



# 中国中小企业 2018 蓝皮书

——民营企业投资状况分析及对策建议

**The Blue Book  
of SMEs in China**

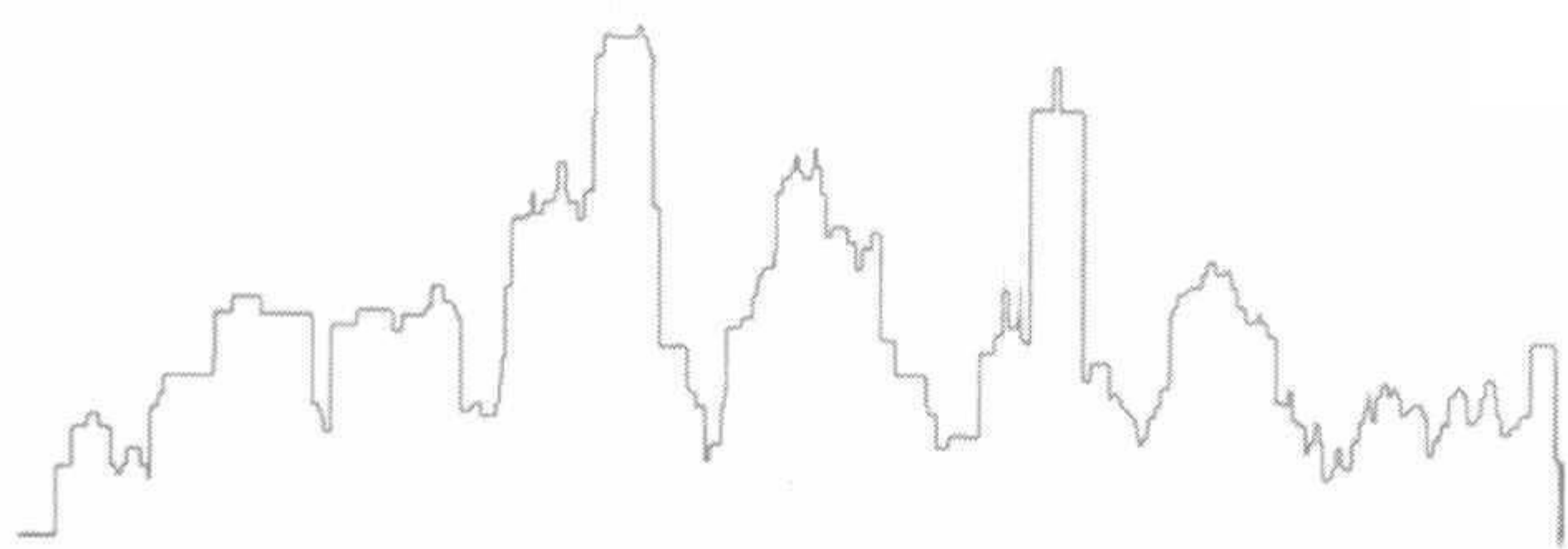
Analysis and Countermeasures of  
Investment Situation of  
Private Enterprises

主 编 李子彬 郑文堂

副主编 张竞强 刘纪恒 赵继新 马彬



经济管理出版社  
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE



# 中国中小企业 2018 蓝皮书

——民营企业投资状况分析及对策建议

## The Blue Book of SMEs in China

Analysis and Countermeasures of  
Investment Situation of  
Private Enterprises

主 编 李子彬 郑文堂  
副主编 张竞强 刘纪恒 赵继新 马彬

## 图书在版编目 (CIP) 数据

中国中小企业 2018 蓝皮书：民营企业投资状况分析及对策建议/李子彬，郑文堂主编. —北京：经济管理出版社，2018. 10

ISBN 978 - 7 - 5096 - 6080 - 5

I. ①中… II. ①李… ②郑… III. ①中小企业—民营企业—投资管理—研究报告—中国—2018  
IV. ①F279. 24

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2018)第 234393 号

组稿编辑：曹 靖  
责任编辑：曹 靖 郭 飞  
责任印制：黄章平  
责任校对：陈 颖

出版发行：经济管理出版社  
(北京市海淀区北蜂窝 8 号中雅大厦 A 座 11 层 100038)

网 址：www. E - mp. com. cn

电 话：(010) 51915602

印 刷：北京玺诚印务有限公司

经 销：新华书店

开 本：880mm × 1230mm/16

印 张：14. 75

字 数：332 千字

版 次：2018 年 10 月第 1 版 2018 年 10 月第 1 次印刷

书 号：ISBN 978 - 7 - 5096 - 6080 - 5

定 价：88. 00 元

· 版权所有 翻印必究 ·

凡购本社图书，如有印装错误，由本社读者服务部负责调换。

联系地址：北京阜外月坛北小街 2 号

电话：(010) 68022974 邮编：100836

# 蓝皮书

## 编委会名单

名誉主编	曾培炎					
名誉副主编	林念修	胡祖才	王江平	王一鸣	高鸿宾	宋 兰
	蒲长城	王兆星	詹成付			
顾 问	厉以宁	江 平	刘 伟	刘 吉	齐 让	樊 纲
	李稻葵					
名誉编委	(以姓氏笔画为序)					
	马 夫	马向晖	马 林	王晋杰	丛 明	丛 亮
	冯鹤年	冯中圣	向 欣	任荣发	任志武	任树本
	刘丹华	刘富江	刘玉海	年 勇	许科敏	张树学
	张汉东	苏 伟	严鹏程	李 冶	李 亢	李林军
	肖远企	吴道槐	吴 晓	何炳光	周晓飞	周建平
	周长益	周晟安	罗国三	陈 因	侯福兴	赵玉海
	赵英民	赵华林	赵辰昕	赵 艾	胡继申	常晓村
	郭志斌	闻 庠	顾大伟	徐 林	徐 愈	徐善长
	费志荣	高俊才	高 杲	聂贤祝	郭兰峰	耿战修
	蔡成元					
主 编	李子彬	郑文堂				
副 主 编	张竞强	刘纪恒	赵继新	马 彬		
编 委	董 涛	马亚东	王书平	孙道银	童泽林	张雪峰
	张立章	郝继涛	曾异香	张少革	廖 芳	叶望春
	陈国红	李民吉	黄 华	李 雷	刘广东	姜文新
	杜 昊					

# 序 言

民间投资作为投资的主力军，一直以来是“稳增长”的重要力量。自2016年以来，民间投资“断崖式”的下降，引起各界广泛关注。为了深入分析民间投资下降的成因，2018年蓝皮书的主题为“民营企业投资状况分析及对策建议”。本书系统分析了民营企业投资对中国社会的影响、民营企业投资的现状、民营企业发展存在的困难及问题，并提出了相应的政策建议，希望广大读者对民营企业投资有个比较全面的了解。

投资是拉动经济增长的引擎，高质量投资是实现高质量发展的重要驱动力。民间投资由于具有机制活、效率高、潜力大、可持续性强的特点，已日渐成为推动我国经济发展、优化产业结构、繁荣城乡市场、扩大社会就业的重要力量，成为稳增长的“中流砥柱”。扩大民间投资规模、优化民间投资结构、激发民间投资活力是推动经济增长的重要源泉。改革开放40年来，民间投资和民营经济由小到大、由弱变强，从投资总量占比看，2012年以来，民间投资占全国固定资产投资比重已连续5年超过60%，最高时候达到65.4%；尤其是在制造业领域，目前民间投资的比重已经超过八成，民间投资已经成为投资的主力军。

党的十九大报告指出，要“深化投融资体制改革，发挥投资对优化供给结构的关键性作用”、“支持民营企业发展，激发各类市场主体活力”。民营经济创造了80%以上的城镇就业，60%以上的GDP，50%以上的税收，70%的发明专利，从而成为国民经济和社会发展中不可或缺的重要力量。

2016年，民间投资“断崖式”下滑，8月增速达到近年最低点，为2.1%，引发社会各界的高度关注。当年，习近平总书记、李克强总理多次主持召开扩大社会投资尤其是民间投资的相关会议；国务院组织开展了四次大督查，下发了一系列激发民间投资活力、破除民间投资障碍、促进经济健康发展的文件。这些政策措施对提升民营企业投资信心和意愿起到了积极作用。

2017 年以来,我国民间投资整体回暖向好,全年民间投资增速为 6%,2018 年 1~7 月为 8.8%,呈现持续增长的态势,投资领域进一步拓宽,投资结构不断优化。但仍存在企业家投资信心不足等问题。为进一步深入了解民间投资发展的情况,课题组深入福建、山东、吉林等省市实地考察。调研发现,虽然我国民间投资整体呈现良好态势,但仍需加强;在投资过程中,仍存在较多制约因素,如投资渠道不畅、融资渠道受限、投资能力不足、投资环境不优等,这些问题严重影响了民间投资的积极性,老问题与新挑战并存。

当前民间投资存在的突出问题主要为:

(一) 民间投资渠道不畅,市场准入政策落实不到位,民间投资进入壁垒仍存在,混合所有制改革和 PPP 模式亟须创新,民间投资空间被挤压

尽管近年来,我国民间投资领域在不断拓宽,但部分放宽民间投资市场准入的相关政策缺乏具体实施细则和相应配套措施,可操作性不强,政策落实不力,民间资本进入垄断行业、公用事业、民生和基础设施领域仍面临多重壁垒。统计显示,2017 年民间投资在石油、电信、交通运输、社会保障、教育等领域的投资比重分别为 7.6%、10%、11.7%、16.5%、24.9%,较以往有所提高但仍然偏低。在这种投资渠道受限的情况下,大量民间资本可能会过度流向房地产和金融领域,导致金融与实业失衡的结构性矛盾突出。

混合所有制改革和 PPP(政府与社会资本合作)模式是拓展民间投资渠道的重要方式,但实际推进情况远远低于预期。主要是因为混合所有制改革在电信、石化等高利润率垄断行业推进缓慢,民间资本进入这些领域时,在资格认定、投资项目许可、产权转移等诸多环节面临“前置”许可条件,能真正进入的多为微利或者亏损的领域,因而不愿进入。混合所有制企业中,国有股往往“一股独大”,民间资本较难行使话语权与监管权,且面临较高的退出门槛,投资权益得不到充分保障。PPP 项目运作不规范,数量多但质量不高的问题较为突出,严重影响民间资本参与的积极性。统计显示,我国 PPP 项目的落地率仅为 35%左右,且医疗卫生与政府基础设施领域的落地率显著低于其他领域,PPP 落地项目数不到项目总数的 1/3。

(二) 民营企业融资渠道受限,直接融资比重低,间接融资困难,信用担保体系不健全,融资难、融资贵严重制约民间投资发展

作为民间投资重要主体的民营企业,受制于自身特点与融资机制约束,融资渠道相对单一,依然面临融资“难”且“贵”的窘境。一方面,多层次资本市场体系不健全,民营企业直接融资比重偏低。中国人民银行统计显示,2017 年我国非金融企业境内股票融资占比仅为 4.5%,民营企业则更低。主要是因为对大多数民营企业而言,在中小板和创业板上市融资的条件较为严苛,同时其也难以符合债券融资的资格。新三板、区域性股权交易市场等已成为中小企业获得直接融资的重要渠道,但我国仍存在新三板市场流动性有待提高、区域性股权交易市场无序竞争、天使投资等股权投资有待发展壮大等问题。

另一方面，商业银行贷款在民营企业外源融资中占据主导地位。但囿于收益性、流动性、安全性的信贷准则和民企规模小、资信差、寻保难、抵押难、抗风险能力弱等特点，银行贷款普遍存在“重大轻小”的规模歧视与“重公轻私”的所有制歧视，对中小民营企业“惧贷”、“惜贷”、“限贷”。统计显示，2009年以来，我国私人控股企业贷款余额占境内企业贷款余额的比重整体呈上升趋势，但仍低于国有控股企业。中国财政科学研究院2017年“降成本”调研报告显示，2014~2016年国有企业的银行贷款加权平均利率明显低于民营企业，分别为6.13%、5.91%和5.26%，民营企业则为7.65%、7.41%和6.79%。与此同时，我国信贷结构不合理，银行的功能和服务定位模糊且缺乏差异性，缺少适应民营中小企业需求的灵活融资服务和地方性中小金融机构。即使部分民营企业能够获得商业银行贷款，但也存在部分银行对短期周转困难企业抽贷、压贷、断贷的现象，因资金链断裂而濒临破产倒闭、发生债务违约的民营企业不在少数。

同时，我国信用担保体系不完善，担保机构数量不足、担保资金规模较小等问题更是增加了民营企业的融资难度和融资成本。统计显示，我国近56%的中小企业是通过抵（质）押获得贷款，信用贷款仅占15%左右。

（三）民营企业创新动力有待提高，创新能力较弱，民间投资仍主要集中于产业链低端的传统产业，企业核心竞争力不强

近年来，我国民营企业发展面临内外交困的不利局面，投资积极性和投资能力受到严重影响。随着生产要素成本、环境成本、制度性交易成本的不断上涨，企业参与竞争的低成本优势不再持续。

2016年，我国工业总成本水平（即〔工业总产值-利润总额〕/工业总产值）约为94%，远远高于美国78%左右的平均水平。同时，我国大量中小型民营企业仍主要集中在低端行业，面临利润下滑、去产能、去库存的巨大压力。在2017年中国民营企业500强中，占比最多的三大行业分别是房屋建筑业（8.6%）、综合（7.8%）与黑色金属冶炼和压延加工业（7.6%）。随着国际竞争不断加剧，我国企业受到欧美日等发达国家“再工业化、制造业回流”以及发展中国家低成本竞争的“双重挤压”，迫切需要实现转型升级。

我国民营企业特别是中小民营企业的创新动力与能力仍然不足：一方面，技术创新是一种高投入、高风险、长周期的活动，但针对民营企业创新的风险分担、利益补偿机制尚不完善，民营企业不敢创新。同时，部分企业家转型升级的意识不强，不愿主动调整适应市场形势的变化。调查显示，中小型非国有企业创新投入（包括研发投入和人才投入）意愿指数明显低于大型非国有企业，且得分差距由2015年的6.72扩大到2016年的7.63。另一方面，中小民营企业创新能力有限，存在既缺关键技术，又缺创新人才的问题。许多中小民营企业技术基础薄弱、创新研发投入不足，企业间及产学研的经常性合作机制不完善，创新发展面临诸多难关。有关调查显示，我国民

营企业目前的研发费用占销售额的比重平均水平仅为0.4%，而国际企业界的实践经验表明，研发强度比重低于1%，企业将难以生存。人才是创新的第一资源，但我国民营企业由于规模小、人才激励机制不健全等，难以吸引和留住人才，创新人才严重缺乏成为民企转型升级的主要障碍。

（四）产权保护力度不够，一些地方政商关系扭曲，政府失信违约，投资者权益难以得到充分保障，社会预期不稳定影响民营企业投资的积极性，投资环境是影响投资者信心度的关键因素

近年来，我国民间投资环境持续改善，这在一定程度上增强了投资者的信心。但仍有一些投资者对产权缺乏安全感、对发展缺乏稳定预期，难以安心、放心进行长期投资。

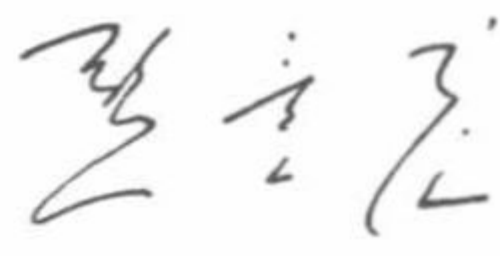
一方面，我国不断加快产权制度改革顶层设计，但对非公有产权的保护依然存在一些薄弱环节和问题。产权保护的立法体系还不完善，相关法律存在一定的滞后性，不同所有制经济产权保护不够平等。行政保护与司法保护衔接不到位，一些地方的司法机关滥用司法权力、违反司法程序。一些地方政府权力大于法、利用公权力侵害私有产权、违法查封扣押冻结民营企业财产等现象时有发生。而维权成本高、违法成本低、举证困难等现实状况，也导致权利人怠于举证或不善于利用证据规则维权。

另一方面，政商关系扭曲，地方政府在与民营企业交往中存在诸多问题：政商交往的“清白”界线不清晰、“度”难把握，一些官员因怕承担责任，舍“亲”保“清”，不敢亲近甚至恐惧民营企业家，存在推、拖、搁、拒等一系列问题。一些官员的服务意识不强、专业素质不高、办事效率低下，政策法规的理解执行能力有待提高。同时，部分地方政府制定的政策缺乏连续性和稳定性，“新官不理旧账”的现象时有发生。投资者的合法权益缺乏安全感，自然就无法安心经营、放心投资。

道路是曲折的，前途是光明的。虽然民营企业的发展存在这样或那样的问题，但党的十九大以来，以习近平同志为核心的党中央，对于改善民营企业的营商环境、鼓励民营企业创新创业，做出了重大的决策部署，制定了一系列政策措施，各地区、各部门也做了大量的细致工作，取得了明显的成效。

我国经济发展进入新时代，广大民营企业要坚持新发展理念，坚持创新驱动，以供给侧结构性改革为主线，从投资源头上抓转型升级。今天的投资结构就是明天的生产力结构，今天的项目档次就是明天的效益水平。从这个意义上说，抓有效投资就是从源头上抓转型升级。

感谢各位有关专家以及北方工业大学经济管理学院的同学对本书的编纂付出的辛勤劳动，也感谢福建安溪铁观音集团股份有限公司、吉林省差旅天下网络技术股份有限公司和江苏益客集团为我们提供了鲜活的投资案例。



2018.9.19

# 目 录

<b>第 1 章 2017 年中小企业发展概况</b> .....	7
1.1 中小企业发展形势 .....	3
1.1.1 国际形势 .....	3
1.1.2 国内形势 .....	4
1.1.3 存在的困难和问题 .....	5
1.2 中小企业实有户数变化情况分析 .....	7
1.2.1 商事制度改革效果显著,企业总量快速增长 .....	7
1.2.2 社会投资活力迸发,千人企业数量翻番 .....	8
1.2.3 国有经济实力壮大,民营企业活力迸发 .....	9
1.2.4 政策效果突出,中小企业成为大众创业生力军 .....	11
1.2.5 产业结构持续优化,新兴产业发展突出 .....	12
1.2.6 各地区企业竞相发展,中西部企业表现优异 .....	13
1.3 中小企业景气指数变化的情况 .....	14
1.3.1 2017 年第一季度 .....	14
1.3.2 2017 年第二季度 .....	17
1.3.3 2017 年第三季度 .....	20
1.3.4 2017 年第四季度 .....	23
1.4 结论 .....	27
<b>第 2 章 2017 年促进中小企业发展的政策体系</b> .....	29
2.1 综合性政策 .....	30
2.2 金融政策 .....	36

2.3	财税政策 .....	39
2.4	创业创新政策 .....	45
2.4.1	建设第二批大众创业万众创新示范基地 .....	45
2.4.2	强化实施创新驱动发展战略, 进一步推进大众 创业万众创新深入发展 .....	46
2.5	产业政策 .....	47
2.5.1	激发社会领域投资活力 .....	47
2.5.2	激发民间有效投资活力, 促进经济持续健康发展 .....	48
2.5.3	发挥民间投资作用, 推进实施制造强国战略 .....	49
2.6	改善营商环境政策 .....	50
2.6.1	加快推进“多证合一”改革 .....	50
2.6.2	进一步削减工商登记前置审批事项 .....	51
2.6.3	推进物流降本增效促进实体经济发展 .....	51
2.6.4	推进“证照分离”改革试点工作 .....	52
2.7	就业政策 .....	53
2.8	公共服务体系政策 .....	54
2.8.1	平台网络的定位与职责 .....	54
2.8.2	平台网络的重点任务 .....	55
2.9	其他政策 .....	56
2.9.1	支持中小企业参与“一带一路”建设 .....	56
2.9.2	开展中小企业金融知识普及教育 .....	57
2.10	政策解读 .....	58
<b>第3章</b>	<b>民营企业发展环境评价 .....</b>	<b>61</b>
3.1	外部环境 .....	62
3.1.1	经济环境 .....	62
3.1.2	政策环境 .....	63
3.1.3	技术环境 .....	65
3.1.4	社会文化环境 .....	66
3.2	内部环境 .....	68
3.2.1	企业抗投资风险能力差 .....	68
3.2.2	企业自身定位不明确 .....	69
3.2.3	产品缺乏国家竞争力 .....	70
3.2.4	人才管理水平欠缺 .....	71
3.3	结论 .....	71

<b>第4章 民营企业投资对中国社会的效用分析</b> .....	73
4.1 民营企业投资促进了经济增长 .....	74
4.1.1 民间投资对GDP及产业的贡献 .....	75
4.1.2 民间投资对各行业的贡献 .....	78
4.2 民营企业投资提高了市场资源配置效率 .....	80
4.2.1 民营企业资本配置的总体估计 .....	81
4.2.2 民营企业资本配置效率的行业差异 .....	82
4.3 民营企业投资改进了社会福利 .....	83
4.4 结论 .....	86
<b>第5章 民营企业投资状况分析</b> .....	89
5.1 民营企业投资总体状况——增速下滑 .....	90
5.1.1 民营企业投资的概念 .....	90
5.1.2 民营企业增速下滑 .....	90
5.1.3 民营企业投资在全国的占比仍是主力 .....	92
5.2 民营企业投资区域状况——区域极不平衡 .....	93
5.2.1 八大经济区域 .....	93
5.2.2 八大区域民营投资状况 .....	94
5.2.3 各个区域民营企业投资占据重要力量 .....	96
5.2.4 区域间民营投资不平衡 .....	97
5.3 民营企业投资行业状况——差异性较大 .....	98
5.3.1 三大产业民间投资的状况 .....	98
5.3.2 三大产业民间固定资产投资的变化 .....	100
5.3.3 近两年各行业民营投资情况 .....	101
5.3.4 各个行业民营投资的占比 .....	103
5.4 外资民营企业投资状况——稳定增长 .....	105
5.4.1 外资民营企业投资的总体状况 .....	105
5.4.2 外资民营企业投资的区域状况 .....	106
5.4.3 外资民营企业投资的行业状况 .....	108
5.5 典型民营企业投资状况——波动较大 .....	109
5.5.1 工程机械A企业投资状况 .....	109
5.5.2 家电行业B企业投资状况 .....	109
5.5.3 房地产行业C企业投资状况 .....	111
5.6 结论 .....	112
<b>第6章 民营企业发展中存在的困难及问题分析</b> .....	115
6.1 融资困境依存 .....	116

6.1.1	现状调研	116
6.1.2	问题分析	117
6.1.3	解决方案	119
6.2	投资趋于理性	121
6.2.1	投资不足	122
6.2.2	投资过度	124
6.2.3	海外投资	125
6.3	营商环境改善	129
6.3.1	典型地区现状	130
6.3.2	问题分析	132
6.3.3	解决方案	134
6.4	转型升级迫切	136
6.4.1	现状调研	136
6.4.2	问题分析	137
6.4.3	解决方案	140
6.5	结论	142
<b>第7章</b>	<b>民营企业投资发展趋势分析</b>	<b>145</b>
7.1	民营企业投资总体发展趋势	146
7.2	民营企业投资区域发展趋势	148
7.2.1	东北地区	148
7.2.2	北部沿海地区	149
7.2.3	东部沿海地区	150
7.2.4	南部沿海地区	151
7.2.5	黄河中游地区	151
7.2.6	长江中游地区	152
7.2.7	西南地区	153
7.2.8	大西北地区	153
7.2.9	区域发展趋势总结	154
7.3	民营企业投资行业发展趋势	155
7.4	外资民营企业投资发展趋势	157
7.5	结论	158
<b>第8章</b>	<b>政策建议</b>	<b>161</b>
8.1	短期——关于生存	162
8.2	中长期——关于发展	164

---

2017 年中小企业大事记 .....	167
案 例 .....	
案例 1  差旅天下：中国差旅第一股 .....	177
案例 2  安铁集团：传统农业企业破产重整——创新引领再铸辉煌 .....	190
案例 3  传统农牧食品企业的现代化之路——智能化的益客集团 .....	204
参考文献 .....	219
后 记 .....	221

# 第 1 章

## 2017年中小企业发展概况

- 中小企业发展形势
- 中小企业实有户数变化情况分析
- 中小企业景气指数变化的情况
- 结论

2017年，世界经济处于恢复和增长之中。由于全球投资和贸易持续扩张、国际大宗商品价格平稳上升、金融市场持续稳定，世界经济增长延续回升态势，并且进一步增强，发达经济体和新兴经济体复苏步伐均有所加快。在外需明显好转、新旧动力共同发力和供给侧结构性改革推进等因素带动下，我国国民经济运行保持在合理区间，宏观指标稳中向好，好于预期。经济发展呈现出增长与质量、结构、效益相得益彰的良好局面。

据国家统计局数据，2017年GDP实际增长6.9%，总量达到82.7万亿元，占世界经济的比重为15%左右，比5年前提高3个百分点以上，稳居世界第二位。城镇新增就业1351万人，全年CPI上涨1.6%，国家外汇储备年末近31400亿美元。经济活力、动力和潜力不断释放，稳定性、协调性和可持续性明显增强，实现了经济社会平稳健康发展。

在充分肯定成绩的同时，我们也清醒地看到，国际环境仍然错综复杂，国内发展中一些不平衡、不充分的突出问题尚未解决，一些风险隐患需要高度重视。

一是国际环境和经济发展的不稳定性、不确定性因素增多。全球经济虽有好转，但持续稳定向好难度不小。美欧货币政策收紧可能造成金融市场波动，投资贸易保护和竞争性减税行为有增无减，地区热点和非传统安全风险有所上升。这些都可能影响我国经济金融稳定运行和开放型经济发展，加大我国外贸外资稳定发展难度。

二是发展质量和效益还不高。减少存量的无效供给难度较大，促进高质量有效供给增加的市场机制仍待有效发挥，工业企业生产利润仍处于恢复性增长阶段，劳动生产率、资本产出率、全要素生产率等仍然偏低。

三是实体经济发展面临较多制约。成本高、办证难、融资贵等问题仍然存在，中小企业生产下行局面还会延续，受传统行业投资回报率偏低、新兴产业市场前景不明朗等制约，企业不敢投、不愿投现象依然存在。

四是创新能力不够强。创新创业平台有待完善，基础研究、应用基础研究能力薄弱的短板凸显，特殊材料、关键零部件、工业母机等“卡脖子”问题仍然突出，落实科技成果转化政策还存在一些障碍，金融支持力度仍待加强，吸引人才体制有待健全。

五是金融等领域风险仍较突出。银行不良贷款、债券市场信用等风险仍然较高，非法集资等金融犯罪活动时有发生，地方政府隐性债务风险不容忽视，部分热点城市房价上涨压力与一些三四线城市和县城去库存压力并存，后续走势仍需密切关注。

此外，生态环境保护任重道远，民生领域还有不少短板，一些社会问题和矛盾交织叠加，社会治理、国家安全面临的新挑战应当引起重视。各项建设部署和一些重大政策措施需要进一步落实。

## 1.1 中小企业发展形势

### 1.1.1 国际形势

世界经济开始回暖，国际市场需求持续回升。货币政策环境宽松，大宗商品价格高企，投资开支增加，以及欧洲多国选举波澜不惊，金融危机期间破坏的贸易关系得以修复，全球经济与贸易实现了同步性、共振性、普遍性复苏，开始摆脱2008—2016年贸易增长率低于经济增长率的状态。2017年，世界GDP增速超过3%，高于2016年的2.5%，也超过2000年以来2.7%的平均增速。同期，在WTO成员方中，出口同比正增长的有62个国家，占比为87.3%；进口同比正增长的有60个国家，占比为89.6%。发达经济体、新兴经济体罕见实现同步复苏。从区域上看，亚洲、北美复苏势头强劲，实现大约6.4%和4.2%增长，成为本轮全球贸易复苏的重要拉动性力量。

大国关系不确定性增加。这在相当程度上要归因于特朗普上任后大幅调整了美国的对外政策，对国际秩序的态度开始由“驾车”转向“搭车”，在全球事务中的投入重心从多边合作转向双边谈判，而这些，都对国际关系造成了不小的冲击。

部分发达国家贸易保护主义再次升温。一是贸易保护强度将全面升级。根据最新全球贸易预警报告（Global Trade Alert Report）统计，G20经济体2008年以来，已有7027种歧视性干预措施。最易受到贸易限制措施影响的部门包括金属、机械和化工。农业部门也受到了更大影响，从而殃及高度依赖农业生产和出口的低收入国家。其他主要措施则包括反倾销条例、原产地规则、进口配额制、出口配额制、进口许可证制、财政补贴、政府采购等。特朗普政府成立1年多来，对数十个国家的94项“不公平交易”进行调查，同比激增81%。

二是贸易保护主义向投资领域扩散。联合国贸发组织《2017年世界投资报告》指出，应呼吁各国政府在国家安全审查的政策空间与审查程序的透明度及公正性方面作出恰当的平衡。2016年，全球有近60个国家地区，1/5新出台政策引入投资限制，滥用国安审查成为助推全球保护主义升级的关键障碍，其中欧美投资审查制度更为严厉。美国外国投资委员会（CFIUS）国家安全审查报告显示，美国对外国投资国家安全审查空前严苛，审查案件数量创历史纪录。近期，美国白宫正在考虑针对中国设立“对等投资制度”，并可能实施行业投资禁令。除美国之外，目前欧盟委员会已经成立了一个专门工作组，对通过欧

洲成立壳公司实现的“内部收购”加强严苛审查。

三是 2017 年我国共遭遇 21 个国家 75 起贸易调查，其中美国对我国立案调查最多。预计未来十余年中贸易保护仍将呈现加强趋势。中美贸易冲突焦点转向更深层次的产业领域。美国新国家安全战略报告将中国列为竞争对手更凸显中美之间竞争冲突远大于合作，中美“竞合关系”进入新阶段。特朗普对华进攻型贸易政策开始趋向中国产业政策、投资领域和市场开放。著名智库美国战略与国际研究中心预计，特朗普政府正在从传统商业领域着手解决长期影响美国竞争地位的问题，其核心将指向中国产业政策。贸易战历史似乎又在重演，当年随着日本产业结构演变，引发美日贸易摩擦的领域从轻工业、重化工业演化至高新技术产业。预计随着中国产业由中低端逐步向高端迈进，以及全球新一轮高科技竞争全面开启，包括中国与美国等发达国家技术密集型产业间结构性冲突可能会进一步升级。

### 1.1.2 国内形势

中小企业是国民经济的生力军，促进中小企业健康发展，对于建设现代化经济体系、提高全要素生产率、增强经济创新力和竞争力具有重要意义。

党的十八大以来，随着国家支持中小企业各项政策的贯彻落实，中国中小企业迎来发展的“黄金时代”，中小企业数量快速增加，渗透到几乎所有的经济活动领域，资产规模、收入规模、就业吸纳量等不断提升，中小企业早已成为中国经济社会发展不可或缺的重要力量。中国中小企业以其海量的优势依然保持着良好的发展态势。

党中央、国务院高度重视中小企业发展问题，依据相关法律法规，国务院及中央政府部门密集制定、出台了一系列促进、扶持中小企业发展的综合政策性和专项政策。这些政策作为国家产业政策的有机组成部分，着眼于落实新发展理念、实施经济社会发展总体战略、推进供给侧结构性改革、培育发展新动能、稳增长和增加就业，着力于优化、促进和支持中小企业转型发展的环境，涵盖了税收优惠、融资促进、创新发展、产业发展、人才支持、经营改善、消除壁垒、市场开拓、公共服务等涉及中小企业发展的各个方面，初步形成了较为完整的中小企业政策体系。各省市区也根据自身区域的实际情况，配套出台了一大批促进中小企业发展的地方性政策。这对促进中小企业发展而言，无论是政策的重要位置和密集程度，还是政策的支持力度和实施强度，都是实行改革开放以来前所未有的。

目前看来，这些政策的实施已经取得积极的成效，广大中小企业受益于这些政策，经营信心和可持续发展能力得到增强，盈利水平和发展后劲有所提高。全面推进商事制度改革，通过注册资本登记制度改革、“先照后证”改革、“多证合一”登记制度改革、简易注销等一系列改革举措，努力提升企业注册便利化程度，不断改善企业营商环境，激发市场活力，推动形成大众创业、万众创新新格局，在改革发展全局中发挥了积极作用，夯实了经济发展的微观基础，促进了新产业新业态蓬勃发展，为经济转型升级提供了新动能，扩大了就业和税收，在一定程度上提高了国际竞争力和影响力。