



博士文丛·经管系列
Economics and Management

◎ 管晓永 孙伯灿 著

中小企业信用理论与评价研究

S

tudy on Theory and Evaluation
about the Credit
of Medium-sized and Small Enterprises



ZHEJIANG UNIVERSITY PRESS
浙江大学出版社



博士文丛·经管系列
Economics and Management

© 管晓永 孙伯灿 著

中小企业信用理论与评价研究

S

tudy on Theory and Evaluation
about the Credit
of Medium-sized and Small Enterprises



ZHEJIANG UNIVERSITY PRESS
浙江大学出版社

内容提要

本书在对古今中外信用思想、企业信用评价理论和技术分析、比较的基础上,结合中国的文化背景和发展现实,探讨了我国信用和企业信用的基本理论问题;结合我国中小企业的特征,通过理论分析和实证研究,探讨了我国中小企业信用影响因素和评价因素的结构及各层次因素的影响权重,得出了可供参考的结论并提出了需进一步研究的问题。

图书在版编目(CIP)数据

中小企业信用理论与评价研究 / 管晓永, 孙伯灿著.
—杭州: 浙江大学出版社, 2006.12
ISBN 7-308-05039-4

I. 中... II. ①管... ②孙... III. 中小企业 - 信用 - 研究 - 中国 IV. F832.42

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 137579 号

中小企业信用理论与评价研究 / 管晓永 孙伯灿著

责任编辑 傅百荣

封面设计 刘依群

出版发行 浙江大学出版社

(杭州天目山路 148 号 邮政编码 310028)

(网址: <http://www.zjupress.com>)

(E-mail: zupress@mail.hz.zj.cn)

经 销 浙江省新华书店

排 版 浙江大学出版社电脑排版中心

印 刷 杭州浙大同济教育彩印有限公司

开 本 787mm×1092mm 1/16

印 张 16.75

字 数 310 千

版 印 次 2006 年 12 月第 1 版 2006 年 12 月第 1 次印刷

书 号 ISBN 7-308-05039-4

定 价 32.00 元

版权所有 翻印必究 印装差错 负责调换

浙江大学出版社发行部邮购电话 (0571)88072522

A 摘要 Abstract

银行通常依据以财务指标为主的信用评价体系将众多的中小企业拒之门外。对此,国内许多学者亦把中小企业“融资难”的原因主要归结为其由于资本规模小、管理不规范、技术水平低而“信用差”。然而,近几年中小企业信用担保业的实践却表明,其多数客户都是银行认为“信用差”而不予信贷的中小企业,但其违约率之低甚至低于银行认为“信用好”的客户。这无疑向现有的中小企业信用观点和信用评价体系提出了严峻挑战:中小企业的真实信用究竟应当如何认识和评价?这也是本书要致力探索的问题。

本书在综合、比较中西方信用思想的基础上发现,西方的信用思想以经济信用观为特征,注重功利性;中国的信用思想则以伦理信用为特征,注重精神性。因此,用基于西方信用思想的以财务指标为主的信用评价“标尺”来衡量具有东方信用观念和行为特征的中国中小企业就注定要遇到实践的挑战。

在考察我国信用和信用评价研究现状的基础上,本书首先在中小企业的界定和特征、信用基本理论问题及企业信用基本理论问题三个层面展开了研究。

第一,从理论角度探讨了当代中小企业的内涵和本质,突破了以往以“规模量”为标准界定中小企业的方法,确立了以“竞争力”为标准界定中小企业界定的方法。从实证角度揭示了中小企业在能力、治理、管理和企业家等客观方面的基本特征。

第二,通过对信用的基本功能、发展历史和作用范围的考察揭示了信用的本质——社会最基本的道德规范,突破了西方和国内普遍认为信用是经济范畴的观点。基于信用本质的探讨,研究了信用实现对主体的要求——意识认同与实践遵从的统一,并着重探讨了信用意识的

内容——“诚”、“真”、“公”及其对主体信用实现的影响,从而为信用评价的信用风险度量提供了新的理论依据;基于信用起源发展内在动力——利益需要的研究,探讨了信用伴随社会发展在形态上的分化并讨论了信用的几种主要形态——经济信用、行政信用和社交信用,从而突破了信用即经济信用的流行观点。

第三,基于信用基础理论研究,重点研究了企业信用实现的条件及其对信用实现的影响机制,提出了内在条件——企业信用品质和信用能力是影响其信用实现的主要因素并且信用品质(主观因素)是信用实现的必要条件,信用能力(客观因素)是信用实现的充分条件的观点。从而突破了通常注重以财务指标评价信用能力的企业信用评价思维框架,为全面构架企业信用评价体系作了理论上的准备;此外,还深层次地探讨了企业价值观念对信用观念及信用品质的影响,为分析评价企业信用品质提供了理论依据。

基于上述信用实现理论的探索,本书对中小企业信用评价因素从两个层次展开了深入研究。

第一层次研究即中小企业信用评价因素框架性研究——中小企业信用影响因素研究。研究首先在综合吸收国内外理论和实务成果的基础上根据本书研究成果理论遴选推出影响中小企业信用的主要因素,然后通过小样本问卷调查筛选和大样本问卷调查和统计分析最终实证了决定企业信用实现水平的首要因素是企业信用品质,其次是信用能力;并分析了企业与信用机构对中小企业各信用影响因素的认知差异及其原因。

第二层次的研究是第一层次研究的深化,着重研究中小企业信用影响因素的内在方面——信用品质和信用能力的评价因素。研究在吸收国内外理论和实务成果的基础上,通过基于本书研究成果的理论遴选推出评价信用品质和信用能力的主要因素,然后通过大样本问卷调查和统计分析最终实证了中小企业信用品质和信用能力评价的主要构成因素及其重要性权数;分别建构了信用品质和信用能力之评价因素体系;并分析了企业与信用机构对各评价因素的认知差异及其原因。

本书对中小企业信用外在影响因素的评价因素研究尚未开展,样本量偏小并且来源也仅限于浙江参保企业,所以本书研究的完善还有待进一步的工作。

关键词: 中小企业;信用;影响因素;评价因素;信用品质;信用能力



ABSTRACT

Banks often deny the eligibility of medium-sized and small enterprises for financial loans in the light of their credit assessment system which is mainly composed by financial indicators. Many domestic economists, therefore, attribute the difficulties that numerous medium-sized or small enterprises encounter in financing to the "bad credit" resulting from limited size of capital, disorderliness of management and backwardness of technology. The practices of the industry of credit guarantee for medium-sized or small enterprises, however, indicate that average default rate of the "bad credit" enterprises is very low, even lower than that of "good credit" enterprises. This undoubtedly poses a significant challenge towards the prevailing perspectives on credit of medium-sized and small enterprises and the existing corresponding credit assessment system. How to understand and assess the credit of medium-sized and small enterprises is the question that the thesis is trying to tackle.

Having compared the credit theory of the West with that of the East, I find that western credit theory is characterized as credit in economy, which attaches a great importance to material gain. But in eastern countries the credit theory is represented by credit in ethics, which attaches a great importance to ethical standards. It is, therefore, doomed to failure in practice to assess the credits of medium-sized and small Chinese enterprises, which mainly embody eastern credit ethics, with the western credit theories and principles that are mainly composed of financial indicators.

After analyzing the development of the study of credit and credit as-

assessment in this country, this thesis will make research on the following three aspects: the definition and characters of medium-sized and small enterprise; the basic credit theory; and the basic theory on enterprise credit.

1. This thesis discusses the connotation and the essences of contemporary medium-sized and small Chinese enterprises. The discussion tries to challenge the traditional definition of medium-sized and small enterprise, which relies on the size of enterprise. A new definition is given according to the competitiveness of enterprise. With a number of examples, the thesis profoundly analyzes the characters of medium-sized and small enterprises in capability, administration and management.

2. Through analyzing the basic functions, the history and the range of effectiveness of financial credit, the thesis reveals the essence of credit—the code of ethics in business activities. Based on the analysis of credit essence, the thesis indicates the requirements of being trustworthy for subject of credit—the unification of sense of cognition and abidance in practice. And it discusses the contents of credit awareness: honesty, genuineness and fairness, and their influence on subject of credit to be trustworthy, which provide theoretical basis for credit-risk measurement in credit assessment. Based on the research on the interest of credit subject—the motivation of originating and developing credit, the thesis discusses the differentiation of credit forms with the development of society. Furthermore it discusses the forms of credit—economic credit, administrative credit and social credit, which challenges the prevailing perspective that credit is only economic credit.

3. Based on the study of basic credit theories, the thesis emphasizes the discussion on the preconditions of enterprises' being trustworthy and the mechanism to make enterprises be trustworthy. The thesis suggests that the internal conditions of the enterprise—the credit quality and credit capability—are important elements making enterprises be trustworthy, and the credit quality (subjective element) is the necessary condition to being trustworthy and the credit capability (objective element) is the sufficient condition to being trustworthy. These suggestions break through the traditional theories and principles of credit assessment, which are based on financial indicators, and lay a theoretical foundation for framing the enterprise credit assessment system. Furthermore, the thesis deeply discusses the influence of enterprise value upon credit perception and credit quality, which provides theoretical basis for evaluating the credit quality of enterprise.



Based on the above analysis on enterprises' being trustworthy, the thesis makes deep research on the criteria of credit assessment to medium-sized and small enterprises in the following two aspects.

The first part of the research emphasizes on the framework of the criteria of credit assessment as to medium-sized and small enterprises, namely, the research on the elements influencing the credit of medium-sized and small enterprises. First of all, having assimilated the results of foreign and domestic theories and practices, the research selects the most significant elements influencing the credit of medium-sized and small enterprises, on the basis of research results of the thesis. After conducting the screening investigation of questionnaires on small sample and the questionnaire survey on large sample and statistic analysis, the research finally proves that the most important factor determining enterprises to be trustworthy is the credit quality; the next is credit capability. The thesis analyzes the difference between enterprises and credit institutions in the cognition of the factors influencing the credit of medium-sized and small enterprises and the reasons for the difference.

The second part of the research is the deepening of the first part, which emphasizes the study of the internal elements influencing the credit of medium-sized and small enterprises—the evaluation elements of credit quality and credit capability. Having assimilated the results of foreign and domestic theories and practices, the thesis selects the main elements assessing credit quality and credit capability, according to the research results of the thesis. Then results of the questionnaire survey on large sample and statistic analysis show the main elements of credit assessment and their weights in the assessment. These elements frame a system of assessing credit quality and credit capability. The thesis analyzes the difference between enterprises and credit institutions in the cognition of evaluation elements and the reasons for the difference.

It is a pity that the thesis does not carry out the research on the external influencing elements on the credit of medium-sized and small enterprises; the sample size is limited and the sources of sample are restricted within insured enterprises in Zhejiang province. It needs further efforts to perfect the thesis.

Key Words: small and; medium-sized; enterprises; credi; influencing elements; evaluation elements; credit quality; credit capability



C 目 录

.....
o n t e n t

01 绪 论

- 1.1 问题的提出 /1
 - 1.1.1 中小企业信用担保实践提出的挑战 /1
 - 1.1.2 中小企业信用评价基础研究的缺乏 /2
 - 1.1.3 本书研究的主要问题 /4
- 1.2 研究思路与方法 /4
 - 1.2.1 研究路线 /4
 - 1.2.2 本书内容 /6
 - 1.2.3 本书结构 /6
 - 1.2.4 研究方法 /7
- 1.3 本书的创新点 /8

02 企业信用评价相关文献评述

- 2.1 信用理论相关文献评述 /10
 - 2.1.1 西方信用理论相关文献综述 /10
 - 2.1.2 我国信用理论相关文献综述 /15
 - 2.1.3 中西信用思想比较 /21
- 2.2 企业信用评价相关文献评述 /22
 - 2.2.1 西方企业信用评价相关文献综述 /22
 - 2.2.2 我国企业信用评价相关文献综述 /35
 - 2.2.3 中西企业信用评价相关研究的差异 /40
- 2.3 简要结论 /40

03 中小企业的界定与特征

- 3.1 中小企业的界定 /42
 - 3.1.1 中小企业界定研究现状与问题 /42
 - 3.1.2 中小企业的定义 /46
- 3.2 科技企业的界定 /47
 - 3.2.1 科技企业界定的理论问题 /47
 - 3.2.2 科技企业界定的实践问题 /49
 - 3.2.3 科技企业的内涵与外延 /52
- 3.3 中小企业的一般特征 /54
 - 3.3.1 资源能力特征 /54
 - 3.3.2 股权结构特征 /73
 - 3.3.3 内部管理特征 /75
 - 3.3.4 法定代表人(负责人)特征 /78
- 3.4 简要结论 /81

04 信用的基本理论问题

- 4.1 信用的本质:社会最基本的道德规范 /84
 - 4.1.1 基于信用功能的分析 /84
 - 4.1.2 基于信用发展历史的考察 /85
 - 4.1.3 基于信用作用范围的考察 /87
 - 4.1.4 信用的涵义 /88
- 4.2 信用的实现:意识认同与实践遵从的统一 /88
 - 4.2.1 信用的意识认同——对主体内在品质的要求 /89
 - 4.2.2 信用的实践遵从——对主体外在行为的要求 /90
 - 4.2.3 信用实现水平与评价 /91
 - 4.2.4 信誉——信用的另一指称 /93
- 4.3 信用的发展:整体与个体 /93
 - 4.3.1 信用起源、发展的内在动力 /94
 - 4.3.2 价值取向——中西方信用观念的差异根源 /96
 - 4.3.3 个体信用的演进逻辑 /98
- 4.4 信用的形态:一般与特殊 /100
 - 4.4.1 信用的一般表现形态 /100
 - 4.4.2 行为主体的需要分析 /100



- 4.4.3 信用的特殊表现形态 /104
- 4.5 简要结论 /106

05 企业信用的理论问题

- 5.1 企业信用:基于社会交往之分析 /107
 - 5.1.1 企业的社会交往对象 /107
 - 5.1.2 企业的社会交往关系 /109
 - 5.1.3 企业的信用表现形态 /112
 - 5.1.4 企业的对外信用与对内信用 /114
 - 5.1.5 企业基于社会交往关系的信用结构 /115
- 5.2 企业信用:基于信用实现之分析 /115
 - 5.2.1 企业信用实现的内在条件 /115
 - 5.2.2 企业信用实现的外在条件 /116
 - 5.2.3 企业信用实现的一般条件 /119
 - 5.2.4 企业信用:品质信用与能力信用的统一 /120
 - 5.2.5 信用风险:根源与度量 /124
- 5.3 企业信用:基于价值观念之分析 /126
 - 5.3.1 价值的基本问题 /126
 - 5.3.2 企业的价值观念:作为主体和作为客体 /131
 - 5.3.3 企业的价值观念与信用品质 /135
- 5.4 企业信用:评价原理与原则 /139
 - 5.4.1 企业信用评价原理 /140
 - 5.4.2 企业信用评价原则 /142
- 5.5 简要结论 /142

06 中小企业信用影响因素

- 6.1 相关理论和实证研究 /144
 - 6.1.1 国外相关研究 /144
 - 6.1.2 国内相关理论研究 /145
 - 6.1.3 国内相关实证研究 /146
- 6.2 企业信用影响因素的理论遴选 /148
 - 6.2.1 企业信用影响因素理论分析框架 /148
 - 6.2.2 企业信用影响因素体系构成分析 /149
- 6.3 企业信用影响因素的实证分析 /150



- 6.3.1 预先调查筛选 /150
- 6.3.2 问卷调查与数据处理 /150
- 6.3.3 影响因素及其权重统计分析 /152
- 6.3.4 影响因素认知差异比较分析 /158
- 6.4 简要结论 /169

07 中小企业信用品质评价因素

- 7.1 相关理论研究和实践应用 /170
 - 7.1.1 国外理论研究和实践应用进展 /170
 - 7.1.2 国内相关理论研究 /171
 - 7.1.3 国内相关实证研究 /172
 - 7.1.4 国内相关实务应用 /174
- 7.2 企业信用品质评价因素的理论遴选 /176
 - 7.2.1 企业信用品质评价因素分析框架 /176
 - 7.2.2 企业信用品质评价因素构成分析 /176
 - 7.2.3 企业信用品质评价因素遴选集成 /178
- 7.3 企业信用品质评价因素实证分析 /179
 - 7.3.1 实证分析的目的、方法及其步骤 /179
 - 7.3.2 企业信用品质评价因素实证筛选 /180
 - 7.3.3 企业信用品质评价因素权重统计分析 /184
 - 7.3.4 企业信用品质评价因素认知差异分析 /187
- 7.4 简要结论 /193

08 中小企业信用能力评价因素

- 8.1 相关理论研究和实务应用 /194
 - 8.1.1 国外相关理论研究 /194
 - 8.1.2 国外相关实务应用 /195
 - 8.1.3 国内相关理论研究 /196
 - 8.1.4 国内相关实务应用 /198
- 8.2 企业信用能力评价因素理论遴选 /200
 - 8.2.1 企业信用能力评价因素分析框架 /200
 - 8.2.2 理论和实务中主要评价因素研究 /201
 - 8.2.3 资产财务能力评价因素构成分析 /203
 - 8.2.4 持续发展能力评价因素构成分析 /204



- 8.3 企业信用能力评价因素实证分析 /206
 - 8.3.1 企业资产财务能力评价因素实证分析 /206
 - 8.3.2 企业持续发展能力评价因素实证分析 /212
- 8.4 简要结论 /225

09 结论与展望

- 9.1 主要结论 /226
- 9.2 不足之处 /229
- 9.3 未来展望 /229

附 录

- 附录一:中小企业调查问卷 /230
- 附录二:中小企业信用影响因素调查表(一) /237
- 附录三:中小企业信用影响因素调查表(二) /238
- 附录四:中小企业信用评价因素调查表(三) /240

参考文献 /243

致 谢 /255



01 绪论

1.1 问题的提出

1.1.1 中小企业信用担保实践提出的挑战

自国家经贸委 1999 年 6 月 14 日下发了《关于建立中小企业信用担保体系试点的指导意见》(国经贸中小企[1999]540 号)之后,全国中小企业信用担保无论是机构数,还是资本数,抑或是担保量都连年翻番,向上迅猛发展,以致在短短的五年里跨过了从无到有再到形成行业的历史过程。据国家发改委中小企业司调查统计,截至 2003 年 6 月底,全国信用担保机构已达 966 家,总担保资本 286.5 亿元。然而,以解决中小企业融资困难为服务宗旨的信用担保实践,向我国现存中小企业信用理论和信用评价实务两个方面提出了挑战:

一、对中小企业信用理论的挑战

国内汗牛充栋的关于中小企业信用问题的理论研究几乎“步调一致”地认为,中小企业普遍由于资本规模小,管理不规范,技术水平低等等原因而导致其信用水平“必然”低,并将此归结为其银行融资困难的主要原因。但是,信用担保公司已保和在保的大量中小企业虽然不同程度上存在资本、管理、技术和人才等等问题,而实际出现“信用水平低”的违约情况却很少发生,也就是说,中小企业的信用水平并不像众多文章著者想象的那样“普遍地低”。以杭州为例,至 2003 年底止,担保机构总数 54 家,为 4000 余家中小企业融资担保 48.7 亿元,实际发生代偿损失 230 万元。发生代偿损失的担保公司 5 家,违约企业 11 家,

发生代偿损失的金额比率不到千分之一,发生违约的企业不到百分之一。而且到目前为止,大部分担保公司从未发生过代偿损失。因此,理论界从“资本规模小,管理不规范,技术水平低”等等推断中小企业信用水平低不仅存在理论上的因果逻辑问题,而且存在实践上的与信用担保公司判断企业信用“首先看企业领导人品质”的一般做法和标准迥然相左问题。这至少向我们提出了理论上如何解释这一现象,实践上如何判断中小企业真实信用的问题。

访谈案例:2003年4月至8月,笔者以“按重要性顺序阐述信用担保公司从哪些方面分析判断中小企业信用”为题访谈了杭州中财担保、高新担保、惠民担保、上城担保、下城担保、西湖担保、拱墅担保、元通担保、临安振兴担保、余杭工信担保、富阳诚信担保、桐庐担保、宁波象山担保、海宁担保、鄞州担保和慈溪担保等17家担保公司(中心)的负责人。在所有的访谈回答中,“企业负责人品德”无一例外地排在第一位,排在第二位的是“企业经营状况”,排在第三位的是“企业发展前景”。

二、对企业信用评价实务的挑战

自始至终,信用担保公司已保和在保的中小企业,除部分由于银行政策或其他原因外,基本上是基于银行信用评价指标评价而信用等级低不能予以贷款的企业。但信用担保公司对这些企业实施融资担保的最终结果表明,这些企业实际违约率如上所述很低,甚至低于银行认为信用好的已贷款企业的违约率。显然,这些企业的实际信用水平与银行的评价结果差距明显,这只能说明目前银行的对企业特别是中小企业信用评价指标体系和评价方法不合实际。

1.1.2 中小企业信用评价基础研究的缺乏

我国中小企业信用评价遇到的挑战,根源上来自于信用评价基础理论研究的薄弱。

一、中小企业信用理论研究的缺乏

信用评价作为一项软技术,如果没有相应的信用理论研究作为基础和支撑,就不可能形成应有的核心技术要素和基本的技术规范,更不可能走向成熟。目前,我国的信用理论基本上照搬了西方契约文化下的经济信用理论,由于缺乏必要的针对中国国情和文化特征的信用理论研究,故没有形成我国东方伦理文化背景下的信用理论。设想连中国企业信用的内涵、特征是什么,影响中国企业信用的因素究竟有哪些以及重要性如何,都没有可靠的理论研究基础这张“皮”,那企业信用评价的“毛”就必然附在别的“皮”上或无“皮”可附,其结果也就必然使企业信用评价在实践中遭到挑战和质疑,甚至否定。我国现实的企业信用评价



领域目前正处于缺乏基础理论支持的“春秋战国”时代:银行、信用担保公司、社会信用评价机构以及其他部门的信用评价机构各行其是,信用评价的指标、标准和方法五花八门,甚至截然不同,因而在实践中对同一家企业不同的评价机构常常做出差距巨大的信用评价结果,也常常出现实际信用好的企业信用等级低而实际信用差的企业反而信用等级高的现象。

二、中小企业信用评价基础研究的缺乏

评价指标基础研究的缺乏。评价指标研究的缺乏除了信用理论研究不足方面的原因外,评价指标本身的体系设计、指标选定、权重确定等具体技术研究也缺乏。1995—2004年,经国内所有相关著作和期刊检索,只发现范伯乃、朱文斌2003年在《科研管理》第六期上发表的一篇文章,对中小企业信用评价指标体系作过理论遴选和实证筛选,但由于信用基础理论的缺乏和实证样本过小,其意义也仅限于方法论上可给后续研究者提供一种启示。由于评价指标体系研究的缺乏,使我国企业信用评价实务中评价指标体系的制定在原则、方法、逻辑和过程上都处于一种盲目和混沌的状态,只能靠专家的主观感觉和经验作出设定。于是在“没有规矩”中制定出各种“不成方圆”的指标体系,表现为信用信息遗漏、重叠和无用信息混入的现象普遍而严重。

评价标准基础研究的缺乏。评价指标体系确定后,指标评价标准的确定是科学的信用评价体系建立的另一个重要环节。从科学的角度看,每一评价指标的标准值和级差应该基于企业的实际信用水平作足够的样本分析才能确定。但这方面的基础研究缺乏。数量指标虽然有每年国家财政部、统计局公布的数据标准,但由于该数据标准是全国的统计均值,地域适用性差,而有关定性指标的标准研究至今尚未发现。于是,在信用评价实务中指标标准的确定主观随意成分较大。

评价方法基础研究的缺乏。由于我国征信体系尚未建立以及制度方面的缺陷,企业信用信息部门分割、财务数据严重失真、内部信息难以获取是企业信用评价面临的中国国情。在这种背景下,如何保证信用评价采集的基础数据的真实、可靠,如何评价才能客观全面,是任何信用评价机构所遇到的难题。这一难题不解决,企业信用评价结果的客观性和可信性就会大打折扣。但这一难题的解决除了需要制度完善的前提外,还需要在信息源开拓、信息调查方法和分析、信息动态监测、评价预测技术等技术方法层面的突破。我国在这方面的研究也非常缺乏。



1.1.3 本书研究的主要问题

基于我国文化和国情的信用、企业信用、企业信用评价理论和技术研究的薄弱,许多基础性的研究尚待深入以及基本的理论框架尚未建立,所以开展相关方面的研究对推进我国信用理论和社会信用体系建设不仅具有重大的现实意义,而且具有深远的战略意义。本书无意也不可能研究企业信用评价的全部理论和技术问题,只想就如下主题问题及相关基础理论问题作些尝试性的探讨。

一、主题问题

本书研究的主题问题是:

1. 中小企业信用影响因素的理论和实证研究:从理论和实证两方面探索中小企业信用评价的宏观框架因素——信用影响因素,及各因素的重要性,为中小企业信用评价提供理论基础和分析框架。

2. 中小企业信用评价因素及其重要性的理论与实证研究:从理论和实证两方面探索中小企业信用评价微观因素及各因素的重要性,为中小企业信用评价提供基本的指标体系。

二、理论问题

为了研究主题问题,本书还须研究的作为垫铺的基础理论问题有:

1. 中小企业的界定与基本特征问题,澄清目前我国学术界对中小企业界定的模糊和混乱,确立中小企业界定的理论标准,并在此基础上结合实证探讨中小企业的能 力、治理、管理和企业负责人的一般特征。

2. 信用的基本理论问题,包括信用在我国伦理文化背景下的一般内涵、本质、起源、演进、作用、形态和实现的一般条件。

3. 中小企业信用理论问题,从社会交往、信用实现和价值观念三个层面揭示中小企业信用的表现形态、实现条件和内在机制。

1.2 研究思路与方法

1.2.1 研究路线

一、纵向路线

本书按研究逻辑分五大研究部分:

第一部分:问题研究,提出问题并确定研究的问题。

第二部分:相关文献研究综述,了解前人研究成果和进展。

