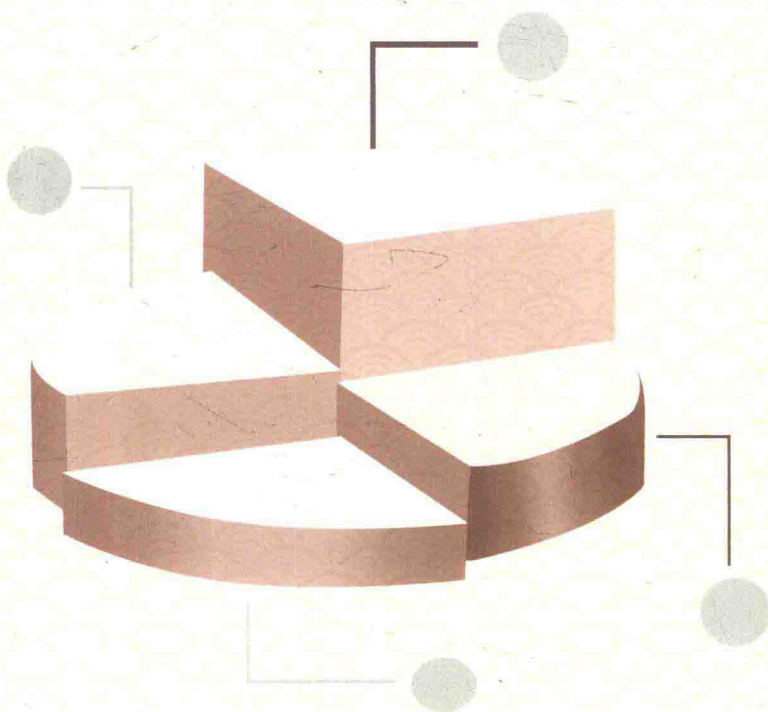


民营企业多元化经营与绩效研究

——政治关联的调节作用

战 颂◎著



中国财经出版传媒集团
中国财政经济出版社

民营企业多元化经营与绩效研究

——政治关联的调节作用

战 颂 著



中国财经出版传媒集团
中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

民营企业多元化经营与绩效研究：政治关联的调节作用/战颂著．—北京：中国财政经济出版社，2019.5

ISBN 978-7-5095-8564-1

I. ①民… II. ①战… III. ①民营企业-企业绩效-研究-中国 IV. ①F279.245

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 227769 号

责任编辑：卢关平 责任校对：李 丽

封面设计：孙俪铭 责任印制：张 健

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址：北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码：100142

营销中心电话：88190472 88191537 北京财经书店电话：88580302 84041336

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

787×1092 毫米 16 开 9 印张 208 000 字

2019 年 6 月第 1 版 2019 年 6 月北京第 1 次印刷

定价：43.00 元

ISBN 978-7-5095-8564-1

(图书出现印装问题，本社负责调换)

本社质量投诉电话：010-88190744

打击盗版举报电话：010-88191661 QQ: 2242791300

前 言

随着经济体制改革的深入,民营经济不断壮大,获得了飞速的发展。同时,伴随着我国制度的演变,民营企业也经历了从无到有、由少到多、从小到大、由弱到强的发展过程。在我国经济的增长过程中,目前,民营经济占GDP的比重超过了60%,占税收比重约为50%,占就业比重约为80%。民营企业已经成为我国市场经济的重要组成部分,在国民经济发展中担任着重要的角色。为了增强企业实力,进一步获得发展,多元化经营成为民营企业的首选。究其原因,主要是由于目前我国处于经济转型时期,制度上存在较大的不确定性,一方面,与国有企业相比,民营企业受到所有制“歧视”,遭遇不公平待遇,处于激烈的竞争环境中,面临更大的风险,希望通过多元化经营进行扩张、有效规避风险;另一方面,由于地方保护主义,民营企业在经营过程中遭遇行业壁垒和市场分割,仅靠专业化很难达到一定的规模。因此,民营企业通过在行业范围和地域范围进行扩张,实施多元化经营,成为民营企业分散风险、提高短期绩效和长期成长性的有效途径。

然而,民营企业在实施行业多元化、地域多元化过程中,受到很多方面的制约,如资金、税收、行业壁垒、政策歧视等。民营企业通过建立政治关联,能够帮助其从银行获得贷款,同时获得地方政府税收补贴,而且,政治关联能够降低行业进入壁垒,有效规避制度环境、市场不确定性带来的风险,对于民营企业的发展具有非常重要的意义。因此,在我国处于经济转型的背景下,以及以“关系”为主导的社会结构下,民营企业寻求通过各种途径与政府建立良好的关系,如民营企业家当选各级人大代表、政协委员,或者聘请前任政府官员到企业担任高管等。民营企业与政府建立政治关联已成为战略管理的重要内容,民营企业所拥有的政治资源数量和质量对于多元化经营能否实现发挥着重要的作用。同时,作为一项重要的资源,政治关联对于民营企业战略执行体系的构建也具有重大的意义。

本书以资源基础理论为依据,结合制度基础理论和政府干预理论,从多元化经营实施结果的角度出发,研究多元化经营对企业绩效的影响,以及政治关联在多元化经营与企业绩效之间的调节作用。为了验证所提出的假设,

本书以 2008—2013 年间在我国沪深两市上市的所有民营企业为初选样本,按照一定的筛选原则最终得到由 337 家公司、1602 条样本观测值构成的非平衡面板数据,并采用系统广义估计法(简称系统 GMM 法)对动态面板数据进行统计分析,不仅验证了多元化经营对企业绩效的影响,同时验证了政治关联在多元化经营与企业绩效之间具有调节作用。

本书主要研究结论如下:

(1) 行业多元化对于民营企业的短期绩效与长期成长性均具有负向影响;地域多元化对于民营企业的短期绩效具有负向影响,而对于长期成长性却具有正向影响。

(2) 政治关联广度削弱了行业多元化对民营企业短期绩效的负向影响程度;政治关联广度增强了行业多元化对民营企业长期成长性的负向影响程度;政治关联深度削弱了行业多元化对民营企业短期绩效的负向影响程度;政治关联深度增强了行业多元化对民营企业长期成长性的负向影响程度。政治关联广度增强了地域多元化对民营企业短期绩效的负向影响程度;政治关联广度增强了地域多元化对民营企业长期成长性的正向影响程度;政治关联深度增强了地域多元化对民营企业短期绩效的负向影响程度;政治关联深度增强了地域多元化对民营企业长期成长性的正向影响程度。

通过对多元化经营、政治关联与企业绩效三者关系的研究,不仅回答了民营企业多元化经营如何对企业绩效产生影响的问题,而且回答了政治关联对多元化经营与企业绩效之间如何发挥调节作用的问题,丰富了多元化的相关研究。同时,本书对于认识非正式制度在我国民营企业成长道路上的积极作用具有重要的启示。

本书为攻读博士学位期间的研究成果,本书的出版得到了笔者所在的工作单位辽宁石油化工大学的资金资助,在此表示感谢!由于笔者理论基础和专业水准所限,本书难免有许多不足之处,恳请读者给予批评指正。

战颂

2018 年 8 月于抚顺

目 录

第 1 章 绪 论	(1)
1.1 研究背景与问题提出	(1)
1.1.1 研究背景	(1)
1.1.2 问题提出	(9)
1.2 研究意义	(9)
1.2.1 理论意义	(9)
1.2.2 现实意义	(10)
1.3 研究内容与研究目标	(11)
1.3.1 研究内容	(11)
1.3.2 研究目标	(12)
1.4 研究方法与研究结构	(13)
1.4.1 研究方法	(13)
1.4.2 研究结构	(13)
1.5 创新之处	(15)
第 2 章 文献综述	(17)
2.1 民营企业研究综述	(17)
2.1.1 民营企业的内涵	(17)
2.1.2 民营企业政治关联的特征	(19)
2.1.3 政治关联对于民营企业的作用	(21)
2.2 多元化经营研究综述	(24)
2.2.1 多元化经营的内涵	(24)
2.2.2 多元化经营的维度	(25)
2.2.3 多元化经营的动因	(27)
2.3 企业绩效研究综述	(30)
2.3.1 企业绩效的内涵	(30)
2.3.2 企业绩效的测度	(31)

2.4	政治关联研究综述	(33)
2.4.1	政治关联的内涵	(34)
2.4.2	政治关联的获取途径	(37)
2.4.3	政治关联的度量方法	(39)
2.5	多元化经营、政治关联与企业绩效研究综述	(43)
2.5.1	多元化经营与企业绩效	(43)
2.5.2	多元化经营、政治关联与企业绩效	(46)
2.6	文献述评	(50)
2.7	本章小结	(51)
第3章	理论模型的构建	(52)
3.1	理论基础	(52)
3.1.1	资源基础理论	(52)
3.1.2	制度基础理论	(53)
3.1.3	政府干预理论	(54)
3.2	研究假设的提出	(57)
3.2.1	多元化经营与企业绩效	(57)
3.2.2	政治关联对多元化经营与企业绩效关系的调节作用 ..	(60)
3.3	研究模型的提出	(64)
3.4	本章小结	(66)
第4章	实证研究设计	(67)
4.1	研究样本与数据收集	(67)
4.2	变量操作性定义与测定	(68)
4.2.1	自变量及其测度	(68)
4.2.2	因变量及其测度	(71)
4.2.3	调节变量及其测度	(72)
4.2.4	控制变量及其测度	(72)
4.3	检验模型的设计	(75)
4.3.1	多元化经营与企业绩效关系的模型设定	(76)
4.3.2	多元化经营、政治关联与企业绩效的模型设定	(76)
4.3.3	政治关联对多元化经营与企业绩效关系的调节 作用模型设定	(77)
4.4	数据分析工具与研究方法	(79)
4.4.1	数据分析工具	(79)

4.4.2 研究方法选择	(79)
4.5 本章小结	(81)
第 5 章 实证研究结果及分析	(82)
5.1 样本特征	(82)
5.2 描述性统计	(83)
5.3 绩效指标量化结果	(87)
5.4 实证研究结果	(89)
5.4.1 多元化经营与企业绩效实证结果	(89)
5.4.2 多元化经营、政治关联与企业绩效实证结果	(92)
5.4.3 政治关联对多元化经营与企业绩效关系的调节 作用实证结果	(95)
5.4.4 稳定性检验	(103)
5.5 实证研究结果分析	(105)
5.5.1 多元化经营与企业绩效实证结果分析	(105)
5.5.2 政治关联对多元化经营与企业绩效关系的调节 作用实证结果分析	(107)
5.6 本章小结	(112)
第 6 章 研究结论与展望	(113)
6.1 研究结论与管理建议	(113)
6.1.1 主要研究结论	(113)
6.1.2 管理建议	(114)
6.2 研究局限与未来展望	(117)
6.2.1 研究局限	(118)
6.2.2 未来展望	(118)
参考文献	(120)

图表目录

图目录

图 1-1	2007—2013 年我国个体工商户、私营企业户数及增长率变化	(4)
图 1-2	2007—2013 年我国个体工商户、私营企业就业人数变化	(5)
图 1-3	2007—2013 年各经济成分城镇固定资产投资占比变化	(6)
图 1-4	2007—2013 年各经济成分城镇固定资产投资增长率变化	(7)
图 1-5	2007—2013 年各类型企业出口占比变化	(8)
图 1-6	2007—2013 年各类型企业出口增速变化	(8)
图 1-7	本书研究思路与结构安排示意图	(14)
图 2-1	民营上市公司界定流程图	(19)
图 2-2	政治关联的调节作用	(47)
图 2-3	多元化经营的中介作用	(49)
图 2-4	政治关联与多元化经营共同作用于企业绩效	(49)
图 3-1	多元化经营、政治关联与企业绩效之间的关系模型	(65)
图 5-1	政治关联广度对行业多元化与短期绩效关系的调节作用	(100)
图 5-2	政治关联广度对行业多元化与长期成长性关系的调节作用	(100)
图 5-3	政治关联深度对行业多元化与短期绩效关系的调节作用	(101)
图 5-4	政治关联深度对行业多元化与长期成长性关系的调节作用	(101)
图 5-5	政治关联广度对地域多元化与短期绩效关系的调节作用	(101)
图 5-6	政治关联广度对地域多元化与长期成长性关系的调节作用	(102)
图 5-7	政治关联深度对地域多元化与短期绩效关系的调节作用	(102)
图 5-8	政治关联深度对地域多元化与长期成长性关系的调节作用	(102)

表目录

表 1-1	2007—2013 年我国个体工商户、私营企业户数及增长率	(4)
表 1-2	2007—2013 年我国个体工商户、私营企业就业基本情况	(5)
表 1-3	2007—2013 年按经济类型分城镇固定资产投资变化情况	(6)
表 1-4	2007—2013 年各类型企业出口情况表	(7)
表 2-1	国内有关政治关联概念界定汇总表	(36)
表 2-2	关于政治关联度量方法的归纳	(43)
表 3-1	研究结果汇总表	(65)
表 4-1	民营上市公司高管政治关联赋值层级表	(72)
表 4-2	变量定义汇总表	(75)
表 5-1	样本总体特征与行业分布情况汇总表	(84)
表 5-2	2008—2013 年间民营企业多元化汇总表	(86)
表 5-3	各研究变量的描述性统计结果	(86)
表 5-4	短期绩效系数矩阵	(88)
表 5-5	短期绩效总方差解释表	(88)
表 5-6	长期成长性系数矩阵	(88)
表 5-7	长期成长性总方差解释表	(89)
表 5-8	多元化与企业绩效的回归结果	(91)
表 5-9	行业多元化、政治关联与企业绩效之间的回归结果	(92)
表 5-10	地域多元化、政治关联与企业绩效之间的回归结果	(94)
表 5-11	政治关联对行业多元化与企业绩效关系的调节作用	(98)
表 5-12	政治关联对地域多元化与企业绩效关系的调节作用	(99)
表 5-13	政治关联对行业多元化与企业绩效关系的调节作用	(103)
表 5-14	政治关联对地域多元化与企业绩效关系的调节作用	(104)
表 5-15	研究结果汇总表	(112)

第1章

绪论

1.1

研究背景与问题提出

1.1.1 研究背景

1. 理论背景

多元化经营又被称为多角化经营、多样化经营,在20世纪50年代由美国著名的战略管理大师 Ansoff 提出,他在《多元化战略》一文中明确指出多元化是“用新的产品去开发新的市场”^①,是企业发展到一定时期采取的一种经营行为。当企业发展到一定阶段,为了获得更持久的发展,获取更高的利润而进行多元化经营。

在理论研究方面,多元化经营一直是战略管理研究的热点问题之一,多元化与企业绩效之间的关系也是争议最大的领域之一。学者们一直在孜孜不倦地进行探究,研究文献可谓汗牛充栋,但是至今得出的结论并不一致。主要形成了多元化溢价、多元化折价、多元化中性和多元化曲线四种结论。(1) 多元化溢价,不少学者研究发现,行业多元化经营对企业绩效产生正向影响,即行业多元化经营可以提高企业绩效,产生多元化溢价 (Arter, 1977; Stulz, 1990; Khanna & Palepu, 1997, 2000; Claessens et al., 2000; Hadlock et al., 2001; Campa et al., 2002; Graham et al., 2002; Mayer, 2003; 苏冬

^① Ansoff H. I. Strategies for Diversification [J]. Harvard Business Review. 1957, 35 (5): 113-124.

蔚, 2005; 姜付秀、刘志彪、陆正飞, 2006)。很多学者也发现地域多元化经营能提高企业绩效, 产生地域多元化溢价 (Rugman, 1981; Errunza & Senbet, 1984; Kogut, 1985; Grant, 1987; Morck & Yeung, 1991; Tallman & Li, 1996; Bodnar & Weintrop, 1997; Doukas & Lang, 2003; 汪建成, 2008; 张平, 2011)。(2) 多元化折价, 有部分学者研究指出, 行业多元化经营对企业绩效产生负向影响, 即行业多元化经营损害企业价值, 降低企业绩效, 产生多元化折价 (Amihud & Lev, 1981; Palepu, 1985; Lins & Servas, 1999; Li et al., 2005; Manohar et al., 2007; Yoshitaka & Ushijima, 2007; 李玲、赵瑜纲, 1998; 洪道麟、熊德华, 2006; 艾健明、柯大钢, 2007; 韩忠雪、王益锋, 2007; 魏锋, 2007; 林晓辉、吴世农, 2008)。也有学者研究表明, 地域多元化经营对企业绩效存在负向影响, 即产生地域多元化折价 (Porter & Millar, 1985; Jones & Hill, 1988; Denis, 1997; 汪建成、毛蕴诗, 2006; 汪建成, 2008)。(3) 多元化中性, 学者研究主要发现行业多元化与企业绩效之间并不存在关系 (Gort, 1962; Amonld, 1969; Lamont & Polk, 1999; Mansi & Reeb, 2002; 刘力, 1997; 尹义省, 1998; 金晓斌、陈代云, 2002); 对于地域多元化与企业绩效之间的关系并没有得出多元化中性的结论。(4) 多元化曲线, 少数学者实证分析结果显示, 行业多元化与绩效之间呈倒 U 形曲线关系 (Grant, Jammie & Thomas, 1988; Ram'irez, 2002; Narasimhan & Kim, 2002; 郑华、韦小柯, 2008); 也有学者实证分析结果发现地域多元化与企业绩效之间呈倒 U 形曲线 (Gomes & Ramaswamy, 1999; Capar & Kotabe, 2003)。

理论界关于多元化经营与企业绩效之间关系的研究至今无法达成共识, 最根本的原因是基础理论学派之间的不协调。Hunter & Schmidt (1990) 明确提出, 在多元化研究方面缺乏的不是数据和实证分析, 缺乏的是如何将现有的实证分析结果进行综合解释的理论。到目前为止, 关于多元化的研究, 学者们主要基于产业基础理论、资源基础理论、制度基础理论三个方面展开讨论。产业基础理论强调企业成长的外生性, 指出企业成长战略的选择与所处的产业有直接关系, 尤其是产业的结构特征, 如进入障碍、市场中竞争者的数量与规模等。资源基础理论认为, 企业在经营中所拥有的异质性资源和能力决定了其成长战略的选择。一系列相关研究也表明, 企业能够在长期竞争中保持优势, 并且取得超过所处行业平均水平的绩效, 最主要的原因是企业内部拥有关键的异质性资源、能力、知识以及学习等。之后的实证分析更进一步证明, 企业如果拥有独特的异质性资源, 那么其能够在多元化经营 (包括行业多元化和地域多元化) 中实现规模经济和范围经济, 取得较高的收益。制度基础理论则指出, 在经济处于转型国家中, 企业在进行战略选择时, 制度并不仅是战略分析的背景条件, 包括管制维度、规范维度和认知维度三

种类型的制度环境构成企业在选择成长战略时必须考虑的决定性因素。一些相关研究也表明,与其他理论相比,在解释转型制度环境中企业的战略行为时,制度基础理论更加适合,并且成为继产业基础理论、资源基础理论后,探讨新兴经济国家中企业战略选择问题的第三大支柱理论。虽然,目前关于多元化经营的研究中制度基础理论占据了一席之地,但是,研究过程中通常没有将产业基础理论和资源基础理论考虑进去,因此,有学者提出当研究转型制度下的企业成长战略的选择问题时,应该更多从整合的视角出发。Wan et al. (2011) 也认为,在当前对多元化的研究中,资源基础理论占有很重要的地位,未来的研究应该将重点放在如何将资源基础理论与其他基础理论进行有效融合上。

近年来,学者们开始研究正式制度的缺失带给企业多元化经营的影响,尝试推动通过健全产品和要素市场、完善资本市场、建立有效的内部和外部治理机制来约束企业的行业多元化经营动机和促进其跨区域横向整合。然而,经过多年的实践,针对上述正式制度采取的改革措施,对于我国企业对行业多元化的偏好以及对地域多元化的困扰,并没有起到太明显的降低作用,于是有些学者将研究视角转移到非正式制度上,而政治关联是一种非正式制度。新制度经济学理论指出:在形成方式、作用机制、变迁路径等许多方面,正式制度与非正式制度之间具有差异性,然而两者互为补充、相互依存。一旦正式制度出现缺失时,非正式制度能够起到一定的约束作用,从而能够减少环境的不确定性,为企业的发展提供比较稳定的制度环境。目前,我国正处于从计划经济向市场经济转型的过渡期,正式制度和规则并没有完全建立起来,特别是缺乏以明晰产权为基础的法律框架,直接造成市场交易费用高昂,商业法规所起的作用范围狭窄。正式制度与非正式制度尽管在作用机制、形成方式、变迁路径等方面有差别,但两者互为补充、相互依存。在正式制度缺失的条件下非正式制度会发挥约束作用,提供给组织以稳定的制度环境并减少不确定性。我国从计划经济向市场经济发展的进程中,缺少以明晰产权为基础的法律框架,正式制度和规则也不健全,于是,由人际关系演变而成的非正式制度代替正式制度成为起主要作用的规则,用来弥补“制度空白”。

因此,在我国经济处于转型时期这个特殊背景下,本书在资源基础理论基础上,结合制度基础理论和政府干预理论,将民营企业多元化经营、政治关联和企业绩效整合在一个理论框架内,分析行业多元化和地域多元化对企业短期绩效和长期成长性的影响,重点探讨政治关联如何在多元化经营与企业绩效之间发挥调节作用,无疑具有重要的研究价值。

2. 现实背景

我国将近 40 年的改革开放成果已经强有力地证明,作为国民经济重要组

成部分的民营经济已成为市场经济的主体，为我国经济的发展作出了巨大贡献。作为我国市场经济发展中富有创造力和活力的市场主体，民营企业已成为发展市场经济强有力的支撑，成为服务百姓生活、促进社会稳定、实现共同富裕的重要力量。据《我国民营经济发展报告 No. 11（2013—2014）》^① 统计数据显示，到2013年末，我国私营企业登记注册量达到1253.9万户，个体工商户达到4436.3万户，与2012年相比，分别增长15.5%和9.3%，具体数据见表1-1和图1-1。

表 1-1 2007—2013 年我国个体工商户、私营企业户数及增长率 单位：万户，%

年份	私营企业户数	增长率	个体工商户户数	增长率
2007	603.1	10.8	2741.5	5.6
2008	657.4	9.0	2917.3	6.4
2009	740.2	12.6	3197.4	9.6
2010	845.2	14.2	3452.9	8.0
2011	967.7	14.5	3756.5	8.8
2012	1085.7	12.2	4059.3	8.1
2013	1253.9	15.5	4436.3	9.3

资料来源：王钦敏主编：《我国民营经济发展报告 No. 11（2013—2014）》[M]，北京：社会科学文献出版社，2015：3。

注：表中历年私营企业户数均包含分支机构数量。

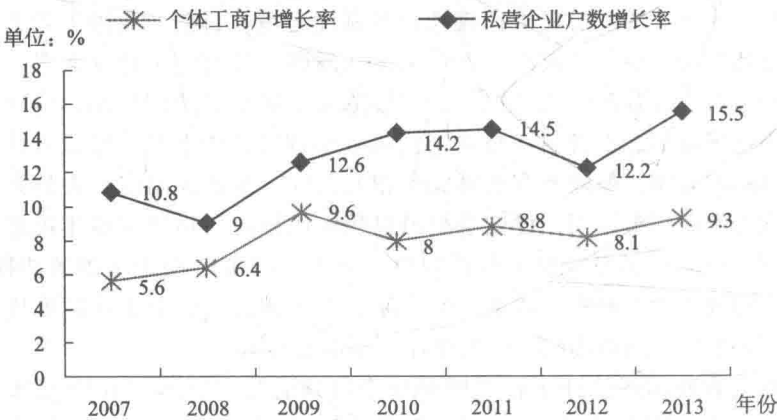


图 1-1 2007—2013 年我国个体工商户、私营企业户数及增长率变化

① 《我国民营经济发展报告 No. 11（2013—2014）》由全国工商联组织编写，全书分为主报告、专题报告、区域报告和地方报告。主报告采用大量数据系统分析2013年我国民营经济发展的总体情况，客观分析了民营经济面临的机遇和挑战，并就当前民营经济发展面临的突出问题，提出了意见和建议。专题报告邀请国家有关部委和研究机构的专家，就个体私营经济、对外贸易、融资、税收、民营上市公司等多个领域，进行深层次的研究和分析。区域和地方报告重点反映了各地区民营经济发展的现状、特点、问题和趋势。

在改善劳动力就业、维护社会稳定层面上,民营经济同样作出了积极的贡献。据统计数据显示,到2013年末,我国个体私营经济从业人员达到2.19亿人,与2012年相比增长9.7%。其中私营企业1.25亿人,增长10.9%;个体工商户0.93亿人,增长8.2%。即便在我国经济发展速度出现下滑的条件下,民营经济对社会就业方面作出的贡献依然保持稳定,而且这一贡献得到整个社会的高度认可,被认为是民营经济所作出的最突出贡献。

表 1-2 2007—2013 年我国个体工商户、私营企业就业基本情况 单位:万人,%

年份	私营企业		个体工商户	
	绝对值	增长率	绝对值	增长率
2007	7523.1	10.1	5496.2	6.5
2008	7904.0	9.0	5776.4	5.1
2009	8607.0	8.9	6585.4	14.0
2010	9407.6	9.3	7007.6	6.4
2011	10353.6	10.1	7945.3	13.4
2012	11296.1	9.1	8628.3	8.6
2013	12521.6	10.9	9335.7	8.2

资料来源:王钦敏主编.《我国民营经济发展报告 No. 11 (2013—2014)》[M]. 北京:社会科学文献出版社,2015:4.

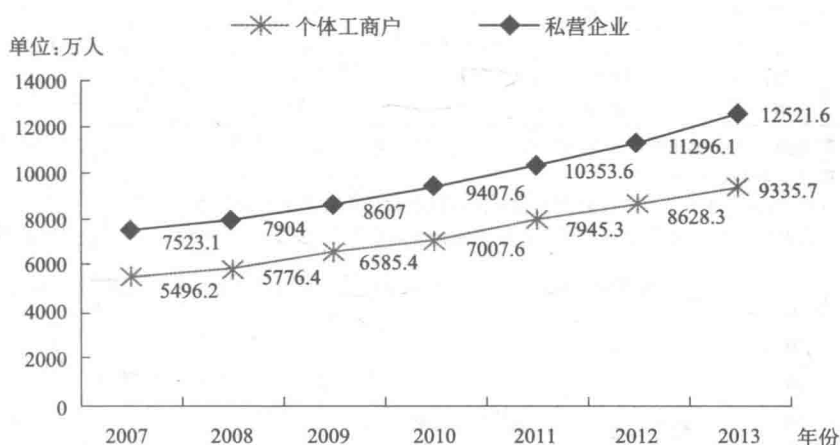


图 1-2 2007—2013 年我国个体工商户、私营企业就业人数变化

民营投资持续保持强劲动力,据统计数据显示,到2013年末,民营经济城镇固定资产投资达到27万亿元,同比增长22.8%,占全国城镇固定资产投资的62%。其中,私营企业完成12.2万亿元,同比增长30.8%,占比达到27.8%,见表1-3所示。而比较一下近年来各经济成分投资增长率的变化情

况，虽然民营经济的投资增长率呈现下滑趋势，却依然处于较高的水平，并且，随着民营经济所处投资环境不断完善，民间资本的投资潜力不断得到释放，具体见图 1-3、图 1-4 所示。

表 1-3 2007—2013 年按经济类型分城镇固定资产投资变化情况 单位：亿元，%

年份	指标	全国总计	国有及国有控股	外商及港澳台商投资	民营经济	私人控股
2007	绝对值	117464.5	52229.4	12192.7	53042.4	46405.1
	增长率	25.8	16.5	22.8	37.3	39.0
	比重	100.0	44.5	10.4	45.1	39.5
2008	绝对值	148738.3	63997.8	14179.2	70561.3	60193.2
	增长率	26.6	22.5	16.3	33.0	29.7
	比重	100.0	43.0	9.5	47.5	40.5
2009	绝对值	194139	86536	14111	93492	33610
	增长率	30.5	35.2	-0.5	32.5	34.9
	比重	100.0	44.6	7.3	48.2	17.3
2010	绝对值	241414.9	102129.7	15832.9	123452.3	49910.6
	增长率	24.5	18.0	12.2	32.0	32.2
	比重	100	42.3	6.6	51.1	20.7
2011	绝对值	301932.8	107485.8	18798.1	175648.9	71838.8
	增长率	23.8	11.1	18.7	42.3	32.9
	比重	100.0	35.6	6.2	58.2	23.8
2012	绝对值	364835.1	123693.5	20814.2	220327.1	92939.5
	增长率	20.6	14.7	10.7	25.4	30.3
	比重	100.0	33.9	5.7	60.4	25.5
2013	绝对值	436527.7	144055.5	22016.6	270455.6	121519.5
	增长率	19.6	16.3	5.8	22.8	30.8
	比重	100.0	33.0	5.0	62.0	27.8

资料来源：王钦敏主编，《我国民营经济发展报告 No. 11（2013—2014）》[M]．北京：社会科学文献出版社，2015：5—6。

注：1. 民营经济为全国总计减去国有及国有控股和外商及港澳台商投资；
2. 2009—2013 年私人控股项下数据为私营企业数据。



图 1-3 2007—2013 年各经济成分城镇固定资产投资占比变化



图 1-4 2007—2013 年各经济成分城镇固定资产投资增长率变化

民营经济在我国对外贸易中也发挥重要作用，自从我国加入 WTO 后，积极与其他国家进行贸易往来，国家不断加大对民营外贸企业的扶持力度，在政策上给予大力支持。特别是对一些从事外贸综合服务的中小企业，为其在海关、融资及出口退税等方面提供一系列服务，使得大部分的民营企业能够在国际市场上加大开拓深度，进出口额呈现良好的增长态势，从事对外贸易的主体格局依旧朝着更好的方向发生变化。据统计数据显示，到 2013 年末，出口额中民营企业达到 9167.7 亿美元，增长 19.1%；进口额达到 5764.8 亿美元，增长 27.8%，分别高于整体增幅 11.2 和 20.5 个百分点，尤其是出口额占比方面第一次达到 4 成多，逐渐缩小了与外资企业之间的差距，具体见表 1-4、图 1-5、图 1-6 所示。

表 1-4 2007—2013 年各类型企业出口情况表 单位：亿美元，%

年份	总值	同比增长	国有企业			外资企业			民营企业		
			金额	比重	同比增长	金额	比重	同比增长	金额	比重	同比增长
2007	12180.15	25.7	2248.14	18.5	17.5	6955.19	57.1	23.4	2976.82	24.4	39.2
2008	14285.46	17.3	2572.28	18.0	14.4	7906.20	55.3	13.7	3806.98	26.6	27.9
2009	12016.63	-15.9	1909.94	15.9	-25.7	6722.30	55.9	-15.0	3384.39	28.2	-11.1
2010	15779.32	31.3	2343.60	14.9	22.7	8623.06	54.6	28.3	4812.66	30.5	42.2
2011	18986.00	20.3	2672.20	14.1	14.1	9953.30	52.4	15.4	6360.50	33.5	32.2
2012	20484.20	7.9	2564.20	12.5	-4.0	10233.60	50.0	2.8	7686.40	37.5	21.0
2013	22100.20	7.9	2489.90	11.3	-2.8	10442.60	47.3	2.1	9167.70	41.5	19.1

资料来源：王钦敏主编.《我国民营经济发展报告 No. 11（2013—2014）》[M]. 北京：社会科学文献出版社，2015：8—9.

我国民营企业虽然获得飞速发展并在国民经济发展中占据重要地位，但是，由于民营企业发展历史相对较短以及所有制的原因，在政府心目中与国有企业地位仍有着巨大差距，使民营企业不仅在资金、技术等方面存在要素