

中央财经大学民泰金融研究所系列报告

Annual Report of Financial Services for
SMEs in China (2010)

中国中小企业 金融服务发展报告(2010)

史建平 主编

中央财经大学民泰金融研究所系列报告

Annual Report of Financial Services for
SMEs in China (2010)

中国中小企业 金融服务发展报告(2010)

史建平 主编

责任编辑：王效端 刘 钊
责任校对：潘 洁
责任印制：毛春明

图书在版编目 (CIP) 数据

中国中小企业金融服务发展报告 (Zhongguo Zhongxiao Qiye Jinrong Fuwu Fazhan Baogao) (2010) / 史建平主编. —北京: 中国金融出版社, 2011. 6
ISBN 978 - 7 - 5049 - 5975 - 1

I. ①中… II. ①史… III. ①中小企业—金融—商业服务—研究报告—
中国—2010 IV. ①F279. 243

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 107378 号

出版 **中国金融出版社**
发行

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010)63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com> (010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 天津市银博印刷技术发展有限公司

尺寸 210 毫米 × 285 毫米

印张 15.5

字数 487 千

版次 2011 年 6 月第 1 版

印次 2011 年 6 月第 1 次印刷

定价 48.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5975 - 1/F. 5535

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010)63263947

中国中小企业金融服务发展报告 (2010)

课 题 组

组 长：史建平

成 员：杨如冰 王婉婷 周 欣
李 硕 李小亮 姜成彪
周 文 史秀红 李德峰

2010年,“十一五”规划收官之年,宏观经济在经历了危机后终于恢复增长。经济回稳向好为中小企业摆脱经营困境、恢复市场活力创造了条件,同时也为中小企业金融服务提供了难得的发展机遇。

正如我们在2009年报告中所展望的那样,中小企业金融服务市场规模持续快速增长,在经济刺激计划带来的信贷“抢”规模的时期画上句号后,中小企业金融服务开始真正成为商业银行的发力点。“专业化”和“差异化竞争”成为2010年中小企业金融服务的关键词,在日趋激烈的竞争中,各类性质不同、风格各异的中小企业金融服务机构在各显身手的同时,也加强了互补与合作,带来了可贵的创新。

也是在2010年,经济刺激计划淡出,通胀也如期而至,能源、原材料、劳动力、土地等成本上升使刚刚走出危机的中小企业群体感受到了日益逼近的压力,经济发展方式转变和经济结构调整的任务在复杂的经济形势下变得愈发艰巨。在梳理3年以来市场发展脉络的过程中,我们也深刻体会到,中小企业金融服务对促进中小企业群体发展,推动经济内生增长力量的形成具有极其重要的意义,需要参与者付出长期的努力,而市场也必将对那些有眼光、有定力的中小企业金融服务机构投以丰厚的回报。

2010年是研究所推出中小企业金融服务发展报告的第三个年头,经过课题组齐心协力的合作,今年的报告不仅在内容的广度和深度上进一步提高,而且在表现形式上也力求更加丰富生动。2010年度的报告基本延续了2009年的结构,在章节安排上做了一些调整,将每一类中小企业金融服务机构/市场独立成章,同时,增加了农村中小金融机构这类主要服务县域及农村中小企业的机构,并且按照银行业金融机构、其他准金融机构、金融市场三大类顺序对11类机构/市场进行分章介绍。此外,今年的报告中增设了专题,对报告正文中涉及但不便展开的内容通过专题加以介绍,以为为读者提供更全面的信息。同2009年报告一样,本报告增附了2010年我国中小企业金融服务相关政策索引,以便为从事中小企业金融服务的实务人员和研究学者提供政策参考。

感谢中国金融出版社王效端主任对本书出版给予的鼎力支持,是她的辛勤付出和高效的协调运作,才使得这份报告能够顺利改版并在最短的时间内与大家见面。与此同时,还要感谢在本报告调研和写作期间,为课题组提供大力支持的各位业界朋友,是你们来自一线的探索实践、经验和思考给了我们丰富的素材和有益的启发。我们也衷心希望我们的研究工作能够搭建一个平台,让从事中小企业金融服务的各方专业人士在这个平台上沟通意见,凝聚智慧,共同推动这个市场真正走向成熟。

期待着你们宝贵的意见和建议!

中央财经大学民泰金融研究所所长



2011年5月

目 录

1. 中小企业金融服务发展环境	1
1.1 经济环境	1
1.2 政策环境	2
1.3 金融基础设施	5
2. 中小企业金融服务发展现状概述	8
2.1 中小企业金融服务体系	8
2.2 中小企业金融服务概况	9
2.2.1 银行业金融机构	9
2.2.2 其他准金融机构	12
2.2.3 金融市场	12
3. 商业银行：竞争时代到来	14
3.1 普遍增长中有分化	14
3.1.1 中小企业贷款余额及变化	14
3.1.2 中小企业贷款户数及变化	20
3.1.3 大中小银行竞争优势差距略缩	25
3.1.4 中小企业贷款信息披露概况	26
3.2 专营机构服务稳步前行	29
3.2.1 专营机构覆盖面扩大	30
3.2.2 专营机构贷款量增长	31
3.2.3 特色化专营机构涌现	32
3.3 科技型客户争夺激烈	33
3.3.1 科技型中小企业产品多样化	33
3.3.2 科技型企业细分品牌探索	34
3.3.3 科技型银行设立初露苗头	34
3.4 小微企业服务创新高	35
3.4.1 小微企业创新产品频频推出	35
3.4.2 小微企业金融服务成绩显著	37
3.4.3 个人经营性贷款的增长迅猛	38
3.5 网络融资服务发展迅猛	39
3.5.1 网络金融服务规模快速增长	39
3.5.2 网络金融服务产品逐渐丰富	40
3.6 新领域客户拓展加强	41
3.6.1 文化创意产业金融服务	41

3.6.2 中小企业低碳绿色融资	42
3.7 品牌综合化程度加深	43
3.7.1 品牌内容进一步拓宽	43
3.7.2 综合化服务备受关注	49
4. 政策性银行、国家开发银行及邮政储蓄银行：稳中有升	53
4.1 国家开发银行商业进程中成果显著	53
4.1.1 贷款规模加速增长	53
4.1.2 加强特定领域扶持	54
4.1.3 助力中小金融机构	54
4.2 进出口银行多元化服务外向型中小企业	56
4.2.1 贷款规模扩大	56
4.2.2 服务方式多样化	56
4.3 农业发展银行发挥农业小企业贷款导向作用	57
4.3.1 贷款规模及增幅较小	57
4.3.2 扶持地方特色小农企业	57
4.4 邮政储蓄银行小额贷款模式助力小企业	58
4.4.1 小额信贷和小企业贷款双增长	58
4.4.2 “连锁店式”专业化业务模式	59
5. 农村中小金融机构：发展势头强劲	60
5.1 农村中小金融机构整体持续发展	60
5.1.1 农村合作金融机构改革见成效	60
5.1.2 新型农村金融机构迅猛发展	63
5.1.3 扶持政策体系逐步形成	65
5.2 中小企业金融服务规模持续增长	65
5.2.1 农村合作金融机构中小企业贷款发展概况	66
5.2.2 新型农村金融机构小企业贷款发展概况	66
5.3 中小企业金融产品和服务模式不断创新	68
5.3.1 完善服务中小企业机构设置	68
5.3.2 金融产品创新更具针对性	68
5.3.3 服务模式创新更加灵活多样	71
5.4 中小企业金融服务发展存在的问题	72
5.4.1 规模小且分布不均衡导致服务能力有限	72
5.4.2 金融产品和服务模式有待进一步创新	72
6. 信托公司：潜力有待发掘	73
6.1 行业快速膨胀，监管频频出手	73
6.1.1 行业规模迅猛增长	73
6.1.2 行业规范政策出台	75
6.2 中小企业集合信托保持增长，发展空间依然巨大	75

6.2.1	2010 年中小企业集合信托概览	75
6.2.2	2010 年中小企业集合信托特点	76
7.	融资租赁公司：曙光初现	81
7.1	行业整体发展步伐加快	81
7.1.1	行业整体规模持续增长	81
7.1.2	金融租赁公司发展迅猛	81
7.1.3	融资渠道进一步拓宽	84
7.2	中小企业融资租赁出现曙光	85
7.2.1	融资租赁登记系统奠定发展基础	85
7.2.2	中小企业业务受到租赁公司关注	86
7.3	中小企业融资租赁障碍尚存	87
7.3.1	涉农租赁亟待开发	87
7.3.2	业务结构比例失调	88
7.3.3	业务地区分布不均衡	88
7.3.4	政策环境障碍犹存	89
8.	小额贷款公司：总体向好	91
8.1	规模持续飞速发展	91
8.1.1	国内整体情况	91
8.1.2	各省市地区情况	92
8.2	细分市场受到关注	95
8.3	地方优惠政策促发展	96
8.4	行业问题尚待解决	96
8.4.1	融资渠道尚待拓宽	96
8.4.2	风险防范仍需加强	97
8.4.3	未来出路尚在探索	97
9.	典当企业：喜忧参半	99
9.1	行业规模持续增长	99
9.1.1	国内典当业整体情况	99
9.1.2	典型省份发展状况	99
9.2	业务结构逐步调整	100
9.3	财产权质押成亮点	101
9.4	资金来源仍成问题	101
9.5	行业存在风险隐患	101
10.	中小企业信用担保机构：规范中前行	103
10.1	规范整顿稳步推进	103
10.2	支持政策更加务实	105
10.3	创新拓展业务领域	106

10.4 再担保实质性起步	107
11. 创业投资机构：如火如荼	108
11.1 募资投资创历史新高	108
11.2 本土化进程持续推进	109
11.3 资本市场助创投退出	110
11.4 新兴行业持续受追捧	111
11.5 与商业银行联系加强	112
11.6 创投环境进一步完善	112
12. 股票市场：扩容迅猛	114
12.1 创业板蓬勃发展，成长隐忧逐渐显现	114
12.1.1 市场扩容显著，上市企业规模抬升	114
12.1.2 三高隐忧逐渐显现，发行制度亟待变革	116
12.1.3 IPO 费用率略有抬升，融资成本仍有竞争力	119
12.2 中小板融资井喷，融资企业规模略有抬升	122
12.2.1 中小板扩容迅速，企业规模提升明显	122
12.2.2 行业分布有所拓宽，首发估值继续上升	123
12.3 场外市场稳健发展，交易制度日益完善	125
12.3.1 “新三板”稳步增长，扩容准备就绪	125
12.3.2 “天交所”扩容迅速，交易制度苦练内功	127
12.3.3 全国区域性中小企业交易市场首次试点	127
13. 债券市场：集合票据异军突起	129
13.1 中小企业集合票据异军突起	129
13.2 中小企业集合债缓慢前行	130
13.3 短期融资券与资产证券化依然停滞	132
13.3.1 中小企业短期融资券桎梏待解	132
13.3.2 中小企业贷款证券化仍处于停滞	132
13.4 债务融资中介体系日趋完善	133
13.5 专项金融债支持小企业金融服务仍待破题	134
14. 中小企业金融服务发展趋势展望	142
15. 完善中小企业金融服务的政策建议	144
15.1 加快完善中小企业金融服务统计口径与信息披露制度	144
15.1.1 尽快制定统一的中小企业划分标准	144
15.1.2 建立金融机构中小企业金融服务信息披露制度	144
15.2 完善中小企业金融服务激励机制	145
15.2.1 对中小企业金融服务实行监管激励	145
15.2.2 建立中小企业金融服务差异化监管标准	145

15.2.3 重点对小型和微型企业金融服务实行差异化的财税激励	145
15.3 大力发展中小金融机构和多层次资本市场	146
15.3.1 改善中小金融机构的发展环境	146
15.3.2 对中小金融机构实施差异化监管	146
15.3.3 扩大中小金融机构资金来源	147
15.3.4 大力推动多层次资本市场建设	147
15.4 持续完善金融基础设施建设	147
附件：2010 年出台的中小企业发展相关政策	148
中央及国务院政策	148
国务院关于鼓励和引导民间投资健康发展的若干意见	148
国务院办公厅关于鼓励和引导民间投资健康发展重点工作分工的通知	152
国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定	156
国务院关于进一步做好利用外资工作的若干意见	161
财政部、税务总局及两部门联合颁布的政策	162
关于地方财政部门积极做好融资性担保业务相关管理工作的意见	162
财政部 国家税务总局关于农村金融有关税收政策的通知	164
关于中国扶贫基金会小额信贷试点项目税收政策的通知	165
关于印发《中央财政农村金融机构定向费用补贴资金管理暂行办法》的通知	166
关于印发《财政县域金融机构涉农贷款增量奖励资金管理办法》的通知	168
关于进一步扩大县域金融机构涉农贷款增量奖励范围的通知	171
关于福建省山东省小额担保贷款财政贴息政策的通知	172
关于印发《地方特色产业中小企业发展资金管理暂行办法》的通知	172
财政部 国家税务总局关于个人独资企业和合伙企业投资者取得种植业 养殖业 饲养业 捕捞业所得有关个人所得税问题的批复	174
关于技术先进型服务企业有关企业所得税政策问题的通知	175
国家税务总局关于融资性售后回租业务中承租方出售资产行为有关税收问题的公告	176
财政部与科技部、工信部、商务部等部门联合颁布的政策	177
财政部 工业和信息化部关于印发《中小企业信用担保资金管理暂行办法》的通知	177
关于加强知识产权质押融资与评估管理支持中小企业发展的通知	180
关于印发《科技型中小企业创业投资引导基金股权投资收入收缴暂行办法》的通知	181
关于豁免国有创业投资机构和国有创业投资引导基金国有股转持义务有关问题的通知	183
关于印发《中关村国家自主创新示范区企业股权和分红激励实施办法》的通知	185
中小企业国际市场开拓资金管理办法	190
银监会及其与发改委等部门联合颁布的政策	192
融资性担保公司管理暂行办法	193
中国银监会关于加快发展新型农村金融机构有关事宜的通知	198
中国银监会关于规范银信理财合作业务有关事项的通知	199
信托公司净资本管理办法	200
中国银监会关于金融租赁公司在境内保税地区设立项目公司开展融资租赁业务有关问题的 通知	203

人民银行及其与银监会等部门联合颁布的政策	205
中国人民银行 银监会 证监会 保监会关于进一步做好中小企业金融服务工作的若干意见	205
中国人民银行、中国银行业监督管理委员会印发《关于鼓励县域法人金融机构将新增存款一定比例用于当地贷款的考核办法（试行）》	208
关于全面推进农村金融产品和服务方式创新的指导意见	210
中小企业信用体系试验区建设指导意见	213
关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见	215
工信部政策	218
关于加强中小企业信用担保体系建设工作的意见	218
关于印发《国家中小企业公共服务示范平台管理暂行办法》的通知	220
关于进一步加强中小企业节能减排工作的指导意见	222
保监会政策	225
中国保监会关于印发《保险资金投资股权暂行办法》的通知	225
商务部政策	231
商务部关于下放外商投资审批权限有关问题的通知	231

图

图 2-1 中小企业金融服务体系图	8
图 2-2 银行业金融机构中小企业贷款余额（含票据贴现）及变化	10
图 2-3 银行业金融机构小企业贷款余额（含票据贴现）及变化	10
图 2-4 银行业金融机构中小企业贷款余额占比情况	11
图 2-5 银行业金融机构中小企业贷款增量占比及变化	11
图 3-1 2010 年主要银行中小企业贷款余额情况	15
图 3-2 2010 年主要银行小企业贷款余额情况	16
图 3-3 2010 年主要银行中小企业贷款余额增幅比较	17
图 3-4 2010 年主要银行小企业贷款余额增幅比较	18
图 3-5 2010 年主要银行中小企业贷款占公司贷款比例及变化	19
图 3-6 2010 年主要银行小企业贷款占公司贷款比例及变化	20
图 3-7 2010 年主要银行中小企业贷款户数（万户）	21
图 3-8 2010 年主要银行小企业贷款户数（万户）	22
图 3-9 2010 年中小企业贷款户数增幅	23
图 3-10 2010 年小企业贷款户数增幅	23
图 3-11 2010 年主要银行中小企业户均贷款	24
图 3-12 2010 年主要银行中小企业户均贷款增幅	24
图 3-13 2010 年主要银行中小企业贷款户数占公司贷款户数比例及比例变化	25
图 3-14 主要银行中小企业网均贷款	26
图 3-15 主要银行小企业网均贷款变化	27
图 3-16 主要商业银行网均户数变化情况	27
图 4-1 2008 年-2010 年国家开发银行中小企业贷款余额情况	53
图 5-1 农村中小金融机构资产结构分布情况	61

图 5-2	农村合作金融机构数量变化情况	61
图 5-3	2010 年农村合作金融机构资产结构分布	62
图 5-4	农村合作金融机构总资产增长情况	62
图 5-5	新型农村金融机构数量变化情况	64
图 5-6	新型农村金融机构资产增长情况	64
图 5-7	新型农村金融机构小企业贷款余额情况	66
图 6-1	2010 年信托资产规模与年增长率	73
图 7-1	2008 年~2010 年融资租赁公司数量变化情况	82
图 7-2	融资租赁交易额变化情况	82
图 7-3	2008~2010 年金融租赁公司指标增长情况	85
图 8-1	2008~2010 年全国小额贷款公司数量	91
图 8-2	2009~2010 年小额贷款公司贷款余额	92
图 8-3	2010 年小额贷款公司数量排名前五省区	92
图 8-4	2010 年小额贷款公司贷款余额超过 100 亿元的省区	93
图 10-1	2005~2010 年中小企业信用担保机构数量及变化	103
图 10-2	2008~2010 年中小企业信用担保机构户均实收资本	104
图 10-3	2008~2010 年资本金过亿的中小企业信用担保机构数量情况	104
图 11-1	2002~2010 年创业投资机构资金募集情况	108
图 11-2	2002~2010 年创业投资机构资金投资情况	109
图 11-3	2005~2010 年人民币基金和美元基金募资情况	110
图 11-4	2002~2010 年历年退出案例个数	111
图 11-5	2010 年创投支持企业上市情况	111
图 12-1	创业板 IPO 企业发行前规模分布	115
图 12-2	2010 年创业板各行业 IPO 平均市盈率	117
图 12-3	创业板 IPO 企业规模与发行费用率	120
图 12-4	中小板 IPO 企业与融资金额统计	123
图 12-5	中小板分行业平均首发市盈率	124
图 12-6	中小板分行业平均首发实际募集资金	125

表

表 1-1	2010 年出台的促进中小企业发展的主要政策	2
表 3-1	2010 年上市银行中小企业贷款信息披露情况对比表	28
表 3-2	主要商业银行中小企业专营机构在各地覆盖情况 (截至 2010 年末)	30
表 3-3	科技型中小企业的创新产品统计 (截至 2010 年末)	34
表 3-4	小微企业的创新产品统计 (截至 2010 年末)	36
表 3-5	个人经营性贷款增长情况	39
表 3-6	中小企业网络融资的创新产品统计 (截至 2010 年末)	40
表 3-7	主要商业银行中小企业金融服务品牌和产品一览表	44
表 3-8	中小企业综合化品牌产品和服务 (截至 2010 年末)	50
表 5-1	两类农村中小金融机构对比情况	66
表 5-2	新型农村金融机构小企业贷款变化情况	67

表 5-3	农村中小金融机构农户贷款余额情况	67
表 5-4	代表性农村中小金融机构中小企业金融服务特色产品一览表	69
表 6-1	银信合作理财产品投向统计	74
表 6-2	集合资金信托产品投向统计	74
表 6-3	2010 年信托行业主要监管政策	75
表 7-1	中国银监会批设的金融租赁公司基本情况	83
表 7-2	2010 年金融租赁公司债券发行列表	85
表 8-1	2010 年全国小额贷款公司分地区统计数据	93
表 9-1	2010 年典型省市典当行业统计数据情况	100
表 12-1	2010 年创业板上市企业所属行业	115
表 12-2	2010 年创业板 IPO 承销券商统计	120
表 12-3	2010 年创投、私募背景对创业板企业的影响比较	122
表 12-4	2010 年中小板 IPO 企业行业一览	123
表 12-5	近三年“新三板”发展趋势一览表	125
表 12-6	2010 年新三板企业转板进展一览表	126
表 13-1	2009-2010 年集合票据发行概况	129
表 13-2	集合债券与集合票据区别一览	130
表 13-3	2007-2010 年集合债发行概况	131
表 13-4	2010 年集合债券发行情况一览	131

专题

专题 3-1	美国硅谷银行运作模式	35
专题 3-2	民生银行——“商贷通”小微企业贷款产品	37
专题 3-3	北京银行——“短贷宝”个人经营性贷款产品	38
专题 3-4	建设银行——网络融资平台新进展	40
专题 3-5	北京银行——文化创意产业大跨越	42
专题 3-6	光大银行——“光合动力”低碳金融服务	43
专题 3-7	花旗银行——“优智商务”成长企业服务	51
专题 4-1	国开行与江苏省小贷公司合作	56
专题 5-1	重庆农村商业银行成功上市	63
专题 5-2	农村中小金融机构农户贷款已成为支持“三农”发展的重要力量	67
专题 6-1	规范银信合作	77
专题 7-1	解读国家税务总局“融资性售后回租业务税收支持”政策	89
专题 8-1	阿里巴巴小额贷款公司网络融资服务	95
专题 8-2	重庆市小贷公司接入征信系统	97
专题 10-1	解读财政部《中小企业信用担保资金管理暂行办法》	105
专题 12-1	创业板发行与退出制度现状及问题	118
专题 12-2	对于限制创业板上市公司高管买卖本公司股票行为的政策解读	119
专题 12-3	创投、私募背景对创业板上市企业的影响	122
专题 13-1	债券市场与中小企业融资——中小企业债券融资反思	133
专题 13-2	“专项金融债”破题难点	135

附表

附表 3 - 1 2010 年主要银行中小企业服务规模对比 52

附表 6 - 1 2010 年名称带有“中小企业”字样的集合信托计划一览 78

附表 13 - 1 2010 创业板新上市企业情况一览 136

附表 13 - 2 2010 年集合票据发行情况一览 141

1.1 经济环境

2010年,我国经济在率先回升的基础上,经历了第二季度短暂回调后,平稳较快发展势头得以逐步巩固,运行态势总体良好。全年国内生产总值(GDP)比2009年增长10.3%,增速较上年提高了1.2个百分点。

内需方面,增强消费对经济发展拉动力的任务依然艰巨,2010年,社会消费品零售总额15.5万亿元,同比增长18.4%,比上年高2.9个百分点,但扣除价格因素,实际同比增长14.8%^①,比上年低2.1个百分点。与此同时,随着经济刺激计划的淡出,2010年固定资产投资增速明显回落,全社会固定资产投资27.8万亿元,同比增长23.8%,比上年回落6.2个百分点;扣除价格因素后,实际增长回落14.3个百分点。

外需方面,对外贸易快速恢复,进出口总额较快增长,结构进一步优化,贸易顺差有所减少。2010年,出口延续了2009年底的正增长势头,全年出口总额15779亿美元,同比增长31.3%,比上年高47.3个百分点。其中,出口产品结构有所改善,机电、高新技术产品出口快速增长,推动外贸持续复苏。外需对GDP增长已恢复正向贡献,较2009年净出口拖累GDP增长近4个百分点有明显改善。

受主要经济体货币政策持续宽松和世界经济逐渐复苏的影响,国际大宗商品价格持续上涨,全球通胀预期明显上升,国内输入性通胀压力进一步加大。与此同时,在经济刺激计划带来投资需求大幅扩张和能源、资源、劳动力、土地等成本上升多种因素推动下,2010年下半年尤其是第四季度以来价格上涨压力明显增大,全年居民消费价格指数(CPI)同比上涨3.3%,比上年高4.0个百分点。

在宏观经济恢复平稳较快发展的大背景下,中小企业经济呈现持续回升的发展态势。国家统计局服务业统计司企业景气调查结果显示,2010年中小企业随着订单的回升,企业生产总量持续增长,企业盈利状况不断改善,生产景气指数全面大幅上升,在促进整个国民经济平稳、向上发展中发挥了积极作用。中小企业景气指数和中小企业家信心指数从2008年第四季度和2009年第一季度起,分别从谷底开始向上攀升,并持续走高。2010年第一季度至第四季度中小企业景气指数和中小企业企业家信心指数均在“中度景气”区间运行。工业、建筑业、交通运输仓储和邮政业、批发和零售业、社会服务业、信息传输计算机服务和软件业、住宿和餐饮业七个行业的中小企业劳动力需求景气指数全年均呈现较强的上升势头。与此同时,价格上涨给中小企业带来的压力也在逐渐增加,2010年中小企业各行业生产成本普遍增加,费用支出不断攀升,大大压缩了中小企业的利润空间。2010年第四季度中小企业企业家信心指数和企业景气指数均呈现小幅回落趋势,反映出中小企业家对当前中国经济发展走向持谨慎乐观态度。

虽然外有全球经济总体复苏带来的外部贸易环境改善,内有“十二五”开局之年各地发展热情带来较强的投资动力,但结构性产能过剩、资源约束以及通胀加剧等突出问题,使得“抑通胀、保增长”难度增大,转变经济发展方式和调整产业结构任务依然艰巨。

^① 主要原因是商品零售价格指数2010年上涨3.1%,而2009年为下降1.2%。

1.2 政策环境

2010 年是货币政策由“适度宽松”向“稳健”变化的转折之年，全年 6 次上调存款准备金率各 0.5 个百分点，累计上调 3 个百分点；2 次上调存贷款基准利率；1 次上调中央银行对金融机构再贷款利率。货币信贷增长从上年高位逐步回落，向常态回归，全年新增贷款 7.95 万亿元，比 2009 年的 9.5 万亿元少增了 1.65 万亿元，但银行体系流动性总体仍然充裕。同时，房地产市场调控政策对房地产贷款的限制以及地方融资平台项目的清理，在一定程度上也为中小企业金融服务腾挪出空间，对公贷款向中小企业倾斜以确保银监会两个“不低于”目标成为商业银行的普遍选择。

有关中小企业发展的政策在 2010 年继续得到重视，而且政策涵盖的范围更广，内容更加深化，从宏观的指导意见到具体的操作政策；从财税支持、金融服务体系、技术创新到完善环境均有涉及。其中，比较突出的是农村金融的支持和激励政策力度进一步加强。此外，从 2008 年至 2010 年中小企业发展相关政策演变脉络来看，一个显著的特点是，多部门联合颁布的政策在逐渐增加，这在一定程度上表明有关中小企业发展的政策合力正在形成，这对中小企业金融服务的发展是大有裨益的。不过，遗憾的是，呼声甚高的中小企业统计口径改革在 2010 年仍未有结果，同时，除了前述农村金融的鼓励政策以外，关于中小企业金融服务的差异化监管激励和差异化财税激励以及鼓励中小金融机构发展方面^①仍未有太多实质性的可操作政策出台。

表 1-1 2010 年出台的促进中小企业发展的主要政策

政策类型	有关中小企业的政策要点
中央及国务院政策	• 政府工作报告（2010），进一步促进中小企业发展：一是建立和完善中小企业服务体系，抓紧修订中小企业划分标准，加快服务平台、网络和创业基地建设，简化行政审批，并且合理收费。二是继续落实财政对中小企业支持政策，专项资金安排 106 亿元。对部分小微企业给予所得税优惠，加大技术改造的投入。三是加强对中小企业的金融支持，完善小企业信贷考核体系。鼓励建立小企业贷款风险补偿基金。中小企业贷款税前全额拨备损失准备金。发展多层次中小企业信用担保体系，落实好对符合条件的中小企业信用担保机构免征营业税、准备金提取和代偿损失在税前扣除的政策。拓宽中小企业融资渠道，切实解决中小企业特别是小企业融资难问题。这是历年政府工作报告中对促进中小企业发展的工作要求篇幅最多、内容最为系统翔实的一次。 • 《国务院关于鼓励和引导民间投资健康发展的若干意见》（国发〔2010〕13 号），进一步拓宽民间投资的领域和范围；明确鼓励和引导民间资本进入基础产业和基础设施领域、市政公用事业和政策性住房建设领域、社会事业领域、金融服务领域、商贸流通领域、国防科技工业领域。允许民间资本兴办金融机构。在加强有效监管、促进规范经营、防范金融风险的前提下，放宽对金融机构的股比限制。支持民间资本以入股方式参与商业银行的增资扩股，参与农村信用社、城市信用社的改制工作。鼓励民间资本发起或参与设立村镇银行、贷款公司、农村资金互助社等金融机构，放宽村镇银行或社区银行中法人银行最低出资比例的限制。落实中小企业贷款税前全额拨备损失准备金政策，简化中小金融机构呆账核销审核程序。适当放宽小额贷款公司单一投资者持股比例限制，对小额贷款公司的涉农业务实行与村镇银行同等的财政补贴政策。支持民间资本发起设立信用担保公司，完善信用担保公司的风险补偿机制和风险分担机制。鼓励民间资本发起设立金融中介服务机构，参与证券、保险等金融机构的改组改制。此外，还在推动民营企业加强自主创新和转型升级、为民间投资创造良好环境等方面提出了指导意见。随后出台了《国务院办公厅关于鼓励和引导民间投资健康发展重点工作分工的通知》（国办函〔2010〕120 号），明确了各部门和地方的主要任务分工。

① 相关政策建议参见《中国中小企业金融服务发展报告（2009）》，75～82 页，中国金融出版社，2010。

续表

政策类型	有关中小企业的政策要点
中央及国务院政策	• 《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发〔2010〕32号）提出的发展目标中，到2020年，形成一批具有国际影响力的大企业和一批创新活力旺盛的中小企业；建成一批产业链完善、创新能力强、特色鲜明的战略性新兴产业集聚区。加强产业集聚区公共技术服务平台建设，促进中小企业创新发展。引导金融机构建立适应战略性新兴产业特点的信贷管理和贷款评审制度。积极推进知识产权质押融资、产业链融资等金融产品创新。加快建立包括财政出资和社会资金投入在内的多层次担保体系。积极发展中小金融机构和新型金融服务。综合运用风险补偿等财政优惠政策，促进金融机构加大支持战略性新兴产业发展的力度。大力发展债券市场，扩大中小企业集合债券和集合票据发行规模，积极探索开发低信用等级高收益债券和私募可转债等金融产品，拓宽企业债务融资渠道。 • 《国务院关于进一步做好利用外资工作的若干意见》（国发〔2010〕9号），加快推进利用外资设立中小企业担保公司试点工作。鼓励外商投资设立创业投资企业，积极利用私募股权投资基金，完善退出机制。
财政部、税务总局及两部门联合颁布的政策	• 《关于地方财政部门积极做好融资性担保业务相关管理工作的意见》（财金〔2010〕23号），积极推动融资性担保行业健康发展；积极参与地方融资性担保体系建设；加强融资性担保公司财务监督；完善融资性担保行业监管制度体系；加强对政府出资融资性担保公司业务指导，确保国有资产高效运作；营造良好的融资性担保行业发展环境。 • 《财政部 国家税务总局关于农村金融有关税收政策的通知》（财税〔2010〕4号），一是对金融机构农户小额贷款利息收入，免征营业税。二是对金融机构农户小额贷款利息收入在计算应纳税所得额时，按90%计入收入总额。三是对农村信用社、村镇银行、农村资金互助社、由银行业机构全资发起设立的贷款公司、法人机构所在地在县（含县级市、区、旗）及县以下地区的农村合作银行和农村商业银行的金融保险业收入减按3%的税率征收营业税。四是对保险公司为种植业、养殖业提供保险业务取得的保费收入，在计算应纳税所得额时，按90%比例减计收入。 • 《关于印发〈中央财政农村金融机构定向费用补贴资金管理暂行办法〉的通知》（财金〔2010〕42号），符合条件条件的新型农村金融机构和基础金融服务薄弱地区的银行业金融机构（网点），可以享受中央财政按照贷款平均余额一定比例给予的定向费用补贴。 • 《关于印发〈财政县域金融机构涉农贷款增量奖励资金管理暂行办法〉的通知》（财金〔2010〕116号），财政部门对县域金融机构当年涉农贷款平均余额同比增长超过15%的部分，按2%的比例给予奖励。对年末不良贷款率高于3%且同比上升的县域金融机构，不予奖励。 • 《关于进一步扩大县域金融机构涉农贷款增量奖励范围的通知》（财金〔2010〕117号），增加河北、辽宁、吉林、江西、山东、湖北、广西、四川、陕西、甘肃等10省（自治区）开展县域金融机构涉农贷款增量奖励试点工作。 • 《关于印发〈地方特色产业中小企业发展资金管理暂行办法〉的通知》（财企〔2010〕103号），由中央财政预算安排地方特色产业中小企业发展资金，专门用于支持地方特色产业集群和特色产业聚集区内中小企业技术进步、节能减排、协作配套，促进产业结构调整和优化。特色产业资金主要用于以下几个方面：一、促进中小企业技术创新和成果转化。二、鼓励中小企业节能减排。三、加强中小企业与骨干企业专业化协作。四、支持中小企业产业升级和延伸。五、改善中小企业服务环境。 • 《财政部 国家税务总局关于个人独资企业和合伙企业投资者取得种植业 养殖业饲养业 捕捞业所得有关个人所得税问题的批复》（财税〔2010〕96号），对个人独资企业和合伙企业从事种植业、养殖业、饲养业和捕捞业，其投资者取得的“四业”所得暂不征收个人所得税。 • 《关于技术先进型服务企业有关企业所得税政策问题的通知》（财税〔2010〕65号），技术先进型服务企业在21个中国服务外包示范城市实行企业所得税优惠政策。 • 《国家税务总局关于融资性售后回租业务中承租方出售资产行为有关税收问题的公告》（国家税务总局公告2010年第13号），融资性售后回租业务中承租方出售资产的行为，不征收增值税和营业税。承租人出售资产的行为，不确认为销售收入，对融资性租赁的资产，仍按承租人出售前原账面价值作为计税基础计提折旧。租赁期间，承租人支付的属于融资利息的部分，作为企业财务费用在税前扣除。