

目 录

一、卷首辞 信心与发展.....	- 3 -
二、项目介绍.....	- 6 -
1. 立项依据和研究意义.....	- 6 -
2. 发展信心指数的优点.....	- 7 -
3. 预期目标.....	- 9 -
三、主要结论.....	- 10 -
四、指数结果和说明.....	- 12 -
1. 总指数与一级指标结果和说明.....	- 12 -
2. 二、三级指标计算结果和说明.....	- 14 -
3. 调查样本分布说明.....	- 16 -
五、经济环境信心分析.....	- 19 -
1. 宏观经济环境信心.....	- 19 -
2. 微观经济环境信心.....	- 20 -
六、政策环境信心分析.....	- 25 -
1. 一般政策影响.....	- 25 -
2. 当前政策影响.....	- 26 -
七、法律环境信心分析.....	- 31 -

1. 法律对民营企业的保障	- 31 -
2. 法律对民营企业家的保障	- 33 -
八、社会文化环境信心分析	- 34 -
1. 舆论环境客观性	- 34 -
2. 舆论环境自由度	- 35 -
3. 商业环境诚信度	- 36 -
九、企业家行为调查	- 37 -
十、企业家发展信心指数专题报告：河南卷	- 40 -
十一、总结与展望	- 45 -
致 谢	- 47 -
附录 1：调查研究方案说明	- 48 -
1. 指标体系构成	- 48 -
2. 权重分配方案	- 49 -
3. 指数计算方法	- 51 -
4. 受邀打分专家构成情况	- 52 -
5. 研究团队和分工	- 52 -

一、卷首辞 信心与发展

我们知道，企业家是配置经济资源最重要的微观主体，是驱动创新最重要的力量。经济的走向、国运的兴衰，在很大程度上都与企业家群体的行为和预期密切相关。如果企业家群体对经济活动充满信心、积极参与经济建设，经济就会趋于繁荣，国运就会兴盛；反之，如果企业家群体对经济前景悲观，对经济建设缺乏参与热情，经济就会趋于低迷，国运就会衰颓。从这个意义上讲，了解中国企业家们究竟在想什么、做什么，可能要比简单地分析宏观经济数据更能帮助人们把握中国经济的走向。亚布力中国企业家论坛委托清华大学民生经济研究院共同开展此项指数研究，其意义与价值正在于此。

在我看来，2014 年度的中国企业家发展信心指数，还有特别的指向意义。正如各位中国企业家所感受到的，我们正处在内外两大转型的十字路口。一方面，企业外部，中国宏观经济开始转型和结构调整；另一方面，企业内部，中国企业面临宏观经济变化和互联网大潮的冲击，开始商业模式和管理的转型。无论内外部环境的变化，都从根本上影响中国企业家对未来发展的信心。

企业家的信心主要来自于对中国社会整体发展预期，这种信心将会影响企业家所经营管理企业的未来发展。对于企业家来说，也许有两个发展信心指数，一个“大”指数，对宏观整体的预期；一个“小”指数，对自己经营管理企业的把握。大小两个指数，多数时候是一致的，有的时候也会不一致甚至是背离的。

站在内外两大转型的十字路口，中国企业家的智慧、勇气和毅力都面临考验。近年来，中国经济仿佛陷入一种循环怪圈：每年上半年经济增速下滑，年中政府会采取一些刺激措施，下半年经济增速开始小幅反弹，下一年的上半年经济增速又继续下滑。从长远看，中国经济

增速相对放缓已是不可避免的趋势。多年来，我们都习惯于两位数的增长。随着国家对市场干预的减少，这种高速增长将难以为继。如果遵从市场规律，经济增长速度相对放缓，正是健康、可持续的表现。对企业而言，这是一种长期利好，我们应该学会在这种缓慢增长中寻求企业自身的快速增长。

改革开放 30 多年来，中国企业经历了或正在经历市场化、国际化、互联网化三个重要阶段。从改革开放到上世纪末，是中国企业市场化的重要阶段。在这一阶段，企业的管理水平得到提高，企业竞争力得到了加强，尤其是民营企业得到了快速发展，各个行业都成长起一批有实力的本土企业。本世纪初，随着中国加入 WTO，中国企业的国际化提速，像华为、联想、海尔、TCL 等中国企业在国际舞台开始逐渐崛起。最近 10 年，尤其是最近三五年，以 BAT（百度、阿里、腾讯）为代表的互联网企业迅速成长，倒逼所有传统产业互联网化转型。如果说在市场化、国际化阶段，中国企业是在追赶跨国企业的话，那么在互联网化阶段，中国企业几乎跟跨国企业站在同一起跑线上，将迎来前所未有的机遇。

未来，基于移动互联网技术的智能创新将成为一种大趋势。全智能时代将孕育更多机会，以智能硬件、智能家居和车联网为核心的物联网经济将成为新一轮增长点。争夺入口的竞争将更加激烈，也更有前途；移动互联网让世界更“平”，去城市化、一线、二线、三线城市的概念将更加模糊，哪里有用户，哪里就会有生意。跨界并购将会更加频繁，跨界整合力度将会更大。随着互联网对传统产业大举浸透，产业的边界将会更加宽广，在危机无处不在的同时机会也将更多。TCL 就是在这样的背景下，今年初提出了“双+”转型，即推进“智能+互联网”战略，建立“产品+服务”新商业模式。

我们正在进入一个新时代，中国企业家的信心有高有低，但我们共同的责任和使命是：变革、创新。国家正在从改革中寻求发展，企业也应当在转型中寻求突破。只要改革进一尺，

企业家的信心就会升一丈。李克强总理曾说：“我们必须给社会一个长期稳定发展的预期”。我们相信国家经济改革的决心不会动摇，企业的经营环境总体向好。中国企业家也一定会抓住历史性机遇，在成就企业的同时推动中国经济的持续发展。

李东生

亚布力中国企业家论坛轮值主席

TCL集团股份有限公司董事长兼 CEO

二、项目介绍

1. 立项依据和研究意义

企业家是配置经济资源的最重要微观主体，是驱动创新的最重要力量，可以说是“经济增长的国王”。党的十八届三中全会提出来要让市场在配置资源中起决定性作用，为此就需要充分发挥企业家的作用。市场的活力，经济的繁荣，甚至是国运的兴盛，都在很大程度上是和企业家的信心和行为紧密相连。如果企业家对发展充满信心、积极参与经济建设，市场就会充满活力，经济就会趋于繁荣，国运就会兴盛；反之，如果企业家群体对经济前景悲观，对经济建设缺乏参与热情，则经济就会趋于低迷，国运就会衰退。从这个意义上讲，了解中国企业家的信心，更能帮助人们感受中国经济脉搏，把握中国经济走向。

虽然目前国内外已经有不少机构开始关注企业家的信心和行为等问题，并开展了相关调查，建立了相关的指数。但总体来讲，已有的各类调查和指数还存在一些不足：

第一，现有的调查的指标维度比较单一，不能全面反映出企业家对经济社会的看法和信心。现有的大多数关于企业家的调查，一般是反应企业家关于宏观经济环境的看法和信心，而对于社会环境、政策与法律环境的看法和信心不予考虑。

第二，现有的调查的视角比较宏观和间接，比如从社会的投资总量变动、企业开工率等，间接的计算得出。我们认为，要想准确刻画企业对未来信心的指数，还需要从微观的视角，直接调查企业家对未来经济走势的看法和信心状况。

第三，现有的调查缺少对代表性事件带来的变化的及时反映。中国社会在发生快速和深刻的变化。一些代表性事件出现会迅速导致企业家信心和看法发生变化，由此导致其采取的经济行为也会出现变化。为了更及时的反应这样一种变化，需要相关的调查迅速跟进，以保证时效性。

第四，现有的调查普遍存在着取样少、代表性差、真实性低等问题。一些调查的取样很少，不能反映中国企业家群体的总体状况；一些调查的取样仅偏重于中、小企业家，而对在中国经济发展中起至关重要作用的大企业家则很少涉及，因此代表性较差；而另一些由官方主导的调查，尽管在取样和代表性问题上没有问题，但受调查企业家对相关问题的回答在真实性上却存在着不少问题。

基于以上原因，推出一套调查维度更多样化、研究视角更微观化、样本更有覆盖性、更能体现出代表性事件影响的新指数是非常必要和迫切的。为此，亚布力中国企业家论坛联合清华大学民生经济研究院，邀请了来自北京大学、中国人民大学、中央财经大学、对外经济贸易大学等一批优秀的青年经济学者，共同推出了一套新的指标体系——“中国企业家发展信心指数”。

2. 发展信心指数的优点

与现有的一些“信心指数”相区别，我们采用了“发展信心指数”这一名称，是因为我们的指标体系能够更加全面的反应企业家对中国整个社会发展的看法和信心，而不是仅仅对于宏观经济环境的看法和信心。

具体来讲，相对于已有的同类指数，“中国企业家发展信心指数”具有如下突出的优点：

第一，指标体系更加多元化，从企业家对中国社会全面发展的认识来反映信心变化。我们认为，信心来自于对于企业发展中所遇到的环境变化的认识。因此，要想准确反映企业家的信心，需要深入了解企业家对所处环境的认识。这些环境应该包括经济环境、社会环境、政策环境、法律环境等。为此，我们构建包括对上述四个方面环境的认识的二级指标，并通过赋予不同的权重来体现对它们对企业家信心的不同影响。

第二，问题视角更加微观化，更贴近企业家的经营和生活。相对于传统指数设计聚焦于“大问题”，我们则是力争从企业家视角去多设计一些微观问题，反应企业家真实的看法和经营实践。此外，在经营类问题之外，我们还设计了反映企业家生活行为的“小问题”。通过这些小问题，我们能够勾勒一副更为生动的企业家生态画卷，以便更好地判断企业家群体的发展状况。

为了体现地域特色，我们会在全部样本的基础上，每年在上半年的报告中选择一个省的数据单独进行分析，今年我们选择了河南省进行了专门分析。

第三，兼顾连续性和时效性，在反应趋势的同时，体现最新动向。在调查中，我们将区分“核心问题”和“扩展问题”。其中，核心问题将在历次调查中保持一致，并以此构建核心指数，保持核心指数时间上的连续性。而在扩展问题中，我们将加入代表性事件所产生的影响，从而体现出时效性，以及时反馈企业家信心的变化。

第四，数据样本具有更高的代表性和真实性。我们将依托中国最大的非官方企业家组织——中国企业家论坛，并充分利用北京大学、清华大学、中央财经大学、对外经济贸易大学等高校的企业家校友资源，对各个地区、各个层次的企

业家开展综合调查。这将保证我们使用样本的客观性，尤其是克服现有的一些指数不能反映卓越企业家信心的缺陷。同时，由于本调查的组织者和企业具有更为密切的联系，因此相对于一般的调查，我们获取的数据在可靠性方面将会更高。

3. 预期目标

我们致力于构建一套全面、客观反映企业家对于整个社会发展的看法和信心指数。在最初一到两年内，我们将在每年年初和年中分别发布一次发展信心指数，随着调研工作深入开展，我们会逐步增加到每季度发布一次。

我们希望借助“发展信心”指数的推出，能够对政府、实业界和学术界都会产生积极意义：对于政府部门而言，它将有助于更了解企业家对未来经济的判断，进而为政策的预调、微调提供决策依据；对于实业界而言，它既有利于企业家了解宏观经济走势，也有利于企业家了解各地区和各行业的细分市场前景，以及时调整自己的行为；而对学术界而言，它将成为基础的数据资料，将有助于对中国企业的各种活动进行更加科学的解释，促进我国经济学、管理学、行为科学等相关学科的发展。

我们将力争用五年或更长一些的时间，将企业家发展信心指数做成国内最好、国际领先的刻画企业家信心的指数。让这一指数成为相关政策、商业行为的决策基础，以及学术研究的重要资源。

另外，我们将依托于本调查，逐步构建一套有关企业家信心和行为的微观“大数据”库。在时机成熟时，我们将向社会公开这一数据库。我们相信，这套微观并鲜活的数据库将会成为研究中国企业的最重要资源。

三、主要结论

1、企业家对中国的全面发展持相对乐观的态度。2014 上半年的中国企业家发展信心指数为 54.40，尽管和去年的 55.86 相比，略低一点，但这一数字也超过了 50 分这一荣枯分界线，表明中国企业家对中国社会的全面发展较有信心，继续保持一种较为乐观的态度。

2、中国企业家对 2014 年的法律和政策环境有很大信心，但是对经济环境信心有些不足。其中，企业家对于中国的法律和政策环境的变化都具有较高的信心，两者得分分别为 57.80 和 56.87 分，远远超过 50 分的临界线。这充分说明，本届政府强力反腐的决心和行动，以及简政放权等一系列政策的出台，使得企业家们对我国未来政策和法律环境改善具有很大的信心和积极的期待。另一方面，受经济发展三期叠加的影响，企业家对今年的经济发展的仍感到信心不足。

3、在微观经济环境方面，2014 年给企业经营带来最大挑战的是包括人力资源方面的因素，而不是投融资问题。人力资源指标得分仅有 30.54 分，远低于 50 分的及格线。超过半数的企业家正在考虑使用自动化设备甚至是机器人来代替劳动力。而投融资方面的指标得分为 50.94，说明在本届政府鼓励银行资金向小微企业，以及央行采用定向宽松的货币政策下，企业家面临的投融资环境有所改善。

4、社会环境方面，中国企业家对政府当前的反腐整风措施印象最为深刻。近七成的企业家认为，本届政府给他们留下最深刻印象的政策是“反腐整风”，远远高于其他政策措施。政府强力反腐尽管客观上给超过两成的企业带来一定的困

难，但是，有八成企业家认为反腐降低了企业的招待费用支出，提高了政府的办事效率，且从长远来看有利于构建合理的政商关系。

5、大多数企业家对正在进行的混合所有制改革持乐观态度。超过一半的企业家对此项改革持正面评价的态度。并且多数企业家认为，混合所有制改革不仅与企业息息相关，而且也关系到政府（尤其是国资委）的重新定位与职能转变。

6、中国企业家对法律环境总体评价较好，仅有很少比例的企业家认为当地的司法部门在处理商业纠纷时“不太公正”或“很不公正”，但仍有近两成的企业家认为自己的财产安全没有保障。

7、企业家对当前商业环境的诚信程度很不满意。仅有不到两成的企业家感到满意，半数企业家评价一般，另有近三成企业家认为“很差”或“较差”。这凸显出构建社会诚信体系的必要性。

8、企业家对媒体的看法存在两极分化现象。约三成企业家认为当前媒体对企业家群体的报道比较客观，同样有三成企业家认为不太客观。另外，认为企业家在媒体面前非常强势的比例与非常弱势的比例也大体相当。

9、和全国企业家相比，河南企业家对国内外经济走势更为乐观。在具体行为方面，河南企业家群体有两大特点：一是生活中更少休闲更顾家；二是经营中更爱找“市长”而不是找“市场”。

四、指数结果和说明

1. 总指数与一级指标结果和说明

中国企业家发展信心指数由 4 个一级指标组成，即经济信心指标、政策信心指标、法律信心指标和社会文化信心指标。这 4 个指标涵盖了中国企业家发展所面临的方方面面的环境因素，因此，通过对这 4 个一级指标的统计分析，能够较为准确地判断企业家未来发展的信心水平。

从这 4 个一级指标的得分总体情况看，所有 4 级指标的得分均超过 50 分的荣枯临界线，经过加权得到的 2014 上半年中国企业家发展信心指数为 54.40，这一数字超过了 50 分这一荣枯分界线，表明企业家对中国社会的全面发展较有信心，保持一种较为乐观的态度。

表 1：总指数与一级指标得分

指标名称	原始得分	权重	最终得分
经济环境信心	51.268	32.8%	16.816
政策环境信心	56.874	31.5%	17.915
法律环境信心	57.802	20.8%	12.023
社会文化环境信心	51.276	14.9%	7.640
中国企业家发展信心			54.40

今年我们采用更为科学的指数计算方法，并以国际通行的 50 分作为荣枯分界线。去年我们的荣枯分界线为 60 分，得到 2013 年的企业家信心指数为 68.3。按照今年的指标计算方式，我们对去年的指数进行了修正计算，得到的去年的指数为 55.86。和去年相比，今年的指数比去年低 1.46。经过分析，我们认为信心指数略有下降主要有两个原因：

一是受国内外较为复杂经济环境的影响，今年的经济信心指数得分比去年有所下降，经过调整后去年的经济信心指数为 53.978，而今年的经济信心得分为 51.268；

二是指数指标体系设计有所调整所导致。去年计算指数时，一级指标为 3 个，而今年的一级指标为 4 个，而新增加的社会指标得分不高，仅为 51.276，从而拉低了总指数。

具体而言，今年上半年的 4 个一级指标得分情况也有很大的差异。其中，企业家对于中国的法律和政策环境的变化都具有较高的信心，两者得分分别为 57.802 和 56.874 分，远远超过 50 分的临界线。这充分说明，本届政府的强力反腐的决心和行动，简政放权、搞活经济等一系列措施的出台，使得企业家们对我国未来政策和法律环境的改善具有很大的信心和积极的期待。

但是，企业家们对未来一段时间内经济走势、社会文化环境信心相对较低，得分为 51.268 和 51.276 分，刚刚超过临界线，但低于发展指数总得分。这表明，我国经济目前处在三期叠加的复杂局面，使得企业家也面临很大的困惑，还需要政府在稳增长方面出台一定的积极措施，提振企业家的信心。

对社会文化环境信心得分比较低主要来自两点：一是以媒体为代表的社会舆论对企业家忽冷忽热，使得企业家没有感受到社会对其真正的认可；其次，整个社会的诚信度较低，也困扰着企业的发展。这表明，在社会文化环境方面，我国需要一个更加宽松的舆论氛围，更为专业和相对独立的媒体机构，尤其是要重视诚信体系的制度建设。

2. 二、三级指标计算结果和说明

从二级指标和三级指标的详细得分（见表 2），可以发现一个非常有趣的现象，那就是中国企业家对未来发展总体乐观，但是也存在一定担心，即他们对未来发展抱有一种比较复杂的心态。

从二级指标上看，最高分和最低分均出现在“政策环境”这个一级指标内容中。中国企业家对当前政策影响最有信心，得分高达 67.463 分，但是对一般性政策信心最低，只有 45.809 分。这表明，中国企业家比较认同当前的政府出台的新政策，但是对于包括税收、补贴等一些已经实行多年的一般性政策不满意，由此表明，全面深化改革非常必要和迫切，企业家群体对原有的很多政策在公平性、合理性以及持续性方面都不是很满意。

从三级指标来看，最高分和最低分同时也同时出现在“微观经济环境信心”下的三级指标中。其中，“行业环境对企业未来发展的影响”得分高达 71.032，但是“人力资源状况对企业未来发展的影响”得分仅有 30.537 分，这说明中国企业家对人力成本的上升非常担心。尤其是对于“有没有考虑过使用自动化设备甚至是机器人代替劳动力”这一问题的回答，更使我们感到惊讶，居然超过一半的企业家给出了肯定的答复（具体参见第 5 章描述性统计部分）。这充分说明，我国劳动力的优势不断下降，人口红利逐渐在消失，中国的经济发展更需要依靠创新，更需要政府深化改革，释放体制红利！

表 2：二级指标与三级指标得分表

二级指标名称	二级指标得分	三级指标名称	三级指标得分
1.1 宏观经济环境信心	49.483	1.1.1 宏观经济环境预测	61.177 
		1.1.2 宏观调控政策的未来影响	40.406 
1.2 微观经济环境信心	53.209	1.2.1 投融资环境对企业未来发展的影响	50.939
		1.2.2 行业环境对企业未来发展的影响	71.032 
		1.2.3 人力资源状况对企业未来发展的影响	30.537 
2.1 一般政策信心	45.809 	2.1.1 政策能够对企业未来发展产生积极影响	49.627
		2.1.2 政府服务具有积极性与主动性	65.984 
		2.1.3 政府政策对所有企业越来越公平	33.008 
		2.1.4 政府政策能够持续较长时间	32.855 
2.2 当前政策影响	67.463 	2.2.1 当前政策对企业未来发展的影响	67.463 
3.1 法律对民营企业的保障性	57.802 	3.1.1 相关法律对规范市场主体的保障性	58.961
		3.1.2 相关法律对规范市场竞争秩序的保障性	57.474
		3.1.3 相关法律对专利及知识产权的保障性	56.665
4.1 舆论环境客观性	52.552	4.1.1 整体舆论对民营企业家的客观性评价	49.286
		4.1.2 公众对企业家的社会地位评价	55.925
4.2 舆论环境自由度	56.030	4.2.1 企业家言论表达的自由度	56.030
4.3 商业环境诚信度	47.594 		

3. 调查样本分布说明

本次调查总共发放了 817 份问卷，回收有效问卷为 772 份，超过 94%的回收有效率极大的保证了此次调研的真实性和客观性。

从地域来看，除了澳门特别行政区外，样本涵盖了包括香港特别行政区和台湾地区在内的我国的各个省市，从而使得样本具有广泛的代表性。具体地区分布如下：

表 3：调查问卷的地区分布（N = 772）

省份	样本数	比例 (%)	省份	样本数	比例 (%)
山东	95	12.31	宁夏	11	1.42
广东	81	10.49	辽宁	11	1.42
北京	80	10.36	湖北	11	1.42
江苏	79	10.23	内蒙古	8	1.04
河南	69	8.94	江西	8	1.04
陕西	52	6.74	湖南	8	1.04
贵州	31	4.02	重庆	6	0.78
安徽	30	3.89	黑龙江	4	0.52
上海	26	3.37	云南	3	0.39
四川	23	2.98	广西	3	0.39
海南	23	2.98	新疆	2	0.26
浙江	19	2.46	西藏	2	0.26
河北	18	2.33	台湾	2	0.26
甘肃	16	2.07	青海	2	0.26
天津	15	1.94	吉林	2	0.26
山西	13	1.68	香港	1	0.13
福建	12	1.55	不详	6	0.78

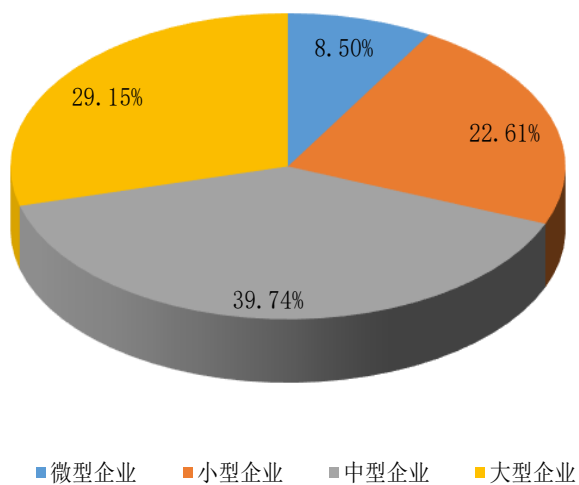
从行业分布来看，也基本上做到了所有行业的全覆盖。见下表：

表 4：企业所在行业分布表

所在行业	公司数量	所占比例 (%)	所在行业	公司数量	所占比例 (%)
农林牧渔业	39	5.06	房地产业	51	6.61
采矿业	36	4.67	租赁和商业服务业	35	4.54
制造业	261	33.85	科学研究和技术服务业	35	4.54
电力、热力、燃气及水生产和供应业	48	6.23	水利、环境和公共设施管理业	27	3.5
建筑业	76	9.86	居民服务、修理和其他服务业	14	1.82
批发业和零售业	68	8.82	教育	21	2.72
交通运输、仓储和邮政业	31	4.02	卫生和社会工作	14	1.82
住宿和餐饮业	31	4.02	文化、体育和娱乐业	24	3.11
信息传输、软件和信息技术服务业	62	8.04	公共管理、社会保障和社会组织	10	1.3
金融业	88	11.41	国际组织	2	0.26

注：因为企业可能在多个行业经营，因此行业比重总和超过了 100%。

从企业的规模上看，小微企业占到 31.1%，中型企业比例为 39.7%，大型企业所占比例为 29.2%，分布也比较合理。

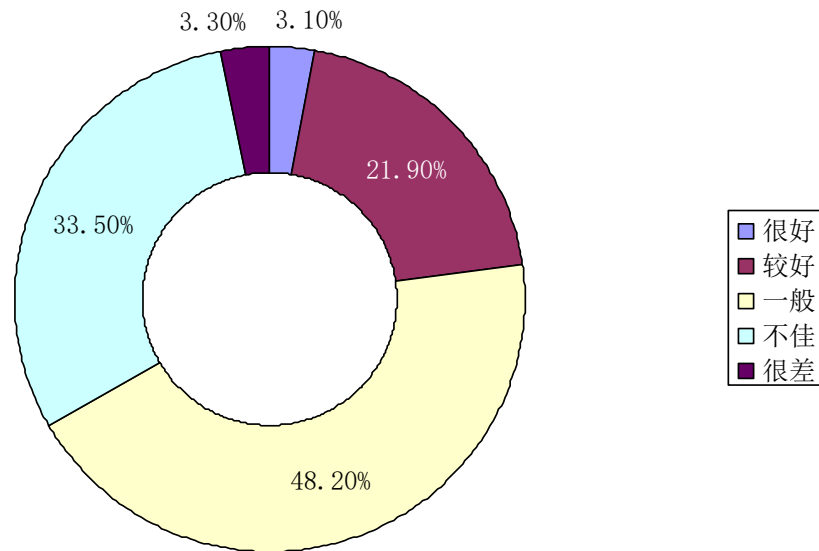


五、经济环境信心分析

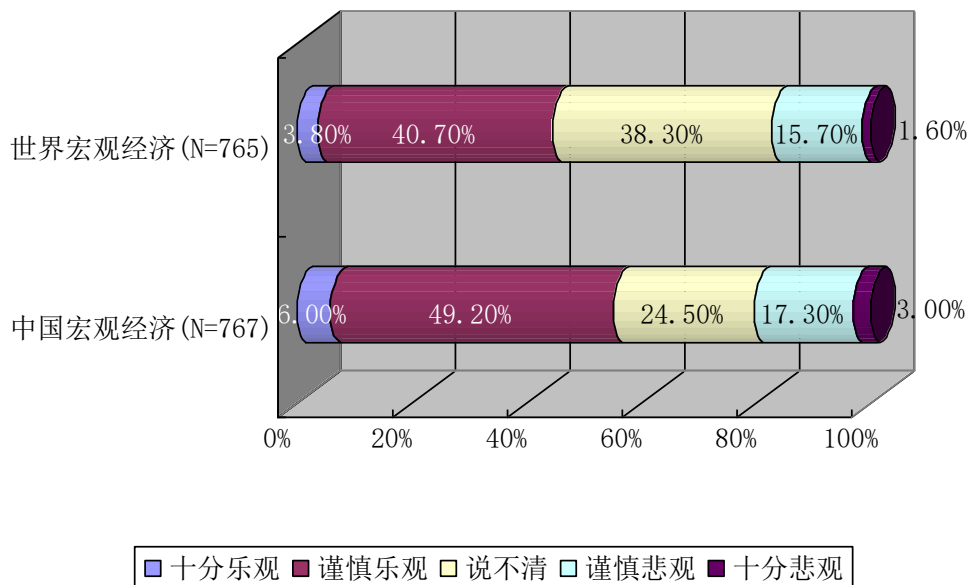
1. 宏观经济环境信心

大部份企业家感觉今年宏观经济不佳，但对明年经济走势持乐观态度。

您就目前国内宏观经济景气的直观感受是什么？（N=763）

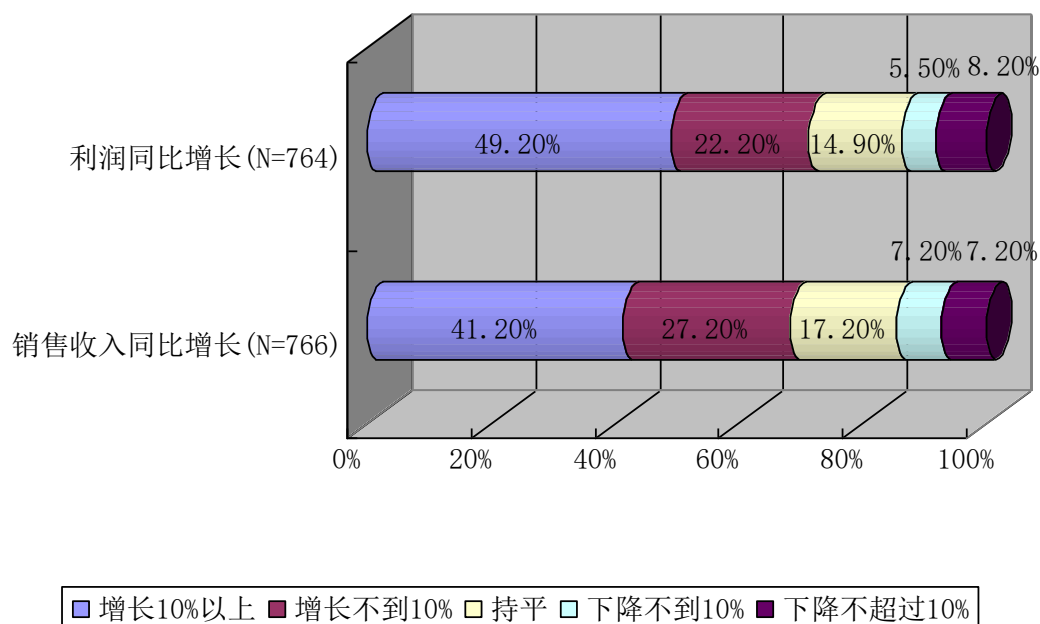


您对明年的宏观经济走势感到乐观吗？

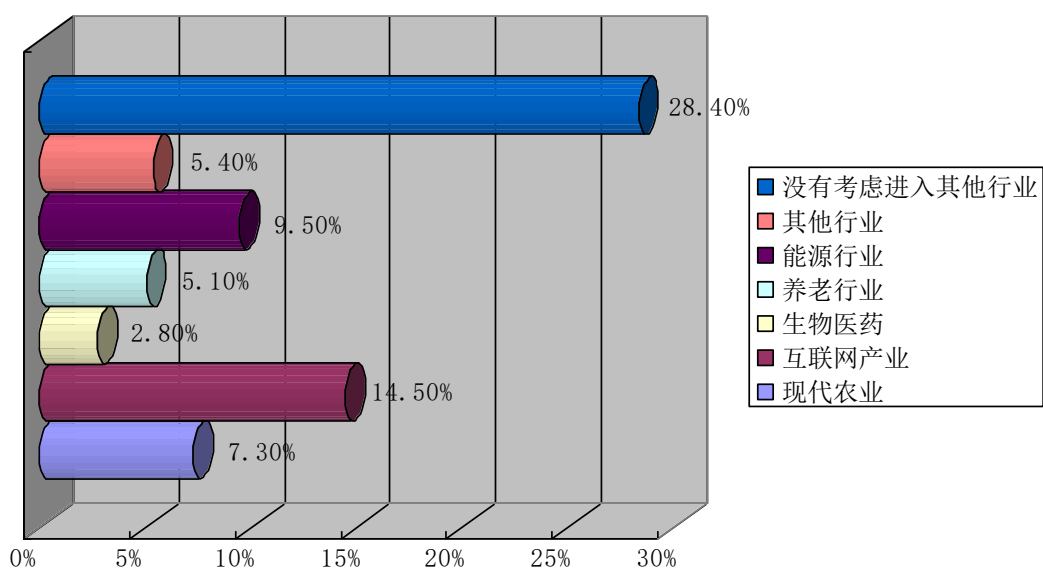


2. 微观经济环境信心

虽然宏观经济景气不佳，但从微观上看，七成企业的销售收入和利润依然保持增长态势，超过七成的企业家正在考虑进入新的行业发展。

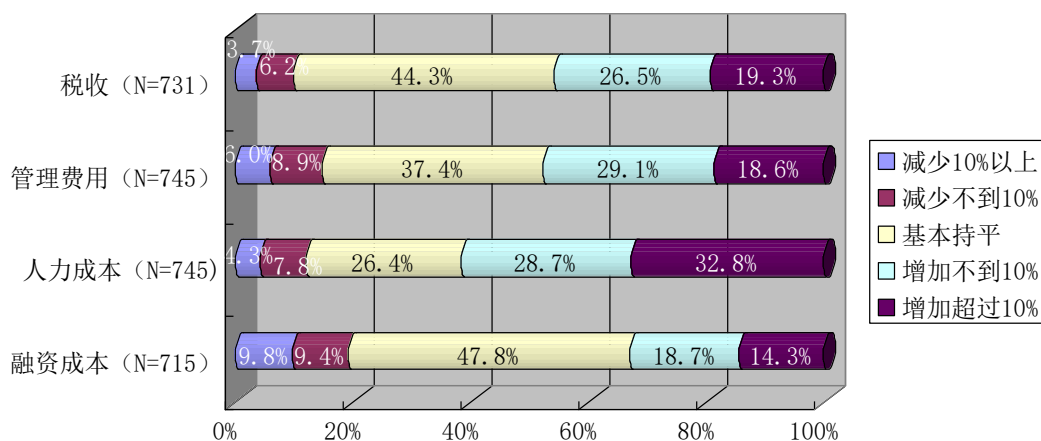


您是否考虑进入其他行业发展？ (N=756)

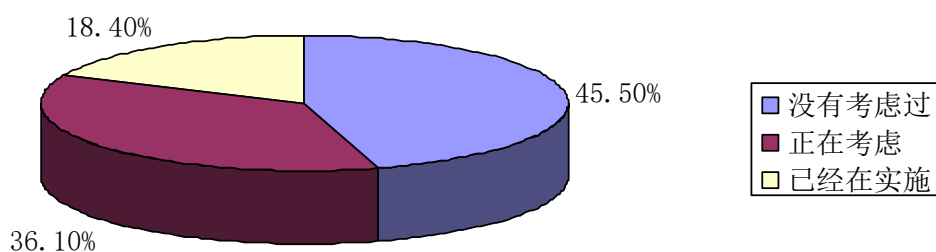


从企业成本开支的变化来看，在融资成本、人力成本、管理费用和税收四者的对比中，人力成本的增加最为明显。超过半数的企业家已经开始考虑或正在实施用机器人或自动化设备替代劳动力的方案。

企业成本开支变支情况

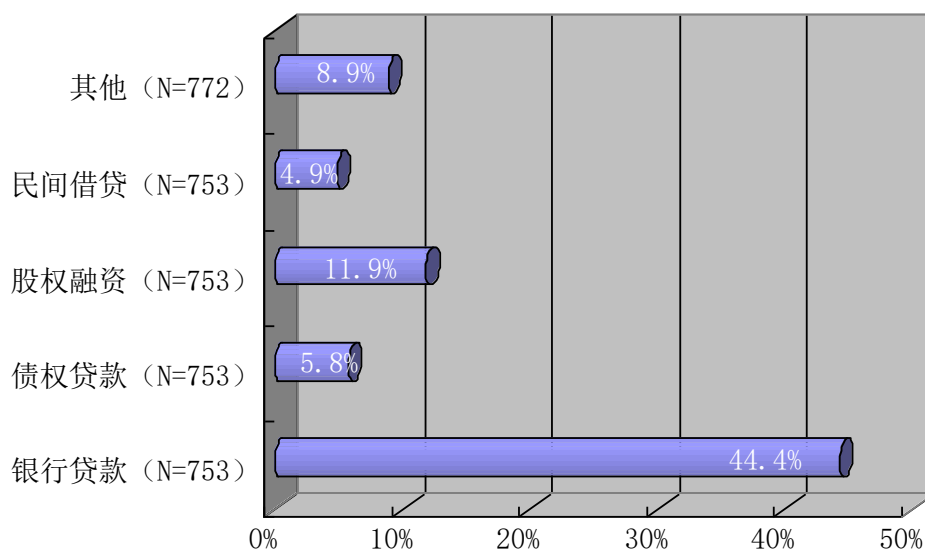


您是否考虑用机器人或自动化设备代替劳动力？ (N=761)

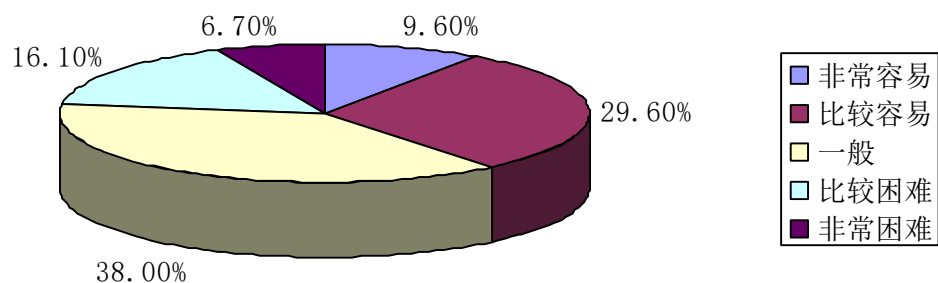


银行贷款依然是主要的融资渠道，近四成企业容易从银行贷款，超过两成的企业则认为比较困难。

贵公司的主要融资渠道是什么？

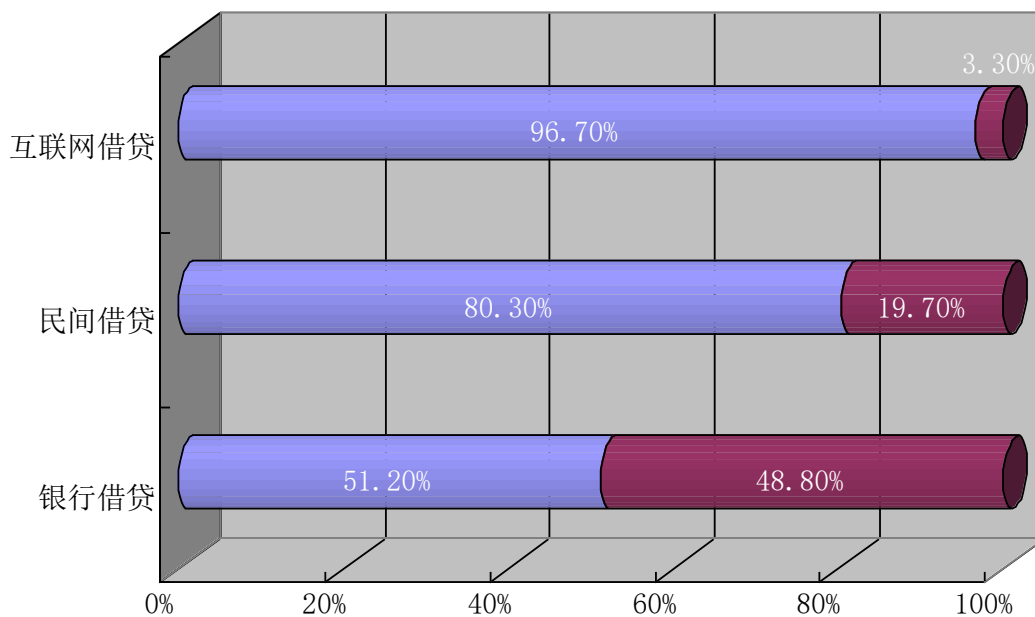


今年从银行贷款的难易程度 (N=697)

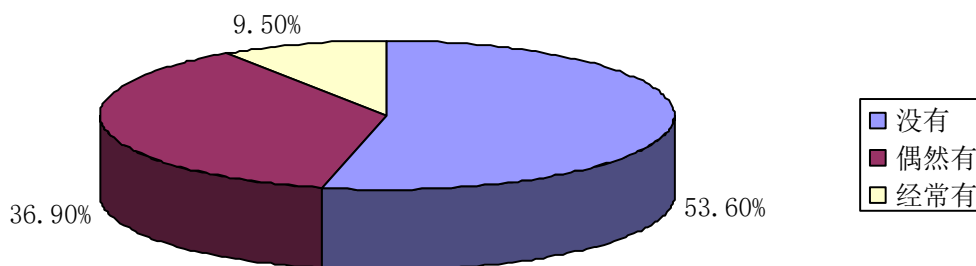


约有两成的企业涉及民间借贷，只有百分之三的企业使用了互联网借贷方式。超过一半的企业从来没有享受过政府贴息。

贵公司今年是否从以下渠道进行融资？（N=756）

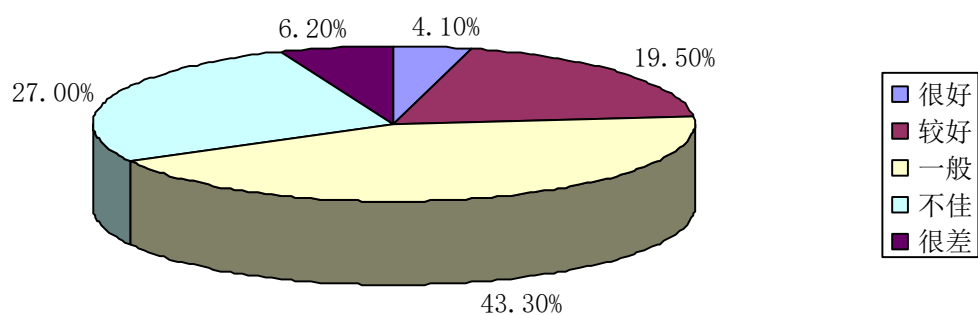


融资过程中是否享受政府贴息（N=745）



约两成企业家认为当前投资环境“很好”或“较好”，约三成企业家认为投资环境“不佳”或“很差”，其他企业家持中立态度。

您认为当前投资环境怎么样？（N=760）

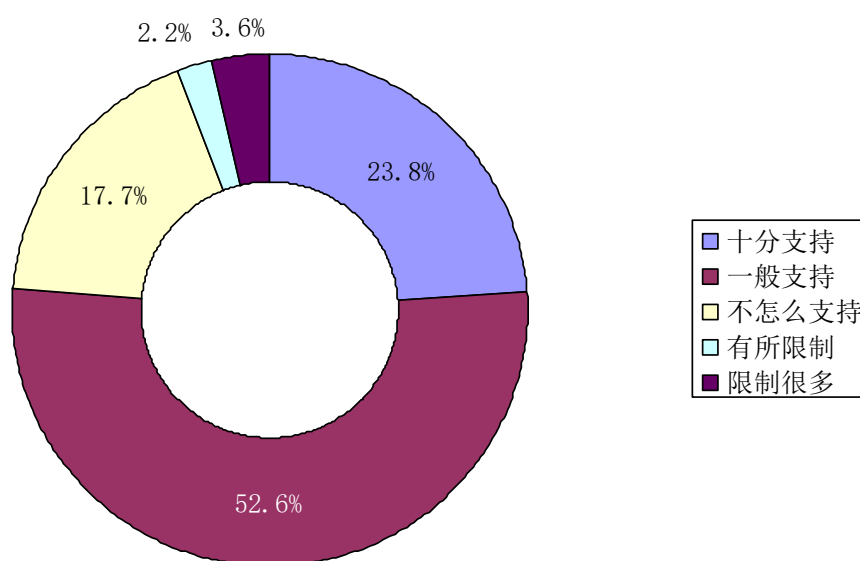


六、政策环境信心分析

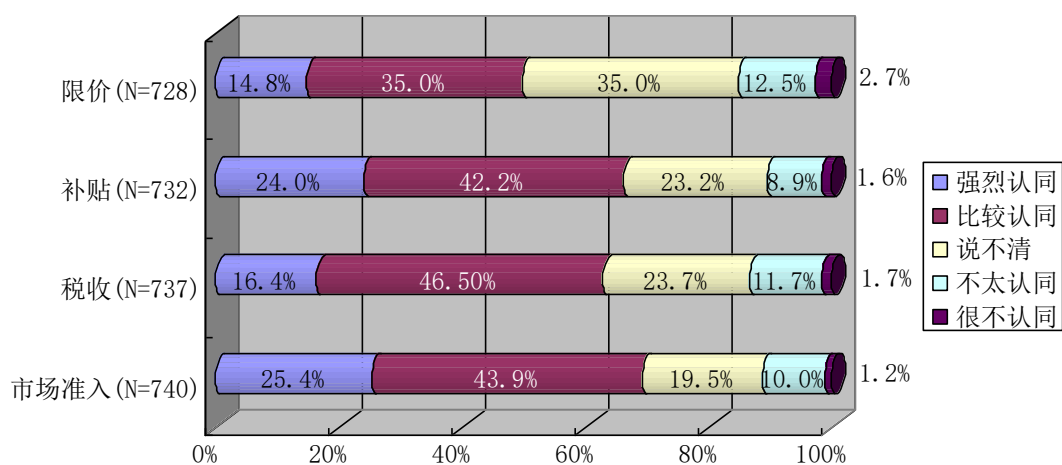
1. 一般政策影响

超过七成的企业家认可地方政府对企业的支持，但大部份企业家仍认为，在市场准入、税收、补贴、限价等方面，不同企业受到了不公正的待遇。

当地政府对贵公司的支持力度如何？（N=768）



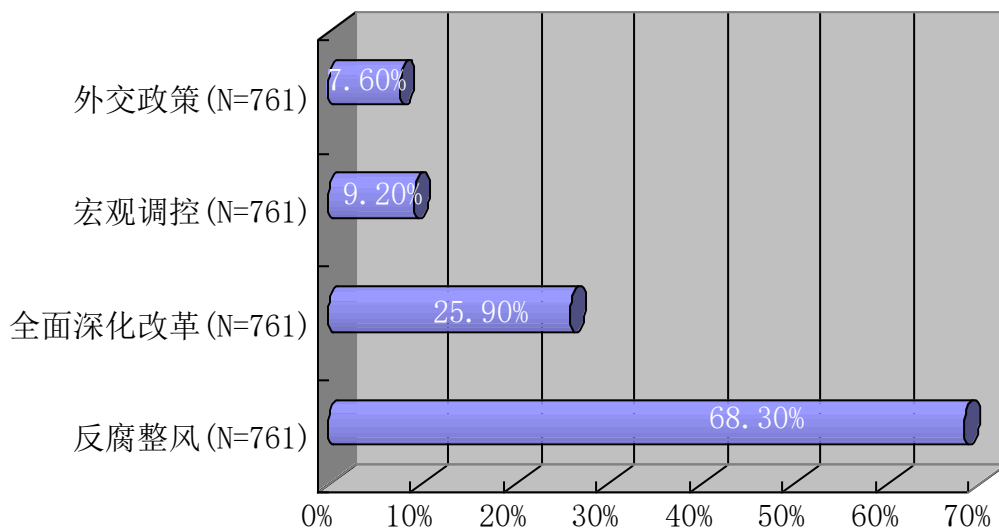
在以下方面，不同企业是否受到不公正待遇？（N=772）



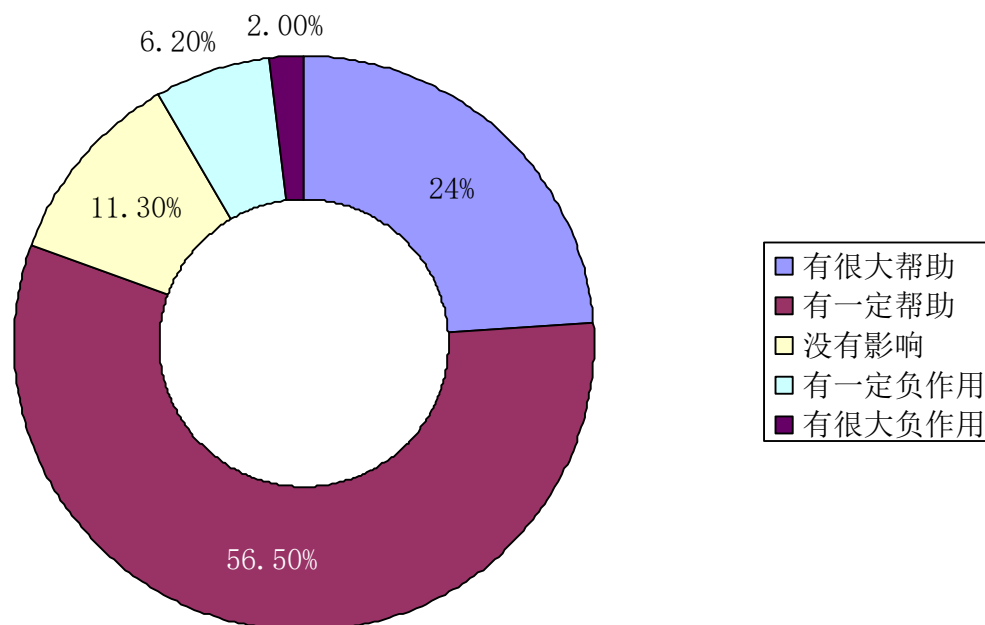
2. 当前政策影响

当前政策中，给企业家留下的最深刻印象是“反腐整风”。八成企业家认为，反腐将有利于构建合理的政商关系。

给您印象最深刻的当前政策是什么？

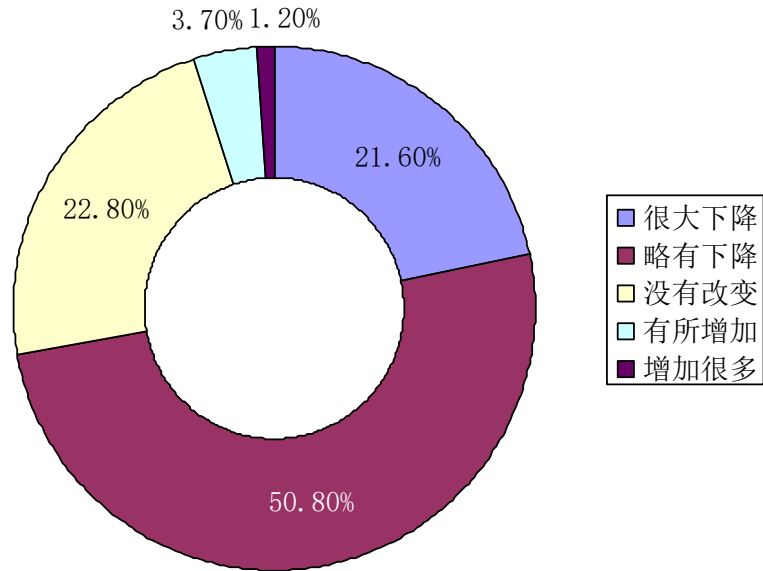


您认为反腐对于构建合理的政商关系起到什么作用？（N=761）

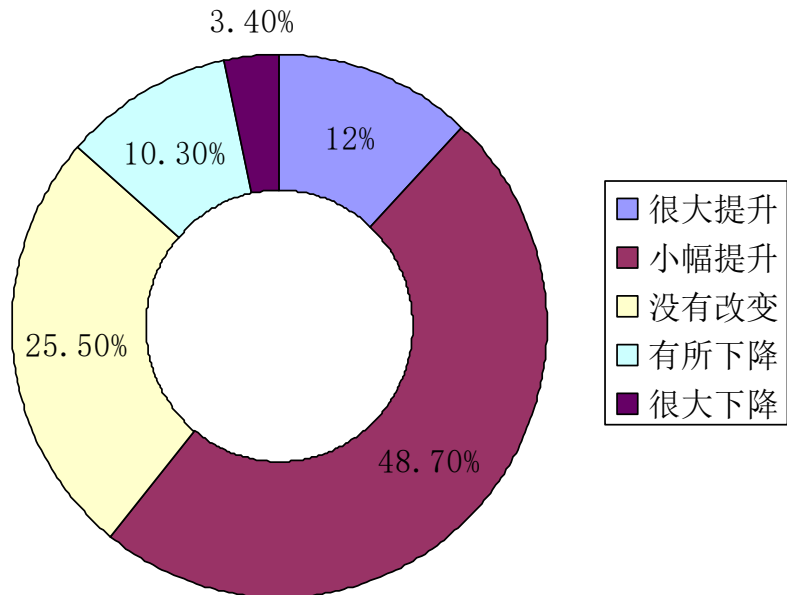


反腐显著降低了企业的招待费用支出，提高了政府的办事效率。

“八项规定”出台以来，贵企业的招待费用等开支有何变化？
(N=760)

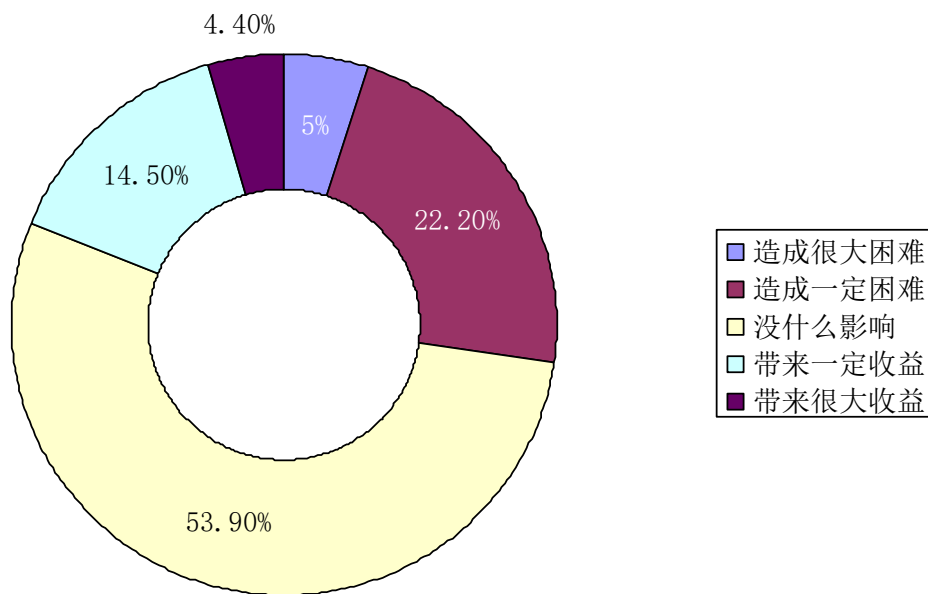


随着反腐整风的深入，您感觉政府的办事效率有什么变化？
(N=764)

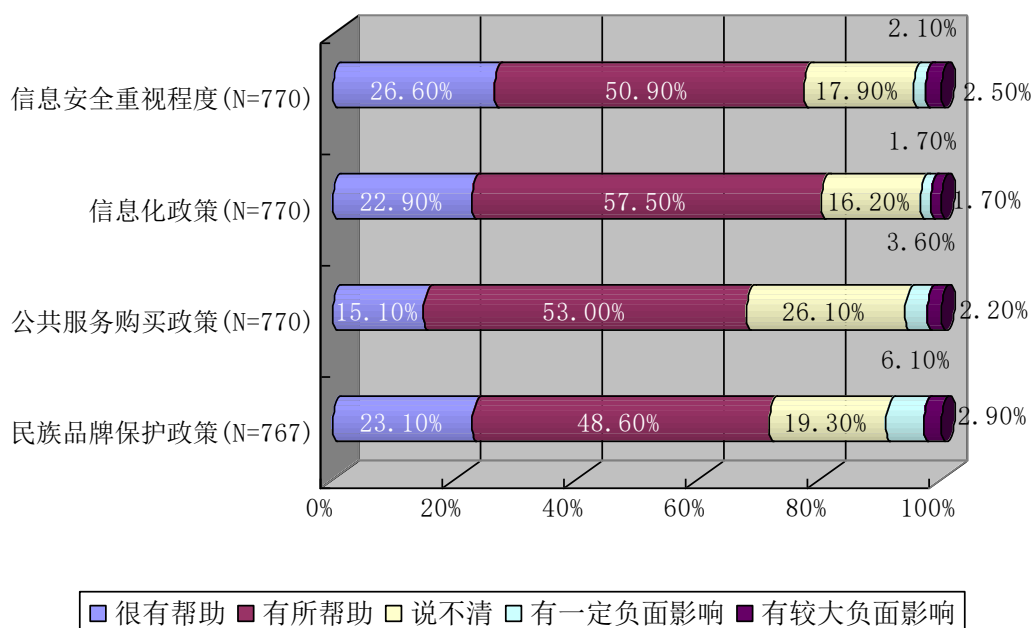


政府强力反腐在给企业带来收益的同时，但也给超过两成的企业造成一定的困难。除此之外，政府新出台的民族品牌保护政策、公共服务购买政策、信息化政策、信息安全政策大多有利于企业的发展。

政府目前强力反腐，给贵公司的经营带来什么影响？（N=766）

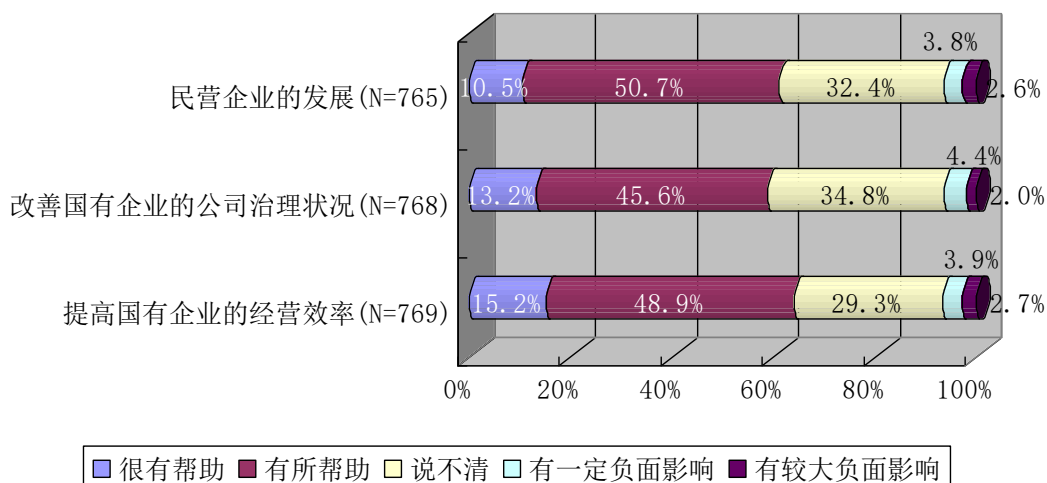


目前的政府政策是否有利于企业发展？

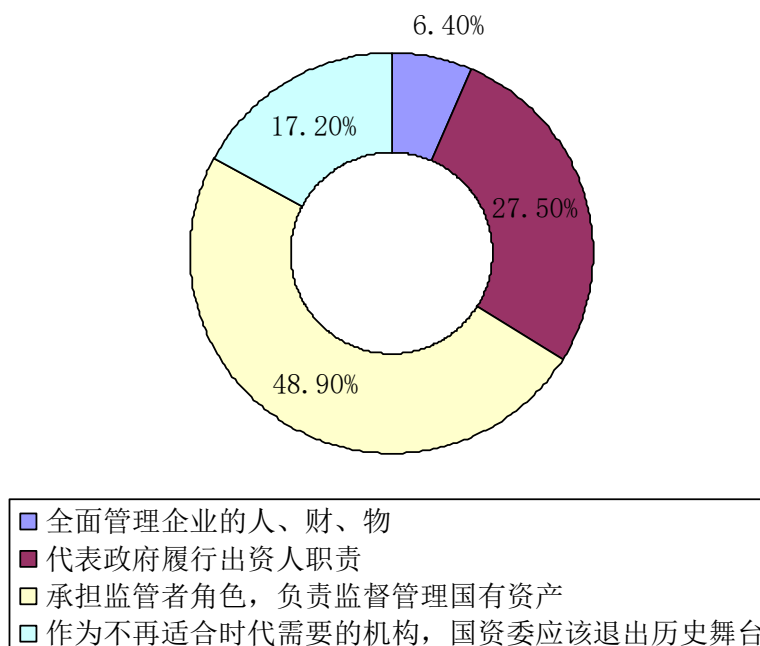


混合所有制改革是政府新推出的另一项重要措施。超过一半的企业家对此项改革持正面评价的态度。混合所有制改革不仅与企业息息相关，而且也关系到政府（尤其是国资委）的重新定位与职能转变。

混合所有制是否有利于企业经营？（N=772）

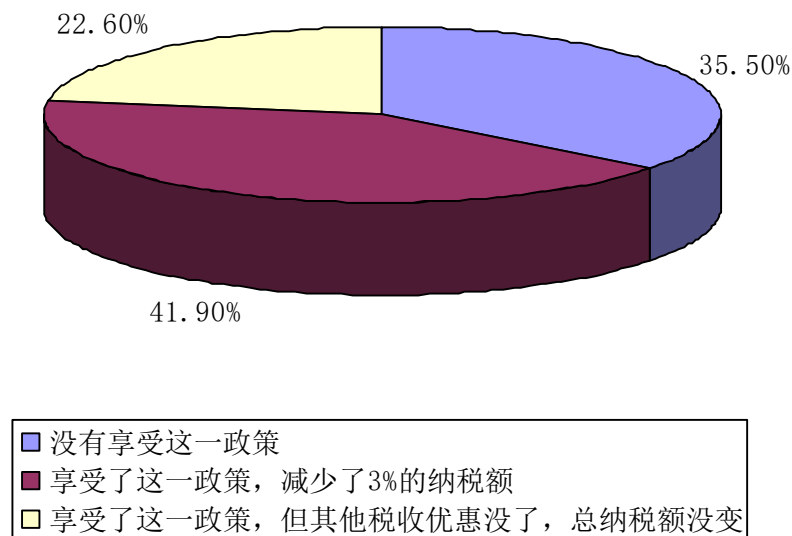


推行混合所有制后，国资委应当扮演怎样的角色？（N=763）

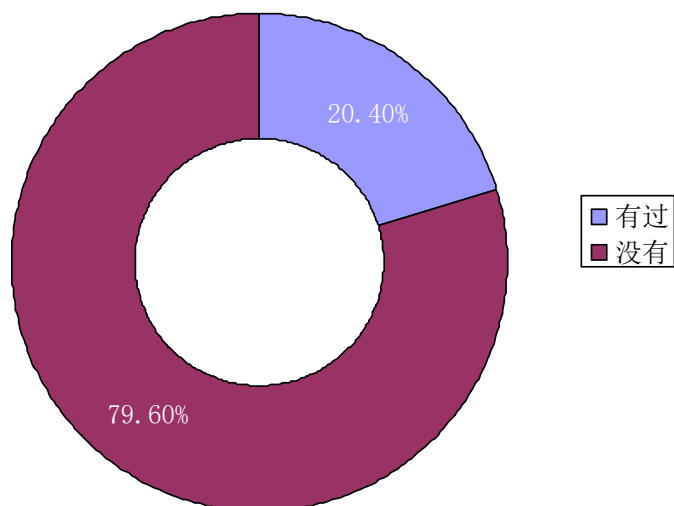


四成企业从“营业税改增值税”的政策中得到好处，两成企业曾经受到过“过头税”的困扰。

“营业税改增值税”的政策有没有带来纳税的减少 (N=31)
[仅包含交通运输业的样本]



您的企业是否曾经被征收过“过头税”，即今年把明年的税先交了？
(N=746)

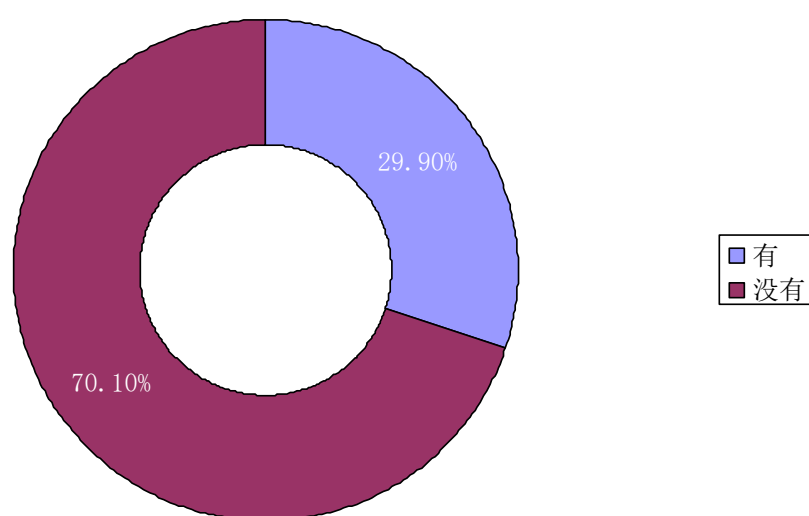


七、法律环境信心分析

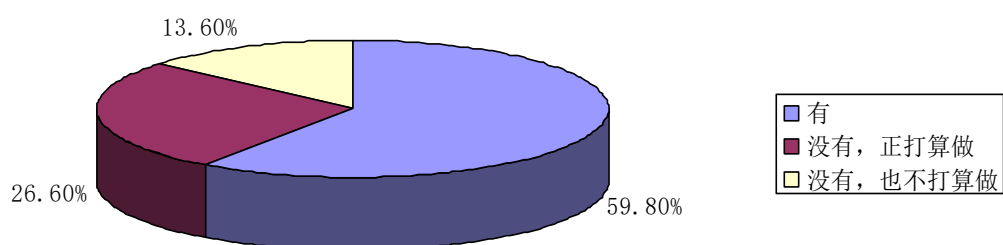
1. 法律对民营企业的保障

约三成企业在过去一年中遭遇过官司，八成以上的企业已经或打算聘请律师或设立专门的法务部门。

过去一年，贵公司有没有遭遇过官司？（N=762）

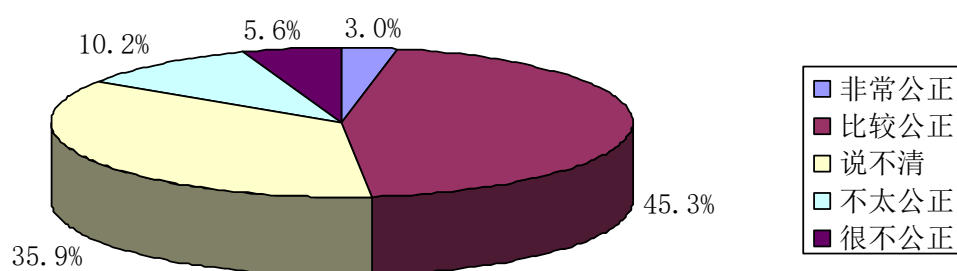


贵公司有没有聘请法律顾问或者设立专门的法律服务部门？
(N=767)



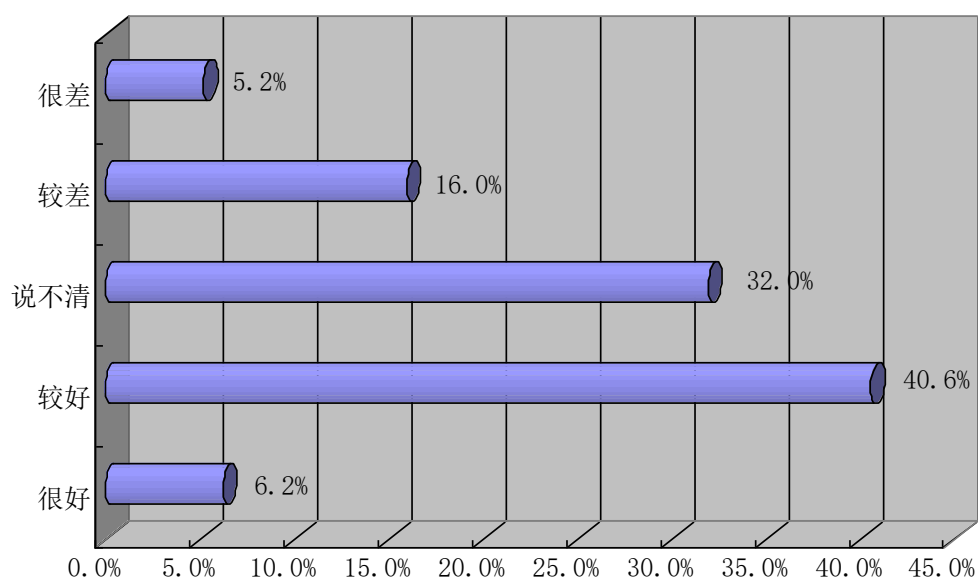
仅有很少比例的企业家认为当地的司法部门在处理商业纠纷时是不太公正或很不公正，但仍有近两成的企业家认为自己的财产安全没有保障。

您觉得当地司法部门在处理商业纠纷时是否公正？（N=766）



近半数的企业家认为当地政府对专利和知识产权的保护情况“很好”或“较好”。

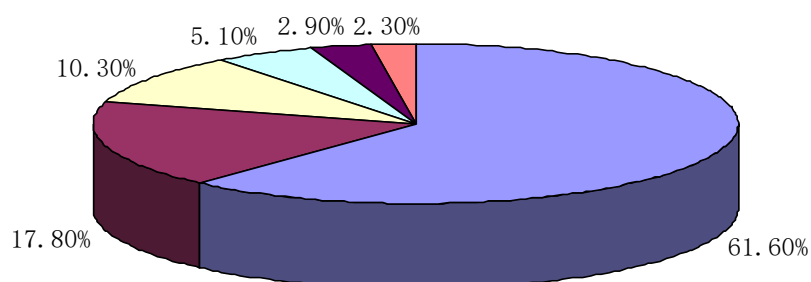
您觉得当地政府对专利和知识产权的保护情况如何？（N=769）



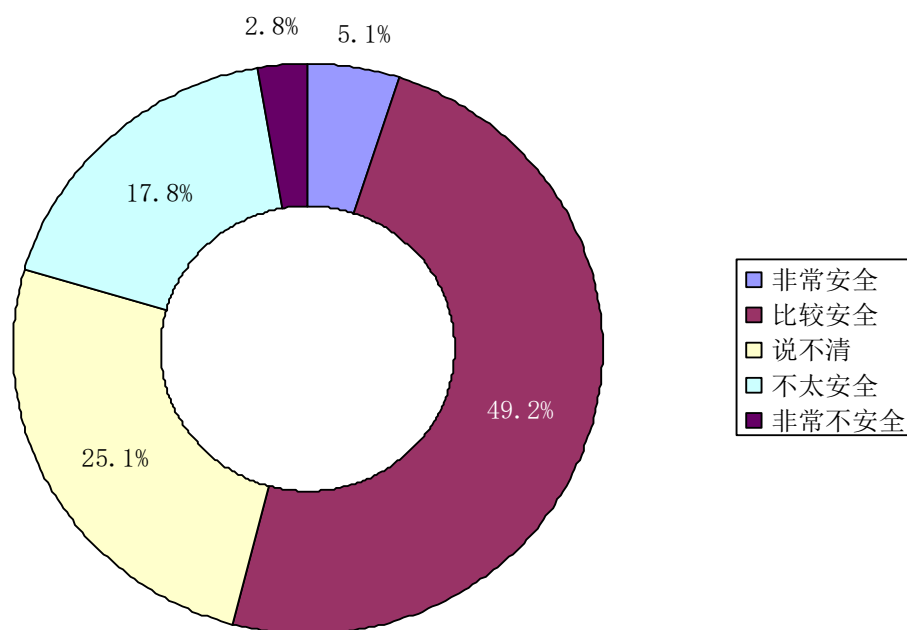
2. 法律对民营企业家的保障

近四成企业家或其家人有移民的打算，其原因在于孩子教育、自然环境、产权保护、医疗保障等方面。

您或者您的家人近期是否有移民的打算？（N=760）



您觉得在目前的法律环境下，您的财产安全是否有保障？
(N=770)

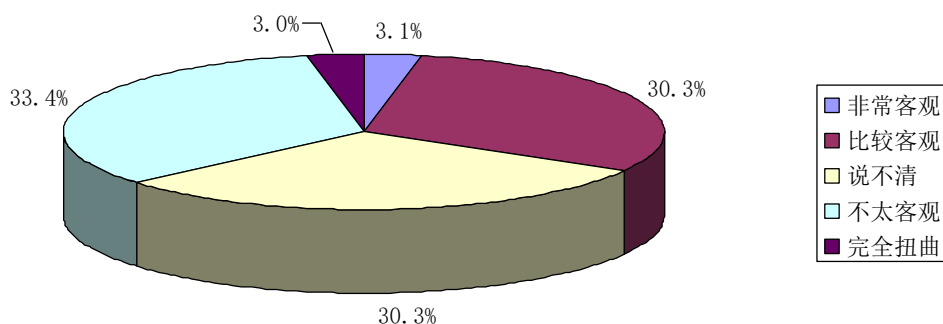


八、社会文化环境信心分析

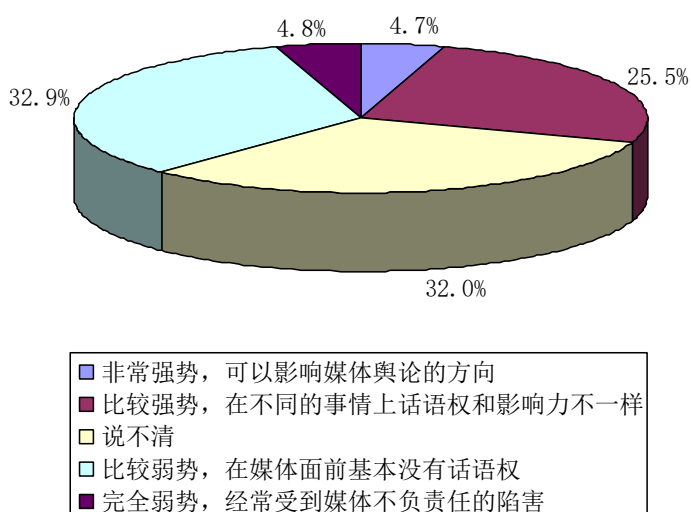
1. 舆论环境客观性

约三成企业家认为当前媒体对企业家群体的报道比较客观，另有三成企业家认为不太客观。认为企业家在媒体面前非常强势的比例与非常弱势的比例也大体相当。

您觉得当前媒体（包括网媒、纸媒、电媒）对企业家群体的报道客观吗？
(N=770)



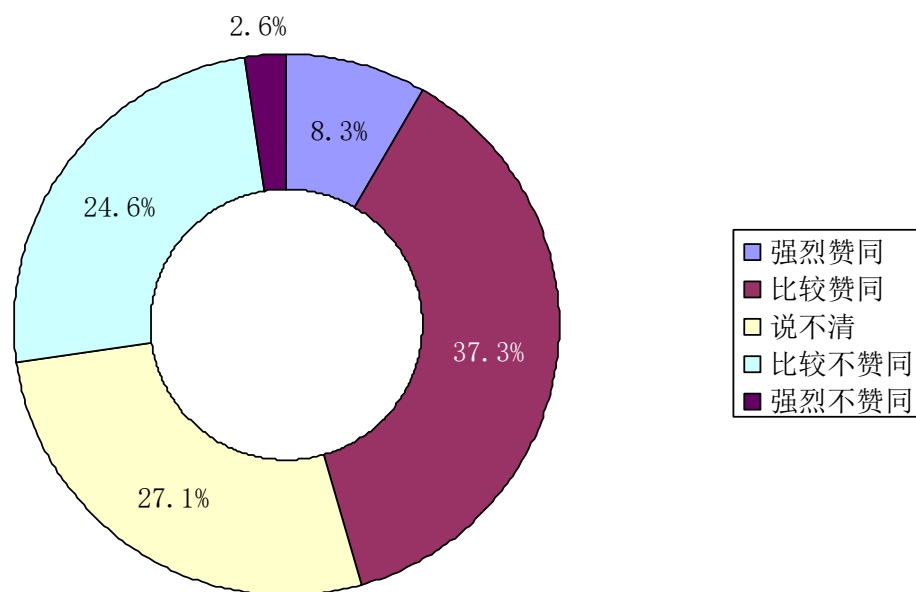
您觉得中国企业家群体与媒体之间是一种什么样的状态？ (N=768)



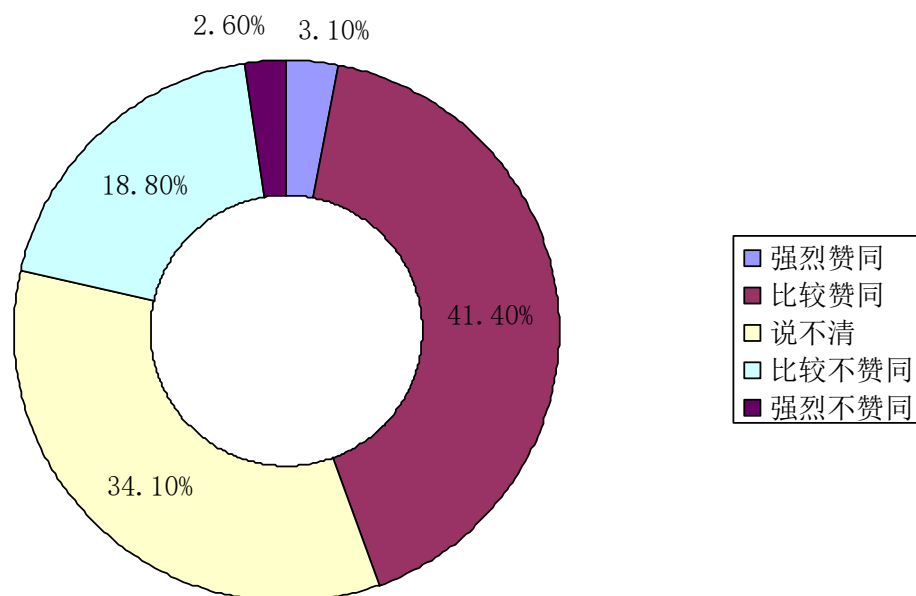
2. 舆论环境自由度

约两成的企业家认为自己的言论自由受到限制，而多数企业家认为公众对企业家群体社会地位的评价较高。

您是否认为，企业家拥有言论表达的充分自由？（N=767）



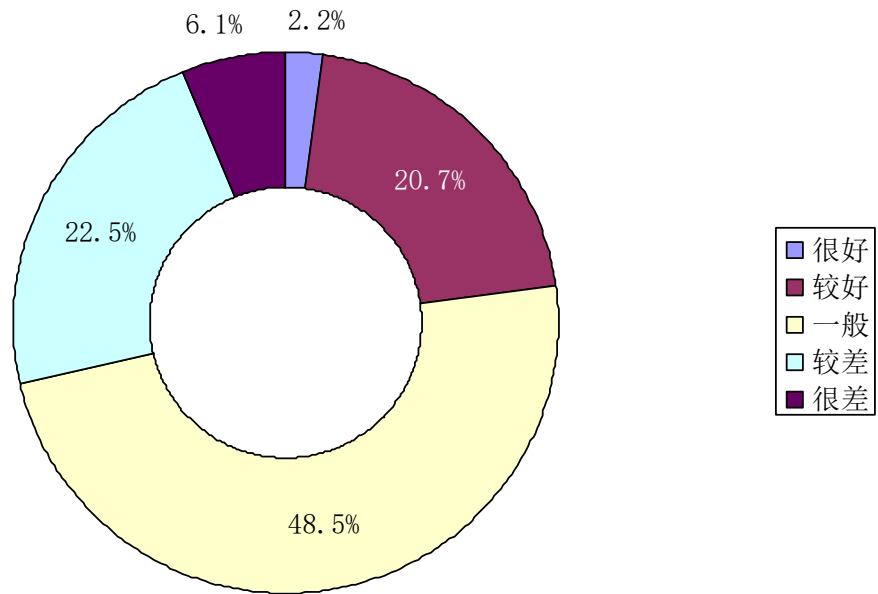
您是否认为公众对企业家的社会地位评价较高？（N=768）



3. 商业环境诚信度

对于当前商业环境的诚信程度，半数企业家评价一般，另有近三成企业家认为“很差”或“较差”。

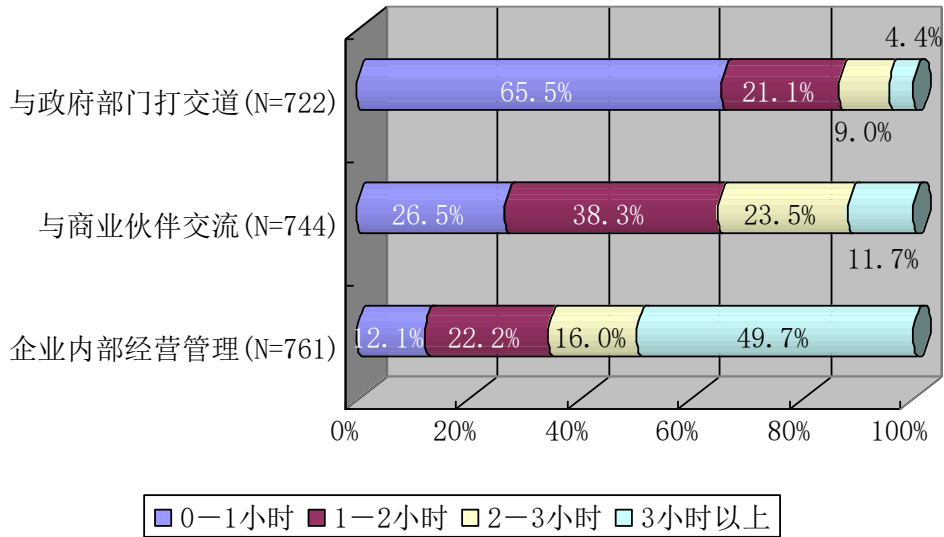
您认为，当前商业环境的诚信程度怎么样？（N=769）



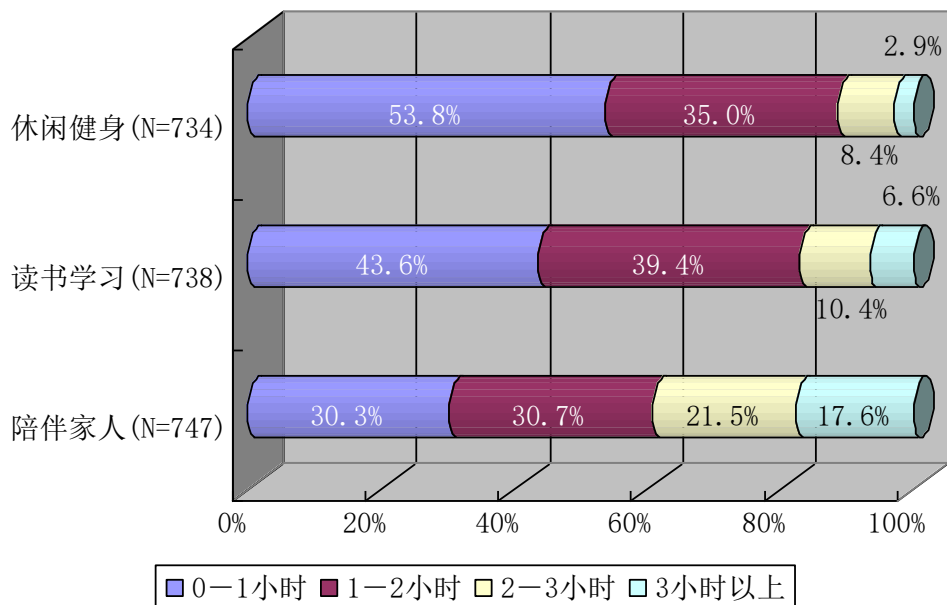
九、企业家行为调查

八小时之内，“练内功”和“找市场”重要性超过了“找市长”。

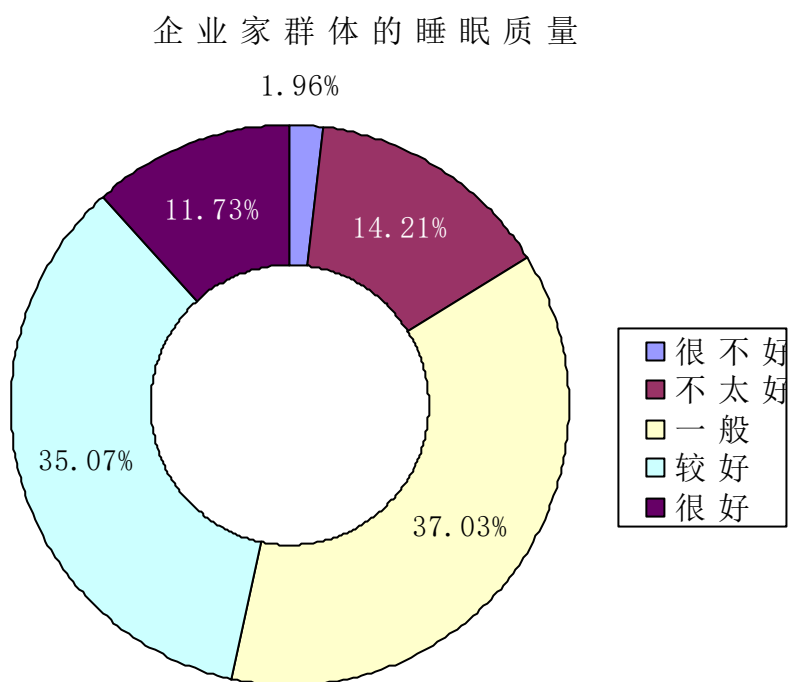
企业家对工作时间的安排



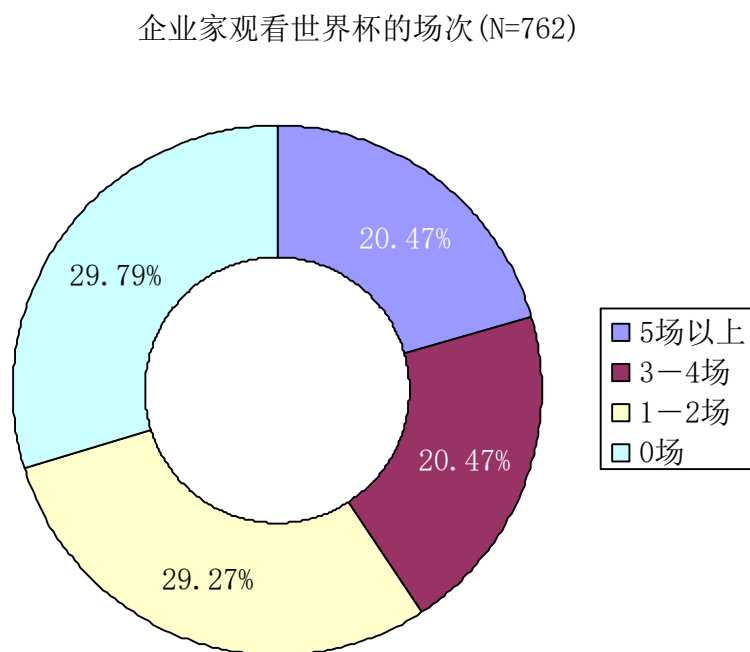
八小时之外，陪伴家人、与家人共享天伦之乐最重要。



超一半企业家睡眠质量一般或者不好，需要自我减压。

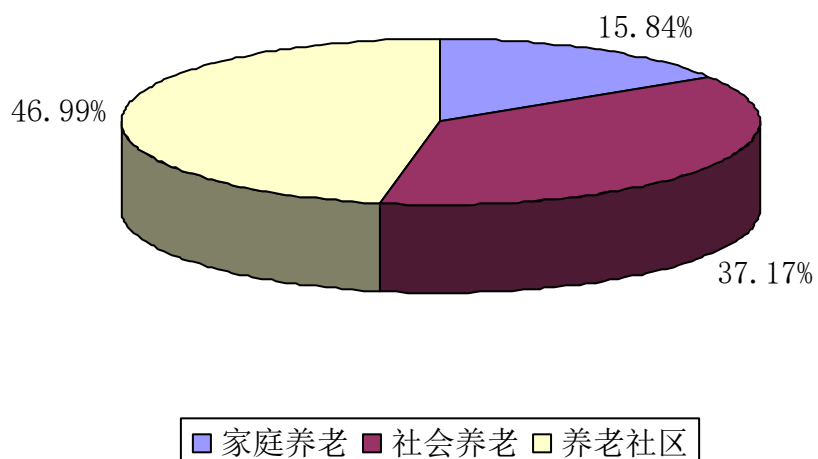


企业家里球迷多，二成企业家观看了5场以上直播。



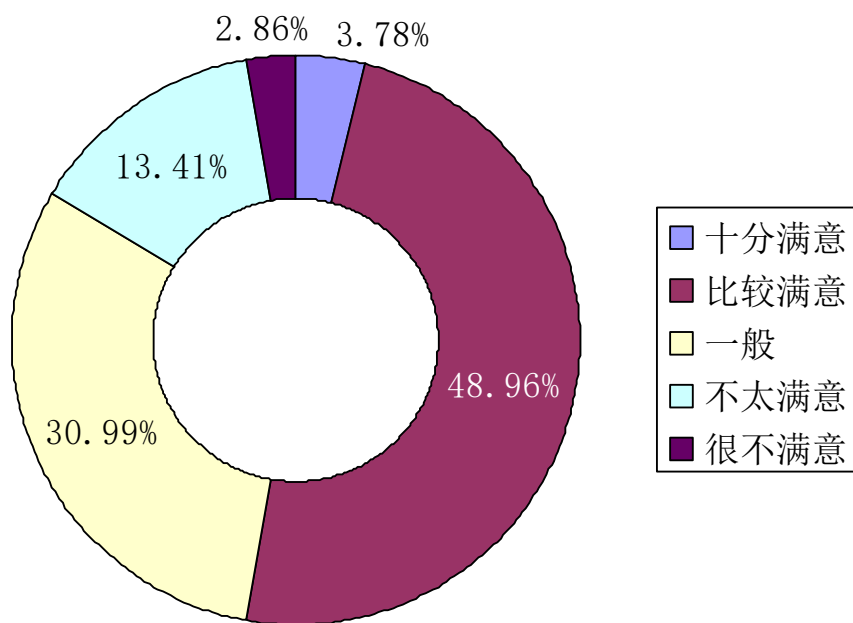
企业家看好社区养老，近一半企业家则主张建立“养老社区”。

认同各种养老模式的企业家比例 (N=768)



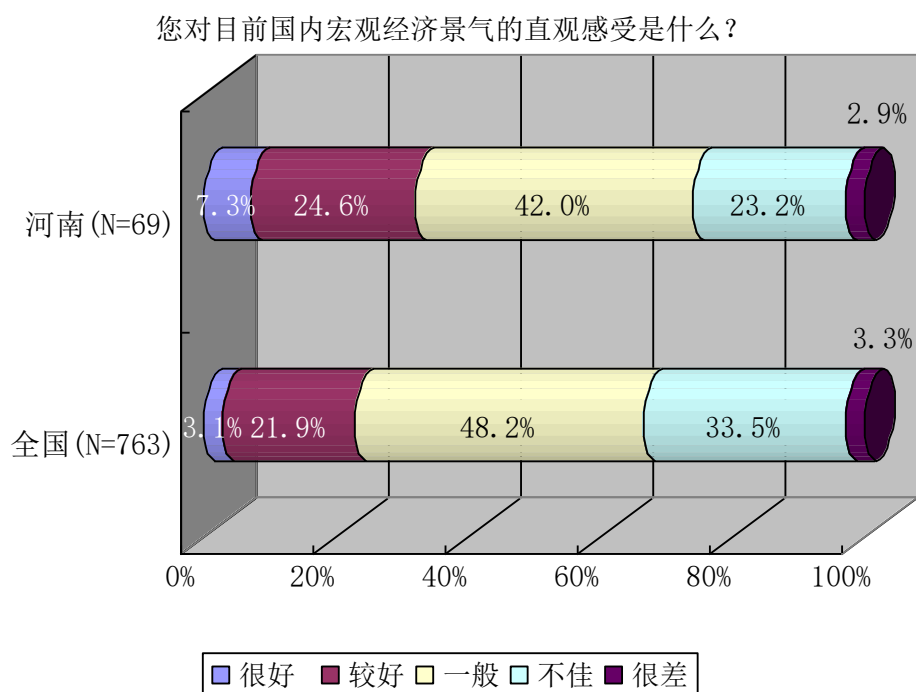
大多数企业家对自己的状况表示满意，只有不足两成的企业家不满意。

企业家对自己当前状况的满意程度 (N=768)

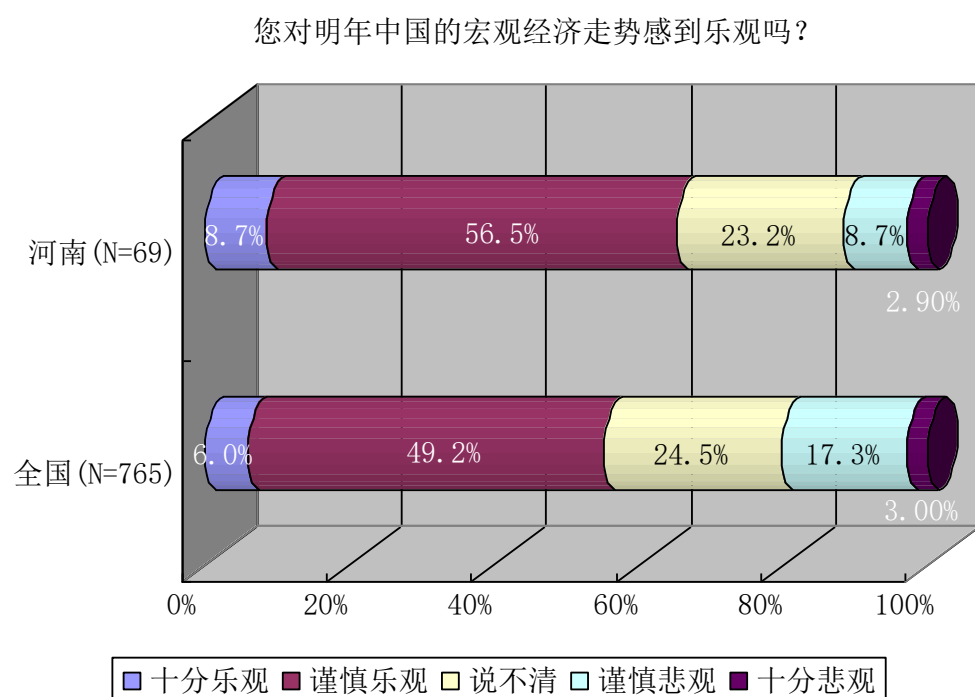


十、企业家发展信心指数专题报告：河南卷

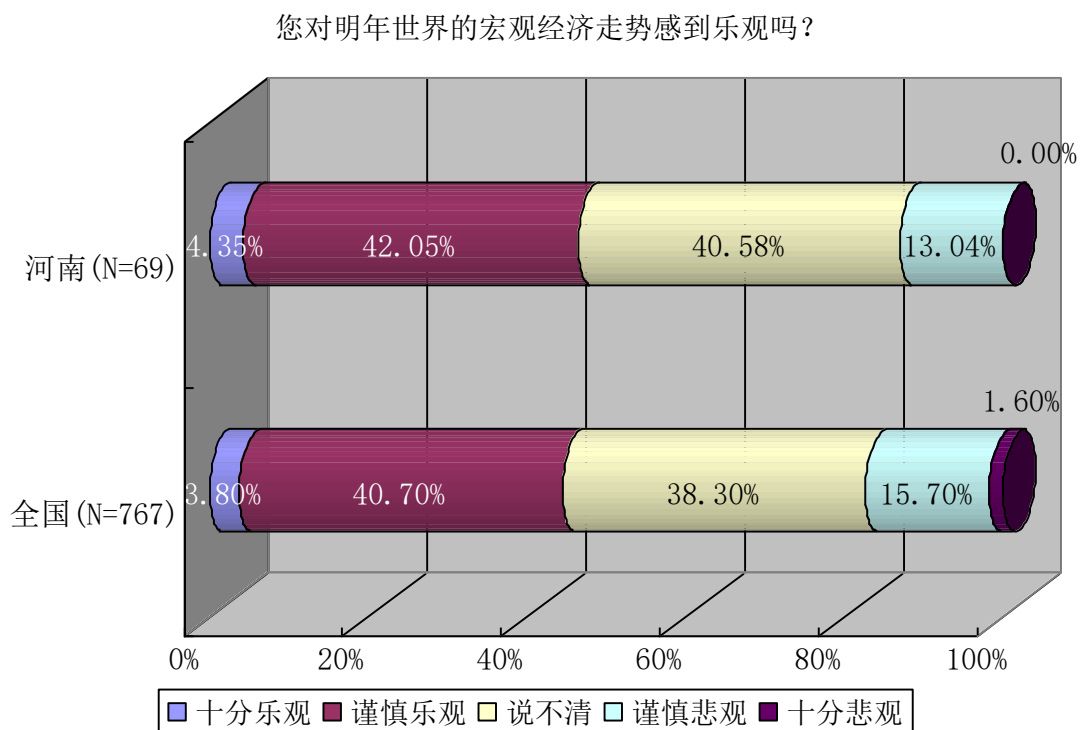
河南企业家对国内宏观经济景气情况的感受更好。



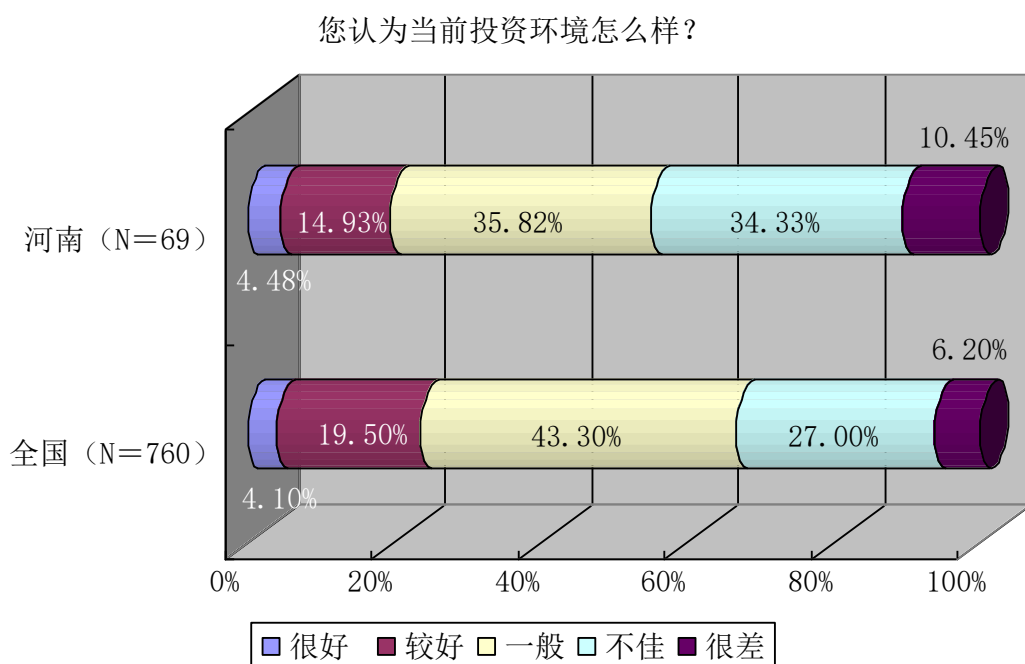
河南企业家对明年国内宏观走势更为乐观。



河南企业家对明年国际宏观走势更为乐观。

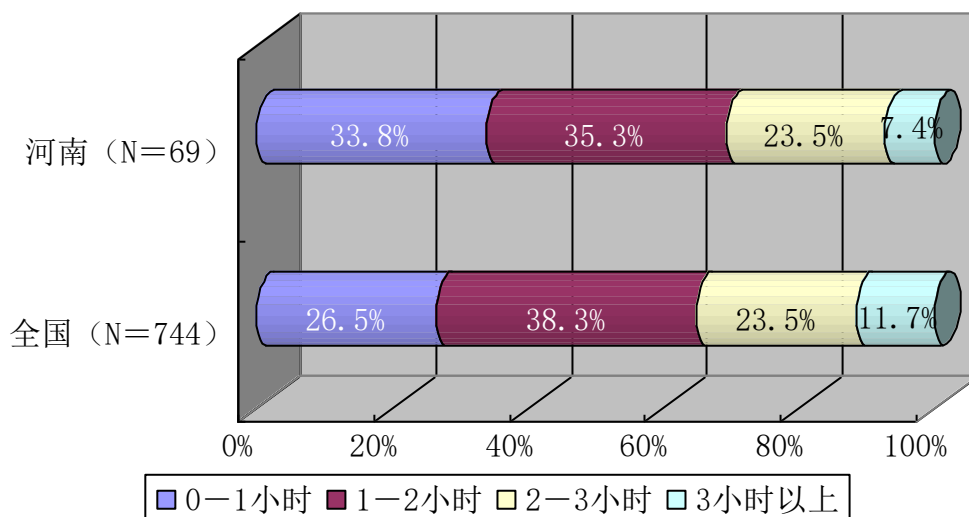


河南企业家对投资环境的评价差于国内同行。

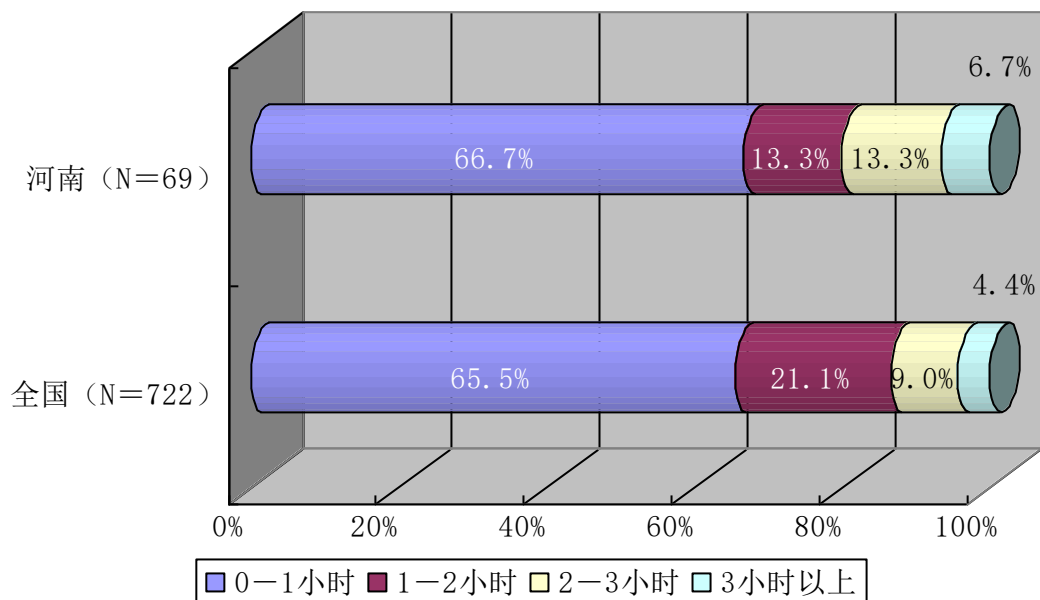


河南企业家“找市场”的时间相对更少一些，“找市长”的时间更多些、

企业家分配在与商业伙伴交流上的时间

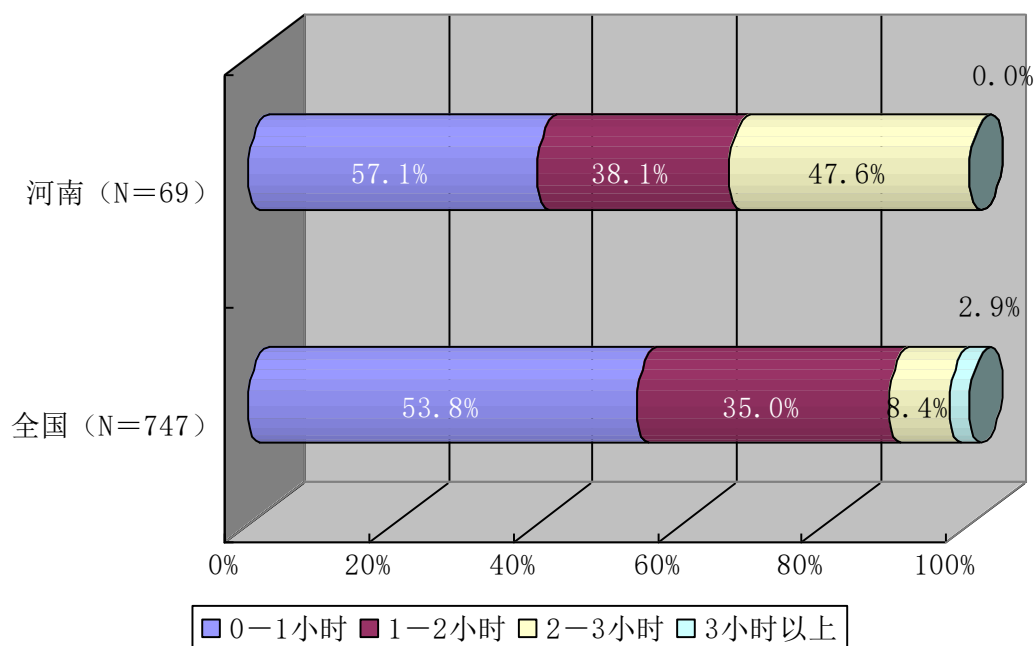


企业家分配在与政府沟通上的时间

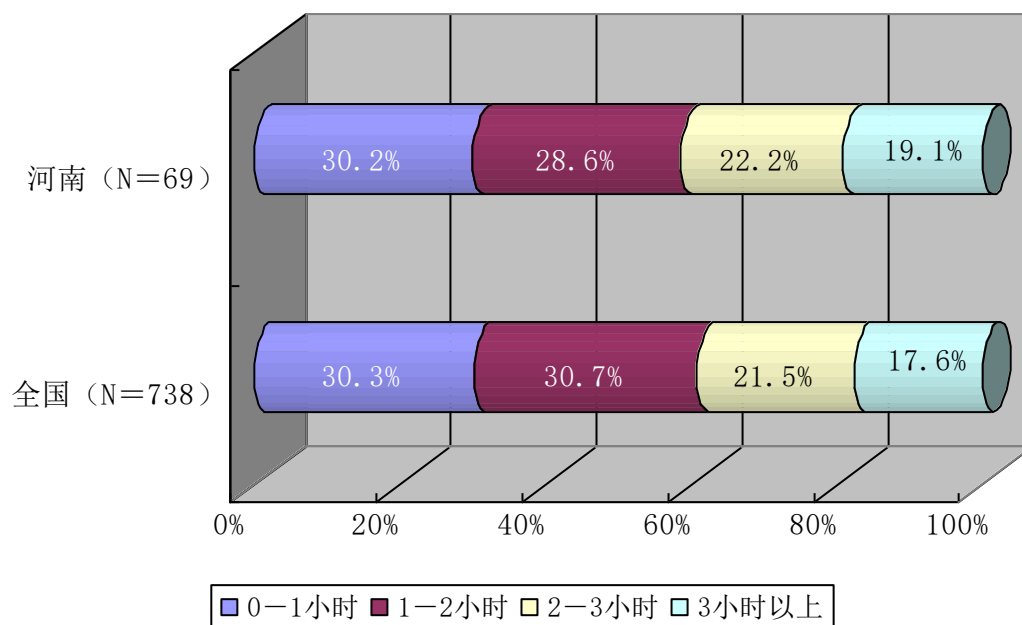


河南企业家更少休闲更顾家。

企业家分配在休闲健身上的时间

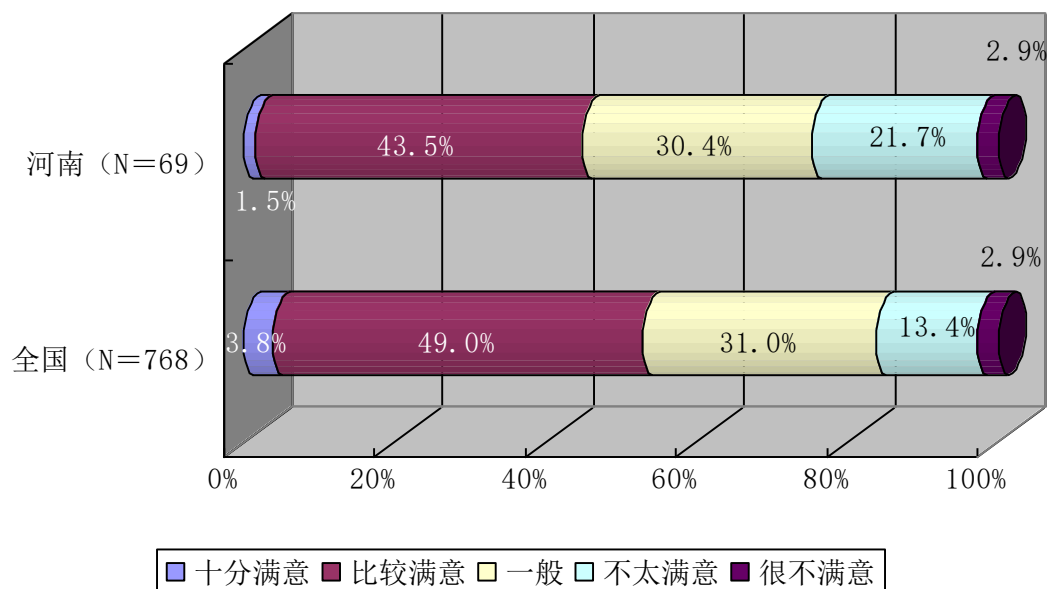


企业家分配在陪伴家人上的时间



相对全国平均水平，河南企业家对现状的满意程度较低一些。

企业家对现状满意程度



十一、总结与展望

目前，我国经济正处在“经济增长速度换挡期”、“经济结构调整阵痛期”以及“刺激政策消化期”三期叠加的局面。三种因素相互影响叠加，使得我国经济发展体现出较为复杂的动态变化局面，正处于进入一种新常态的过程之中。

在经济发展的新常态下，依靠过去的强政府、大国企、海量投资的经济发展模式已经走到了尽头，关键是要使“市场在资源配置中起决定性作用”。这就意味着政府向社会放权，公权力要退出市场，让企业家重新回到经济活动的中心。

信心比黄金还宝贵。要发挥企业家精神，就需要让企业家有信心。而企业家的信心不仅来自于对宏观经济走势和增长的判断，更来自对整个社会环境的认识，比如是不是真正保护产权、是不是严格依法治国，舆论是否包容。许多腐败案件中被牵连出来的企业家的下场告诉人们，法治才能真正保护自己的财产和人身安全。没有现代的法治，企业家就没有安全的生存环境。

正是基于以上的认识，我们从经济、社会、政策和法律等几个方面构建了衡量企业家信心的指标体系。并对全国 817 名企业家进行了问卷调查。让我们感动的是，绝大部分企业家都以十分认真的态度填写问卷，以至于回收的有效问卷高达 772 份。超过 94%有效问卷回收率充分表明，企业家们在认真地思考经济社会发展对企业发展带来了的机遇和挑战。

调查结果也让我们感到欣喜。尽管目前我国处在三期叠加的复杂局面，但企业家们总体上仍然对我国未来的发展抱有乐观的态度，对于本届政府推出的新政策更是积极的赞成和拥护。尤其是深入反腐、简政放权、混合所有制等这些具体

政策更是得到了企业家的热烈欢迎。同时，通过调查表明，企业家们对于过去一些政策以及社会包容度方面仍感到失望，由此反应出全面深化改革的必要性。

调查结束后，课题组还不断收到一些企业家朋友发来的短信和邮件，希望索取多余的问卷，也让身边的朋友填填。这说明，很多企业家们都渴望了解其他人是如何看待我们的经济、社会以及政治的发展状态。

信心会带来信心。我们相信这次调查结果会鼓舞更多的企业家朋友，让大家更加坚定信心，保持定力，抓住战略机遇期，允公允能，与祖国同方同行！

致 谢

本研究得到了很多人士和机构的支持和帮助。首先，我们向认真填写问卷的 800 多位企业家表示感谢。他们认真的态度让课题组非常感动。同时，也使得问卷调查的真实性得到最大程度的保障。

其次，我们也要感谢清华大学 60 多位在全国各地暑期实习的博士生们。他们顶着炎炎酷日，把问卷递到企业家手上，才让我们能够获取具有广泛地域覆盖性的样本。

再次，我们需要感谢泰康人寿、中国工商银行对于本研究给予物力和人力的支持。这对于顺利完成本次研究工作起到非常重要的作用。

最后，我们还需要特别感谢北京大学国家发展研究院张维迎教授、北京大学法学院邓峰教授，清华大学社会学系李强教授和孙凤教授、清华大学经济学研究所的刘鹰教授和刘涛雄教授、中国人民大学金融系郑志刚教授、中央财经大学统计与数学学院马景义教授，在学术思想以及指标体系设计和计算过程中所提供的指导和建议。这些指导和建议极大地保证了此次信心指数研究的科学性。

我们也深知我们的研究成果还存在一些缺点，比如样本在地域上的分布还需要进行进一步的优化，统计性描述还需要再客观一些等。对此，我们一方面希望得到大家的理解，同时会自警自励，努力做得更好，另一方面，也殷切希望在未来的研究中能够得到更多人士和机构对我们的帮助与支持！

附录 1：调查研究方案说明

1. 指标体系构成

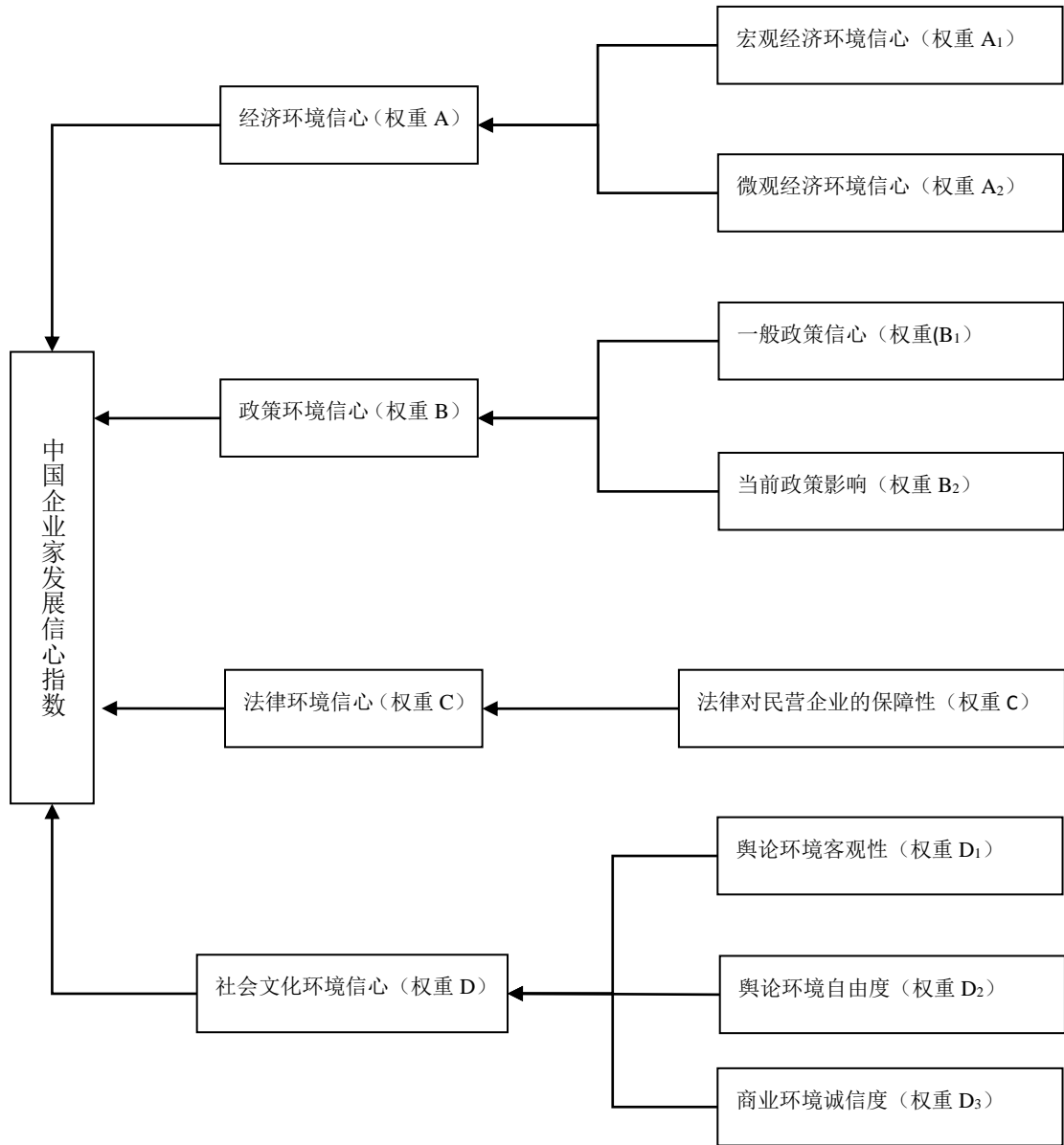
本课题研究所提出的中国企业家发展信心指数，其指标体系及其相应权重体系的设计，是经由经济学家、管理学家、社会学家以及民营企业家组成的专家系统，通过严格的专家咨询打分法而构建完成。发展信心指数涵括了四个一级指标，八个二级指标、十六个三级指标，全方位、多角度地勾画出了中国企业家对未来发展的信心水平。指标体系构成如下表：

一级指标	二级指标	三级指标
1. 经济环境信心	1.1 宏观经济环境信心	1.1.1 宏观经济环境预测
		1.1.2 宏观调控政策的未来影响
	1.2 微观经济环境信心	1.2.1 投融资环境对企业未来发展的影响
		1.2.2 行业环境对企业未来发展的影响
		1.2.3 人力资源状况对企业未来发展的影响
	2. 政策环境信心	2.1 一般政策信心
2.1.2 政府服务的积极性与主动性		
2.1.3 政府政策是否对所有企业越来越公平		
2.1.4 政府政策的连续性		
2.2 当前政策影响		2.2.1 当前政策对企业未来发展的影响
3. 法律环境信心	3.1 法律对民营企业的保障性	3.1.1 相关法律对市场主体的保障性
		3.1.2 相关法律对市场竞争秩序的保障性
		3.1.3 相关法律对专利及知识产权的保障性
4. 社会文化环境信心	4.1 舆论环境客观性	4.1.1 整体舆论对民营企业家的客观性评价
		4.1.2 公众对企业家的社会地位评价
	4.2 舆论环境自由度	4.2.1 企业家言论表达的自由度
	4.3 商业环境诚信度	

中国企业家发展信心，包括企业家对未来发展所面临的经济环境、政策环境、法律环境和社会文化环境的相应信心。发展信心指数得分的高低，不仅能够反映中国企业家对当前自身与企业发展状况的切身感受，更体现了中国企业家群体对未来发展环境的预先评判，反映了他们对未来发展的实际信心。

2. 权重分配方案

指标权重的大小体现了该指标对中国企业未来发展的重要性如何，也衡量了对总指数水平影响的强弱程度。本指标体系中，一级指标对总指数的权重，二级指标对一级指标的权重，三级指标对二级指标的权重均采用专家打分的方式进行赋值。权重越大的指标对总指数的影响越大。一级和二级指标的权重体系如下：



3. 指数计算方法

(1) 发展信心总指数计算方法

$Index_Confidence = \text{权重 A} \times Index_Econ + \text{权重 B} \times Index_Policy + \text{权重 C} \times Index_Law + \text{权重 D} \times Index_Society$

$Index_Confidence$: 中国企业家发展信心总指数 ; $Index_Econ$: 经济环境信心 , 一级指标

$Index_Policy$: 政策环境信心 , 一级指标 ; $Index_Law$: 法律环境信心 , 一级指标

$Index_Society$: 社会文化环境信心 , 一级指标

(2) 一级指标得分的计算方法

经济环境信心 : $Index_Econ = \text{权重 A}_1 \times Index_MacroEcon + \text{权重 A}_2 \times Index_MicroEcon$

其中 , $Index_MacroEcon$: 宏观经济环境信心 , 二级指标 ; $Index_MicroEcon$: 微观经济环境信心 , 二级指标

政策环境信心 : $Index_Policy = \text{权重 B}_1 \times Index_Gernal + \text{权重 B}_2 \times Index_Current$

其中 , $Index_Gernal$: 一般政策信心 , 二级指标 ; $Index_Current$: 当前政策影响 , 二级指标

法律环境信心 : $Index_Law = Index_PrivateFirm$; 其中 , $Index_PrivateFirm$: 法律对民营企业的保障性 , 二级指标

社会文化环境信心 : $Index_Society = \text{权重 D}_1 \times Index_Objective + \text{权重 D}_2 \times Index_Free + \text{权重 D}_3 \times Index_Trustworthy$

其中 , $Index_Objective$: 舆论环境客观性 , 二级指标 ; $Index_Free$: 舆论环境自由度 , 二级指标 ; $Index_Trustworthy$: 商业环境诚信度 , 二级指标

4. 受邀打分专家构成情况

中国企业家发展信心指数研究邀请了来自经济学、管理学、社会学等专业领域的专家学者以及民营企业家共 15 人对上述指标所占的权重进行打分。这些专家的具体分布如下：

附表 受邀专家构成情况

专家研究领域	专家配额（人）
经济学专家	5
管理学专家	5
社会学专家	2
民营企业家	3
总计	15

5. 研究团队和分工

总负责人：王勇博士 清华大学经济学研究所 副所长

主要成员：

指数计算：史宇鹏博士 中央财经大学经济研究所 执行所长

描述性统计：王皓博士 对外经济贸易大学国际商学院 副教授

行为统计：陈永伟博士，清华大学经济学研究所 博士后

问卷发放和整理：金鹏剑博士，清华大学经济学研究所 博士生