

浙江民营企业投资垄断行业现状及对策研究

洪新平¹，吴培峰²，王立慧³

(1. 呼和浩特职业学院内蒙古呼和浩特 010051;

2. 3. 浙江理工大学经济管理学院浙江杭州 310018)

【摘要】民营资本的不断积累和垄断行业引入竞争机制的需要使得其投资垄断行业成为民营企业未来投资的重要发展方向。本文以国家鼓励民营资本投资垄断行业的“新 36 条”为背景，阐述了浙江省民营企业投资垄断行业的必然性。通过对浙江民营企业投资垄断行业现状的分析，归纳总结了其在投资过程中遇到的阻力、问题，进一步提出了相应的解决对策。

【关键词】浙江；民营企业；投资；垄断行业

一、引言

改革开放给民营企业带来了重生，加入 WTO，浙江省民营企业又迎来了更广阔的发展空间。但是，随着循序渐进的发展，民营企业还是遇到很多的阻碍。民营企业难入垄断行业成为浙江省民营企业发展遇到的棘手问题。《国务院关于鼓励和引导民间投资健康发展的若干意见》（也称“新 36 条”）的发布，让浙江省民营企业看到了希望，为他们的资本找到了新的方向。而问题也摆在面前，民营企业进入垄断行业，要面对的是庞大的对手，多变的市場，以及自身资金少、规模小、信誉低、人才和管理跟不上等弊端。本文对浙江省民营企业投资垄断行业遇到的问题与对策进行研究，以期对其投资垄断行业过程中遇到的问题提供一定的应对措施。

二、浙江民营企业投资垄断行业的必然性

（一）民营企业资本剩余

民营企业的蓬勃发展，资本的无限量膨胀，使得其投资的管道显得越来越狭小，已经容不下如此庞大的剩余资本。于是，民营企业剩余资本在市场上乱窜，碰到什么“炒”什么。“炒”房，“炒”煤，“炒”大蒜、绿豆、棉花等农产品，都留下了浙江省民营资本的身影。多余的民营企业剩余资本对抬高某些产品价格的作用明显，造成物价水平的上升，不利于社会安定和经济稳定持续的发展。因此，民营企业应该为剩余资本寻找一个合适的、有发展前途的安身之处。

（二）国家政策

2005 年 2 月出台“非公经济 36 条”（《国务院关于鼓励支持和引导个体私营等非公有制经济发展的若干意见》），这是第一次以中央政府名义发布的支持民营企业发展的纲领性文件。2010 年 5 月 13 日，中国政府发布了《国务院关于鼓励和引导民间投资健康发展的若干意见》，也称“新 36 条”。意见鼓励和引导民营企业资本进入六大领域：基础产业和基础设施、市政公用事业和政策性住房建设、社会事业、金融服务、商贸流通、国防科技工业；同时，鼓励和引导民间资本重组联合和参与国有企业改革、

积极参与国际竞争，推动民营企业加强自主创新和转型升级。作为民营资本较充裕的省，浙江省对国务院出台的“新 36 条”做出了积极响应。国家和省政府的政策导向成为浙江省民营企业投资垄断行业的良好契机，垄断行业成为浙江民营企业重要的投资方向。

（三）垄断行业现行发展效率低

由于传统体制的原因，垄断行业长期以来都是由国有企业控制的。但是国有企业产权的所有者缺位决定了国有企业的治理制度是政府对国有企业控制，这种控制削弱了企业运行的效率。而以私有产权为基础的民营企业通过法人治理结构将所有者、董事会及高级经理人的权利进行有效的分配和制衡，能够提高资本的运营效率，保证资本的增值，所以，民营企业投资垄断行业是垄断行业发展所需要的。

三、浙江民营企业投资垄断行业的趋势分析

浙江省民营企业投资垄断行业的趋势到底是怎样的呢？笔者对浙江省民营企业投资垄断行业的状况和趋势进行了分析。

表 1 浙江省民营企业投资垄断行业的近期趋势(单位:万元)

行业	2004	2005	2006	2007	2008
石油加工、炼焦及核燃料加工业	15860	20759	9333	34054	25003
电力、燃气及水的生产和供应业	1055234	1069508	1373324	856896	822972
交通运输、仓储和邮政业	713161	1017646	546759	679727	840930
金融业	8909	15369	20456	25180	35365
水利、环境和公共设施管理业	700183	672368	804412	672519	816014
居民服务和其他服务业	50394	53773	24713	32318	21755
教育	93552	108821	94224	96130	101759
卫生、社会保障和社会福利业	63675	68948	133286	95443	121151
文化、体育和娱乐业	55190	85197	98384	118706	101699
公共管理和社会组织	39321	50914	97611	124270	116638

资料来源:《浙江省统计年鉴》(2009 年)。

由表 1 和图 1 分析可得，2004-2008 年，民营企业投资在垄断行业的资本一直在一个区间内变动，2005-2006 年大部分都有一个投资量上升趋势，但很快又下降了。合理推测，这应该是民营企业本来借着“非公经济 36 条”的东风想在垄断行业有一番作为，可实际情况并不如预期这么乐观，一系列的阻碍让民营企业只能止步于门口。2010 年“新 36 条”的出台，更加有力地鼓励引导民营企业投资垄断行业。所以说，民营进入垄断行业是一个必然。但经过 2005 年的教训，相信民营企业再投资垄断行业会比较慎重了。总的来说，政策的大力鼓动，资本大量剩余，发展受限等一系列情况会迫使民营企业考虑投资垄断行业，但在投资过程中，浙江民企还需解决所遇到的问题，克服一系列的困难，以使其自身能立足于垄断行业。

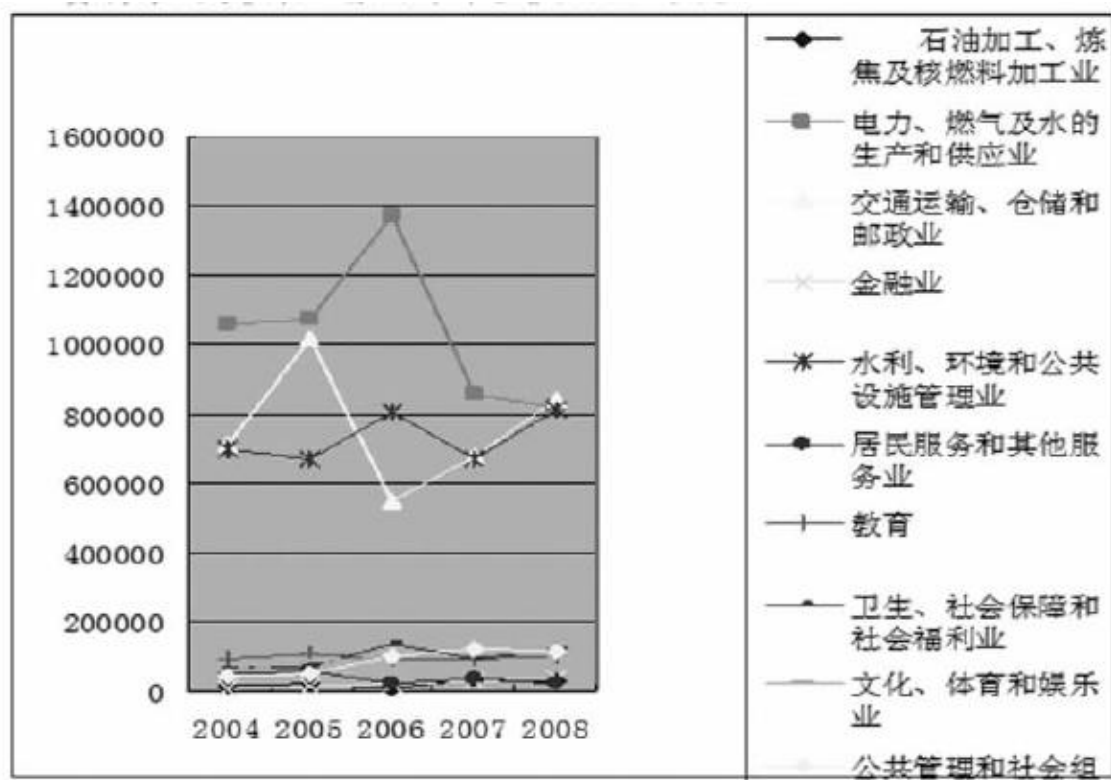


图 1 浙江省民营企业投资垄断行业的近期趋势图

四、浙江民营企业投资垄断行业存在的问题及原因分析

(一) 民营企业“进不去”

虽然一系列政策的出台，民营企业已经被允许进入原国有企业垄断的行业和领域，然而在现实中，民营企业在行业准入上仍然遇到“看得见、进不去、一进就碰壁”的“玻璃门”现象。民营企业“进不去”垄断行业主要有以下几方面的原因：

1. 传统体制障碍。国家在出台关于鼓励民营企业在垄断行业发展的文件上存在着自相矛盾的问题。新旧“36 条”都强调允许、鼓励民营企业投资电信、铁路、民航、石油行业和领域，加快进行改革，引入市场竞争机制。但是，《关于推进国有资本调整和国有企业重组的指导意见》这一文件又明确七大行业将由国有经济控制，强调在电力、通信、石油等领域内国有经济绝对控股。很明显，面对这些前后“变脸”的文件，民营企业想要在垄断行业占有一席之地，仍然困难重重。

2. 民营企业怯于投资垄断行业。由于缺乏投资垄断行业的经验，浙江民营企业投资垄断行业后的预期效益很难估计。此外，垄断行业的项目大都属于大型的且国家重视的项目建设，在特殊情况下存在被国有化或兼并的风险，且政府关于特许经营政策的负面变化都有可能造成项目的损失。由于面临较大风险，民营企业往往怯于投资垄断行业。

3. 民营企业缺少挤进垄断行业的筹码。长期以来，垄断行业都由国有企业控制，民营企业欲争取一片自己的领土单靠政策的鼓励是不行的，需要出奇制胜。当民营企业以同质化产品进入时，市场价格竞争激烈，国有垄断企业和政府所得利益受损，国有垄断企业会抵制民营企业，进入门槛相对较高。但是，若民营企业以差异化新产品进入国有垄断行业，对现有国有垄断企业利润影响较小，能以产品优势扩大消费者剩余，进入门槛就低。而民营企业目前就是缺乏这种创新筹码来挤进垄断行业。

（二）民营企业进去了也难留住

民营企业要进入垄断行业遇到很多的障碍，要在垄断行业有稳定长远的发展还需要克服更大更多的挑战，即使“进去”了还要面临“留不住”的尴尬局面。造成这种局面主要有以下几方面的原因：

1. 融资能力不足。我国金融体制环境一直以来都是优待国企，民营企业向银行贷款受到种种限制。融资能力不足一直以来是民营企业发展的大问题。由于垄断行业的发展需要大量的资金，因此在垄断行业民企的融资问题表现得更为严重。

2. 缺乏与行业对等的技术水平。浙江省民营企业在电子电器、机械制造、电脑通讯以及精细化工行业不乏佼佼者，并屡屡涉足高科技领域，取得了很大的成功。一些资金实力雄厚的民营企业虽然已经具备对某些垄断行业项目建设的投融资能力，但是却缺乏与工程相应的技术、管理人员，缺乏大型项目管理能力。

3. 民营企业忽视可持续发展。浙江省大多数民营企业存在经营管理体制不健全，管理粗放，企业家素质不高等问题，短视现象普遍。这些问题的存在导致民营企业参与垄断行业开发过程中往往存在急于收回投资、尽快获利的投机意识，在经营理念和实际操作中不可避免地产生一些负面效应，造成资源的破坏，无法形成可持续发展。这也成为民营企业难以立足于垄断行业的重要原因。

（三）民营企业在垄断行业发展遭遇瓶颈

一直以来，民营企业都只局限在自己的领域里发展。现在，垄断行业对民营企业敞开了大门，由于缺乏经验，许多民营企业喜欢借鉴国有企业的发展模式在垄断行业中求得生存和发展。因此，就有可能走国有企业的老路，使其在垄断行业的发展遭遇瓶颈，无法获得大的发展。

五、浙江民营企业投资垄断行业存在问题的对策

（一）民营企业密切关注政策动向，把握时机

从“非公经济 36 条”到“新 36 条”，可见政府越来越注重鼓励民营企业投资垄断行业。民营企业要密切关注政府的相关政策，努力使自己跻身于垄断行业以寻求新的发展。

（二）发展多元化的融资形式，破解融资瓶颈

垄断行业的特征决定了其进入壁垒高，绝大多数民营企业的经济实力难以承受石油、天然气以及电力开发的前期投入和高额成本，而新能源未来市场的不确定性更让银行对民营企业惜贷。民营企业进入应寻求多元化的融资方式，除了争取银行贷款外，还应通过私募或风投基金、政府投资、协会支持等来获取资金支持。此外，随着资本市场的发展和完善，民营企业还可以通过公开发行股票和债券的方式向社会筹资所需资金。

（三）委托专业公司进行大项目的建设管理

民营企业对于垄断行业大型项目建设的技术和管理水平尚不成熟，为解决这一困难，民营企业可委托专业的项目建设管理公司代为建设管理，通过签订一系列的合同，将项目建设的全部风险转移给总承包公司。这样既可以降低民营企业的风险，也可以从中学习和积累经验，为以后项目的建设管理打下基础。

（四）民营企业进入垄断行业要坚持可持续发展

民营企业在参与垄断行业开发与经营过程中，应树立长期发展的战略思维，不仅重视生产效率与效益，更要重视社会效益，经营的过程中保护环境，做到统筹兼顾、持续发展。

（五）民营企业差异化竞争

由于民营企业以同质化产品进入垄断行业时所遭遇的阻力较大，因此，浙江民营企业应制定正确的战略，寻求创新，开发差异化产品，以此作为其挤入垄断行业的重要筹码。

六、结论

浙江省民营企业进入垄断行业是一个必然,只是当下尚处于历史的转折点,要面对巨大的考验。面对豁然打开的垄断行业的大门,浙江省民营企业应该努力开拓适合自己发展的领域。虽然政策已经下达,但民营企业进入垄断行业还是会遇到许多阻力。要克服这些阻力,一方面寄希望于政府政策的有效落实,更重要的还是要靠民营企业自身的努力。只要对企业、行业、市场做出正确的分析,运用正确的发展战略,浙江许多民营企业会在垄断行业获得新的发展。

参考文献:

- [1]张焱.无家可归的民资[N].中国经济时报,2010-8-19.
- [2]祁京梅.“新 36 条”将拓宽民间资本的发展空间[J].中国金融,2010（11）.
- [3]贺新闻,侯光明.民营企业准入国有垄断行业的制度选择与博弈分析[J].企业管理,2009-8-18.
- [4]何继新,吴限.民间资本进入城市公共基础设施产业的问题与对策[J].中州学刊,2010（2）.
- [5]人民论坛调研组.民营资本驶入高速公路服务区[J].中国经验,2010.
- [6]董秀成,黄浩.民间资本进入石油电力等垄断行业风险小收益大[N].中经网,2010-7-28.
- [7]李大庆.经济危机环境下民间资本进入信贷行业的思考[J].财金之窗,2010(5).
- [8]贾明琪,李贺男.金融危机下我国政府投资对民间投资的挤出效应[J].政府经济管理,2009(10).