

中国中小企业发展前沿研究丛书



中小企业创办、生存和关闭的 实证分析

——美国中小企业发展研究

刘 珏 / 著

ZhongXiao QiYe ChuangBan ShengCun He GuanBi De
ShiZheng FenXi
MeiGuo ZhongXiao QiYe FaZhan YanJiu



经济科学出版社

中国中小企业发展前沿研究丛书

◆ 国家自然科学基金资助重点项目 (批准号: 79930400)

中小企业创办、生存和 关闭的实证分析

——美国中小企业发展研究

刘 珏 / 著

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中小企业创办、生存和关闭的实证分析：美国中小企业发展研究/刘珏著. —北京：经济科学出版社，2004. 10

(中国中小企业发展前沿研究丛书)

ISBN 7 - 5058 - 4467 - 9

I. 中… II. 刘… III. 中小企业 - 经济发展 - 研究 - 美国 IV. F279.712.43

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 106698 号

前 言

我国的经济发展与体制改革需要新型的企业主体在国民经济中发挥更大的作用。人口多、劳动力资源充裕是我国的基本国情，科学技术的发展，尤其是大型企业资本和技术密集程度越来越高，我国面临的就业压力也越来越大，社会上处于弱势地位的就业群体，如农村剩余劳动力、城市下岗职工和年轻的大学毕业生就业相对困难。日益严重的就业问题需要寻找行之有效的方法予以解决。

另外，国家从竞争性产业中不断退出国有企业，大力发展非公有制经济。虽然中小企业在市场经济中的发展空间越来越广阔，但中小企业是否能够担负起国民经济赋予的重任，有关问题需要进行解答。

从我国中小企业自身的发展情况来看，随着民营经济在我国法律地位的巩固和加强，近年来一些地方的中小企业发展十分迅速，但中小企业的发展总是不断地遇到困难。中小企业面临日渐复杂的外部环境，竞争愈加激烈；中小企业规模较小、人才缺乏、管理水平较低、创新能力较差、生命期短；中小企业的资金需求缺口大、负担重，优惠政策较少。解决中小企业发展过程中面临的内部和外部问题，对我国的经济发展和社会的繁荣安定有着重要的现实意义，中小企业亟须寻找解决发展问题的方向和路径。

如何解决中小企业的有关难题，我国实践界和理论界早已展开了广泛的讨论，如有学者提出改善中小企业的外部环境，改善企业的治理结构等。也有很多学者通过中外中小企业的比较，提出应借鉴国外的经验来解决我国中小企业的问题。其中，国内比较多见的是就美国中小企业与中国中小企业某方面或多方面进行的比较研究和探讨，但系统地研究美国中小企业的并不多见。有鉴于此，作者选择了美国中小企业作为研究对象。

美国是当今世界经济实力最雄厚的发达国家，其市场经济体制相当完善。我国属于发展中国家，完善社会主义市场经济体制，吸取和借鉴美国的经验与教训无疑具有极其重要的现实意义。构成美国微观主体的企业，一方面是具有世界影响力的巨型大公司；另一方面是极富活力的中小企业。尤其是20世纪70年代以来，美国中小企业在国民经济中的地位不断上升，美国政府和社会日益加大支持扶助中小企业的力度，美国学术界也对中小企业展开了广泛的研究和深入的探讨。

美国中小企业在国民经济中的地位和作用值得关注。美国社会99%以上的雇主（employers）经营管理的是中小企业，约50%在非公共部门（the private sector workforce）就业的劳动力工作于中小企业，全美每年2/3的新增工作岗位是由中小企业创造的。美国中小企业的就业人员中有大量的年轻人、老年人、妇女和少数民族人士，他们在一般就业岗位的竞争上往往处于不利地位，而中小企业可以创造就业机会，大大缓解了这部分人的就业困难以及由此带来的社会政治问题。美国中小企业还是创新的主体，在确保美国经济活力，发展高科技等方面发挥了重要的作用。

从现有国内相关文献来看，把美国中小企业作为一个整体来研究的并不多见。即使个别学者对美国中小企业进行了专门研究，但也主要侧重于从历史的视角研究美国中小企业的发展和演变历程。目前国内学术界对美国中小企业发展从现实角度进行的研究，一般都从个别方面对中、美中小企业进行比较，如研究中小企业融资

的,就比较中、美中小企业融资方面;研究中小企业创新的,就比较中、美中小企业创新方面等。而且这些研究一般都把重点放在美国政府是如何扶持中小企业发展的制度层面上。

国内学者对美国中小企业融资支持政策和创新扶持政策研究得比较多,而对于美国中小企业发展的状况以及政府采取支持政策的原因、通过政策扶持达到的目的等问题却研究不足。如果不能把握美国中小企业发展的一般规律,就不能深刻理解美国中小企业扶持政策的依据及其精神实质,也不能认识中小企业在美国发达的市场经济中发挥重要作用的原因。

美国中小企业自身的发展无非包括创办、生存和关闭等动态行为。考虑到了解美国中小企业从创办、成长,直到关闭的规律,借鉴各种经验对于发展中国中小企业不但具有现实意义,也有一定的学术价值,因此,作者把研究的视角放在了美国中小企业的创办、生存与关闭三个相关的方面。在认识美国中小企业发展规律的同时,也对美国中小企业的基本情况以及影响中小企业发展的主要环境因素进行分析,为此,本书以美国中小企业的创办、生存与关闭为研究的中心内容,先从美国中小企业的界定、基本情况、相关理论评述入手,然后对宏观层面的经济周期、融资环境和微观层面的创新,政府管制等影响美国中小企业发展的重要因素展开分析。本书大体上分成三个部分,第一章和第二章属于背景性的内容,为第一部分,第三章至第五章是研究的中心内容,为第二部分,第六章至第九章是围绕中心内容而展开的较为深入的分析,基本思路是先分析宏观因素,再分析微观因素,最后分析政府管制给中小企业带来的负担,这为第三部分。

本书以美国中小企业为研究对象,用实证的方法,围绕中小企业发展的核心问题,即对创办、生存和关闭及其背景、影响因素展开研究。这样,不但可以为相关研究提供参照系和研究起点,而且有助于更加全面深入了解美国中小企业的发展,从中汲取有益的成分,为加快我国中小企业发展寻求对策。

本书共分九章，主要内容如下：

第一章，首先对比美国在不同场合下对中小企业的界定，主要包括法律上的界定、一般的标准和美国中小企业管理局的实施只有中小企业才能享受的政策时采用的具体标准，这些标准之间既有共性，又有差异；然后回顾规模经济学理论和制度经济学理论对美国企业存在，尤其是大量中小企业的存在所给予的解释；最后着重从创办、生存和关闭的视角来回顾美国相关研究的进展情况。

第二章，对美国不同类型中小企业进行统计上的一般描述，侧重数量特征的分析，本章有助于从总体上认识美国中小企业发展的一般规律，既是对第一章中小企业有关理论的拓展，又为从创办、生存和关闭视角认识美国中小企业的发展提供一个整体印象，具有承上启下的作用。20世纪80年代末以来，从企业数量角度分析不同类型中小企业所占比例及其绝对量的变化，可从宏观层面上揭示不同类型中小企业的发展情况及其在国民经济中的地位变化，这样，有助于我们理解中小企业从事的产业类型、创办者等对中小企业繁荣的影响，从而明确中小企业占主导地位的产业及如何发挥中小企业在发展高新技术产业中的作用，以及为什么美国要对不同类型的中小企业实行差别待遇政策。

第三章，从创办视角分析美国中小企业的发展情况及其影响企业创办的因素，本章为本研究的核心内容之一。在美国创办企业的数量由多家机构进行统计和发布，主要内容包括不同类型中小企业的创办数量情况和创办者是谁。美国中小企业管理局十分关注中小企业的创办情况，每年根据有关资料发布新办雇员企业数量、开办率和新办企业年增长率等指标。研究表明，影响中小企业创办的因素主要包括经济发展水平、经济结构、人力资源状况、市场结构、劳动力供求状况、技术创新能力、企业家精神以及资本市场发育程度。

第四章，侧重分析美国中小企业的生存期状况以及影响生存的因素。根据美国国税局（IRS）编写的企业所有者特征数据库

(CBO, the Characteristics of Business Owners) 的资料分析, 发现 1982 年创办的中小企业, 在 5 年后的 1986 年仍然继续经营的占到 66%, 表明美国 20 世纪 80 年代早期大部分中小企业寿命超过 5 年。但是, 在美国生存期超过 20 年的中小企业并不多见。美国不同类型的中小企业的生存状况存在着很大的差异。大致来看, 创办时间比较短的, 关闭的可能性也比较大; 规模较大的中小企业生存期相对较长; 从事服务业的中小企业生存期平均要比从事制造业的短; 亚裔美国人创办的中小企业生存期明显比黑人创办的长。影响美国中小企业生存期长短的因素包括企业流动性约束、税收政策等。

第五章, 着重分析美国中小企业关闭的情况及其原因。近年来, 美国中小企业每年关闭的数量约为 50 多万家, 终止率约 10%, 与美国中小企业开办率相近, 而且一直保持相对稳定。与企业关闭情况不同, 美国中小企业破产数量年际间波动相当大。企业关闭与企业失败是两个有明显区别的概念, 美国中小企业在经营成功时关闭的企业大约占解散企业的 1/3。企业失败会导致企业关闭, 但企业关闭并不意味着企业失败。中小企业是否由于经营失败而关闭, 主要取决于中小企业创办人经营企业的机会成本。不同创办人继续经营企业的机会成本与创办人自身素质及其从事的行业、创业资本以及企业经营面临困难的性质及可能的解决途径等多种因素有关。

第六章, 分析宏观经济环境变化对美国中小企业发展的影响。宏观经济环境变化主要通过经济周期的不同阶段反映。通过对美国整个国民经济的 GDP 增长和中小企业所创造的国内生产总值增长的相关性进行分析, 发现宏观经济环境与中小企业发展相互影响, 与大中型企业相比, 总体上经济扩张阶段对中小企业发展更为有利。从事不同产业的中小企业受经济周期的影响存在着差异明显。在宏观经济萧条阶段向扩张阶段过渡的转折期, 一般都是中小企业创业的活跃期, 而宏观经济由扩张阶段向萧条阶段的转折, 则会出

现更多中小企业破产的情况。

第七章，主要分析融资对中小企业创办和关闭的影响、美国中小企业面临的主要融资问题和原因、美国中小企业融资的主要渠道及其解决融资难题的一些办法。一般来说，美国中小企业创办时的初始资本并不多，多数不足1万美元，且主要来源是个人储蓄和向亲朋好友借款。中小银行、金融投资公司也是美国中小企业筹集资金的重要来源，但中小企业通过证券市场融资的比例并不高。尽管美国货币市场资金供给充足，融资渠道多，但中小企业普遍面临着融资成本高、负担重、缺乏抵押资产等困难。为此，美国一方面不断拓展中小企业的融资渠道；另一方面，通过中小企业管理局实施相应的倾斜政策，旨在缓解中小企业融资方面的困难。

第八章，主要分析美国中小企业的创新活动及其对美国中小企业发展的影响。美国中小企业是重要的创新主体，尽管拥有较少的创新资源，但却有较高的创新效率，在一些产业中具有明显的优势，创新成果突出，对美国中小企业的发展，尤其是高新技术企业竞争优势的培育发挥了重要的作用。必要的技术支撑、市场因素、高素质技术人才、充足的资本、知识产权保护、销售网络等因素都会对美国中小企业技术创新产生影响。美国政府从改善创新环境、加大扶持力度入手，以及通过鼓励多种形式的与中小企业合作的研究开发活动来促进中小企业创新。

第九章，主要从美国政策管制给中小企业所带来的负担角度分析其对中小企业发展的影响。美国涉及中小企业的管制主要包括环境保护方面的管制、经济活动方面的管制、工作条件方面的管制和纳税方面的管制，这些管制给中小企业带来了沉重的负担。与大型企业相比，美国中小企业承受较重的负担，规模越小，负担越重，尤其是环境管制负担和纳税申报负担更加突出。过重的负担必然压抑中小企业的发展，这在美国引起了广泛的关注，如何重新选择管制措施已经成为美国政策改革的重要内容。

从国内现有文献来看，专门系统研究美国中小企业发展的并不

多，但在其他领域的研究往往会涉及美国的中小企业，并以此为参照系，与国内中小企业进行对比。美国中小企业发展及其支持体系之所以受到国内有关研究的瞩目，一方面，与美国中小企业受到的重视程度有关；另一方面，美国中小企业确实发展得比较好，值得对比。

如果说专门研究美国中小企业发展问题的比较少，那么把美国中小企业的创办、生存和关闭作为视角来研究发展问题的就更少。本项研究把美国中小企业的创办、生存与关闭作为参照系，弄清这些相关的发展问题是研究工作本身的主要任务。这样，有助于全面深入认识美国中小企业的发展，为相关研究提供一个参照系，对国内研究我国中小企业发展问题也许有启发作用。同样地，国内其他学者如果选择美国中小企业作为研究对象，本文可以提供线索和参考。从这种意义来说，本项研究为其他相关研究提供了一个新的参照系。

本项研究主要为实证分析，不论是使用美国政府有关机构的公开统计数据，还是引用其他学者发表的调查资料，数量相当丰富。从这个意义上来说，本研究至少可以为相关研究提供一些新颖的资料。

从政策参考价值来看，研究美国中小企业的发展不是最终目的，因而研究的意义显然不能从研究工作本身来概括。洋为中用，有比较才有鉴别，在比较中认识差距，这是研究的重要功能之一。在基本掌握美国中小企业发展有关问题的基础上，通过将美国中小企业发展情况与我国中小企业相比较，总体上认为我国中小企业发展与美国有很大差距。

中、美中小企业的差距表现在很多方面，文中多有论述，其中包括中小企业发展的观念、中小企业的发展水平、中小企业发展的经济环境和社会环境等。仅就对中小企业的认识及其重视程度来说，中、美之间差距就不小。美国传统价值观里崇尚个人创造性（individual initiative）、社会流动性（social mobility）和政治自由性

(political freedom)。大量健康中小企业群体的存在是实现美国社会目标的重要途径。根据美国中小企业管理局的解释,中小企业的核心作用在于其创造性和竞争性(creativity and competitiveness),是大型企业成长的起点(the stock from which large business grow),给大量新手(many new workers)提供第一份工作,给无数个美国人带来实现美国梦(the American Dream)的机会,在经济社会中具有巨型企业无法替代的功能。中小企业每年给美国社会创造了大量的新的就业机会,在企业创新、对外贸易等方面做出了重要的贡献,是确保美国社会经济充分竞争、不断创新、充满活力,促进美国人生活水平不断提高的一支重要力量。确保大量中小企业健康发展符合美国的社会目标,这在美国是共识。

在充分认识中小企业对美国社会经济的巨大作用的基础上,也就不难理解美国有健全的保护中小企业的法律体系和政策扶持体系,有中小企业管理局专门代表中小企业的利益活跃在美国政坛上,为中小企业争取合法权益。美国每年都要出版中小企业总统报告,总统要专门发表中小企业发展方面的讲话,每5年要在华盛顿召开全美中小企业大会,每年要召开中小企业年会,还开展中小企业周活动,在中小企业活动周上对那些发展中小企业成绩比较突出的人给予奖励。可见,从美国对中小企业的重视程度来看,尽管我国对于中小企业的作用在认识上有所提高,但还远远不够。

从政策意义来说,通过中、美中小企业发展的比较,不但要高度重视中小企业的发展,还应树立正确的中小企业发展观。自由竞争、富有创造、能进能退是美国中小企业发展的一个重要特点。美国中小企业的发展不仅仅表现为数量的变化,而且更多体现在结构的变化。每年美国中小企业都有较高的更新率(turnover rate),尽管总量基本稳定,但活力有增无减。社会弱势群体创办的中小企业、在产业中占主导地位的企业以及高新技术产业中的中小企业的发展受到较多的关注。这些观念对于促进我国中小企业发展,尤其是政府选择扶持鼓励中小企业发展政策措施时可作为参考。

差异是事物的一个方面，共性是事物的另一方面。我国中小企业发展不但与美国中小企业发展存在着很大的差距，而且与美国中小企业发展存在相类似的问题，而美国对这些问题的解决及其处理方法也对我国中小企业的发展有一定的借鉴意义。

美国中小企业同样存在着生存期不长的问题，其解决思路倾向于创办更多的中小企业以确保中小企业的活力。美国中小企业创办时同样面临初始资本严重不足问题，解决途径是创办人通过个人储蓄和向亲朋好友借款，并从较小资本规模的企业做起，政府鼓励银行向中小企业贷款，并定期根据银行向中小企业贷款情况对银行进行排序。与大型企业相比，美国中小企业在劳动力市场上难以招募到高素质人才，中小企业缺乏高级技术人才、管理人才和必要的研究开发设施，因此，美国政府特别要求公共研究机构和公立大学开展与中小企业的合作研究开发活动。美国政府管制给中小企业带来了沉重的负担，而且与大型企业相比，其负担更重。目前，美国还没有完全解决这一问题。解决问题的方向是进行管制政策的改革，通过立法、适当执法等措施，切实减轻中小企业的负担。

我国中小企业发展面对许多难题，有些可以通过制度创新来解决，有些则需要中小企业通过自身的发展加以解决。中小企业发展存在的问题不可能指望全部由政府帮助解决，这是不现实的。如果能够把政府、市场和中介机构三者有机地结合起来发挥作用，我国的中小企业有望发展得更好，对国民经济的作用更大。

作者

2004年7月于广州

第一章

美国中小企业的概念 及相关问题的评析

第一节 美国中小企业的界定

研究美国中小企业，首先要弄清楚美国中小企业的含义。只有界定清楚中小企业，才能更集中地探讨有关问题。若单纯从字面意思把中文翻译成英文，中小企业应是“small and medium-sized business”，但这一叫法在美语中很少见到。本文研究的美国“中小企业”，在美语中称之为“small business”。“small business”广泛出现在美国学术文献、政府报告及其相关政策法规中。

美语的“small business”和我们一般理解的“small and medium-sized business”的含义是否一致？国内有学者将“small business”译成小企业的，也有译成中小企业的。“small business”到底是小企业，还是中小企业？如果是小（型）企业，那么美语中是否有与中文相对应的“中小企业”一词？在美国一般经济文献中，只有大小企业之分。美语中大型企业的英文是“large busi-

ness”，对应“large business”一词的是“small business”，基本上见不到单独使用“medium-sized business（中型企业）”这一概念。从大型企业的数量来看，它是不包括中型企业的。另外，美国是OECD重要成员之一，在每两年OECD公布的《OECD成员中小企业展望》报告中，把美国的“small business”与其他成员的“small and medium-sized enterprise”同等看待。

因此，综合考虑，将“small business”译成中小企业比较合适。本文所研究的美国“中小企业”与“small business”是一致的。

一、对中小企业的三种界定

美国中小企业的含义在不同的场合下存在着一定的区别，尤其是对中小企业的界定标准并不相同。从收集到的资料来看，至少在三个方面对中小企业概念的规定或者运用上是有区别的。

（一）美国法律上的界定

美国是一个法治国家，对中小企业也有法律解释。1953年颁布的《中小企业法》（Small Business Act）对中小企业做出如下规定：凡是独立所有和经营，并在所属行业中不具有支配地位的企业为中小企业。美国法典“商业和贸易”篇中将在某一行业中占总收入的百分比份额足以维持本行业竞争所必需的那些企业，称为中小企业（刘东等，1998）。显然，这一界定还是定性的。在此基础上，美国中小企业管理局和一些学者在研究具体问题时往往给出更加具有操作性的界定。

（二）美国经济发展委员会的规定

依据有关法律，美国经济发展委员会尽管没有给出中小企业界定的数量标准，但对中小企业做出了质的规定，即中小企业应至少

具备下列四个特征中的两个：（1）独自经营，经理通常就是企业主；（2）资本由一个人或少数几个人所有；（3）产品的销售范围主要在当地；（4）企业规模在本行业内相对比较小，这可以用销售额、就业人数等指标来衡量。这一规定是美国目前通行的划分中小企业的重要定性标准。

（三）一般划分

美国在更多的场合下界定中小企业往往只根据其中一个指标，使用最多的标准是企业雇员数量，即统计上的中小企业是指雇员不超过 500 人的企业。这一划分标准虽比较简单，但广泛使用，很多不加以说明的美国学术性文献和政府报告谈论的中小企业就是指雇员在 500 人（不包括 500 人）以下的企业。但是，在一些具体场合，也有对中小企业不是按照雇员 500 人为界限来划分的，如在融资统计上，则使用借款不超过 1 000 万美元的企业就为中小企业。美国学术界也有将美国中小企业进一步分类：将雇员少于 20 人的称之为小型企业，而将雇员在 20 ~ 499 人之间的称之为中型企业（medium firms），但这种分类相对较少，且出现这种划分标准时会加以说明。在研究文献中很少见到把小型企业和中型企业分别单独研究的。

（四）美国中小企业管理局的划分

根据《中小企业法》对中小企业的质的限定性规定，美国中小企业管理局（SBA, Small Business Administration）针对中小企业特定的规模，给出了两个一般性标准，其一是雇员人数；其二是年营业额。如果不做区分，在美国，凡雇员人数在 500 人以下的、年营业额在 500 万美元以下的企业属于中小企业，这一定义被广泛使用，但不同行业之间的中小企业的规模存在着一定的差异。

值得注意的是，实际上，除了美国中小企业管理局给出中小企业标准外，其他组织可能也有相应的中小企业标准。但比较而言，

中小企业管理局制定的中小企业标准最具有权威性。在美国,某一个企业是否属于中小企业,能否执行只有中小企业才能享受的特殊优惠政策,最终由中小企业管理局来认定。

二、中小企业管理局对中小企业的具体界定

尽管美国在很多场合对中小企业的界定并不十分严格,不同场合给出的标准并不完全一致,但在给予的优惠政策方面,对中小企业质的规定和数量标准则严格界定。最复杂的是根据美国联邦管制法典第1卷第13章(Code of Federal Regulations, Title 13, Volume 1)中的121.102条款的规定。如果要享受政府采购、融资及其担保等政府给予的优惠政策,就需要根据中小企业管理局的具体界定作为标准。参见表1-1。

表 1-1 美国部分产业中小企业分类标准一览表

主要行业	雇员量或销售额数量标准
A. 农林渔业	
农作物生产	50 万美元
畜牧业	5 万美元
农业服务业	500 万美元
B. 采掘业	
金属矿	500 人
煤矿	500 人
石油天然气	500 人
C. 建筑业	
一般承建商	1 700 万美元
重型建筑	1 700 万美元
D. 制造业	500 人
例外:	

续表

主要行业	雇员量或销售额数量标准
制糖	750 人
烟草	1 000 人
无机化工	1 000 人
塑料	750 人
医药制剂	750 人
家用电器	750 人
E. 交通、通讯、电气	
铁路	1 500 人
公路客运	500 万美元
货运	1 850 万美元
水运	500 人
电话	1 500 人
广播电台	500 万美元
电视台	1 050 万美元
F. 批发	100 人
G. 零售	500 万美元
例外:	
百货店	2 000 万美元
家用电器店	6 500 万美元
H. 金融、保险和房地产	500 万美元
I. 服务业	500 万美元
例外:	
计算机编程	1 800 万美元
汽车租赁	1 850 万美元

注: 产业划分的依据是美国的《Standard Industrial Classification Codes》。

根据美国中小企业管理局关于中小企业划分及其界定标准的解释文件中的相关内容, 美国中小企业管理局是从多个方面、多种因