

北京市属高等学校人才强教计划资助项目 (编号: PHR201007208)
国家级实验教学示范中心资助项目

支持中小企业发展的 融资体系研究

ZHICHI ZHONGXIAO QIYE FAZHAN DE
RONGZI TIXI YANJIU

田 芬 黄东石 秦艳梅 / 著



经济科学出版社
Economic Science Press

中国中小企业融资体系研究 / 中国中小企业融资体系研究 / 中国中小企业融资体系研究

支持中小企业发展的 融资体系研究

中国中小企业融资体系研究 / 中国中小企业融资体系研究 / 中国中小企业融资体系研究

中国中小企业融资体系研究 / 中国中小企业融资体系研究 / 中国中小企业融资体系研究

北京市属高等学校人才强教计划资助项目（编号：PHR201007208）

国家级实验教学示范中心资助项目

支持中小企业发展的 融资体系研究

田 芬 黄东石 秦艳梅 著

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

支持中小企业发展的融资体系研究 / 田芬, 黄东石, 秦艳梅著.
—北京: 经济科学出版社, 2012. 6

ISBN 978 - 7 - 5141 - 1970 - 1

I. ①支… II. ①田…②黄…③秦… III. ①中小企业 - 企业
融资 - 研究 - 中国 IV. ①F279. 243

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 113231 号

责任编辑: 王东岗

责任校对: 徐领柱

版式设计: 代小卫

责任印制: 王世伟

支持中小企业发展的融资体系研究

田 芬 黄东石 秦艳梅 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编部电话: 88191217 发行部电话: 88191537

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

北京万友印刷有限公司印装

787 × 1092 16 开 16.5 印张 300000 字

2012 年 6 月第 1 版 2012 年 6 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 1970 - 1 定价: 32.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换。电话: 88191502)

(版权所有 翻印必究)

前 言

中小企业在促进经济增长、扩大就业、推动技术创新以及调整优化产业结构等方面发挥着重要作用。改革开放以来，中小企业贡献了大部分的 GDP、进出口和就业，超过一半的税收、三分之二的发明专利和五分之四的新产品都来自中小企业。所以，中小企业是否能够健康发展将直接关系到我国经济发展和社会进步。

由于国家金融政策的限制和人们传统观念的束缚，以及中小企业自身存在的问题，融资难本来就是制约其发展的主要瓶颈，近年来由于原材料价格上涨、劳动力成本加大、银行紧缩信贷、金融海啸蔓延等因素，资金短缺已使越来越多的中小企业倒闭或濒于破产。在 2011 APEC 中小企业峰会上，全国人大内务司法委员会副主任委员、民建中央副主席辜胜阻指出，我国中小企业只有约 10% 能够从正规银行体系得到贷款，浙江有 80% 的小企业靠民间借贷，年息最高的达到 180%，温州有近 90% 的家庭和个人，近 60% 的企业参与民间借贷，武汉的民间资本的利率也已经达到了 120%，成都的民间借贷的利率已经炒到月息五到六分。

为使中小企业发展获得足够的资金支持，《我国国民经济和社会发展十二五规划纲要》明确指出：“建立健全中小企业金融服务和信用担保体系，提高中小企业贷款规模和比重，拓宽直接融资渠道。”所以，准确把握我国中小企业融资难的现状及其症结所在，借鉴发达国家的经验，创新支持中小企业发展的融资体系，优化金融生态环境，并提出可付诸操作的政策建议，从而促进中小企业健康发展。此谓本书之立意。

本书由田芬、黄东石、秦艳梅执笔，周智参加了相关资料的整理并撰写部分内容。全书共分七章。绪论部分主要论述了研究背景、国内外相关研究现状。第一章讨论了中小企业及其地位和作用以及本书的写作思路和研究框架。第二章从理论和实证两个维度分析了我国中小企业融资约束问题。中小企业融资难在西方发达国家同样存在，所以，第三章探讨了以美国为代表的直接融资体系和以日本为代表的间接融资体系，以资借鉴。第四章则具体分析了各种融资渠道，力图创新重构支持我国中小企业发展的融资体系，以及在第五章对金融生态环境的优化。第六章从提高企业自身素质和创新融资方式方面提出了具体的政策建议。

在本书即将出版之际，作者特别对在本书的研究和写作过程中给予大力支持和帮助的黄婉秋、张元虹、张予、王洋等老师表达深深的谢意。

作者

2012年1月

绪 论

2008 年以来,无论对于世界还是中国,都是极其不平凡的一段时期。全球性金融危机的深化、五大投行的破产或转型、两房与 AIG 的被接管、金融业的裁员风暴使得华尔街的历史从此改写。金融海啸的蔓延更使得日本、欧洲等传统强势经济体所遭受的损失不亚于美国。以各类实体经济主体信用违约率持续攀升(包括贷款、债券、信用卡等)为核心的回波冲击使得各国刚刚搭建的金融稳定框架遭受考验。旨在分散与规避风险的衍生工具却引致了远未见底的系统性风险,这不能不令人深思,甚至可能会动摇整个经济金融理论的基础。金融是经营风险的行业,有其自身特殊的发展规律,但更要遵循历史与逻辑的一般规律,这是一场“理性”对“理性”碰撞的结果,无止境的贪婪只会带来毁灭。

不同于 1997 年的亚洲金融危机,这次中国难以独善其身,虽然在虚拟经济方面由于资本项目尚未放开而得以基本幸免,但实体经济所受的影响不可小觑。世界主要经济体持续衰退所造成的外需大幅度萎缩导致我国出口受到严重冲击,同比降幅巨大,而国内的居民消费依然没有得到有效提振,未能成为拉动经济增长的依靠力量。PPI 与 CPI 均由正转负也意味着经济中存在产能相对过剩的状况。另据官方数据,中国 2008 年年底城镇登记失业率已升至 4.2%,而社科院发布的 2009 年《社会蓝皮书》中称中国城镇调查失业率已攀升至 9.4%。更令人担忧的是,这仅是显性失业的数据,而通过农民工“返乡潮”和中小企业“倒闭潮”所反映出来的隐性失业使得问题的严重性可见一斑。发改委在《关于 2009 年深化经济体制改革工作的意见》中开篇即称“今年是进入新世纪以来我国经济社会发展最为困难的一年”。

2008 年年底中国宏观经济政策的急剧转向也从侧面印证了当前的经济形势不容乐观。积极的财政政策和适度宽松的货币政策已成为中国经济企稳回升之前的政策主基调。四万亿元的财政刺激计划正在有节奏地下拨,而 2009 年上半年本外币新增贷款高达 7.72 万亿元,远超市场预期。具体到中小企业来讲,当前

的形势非常严峻,但亦有机遇的存在。发改委中小企业司有关负责人透露,据初步统计,全国2008年上半年有6.7万家规模以上的中小企业倒闭。^①中国社科院中小企业研究中心课题“中小企业在金融危机复苏中的作用”的调研报告显示,目前中小企业在金融风暴的冲击下40%已经倒闭,另外还有40%正在生死边缘挣扎,要想走出生死一线,中小企业必须得到巨大的支持。^②浙江省更是三次上书,直陈当前中小企业生存环境亟待改善。中小企业在我国的发展一直处于相对弱势的地位,若此次危机能令政府从反面认识到发展中小企业对国民经济全局的积极意义,那对中小企业今后的发展将是一个难得的契机。在统一认识的基础上,政策上的倾斜自然是题中应有之义,而这方面的苗头也已初步显露。为进一步促进中小企业健康发展,2009年9月19日国务院正式发布《关于进一步促进中小企业发展的若干意见》(下称《意见》)。《意见》内容共有8部分、29条,在切实缓解中小企业融资困难方面,《意见》提出全面落实支持小企业发展的金融政策,加强和改善对中小企业的金融服务,进一步拓宽中小企业融资渠道、完善中小企业信用担保体系、发挥信用信息服务在中小企业融资中的作用等具体措施。2009年8月19日,国务院总理温家宝主持召开国务院常务会议,就促进中小企业发展研究出台六大利好扶持措施,包括完善政策法律体系、切实缓解中小企业融资难、加大对中小企业的财税扶持、加快中小企业技术进步和结构调整、支持符合条件的中小企业参与家电、农机、汽车摩托车下乡与加强和改善对中小企业的服务。另外,国务院促进经济增长的十项措施中提到要加大对中小企业的信贷支持,《国务院办公厅关于当前金融促进经济发展的若干意见》中明确表示支持中小企业发展;财政部七次提高出口退税率并暂停和取消100项行政事业性收费;工信部调增中小企业专项资金;商务部下发出出口信贷担保贴息;央行试点小额贷款公司并起草《放贷人条例》,银行间市场交易商协会试点中小企业短期融资券;科技部将积极推动科技型中小企业创业板上市工作,这些措施的出台均从一定程度上反映了政府主动扶持中小企业发展的态度。

中小企业的资金缺口是制约其生存与发展的首要因素,我们要清醒地认识到中小企业融资难的现象仍然客观存在。除政府以外,金融机构与金融市场都要抛开成见,努力寻找利益的交会点,在实现社会资金优化配置的帕累托改进中分享中小企业快速成长的成果。而中小企业自身素质的提升更是其顺利融资的关键之

① 网址 <http://business.sohu.com/20080804/n258566118.shtml>。

② 网址 <http://finance.ifeng.com/news/hgjj/20090628/853793.shtml>。

处与蓬勃发展的核心动力。中小企业融资是个庞大的系统工程，融资难问题是一个系统性、长期性问题，要在协调与合作的基础上集合社会各界的力量，统筹兼顾，综合治理。而其现实中的运行机制可通过构建支持中小企业发展的多元化有机性的融资体系来实现。

我们需要区分的两个范畴是融资体系与融资效率。融资体系侧重于研究如何将资金这种稀缺的社会资源引至企业，或者说在企业与资金市场间建立健全所需的运行机制。而融资效率是内含融资体系的范畴，即融资效率侧重于研究在融资体系基本构建完毕的前提下，企业怎样才能在自由度较大的状况下以较低的成本获取资金，同时提高资金的利用效率和清偿率。相对于融资体系研究的宏观特征，融资效率研究以企业为主体，着重点在于确定受到各种约束的最优融资结构。融资结构可以说是整个融资体系通过一定的选择函数映射至企业的微观结果，意味着备选对象、约束条件、选择顺序。融资的选择顺序基于各种融资方式之间的成本—收益分析，与备选对象和约束条件一起将随着企业的生命周期而进行动态调整。此外，也可从融资结构的现状反观融资体系的不足之处。融资效率研究的理论基础有MM定理、权衡理论、激励理论、信号传递理论、优序融资理论、控制权理论等；融资体系研究的理论基础有信贷配给理论、资本缺口理论、企业金融成长周期理论、金融深化理论、行为金融理论、合作金融理论、现代博弈论以及市场供求理论等。之所以对两个范畴作出区分，是为了明确本课题的研究范围与侧重点。因为相比于发达国家的结构研究，在中国经济尚处于新兴加转型的大背景下，我国中小企业融资问题研究的重点应是可得性，即如何解决中小企业的融资约束，这是解决融资困境的基石。而在本书的最后一章也进一步涉及了对融资效率的分析，力求整个体系的延伸与循环。

在支持中小企业发展的融资体系研究上，巴曙松（2003）认为要建立多元化、多层次的中小企业融资体系，应从债权融资和股权融资的多元化着手。鼓励面向中小企业的多种金融机构的发展，拓展中小企业融资租赁、担保、保险等新的融资形式；在多元化的中小企业股权融资体系中，创业板应当居于主导地位，通过创业板的发展带动风险资本市场以及相关多层次的发展。下一阶段中小企业的融资体制创新的重点应当是放松金融管制，发展活跃的多层次金融市场。中国人民银行研究局（2005）指出，在支持中小企业发展上要建立多层次的政策法律体系、多层次的银行融资体系、多层次的资本市场、多层次的专业性中小企业投资公司以及多层次风险补偿机制。罗哲（2007）认为，中小企业自身发展的特点、融资渠道与融资风险、金融机构和社会服务体系等的综合作用是造成中小

企业融资难的根本原因,而破解中小企业融资难的基本思路就在于政府、市场和中介组织的共同创新与发展。王刚、董方军(2007)等指出以创业板市场和中小银行为基础的两种融资体制各有所长。解决当前我国中小企业融资难的发展方向是:直接融资与间接融资并重,构建多层次的中小企业直接融资体系,多层次、多元化的中小企业间接融资体系及和政府对于中小企业的高效的融资服务体系。

付泳(2004)指出,要实现我国中小企业融资体系的建设,就必须着力进行强制性制度供给的创造。王勇、何国华(2007)认为,制度困境是我国中小企业面临融资困境的关键原因。只有将大型金融机构的融资优势与政府的组织优势相结合,通过构建信用促进会,搭建适合中小企业融资的融资平台,增强对借款人风险和信用硬约束、防范风险,弥补制度缺损,提升信用等级,才能从根本上推动我国中小企业融资。

张捷(2002)认为,鉴于在对中小企业贷款上的小银行优势,要从根源上解决中小企业融资难的问题,必须建立一个以民营中小银行为主体的中小金融机构体系;从短期来看,作为中小金融机构体系建立起来以前的一种补救措施,鼓励大银行增加对中小企业的贷款仍是必要的;各类信用合作社的定位仍应是面向社区中小企业和农民的合作金融组织;严格执行关于企业结算银行的限制性规则,制止企业多头开户的现象,鼓励中小企业与银行保持长期业务关系;同时尽快建立信用担保体系和覆盖全社会的信用登记体系,以降低中小企业融资中的信息壁垒。林毅夫、李永军(2001)在综合考虑了各种因素之后,得出的结论是大力发展和完善中小金融机构是解决我国中小企业融资难问题的根本出路。李志赞(2002)建立了一个中小企业融资问题的分析框架,在一定的前提假设下,文章将中小金融机构引入模型,发现引入中小金融机构将使中小企业得到的信贷增加,社会的总体福利增加,并且在中小金融机构的信息优势、数量和中小企业的融资总额之间存在着正向关系。

郭斌、刘曼路(2002)以温州为例对中小企业发展与民间金融互动关系问题进行了实证分析。温州中小企业(尤其是规模居中的中小企业)对于民间金融有着较为明显的需求。在民间金融供给方面,我们对温州介入中小企业信贷的民间金融规模及运作方式进行了分析。文章认为,政府需要建立多元化的中小企业融资服务体系,引导民间金融组织逐步演化为规范化运作的、定位于中小企业融资服务的民营金融机构,才能从根本上解决中小企业融资问题。张杰(2000)认为,只有内生性金融制度的存在和发展才不至于损害民营经济可贵的内源融资

基础。罗丹阳、殷兴山（2006）从分析民营中小企业的组织经营特征及融资需求的特殊性角度论证了非正规融资是各种社会资本聚集的最佳方式，因为与正规金融机构相比，非正规金融具有信息、交易成本、担保机制、灵活性与适应性等方面的优势，在满足民营中小企业融资需求上表现出更强的适应性。李庚寅、李权（2007）根据民间金融的互助合作原理，通过构筑具有共同利益的信任集团、提出我国应大力发展社区性中小企业信用互助担保体系，充分利用其产权结构、社区性上的优势和互助、互督、互保机制，合理配置社区信息资源，以解决中小企业融资中的信息不对称所致的逆向选择和道德风险问题。

晏露蓉、赖永文等（2007）指出，中小企业的发展是经济持续发展的核心力量，而支持中小企业发展、发挥自由竞争下的市场效率、加强信用担保提供融资便利也是各发达国家共同选择的政策导向。在我国现实条件下，各地普遍面对的“担保难”和“难担保”问题主要由担保机构匮乏合理的商业模式，高风险与低收益无法匹配造成。这使得多数担保机构无法生存或良性发展，而中小企业也无法获得充分的担保从而选择对他们积极经营有利的银行贷款融资，在资金循环不畅时更是极易因无力清偿债务而倒闭，造成潜在价值浪费和银行损失。目前我国各地纷纷针对这一问题自发进行了担保创新实践，文章深入调研了其中的几种典型模式，都在理论上或一定的实践中较好地解决了这个多方利益匹配的问题。参考这些案例，我国的中小企业需要更多可操作、可复制、可适用于各种具体环境的融资担保模式供它们灵活选择应用，但所有创新都需基于解决两个基本问题，即创建担保机构风险、收益相匹配的商业模式，以及充分整合企业和各金融资本中介间的利益链条，从而实现多方共赢，资本优化配置。只有在这种条件下，市场才能更加有效和高效地支持中小企业的发展。郭保民（2007）指出，资信评级是信用体系建设的核心环节，其消除银企信息不对称、降低交易成本、克服信贷市场缺陷等方面的功能，将在缓解中小企业融资瓶颈方面发挥重要作用。当前，创设良好的外部环境，规范资信评级的发展，不失为促进中小企业融资的一种理性选择。李连三（2007）论证了信息共享在实现规模效应、降低贷款利率和提高社会福利等方面起着积极的作用；在中小企业融资中，征信机构在降低逆向选择风险、强化违约披露的纪律约束等方面发挥着重要的作用。加快全国性征信机构的构建，有利于化解中小企业融资难题，推动中小企业的发展。应展宇（2004）指出，为有效缓解中小企业的融资瓶颈，必须在坚持“多样性”、“商业性”、“本地机构优先”以及“整体性发展”等原则的基础上，因地制宜地采取措施才有可能真正改善中小企业的融资状况。

本书的基本逻辑如下：融资的过程本质上是一个平衡风险与收益的资源配置过程，要认清其历史发展沿革，并尊重其内在的逻辑与规律。为了实现资金这种相对稀缺生产要素的顺畅流动，本书首先深入分析了中小企业融资约束的现状与成因；接着在比较与借鉴美国和日本中小企业融资经验的基础上，通过构建多元化有机性的融资体系来疏通中小企业资金的可行性；最后强调拟获资金的企业只有努力提高融资效率才能最终促进企业的发展。而企业的发展又与融资的持续性紧密联系在一起，在两者宏观与微观相统一的螺旋性循环中实现了社会资源的优化配置和中小企业的不断发展。

本书的创新点与不足：主要的创新点包括明确中小企业在未来经济格局中的地位、较为系统地阐述中小企业与大企业的关系、从理论和实践两个角度深入剖析中小企业融资约束成因、融入最新的政策建议并提出以间接融资体系为主导的观点、通过对代表性融资创新模式的剖析归纳出创新的基点，强调要发挥比较优势以实现各个市场主体间的合作与联合、借助于效率分析以探索整个体系的可持续性等；不足之处主要有由于受到各方面客观原因的限制，在讨论研究过程中缺乏第一手的调查资料，已有的中小企业相关数据不但数量上寥寥无几而且质量上也良莠不齐，导致难以进行深入的量化与实证分析，觉得非常遗憾。

本书拟采用逻辑与历史相统一、定性与定量相结合、理论与实践相一致、实证研究与案例分析并用的研究方法，在理论介绍的基础上，努力探求整个融资体系的系统性、层次性与循环性，同时赋予其实用性，使得这份报告能对中小企业的融资实践具有现实的指导意义。

目 录

绪 论	(1)
-----------	-----

第 1 章

融资与中小企业发展	(1)
-----------------	-----

1.1 中小企业的内涵	(1)
1.2 中小企业的地位与作用	(6)
1.3 我国中小企业发展与融资的现状分析	(13)
1.4 本书研究内容及技术路线	(25)

第 2 章

我国中小企业发展融资约束分析	(27)
----------------------	------

2.1 我国中小企业发展融资约束的理论分析	(27)
2.2 我国中小企业发展融资约束的实证分析	(43)
2.3 我国中小企业融资约束成因分析	(46)

第 3 章

国外中小企业发展融资经验借鉴	(86)
----------------------	------

3.1 以美国为代表的直接融资体系	(86)
3.2 以日本为代表的间接融资体系	(96)
3.3 两大融资体系的比较与借鉴	(106)

第4章

支持中小企业发展的融资渠道体系创新	(112)
4.1 内源融资：深挖自身潜力	(112)
4.2 以间接融资体系为主导	(119)
4.3 加快直接融资体系建设	(146)
4.4 充分发挥民间融资的独特优势	(169)

第5章

中小企业融资的金融生态环境体系构建	(186)
5.1 政府：强制性制度供给者	(187)
5.2 社会化融资服务体系建设	(200)

第6章

提升中小企业融资能力的对策建议	(219)
6.1 提高企业自身素质	(219)
6.2 探索融资创新	(226)
6.3 提高融资效率	(241)

参考文献	(245)
------------	-------

第 1 章

融资与中小企业发展

中国改革开放三十多年以来，当前经济金融仍处于转型期。中小企业是国民经济的重要组成部分。中小企业以其灵活性、创造性与开拓性充当着推动经济结构转型的生力军，但由于其在市场经济中所处的弱势地位，又可能成为经济结构转型过程中资源重新配置的受损方。而胡锦涛总书记在 2007 年 10 月召开的党的第十七次代表大会上，强调要“推进公平准入，改善融资条件，破除体制障碍，促进个体、私营经济和中小企业发展”，这又让关心与支持中小企业发展的人士燃起了希望。

1.1 中小企业的内涵

关于中小企业的内涵，需要从定性和定量两个方面进行描述。

1.1.1 中小企业的定性描述

2003 年开始实施的《中华人民共和国中小企业促进法》中所称中小企业，是指在中华人民共和国境内依法设立的有利于满足社会需要，增加就业，符合国家产业政策，生产经营规模属于中小型的各种所有制和各种形式的企业。

中小企业是相对于大企业而言的，它是一个相对的概念，因此在界定中小企业时有必要把握相对性原则：一是空间相对性原则，即由于世界不同国家或地区在历史条件、社会形态、自然禀赋、经济发展水平与产业结构上的差异，中小企业的界定标准在空间上是相对的；二是时间相对性原则，即随着经济社会的发

展,尤其是科技的进步,生产要素的投入比例会发生变动,再加上企业自身的成长与蜕变,中小企业的界定标准也必然随之而变;三是行业的相对性,即由于不同行业对生产技术的要求差异很大,从而在生产要素密集度的要求上差异明显,进而导致即使处于同一时期、同一国家的不同行业对中小企业的界定标准也各不相同。

1.1.2 中小企业的定量描述

在实践中,具体的指标一般是定量的,但也有定性的。定量指标有企业雇员人数、资产总额、实收资本、年销售额等;定性指标有企业的控制方式、行业地位与经济特性等。相比定性指标,定量指标在国际上更为流行。

我国中小企业的划分标准经历了新中国建立初期(1949~1956年)、传统计划经济体制时期(1957~1978年)、改革开放初期(1979~1987年)、体制转换时期(1988~2001年)和市场经济全面发展时期(2002年至今)五次演变。在总结中小企业相关发展经验与教训的基础上,为贯彻实施《中小企业促进法》和《国务院关于进一步促进中小企业发展的若干意见》(国发[2009]36号),工业和信息化部、国家统计局、发展改革委、财政部于2011年6月重新制定了《中小企业划型标准规定》,把中小企业划分为中型、小型、微型三种类型,具体标准根据企业从业人员、营业收入、资产总额等指标,结合行业特点制定。具体见表1.1。

表 1.1 中小企业划型标准规定

行 业	标 准
农、林、牧、渔业	营业收入 20000 万元以下的为中小微型企业。其中,营业收入 500 万元及以上的为中型企业,营业收入 50 万元及以上的为小型企业,营业收入 50 万元以下的为微型企业。
工业	从业人员 1000 人以下或营业收入 40000 万元以下的为中小微型企业。其中,从业人员 300 人及以上,且营业收入 2000 万元及以上的为中型企业;从业人员 20 人及以上,且营业收入 300 万元及以上的为小型企业;从业人员 20 人以下或营业收入 300 万元以下的为微型企业。
建筑业	营业收入 80000 万元以下或资产总额 80000 万元以下的为中小微型企业。其中,营业收入 6000 万元及以上,且资产总额 5000 万元及以上的为中型企业;营业收入 300 万元及以上,且资产总额 300 万元及以上的为小型企业;营业收入 300 万元以下或资产总额 300 万元以下的为微型企业。

续表

行 业	标 准
批发业	从业人员 200 人以下或营业收入 40000 万元以下的为中小微型企业。其中,从业人员 20 人及以上,且营业收入 5000 万元及以上的为中型企业;从业人员 5 人及以上,且营业收入 1000 万元及以上的为小型企业;从业人员 5 人以下或营业收入 1000 万元以下的为微型企业。
零售业	从业人员 300 人以下或营业收入 20000 万元以下的为中小微型企业。其中,从业人员 50 人及以上,且营业收入 500 万元及以上的为中型企业;从业人员 10 人及以上,且营业收入 100 万元及以上的为小型企业;从业人员 10 人以下或营业收入 100 万元以下的为微型企业。
交通运输业	从业人员 1000 人以下或营业收入 30000 万元以下的为中小微型企业。其中,从业人员 300 人及以上,且营业收入 3000 万元及以上的为中型企业;从业人员 20 人及以上,且营业收入 200 万元及以上的为小型企业;从业人员 20 人以下或营业收入 200 万元以下的为微型企业。
仓储业	从业人员 200 人以下或营业收入 30000 万元以下的为中小微型企业。其中,从业人员 100 人及以上,且营业收入 1000 万元及以上的为中型企业;从业人员 20 人及以上,且营业收入 100 万元及以上的为小型企业;从业人员 20 人以下或营业收入 100 万元以下的为微型企业。
邮政业	从业人员 1000 人以下或营业收入 30000 万元以下的为中小微型企业。其中,从业人员 300 人及以上,且营业收入 2000 万元及以上的为中型企业;从业人员 20 人及以上,且营业收入 100 万元及以上的为小型企业;从业人员 20 人以下或营业收入 100 万元以下的为微型企业。
住宿业	从业人员 300 人以下或营业收入 10000 万元以下的为中小微型企业。其中,从业人员 100 人及以上,且营业收入 2000 万元及以上的为中型企业;从业人员 10 人及以上,且营业收入 100 万元及以上的为小型企业;从业人员 10 人以下或营业收入 100 万元以下的为微型企业。
餐饮业	从业人员 300 人以下或营业收入 10000 万元以下的为中小微型企业。其中,从业人员 100 人及以上,且营业收入 2000 万元及以上的为中型企业;从业人员 10 人及以上,且营业收入 100 万元及以上的为小型企业;从业人员 10 人以下或营业收入 100 万元以下的为微型企业。