

EXPERIENCE AND INSPIRATION ON FINANCING  
FOR THE MEDIUM-AND-SMALL ENTERPRISES

# 国外 中小企业 融资经验及启示

孔曙东 著

 中国金融出版社

# 国外中小企业融资经验及启示

**Experience and inspration on financing for the  
medium-and-small enterprises**

孔曙东 著



中国金融出版社

责任编辑：张智慧

责任校对：张京文

责任印制：丁淮宾

### 图书在版编目 (CIP) 数据

国外中小企业融资经验及启示 (Guowai Zhongxiao Qiye Rongzi Jingyan ji Qishi) / 孔曙东著. — 北京：中国金融出版社，2007.4

ISBN 978 - 7 - 5049 - 4346 - 0

I . 国… II . 孔… III . 中小企业—融资—研究—世界  
IV . F276.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 034746 号

出版 **中国金融出版社**  
发行

社址 北京市广安门外小红庙南里 3 号

市场开发部 (010) 63272190, 66070804 (传真)

网上书店 [http: // www. chinafph. com](http://www.chinafph.com)

(010) 63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010) 66070833, 82672183

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 保利达印务有限公司

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 16.75

字数 328 千

版次 2007 年 5 月第 1 版

印次 2007 年 5 月第 1 次印刷

定价 50.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 4346 - 0 / F. 3906

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

# 序 言

在现实经济、社会生活中，无论是发达国家，还是发展中国家，中小企业在国民经济中都具有不可忽视、不可替代的作用。任何一个国家和地区，中小企业在数量上都处于绝对优势，始终是国民经济的重要支柱。促进中小企业发展是一个世界性的主题，高度重视中小企业发展是现代市场经济国家的普遍做法。世界各国都将促进中小企业发展作为整个国家发展战略的重要组成部分，把扶持中小企业发展作为一项重要的经济政策。

但从世界各国中小企业的发展历史和发展现状来看，资金问题是影响和困扰中小企业发展的主要障碍之一。在中小企业创建、经营的发展过程中，融资困难一直是世界各国中小企业面临的最大问题。在我国，由于中小企业自身信用基础较差、银行结构不均衡、金融市场体系不完善、融资渠道不顺畅、法律法规体系不健全、中小企业政府扶持体系和社会促进体系还未真正建立等诸多原因，中小企业在融资方面面临的困难要大得多。正因为如此，探索可行有效的措施解决中小企业融资难题，不仅是近几年我国政府中小企业经济政策的重要内容和重点工作，同时也是金融理论界研究的热点与前沿问题。

中国银行业监督管理委员会自 2003 年成立以来，一直致力于我国中小企业融资推动工作，先后出台制定了《银行开展小企业贷款业务指导意见》、《商业银行小企业授信工作尽职指引》、《关于进一步做好小企业贷款的通知》、《建立和完善小企业贷款六项机制》等指引性文件和管理办法，目的在于督促商业银行为中小企业授信创造良好的管理机制和制度环境，从根本上促进中小企业授信业务可持续发展，疏通中小企业融资渠道，缓解中小企业融资的困境。我作为一名银行监管者，在大力宣传、推行银监会制定的相关小企业贷款管理办法和指导意的同时，应将自己所学的金融经济理论与中小企业融资难这一特定的金融问题相结合，不断进取，潜心研究，积极探索问题的根源，为解决实际问题提出合理的对策和建议，这是作为一名银行监管者应尽的社会责任和义务。正是在这种背景和

## 2 国外中小企业融资经验及启示

思想状态下,笔者从2005年开始正式介入到中小企业融资困境根源分析及对策研究这一研究课题当中。

本书以中小企业发展与融资理论为分析基础,以中小企业融资概念、融资渠道、融资结构、融资效率、融资困境、融资担保、融资扶持政策、融资对策建议为分析研究框架,在分析现实问题的同时,介绍了国外在中小企业融资担保、法律支持、政府扶持等方面的大量经验,对解决我国中小企业融资难的问题具有积极的启迪和借鉴作用。

本书在分析研究问题的过程当中,采用的研究方法较多,其中比较有特色的是:第一,理论分析法。如在中小企业发展观、中小企业存在的客观因素、中小企业融资担保体系的构建、国外对中小企业融资的资助政策和法律支持等章节分析中,重点运用了该分析方法。第二,比较分析法。这种分析方法在中小企业界定标准的国际比较与分析、融资主体的类型等章节分析中都能见到。第三,结构分析法。在对中小企业融资结构分析时主要运用了这一分析方法。第四,实证分析法。根据有关部门对浙江省、江苏省中小企业融资情况调查资料,运用真实的数据和指标,深刻揭示了我国中小企业融资过程中面临的现实问题。第五,定性分析法。运用该分析方法,从不同层面对我国中小企业融资困境的根源进行了全面剖析。第六,制度分析法。如在金融体制及银行管理体制弊端对中小企业融资约束、经济转轨时期中小企业融资约束的特殊成因等章节分析中,主要运用了这一分析方法。

笔者在撰写本书过程中,得到了西藏银监局局领导、人事处领导以及同事们的大力支持与帮助,他们给我提供了很有价值的相关资料或光盘录像资料;参考、借鉴或采用了前辈以及同仁们的研究成果。在此向他们表示崇高的敬意和衷心的感谢。另外,本书在编辑、出版发行过程中,得到了中国金融出版社领导和全体员工的鼎力帮助和支持,在此特向他们表示真诚的感谢!

孔曙东  
2007年4月

# 摘要

金融是现代经济的核心，资金是企业发展的第一推动力和持续推动力，中小企业要想持续健康地发展同样也离不开资金的供应与支持。然而，现实问题是中小企业融资在世界各国都备受歧视，始终处于不利地位，中小企业融资难是一个世界性的课题，即使在经济发展快、市场机制灵活、资本市场完善的西方发达国家，中小企业融资也同样面临着重重困难，在很大程度上依赖于政府的扶助与支持。在我国，由于中小企业发展起步晚，市场机制还不完善和不成熟，资本市场价值总量占国民生产总值的比重还很小，风险投资事业不发达，中小企业融资受到的种种限制比较多，融资渠道十分不畅，中小企业融资面临的困难更大。近几年，围绕中小企业融资难的研究越来越多，但大多研究都侧重于理论分析，解决实质问题的实践探索较少。有的学者也对造成我国中小企业融资难的客观原因进行了一定程度的分析，但分析缺乏系统性和针对性，分析力度不够，提出解决问题的建议和对策操作性不强。在此背景下，笔者结合自己十几年商业银行和银行监管的工作实践，对我国中小企业融资困境从理论和客观实际上进行彻底剖析，进一步深化有关问题的研究，并提出一系列的对策与建议，为从根本上解决我国中小企业融资难问题提供了理论基础和实际的操作方向。

本书共分七章。第一章主要从定性的角度对中小企业特征、中小企业界定的基本原则进行了概括性分析，接着对世界主要发达国家关于中小企业的划分标准进行了比较与分析，旨在帮助读者弄清有关基本概念，为我们进一步详细分析中小企业融资问题奠定基础。第二章主要运用理论分析法和规范分析法，对中小企业存在的客观必要性和现实基础进行了充分的论证和分析，对中小企业重要地位及其社会经济效应也从不同的层面、不同的角度进行了分析与说明。第三章主要分析了中小企业融资渠道、结构及其效率，目的是为进一步详细考察我国中小企业在融资过程中面临的困境做准备，进而寻找解决问题的有效方法。第四章是本书的分析重点，主要从实证、定性、理论的角度对中小企业融资困境的根源进行了彻底分析。第五章主要介绍评述了世界发达国家发展信用担保事业、支持中小企业融资的经验与做法，并对我国中小企业信用担保体系存在的问题和缺陷进行剖析，以便借鉴国外担保机构发展经验，进一步完善我国信用担保体系，大力推

进中小企业融资健康发展。第六章重点介绍了国外政府对中小企业融资的资助政策与法律支持。中小企业的发展离不开政府的支持,世界上许多国家和地区的立法机关和政府都特别注重从融资方面上扶持中小企业,成立专门的中小企业管理机构,制定一系列法律和政策,为中小企业发展提供强有力的支持,并取得了巨大成功,积累了丰富的经验。这也为我们完善我国中小企业发展的政府组织支持系统、法律保证系统、财政支持系统提供了多样化的选择方案。第七章是撰写本书的重要目的,主要从不同领域、不同层面、多角度、全方位、系统性地提出了解决我国中小企业融资难的相关措施和对策建议。

本课题的研究具有较强的时代性、实用性、挑战性和创新性。对中小企业融资问题研究是近几年来金融理论界关注的热点和前沿问题,笔者经过近两年的资料收集、持续跟踪、实际调查和观察思考,在参阅了众多学者研究成果的基础上,历时近两年的时间撰写本书,与其他学者关于这一方面的研究相比,主要的特点突出地表现在如下几个方面:

首先,紧扣时代脉搏。改革开放以来,我国中小企业得到了突飞猛进的发展,为开创中国特色社会主义事业新局面、全面建设小康社会做出了巨大贡献。为进一步改善中小企业融资环境,促进中小企业健康发展,扩大城乡就业,发挥中小企业在国民经济和社会发展中的重要作用,2003年1月1日,我国颁发实施了《中华人民共和国中小企业促进法》。此后,从国家到地方,从政府部门到金融部门,从理论界到实际部门的工作人员都把更多目光转向中小企业。如何改善中小企业融资状况、建立我国中小企业融资支持体系受到了社会各界的重视。作为一名青年学子,紧跟时代步伐,选择迫切、重要的课题进行研究,积极探索问题的根源,寻求解决问题的有效办法,为我国的经济发展和进步做出一点贡献,这正是笔者花大量时间和精力撰写本书的主要目的。

其次,资料翔实,重点突出。笔者通过广泛收集国内报刊、杂志、专著、互联网的有关资料,借鉴部分英文资料,参阅了2005年4月份由中国银行业监督管理委员会牵头组织召开的中小企业融资国际研讨会资料,通过对拥有资料的精挑细选和比较研究,运用有关经济学理论和适当的分析方法,对我国中小企业融资困境的根源进行了重点分析,理论依据和现实依据较为充分。

再次,中外对照,借鉴性强。笔者在对境外中小企业融资支持体系、信用担保体系介绍评述时,结合我国实际,采用中外对照的形式,详细系统地介绍分析了美国、日本、加拿大等主要发达国家有关中小企业融资支持体系、信用担保体系建设方面积累的经验、发展脉络及主要特点,便于读者系统了解我国在中小企业融资支持体系和信用担保体系建设方面与境外先进国家的差距,从而有助于探讨我国中小企业融资支持体系和信用担保体系今后的发展道路。

最后,重视理论与实践的结合,对策建议实用性、可操作性较强。笔者在对

我国中小企业融资相关问题进行分析时，既注重理论和定性分析，也重视实证和定量分析方法的运用，始终坚持理论与实践相结合的原则，收到了良好的论证分析效果。针对问题的根源，提出解决问题的相关对策和建议，实用性较强，可操作性较好，对推动我国中小企业融资发展具有一定的启迪和借鉴作用。

综上所述，本书运用现代经济金融理论，结合运用适当的分析方法和合理的逻辑安排，对我国中小企业融资渠道、结构、效率、政府支持体系、信用担保体系以及融资过程中面临的种种困难和问题的根源进行深入细致的分析与研究，并提出了系统、具体的对策建议。本书适合于高等院校师生、科研机构人员、政府中小企业行政管理人员、商业银行信贷人员、中小企业管理人员以及银行监管人员作为研究、决策和管理的参考用书。



# ABSTRACT

Finance is the core of the modern economic and the capital is the first and continuous impetus for the company development. The medium-and-small enterprises can not develop continually and healthily without the support of the capital. While, the fact is, the financing of the medium-and-small enterprises is discriminated in every country and it is in disadvantage position. The difficulty of the financing of the medium-and-small enterprises is a question for discussion for all the world. Even if in the west countries whose economic develop fast, market mechanism is flexible, and capital market is perfect, the medium-and-small enterprises also have to face so many difficulties of the financing and it have to depend on the government's support. In our country, because the medium-and-small enterprises developed lately, the market mechanism is not perfect and maturely by now, its proportion in the total amount of the capital market in GDP is very small, and venture invest is not developed, the financing of the medium-and-small enterprises is limited by many factors, and the way to get capital is not clear. The medium-and-small enterprises face more difficulty of the financing. In recent years, the research about the financing of the medium-and-small enterprises becomes more and more. While most researches emphasize particularly on the theory, and seldom of them refer to how to solve the real problem. Some scholars have analyzed the external reason of the difficulty of the financing, but most analysis lack system and pertinence. So far, penman combine more than ten years experience in commercial bank and bank inspection, analyze thoroughly why the medium-and-small enterprises have to face the difficulty of the financing, make the research deeply on some problem, and give a series of advices, and provide the theory and point out the operation direction on how to resolve the difficulty of the medium-and-small enterprises financing in our country.

There are seven chapters in this book. The first chapter generally analyzes the character of the medium-and-small enterprises and the principle of how to define the medium-and-small enterprises, and also compare the standards of how to define the

medium-and-small enterprises in different developed countries. By this to help reader make clear the corresponding basic concepts and provide a foundation for the deep analysis of the problem of the medium-and-small enterprises financing; The second chapter mainly analyzes the external reason of why the medium-and-small enterprises exist, and analyzes the medium-and-small enterprises important position and it's economic effect to society from different factor; The third chapter mainly analyzes the way, structure and efficiency of the medium-and-small enterprises financing, in order to prepare to make the deep research on the difficult position which the medium-and-small enterprises have to face, and by this to seek the way how to resolve the problem; The fourth chapter is the important part of this book, it mainly analyzes thoroughly the root of the difficult position of the medium-and-small enterprises financing by the way of demonstration, determining the nature, theory; The fifth chapter mainly introduces the developed country's experience and the way how to develop the credit guarantee enterprise, and analyze the problem and limitation in the credit guarantee system of our medium-and-small enterprises, in order to use foreign countries' guarantee institute's developing experience for reference, make our credit guarantee system perfect, and strongly help the medium-and-small enterprises financing develop healthily; The sixth chapter mainly introduces the support policy and law of the medium-and-small enterprises financing. The development of the medium-and-small enterprises can not lack of government's support. Most lawmaking institutes and governments in the world all pay attention to supporting the medium-and-small enterprises on their financing. They set up the special institute to manage the medium-and-small enterprises, set up a series of law and policy, give strong support for the medium-and-small enterprises development, and they have got a big success and many rich experience. All these just like a mirror and they provide many options for us to perfect our government's support system, law system and finance support system for the medium-and-small enterprises development; The seventh chapter is the important purpose of writing this book. It mainly provides the correspondent solution and advice on how to resolve the difficult problem of the medium-and-small enterprises financing from different area, different layer and different factor.

The research on this problem obey the following strong characters: timing, practicable, challengeable, and innovative. The research about the medium-and-small enterprises financing is a hot and forward problem in the Finance theory area. Penman have collected the data, continued to track, made inquiries, and thought over for two years. On the foundation of reading many scholars' research result, penman use

two years to write this book. Compared with other scholar's research on this problem, this book mainly obey the following outstanding characters:

First, the research is very closing on the timing. From the date of reform and open policy, our medium-and-small enterprises have developed fast and they made great contribution for the new communism society and the building the well - off life. In order to improve the medium-and-small enterprises management environment, promote their healthy development, add the employment in county and city, and exert their important action in the general economic and society development, our country applied "the people's republic of China promotion law for the medium-and-small enterprises" on 2006/1/1. Thereafter, from the central to the local, from the government to the finance department, from theory area to the practical department, all the people pay more attention on the medium-and-small enterprises. How to improve the situation of the medium-and-small enterprises financing and build the corresponding support system get more attention from the society. As for a younger scholar, close to the timing, chose the urgent and important problem to research, seek the reason of the solution of the problem positively, and make a contribution for our economic development and society improvement, is the purpose of why penman cost so many time and energy to write this book.

Second, the data is in detail, and the emphasis is clear. Penman collects corresponding data from domestic newspaper, magazine, book, the information on internet and some English data. Penman also read the data of the international discussion meeting in 2005/4 about the medium-and-small enterprises financing which was organized by the China bank industry inspection management department. After the carefully selection and comparing the data, and applying the corresponding economic theory and proper analysis way, penman mainly analyze the root of the difficult situation of the medium-and-small enterprises financing. The analysis is deep and the theoretical and real gist are satisfying.

Third, this book compare the domestic and foreign date and suit for reference. When penman introduce the supporting system and credit guarantee system of the medium-and-small enterprises financing, penman consider the real condition of our country, compare the domestic and foreign date, completely introduce and analyze the mainly developed country's, such as USA, Japan, Canada experience, development and the main character of the supporting system and credit guarantee system of the medium-and-small enterprises financing, so easy to reader to understand systemically the gap between our country and foreign countries on the building the

supporting system and credit guarantee system of the medium-and-small enterprises financing, and this help us to discuss the following development way in future of the supporting system and credit guarantee system of the medium-and-small enterprises financing.

At last, this book pays attention to the combine the theory and the fact. The advice and the solution are active and operational. When penman analyzes the corresponding problem of the medium-and-small enterprises financing, I pay attention to the theory and determining the nature, analyze and at the same time attach importance to applying of the way of demonstration and determining. Penman always stick to the principal of consolidate the theory and the fact, and get a good analysis effect. Aim at the root of the problem, the corresponding solution and advice on how to resolve the problem are practical and operational, and these have a edification effect on promoting the development of our medium-and-small enterprises financing.

Sum up, this book apply the modern economic and finance theory, combine the proper analysis way and the reasonable logic arrangement, analyze and search deeply and carefully the way, structure and efficiency of the medium-and-small enterprises financing, government's support system, credit guarantee system, and many kinds of difficulties and problems. This book also systemically and definitely provide solution and advice, set up a series of new point in theory. This book is suitable to be as a reference for research, making a decision, and management for the following people: teachers and students in the university, researcher in research institute, people in the government which administer medium-and-small enterprises, credit people in commercial bank, manager of the medium-and-small enterprises and the people in the bank inspection department.

# 目 录

摘要	1
ABSTRACT	1
第一章 中小企业的特征、界定原则和界定标准	1
第一节 中小企业特征及其界定的基本原则	1
第二节 中小企业界定标准的国际比较与分析	3
第三节 中国中小企业划分标准的演变轨迹	8
第四节 构建我国中小企业统一划分标准的原则和设想	13
第二章 中小企业发展观及其社会经济效应分析	16
第一节 中小企业存在的理论分析	16
第二节 中小企业存在的客观因素分析	30
第三节 中小企业扶持论及其发展观	34
第四节 中小企业重要地位及其社会经济效应分析	39
第三章 中小企业融资渠道、结构及其效率	47
第一节 中小企业融资概念、动机、原则以及融资主体类型	47
第二节 中小企业融资渠道分析	53
第三节 中小企业融资结构分析	63
第四节 中小企业融资效率评价指标分析	68
第四章 中小企业融资困境探源	71
第一节 中小企业融资难是“世界性”的问题	71
第二节 对中小企业融资约束的一般理论分析	72
第三节 对中国中小企业融资难的实证分析	75
第四节 对中国中小企业融资难的定性分析	79
第五节 对中小企业融资约束的制度分析	91

## 2 国外中小企业融资经验及启示

<b>第五章 信用担保体系的构建与中小企业融资</b> .....	95
第一节 信用担保的相关理论分析 .....	95
第二节 信用担保体系的基本架构 .....	112
第三节 一些发达国家或地区信用担保体系比较及经验启示 .....	120
第四节 我国中小企业信用担保体系管理机制和现存主要问题 .....	141
<b>第六章 国外对中小企业融资的资助政策与法律支持</b> .....	154
第一节 国外中小企业行政管理机构 .....	154
第二节 国外关于中小企业资金扶持的法规体系 .....	157
第三节 国外对中小企业融资的财政援助政策 .....	162
第四节 国外对中小企业的税收优惠政策 .....	168
<b>第七章 对我国中小企业融资难问题的对策建议</b> .....	174
第一节 微观方面的对策建议 .....	174
第二节 宏观方面的对策建议 .....	193
<b>附录</b> .....	202
附录 1: 银行开展小企业贷款业务指导意见 .....	202
附录 2: 商业银行小企业授信工作尽职指引(试行) .....	207
附录 3: 关于进一步做好小企业贷款的通知 .....	216
附录 4: 中华人民共和国中小企业促进法 .....	219
附录 5: 中小企业融资担保机构风险管理暂行办法 .....	224
附录 6: 关于加强中小企业信用管理工作的若干意见 .....	227
附录 7: 关于鼓励和促进中小企业发展的若干政策意见 .....	230
附录 8: 关于培育中小企业社会化服务体系若干问题的意见 .....	234
附录 9: 关于建立中小企业信用担保体系试点的指导意见 .....	236
附录 10: 关于进一步改善对中小企业金融服务的意见 .....	242
<b>参考文献</b> .....	245

# 第一章

---

## 中小企业的特征、界定 原则和界定标准

企业在国民经济中的作用和地位不是由其规模来决定的，但由于大企业对社会经济资源的强大调度能力，特别是大企业生产经营活动的波动往往会直接影响国民经济的稳定与增长，因而，人们对大企业和特大型企业给予更多的关注。在企业评选中一直具有很大影响力的世界 500 强企业的年年出炉，似乎为此提供了佐证。但是，不容忽视的一个基本事实是：在每一个大企业的背后或其周围，总是存在着一个庞大的中小企业群。可以说，没有中小企业的广泛配套与协作，大企业的生产经营活动将陷入瘫痪状态，国民经济体系也将陷入困境。大企业生产经营活动的正常运营离不开中小企业的支撑。因此，中小企业是各国国民经济发展的基本动力，即使是那些大型或巨型跨国公司为主体的西方发达国家，中小企业的经济功能也是不容忽视的。

### 第一节 中小企业特征及其界定的基本原则

中小企业是企业规模形态的概念，是相对于大企业而言的，探讨中小企业融资问题，首先必须弄清楚中小企业的特征、界定原则及界定标准，这样有助于我们对这一问题展开深入探讨和研究。

#### 一、中小企业特征

中小企业具有所有权与经营权的高度统一性。在企业制度的所有权中，产权结构是其他制度安排的基础，因为企业的财产权关系决定了企业权益主体的其他行为。从企业制度的演进过程以及各市场经济国家的现行中小企业制度形式来看，企业的所有权与经营权的高度统一是世界大多数国家中小企业的根本特征。这种所有权和经营控制权主体合二为一的企业产权结构，通过所有权对经营控制权的直接约束，在产权上有效地解决了所有者对经营控制者的激励约束问题。同

时,这种所有权的直接约束也在很大程度上解决了资源配置的合理性,即中小企业的效率问题。与这种产权结构相对应,中小企业内部组织结构简单化,即中小企业的组织化程度较低。组织化程度低必然使得非程序化决策占据重要地位,非程序化决策意味着企业家的作用突出,管理权力统一集中于所有者手中,具有灵活多变的经营特点,管理者与一般从业人员之间的距离较短。多数企业的内部管理职能没有进行专业分工,所有者往往是身兼多职。大企业的所有权与经营权彻底分离的发达国家更为重视中小企业两权统一的特征。

中小企业是市场机制的充分体现者。市场机制本质上是竞争机制,竞争机制的完善程度与厂商的市场份额直接相关。中小企业一般进入壁垒低、竞争激烈的行业。按照“马歇尔冲突”的理论解释,大企业通常因其规模庞大而在市场中占据垄断地位,对竞争起到一定的限制作用。在行业中不占支配地位的市场份额是中小企业不同于大企业的共同特征,按照市场规则参与市场充分竞争是中小企业生存和发展的必然选择。

资源短缺是中小企业普遍面临的问题。相对于大企业而言,生产要素短缺是中小企业的又一重要特征。这里所说的资源包括资金、技术、人才及信息等生产要素。要素短缺虽然在很大程度上限制了企业的发展,但也决定了中小企业通常只能进入大企业不能或不愿进入的小规模市场,所以一般不与大企业形成正面竞争。同时,这样也形成了中小企业独特的经营扩张方式,即只有广泛利用外部资源才能获得稳定发展,包括与大企业形成密切的分工与协作关系。

## 二、中小企业界定的基本原则

中小企业是相对于大企业而言的,它是一个相对概念,因此,我们在研究界定中小企业时必须坚持一个基本原则,即相对性原则。中小企业概念的相对性原则具体表现为以下三个方面:

一是地域相对性原则。地域相对性原则是指不同国家或地区对中小企业的界定标准往往不同,这是因为世界各国或地区的历史渊源、文化背景、政治体制、经济体制、自然资源的禀赋不同,以及经济发展阶段性差异较大,使得各国的中小企业概念相去甚远。截至目前,世界上并没有统一的中小企业划分标准。从业人数是各国或地区界定中小企业普遍选用的指标。在丹麦,从业人员 200 人以上的企业是大企业;在意大利和法国,中小企业从业人员的上限是 500 人;而在美国的某些行业(如飞机制造业),从业人员在 1 000 到 1 500 人之间的企业仍属小企业。丹麦的 400 家大企业,若以美国的标准衡量,则没有一家属于大型企业。

二是时间相对性原则。时间相对性原则是指同一国家或地区在不同时间对中小企业的界定标准也不相同。任何国家或地区对企业规模的界定标准都不是一成不变的,而是随着经济的发展及社会变化而不断变动的。这是因为随着科技发展



速度的加快, 生产技术的提高, 企业生产要素投入的要求发生变动, 尤其是对资本投入的要求较高。于是, 导致按资本密集度表示的企业规模的标准提高。同时, 生产要素价格的变动也会引起要素投入比例的变动。此外, 企业自身成长过程必然引起企业规模概念的变化。因此, 企业的划分标准与社会经济发展阶段和社会的变化有着直接相关性。

1940年, 日本把从业人员在100人以下的企业称为中小企业; 第二次世界大战后, 把从业人员在200人以下的企业称为中小企业; 1950年又规定中小企业的资本在100万日元以下, 或者从业人员在300人以下; 1963年制定的《中小企业基本法》规定了不同行业划分中小企业的具体标准; 1973年修改后的《中小企业基本法》又重新规定了划分中小企业的详细标准。

三是行业相对性原则。行业相对性原则是指即使处于同一时期, 同一国家的不同行业对中小企业的界定标准也各不相同。这是因为不同的行业对生产技术条件的要求差异很大, 从而企业规模的要求或要素密集度的要求也不同。因此, 不同的行业, 大中小型企业概念并不完全一致。如从业人员在300人以下, 如果在资本密集型行业可能就是个大企业, 而在劳动密集型行业可能就是中小企业。可见企业规模的大小总是随行业的不同而不同, 企业规模具有行业相对性, 不论采用什么样的标准, 中小企业的实际规模总与行业差别有关, 中小企业界定标准应能充分反映每个行业的特点。例如, 美国的制造业以从业人员作为划分标准, 但同样是制造业, 飞机制造业从业人员少于1500人的企业是小企业, 计算机制造业从业人员少于1000人的企业是小企业, 而男子服装制造业从业人员少于200人才是小企业。在日本, 工矿业和运输业等行业, 从业人员在300人以下的企业属于中小企业, 批发业从业人员在100人以下的企业是中小企业, 零售和服务业中小企业的从业人员不超过50人。至于以资本额或营业额作为界定标准的, 行业间的差异就更为显著。

## 第二节 中小企业界定标准的 国际比较与分析

对于中小企业界定的标准, 不同国家因各自历史条件、社会形态、自然资源、产业结构、经济发展水平与状况的差异, 世界各国划分中小企业的数量标准不尽相同。尽管如此, 对中小企业的划分, 还是可以从量的角度来把握。中小企业划分的数量标准一般有从业人员、资本金、销售额、生产能力、总资产等, 常见的划分有两种: 一是从业人员与销售额或资本金标准相结合划分; 二是任选资本金、销售额、从业人员单独标准划分。除了数量标准以外, 企业的经济