶曾跌破 30 美元，而在岁末欧佩克与非欧佩克国家联合达成减产协议后又一举冲破 50 美元。以谷歌人工智能“Alpha Go”击败人类世界围棋冠军为标志，更是预示着新一轮技术革命的大幕已然拉开。

从国内看，过去一年我国经济的下行压力较大，民间固定资产投资增速下滑，产能过剩和需求结构升级的矛盾依然突出，经济增长的新动力尚未完全形成，金融风险亦有所积聚，尤其是一二线城市房地产价格的飙升对实体经济产生了明显的挤压效应。

面对错综复杂的国内外环境，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，我们积极适应和引领经济发展新常态，坚持稳中求进工作总基调，坚持新

发展理念，以推进供给侧结构性改革为主线，适度扩大总需求，坚定推进改革，加快经济发展方式转变和经济结构调整，妥善应对风险挑战，引导形成良好社会预期，经济社会保持平稳健康发展，实现了“十三五”良好开局。

中央高度重视激发企业的活力，出台了系列政策措施。国有企业改革不断深化，2016年先后出台了7个专项配套文件，国企改革“1+N”文件体系已经完成，国资委还会同有关部门出台了36个配套文件，国企改革进一步推进至操作阶段；与此同时，党中央国务院继续大力支持非公经济与中小企业发展，在坚持“两个毫不动摇”的基础上，于11月正式发布了《中共中央国务院关于完善产权保护制度依法保护产权的意见》，这是党和国家保护各种所有制经济组织和公民财产权的重大宣示与庄严承诺，其影响与意义深远。

从企业表现来看，实体经济依然在艰难转型中，促进我国经济长远健康发展的新动力正在逐渐形成。过去一年，中国企业发展亮点纷呈，例如：中国企业创新再攀新高度，以中国中车、华为等为代表的一大批中国企业将创新作为提升核心竞争力的关键，不断加大研发力度，有些领域已经从“跟跑”走到了“领跑”；互联网新兴产业继续保持了迅猛的发展势头，例如在“双十一”的购物狂欢中，仅阿里巴巴平台的销售额就达到1207亿元人民币；中国企业“走出去”的步伐明显加快，投资并购亦从以资源为重点转向以先进技术和品牌为重点。商务部的数据显示，1~11月，我国境内投资者共对全球164个国家和地区的7555家境外企业进行了非金融类直接投资，累计实现投资10696.3亿元人民币（折合1617亿美元，同比增长55.3%）。据外媒报道，中国企业仅2016年上半年就收购了37家德国高科技公司，价值约110亿美元。

展望2017年，我们既充满乐观，也保持谨慎。一方面，2017年是我国实施“十三五”规划的重要一年，是供给侧结构性改革的深化之年，中央经济工作会议已经为2017年的经济工作指明了方向，在保持稳健中性货币政策的同时，实施更加积极有效的财政政策，坚持以推进供给侧结构性改革为主线，适度扩大总需求，着力防控资产泡沫，同时保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定；具体而言是四大重点工作：深入推进“三去一降一补”，深入推进农业供给侧结构性改革，着力振兴实体经济，促进房地产市场平稳健康发展。各位企业家在振兴实体经济、深化国有企业混合所有制改革、加强产权保

护制度建设、保护企业家精神等方面会看到更多的措施。另一方面，2017 年的国际政治经济形势充满了很多不确定性，美国候任总统已经表现出与前任差异巨大的执政思路，德国、法国、印度等许多国家都进入大选年，广大企业家要对各国政情变化对经济带来的不确定性早做预案，特别要高度关注美国的国内政策调整对全球经济可能造成的影响。

最后，我衷心希望各位企业家继续发扬大胆创新、敢于担当、奋勇拼搏的精神，在新的一年里取得更大的成绩！

是为序。

A stylized, handwritten signature in black ink, consisting of two characters: '李' (Li) and '伟' (Wei).

国务院发展研究中心主任

每年的这个时候，我们都要写这本《中国企业发展报告》；每年的这个时候，我们都要认真思考在即将过去的一年里国家发生了哪些大事、要事；每年的这个时候，我们都要全面盘点各类企业一年来的进步与发展、机遇与挑战、困难与问题、方向与出路。这是我们的工作，也是我们的责任。国务院发展研究中心企业研究所是专门研究企业改革与发展政策的决策咨询机构，既要为国家服务，也要为企业服务。

2016 年是我国全面建成小康社会决胜阶段的开局之年，也是推进供给侧结构性改革的攻坚之年。尽管世界经济复苏缓慢，国际贸易和投资疲弱，贸易保护主义抬头，全球经济处于“低增长陷阱”边缘，但我国经济发展依然交出了令人满意的成绩单。在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，我们积极适应和引领经济发展新常态，坚持全面深化改革，坚持创新驱动发展，实现了“经济运行保持在合理区间”、“加快经济发展方式转变和经济结构调整”等目标，预计全年国内生产总值增速在 6.7% 左右。

企业是创造财富的主体，企业发展环境的改善为今年经济发展创造了良好条件。一是供给侧结构性改革逐步取得实效。去产能工作紧紧抓住“僵尸企业”这个牛鼻子，有关部门严格执行环保能耗安全等相关法规标准，推动企业兼并重组，妥善处置企业债务，妥善安置职工，据工业和信息化部统计，前三季度钢铁煤炭去产能完成全年目标的 80%。去库存采取了因城因地施策方针，全国各地制定了差异化的政策，重点解决三四线城市房地产库存过度的问题。去杠杆采取了多方面的措施，包括加大股权融资力度、支持企业按照市场化方式实施债转股、加强企业债务约束等等，这些措施有助于降低经济运行的风

险。降成本正在逐步落实，国务院制定了降成本的工作方案，提出将从税费负担、融资成本、制度性交易成本、人工成本、用地成本、物流成本、资金周转效率、内部挖潜等八个方面着手，着实降低实体企业成本负担，有关部门已经出台的政策红包包括：全面推开营改增试点全年减轻企业和个人负担将超过 5000 亿元，实施煤电联动、推进电力直接交易、完善两部制电价用户基本电价执行方式等每年可减少企业电费支出约 1500 亿元，下调非居民用天然气价格每年可减轻用气行业企业负担约 430 亿元，清理规范涉企收费包括清理进出口环节收费、降低银行卡刷卡手续费和征信服务收费标准、取消部分涉企经营服务收费等每年可减轻企业负担约 540 亿元。补短板方面的投资力度不断加大，脱贫攻坚、灾后水利建设薄弱环节、城市排水防涝设施、软硬基础设施等建设加快，一些薄弱领域投资均呈较快增长。二是简政放权改革激发了“大众创业、万众创新”的热情，经济发展新动能不断形成。李克强总理提出 2016 年要再完成三个“削减”，分别是再削减国务院部门行政审批事项和中央指定地方实施行政审批事项 50 项以上，削减国务院部门设置职业资格比例达到 70% 以上，削减一批生产许可证、经营许可证和资质认定，中央层面核准企业投资项目削减比例要达到 90% 以上。李克强总理明确提出衡量简政放权改革成效三大标准：一要看改革后企业申请开办的时间压缩了多少，二要看投资项目审批提速了多少，三要看群众办事方便了多少。这一系列改革，为企业“松了绑”、为群众“解了绊”、为市场“腾了位”，也为廉政“强了身”，极大激发了市场活力和社会创造力。全国上下大众创业万众创新热情空前高涨，新增市场主体持续快速增长，据国家工商总局统计，2016 年前三季度，全国新登记市场主体 1211.9 万户，比去年同期增长 13.7%，平均每天新登记超 4 万户。

2017 年，随着全面深化改革和创新驱动战略的推进，我国经济将加快从速度规模型向质量效益型转变。根据 2016 年 12 月中央经济工作会议的部署，我国将深入推进“三去一降一补”，根据新情况新问题完善政策措施，推动五大任务有实质性进展；大力振兴实体经济，坚持以提高质量和核心竞争力为中心，扩大高质量产品和服务供给；深化国企改革，加快形成有效制衡的公司法人治理结构、灵活高效的市场化经营机制。将混合所有制改革作为国企改革

革的重要突破口，按照完善治理、强化激励、突出主业、提高效率的要求，在电力、石油、天然气、铁路、民航、电信、军工等领域迈出实质性步伐，同时加快推动国有资本投资、运营公司改革试点；大力促进民营经济发展，加强产权保护制度建设，加强对各种所有制组织和自然人财产权的保护，甄别纠正一批侵害企业产权的错案冤案，保护企业家精神，支持企业家专心创新创业。中央的部署将为我国各类企业的发展创造更好的环境。

国务院发展研究中心企业研究所长期跟踪研究中国企业发展的新环境、新问题，《中国企业发展报告 2017》是国务院发展研究中心企业研究所对 2016 年中国企业发展状况的总结和对 2017 年中国企业发展趋势的判断。《报告》坚持“用事实说话、对历史负责、对未来预判”的指导方针，立足于客观、具体、准确的数据和调查，力求能够较为全面、真实地反映过去一年来中国企业发展与改革的新情况、新特点、新问题、新挑战，能够较为深入、准确地分析即将来临的一年可能面临的新形势、新趋势、新机遇，以便为政府的政策和企业的发展战略提供参考。

《报告》包括“中国企业发展环境：2016 年回顾与 2017 年展望”、“国有企业改革与发展”、“中小企业发展”、“企业跨境投资”、“中小成长型公司的创新发展”、“中国制造业上市企业创新能力评价”和“企业经营者调查”共七章。其中，第一章由贾涛、张永伟、张哲、朱舜楠、刘柱撰写；第二章由梅雄、张林、项安波撰写；第三章由王继承撰写；第四章由亓长东、马晓白撰写；第五章由范保群、吴宇晨撰写；第六章由袁东明、周健奇、赵龙、马淑萍、廖博撰写；第七章由李兰撰写。

由于时间紧、任务重，《报告》难免存在不少缺点甚至出现谬误，我们诚恳地希望各位读者批评指正。

马骏

2016 年 12 月

前言	1
第一章 企业发展环境：2016 年回顾与 2017 年展望	1
1.1 2016 年回顾	3
1.1.1 2016 年国际经济环境回顾	3
1.1.2 2016 年国内经济总体运行平稳	15
1.2 2017 年展望	36
1.2.1 2017 年国际经济展望	36
1.2.2 2017 年国内经济将平稳运行	46
第二章 国有企业发展与改革	53
2.1 国有企业和国有资产的总量与结构	55
2.1.1 国有企业和国有资产的总体情况	55
2.1.2 国有企业与国有资产的行业分布	60
2.1.3 按区域划分的国有企业分布	62
2.2 2016 年国有企业改革与发展状况	70
2.2.1 国有企业经营状况	70
2.2.2 改善国有企业经营状况的主要举措与进展	77
2.2.3 小结与评论	83

第三章	中小企业发展	85
3.1	中小企业发展情况	87
3.1.1	总量规模与结构	87
3.1.2	规模特点	95
3.1.3	区域发展分布	96
3.1.4	产业与行业分布	96
3.2	年度政策措施及重大事件	102
3.2.1	工商总局等五部门联合发布《关于贯彻落实〈国务院办公厅关于加快推进“五证合一”登记制度改革的通知〉的通知》	102
3.2.2	全面推开营改增试点方案	103
3.2.3	工业和信息化部发布促进中小企业发展五年规划，把推动创业创新作为重点工作	104
3.2.4	国务院开展促进民间投资督导检查和政策第三方评估	105
3.2.5	《中小企业法》（修订草案）提请人大常委会修订	106
3.2.6	多部门进一步推进全国中小企业股份转让系统发展	106
3.2.7	工业和信息化部公布第一批国家小型微型企业创业创新示范基地名单	108
3.2.8	修订《高新技术企业认定管理办法》，更多向中小企业倾斜	108
3.3	中小企业当前面临的困难与特点	109
3.3.1	中小企业生存发展压力不断加大，民营企业投资下滑明显	109
3.3.2	“融资难”依旧是制约中小企业发展的主要因素之一	111
3.3.3	中小企业权益得不到有效保护，负担重、维权难	111
3.3.4	中小企业立法面临多方面复杂问题，迫切需要加快解决	113
3.4	政策建议	114
3.4.1	对小微企业实施差异化社保税收政策，快速减缓小微企业经营压力	114
3.4.2	加强督导检查和第三方评估，促进营商环境公平，减轻企业负担	115

3.4.3	加快政府信息披露共享机制建设,健全社会信用体系	116
3.4.4	加快《中小企业促进法》修订步伐	117
3.4.5	成立国家中小企业局,加大政府各层面政策协调力度	119

第四章 企业跨境投资 121

4.1	外资企业在华发展基本情况	123
4.1.1	实际利用外资总额和外商投资企业数均同比增长	123
4.1.2	“一带一路”沿线国家对华投资成绩显著	125
4.1.3	外商投资企业进出口总额同比下降,贸易净顺差缩小	126
4.1.4	制造业和房地产仍为外商投资的热门产业	127
4.2	中国利用外资的基本特点和成效	128
4.2.1	资本和技术密集型行业吸引外商直接投资的比重持续增大	128
4.2.2	服务业吸收外资保持增长态势	129
4.2.3	外商直接投资的区域重心向中西部地区转移	130
4.2.4	引进外资方式不断创新	130
4.3	中国利用外资政策的新进展	130
4.3.1	《中国制造 2025》转变制造业利用外资战略	131
4.3.2	自由贸易区进一步推动服务业的对外开放	132
4.3.3	房地产市场外资准入和管理的新规范	135
4.3.4	中国外商投资统计制度得到改善	137
4.4	外商直接投资企业在华发展的新趋势、新挑战	137
4.4.1	中国宏观经济发展利好外商投资	137
4.4.2	中国营商环境正得到进一步优化	138
4.4.3	创新驱动战略下的外商投资	139
4.5	中国对外直接投资的基本情况与特点	141
4.5.1	基本特点	141
4.5.2	发展原因	142
4.6	“一带一路”推动中国企业“走出去”	143
4.6.1	中国企业与“一带一路”相关国家的投资合作	143
4.6.2	“一带一路”为中国企业国际化带来新机遇	143

- 4.6.3 “一带一路”为中国企业国际化带来新挑战 145
- 4.7 “国际产能合作”推动中国企业“走出去” 147
 - 4.7.1 中国企业国际产能合作的新进展 147
 - 4.7.2 国际产能合作战略为中国企业“走出去”带来新机遇 148
 - 4.7.3 国际产能合作战略为中国企业“走出去”带来新挑战 149
- 4.8 中国企业的跨国并购 151
 - 4.8.1 中国企业跨国并购活跃 151
 - 4.8.2 跨国并购典型案例 152
- 4.9 2017 年展望 155

第五章 中小成长型公司的创新发展 157

- 5.1 新三板市场发展概述 159
- 5.2 新三板挂牌公司基本情况与经营简况 161
 - 5.2.1 新三板挂牌公司基本情况 161
 - 5.2.2 新三板挂牌公司业绩情况 164
- 5.3 新三板挂牌公司可持续创新能力评价框架 166
 - 5.3.1 基于创新投入与股权激励的二维分析模型 166
- 5.4 2016 年新三板挂牌公司可持续创新能力情况 168
 - 5.4.1 新三板挂牌企业研发投入情况 168
 - 5.4.2 新三板挂牌企业股权激励结构情况 171
 - 5.4.3 新三板企业创新投入与股权激励区域分布 171
- 5.5 小结 174

第六章 我国制造业上市企业创新投入强度评价 177

- 6.1 2015 年我国制造业上市企业创新投入总体情况 179
- 6.2 2015 年我国制造业上市企业创新投入强度综合评价 181
 - 6.2.1 制造业上市企业创新强度的整体分布 181
 - 6.2.2 制造业上市企业创新强度行业分布 182
 - 6.2.3 不同上市类型企业创新投入强度分布 183

6.2.4	各细分行业企业创新投入强度分布	183
6.3	我国制造业上市企业近四年创新投入强度比较	186
6.3.1	上市企业研发投入增长及分布情况	187
6.3.2	上市企业人力资本投入增长及分布情况	190
6.3.3	上市企业创新投入强度比较	192
6.4	基本结论	195
6.4.1	在经济下行压力下,我国制造业上市企业创新发展需求迫切, 保持了较高的研发投入增长	195
6.4.2	制造业各细分行业人均人力资本投入的差距在缩小,呈现出收敛 趋势,不利于人力资本向强创新行业集中	195
6.4.3	从制造业上市企业创新投入的趋势来看,当前我国制造业转型升级 表现出行业间横向深化显著、行业内纵向深化不足的特征	196
第七章	企业家对宏观形势及企业经营状况的判断、问题和建议	197
7.1	对宏观经济形势的判断及企业经营状况的评价	203
7.1.1	企业景气企稳回升,结构分化十分明显	203
7.1.2	价格跌势趋缓,产销温和回升,库存趋于底部,企业盈利 改善	209
7.2	未来预期及用工投资意愿	219
7.2.1	市场需求稳中有升,未来预期温和改善	219
7.2.2	用工需求和投资计划分化态势明显	232
7.3	当前企业发展面临的困难	244
7.3.1	产能过剩现象依然十分严重	244
7.3.2	人工成本上升、社保税费负担过重是企业面临的首要困难	248
7.3.3	中小企业融资依然困难	258
7.3.4	房地产局部泡沫比较明显	261
7.4	结构变化及增长动力转换	264
7.4.1	企业产品和产业结构优化	264
7.4.2	企业创新和转型意愿增强	266
7.4.3	企业创新投入持续增长	268

- 7.5 政策评价及相关建议 275
 - 7.5.1 保持宏观政策的稳定性和连续性 275
 - 7.5.2 地方发展要适应新常态，加快发展方式的转变 277
 - 7.5.3 相关改革取得一定成效，实现预期目标尚需努力 278
- 参考文献 282