

中国民营经济 发展报告

No.16 (2018-2019)

ANNUAL REPORT ON NON-STATE-OWNED ECONOMY
IN CHINA No.16(2018-2019)

中华全国工商业联合会

主编/高云龙

主审/徐乐江



中国民营经济发展报告 No.16 (2018—2019)

中华全国工商业联合会

主编/高云龙

主审/徐乐江

图书在版编目(CIP)数据

中国民营经济发展报告, No.16, 2018—2019 / 高云龙主编. —北京: 中华工商联合出版社, 2020.6

ISBN 978-7-5158-2658-5

I. ①中… II. ①高… III. ①民营经济—经济发展—研究报告—中国—2018—2019 IV. ①F121.23

中国版本图书馆CIP数据核字(2020)第088464号

中国民营经济发展报告 No.16 (2018—2019)

主 编: 高云龙

主 审: 徐乐江

出 品 人: 李 梁

图书策划: 李红霞

责任编辑: 孟 丹

装帧设计: 周 琰

责任审读: 李 征

责任印制: 边致红

出版发行: 中华工商联合出版社有限责任公司

印 刷: 北京毅峰迅捷印刷有限公司

版 次: 2020年8月第1版

印 次: 2020年8月第1次印刷

开 本: 710mm×1000mm 1/16

字 数: 240千字

印 张: 13.25

书 号: ISBN 978-7-5158-2658-5

定 价: 79.00元

服务热线: 010-58301130-0 (前台)

销售热线: 010-58302977 (网店部)

010-58302166 (门店部)

010-58302837 (馆配部、新媒体部)

010-58302813 (团购部)

地址邮编: 北京市西城区西环广场A座

19-20层, 100044

<http://www.chgsbooks.cn>

投稿热线: 010-58302907 (总编室)

投稿邮箱: 1621239583@qq.com

工商联版图书

版权所有 侵权必究

凡本社图书出现印装质量问题, 请与印务部联系。

联系电话: 010-58302915

编辑委员会

主 编 高云龙
主 审 徐乐江
副主编 黄 荣 李兆前
编 委 (按姓氏笔画排序)

王报换	牛学民	王志荣	刘庆丰	刘炳行
吕晓明	李剑英	沙育超	吴曙光	赵庆禄
陈 京	林建良	陈 飏	赵 序	陈 昆
陈 宁	罗 陈	智顺邦	施广勇	胡景寿
苑庆彬	张 鸣	徐惠明	高洪岩	杨从明
顾华洋	黄 琅	康俊杰	谢松岳	程国平
董 翔				

编辑部成员

涂 文	葛 敏	李 飞	李永强	邹纯瑾
冯东海	梁岩涓	秦宏伟	吕春雪	管相杰
房安文	马梁耘	王树金	张建龙	叶 涛
徐海波	张明凡	陈明琪	么惠迪	高 阳

前 言

《中国民营经济发展报告》是由全国工商联编写，连续多年反映民营经济发展情况的文献资料类书籍。该书自2003年至今已出版发行16本，在社会上产生了重要影响。

本书是以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的十九大精神，紧紧围绕促进“两个健康”主题，力图真实、全面地反映我国民营经济在新时代的发展现状，对民营经济存在的问题进行深入分析并提出对策建议。本书共分两个部分：一是5份专题报告，用大量详实的数据系统分析了我国个体私营经济、民营企业融资、民营经济税收、民营企业对外贸易投资和民营上市公司等多个领域的民营经济发展状况；二是12份区域报告，对京津冀地区、东北地区、中部地区、西南地区、西北地区、长三角、粤港澳大湾区7个区域和福建、山东、海南、广西、西藏5个省区的民营经济发展情况进行了综合分析。

希望本书能对读者有所帮助，让更多的人关心关注中国民营经济的健康发展。本书的编写得到了政府有关部门、社会研究机构和各级工商联组织的大力支持与帮助，在此表示感谢！

编 者

2020年4月

目 录

专 题 报 告

2018年度全国个体工商户、私营企业发展基本情况分析·····	1
2018年民营上市公司研究·····	5
民营企业融资情况分析·····	19
2018—2019年中国民营经济税收发展报告·····	36
2018—2019年中国民营企业对外贸易投资发展报告·····	55

区 域 报 告

2018—2019年京津冀民营经济发展报告·····	72
2018—2019年长三角地区民营经济发展报告·····	82
2018年中部六省民营经济发展报告·····	92
2018—2019年粤港澳大湾区民营经济发展报告·····	106
2018年西南四省市民营经济发展报告·····	119
2018年东北三省和内蒙古自治区民营经济发展报告·····	132
2018—2019西北地区民营经济发展报告·····	148
2018—2019福建省民营经济发展报告·····	159
2018年广西壮族自治区民营经济发展报告·····	168
2019年海南省民营经济发展报告·····	179
2019年山东省民营经济发展报告·····	187
2019年西藏自治区民营经济发展报告·····	195

专 题 报 告

2018年度全国个体工商户、 私营企业发展基本情况分析

2018年全国实有私营企业共3143.26万户，较上年同期增长15.29%；注册资本总额为233.50万亿元，同比增长31.83%。全国新登记私营企业627.62万户，占全国新登记企业总量的93.67%。与2017年相比，2018年全国新登记私营企业数量增幅从上年同期的9.01%提高至10.12%。2018年新登记私营企业注册资本（金）数量有所增加，较上年同期增长35.91%。全国实有个体工商户7328.58万户，较上年同期增长11.39%。2018年新登记个体工商户1456.45万户，较上年同期增长12.92%。

一、私营企业发展基本情况

（一）总体发展态势

2018年私营企业发展势头良好，截至2018年年底，全国实有私营企业共3143.26万户，较上年同期增长15.29%；注册资本总额为233.50万亿元，同比增长31.83%。2018年全国新登记私营企业627.62万户，较上年同期增长10.12%，新登记私营企业经营增长率重新恢复至10%以上；注册资本总额为57.60万亿元，同比增长35.91%。

从全国企业发展的整体情况来看，自1992年以来，私营企业在全国企业

总数中的比重不断上升，从2.31%增长到了90.47%；新登记私营企业在企业总体中的比重也保持在92%以上，2018年度达93.67%。我国市场改革进程正不断深化，私营企业已经成为了我国经济发展中的重要力量。

（二）行业发展情况分析

2018年度，全国新登记私营企业中户数最多的前三位行业分别为批发和零售业、租赁和商务服务业、科学研究和技术服务业，企业数量分别为204.60万户、94.60万户、63.95万户，分别占全国新登记私营企业总量的32.60%、15.07%、10.19%。与2017年相比，新登记私营企业经营率最高的前三位行业分别为教育，卫生和社会工作，水利、环境和公共设施管理业，增长率分别为82.56%、43.24%和29.70%。新登记私营企业经营率最低的两个行业分别为农、林、牧、渔业，金融业，电力、热力、燃气及水生产和供应业，与上年同期相比分别下降14.07%、15.72%和25.46%。

（三）地区分布情况分析

截至2018年年底，全国实有私营企业数量前三位的地区为广东省、江苏省和山东省，实有私营企业数量分别为447.07万户、286.79万户、245.16万户，各占全国实有私营企业总量的14.22%、9.12%、7.80%；实有私营企业数量后三位的地区为宁夏回族自治区、青海省和西藏自治区。

2018年全国新登记私营企业数量前三位的地区为广东省、山东省、江苏省，其新登记私营企业数量分别为89.73万户、53.58万户、48.95万户，各占全国新登记私营企业总量的14.30%、8.54%、7.80%；新登记私营企业数量后三位的地区为宁夏回族自治区、青海省和西藏自治区。

2018年新登记私营企业经营率排在前三位的地区分别为海南省、陕西省和安徽省，分别较上年增长42.65%、33.34%和28.15%；新疆维吾尔自治区、宁夏回族自治区、北京市等6个省市的新登记私营企业数量出现了负增长。但与2017年相比，新登记私营企业出现负增长的省市数量减少了5个。

二、个体工商户发展基本情况

（一）总体发展态势

2018年实有个体工商户7328.58万户，与2017年相比增长11.39%。2013—2018年，实有个体工商户户数呈现上升趋势；实有个体工商户户数同比增长率在2014—2015年有所下降，在2015—2018年不断上升。

2018年新登记个体工商户1456.45万户，与2017年新登记个体工商户户数相比增长12.92%。2013—2018年，新登记个体工商户户数呈现上升趋势。新登记个体工商户户数同比增长率在不同年份间波动较大。

（二）产业和行业发展情况分析

从产业分布来看，在2018年新登记的个体工商户中，第一产业有46.53万户，在所有个体工商户中占比3.19%，与去年同期相比增长0.08%。第二产业有76.52万户，占比5.25%，同比增长1.51%。第三产业有1333.34万户，占比91.55%，同比增长14.17%。

从行业分布来看，2018年新登记的个体工商户中，批发和零售业户数最多，有740.68万户，占个体工商户总量的50.85%，与上年同期相比增长13.09%；其次是住宿和餐饮业，有274.74万户，占比18.86%，同比增长9.69%；再次为居民服务、修理和其他服务业，有151.81万户，占比10.42%，同比增长6.05%。此外，金融业有0.15万户，占比0.01%，同比增长8.07%。教育行业有2.10万户，占比0.14%，同比减少5.78%。除了排名前三位的行业以外，其他行业占比都小于5%。

（三）地区分布情况分析

从地区^①分布来看，2018年东部地区新登记个体工商户为601.47万户，占

① 东北地区包括：黑龙江省、吉林省、辽宁省。东部地区包括：北京市、天津市、上海市、河北省、山东省、江苏省、浙江省、福建省、广东省、海南省。中部地区包括：山西省、河南省、湖北省、安徽省、湖南省、江西省。西部地区包括：内蒙古自治区、新疆维吾尔自治区、宁夏回族自治区、陕西省、甘肃省、青海省、重庆市、四川省、西藏自治区、广西壮族自治区、贵州省、云南省。

全国41.30%，同比增长14.07%。中部地区为342.80万户，占比23.54%，同比增长14.65%。西部地区为399.88万户，占比27.46%，同比增长12.18%。东北地区为112.30万户，占比7.71%，同比增长4.94%。

从省份分布来看，2018年新登记个体工商户数量排名前三位的省份分别是广东省、山东省和江苏省，其数量分别为131.56万户、111.92万户和109.54万户，各占全国总量的9.03%、7.68%和7.52%，同比增长率分别为26.38%、12.97%和10.60%。新登记个体工商户数量排名后三位的省份分别是青海省、西藏自治区和北京市，其数量分别为5.97万户、5.20万户和1.61万户，各占全国总量的0.41%、0.36%和0.11%，同比变化率分别为-10.90%、31.87%和-5.50%。

撰稿人：赵 莉 国家市场监督管理总局

2018年民营上市公司研究

摘要：截至2018年年底，民营上市公司数量达到2170家，较去年增加56家；截至2019年9月底，民营上市公司数量达到2216家。2018—2019年，中美贸易争端白热化，经济下行压力加大，民营上市公司营业总收入增速下滑，利润总额大幅降低，资产负债率提升，盈利能力减弱。随着供给侧结构性改革不断深入，中美贸易摩擦日益加深，国际形势不确定性很大，民营上市公司仍面临严峻考验。

关键词：民营上市公司、营业总收入、利润总额、净资产收益率

2018年全球经济增长3%，与2017年持平。2018年初，全球经济延续了2017年末的复苏态势，但进入4月以后，受美国的系列政策举措，如美联储持续加息、关税政策、多边贸易协定等影响，全球经济体增速明显分化。主要发达经济体中，除美国等少数经济体增速继续上升之外，欧元区和日本等经济体增速均出现了回落。新兴市场与发展中经济体中，除俄罗斯、印尼等少数国家外，其他经济体增速均有一定程度的回落。2018年，全球贸易量增速放缓，从2017年的4.6%回落至3.0%，预计2019年将进一步降至2.6%；全球FDI降至1.3万亿美元，减少了13%，连续第三年下降。^①

2019年前三季度，受贸易壁垒不断增加、地缘政治不确定性升高等因素影响，全球经济的下行压力仍较大。除日本、菲律宾等少数经济体外，全球主要经济体经济增速均出现不同程度下降。全球制造业活动势头减弱，其中发达经济体表现明显。美国9月工业生产指数同比下降0.13%，日本8月工业生产指数同比下降4.68%，欧元区9月工业生产指数同比下降1.7%。2019年以

^① 数据来源：<https://news.un.org/zh/story/2019/06/1036171>

来，贸易和地缘政治紧张局势的加剧，可能会破坏新兴市场经济体和欧元区
的复苏，加剧经济增长的不确定性，全球有近30家央行降息，以降低经济增
长的下行风险。2019年7月，国际货币基金组织（IMF）发布《世界经济展
望》报告，对2019年全球经济增速的预测继4月由3.6%下调至3.3%后，第二
次下调至3%。2019年全球劳动力市场依然保持活跃，欧元区失业率由1月的
7.8%降至9月的7.5%。美国失业率由1月的4%降至10月的3.6%。

2019年以来，在全球贸易保护主义、单边主义盛行的背景下，中国经济
运行总体平稳。2019年前三季度中国GDP同比增长6.2%；CPI同比上涨2.5%，
扣除食品和能源价格后的核心CPI同比上涨1.7%；规模以上工业增加值同比增
长5.6%；全国社会消费品零售总额同比增长8.2%，扣除汽车后的社会消费品
零售总额增长9.1%；出口（人民币计价）同比增长5.2%；固定资产投资（不
含农户）增速5.4%，其中，民间投资增长4.7%。

经历了2018年国际贸易形势趋紧等的严峻考验之后，民营上市公司仍面
临着“市场的冰山、融资的高山、转型的火山”等诸多困难和问题。降低成
本、转型升级、提高国内外竞争力，实现高质量发展，仍是民营企业破局的
关键。

一、规模与成长性

自2010年开始的民营上市公司扩张热潮在2017年达到顶峰，受2018年中
美贸易争端进入白热化的影响，民营上市公司扩张步伐明显放缓，2018年新
增56家，较2017年同期增幅降低18.7%，2019年前三季度新增46家，与2018年
同期增幅基本持平。（见表1）

2018年，随着国际国内经济形势不确定性的增强，民营上市公司融资成
本升高，营业外支出大幅增长，业绩出现分化。2216家民营上市公司2018年
实现营业总收入9.4万亿元，较2017年增长14.9%；实现利润总额6122.1亿元，
较2017年减少19.8%。

（一）上市步伐放缓

自2018年下半年起，美国实施了一系列贸易保护手段，与很多经济体产

表1 历年民营上市公司数量及占比^①

年份	新增民营上市公司数量 (家)	累计民营上市公司数量 (家)	民营上市公司数量占 A股比重
1990	3	3	42.90%
1991	1	4	36.40%
1992	11	15	35.40%
1993	23	38	25.80%
1994	29	67	27.00%
1995	7	74	27.80%
1996	63	137	30.30%
1997	59	196	30.10%
1998	28	224	29.90%
1999	24	248	29.40%
2000	53	301	30.60%
2001	25	326	30.50%
2002	18	344	30.30%
2003	23	367	30.50%
2004	41	408	31.40%
2005	8	416	31.70%
2006	32	448	32.50%
2007	66	514	34.20%
2008	53	567	35.90%
2009	73	640	38.10%
2010	273	913	45.20%
2011	241	1154	50.20%
2012	119	1273	51.90%
2013	1	1274	51.90%
2014	100	1374	53.30%
2015	188	1562	55.80%
2016	180	1742	57.50%
2017	372	2114	61.00%
2018	56	2170	60.96%
2019年前三季度	46	2216	60.05%

数据来源：Wind

^① 每年民营上市公司的数量在wind资讯上都会有些微调整，本研究报告以最新调整数据为准。2019年的民营上市公司数量，时间截至2019年9月30日，本文以下分析均基于这2216家民营上市公司。

生一定程度的贸易摩擦，其他经济体因此采取了对应的报复性措施，使国际贸易环境进一步恶化，全球经济增长乏力，民营企业生存环境艰难，上市步伐有所放缓。截至2018年年底，民营上市公司数量为2170家，比2017年增加56家，其中有48家在2018年6月30日之前上市。2019年前三季度，民营上市公司数量增加了46家，截至2019年9月30日，达到2216家。

民营企业上市步伐缓慢，导致民营上市公司数量占全部A股上市公司的比重逐渐降低，由2017年的61.0%降低至2019年三季度末的60.1%。

目前来看，全球经济面临的不确定因素较多，投资低迷，消费增长放缓，民营企业融资难、融资贵的问题更为凸显。2019年11月，中国证监会在回复《关于改善民营企业融资难让民营企业蓬勃发展的提案》时表示，将继续支持各类符合条件的民营企业发行上市融资和再融资。预计未来几年内民营企业上市仍将保持目前的态势，基本维持在每年50家左右。

（二）民营上市公司2018年市值^①降低，占A股比重^②小幅下降

2018年，民营上市公司市值达14.8万亿元，较2017年下降28.4%，流通市值占整个A股市值比重为34.38%，较2017年下降3.2个百分点。截至2019年9月30日，民营上市公司流通市值共19.3万亿元，占整个A股市值比重为35.36%（见图1）。

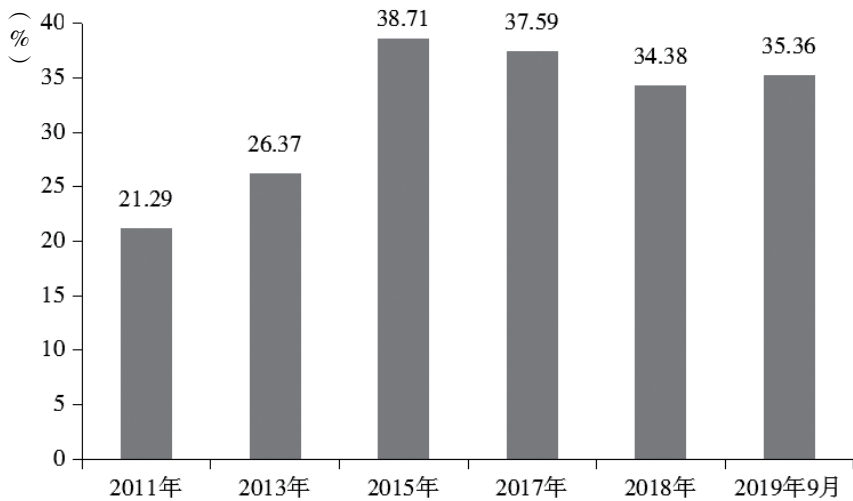
其中，龙头民营上市公司的市值在持续扩大。截至2019年9月30日，有14家民营上市公司的流通市值超过1000亿元，它们分别是恒瑞医药、美的集团、海天味业、温氏股份、顺丰控股、三六零、宁德时代、牧原股份、立讯精密、药明康德、三一重工、爱尔眼科、恒力石化和中公教育，其中恒瑞医药、美的集团的市值均超过3000亿元。

（三）营业总收入增速下降

2018年，民营上市公司营业总收入继续保持了两位数的快速增长，但增速下降幅度较大。2216家民营上市公司2018年共实现营业收入9.4万亿元，

① 总市值为上市公司的股权公平市场价值。对于一家多地上市公司，区分不同类型的股份价格和股份数量分别计算类别市值，然后加总。

② 该比重为流通市值占比。

图1 民营上市公司市值占比^①

数据来源：Wind

同比增长14.95%，增速较2017年明显降低，领先全部A股上市公司营业总收入增速的幅度由2017年的7.51个百分点降低到2.56个百分点。2019年前三季度，民营上市公司实现营业总收入7.2万亿元，同比增长7.75%，增速落后于全部A股上市公司。（见图2）

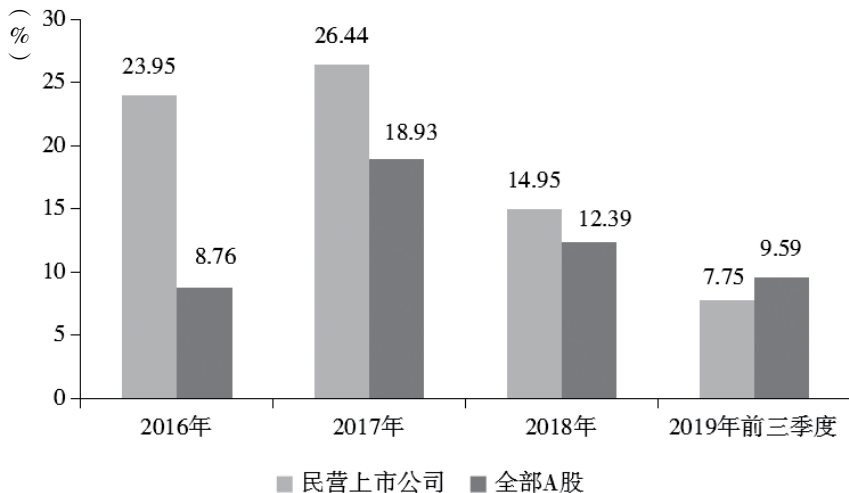


图2 2016—2019年民营上市公司营收增长

数据来源：Wind

① 依最新调整后的当年民营上市公司流通市值与当年全部A股上市公司流通市值计算。

美的集团、苏宁易购和广汇汽车仍占据民营上市公司营业总收入三甲的位置，2018年分别实现营业总收入2618.2亿元、2449.6亿元和1661.7亿元，分别实现了8.23%、30.35%和3.40%的营收增长（见表2）。苏宁易购实现了连续两年高增长，得益于在物流、金融、IT等零售基础设施建设上成果突出，2018年苏宁易购线上平台商品交易规模为2083.54亿元（含税），同比增长64.45%，截至2018年年底，苏宁线上业务销售规模占比达到61.80%。2018年中国家电市场进一步迈入精细化竞争时代，但受房地产销售低迷影响，整体面临压力较大，美的集团营收增速较2017年51.35%的增幅相比有较大回落。

按照全国工商联发布的2019年民营企业500强的入围门槛185.85亿元，目前有86家民营上市公司可以入围，较去年减少13家。

表2 2018年营业总收入排名前10的民营上市公司

单位：亿元

排名	公司名称	所属行业	营业总收入	营收增长
1	美的集团	家用电器	2618.2	8.23%
2	苏宁易购	商业贸易	2449.6	30.35%
3	广汇汽车	汽车	1661.7	3.40%
4	比亚迪	汽车	1300.5	22.79%
5	长城汽车	汽车	992.3	-1.92%
6	上海钢联	传媒	960.6	30.34%
7	荣盛石化	化工	914.2	29.62%
8	顺丰控股	交通运输	909.4	27.92%
9	九州通	医药生物	871.4	17.84%
10	恒逸石化	化工	849.5	32.14%

数据来源：Wind

（四）利润总额大幅降低

2018年国际经济形势不稳定，加之国内竞争更加激烈，民营上市公司利润空间被严重压缩。2018年，民营上市公司实现利润总额6122.1亿元，比2017年大幅减少19.8%，远低于同期全部A股上市公司利润总额增速。2019年前三季度民营上市公司利润同比降低0.95%，同期全部A股上市公司利润增长6.18%。

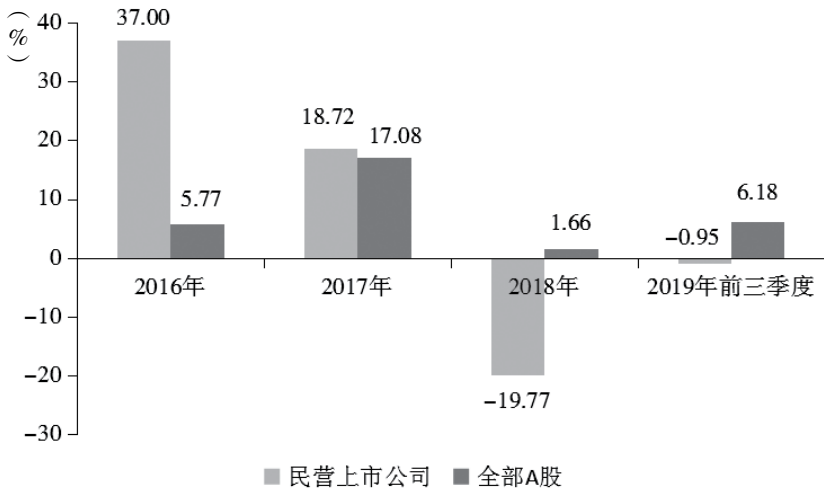


图3 2016—2019年民营上市公司利润增长

数据来源：Wind

2018年利润总额排名前三位是美的集团、华夏幸福和新城控股，分别实现利润总额257.7亿元、174.3亿元和157.7亿元，利润总额分别增长17.93%、36.19%和88.36%。美的集团长年占据民营上市公司营收和利润的榜首，尽管受到房地产业不景气的影响，2018年业绩仍保持平稳增长。华夏幸福和新城控股均保持了与2017年相当的利润增速。（见表3）

表3 2018年利润排名前10的民营上市公司

单位：亿元

排名	公司名称	行业	利润总额	利润增长
1	美的集团	家用电器	257.7	17.93%
2	华夏幸福	房地产	174.3	36.19%
3	新城控股	房地产	157.7	88.36%
4	苏宁易购	商业贸易	139.5	221.91%
5	荣盛发展	房地产	109.4	36.40%
6	三一重工	机械设备	75.5	163.18%
7	方大炭素	有色金属	72.9	50.88%
8	洛阳钼业	有色金属	69.9	29.88%
9	长城汽车	汽车	64.8	3.92%
10	阳光城	房地产	63.9	77.29%

数据来源：Wind