



中小企业生存发展问题

综合报告

制作时间：二零一一年七月二二日

制作单位：中国经济网 财经部

责任编辑：中国经济财经部 康博

特约嘉宾：著名金融学者 宏皓

数据支持：CF40 华创证券 国家统计局

发布平台：[金融证券频道](#) [融资频道](#)

目录

一、国内宏观经济政策回顾.....	1
（一）紧缩效果已经显现.....	1
（二）市场担心硬着陆风险.....	2
二、中小企业经营现状.....	2
（一）劳动力供给减少导致人工成本增加.....	3
（二）通货膨胀导致原材料成本上涨.....	4
（三）企业融资可获得性差.....	5
三、中小企业融资难的成因.....	6
（一）融资资源分配不合理是根本原因.....	6
（二）过度监管影响银行放贷意愿.....	7
（三）资金使用成本明显上升.....	7
四、中小企业问题的解决之道.....	8
（一）政策应向中小企业倾斜.....	8
（二）企业应努力寻求自身转变.....	9

编者按：随着国际经济形势的日渐衰退，来自国际市场的需求也在大幅减少，而同时，国内严峻的通胀形势也令管理层频频使出货币政策手段来收紧流动性，连续的上调存款准备金率和利率以及更加严格的银行监管规定，都让金融系统内的放贷意愿大减、社会融资成本急剧飙升。众多的中小企业一边要面对极高的贷款利息一边又要面对各种生产资料的成本上涨和需求的不断下降。在经济转型期，中小企业的生存现状究竟难到何种程度？企业又该怎样度过此次危机？

一、国内宏观经济政策回顾

（一）紧缩效果已经显现

国务院发展研究中心金融研究所副所长巴曙松认为，2011年宏观经济政策的基调，是从危机时期的非常态政策回到正常时期的常态化政策，其主要任务有三项，一是保证经济刺激政策平稳退出而不影响经济增长；二是合理消化刺激政策带来的通胀压力加大等副作用；三是重拾为应对危机而暂时放下的结构调整等任务。

目前，上半年宏观政策较好地完成了这三项任务。据巴曙松介绍，从物价上看，一般来说，中国的通胀常常是三个因素共同作用的结果：农产品涨价是导火索，经济过快增长是推动力，宽松的货币信贷是传导器，针对这样的通胀形成机制，上半年宏观政策“三管齐下”。首先，加大农产品供给；其次，通过宏观调控适度抑制总需求；此外，降低货币信贷增速。通过实施稳健的货币政策，广义货币 M2 和贷款增速分别从 2009 年 11 月的 29.74% 和 34.19% 下降到 2011 年 5 月的 15.06% 和 17.1%。

虽然目前通胀压力仍处于高位，但随着农产品价格、经济增速、货币信贷的回调，物价上涨会缺乏动力，加上翘尾影响的减弱，CPI 将步入下行趋势，但三季度仍将保持在 5% 以上，四季度有望降至 4% 左右。”

而从经济增长上看。在宏观政策的作用下，GDP 增速从 2010 年一季度到 2011 年一季度依次为 11.9%、10.3%、9.6%、9.8%、9.7%，目前看呈温和回调的“软着陆”态势。

最后从结构调整上看。上半年实行积极的财政政策，在支持保障房建设、培育和发展战略性新兴产业、调整个税助力消费等方面都做了积极的举措，有力地促进了结构调整和经济发展方式转变。

（二）市场担心硬着陆风险

从宏观数据上看，宏观供应量数目已经从金融危机时的 30% 以上回落到 15%，说明各项指标都朝着预期方向运行。但从微观层面上看，出现了早涝不均格局。这跟 2007 年、2008 年很多问题相似：劳动力成本上升、产业结构升级压力等。

巴曙松表示，某种程度上，前两年为了应对危机推出的超常规的货币政策对冲淡化了当初结构调整的压力。现在货币环境的主线回到常态化，也就是说，要重回 2007 年、2008 年的水平，要把当时的任务和挑战捡起来。

中国经济过去十年差不多每年都维持 10% 左右的增长，而物价增长维持较低水平，过

去十年这么一个黄金的数据组合今后将很难再持续。而此时，中小企业因为各种原因而出现倒闭潮的报道不绝于耳。这在监管当局认为经济稳定放缓的同时也让人担心中国经济是否会“硬着陆”。

市场的担心既表现在对企业家调查，也表现在资本市场，包括国际资本市场。从官方的利率水平看，可能本身并没有非常显著的上升，但是实体经济获得的金融成本上升幅度非常快。而更真实的情况是，大型垄断企业不缺钱。有的地区，像温州很多企业“跑路”。这表明，金融政策的调控方法出现了一定的问题，使得资金没有有效渠道流入到实体经济。投资行业受到过多管制，民营企业的资金集中在过度竞争的盈利能力非常低的行业。

二、中小企业经营现状

中小企业是中国经济中最有活力的一支力量，同时也承担着 75% 的就业重担，但在今年，“金融危机”的阴影还未全部褪去之时，中小企业的生存状况却异常紧张。据中国新闻网援引广东某媒体报道，珠三角各地中小民营企业由于亏损面扩大，减产已经成为企业的应对选择。有政府部门也承认今年的形势的确十分严峻。“比金融危机时更凶险”的说法几成业界共识，已有企业家发出“实业难做会谋求退出”的呼声。

据南方都市报报道，今年 4 月以来，东莞出现不少企业老板“跑路”（即放弃企业玩起“失踪”）案。而往年入夏时分，东莞多数行业正在进入热火朝天的旺季。惠州“三资”老厂倒闭，佛山、江门、中山都有出现企业关停生产线减产。

三水佳利达纺织染有限公司年产值超过 10 亿元人民币。去年，该公司的订单多到要外派给外面七间厂来完成。而今，该公司的订单比去年减少三成。而这种状况已经持续了 3 个月。

张槎等地多间中小型针织厂反映，今年以来，订单量减少了一半以上，旺季不旺。而 5 月后尽管还未完全进入淡季，开工率却已降至三成，相比往年，淡季更淡。

东莞塘厦镇一家包装印刷制品厂老板张先生已在这个行业摸爬滚打了十几年，现在却想退隐江湖。他坦承，自己的工厂已减产 30%，还将继续减产到 50%。

虎门雅美服饰开发公司董事长郭正忠反映，“大约有一半的服装厂减产了。”佛山多间小厂称，利润低至历史低位，有订单也不敢接。东莞凯立特电子设备厂总经理徐皓认为，如今不断抬高的税赋和不断收紧的货币政策，让企业雪上加霜。

东莞莲盈无纺科技有限公司董事长李金辉预言：“东莞工厂倒闭应该会在下半年普遍出现。贷款更难，钱更缺了，企业体力也耗得差不多了，倒闭的现象就会很明显。”他估计加工型企业最难经营下去，创新型企业会好一些。

以上一系列的实际情况正向人们传递一个信号，中小企业的危机时期已经到来。那么，究竟是什么问题导致今年中小企业面临着“倒闭潮”的危机呢？业界认为，导致目前中小企业危机的根本原因是多方面的，但归根结底还是得从成本、原材料和融资三大部分来分析。

（一）劳动力供给减少导致人工成本增加

改革开放以来，中国经济保持了高速增长，其中农村劳动力转移和劳动人口占比持续上升，这不仅为中国经济发展提供了充足的劳动力供给，也通过高储蓄率保证了资本存量的不断增加。但这一增长的动力在 2004 年之后开始弱化。

2004 年前后，中国东南沿海出现了广泛的低端劳动力供给紧张的问题。制造业成为“民

工荒”的重灾区，随后在一些中部地区如湖南、河南等农村劳动力的流出省份也出现了用工紧张的现象。诸多证据说明 2004 年的民工荒并非一时之事，而是大拐点即将到来的标志，是趋势性的改变。

从趋势性的角度，跨越“刘易斯”拐点之后的劳动力成本上升和金融属性推动的大宗商品原材料价格上涨形成中小企业利润水平的长期挤压效应。今年年初，CF40·青年论坛对江苏、广东、湖北、吉林和四川 5 省 588 个制造业企业进行了抽样调查，调查数据显示，原材料在总成本总占比最高，2010 年超过了 62%，其余依次是销售、人工和财务成本，占比分别超过 13%、12%和 4.5%。原材料和人工成本在 2008-2010 年间呈不断上升趋势，原材料成本占比从 2009 年的 63.1%升至 2010 年的 64%，人工成本占比升幅略快于原材料成本占比，从 11.1%逐年上升至 12.3%。与此同时，企业销售和财务成本稳中趋降。

其中，工资上涨是推高人工成本占比更为重要的原因。调查数据显示，2010 年非熟练工人工资与 2009 年持平或下降的企业总数仅为 14%，几乎鲜有企业出现工资下降的情况，而涨幅超过 15%的样本企业接近总样本数的 26%，此外有近 50%的样本企业工资上涨在 5-15%之间。

2010 年非熟练工人平均工资较 09 年的变化情况

	上涨 >20%	上涨 15-20%	上涨 10-15%	上涨 5-10%	上涨5%	基本持 平	下降 5%	下降 5-10%	下降>10%
总计	11.10%	14.80%	22.40%	26.50%	11.20%	13.40%	0.20%	0.20%	0.20%
省份									
江苏	8.60%	11.40%	28.60%	36.20%	5.70%	9.50%	0.00%	0.00%	0.00%
广东	8.00%	19.30%	26.00%	22.00%	13.30%	11.30%	0.00%	0.00%	0.00%
吉林	11.80%	11.80%	16.80%	24.40%	14.30%	19.30%	0.80%	0.80%	0.00%
湖北	12.10%	13.10%	23.40%	29.00%	12.10%	10.30%	0.00%	0.00%	0.00%
四川	15.90%	16.80%	16.80%	23.40%	9.30%	16.80%	0.00%	0.00%	0.90%
行业									
纺织服 装	12.50%	25.00%	27.50%	15.00%	10.00%	10.00%	0.00%	0.00%	0.00%
电子轻 工	18.50%	18.50%	20.40%	22.20%	14.80%	5.60%	0.00%	0.00%	0.00%
机械设 备	8.30%	14.70%	16.50%	34.90%	13.80%	11.90%	0.00%	0.00%	0.00%
化工	7.20%	12.00%	26.50%	22.90%	12.00%	19.30%	0.00%	0.00%	0.00%
能源材 料	8.60%	5.70%	20.00%	42.90%	8.60%	14.30%	0.00%	0.00%	0.00%
其他	11.90%	12.80%	22.90%	26.40%	9.70%	15.00%	0.40%	0.40%	0.40%
所有制									
国有	4.00%	9.10%	13.10%	36.40%	15.20%	22.20%	0.00%	0.00%	0.00%
外资	6.70%	20.10%	25.40%	28.40%	11.90%	6.70%	0.00%	0.00%	0.70%
私营	15.20%	13.80%	25.70%	22.50%	10.90%	11.60%	0.00%	0.40%	0.00%
其他	12.70%	16.50%	17.70%	25.30%	6.30%	20.30%	1.30%	0.00%	0.00%
规模									
大型	5.60%	7.00%	29.60%	36.60%	5.60%	14.10%	1.40%	0.00%	0.00%
中型	10.20%	18.70%	19.00%	27.10%	11.30%	13.40%	0.00%	0.00%	0.40%

小型	13.70%	12.40%	24.50%	22.70%	12.90%	13.30%	0.00%	0.40%	0.00%
----	--------	--------	--------	--------	--------	--------	-------	-------	-------

来源：CF40·青年论坛

而根据国家统计局公布的数据显示，2010年全国城镇私营单位就业人员年平均工资为20759元，与2009年的18199元相比，增加了2560元，同比增长14.1%，增幅提高7.5个百分点。

2010年民营企业职工平均工资水平及增长率

	平均工资（元）	同比增长（元）	加权平均增长率（%）	同比增长（%）
全国	20800	2600	14.1	7.5
东部	22700	2900	14.5	10
中部	17300	1900	12	0.7
西部	18600	2400	14.8	4.7
东北	18500	2100	12.9	3

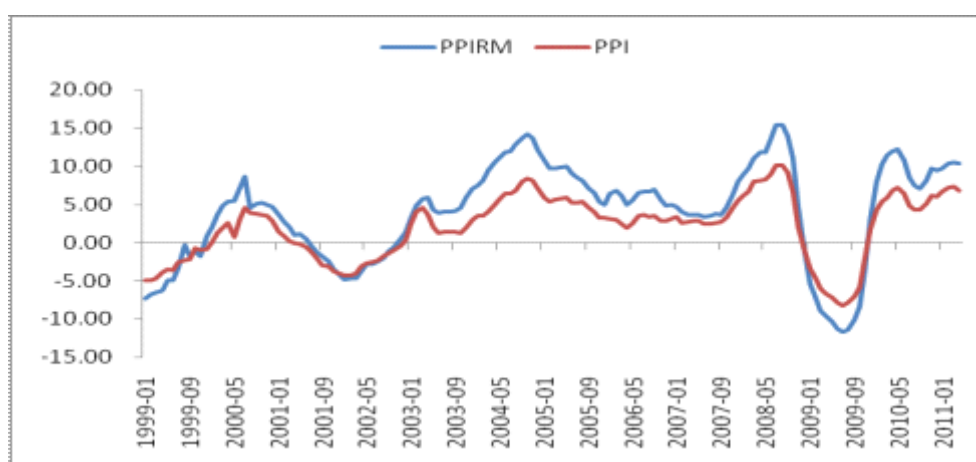
来源：国家统计局 华创证券

据华创证券分析，求人倍率逐步上升并大于1，显示就业岗位空缺数量开始大于求职者人数；调查失业率逐年下降，并接近均衡水平，这显示中国跨越“刘易斯拐点之后的”就业市场供求关系逐步逆转。考虑到中小企业集中于中低端制造业且提供了75%的就业岗位，因此相应承担了劳动力紧缺与工资上涨带来的冲击。

（二）通货膨胀导致原材料成本上涨

近年来，趋势性的供给约束与周期性的宽松货币投放强化了大宗商品原材料的金融属性，使得原材料价格的上涨与波动幅度均明显提高，这一方面对以制造业为主的中小企业造成短期内库存调整的困难，另一方面对成本转嫁能力较弱的中小企业的经营利润带来明显的侵蚀。

购进价格指数与出厂价格指数变化率（%）



来源：国家统计局 华创证券

从统计指标上看：1) PPIRM 与 PPI 之间的差额扩大，虽然工业生产者购进价格指数

(PPIPM)与工业品出厂价格指数(PPI)的波动趋势一致,但两者始终保持一定的差距,这意味着大宗商品原材料的上涨成本无法通过涨价来消化,终端制造企业的利润被压缩;2)加工工业价格指数与采掘业价格指数之间的背离度始终存在。中小企业通常集中在加工工业,属于工业生产梯队的第三层级,也弱化成本转嫁能力最弱的层级。从数据上看,一定程度上加工工业价格指数与采掘业价格指数之间的差额可以代表中小企业销售利润水平,该指标显示2010年上半年以来,企业的利润压缩趋于恶化。

综合来看,大宗商品原材料的趋势性上涨对中小企业的负面影响主要体现为四点:1)侵蚀利润率。由于我国能源等大宗商品普遍依赖出口,输入性成本价格的上涨主要不在中国本土的宏观政策的可调控范围之内,上、中、下游产业均承受着成本价格上涨对利润率的侵蚀。2)中游制造业的利润压缩更为明显。处于中游的中低端制造业行业由于对上下游的议价能力较弱,虽然部分成本可以实现向终端消费者的转移,但成本转移显得滞涩,需要有个较长的过程。基本上客户订单一下,利润上限即会锁定,生产期间原材料成本的上升需要自行消化。成本上升快,成本转嫁慢,制造业利润率受到侵蚀。这造成部分财力弱的企业就此退出市场,选择停接订单;而前期部分资金积累较充足的企业为保住市场份额而亏损生产。3)更新设备和扩张产能的能力受限。即便终端消费需求充足,由于原材料成本上涨,中游制造业生产或扩张产能的动力则不强。原材料价格的上涨导致了部分原材料供应企业囤货炒作价格的情况,进一步加大了价格的波动。

(三) 企业融资可获得性差

目前中小企业在紧缩政策总量收缩的情况下,企业资金的可获得性大幅度降低,从银行获得信贷额度的可能性明显压缩。国务院发展研究中心中国企业家调查显示:63.4%的中型企业和70.9%的小型企业认为难以从银行获得贷款。在小型企业中,29.2%、22%、19.7%的小型企业分别认为从银行贷款“有难度”、“比较难”、“非常难”。44.5%的小型企业 and 40.9%的中型企业认为资金紧张,而大型企业认为资金紧张的比例为26.1%。

在银行信贷的可获得性上,华创证券认为主要问题表现在:1)国内银行信贷基本上是以抵押贷款形式发放,抵押品以房产为主。但是多数中小型企业的发展初期偏向采取租房形式,一是由于财力不足,二是由于大部分资金已经投资于设备等生产型的固定资产上。同时也存在不少中小企业资产厂房无产权证的情况,这导致企业无法获取贷款申请资格。2)推进中小型企业知识产权抵押贷款的政策落实有难度。由于知识产权在估值及变现问题上的不确定性,不少银行借贷意愿不强,政策落实效果不佳。3)在本次全球经济危机之前,国内中小型企业(特别是外贸型企业)订单稳定,资金周转迅速,现金流充裕,企业扩张基本以凭借自有资金为主,缺乏办理银行信贷的相关经验、知识及法律资格等。

三、中小企业融资难的成因

如果把考察的时间窗口回溯到2007-2008年中小企业在上一轮周期的调整困境后可以发现,目前中小企业面临的基本约束也是来自于原材料、劳动力成本、资金成本的三重因素,归根结底为转型与结构调整的压力。

而相对于转型而言,09-10年是“超常规的插曲”,当前情况只是中小企业的转型和结构调整的压力回归历史常态。恰巧的是,货币紧缩政策和金融监管的严厉以及外需的疲弱都大大增加了经济转型过程中的阵痛,而这种阵痛的大部分却让中小企业承担了。

（一）融资资源分配不合理是根本原因

从宏观经济层面分析后得知，进入加息周期以来，为了对抗通胀，国家已经上调存贷款利率 5 次，一年期存款利率从 08 年 12 月份的 2.25% 上调到最新的 3.50%，一年期贷款利率从 5.31% 上调至 6.56%。国家从信贷的成本上 5 次调整已经将市场资金利率水平整体上移。从信贷额度控制角度，5 月末新增人民币贷款 5516 亿元，同比少增 1005 亿元。如果说利率上升抬高了基准利率造成了资金价格上升，那么从二季度开始的贷存比考核造成了从总行到分行执行的吸存额度加大造成了各家银行惜贷的行为。

而从微观层面看，融资资源分配不足，影子机构太多抬高资金成本。从资源分配角度上看，更多的贷款额度通过正当或不正当的关系进入了大型或大中型企业，这些企业目前盈利项目可能根本很少，融来的钱反而通过其他的金融机构再以委托贷款的方式融出，造成了需要资金支持的中小企业没钱，暂不需要或需求不迫切的大中型企业资源过剩，大中型企业主营业务荒废，转去做投资回报率高的房地产或直接融出资金，变相成为金融机构。

根据申银万国对温州企业的调查显示，影子银行机构吸引社会闲散基金，趁政策管理漏洞，发展很快。2010 年底，担保、典当、寄售加起来 1350 家，而银行业金融机构 1100 家。由于这些影子银行机构都在进行着银行的业务，但是没有监管部门的审核（目前在温州地区处于经贸委管辖，而该机构并非专业金融管理机构，经验明显不足）。因而，在高回报的追求下，大肆提高放贷利息，而又对所放贷的项目不加审核，这就造成了融来的资金进一步投资到资源品市场或继续放贷，从而形成恶性循环，加大资金风险。

（二）过度监管影响银行放贷意愿

申银万国通过对宁波地区银行放贷意愿的调查显示。在今年这种信贷额度非常有限的情况下，银行对于中小企业的贷款需求是慎之又慎。一方面是信贷资源整体有限，尤其是在总行层面上进行贷存比考核，对于吸存要求加大，对于贷款的发放则更加谨慎。另一方面是分行从很多角度上对于中小企业的支持意愿不高。在浙江地区做中小企业最深入的是泰隆商业银行、宁波银行和民生银行。前两者主要是以城商行的角度，本身与中小企业客户结合比较紧密，民生银行的事业部改革完成在制度上助其倾向于中小企业贷款，其他股份制银行均意愿不强。

于是就出现了一方面资金有需求，目前有好项目的中小企业可能由于资产规模、销售规模等原因无法从大行甚至股份制银行贷款，银行出于风险控制角度不愿意贷款；另一方面，城商行和小银行则是心有余而力不足。以宁波为例，目前宁波共 46 家银行业法人机构，面对的却是 10 万家国家标准的小企业。

贷存比考核是对银行以法人单位角度整体管理提出的一大挑战。申银万国表示，贷款的发放与存款的匹配从总行层面要满足贷存比监管，从地区的角度要适应当地的经济需求。通过宁波一家股份制银行了解到的情况是，其贷存比约在 85% 左右，宁波地区股份制银行平均贷存比水平超过 100%，整体宁波地区银行贷存比平均在 90% 左右。东部地区贷存比较高，中西部较低给银行从总行层面上进行贷存比考核提出了更高的要求。

（三）资金使用成本明显上升

申银万国通过温州的一家股份制银行了解到，在温州地区，中小企业贷款利率平均上浮

15%~20%，个人经营性贷款（很多是小微企业贷款）上浮 70%，这是最主要的部分。全市贷款总额 5000 多亿，2000 多亿个人贷款，以经营性为主。而对于个人经营性贷款温州市其他银行利率上浮竟然已到达 80%-100%。

温州市目前的非银行类从事信贷业务的金融机构包括三类，分别为担保公司（上浮近 40%）、小贷公司（上浮 19%-22%）和农信社（上浮 23%-25%），即所谓可观测的民间拆借利率渠道，目前最高的拆借利率来自担保公司，最高年化利率近 40%，平均在 20%~25% 区间，普遍期限较短。融资目的多用于垫支还款（展期）、中标保证金和验资，其中用户验资的用途并不合法的。

而从宁波的一家股份制银行了解到的情况是，中型企业贷款平均上浮 20%。另一家股份制银行的贷款利率上浮水平也在 20%左右，中小企业（销售在 1.5 亿以下）贷款规模占比在 25%-30%。

民间借贷活跃度有所提高，今年最高达到 5 分-6 分的月息，年化成本接近 60%。

民间金融机构贷款年化利率一览

机构名称	年化利率
城商行对中小企业小额贷款	9%
亲友或关系企业间拆借	12%~15%
正规小额贷款公司	18%
担保公司	18%~24%
典当行	36.5%~182.5%
非正规小额贷款公司或个人放贷	146%~182.5%

来源：华创证券调研整理

从局部地区所调研到的数据看，基本上信贷供应不足、加上监管政策重点收缩中小企业十分依赖的影子银行体系等，导致中小企业的真实融资成本大幅提高，主要是以担保公司费用、保证金、银行理财费用以及银行额度安排费用等隐性形式支付。

四、中小企业问题的解决之道

（一）政策应向中小企业倾斜

如果认为中小企业当前所面临的问题是与 2007 年至 2008 年在逻辑上一以贯之的转型压力，那么目前的紧缩政策就应当防止过于依赖超常规宽松货币政策的刺激，也要防止宏观政策短期内出现过大的方向性转换。华创证券认为，政策方向应当是积极推进中小企业的转型。

具体而言，这些政策包括：首先，在宏观政策上可以考虑在适当加息以抑制通胀预期的同时，适当降低准备金率以改善实体经济、特别是中小企业的信贷环境。

例如，目前许多企业具有更新设备的意愿，但是设备升级最大的问题是由于投资较大，当前资金短缺可能成为重要的制约因素之一。因此，在中小银行的贷款能力适度放大的情况下，如果这类企业能够筛选进入授信范围，那么企业的转型就可能加速。

在当前货币环境下适当加息，有助于抑制通胀预期，部分改变负利率状况，从而挤出一部分大型垄断企业的信贷需求，在配套政策支持下，引导其挤出资金转移给中小企业。因为

当实际贷款利率是负利率时，加上贷款的实际配额管制，能够获得贷款的多数是一些具有较大的社会影响能力的大型垄断企业，中小企业获得资金的成本实际上明显高于银行的官方贷款利率水平。因此，适当加息实际上可部分改善中小企业的融资环境。所以，可以采取适当提高利息的措施，调节资金的流向，使资金从大型企业部分的流向中小企业。

第二，通过降低中小企业税收，来减轻中小企业在转型中面临的压力，同时重点促进中小企业进行技术升级。

在经济结构调整时期，通过税收杠杆，引导、扶持中小企业发展有很大的空间。税收直接影响企业利润，中小企业由于资本相对弱，抵御外部风险能力差，减税能有效提高资产的盈利水平。而且，税收作为政府发出的一种信号，表明国家战略发展方向，从而更有利于中小企业吸引风险性投资，对中小企业的融资起到积极的推动作用。

从实际调查情况看，中小企业融资难度相对较大、实际承担的税负水平相对较高，并且这些中小企业中很多是服务性企业，机构设置简单，合法避税渠道较少。因此，针对中小企业的这些特点，可以考虑采取降低税率的政策。另外，机构的调研情况也显示，目前由于房地产调控，使不少地方政府的土地出让金减少，这使得少数地方政府对中小摊派税收的不合理情况再次出现，也在客观上提高了中小企业的税收负担。

第三，考虑金融监管政策对大型垄断企业与中小企业的不同冲击程度。

为了抑制通胀压力并促进金融审慎监管，金融监管十分关注影子银行体系（如信托、租赁、担保、典当、小额信贷等渠道），并积极将影子银行体系纳入银行业的监管体系，因为这些影子银行体系传统意义上主要是为中小企业提供服务的，因而针对影子银行体系的严厉紧缩必然会对缺少其他融资替代渠道的中小企业形成冲击，需要采取监管上的对冲政策来缓冲这种冲击。

同时，还应该以金融、财税等多种手段鼓励中小企业之间的并购整合，促进优势的中小企业通过并购进行良性的扩张；降低管制和垄断行业、特别是中小企业和民营企业希望进入的服务业等的准入门槛，鼓励中小企业和民间资本进入新的行业领域。

（二）企业应努力寻求自身转变

而在国家经济转型的大背景下，企业除了在渴望外部政策改变的同时还应该注意通过自身的转变来实现企业的健康发展。面对工资的上涨，目前不少企业已经采取了应对措施，有些为短期措施，有些则属变革性的长期措施，将对中国制造业的发展产生长远的影响。

企业要提高对工人的吸引力，仅靠增加工资还不够，企业还通过多种措施增加吸引力。这些措施包括为熟练工人提供激励机制，为外地打工者提供食宿、电视、空调等设施，为工人提供业余文体活动的设施或方便条件，目的在于稳住企业的核心力量。数据显示，超过72%的样本企业为熟练工人提供激励机制，这一选项的区域、行业、所有制和规模的差别不大，显示这是大多数企业的必要选择。此外，工人并不满足于单纯提高工资，许多工人在接受工作之前都询问住宿条件和业余生活，这也促使企业提高工人的居住待遇和生活条件，这两项措施在沿海的江苏和广东已是多数企业的选择，湖北的样本企业也重视工人的生活质量。纺织服装业由于外来务工人员比重较高，必须在提升工人生活条件方面下功夫，分别有超过61%和55%的纺织服装样本企业采取了这方面的措施。外资企业由于利润较高和企业文化等原因，也更愿意在这方面做出努力。

另外，华创证券还认为，企业的选择还可以包括技术升级、提高管理效率、购进机器设备等手段。这包括以下几个方面。

1) 设备升级。通过机构的实地调研了解到，企业升级设备欲望较为强烈，但也在衡量劳动力与设备的替代效果，部分企业处于试探性阶段，部分企业比较坚定，稳步推进设备升

级。如某纺织企业目前的员工生产效率为几年前的 5 倍以上，出现一人管理 80 台以上机器的情形。即便拉链、制伞等行业也出现加大设备投资的趋势，设备升级的确在快速推进，尤其是当地大中型企业，另外当地中型企业也更加重视生产流程管理，并采购了一些设备以应对劳动力成本上升。因此，不管是处于什么行业内的大中型企业还是小型企业，都应该把升级设备提高劳动率水平放在第一位。

2) 部分优势企业利用当前的调整加速扩张。目前，制造业中部分大中型企业都有一定的扩产规划，通过在外地设置分厂；在成本相对较低的区域兼并收购，以快速提高市场占有率。

3) 增加研发。企业应通过加强技术研发力量，提高产品的核心竞争力，使产品在客户中具有不可替代性，并最终实现更高的附加值。

4) 塑造品牌。企业应该重视品牌的力量，并加大品牌塑造力度。通过调研情况看，目前部分中型企业对品牌的认识度提高，愿意采取措施提高品牌知名度，并希望利用品牌优势转变此前为国外贴牌的状况，转而寻求其他企业为自己贴牌生产。

5) 延长产品链，转向多元化。企业应当利用现在的优势延伸开发新的产品，使企业的产品更加丰富。这可以减少企业对单一产品的依赖，从而减少经营风险。如部分制伞企业，改变了此前专一做伞的模式，出现多元化动向，例如策划开展风衣、皮带、皮包、丝巾等业务。

(中国经济网融资频道 综合整理)