

钟田丽 ◆ 著

management  
CREDIT  
DEVELOPMENT  
company

# 中小企业 发展与信用管理



中国财政经济出版社

F276.3/27

2007

# 中小企业发展与信用管理

钟田丽 著

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中小企业发展与信用管理/钟田丽著. —北京: 中国财政经济出版社, 2007.8.

ISBN 978-7-5095-0058-3

I. 中… II. 钟… III. ①中小企业-经济发展-研究②中小企业-企业管理: 信贷管理-研究 IV. F276.3 F830.56

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 102103 号

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: [cfeph@cfeph.cn](mailto:cfeph@cfeph.cn)

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100036

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

787×960 毫米 16 开 18 印张 297 000 字

2007 年 10 月第 1 版 2007 年 10 月北京第 1 次印刷

印数: 1—2 500 定价: 36.00 元

ISBN 978-7-5095-0058-3/F·0051

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

## 前言

为生存而竞争是当今世界经济发展的一大特色。竞争环境的变化引发企业战略重心的转移,从决定怎样做转移到决策做什么,从战略层面转移到策略层面。在多变的环境中,如何提高对企业经营环境不确定的认识,适应企业不断变化的内外部环境,对于创业后持续经营的中小企业至关重要。因此,研究影响中小企业发展的环境因素,探索不同经济体制的中小企业发展模式,为中小企业发展提供简便实用的投资与融资决策方法,对中小企业持续稳定地成长具有十分重要的意义。

迄今为止,对于中小企业的研究,基本可以分为理论与实务两个方面。理论方面主要集中在解释或研究中小企业为何会存在与发展。学者们运用规模经济理论、制度经济学理论、企业竞争理论、产业组织理论等经济学和管理学基本理论,研究了中小企业存在与发展的一般原理;实务方面研究如何根据各国具体情况,为本国中小企业发展创造良好的内外部环境,主要集中在本国中小企业的界定、中小企业融资体系与政策、企业家成长、社会服务体系、中小企业创新机制等方面。对于中小企业投资问题,我国转轨经济环境变化对中小企业发展的影响、中小企业信用管理内部控制制度等方面的研究相对薄弱。

在国内外学者研究的基础上,本书的研究基于两方面展开:一方面从中小企业发展角度,以中小企业发展的基本理论为依据,研究探讨了各种不同经济体制的基本特征以及中小企业发展模式,并根据我国经济体制改革的基本目标与实践,重点研究了转轨经济不同时期中小企业发展的内外部环境因素变化以及对中小企业发展的影响。同时,对中小企业自身如何适应环境变化,利用有限资源进行投资决策和融资决策,提高可持续发展能力提供了基本方法;另一方面从中小企业信用管理角度,在研究探讨中小企业融资市场

失灵原因的基础上,系统研究了中小企业内部信用交易管理理念和控制制度,外部的企业征信和评价服务体系以及中小企业信用担保增值体系等。之所以基于上述两方面开展研究,缘于这样的基本观点:中小企业融资市场失灵是影响其发展的主要障碍,而提高企业自身融资能力和信用管理水平,完善中小企业信用服务管理体系,是解决中小企业融资市场需方失灵的关键。

本书的独到之处在于:将中小企业发展模式同经济体制结合起来,系统揭示了不同中小企业发展模式形成的深层次原因;研究探索了经济转轨初期与成熟期影响中小企业发展的不同环境因素,提出转轨成熟期应拓展中小企业发展空间,注重提高其商业竞争能力;以信息不对称理论为依据,提出了中小企业融资供方市场和需方市场失灵的概念,并分析其形成的原因和提出了解决对策;对中小企业信用管理运行机制进行了剖析,提出了我国中小企业信用管理建设的基本目标;将中小企业信用管理分为信用交易管理和信用服务管理,从企业内部系统研究了中小企业信用管理理念和控制制度,从企业外部系统分析了我国中小企业征信市场和信用担保市场的结构性缺陷,提出了完善我国中小企业信用管理的具体措施与政策建议。

在这里,我要首先感谢国家社会科学基金给予的研究资助,特别是评审专家对“中小企业信用管理体系建设研究”项目的正确指导意见,对完善本书内容具有十分重要的意义;其次,我要感谢我的研究生陈静、高原、张翠娥、贾立恒、贾秋莹、刘起贵、蒋永敏、尉玉芬等,他们在本书的资料搜集整理和数据计算等方面作了许多工作;对李洪波同志在本书出版过程中给予的支持也表示衷心感谢。

中小企业的研究具有学科交叉、理论与实践联系紧密、研究空间广阔等特点。由于作者水平有限,对中小企业的理论研究和实践探索还不够深入和系统,书中不足之处,恳请读者批评指正,在此表示谢意。

钟 田 丽

于东北大学 沈阳

2007年4月

# 目 录

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| 导 论                     | ( 1 )  |
| 第 1 章 中小企业发展的基本理论       | ( 8 )  |
| 1.1 中小企业的含义与界定标准        | ( 8 )  |
| 1.2 规模经济理论              | ( 13 ) |
| 1.3 产业组织理论              | ( 17 ) |
| 1.4 交易费用理论              | ( 21 ) |
| 1.5 理论总结                | ( 22 ) |
| 第 2 章 各种经济体制的中小企业发展模式   | ( 25 ) |
| 2.1 经济体制对中小企业发展的影响      | ( 25 ) |
| 2.2 自由市场经济的中小企业发展模式     | ( 31 ) |
| 2.3 私有制有计划市场经济的中小企业发展模式 | ( 36 ) |
| 2.4 公有制计划经济的中小企业发展模式    | ( 41 ) |
| 2.5 公有制主导的市场经济          | ( 43 ) |
| 第 3 章 转轨经济的中小企业发展模式     | ( 46 ) |
| 3.1 转轨经济的特征与方式          | ( 46 ) |
| 3.2 转轨经济的模式             | ( 49 ) |
| 3.3 经济转轨与中小企业发展         | ( 53 ) |
| 3.4 我国中小企业发展历程与特点       | ( 57 ) |
| 3.5 我国中小企业发展现状与问题       | ( 62 ) |

|                          |         |
|--------------------------|---------|
| <b>第4章 中小企业发展的投资决策</b>   | ( 68 )  |
| 4.1 中小企业投资的特殊性           | ( 68 )  |
| 4.2 中小企业投资环境评价           | ( 71 )  |
| 4.3 中小企业投资方向决策           | ( 75 )  |
| 4.4 中小企业投资规模决策           | ( 84 )  |
| 4.5 中小企业投资策略             | ( 87 )  |
| <b>第5章 中小企业发展的融资决策</b>   | ( 93 )  |
| 5.1 中小企业融资理论             | ( 93 )  |
| 5.2 中小企业融资制度与融资策略        | ( 99 )  |
| 5.3 中小企业与银行的关系           | ( 106 ) |
| 5.4 中小企业融资结构的影响因素        | ( 111 ) |
| <b>第6章 中小企业融资失灵与信用管理</b> | ( 125 ) |
| 6.1 中小企业融资市场失灵           | ( 125 ) |
| 6.2 我国中小企业信用管理现状         | ( 129 ) |
| 6.3 中小企业信用管理运行机制         | ( 133 ) |
| 6.4 我国中小企业信用管理建设的基本目标    | ( 137 ) |
| <b>第7章 中小企业信用管理的国际经验</b> | ( 141 ) |
| 7.1 企业征信管理的国际经验          | ( 141 ) |
| 7.2 企业信用评级管理的国际经验        | ( 147 ) |
| 7.3 中小企业信用担保的国际经验        | ( 150 ) |
| <b>第8章 中小企业信用交易管理</b>    | ( 156 ) |
| 8.1 企业信用交易管理理念           | ( 156 ) |
| 8.2 中小企业信用管理组织制度         | ( 163 ) |
| 8.3 中小企业信用交易风险内部控制制度     | ( 171 ) |
| <b>第9章 中小企业征信管理</b>      | ( 186 ) |
| 9.1 中小企业征信服务体系           | ( 186 ) |
| 9.2 我国中小企业征信市场的结构性矛盾     | ( 192 ) |

|                                   |              |
|-----------------------------------|--------------|
| 9.3 我国中小企业征信市场发展的路径选择 .....       | (198)        |
| 9.4 中小企业信用评价体系 .....              | (201)        |
| 9.5 中小企业信用评价的神经网络法 .....          | (209)        |
| <br>                              |              |
| <b>第 10 章 中小企业信用担保 .....</b>      | <b>(215)</b> |
| 10.1 信用担保与信用担保体系 .....            | (215)        |
| 10.2 信用担保定价 .....                 | (220)        |
| 10.3 我国中小企业信用担保市场的结构性缺陷 .....     | (226)        |
| 10.4 我国中小企业信用担保市场运行机制 .....       | (232)        |
| <br>                              |              |
| <b>附录 1 中小企业上市融资的主要资本市场 .....</b> | <b>(236)</b> |
| <br>                              |              |
| <b>附录 2 HM 工程机械公司商业计划书 .....</b>  | <b>(244)</b> |
| <br>                              |              |
| <b>主要参考文献 .....</b>               | <b>(264)</b> |



# 导 论

---

## 一、中小企业发展

1989年,芬兰一家毫无名气、杂乱无章的诺基亚公司的年轻经理马蒂·阿拉胡赫塔,告假一年潜心研究这样一个问题:一家中等规模的公司怎样才能战胜强大的竞争对手,从而主宰某个高技术行业。当假期结束时,他完成了论文。论文认为,小公司的确可以征服世界,所需要的就是新技术与竞争策略。摩托罗拉、爱立信、西门子、飞利浦等电子巨头,规模庞大、经验丰富、销售网络完善,研发设备齐全,可是,它们却被小规模、较灵活的诺基亚公司所击败。

经济发达国家对中小企业的认识及其支持政策是伴随着工业现代化的进程而逐步深化的,尤其是20世纪70年代石油危机以来,世界范围内的经济结构调整和技术革命使中小企业进入了崭新的发展阶段,令人刮目相看,也改变了许多否定或歧视中小企业的传统观念。随着生活水平的提高,消费的个性化、差别化已成为时尚,加上高技术的开发与应用,规模经济不再是实现经济效益的惟一手段。多品种、小批量的生产方式越来越被重视,这使中小企业的发展展现出广阔的前景。为此,世界各国都顺应时代潮流,制定一系列政策措施,促进中小企业发展,并将其作为国家整个发展战略的重要组成部分。

2001年8月,亚太经合组织(APEC)第8届中小企业部长会议在上海举行。来自APEC 21个成员国的主管中小企业的部长汇聚一堂,共商21世纪发展中小企业的大计。21个成员国家的部长都强调,中小企业在本国或地区经济发展中极具战略意义。21个国家和地区中小企业数量占各自企业

## 2 中小企业发展与信用管理

总量的 97% ~ 99%，就业占 55% ~ 78%，GDP 比重占 50% 以上，出口总量占 40% ~ 60%。

2006 年 4 月，在“美国小企业”启动仪式上，美国总统布什表示，政府将致力于形成一种鼓励创新、促进中小企业繁荣的环境，并努力实现小企业永久性的税收减免。英国政府把中小企业作为经济战略重点之一，在法律保护、金融支持、创业意识和人员培训、产品销售、出口和对外投资等各个环节上，对中小企业给予大力支持，使中小企业逐步成为英国经济的中坚力量。根据英国贸工部 2006 年 2 月份统计，英国每年新建小企业约 10 万家。至 2005 年初，英国中小企业达 420 多万家，占全国企业总数的 99.9%。这些企业主要分布在教育、旅馆、餐饮、零售、交通、传统工业和农业等方面。中小企业吸纳的就业人员占英国所有企业的 58.7%，年营业额 2.44 万亿英镑，占英国企业总营业额的 51.1%。

在欧盟的工业政策中，对中小企业的扶持占有重要地位。欧盟东扩前，15 个老成员国总共有中小企业 1800 多万家，2/3 以上的就业人口工作在中小企业，其中 56% 的人工作在雇员不足 10 人的微型企业。欧盟在鼓励中小企业技术创新、扩大融资、为高速成长的中小企业开拓股票市场、促进企业孵化器发展、设立培训企业家教育和精神的社会基金项目等方面做了大量的卓有成效的工作。

我国改革开放以来，中小企业呈现出蓬勃发展的良好态势，特别是在社会主义市场经济体制逐步建立和完善的过程中，在国有企业大规模改制的社会大背景下，中小企业得到了迅速发展，已经成为社会主义市场经济的重要组成部分和促进社会生产力发展的重要力量。根据《2005 年成长型中小企业发展报告》，截至 2005 年底，全国工商注册登记的中小企业已超过 1000 万家，已占全国企业总量的 99.3%。我国 GDP 的 55.6%，工业新增产值的 74.7%，社会销售额的 58.9%，税收的 46.2% 以及出口总额的 62.3% 均是由中小企业创造的，而且全国 75% 左右的城镇就业岗位也是由中小企业提供的，中小企业已经成为经济建设的主力军。

综上所述可见，中小企业在世界各国经济发展中发挥了重要作用，主要体现在：①吸纳社会就业，缓解就业压力，保持社会稳定。中小企业主要存在和发展于劳动密集型产业，就业容量和就业弹性要明显高于大型企业；②提升专业化水平，优化产业组织。小而优的企业是现代化生产的重要基础。没有优质的小企业，就不可能成长出优质的大企业；没有小而优、小而

专的企业做基础，大企业的专业化水平就不可能提高，整个产业的升级和结构转换就会出现障碍；③中小企业是技术创新的主导力量，是推动产业发展的重要力量。中小企业面临的竞争压力非常大，为了能在市场上占有一席之地，充分利用自身灵活性的特点，敢于大胆尝试新的技术，并敢于开展技术创新活动，从而成为新技术推广应用和技术创新的重要力量；④中小企业是扩大出口的重要力量。中小企业一方面通过向大企业提供质优价廉的零部件和劳务，促进大企业出口；另一方面，又独立生产具有本身特点的优势产品出口，为活跃经济，参与国际竞争做出了很大的贡献。

## 二、中小企业发展与信用管理

中小企业能活多久？根据学者对美国的研究，在全部企业中，约有68%的企业在第一个5年内倒闭，19%生存6~10年，只有13%的企业寿命超过10年。我国中小企业平均寿命只有6~7年，民营企业只有2.9年。数字本身不能说明什么问题，因为根据企业生命周期来看，创立3年的企业还没有度过多灾多难的童年期，这些企业也没有找到适合自身发展的道路和业务模式。但是，有许多中小企业成功地度过了生命初期，但却不能得到快速发展，其中一个重要原因就是融资难。中小企业融资失灵成为阻碍其发展的一个主要因素。

中小企业融资失灵是指资金供给方拒绝向商业上可行的中小企业投资项目提供资金，作为资金需求方的中小企业也由于自身原因没有正确地把握可获得的融资机会。中小企业融资供方失灵主要来自于信息不对称造成的“逆向选择”与“道德风险”。对中小企业的“规模歧视”等造成了投资者对企业融资的“逆向选择”，中小企业在使用资金过程中可能损害资金供给方利益，又使资金供给者产生“道德风险”；中小企业融资需方失灵往往与其自身融资能力有关，“资金缺口”实际上表现为“获取资金能力的缺口”。例如，缺乏企业规划、缺乏信息、信用能力较低、不能提供资产担保等。

根据《中国中小企业发展报告（2005）》，我国中小企业的主要资金来源于各类贷款（见表1所示）。

#### 4 中小企业发展与信用管理

表 1 不同规模和类型企业获取资金的主要来源

单位: %

| 资金来源     |                | 各类贷款  | 债券   | 权益性投资 | 融资租赁  | 其他    |
|----------|----------------|-------|------|-------|-------|-------|
| 类        | 型              |       |      |       |       |       |
| 企业<br>人数 | 50 人以下         | 56.26 | 0.20 | 27.97 | 6.95  | 8.72  |
|          | 51 ~ 200 人     | 66.83 | 2.25 | 35.22 | 7.31  | 12.56 |
|          | 201 ~ 500 人    | 68.12 | 1.39 | 35.99 | 7.67  | 15.32 |
|          | 501 人以上        | 71.50 | 2.52 | 35.83 | 8.82  | 12.07 |
| 销售<br>额  | 100 万元以内       | 58.47 | 1.65 | 18.47 | 7.47  | 24.47 |
|          | 101 ~ 500 万元   | 58.37 | 1.07 | 32.78 | 6.92  | 9.97  |
|          | 501 ~ 1000 万元  | 68.01 | 1.96 | 32.75 | 10.26 | 13.83 |
|          | 1001 ~ 3000 万元 | 67.28 | 1.72 | 38.18 | 6.99  | 12.77 |
|          | 3000 万元        | 76.73 | 2.38 | 33.28 | 5.63  | 11.42 |
| 资信<br>评级 | 有资信评级          | 79.58 | 2.57 | 32.07 | 6.68  | 10.61 |
|          | 没有资信评级         | 53.79 | 0.94 | 34.95 | 8.75  | 18.89 |

资料来源:《中国中小企业发展报告》, 社会科学文献出版社, 2005 年版, 第 107 页。

500 人以下的企业贷款平均比重为 63.74%<sup>①</sup>; 其次是权益性投资, 平均占到 33.06%; 其他来源都很少, 尤其是债券的比例非常低。从表 1 可以看出, 中小企业的规模越大, 越容易获得贷款, 营业额在 3000 万元以上的企业有 76.73% 的企业资金来源是各类贷款, 企业人数在 500 人以上的企业中, 71.50% 的资金来源是各类贷款; 有资信等级的企业各类贷款占全部资金来源的 79.58%, 而没有资信评级的企业仅为 53.79%。

可见, 中小企业发展所需资金的来源既取决于企业规模, 也取决于企业的信用状况。中小企业只有凭借其良好的信用管理才可能从融资市场获取资金, 市场投资者也只有通过企业的信用信息才能够比较客观地衡量企业风险, 减少贷款损失。所以, 解决中小企业融资失灵必须提高其融资能力和信用管理水平。

中小企业融资能力是指企业结合社会资金供给状况, 自身盈利水平和发展战略, 在适当的时机选择合适的方式筹集资金的一种能力。这种能力既取决于企业是否具有前景良好的投资项目, 也取决于企业是否具有良好的资金

<sup>①</sup> 对 50 人以下、51 ~ 200 人、201 ~ 500 人三类企业贷款的比重计算平均数得出, 下文的 33.06% 同。

管理运营机制。中小企业发展的前提是科学地担负决策和技术创新。中小企业强烈的成长意愿与缺乏技术研发能力、市场开拓能力和管理能力之间的矛盾,决定了其在投资决策中的盲目扩张和操之过急。所以,中小企业必须建立起科学的投资理念和决策机制。在保证科学的投资方向和投资规模前提下,企业要获得可持续发展的融资能力,就必须提高其信用能力,它是企业存在与发展的一种无形经济资源,它来源于企业及其偿债能力和信用行为。所以,中小企业应当建立正确的信用融资理念,制定有效的信用政策,建立科学的信用管理内部控制制度,从而向外部投资者、客户、供应商、利益相关者等提供企业信用状况的信息,有效缓解与各市场参与者之间的信息不对称状态,进而增强企业的融资能力。

### 三、本书主要观点和结论

(一) 不同国家中小企业的发展模式之所以不同,关键在于其经济体制不同。在不同国家和不同时期,甚至在同一国家、同一时期的不同行业,中小企业的存在都有其自身的理由。不同的所有制、不同的资源配置方式、不同的市场运行机制,构成了各种不同类型的经济体制,对中小企业发展的影响也不同。研究不同经济体制的特点,成为认识不同国家各种中小企业发展模式的关键。

(二) 由计划经济转向市场经济的国家,其转轨经济既不同于市场经济体制,也不同于计划经济体制。在这种经济变革时期,环境因素对中小企业发展的影响至关重要。在转轨初期和转轨成熟期,影响企业发展的环境因素不同,其影响的程度也不同。在转轨初期,中小企业发展需要更加宽松的法律政策环境,以便为企业创造更多的机会;而在转轨成熟期,则应拓展中小企业发展空间,注重提高企业自身的商业竞争能力。

(三) 随着我国经济改革的不断深入,中小企业自身存在的问题日益显现出来,仅仅通过创造诸如立法环境、建立专门管理机构等外部环境已不是中小企业发展最迫切的需要。对于持续发展的中小企业,除了政府等外部环境的支持,还要根据市场竞争环境的变化,提高内部管理水平和自身竞争能力,正确选择经营方式、投资方向和融资方式,采用灵活的投资策略和融资策略,作出最具有竞争力和最大收益的投资决策和融资决策,形成更有竞争意识的经营机制。

(四) 面对制约中小企业发展的“融资瓶颈”，必须改善我国金融生态环境。既要提高企业自身信用水平，建立科学系统的企业信用管理内部控制体系；又要解决企业外部信用服务管理体系运行机制中存在的问题，包括企业信用管理、信用评价管理和信用担保等，构建中小企业发展所需的良好信用环境。

#### 四、本书基本框架与主要内容

第1章“中小企业发展的基本理论”，在阐述中小企业含义与界定标准基础上，分别对规模经济理论、产业经济理论和交易费用理论等基本理论对中小企业存在与发展的解释进行了概括性的论述，以此作为对不同经济体制下中小企业发展模式研究的理论依据。

第2章“各种经济体制下的中小企业发展模式”，首先从经济体制构成的所有制要素、资源配置要素和运行机制要素对中小企业发展的影响进行了分析与阐述；然后对自由市场经济、私有制与计划市场经济、公有制计划经济和公有制主导的市场经济等各种经济体制的特点以及中小企业发展模式进行了探讨，并以美国、日本、前苏联和中国为例，分析了不同经济体制的中小企业发展的特点。

第3章“转轨经济的中小企业发展模式”，探讨了转轨经济的一般特征与方式，对激进式、渐进式和适度式等不同转轨经济的模式进行了分析；分析研究了转轨不同时期影响中小企业发展的内外部环境因素。重点对中国中小企业发展历程、基本现状和特点以及存在的问题进行了分析讨论。

第4章“中小企业发展的投资决策”，从解决中小企业“自我开发、自我生产、自我销售”的封闭管理模式出发，分析了中小企业投资的特殊性；对中小企业投资环境评价、投资产业方向和区位流向决策以及投资规模决策的基本理论与方法进行了系统的阐述与分析；提出了创造竞争优势、进行技术创新、选择多元化与专业化以及制订商业计划书等多种中小企业全新的开放式投资策略。

第5章“中小企业发展的融资决策”，以企业融资优序理论、金融成长周期理论、信贷配给理论、关系借贷理论等中小企业融资基本理论为依据，分析了中小企业融资特点与融资制度以及保持距离型融资和银行导向型融资等不同的银企关系；利用中国深圳中小企业板与香港创业板、中国东北地区

和南方地区中小企业样本数据,对不同体制不同地区的中小企业融资结构影响因素进行了实证比较分析;提出了如何选择资本结构和融资方式,如何降低信息不对称成本等中小企业融资策略。

第6章“中小企业融资失灵与信用管理”,在阐述信息不对称对企业融资成本、融资结构、融资方式等影响的基础上,分析了中小企业实施关系借贷所要求的正常的银企关系、银行内控制度和中小企业信用能力等基础条件;在研究探讨中小企业融资市场失灵产生的原因之后,分析了我国中小企业信用行为和信用管理现状以及信用管理运行机制;提出了我国中小企业信用管理建设的基本目标。

第7章“中小企业信用管理的国际经验”,以美国、欧洲、日本等国家为例,从中小企业征信管理、信用评级管理和中小企业信用担保三个方面,对中小企业征信发展模式、信用评级发展模式和信用担保体系进行了国际比较与借鉴;提出我国应依靠政府推动逐步发展市场化征信服务体系,培育和完善的企业信用评级的供需市场,建立多层次、多元化的中小企业信用担保体系等中小企业信用服务管理的对策。

第8章“中小企业信用交易管理”,从中小企业内部角度,对中小企业如何建立信用道德、商业信用融资、制度控制等信用交易管理理念,如何进行组织设计中的成本权衡,正确选择企业内部信用管理机构模式,如何建立信用交易风险控制制度、内部授信制度、信用管理业务流程制度以及责任制度等内部控制制度等进行了系统的阐述。其中,对大企业与中小企业在利用商业信用上的差异性和影响中小企业利用商业信用的因素进行了实证分析,得出了有意义的结论。

第9章“中小企业征信管理”,中小企业信用服务管理包括企业征信管理和增信管理。征信管理包括企业征信和信用评价等基本内容。本章在深入分析我国中小企业征信市场发展的结构性矛盾基础上,从发展以市场化运作为目标的中小企业征信市场出发,提出了我国中小企业征信市场发展的路径选择,对建立中小企业信用评价体系进行了系统阐述。

第10章“中小企业信用担保”,从中小企业增信角度,系统阐述了我国中小企业信用担保体系的发展,在深入分析我国中小企业信用担保市场存在的结构性缺陷和运行机制存在矛盾的基础上,提出了建立我国中小企业信用担保市场有效运行机制的政策建议。

# 第1章



## 中小企业发展的基本理论

### 1.1 中小企业的含义与界定标准

#### 1.1.1 中小企业含义与特点

中小企业是一个与大企业相对应的概念。在不同的国家，不同的经济发展阶段和不同的产业部门，中小企业有着完全不同的含义和界定标准。

第二次世界大战结束后初期，美国经济学家卡普兰对小企业的定义是：管理权与所有权的一致，没有执行个别职能的专业人员，没有专门进行研究和分析的机构，不能通过发行有价证券或依靠投资银行投入自己所需要的资本的办法来取得自己的活动资金，在所有者和雇佣人员以及消费者之间有着直接关系，商行只与当地有联系并完全依赖当地市场。20世纪80年代，美国经济发展委员会（CDE）认为，一个小企业必须符合以下四个特点中的至少两点：①经理通常拥有并独立管理企业；②资金来源仅限于一定数量的个人；③企业主要在当地经营业务；④当地企业规模在本行业中相对较小。

在印度尼西亚，中小企业的含义是：①利用家庭劳动力；②分工程度低；③劳动成本低；④采用简易的资本手段；⑤利用当地金融资本；⑥生产场所紧靠住宅。

我国2002年8月发布的《中小企业促进法》第2条规定，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。

综上所述,中小企业的特点可以概括为:①独立拥有和独立经营。这使得中小企业的所有权与经营权统一,从而保证了企业经营者拥有绝对的权利和与其风险承担能力相对称的收益,这与组织化程度较高的层级组织构成的大企业形成了鲜明的对比。但决策和管理高度集中的架构也相对增加了决策风险;②在所属行业内仅为次要因素。这决定了中小企业在激烈的市场竞争中,必须准确把握市场变化动向并对此作出积极反应,否则将被淘汰出局;③人数较少,资金有限。这使得中小企业一方面可以将有限资金投入到大企业不便进入的限定性较强的市场领域中,进行独立的生产经营活动,另一方面又可以与大企业结成分工协作关系,形成“互利共生”;④业务结构相对简单,生命周期较短。相对简单的业务结构使得中小企业难以实行多元化经营,一定程度上加大了经营风险。在初期和成长阶段,中小企业往往迅速发展,资产、收入和利润快速增加,但由于缺乏管理使其衰退较快,经营风险较大;⑤依赖经济环境和地理条件。中小企业往往对外界环境具有更大的依存性,对经济发展水平、经济资源、地方政府经济发展战略及政策法规等地理经济环境和经济区位因素的反应较为强烈;⑥经营管理相对薄弱。中小企业往往管理基础薄弱,在管理方面对少数人的依赖性较高,在企业成长和发展方面更大程度上依赖于某个人或某几个人。对高风险财务政策是较为普遍的选择,某种程度上增加了企业的信用风险。大多数企业缺乏财务弹性,一定程度上影响着企业的信用能力。上述这些基本要素,形成了中小企业与大企业的本质区别。

我国中小企业是一个复杂的企业群体,主要由五种群体构成:一是计划经济发展起来的国有中小企业和集体企业。这些企业因产权不清,经营管理机制僵化,经营状况不佳,存在大量的银行负债,而且信用记录不佳;二是乡镇企业。按照《乡镇企业法》(1996年),乡镇企业是指农村集体经济组织或者农民投资为主,在乡镇(包括所辖村)举办的承担农业义务的各类企业。这些企业技术水平不高,管理水平落后,产品研究开发能力不足,生命周期较短;三是一些机关和企业开办的“三产企业”<sup>①</sup>。这些企业一般难以独立承担民事责任,进行现代企业管理的经验不足;四是私营和个体性质的

① 三产企业是指在主业之外利用企业的人、财、物等资源举办的以第三产业为主体的经济组织。在分流富余人员、利用企业闲置资源、促进企业转型和改制等方面发挥了重要作用。