

# 目 录

I. 义乌民营企业景气指数年度走势解析.....	1
2013年义乌民营企业发展稳定，全年保持在100基准线以上.....	1
II. 分项解读.....	2
一、四个分项指数年度走势.....	2
1. 企业经营指数.....	3
2. 企业发展指数.....	4
3. 企业信心指数.....	5
4. 市场环境指数.....	5
二、10项细分指标年度变化分析.....	7
1. 企业经营成本.....	7
2. 销售毛利率.....	7
3. 银行承兑汇票开出额.....	8
4. 预计销售订单.....	9
5. 不良贷款率.....	9
6. 小商品景气指数.....	10
7. 小商品成交额.....	11
8. 义乌市场信用指数.....	11
9. 注销企业案件数量.....	12
10. 本地新增专利数量.....	13

<b>III. 三类企业年度经营状况解析</b> .....	13
一、工业企业.....	13
二、商业企业.....	15
三、电子商务企业 .....	16
<b>IV. 综合分析</b> .....	18
一、2013 年助推义乌民营企业发展的有利因素 .....	18
二、2014 年影响义乌民营企业发展的制约因素 .....	23
<b>V. 附录</b> .....	26
一、附表.....	26
二、YEPPPI 简介.....	26

# 2013年义乌民营企业景气指数分析报告

2013年义乌民营企业发展稳定，全年保持在100基准线以上

## I. 义乌民营企业景气指数年度走势解析

纵观2013年全年，义乌民营企业景气指数全面位于100基准线以上，保持了较为良好的景气度。从第一季度到第四季度，伴随着国内外市场环境的不断变化以及季节性因素的影响，景气指数不断变化，但始终保持在“正常”区间与“景气”区间。这说明2013年义乌民营企业经营状况良好，具备一定的发展潜力。

本报告基期为2010年第二季度，基期综合指标数值设定为100。每个季度的景气指数系由各分项指标进行季度环比后加权平均所得。景气指数分为五个区间，位于130以上，表明企业经营出现过热；介于110到130之间，可认为企业经营处于景气之中；介于90到110之间，可认为企业运行正常，但经营情况、发展能力没有达到景气水平；介于70到90之间，表明企业经营亮起“黄灯”，需要引起关注；位于70以下，预示企业已陷入衰退过程。根据指数常识，本报告将110作为企业经营状况的“景气线”。

分季度看，2013年义乌民营企业景气指数在第一季度位于“正常”区间，收于107.44；在第二季度位于“景气”区间，收于115.67；景气指数在第三季度重新回归至“正常”区间，收于108.99；在第四季度再度回暖至“景气”区间，收于121.50。（见表1与图1）<sup>1</sup>。

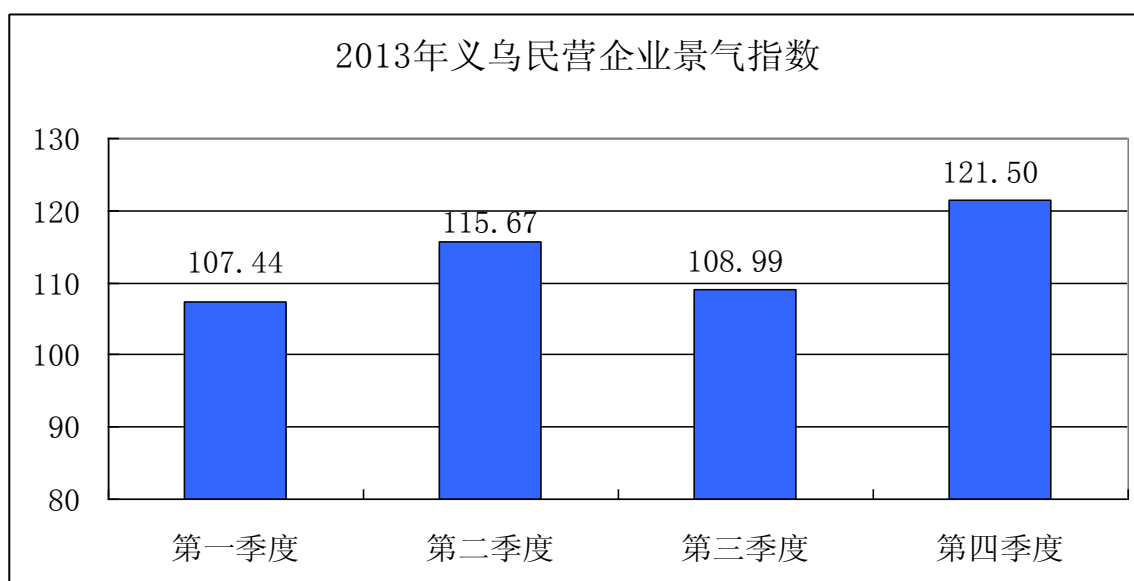
义乌民营企业景气指数的这一走势说明，2013年全年义乌民营企业的景气度基本稳定，虽然国内宏观经济进入中低增速区间，国内外市场需求尚未摆脱低迷行情，但义乌民营企业在一系列改革举措和经济提振措施的帮助下，呈现整体向好的态势。

表1 2013年义乌民营企业景气指数一览表

指数	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	基期 (2010年第二季度)
义乌民营企业 景气指数	107.44	115.67	108.99	121.50	100

<sup>1</sup>本报告的使用数据为2013年1月-12月底。

图 1 义乌民营企业景气指数变化图



## II. 分项解读

本报告中，分项指数包括：企业经营指数、企业发展指数、企业信心指数，以及市场环境指数。这四项指数力图分别展现企业当季经营情况、未来一段时间的发展潜力、企业家的市场预期以及企业所处环境变迁等企业运行特征的变化，从而对义乌民营企业的景气情况予以全面度量。

各分项指数囊括了若干细分指标，分项指数由各细分指标进行季度环比后，加权平均所得。

本年报中，选取 2013 年对最终景气指数具有较重要影响、并具备较好解释能力的 10 个重要细分指标进行详细解读，具体包括：企业经营成本、销售毛利率、银行承兑汇票开出额、企业预计销售订单、银行不良贷款率、小商品景气指数、小商品成交额、义乌市场信用指数、注销企业案件数量、以及本地新增专利数量等指标。

### 一、四个分项指数年度走势

2013 年第一季度到第四季度，义乌民营企业各分项指数伴随着企业经营周期以及外围市场环境的变化，出现了一定程度的波动（见表 2 与图 2）。

## 1. 企业经营指数

企业经营指数，主要考察义乌民营企业在报告期当季经营活动的景气程度。

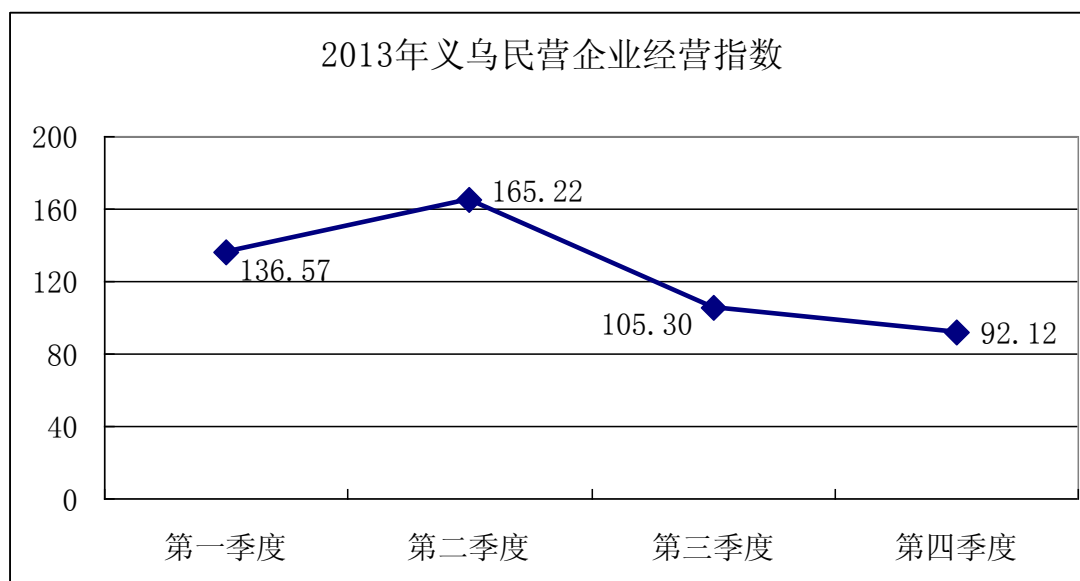
2013年，义乌民营企业经营指数在季度间波动，呈现出先升后降、高位回落的态势。

第一季度，义乌民营企业经营指数收于136.57，位于“过热”区间。春节因素的影响以及出口额的快速增长，是该指数收于较高水平的重要因素。第二季度，义乌民营企业经营指数收于165.22，仍位于“过热”区间。出口额等指标在第一季度的基础上，继续明显提高，对该指数起到显著的提振作用。第三季度，义乌民营企业经营指数从第二季度高位回落，收于105.30，位于“正常”区间。重点反映民营企业资金周转和产品流通情况的银行承兑汇票开出额出现较为明显的下降，是该指数下滑的主要因素。第四季度，义乌民营企业经营指数继续下滑，收于92.12，位于“正常”区间。出口额和银行承兑汇票开出额指标的下降，是导致2013年第四季度企业经营指数下滑的重要因素。

表2 2013年义乌民营企业经营指数表

指数	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	基期 (2010年第二季度)
义乌民营企业经营指数	136.57	165.22	105.30	92.12	100

图2 2013年义乌民营企业经营指数走势图



## 2. 企业发展指数

企业发展指数，主要考察义乌民营企业未来一段时间的发展潜力。

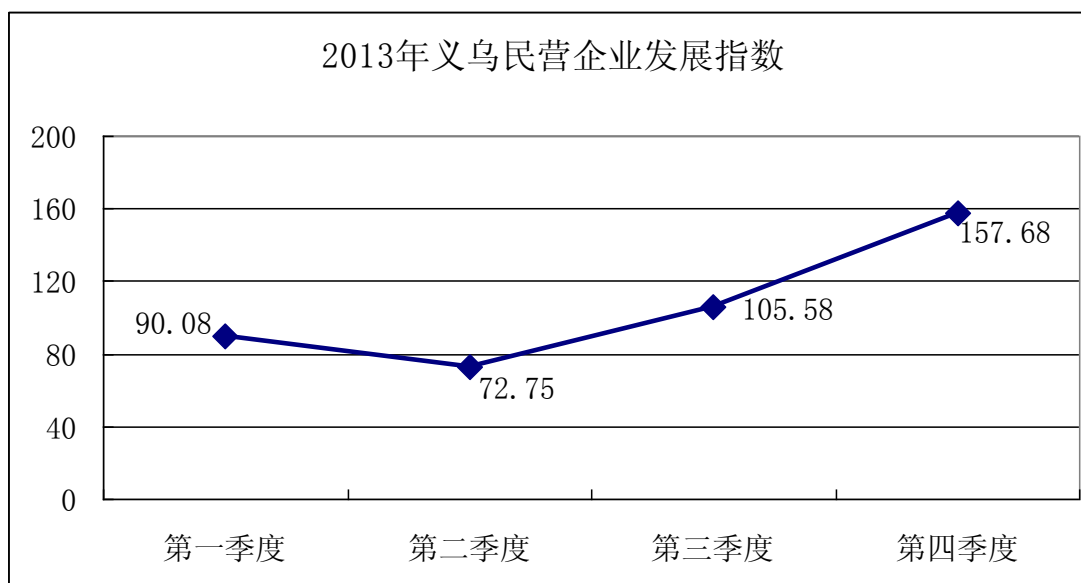
2013年，义乌民营企业发展指数与企业经营指数走向相反，呈现出先降后升的态势。

第一季度，义乌民营企业发展指数收于90.08，位于“正常”区间，注销企业案件数量显著提高是该指数水平偏低的重要原因。第二季度，义乌民营企业发展指数继续下滑，收于72.75，位于“关注”区间，注销企业案件数量在第一季度的基础上持续扩大，成为该指数继续下滑的主要因素。第三季度，义乌民营企业发展指数明显回暖，收于105.58，重新回到“正常”区间。预计外销订单环比明显提高、银行贷款余额转降为升，成为该指数回暖的主要推动力。第四季度，义乌民营企业发展指数继续显著提高，达到157.68，进入“过热”区间。固定资产投资与银行贷款余额的显著提高，是第四季度义乌民营企业发展指数大幅上升的重要因素。（见表3与图3）。

表3 2013年义乌民营企业发展指数表

指数	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	基期 (2010年第二季度)
义乌民营企业发展指数	90.08	72.75	105.58	157.68	100

图3 2013年义乌民营企业发展指数走势图



### 3. 企业信心指数

企业信心指数，主要考察义乌民营企业对市场、行业及自身发展的信心。

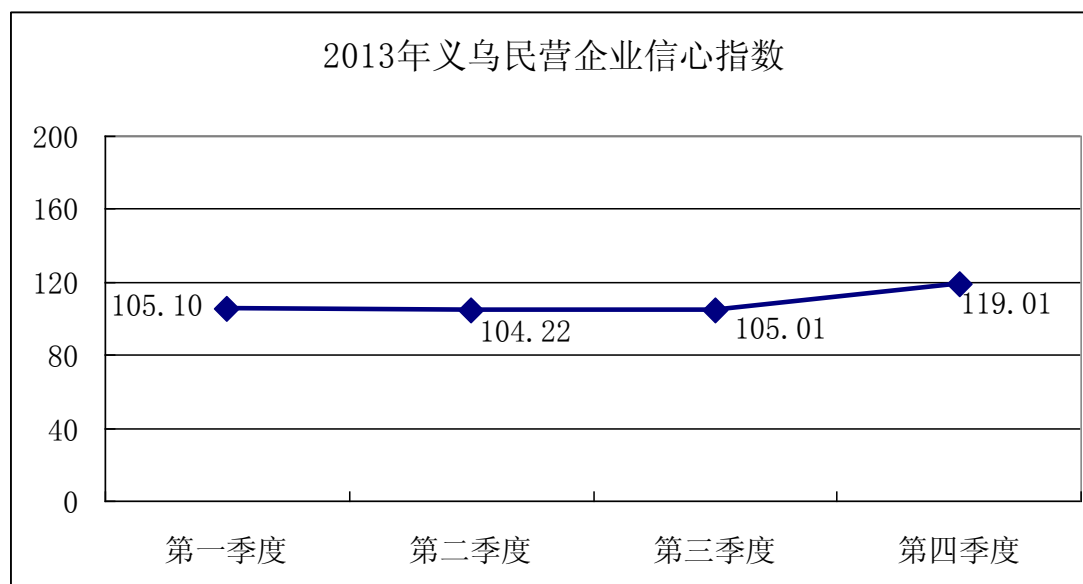
2013年，义乌民营企业信心指数季度间环比波动较小，呈现出较为平稳的走势。

第一季度，义乌民营企业信心指数收于105.10，位于“正常”区间；第二季度，义乌民营企业信心指数小幅回落，收于104.22，位于“正常”区间；第三季度，义乌民营企业信心指数微幅上升，收于105.01，位于“正常”区间；第四季度，义乌民营企业信心指数继续攀升，收于119.01，上升至“景气”区间。企业研发创新投入与知识产权投入环比明显提高，是构成该指数升至“景气”区间的有利因素。

表4 2013年义乌民营企业信心指数表

指数	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	基期 (2010年第二季度)
义乌民营企业信心指数	105.10	104.22	105.01	119.01	100

图4 2013年义乌民营企业信心指数走势图



### 4. 市场环境指数

这一指数主要考察义乌市场活跃和规范的程度，以及市场环境对企业发展的影响。

2013年，义乌民营企业市场环境指数呈现出低位回升、并持续景气的局面，但季度间波动较大，这或许与相关指标的季节性调整或政策因素干扰有关。

第一季度，义乌民营企业市场环境指数收于77.40，位于“关注”区间。小商品成交额与本地新增专利数量环比大幅下降、知识产权侵权案件数量大幅提高，是造成该指数水平较低的重要因素。第二季度，义乌民营企业市场环境指数明显回暖，收于101.15，位于“正常”区间。小商品成交额环比降幅明显收窄、本地新增专利数量由降转升等，是该指数回暖的重要推动力。第三季度，义乌民营企业市场环境指数继续强劲上升，收于129.71，位于“景气”区间。小商品成交额由降转升、本地新增专利数量环比显著提高、义乌信用指数环比升幅较大，以及知识产权侵权案件数量环比大幅下降，是该指数强劲上升的强心剂。第四季度，义乌民营企业市场环境指数有所回落，收于120.75，仍位于“景气”区间（见表5与图5）。

表5 2013年义乌民营企业市场环境指数表

指数	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	基期 (2010年第二季度)
义乌民营企业市场环境指数	77.40	101.15	129.71	120.75	100

图5 2013年义乌民营企业市场环境指数走势图





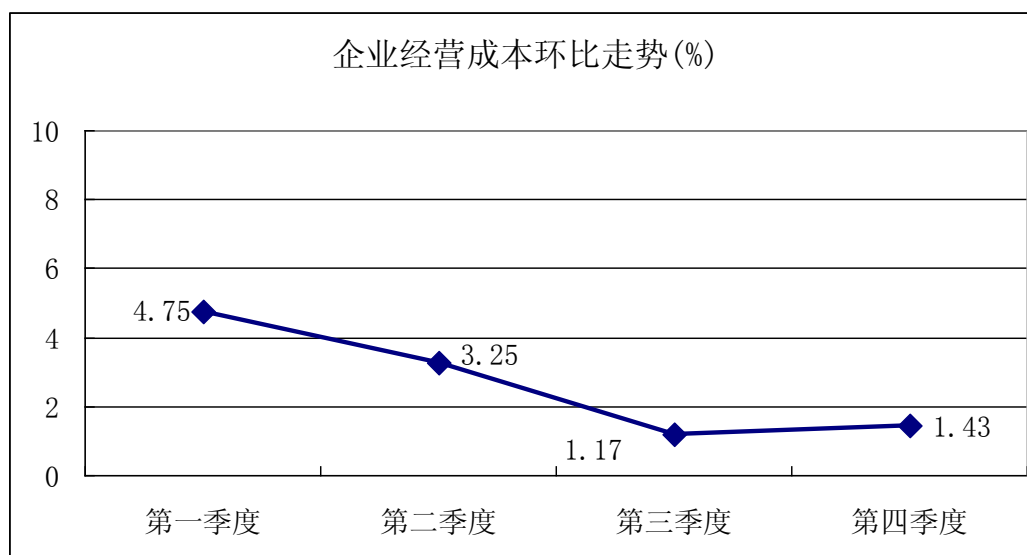
## 二、10 项细分指标年度变化分析

### 1. 企业经营成本

2013 年，经济增速放缓与物价保持整体稳定是宏观经济的基本特点，CPI（居民消费价格指数）同比增长 2.6%，PPI（工业品出厂价格指数）同比下降 1.9%。

在这种背景下，义乌民营企业经营成本在全年范围内呈现整体下行的态势。第一季度至第四季度，义乌民营企业经营成本的增幅分别为 4.75%、3.25%、1.17% 与 1.43%。

图 6 2013 年义乌民营企业经营成本走势图

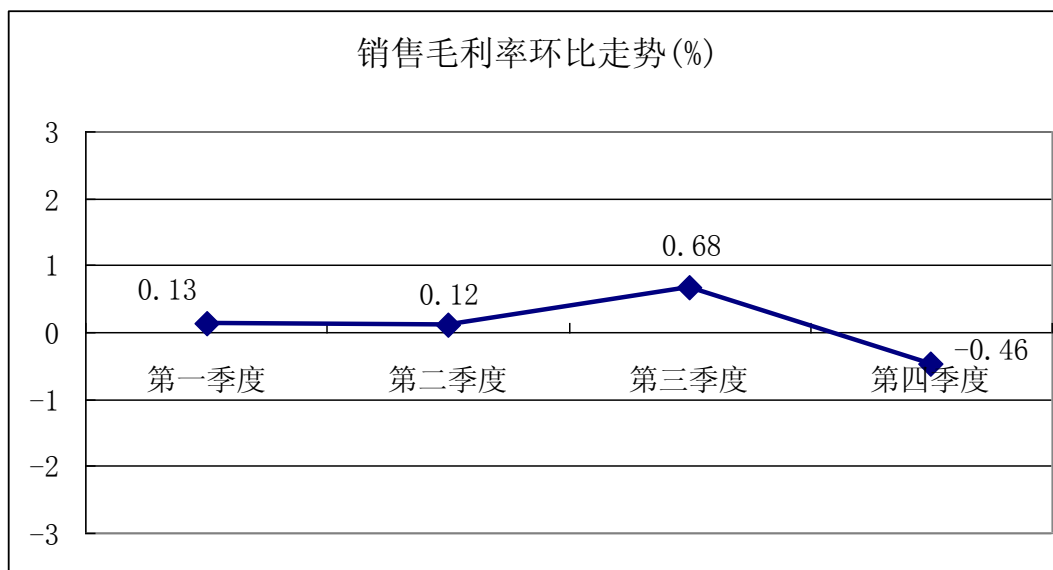


### 2. 销售毛利率

2013 年，义乌民营企业销售毛利率变化比率先升后降，但季度间的波动都保持在较小范围。第一季度义乌民营企业销售毛利率环比提高 0.13%，第二季度该指标环比提高 0.12%，第三季度该指标上升幅度较大，环比升幅为 0.68%，第四季度该指标出现环比下降，降幅为 0.46%。

2013 年，义乌民营企业的利润增长面临有利和不利的双重因素。一方面，国内宏观经济的主要命题从增长转向改革与结构调整，经济进入中低速增长区间成为共识，国际与国内市场需求并没有从前两年低迷的行情中完全走出，产能过剩仍然持续，但政府不再出台大规模刺激经济快速增长的政策，这些因素在一定程度上抑制了企业利润的积累。另一方面，改革措施加速推进，给义乌民营企业带来新的机遇，义乌国际贸易综合改革试点等举措，对义乌民营企业出口带来了巨大的提振作用。

图 7 2013 年义乌民营企业销售毛利率走势图

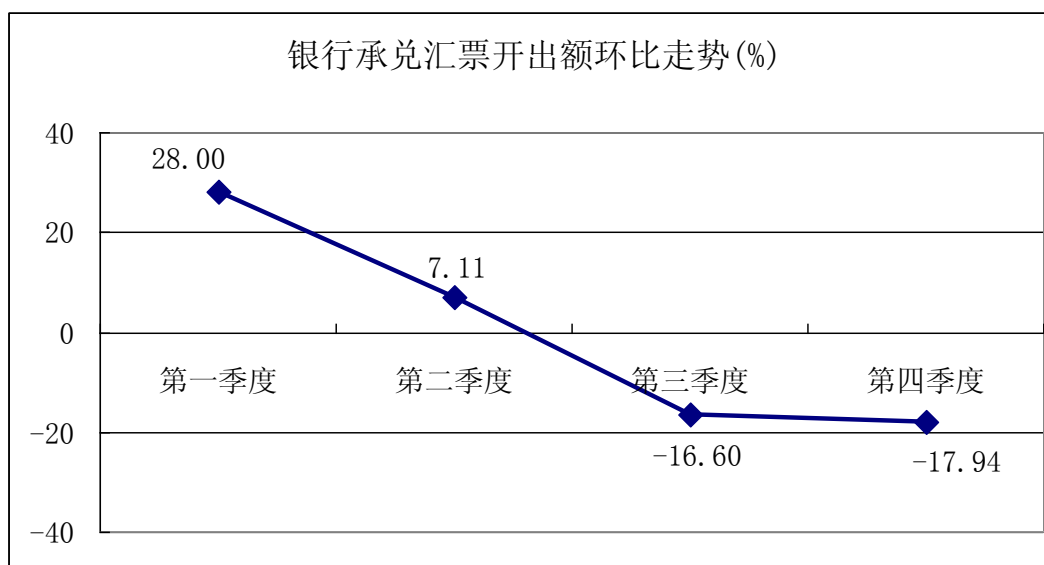


### 3. 银行承兑汇票开出额

银行承兑汇票开出额主要反映民营企业资金周转和产品流通的情况。

2013 年，宏观经济调控并没有从紧缩的格局中真正走出，企业的融资成本维持在较高水平，与 2012 年相似，不少企业面临流动性紧张的困局。第一季度与第二季度，银行承兑汇票开出额呈现环比上升的局面，升幅分别为 28% 与 7.11%，第二季度环比升幅收缩明显。第三季度与第四季度，银行承兑汇票开出额呈现环比下降，降幅分别为 16.60% 与 17.94%。

图 8 2013 年义乌民营企业银行承兑汇票开出额走势图

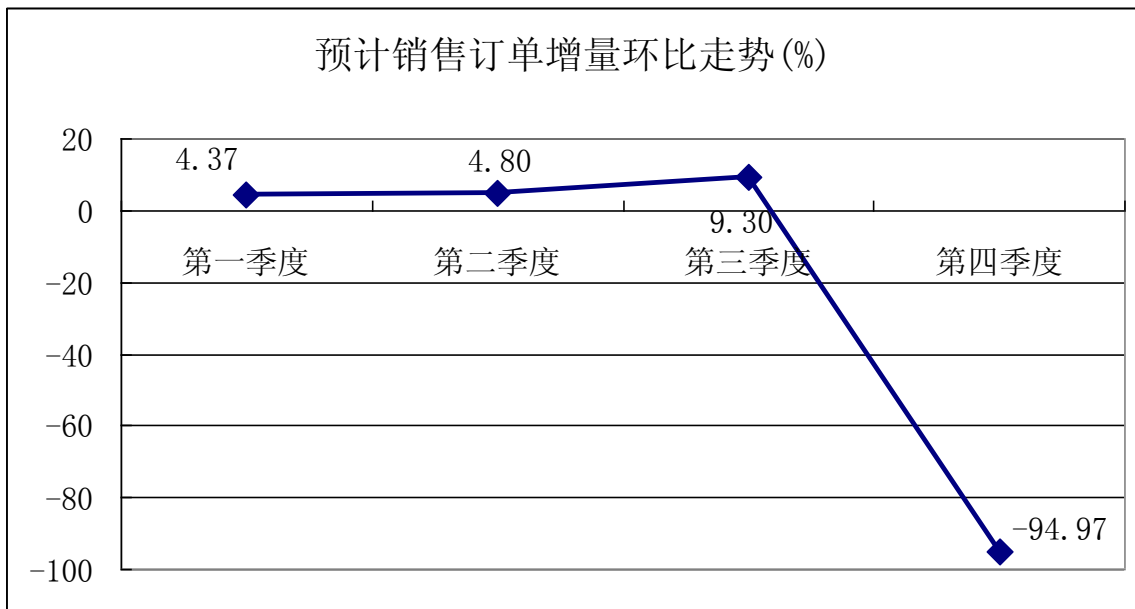


#### 4. 预计销售订单

2013年，义乌民营企业的预计销售订单增量在前三季度均呈现环比上升的局面，第四季度出现显著下滑。这一波动可能是宏观经济走势、企业自身经营情况，以及季节性等多重因素共同导致的。

第一季度，义乌民营企业预计销售订单增量环比上升4.37%，第二季度该指标环比上升4.80%，第三季度该指标环比升幅有所扩大，达到9.30%，第四季度该指标环比下降94.97%。

图9 2013年义乌民营企业预计销售订单增量走势图

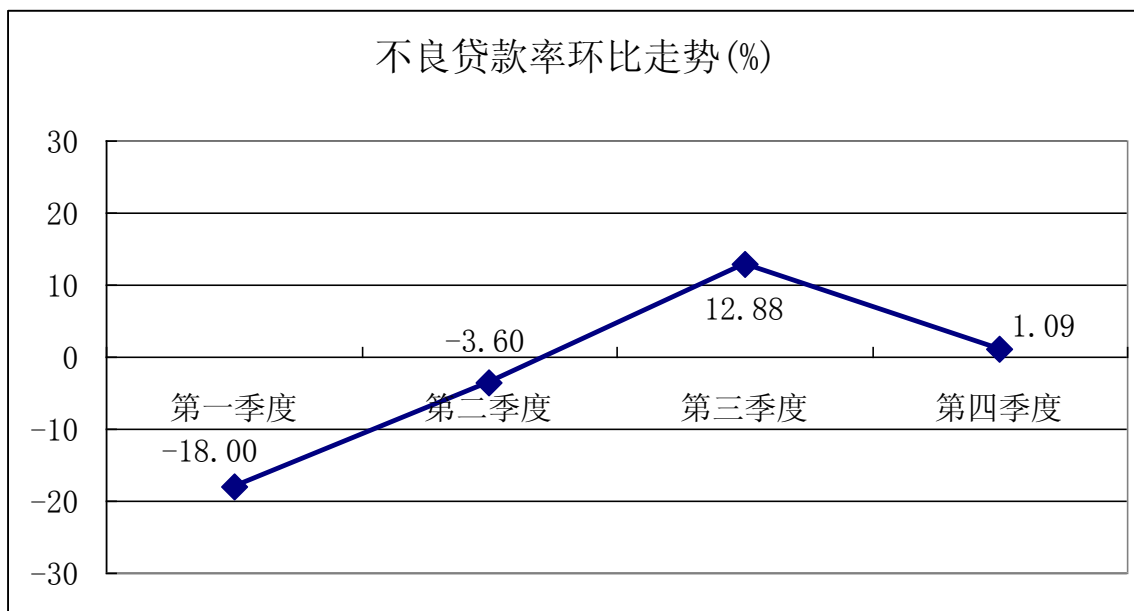


#### 5. 不良贷款率

2013年，义乌民营企业的不良贷款率在第一季度与第二季度出现环比下降，第三季度与第四出现环比上升，各季度间的不良贷款率波动较大，反映出义乌民营企业的资金链条缺乏充分的稳定性，有可能为义乌金融系统的安全带来隐患，需要引起重视。

第一季度，义乌民营企业的不良贷款率环比下降18%，第二季度该指标环比下降3.6%，第三季度该指标出现环比提高，且提高幅度较大，为12.88%，第四季度该指标继续呈现环比上升的态势，但升幅明显收缩，为1.09%。

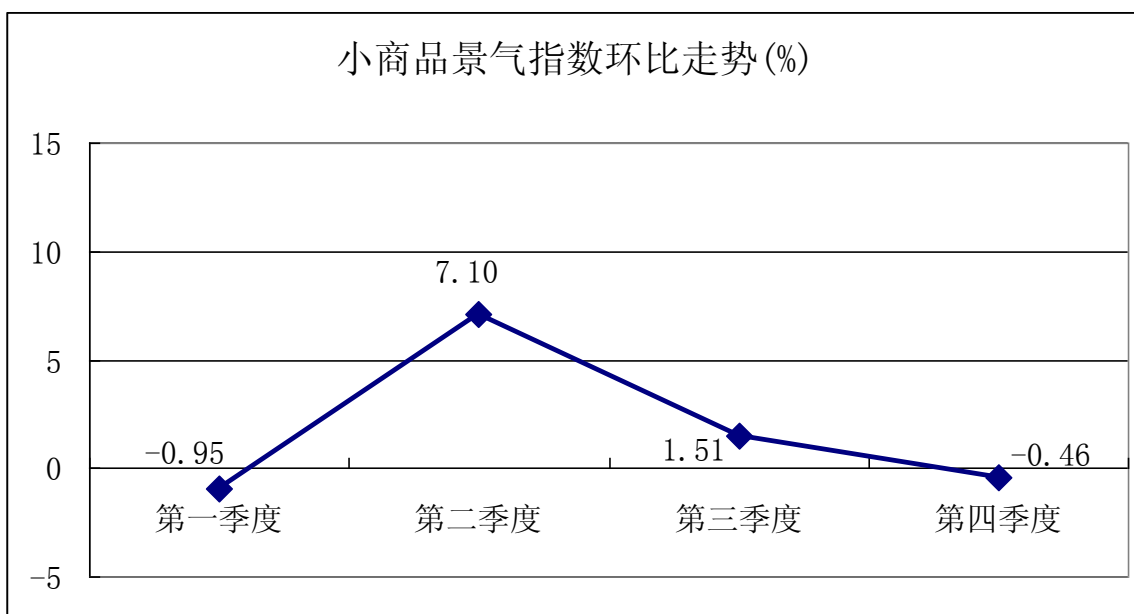
图 10 2013 年义乌民营企业不良贷款环比走势图



## 6. 小商品景气指数

小商品景气指数对于衡量企业信心具有重要参考意义。2013 年，义乌小商品景气指数呈现出冲高回落的态势。第一季度，小商品景气指数环比下降 0.95%，第二季度该指标出现显著回升，环比提高 7.10%，第三季度该指标虽然保持了环比提高的趋势，但升幅收缩至 1.51%，第四季度该指标再度出现环比下降，降幅为 0.46%。

图 11 2013 年义乌民营企业小商品景气指数走势图

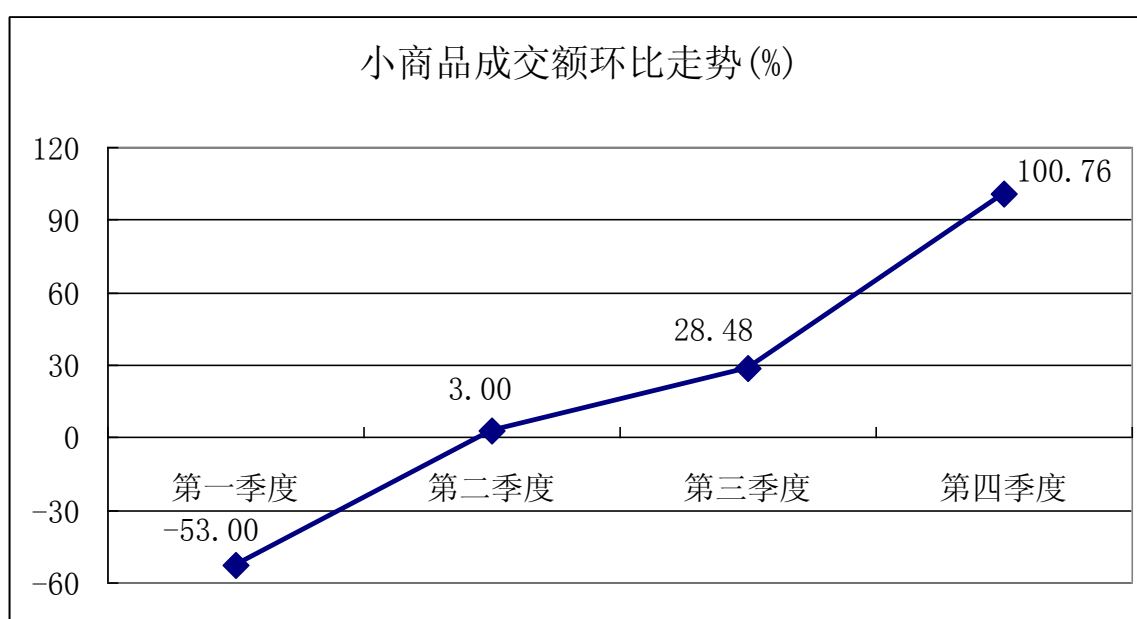


## 7. 小商品成交额

2013 年，小商品成交额的环比增幅从第一季度到第四季度一路攀升，走出一条形势喜人的上扬曲线。

第一季度，小商品成交额出现环比下降，降幅达到 53%，从第二季度该指标开始环比止跌回升，环比小幅提高 3.00%，第三季度该指标环比提高 28.48%，第四季度该指标则出现环比升幅的显著跳涨，升幅达到 100.76%。

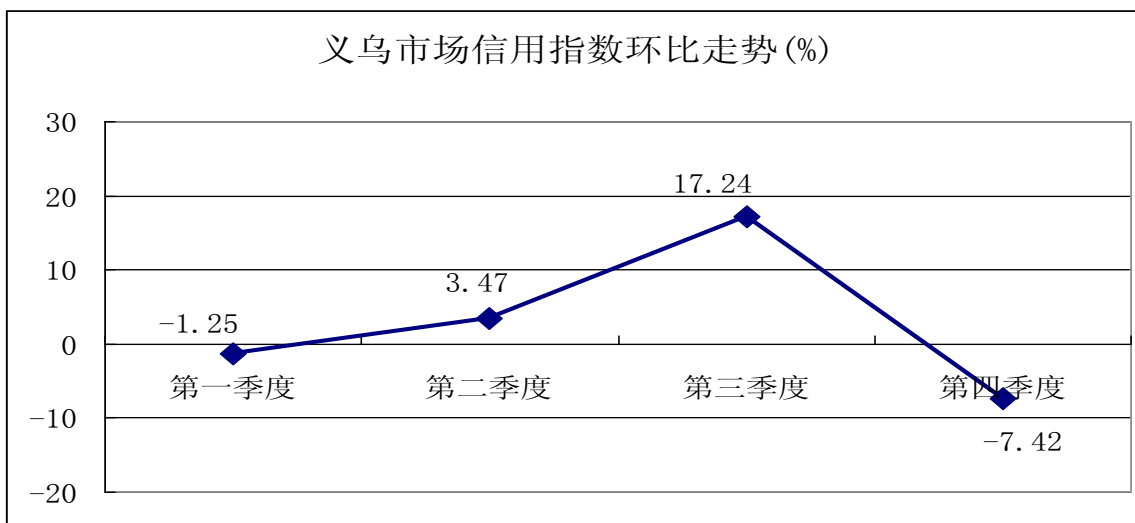
图 12 2013 年义乌民营小商品成交额走势图



## 8. 义乌市场信用指数

2013 年，义乌市场信用指数在季度间的波动幅度较大。第一季度义乌市场信用指数环比下降 1.25%，第二季度该指数则提升至环比增幅 3.47%，第三季度该指标显著提高，环比升幅达到 17.24%，第四季度该指标再度出现环比下降，降幅为 7.42%。这在一定程度上反映出义乌民营企业所面临的市场环境的稳定性有待提高。

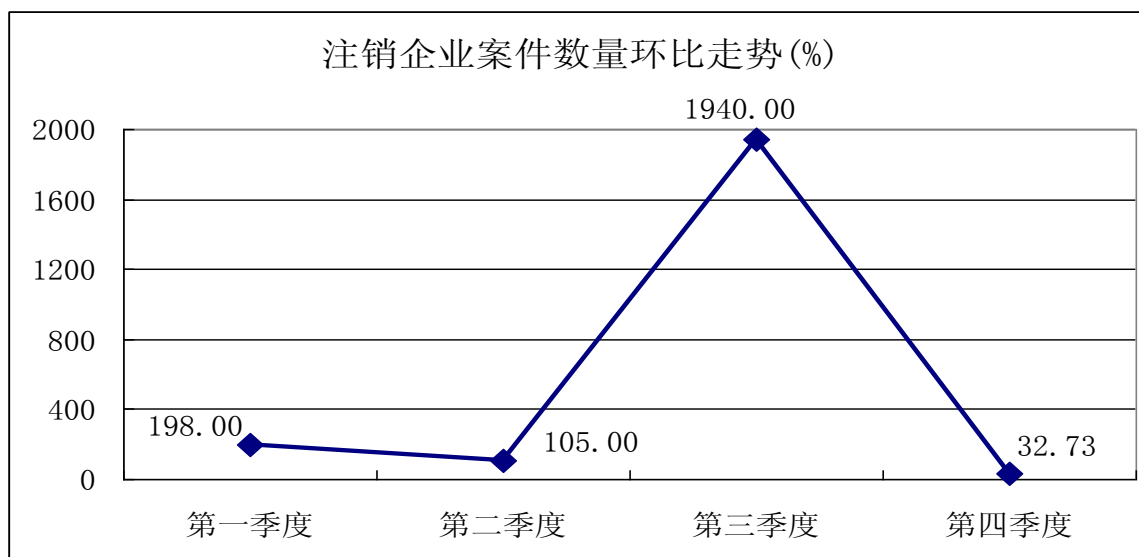
图 13 2013 年义乌市场信用指数走势图



### 9. 注销企业案件数量

2013 年，注销企业案件数量在季度间呈现大幅波动的态势。第一季度，注销企业案件数量环比提高 1.98 倍，第二季度该指标在第一季度的基础上继续环比提高 1.05 倍，第三季度，注销企业案件数量出现爆发性的增长，达到第二季度的 19.4 倍，第四季度该指标环比提高 32.73%。

图 14 2013 年义乌民营注销企业案件数量走势图

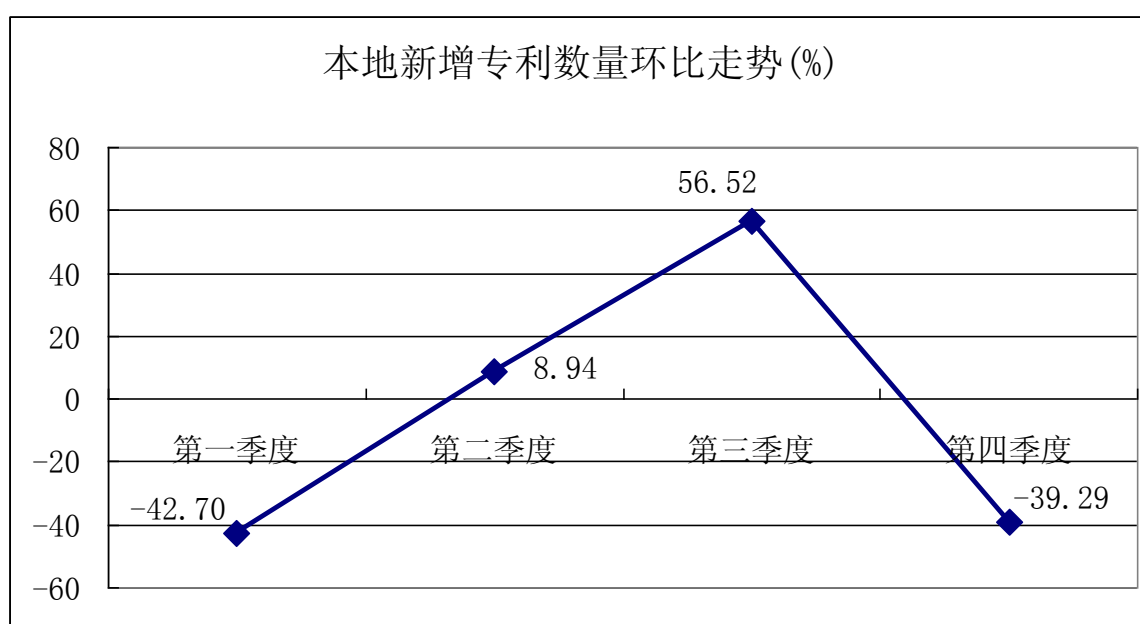


## 10. 本地新增专利数量

2013年，本地新增专利数量呈现倒V字型走势，且季度间波动较大。

第一季度本地新增专利数量环比下降42.7%，第二季度该指标出现环比上升，升幅为8.94%，第三季度该指标继续环比提高，且增幅较大，达到56.52%，第四季度该指标重现回落局势，环比降幅达到39.29%。这说明义乌民营企业的专利研发、申请与保护现状缺乏足够的稳定性，需要企业与政府引起重视。

图 15 2013年义乌民营企业新增专利数量走势图



## III. 三类企业年度经营状况解析

为了更好地观察不同类型企业在2013年的运行态势，从景气指数的总指数以及分层指数出发，对工业、商业及电子商务三类企业进行分类解析。

观察2013年季度数据可以发现，企业经营指数、企业发展指数及企业信心指数都呈现明显特点。由于该三类企业身处同样的宏观经济形势与市场中，因此，三类企业市场环境指数与整体市场环境指数具有一致性，下文不再赘述。

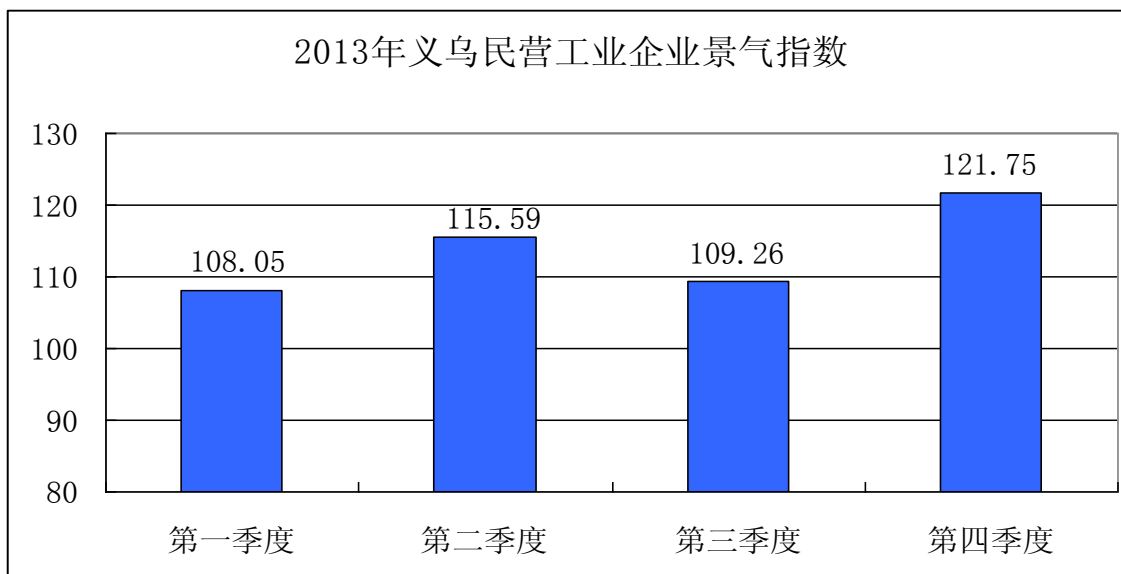
### 一、工业企业

2013年，工业企业景气指数全年位于100基准线以上，整体上呈现较为景气的

局面，在季度间涨跌互现。

第一季度，受到节日因素的影响，工业企业景气指数收于 108.05，位于“正常”区间；第二季度，工业企业景气指数会升值 115.59，位于“景气”区间；第三季度工业企业景气指数再度回落，收于 109.26，位于“正常”区间；第四季度，工业企业景气指数重新强劲回暖，收于 121.75%，位于“景气”区间。

图 16 2013 年义乌工业企业景气指数变化情况



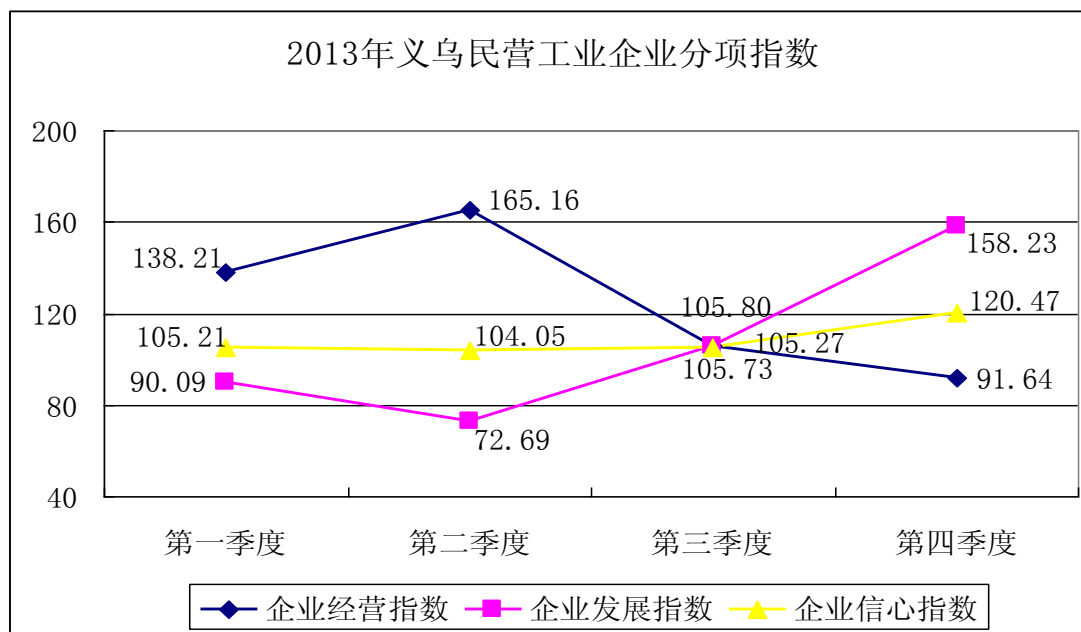
从工业企业各分项指数的走势来看，企业经营指数在第一季度到第四季度间先升后降。第一季度收于 138.21，位于“过热”区间；于第二季度升至 165.16，继续保持在“过热”区间；第三季度回落至 105.80，位于“正常”区间；第四季继续下滑，收于 91.64，但仍然保持在“正常”区间。

工业企业发展指数呈现出与企业经营指数相反走向，在第一季度到第四季度间先降后升。第一季度收于 90.09，位于“正常”区间；第二季度继续下滑，收于 72.69，落于“关注”区间；第三季度开始回升，收于 105.73，回归至“正常”区间；第四季度强劲反弹，收于 158.23，进入“过热”区间。

工业企业信心指数全年走势平稳，第一、二、三季度分别收于 105.21、104.05、105.80，均位于“正常”区间，第四季度出现较大幅度上升，收于 120.47，位于“景气”区间（见图 17）。



图 17 2013 年义乌工业企业分项指数走势图

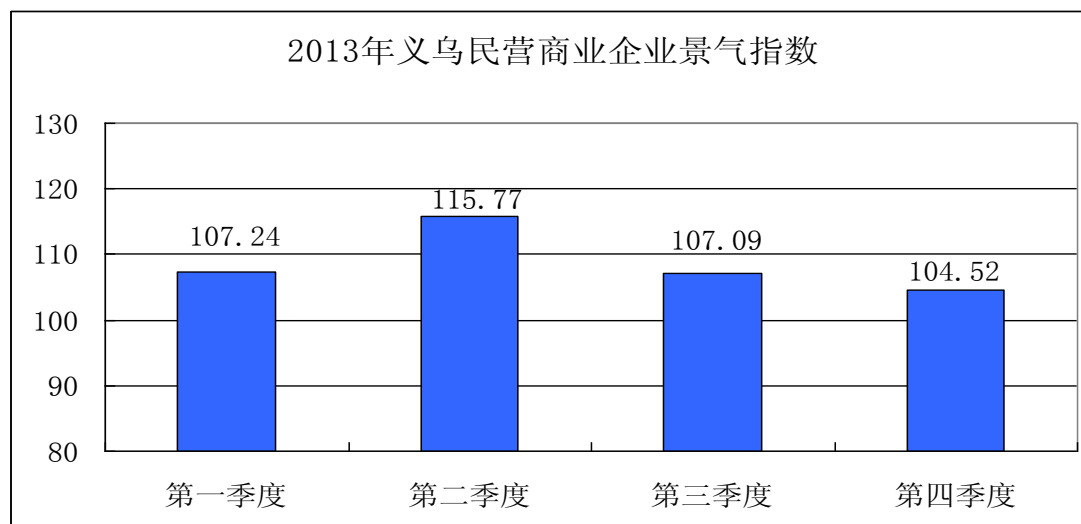


## 二、商业企业

2013 年，商业企业景气指数全年位于 100 基准线以上，表明商业企业全年经营状况良好。

第一季度，商业企业景气指数收于 107.24，位于“正常”区间；第二季度，商业企业景气指数有所提高，收于 115.77，位于“景气”区间；第三季度，商业企业景气指数有所回落，收于 107.09，位于“正常”区间；第四季度，商业企业景气指数继续小幅回落，收于 104.52，位于“正常”区间。

图 18 2013 年义乌商业企业景气指数变化情况

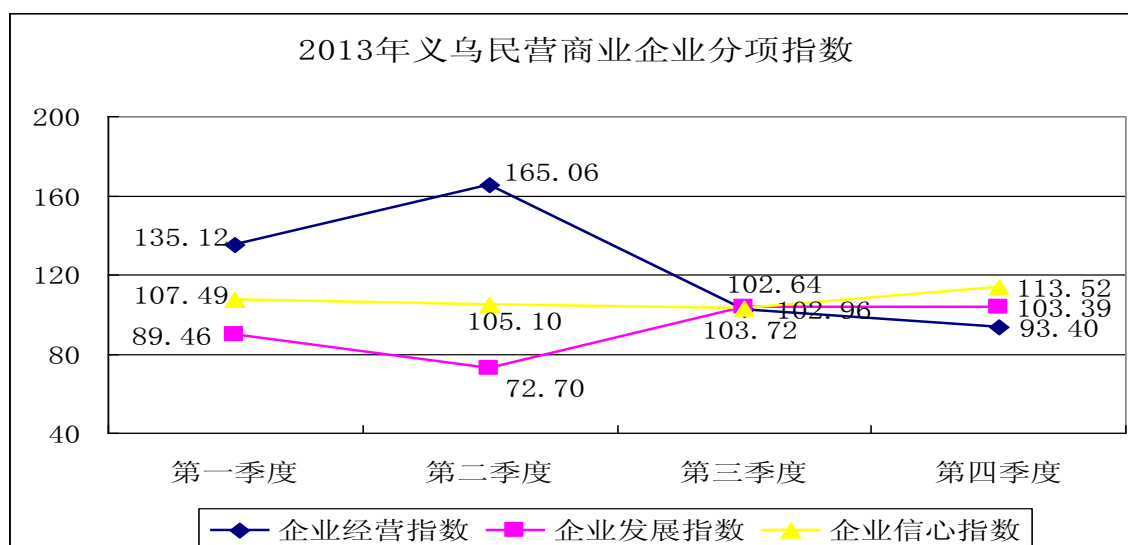


商业企业的分项指标显示，商业企业经营指数在 2013 年呈现先升后降的态势。第一季度商业企业经营指数收于 135.12，位于“过热”区间；第二季度该指数在高位基础上继续提高，收于 165.06，持续位于“过热”区间；第三季度该指数显著下降，收于 102.64；回落至“正常”区间；第四季度该指数继续下滑，收于 93.4，仍保持在“正常”区间。

2013 年，商业企业发展指数在季度间波动较大，但整体水平不高。第一季度商业企业发展指数收于 89.46，位于“关注”区间；二季度该指数继续下滑，收于 72.70，仍位于“关注””区间；第三季度该指数显著反弹，收于 103.72，回升至“正常”区间；第四季度该指数与第三季度基本持平，收于 103.39，位于“正常”区间。

2013 年，商业企业信心指数整体走势同样较为平稳，于第一、二、三季度分别收于 107.49、105.10 与 102.96，均位于“正常”区间，并在第四季度出现较大幅度的提高，收于 113.52，位于“景气”区间。

图 19 2013 年义乌商业企业分项指数走势图

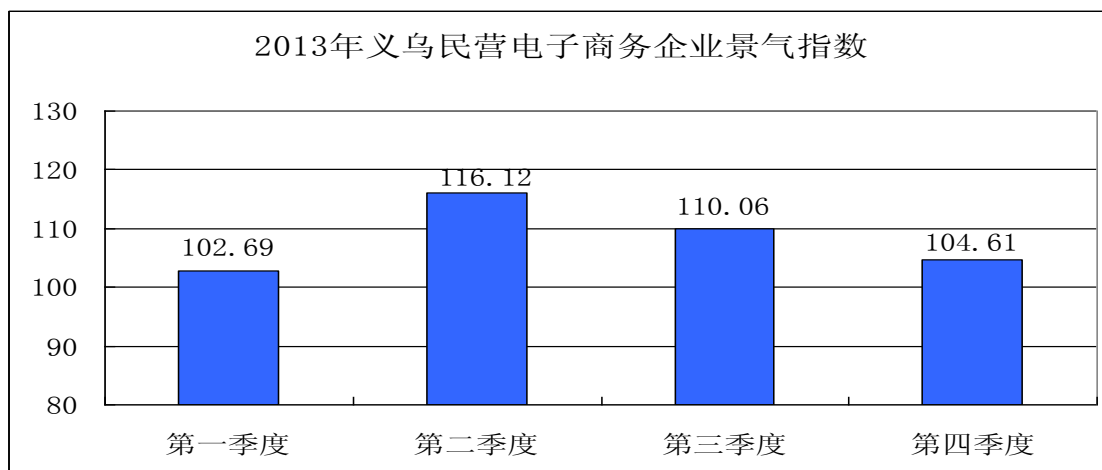


### 三、电子商务企业

2013 年，电子商务企业景气指数全年位于 100 基准线以上，发展态势良好。

第一季度，电子商务企业景气指数收于 102.69，位于“正常”区间；第二季度，电子商务企业景气指数有所提高，收于 116.12，收于“景气”区间；第三季度，电子商务企业景气指数出现一定程度的下滑，收于 110.06，位于“景气”区间的边缘；第四季度，电子商务企业景气指数持续下降，收于 104.61，位于“正常”区间。

图 20 2013 年义乌电子商务企业景气指数变化情况

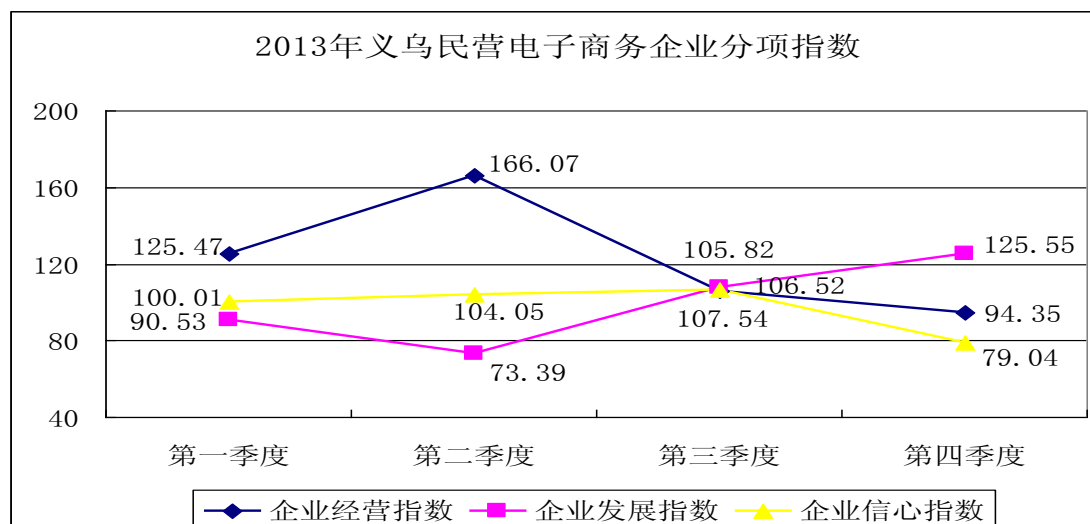


分项指数来看，电子商务企业经营指数在 2013 年呈现先升后降的态势。第一季度收于 125.47，位于“景气”区间；第二季度显著提高，收于 166.07，进入“过热”区间；第三季度显著回落，收于 105.82，位于“正常”区间；第四季度该指数持续下滑，收于 94.35，仍保持在“正常”区间。

电子商务企业发展指数在 2013 年呈现出与企业经营指数相反的走势，并且在各季度间波动较大。第一季度电子商务企业发展指数收于 90.53，位于“正常”区间的边缘；第二季度该指数跌落至 73.39，位于“关注”区间；第三季度该指数大幅上升，收于 107.54，位于“正常”区间；第四季度该指数继续显著回升，收于 125.55，位于“景气”区间。

电子商务企业信心指数在 2013 年前三季度保持平稳态势，第四季度出现明显下降。第一、二、三季度分别收于 100.01、104.05 与 106.52，均位于“正常”区间，第四季度该指数出现较大幅度的下滑，收于 79.04，位于“关注”区间。

图 21 2013 年义乌电子商务企业分项指数走势图



## IV. 综合分析

2013年义乌民营企业发展稳步向好，整体较之2012年有比较显著的提升。这种成绩的取得一方面与义乌广大民营企业加快发展方式转变、积极进行线上线下（O2O）融合、大力拓展新兴国际市场等努力分不开，另一方面也与义乌国际贸易综合改革取得重大突破、商事登记制度改革稳步推进、物流支撑体系不断完善等区域商业投资环境的改善有关。这两方面的因素交织在一起，通过动态的相互、反复作用形成合力，最大程度上推动了义乌民营企业的发展。这种作用机制是义乌企业的核心竞争力之一，具有鲜明的地域特色和行业特点，很难被其他地区或企业所仿效。

企业的不懈努力是至关重要内部因素，外部环境的改善是不可或缺的外部因素，内外之间的联动将助推企业稳健发展，相关的成效十分显著。一个最为明显的例子就是义乌电子商务的发展，民营企业参与电子商务的热情不断高涨，政府部门通过建设电子商务园区、创建国家电子商务示范城市、组织多批次的电子商务培训等手段，提升电子商务发展环境，营造浓厚的电子商务发展氛围，有力的推动了电子商务的蓬勃发展。如今，义乌的淘宝（含天猫）卖家账户数量已经超过义乌国际商贸城的商户数量，成为义乌最大的民营经济群体；义乌淘宝卖家的销售额稳居全国县域第一，跨境电子商务贸易迅速发展；多种不同类型的成熟电子商务模式均在义乌有所发展，新型电子商务模式的创新探索也日趋活跃。

在2013年的综合分析中，第一部分重点回顾2013年度影响义乌民营企业发展中的几个重要因素，这些因素以外部因素为主，但对义乌民营企业今后的发展十分有益，可以说是今后义乌民营企业快速发展所需的“高速路”，是企业腾飞升级的“起跑道”。第二部分重点展望2014年影响民营企业发展的因素，这些因素对民营企业的发展可能形成较大冲击，分析这些因素能够帮助企业未雨绸缪，有所准备。

### 一、2013年助推义乌民营企业发展的有利因素

义乌拥有数量庞大的民营企业，形成了以十大支柱产业为代表的轻工产业集群，充分发挥了产业集群具有的集聚效应和规模效应，打造了“成本洼地”和“人才高地”两项重要竞争优势。除了传统产业集群具有的效应外，地理位置和产品类型上的接近，使义乌民营企业在产品、技术和管理等创新活动方面也存在显著的外部溢出效应，企业之间的相互模仿和学习非常普遍，这有利于电子商务、海外市场拓展等商业活动的扩散和

展开。正是由于义乌民营企业具有数量上的规模优势、产业上的集聚优势、创新上的模仿优势，使得外部环境变革诱导的创新对义乌这些企业具有连锁效应，能够在短期内迅速推动企业展开变革，增强了其应对环境变化的能力。外部环境的变革，除了受大环境的影响外，地方政府通过因势利导、完善社会治理等手段可以有效的改善区域商业环境，营造出有利于地方企业发展的有利氛围。实际上，这是政府积极发挥自身的能动作用，以有形之手来化解市场无形之手的不足，而这恰恰又是中国式社会主义市场经济成功的核心因素之一。回顾 2013 年，义乌政府部门在加快发展方式转变，改善商业投资环境，推动企业转型升级方面出台了一系列新举措，这些举措使义乌民营企业家思想解放，商品市场突破区域限制，电子商务化进程加快，奠定了义乌民营企业长远发展的坚实基础。

## 1. “鸡毛换糖”再出发，鼓舞转型升级斗志

2013 年义乌市委市政府提出“鸡毛换糖”再出发，鼓舞转型升级斗志，这种变革创新的精神是当前义乌发展迫切需要的。这对义乌民营企业家和市场商户是一次精神洗礼，通过弘扬改革创新、勤俭兴业的精神支持了创新创业、转型升级等活动，降低了义乌民营企业误入歧途并最终陷入穷途末路的可能性。民营企业的发展遇到问题时，就需要这种积极的态度，向上的精神，以不抛弃、不放弃的姿态奋发有为，而不是固步自封，坐以待毙。穷则变，变则通，通则久。每一个时代，都有企业从平凡到卓越，也有企业从辉煌走向衰落，这样的案例不胜枚举。例如，在功能机时代的鼎盛时期，诺基亚曾经占据全球 70% 以上的市场份额，2013 年则被迫将手机业务出售给微软，全面退出手机业务，诺基亚失败的重要教训之一就是公司还在赚钱，从而沉迷在只顾满足现有消费者的需求，而忽视了新市场的产生。同样，从世界上最大的影像产品及相关服务的生产和供应商到申请破产保护，柯达往日的辉煌不再。这同样表明，创新世界里，不进则退，慢进也退。这些案例的启示就是创新和进取是企业成功的利器，而保守和迟疑则是沉沦失败的先兆。

义乌企业家最宝贵的精神财富就是“鸡毛换糖”，从小处做起，艰苦创业，勤勤恳恳，兢兢业业，积少成多，聚沙成塔，铸就大业。正是以“鸡毛换糖”精神，义乌经济创造了一项又一项辉煌，义乌民营企业书写了一个又一个传奇，义乌成为国内经济最发达、创新创业最活跃、居民最富裕的地区之一。但近年来，由于民营企业的发展遇到一些困难，社会风气发生了一些转变，部分义乌民营企业家“脱实向虚”，贪图安逸，不思进取，寄希望在投机、炒作中牟利，在制假售假、侵权违法中获得暴利。事实证明，

“脱实向虚”只是击鼓传花的游戏，贪图安逸只会挥霍无度，不思进取只能被淘汰出局，没有任何企业可以靠投机、炒作、侵权违法持久盈利。市场经济是公平的交易，劳动创造价值，不劳而获只是财富的再次分配，并没有为实体经济贡献任何东西，泡沫经济一旦破灭，对于经济整体和民营企业都是沉重的打击。

“鸡毛换糖”再出发的精神可以引领义乌民营企业加快转型升级步伐，打造核心竞争力，解决了企业发展的长期动力问题。当前，义乌民营企业家所受到的诱惑实在太多，挑战太大，资金成本持续走高、理财产品收益率攀升、房地产升值速度加快等都在诱惑着企业家“脱实向虚”，然而这种诱惑的结果不利于经济和企业的发展。以炒房、超矿、炒原材料著称的温州商人，在房地产价格深度调整后元气大伤，实体经济的发展也陷入停滞，近邻的这种结果对于义乌民营企业家具有深刻的教育意义。通过“鸡毛换糖”再出发，实现换意识、换理念、换精神，有助于民营企业家牢固树立攻坚克难、实干兴邦的思想，有助于义乌民营企业将业务的重心放在企业创新发展上，避免温州式悲剧的重演。思想是行动的先导。“鸡毛换糖”再出发精神是义乌民营企业的宝贵财富，这种精神也是义乌企业的核心文化和竞争力，企业家们要善加驾驭并将其演化成经济实力。

## 2. 义乌市场探索跨地区扩张，走出去步伐加快

2013年，义乌小商品城迈出了异地扩张的第一步，辽宁海城义乌中国小商品城项目正式签约，将成为小商品城跨地区经营的首个项目。此前，义乌小商品城已经成为全球最大的商品批发市场，但当前义乌市场的资源约束凸显，政策腾挪空间有限，义乌市场的进一步扩张空间受到较大制约。长期以来，义乌小商品市场一直囿于义乌本地，没有在全国其他地区进行连锁式的发展，这使得小商品城的资源高度聚集在义乌当地，商铺租金价格上涨较快，市场商户间的资源竞争十分激烈，经营成本也相对较高。现实中，我国幅员辽阔，国内市场规模庞大，许多大城市周边都存在小商品批发市场，销售范围辐射到周边地区，具有区域性的竞争力和便捷、快速等优势，市场潜力巨大，盈利前景较好。基于这种现状，义乌小商品城的异地扩张一方面可以借助义乌小商品城的品牌优势，形成市场影响力和竞争力，迅速积累大量客户资源和人气；另一方面，又可以利用义乌小商品城的商户资源，引导商户跨地区发展，实现商户集体抱团扩张，降低了异地经营的风险和成本。

义乌小商品城的异地发展将给民营企业 and 市场商户带来新的发展机遇，能够更加深入的挖掘国内市场潜力，填补市场空白，增加对市场的渗透度。这里以海宁皮革城为例

子进行说明：海宁皮革城具有与小商品城类似的经营业态，但其定位在专业的皮革皮草专业市场，经营范围较小商品城更为狭窄。但 2010 年以来，海宁皮革城启动全国扩张进程，在短期内迅速将品牌知名度和影响力提升，交易额实现大幅提升，市场空间大大拓展，扩张步伐进而不断加快，有利的引导了海宁本埠皮革企业和产业的发展，实现了市场和企业的双赢。2010 年，海宁皮革城进入东北重要的皮装裘皮产业基地——辽宁佟二堡市场，并在江苏沭阳建立沭阳海宁皮革城；2011 年启动佟二堡市场二期工程，并在河南新乡建立海宁皮革城；2012 年，进入四川成都，抢占大西南皮革市场；2013 年启动佟二堡三期市场，北京海宁皮革城、天津海宁皮革城、哈尔滨海宁皮革城启动，并积极筹备济南海宁皮革城。在上述扩张的过程中，海宁皮革城期初在皮革产地布局，之后均在重点销售市场布局，实现了批量复制扩张市场。在大规模异地扩张的过程中，海宁皮城也成功的引导生产企业和商户进行异地跟随。这种连锁化的经营模式，给予了商户比较充分的发展空间，与商户的长期合作也使商户愿意更随其发展销售网络，最终在扩张的过程中实现了市场与商户之间的双赢。当前，国内许多地区的小商品市场规模有限，市场空间仍有很大潜力可以挖掘，义乌小商品城的异地化经营有助于市场从现有的生产地区逐渐向消费市场靠近，有利于商户更为方便频繁的接触到消费者，从而第一时间感知到消费者的需求及其变化趋势。

义乌小商品城的异地扩张，能够有效改善生产企业的销售网络。近年来，受国际市场不景气、国内人工成本持续上涨等因素影响，我国出口产品的市场竞争力逐渐下降，大多数义乌民营企业开始出口转内销，国内销售占比不断增加，分销渠道的重要性日益提升。由于大多数义乌民营企业的品牌知名度尚低，产品的利润空间较薄，大规模的自建销售渠道能力有限，这些企业通常主要借助于商品市场渠道采用针对分销商的批发业务实现薄利多销，并没有直接面对普通消费者，这样其对于市场渠道的依赖性就更强。义乌小商品城的异地发展，能够在更大的空间范围内进行市场布局，一方面能够降低店铺的成本，另一个方面又拓展了市场渠道，增加了产品的分销网络，有利的推动了企业的销售工作。小商品城与商户之间是共生关系，小商品城品牌优势的基础是商户的产品和价格优势，而小商品城的扩张又降低了商户的销售成本，有助于商户和生产者更加专注于生产，设计出更多满足市场需求、物美价廉的商品。可以预计，随着小商品跨区域经营的探索不断展开，义乌民营企业传统的销售渠道，将迎来新的发展契机。

### 3. 新型电子商务模式完善，线上线下载融合加快

义乌已经成功创建国家电子商务示范城市，数量庞大的淘宝（天猫）卖家账户的交易十分活跃，电子商务已经成为义乌新的经济支柱之一。义乌发展电子商务的优势得天独厚，一方面产业集聚优势明显，商品种类繁多，物美价廉，既能够有效满足消费者的多样化需求，又能够满足消费者性价比高的要求；另一方面，义乌是国内重要的物流节点，物流业十分发达，物流成本较低，时效性强，能够方便快捷的交付商品，时间延迟较短。电子商务的发展模式各异，义乌各类电商模式也在不断推陈出新，同时结合小商品市场自身特点，在电子商务模式上进行了大胆的本土化创新。当前，除了市场典型的C2C、C2B、B2B等模式外，义乌小商品城构建了网络平台义乌购，建立了B2R（Business-to-Retailer）的电商模式，这种创新反映了义乌小商品批发独特的市场特征，潜在的商业前景值得期待。

义乌购及B2R模式较好的契合了小商品批发销售的特点，具有一定的市场优势，市场潜力较大。义乌购网站定位在依托实体市场，服务实体市场，将7万实体与网上商铺一一对应。这种模式下，采购商和经营户的网上交易可达到可控、可信和可溯源，能够有效的化解网络交易中双方信息不对称产生的相关问题，有利于将商户在实体市场中积累的信誉和客户等资源迁移到网络上，促进线上交易和线下交易的深度融合，较低交易成本。为延伸义乌购的服务功能，义乌购重点发展B2R业务，通过该平台，商家把产品直接卖到终端零售商的手中，大幅减少了交易环节，效率也明显提升。零售商通过B2R网络平台下单后，可以通过小商品城在全国各地的仓储将货物当天送达至零售商手中。2013年，B2R项目首个仓储已经落户北京大兴，面积在1.2万平方米左右，其他城市的仓储项目也在布局之中，未来将建成多个配送仓库，形成网上的物流配送网络。除交易效率优势外，相对于B2C模式，B2R模式具备一定的成本优势。在B2R模式下，商户的交易对手主要是零售商，交易规模相对较大，商品最终通过零售商的渠道销售给消费者，渠道大大缩短，由于不在承担打包、快递和客服等工作，成本也迅速降低。另外，通过B2R业务，商户将会更有效的掌握目标地区销售数据，可以更加有效的进行生产销售决策，合理控制运营成本。

随着义乌购和B2R业务模式的不断完善，大量的仓储物流设施配套也会逐渐发展，这将进一步增强义乌电子商务参与者的竞争力。电子商务交易对于物流的时效性和服务品质的要求越来越高，义乌购独特的模式以及自有物流体系的形成将能够有效的满足交



易需求，支撑相关业务的发展需要。未来，义乌购将和义乌本地及域外的义乌小商品城一起形成一个线上和线下充分融合的销售网络，实现线下实体交易充分支持线上交易的有利局面，为消费者和采购商提供更加多样化的购买选择。

## 二、2014 年影响义乌民营企业发展的制约因素

十八届三中全会明确提出未来要全面深化经济体制改革，推进市场化进程，2014 年是全面落实各项改革举措的开始之年，国民经济和主要宏观经济政策的不确定性增加，民营企业经营的国内环境存在较多变数。国际上，美国经济温和复苏，欧盟经济前景扑朔迷离，日本安倍经济学的效果仍有待观察，美国量化宽松政策逐步退出对国际金融市场产生重大影响，新型市场经济体将面临较大冲击，我国的出口增速温和回落，民营企业的出口仍存在较多制约因素。不过，短期来看，2014 年冲击民营企业发展的主要因素可以归结如下：

### 第一，国内经济增速放缓，调结构、促转型的宏观政策给民营企业带来压力。

2014 年国内经济增长前景不容乐观，煤炭、钢铁等原材料行业持续低迷，部分行业的产能过剩不容忽视，地方政府债务压力沉重，房地产业可能进入新一轮调整期，金融资产负债错配可能诱发债务违约，这些因素都对国内经济增长形成较大制约，民营企业运营的外部环境较为严峻。在工业层面，2014 年 1 月中国制造业采购经理指数 (PMI) 为 50.5%，创下 6 个月以来的新低；汇丰中国制造业采购经理人指数 6 个月来首次跌破荣枯线，这些都表明工业企业依然在低位运行，活力欠佳，未来前景不容乐观。当前，中国的改革进入深水期，经济转型升级的压力进一步增大，政府大规模刺激经济政策不太可能出台，财政金融方面新的增量政策难以密集发布，存量调整的空间较大，温和的财政金融政策将持续实施。在中国经济增速不低于 7% 的前提下，调结构、促转型将成为政策的重心，地方政府也会在产业调整方面加大力度，民营企业对此应该具有充分的思想准备，主动配合经济政策重心的变化，顺势而为，提升发展的科学性，在转型升级中寻找新的切入点和赢利点。

### 第二，利率市场化进程加快，企业融资成本将维持在较高水平。

市场化是今后国内改革的主要方向，要素价格的市场化不可避免。资金作为企业运行的血液，资金价格的市场化将成为价格市场化的先导。利率作为资金的价格，其高低直接影响到投资的成本和资金需求的数量，也关系到资金的使用效率和配置。在过去的三十多年，中国的经济增长主要依靠投资驱动，控制利率水平成为保持投资增长的利器，

相应的需要采用利率管制、信贷配给为代表的金融抑制政策来配合经济发展。利率管制的结果是资金价格较低，利率维持在较低水平，这刺激了投资需求，导致重复投资、产能过剩和资金利用效率低下等问题，信贷配给的结果是导致部分民营企业，尤其是中小企业面临融资约束，融资难和融资贵成为束缚企业发展、创新的首要因素。2013年以来，中国的利率市场化进程突然加速，贷款利率管制全面放开、市场利率定价自律机制建立健全，存款利率市场化的预期也更加强烈。随着近期存款保险制度的出台，利率市场化改革的前提条件都已具备，加快推进利率市场化的任务可能在全面改革框架中率先取得重大进展，可以预期未来利率市场化进程将进一步加快。需要指出的是，利率市场化能够优化资源配置，提高资金利用效率，加快经济结构调整和转型。在具体的表现中，利率市场化使银行丧失了对低成本资金的垄断性，金融市场对资金进行竞争的结果是短期内存款利率迅速上升并向市场利率靠拢。国外的经验表明，在利率放开之后，短期存款名义利率会呈现上升趋势，然后逐步回落到均衡状态。在名义利率上升的环境中，高风险、高成本的中小企业贷款利率可能会随之上升。对此，义乌的民营企业应该有充分的认识。

另外，利率市场化的进程中，国内的影子银行体系发挥了重要作用，资金成本将持续上升，推动融资成本持续不断高企。不过，对民营企业比较有利的一点是，利率市场化将会遏制粗放型投资增长模式，引导资金投向具有可持续发展和新兴科技的行业和企业，有利于中小企业融资。同时，利率市场化也会提升存款和投资收益率，提高居民消费能力，促进经济增长向以内需为主导的方式转变，在这个过程中，民营企业大有可为。在满足融资需求的情况下，民营企业可以利用利率市场化提供的机遇，主动调整融资结构，改变长期以来银行信贷维持经营和发展的局面，积极主动地拓展多种融资渠道，例如通过公司/企业债券和票据来调整资本结构，提高资金利用效率。

### **第三，汇率波动浮动加大，出口面临的不确定性增多。**

自2005年人民币汇率制度改革以来，人民币累计升值幅度已经超过30%，仅2013年人民币升值幅度已经超过3%。2014年在国内外经济环境的综合作用下，人民币可能结束单边升值状况，汇率双向浮动的可能性增大，为义乌民营企业的汇率管理带来较大的不确定性。人民币汇改以来，人民币的汇率虽有所波动，但是一直保持着单项的升值趋势，因此民营企业在出口的过程中广泛采用人民币计价、提前结汇等措施来规避汇率波动风险。不过未来一段时期内，由于国内经济基本面依然较好，美国宽松货币政策的

结束将提升美元的对外价格，这些都将引导国际流动资金回流美国，多方面的资金供给和需求关系变动将增加人民币汇率双向波动的可能性，人民币汇率管理的难度将增加。因此，民营企业迫切需要新的汇率管理手段，降低汇率波动对于民营企业的影响。在人民币汇率双向波动的过程中，义乌民营企业应该强化对远期汇率、汇率期货期权和其他外汇套期保值工具的认识，充分运用现代金融工具，提升对汇率风险的管理能力，确保运营绩效，提高利润率。

2013年已经成为回忆，2014年将成为一个新的开始。民营企业的经营必须忽视所有的沉默成本，在新的边际利润和边际成本间进行权衡，而非在过去的盈利中进行回忆，在过去的亏损中叹息。义乌民营企业应该充分驾驭区域优势赋予的得天独厚条件，以自强不息的精神争取更大的利润空间，坚持有所为有所不为的准则，审时度势，迎难而上，谋取深化改革新时期新的优势和核心竞争力！

## V. 附录

### 一、附表

附表 1 义乌民营企业景气综合指数和分类指数一览表

指数	2013 年 第一季度	2013 年 第二季度	2013 年 第三季度	2013 年 第四季度
义乌民营企业 景气指数	107.44	115.67	108.99	121.50
企业经营指数	136.57	165.22	105.30	92.12
企业发展指数	90.08	72.75	105.58	157.68
企业信心指数	105.10	104.22	105.01	119.01
市场环境指数	77.40	101.15	129.71	120.75

### 二、YEPPI 简介

义乌民营企业景气指数（YiWu Enterprise of Private Prosperity Index、英文简称为 YEPPI）是义乌市工商行政管理部门依托义乌国际商贸城的独具优势，由义乌市工商行政管理局（民营企业发展联合会、义乌市市场经济监督管理研究中心）与北京大学经济学院课题组联合开发编制、是一套反映义乌区域内民营企业景气发展变化的趋势和变化程度的综合指数。该指数体系由企业经营指数、市场环境指数、企业成长指数、市场信心指数四个分类指数合成运算出来，实现了从企业经营、市场环境、企业成长、市场信心四个维度把握区域内民营企业发展、运行状况的要求。

义乌民营企业景气指数（YEPPI）编制的意义在于，它可以从宏观层面动态反映义乌区域内民营企业的发展趋势，为国内外评判、把握义乌市场状况提供一套专业量化工具；同时为政府决策、部门监管、行业进行市场指导提供一个新的抓手。更重要的是，通过指数的发布和应用，将有益于帮助企业实现稳定经营、增强抗风险能力，对于提升义乌经济的核心竞争力，扩大义乌市场的国际影响力具有重要意义。