

“做强做大国有企业”，思考当今改革能否成功

2016.10

微博：期货_操作手

微信公众平台：京城操盘手；微信号：jingchengcaopanshou

事件：国庆节刚过，10月10日开始热闹非凡，人民日报整版刊文，做强做优国有企业：国有经济只能加强、不能削弱，必须坚定不移地巩固和发展公有制经济，理直气壮做强做优做大国有企业。充分发挥企业党组织的领导核心和政治核心作用。把加强党的领导和完善公司治理统一起来。

我们都知道，目前我国面临经济困境，面对中等收入陷阱，只能通过发展高新技术，扶持新兴产业，转变经济发展结构，才能迈过中等收入陷阱，让经济出现新一轮的繁荣。所以多年来我国政府一直不断地发文件，鼓励发展各种新兴产业，扶持各种技术，以希望让自己的科技实力居世界前列，高新技术和高新产业才能得到发展，逐步成为我国主导产业，从而实现经济的转型。

但是，试问，哪个国家不希望发展高新技术，不鼓励发展新兴技术？哪个国家不希望发展新兴产业？无论发到国家，还是发展中国家，或是贫困国家，都希望发展高新技术。所以不是你政府想发展就能发展起来的，不是你想转型就能转型成功的，里面包含着大量的客观条件，毕竟绝大部分的国家，经济转型都不成功，都陷入了中等收入陷阱，像当年的南美和东南亚，他们当年也都想发展高新技术，进行经济转型，但都失败了。高新技术的发展，经济结构的转型，不是靠人的堆积、不是靠人多力量大，也不是靠政府的红头文件和意志的，而是有大量的客观条件。

一、那么我们国家能否成功发展高新技术么？能否迈过中等收入陷阱呢？

当然影响因素有多个，比如教育体制、政治体制、科技底蕴等，但我从经济成分来分析，从企业的经济学原理来剖析。

中国很难迈过这个门槛，因为国有企业占主导，国有企业凭借着行政、权力垄断，就可以获得超额利润，就没有内在的驱动力去研发高新技术，也没有将新技术转发为产业的动力，从数据上来看，国有企业研发新技术的成果也确实不多，专利少，中国70%以上的专利都是由民营企业开发的；

而民营企业由于规模、资金普遍比较小，无法承担起大型新技术的研发，因为对新技术的投入非常巨大，国外投入一个新技术，需要几十亿美元，至少几亿美元，而且持续时间能在一二十年，还要承担较大的失败风险，所以国外研发新技术、特别是能带动产业革命的技术，主要是规模很大的大集团公司。而国内民营企业不具备这个能力，像华为这样的民营企业，在中国是凤毛麟角，基本上资金势力和研发势力都比较弱。

国外企业由于是公平竞争，所以想要获得超额利润，必须依靠高技术，否则没办法获得超额利润，所以他们无时无刻都在思考去研发新技术，去投入新技术，内在的新技术

需求很强烈。但是中国不具备这个条件，国有企业没动力，民营企业没条件，都导致中国新技术的研发很薄弱，成果少，例如，电脑、手机、汽车、飞机等各种产品的核心技术，中国迟迟研发不出来，所以这种企业的格局，很难推动我国整体的经济转型。当然，西方国家都对中国进行技术封锁，任何国家都会对自己国家的核心技术进行封锁和保护，所以我国也不可能靠外资企业来推动新技术和产业革命。

二、只有通过改革，改变当前这种畸形格局，但是当前国有企业改革的方案中，不仅没看到这种形式的改变，反而又加强了这种畸形格局

因此，想要中国迈过中等收入陷阱的槛，就必须改革，要建立一个公平竞争的市场体系，国有企业不能靠权力、行政垄断获得超额利润，要靠新产品、新技术，从内部促使他们将研发高技术作为获得超额利润的主要工具，这样才能产生内部的驱动力，才能推动整个国民产业的革新。但是，这何其艰难？国有企业是政府的长子，是亲娘生的，如何能做到不保护他们、不优先发展他们呢？即使中央政府能做到，但地方政府也是要偏袒本地的国有企业，除非进行彻底的政治改革，否则这个行不通的。至少从目前的任何改革策略来看，没有看到任何的这种倾向。

那么就还另一种思路，那就是鼓励发展民营经济，给民营经济各种扶持，将非公有制经济和公有经济提高到平等的地位上，同时削弱国有企业，把那些非公益性、非关键性、非国民经济命脉的国有企业，进行股份制改造，或者进行民营化改造（前提是保证在国有资产不流失），这样民营经济才能有自由发展的空间，否则民营经济时刻就会受到羁绊和约束，才是建立一个公平的市场化机制，让企业们只有通过新技术才能获得超额利润。

可惜的是，本届的国有企业改革，恰好相反，国进民退

2014年以来，整个市场普遍认为，国企改革方案就是国企逐步退出竞争性的行业，让位于民营资本。

但是2015年9月份中央公布的国有企业方案来看，与预期大相径庭，国有企业改制的内容是要鼓励国有资本以多种方式，入股非国有资本，以公共服务、高新技术、生态环保和战略性新兴产业为重点领域；同时要加强党对国企的领导。这种改革的指导方案，影响深远，将会影响到未来中国十年的发展方向。

2016年继续对国有企业改革的方案进行加强和落实，执行的就是国进民退的思路，这两天人民日报的大版本，不断强调：国有经济只能加强、不能削弱，必须坚定不移地巩固和发展公有制经济，理直气壮做强做优做大国有企业；充分发挥企业党组织的领导核心和政治核心作用，把加强党的领导和完善公司治理统一起来。

政府并没有把民营企业提高到和国有企业平等的地位，而是做大做强国有企业，发展公有制经济，这意味着民营企业和民营经济仍然被摆上了非主流的地位，在国有经济的加强和扩大下，民营企业的生存空间趋窄，被压缩。加强党的核心地位，意味着党委重新在国

有企业中取得决定性的地位，董事会、经理层要服从政治，不能按照市场化经济办事，行政化不仅没有去掉，然而要加强了。虽然说对民营资本放开，说允许民营资本参股，但在这种国有企业要政治化的改革中，董事会都不一定有决策权，何况你一个不入流、股份少的民营资本，没有任何的经营权，谈何发展高新技术？而且自己的利益都不一定能得到保护，哪个民营资本敢进入？

国企的体质较为死板，积极性严重不足，效益低下，人浮于事，无法产生高效益和技术创新，你认为，这种国有企业，有望能推动国民经济的技术革命么？能产生高新技术产业么？

所以很难能迈过中等收入陷阱的。