

国家社会科学基金项目

中小企业信用担保

● 梅 强
谭中明 等著

理论、模式及政策

经济管理出版社

ECONOMIC MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

Y65

F832.2
M44

国家社会科学基金项目

中小企业信用担保 理论、模式及政策

梅 强 谭中明 等著

经济管理出版社

责任编辑：卢小生

技术编辑：陈 力

责任校对：平 实

图书在版编目 (CIP) 数据

中小企业信用担保理论、模式及政策/梅强等著. 北京：经济管理出版社，2002

ISBN 7-80162-426-2

I. 中 ... II. 梅 ... III. 中小企业—信用—担保—中国
IV. F832.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2002) 第 037430 号

国家社会科学基金项目

中小企业信用担保理论、模式及政策

梅 强 谭中明 等著

出版：经济管理出版社

北京市新街口六条红园胡同 8 号 邮编：100035

发行：经济管理出版社总发行 全国各地新华书店经销

印刷：北京银祥印刷厂

880×1230 毫米 1/32 13.5 印张 335 千字

2002 年 6 月第 1 版 2002 年 6 月北京第 1 次印刷

印数：1—6000 册

ISBN 7-80162-426-2/F·410

定价：26.00 元

·版权所有 翻印必究·

凡购本社图书，如有印装错误，由本社发行部负责调换。

通讯地址：北京阜外月坛北小街 2 号 邮编：100836

联系电话：(010) 68022974

前 言

本书是国家社会科学基金项目“中小企业信用担保研究”(项目编号:99CJY003)的主要研究成果。在当代各国经济与社会发展中,中小企业既占有重要地位,又面临着一系列共同难题。在我国,融资难、担保难是制约中小企业发展的首要因素,问题的关键在于制度缺陷与企业信用不足,因而大力推进中小企业融资制度创新,建立和完善信用担保体系成为解决中小企业融资难的切入点和突破口。本书探讨在社会主义市场经济条件下我国中小企业信用担保理论与实践问题。本书具有以下特色:

1. 前瞻性。构建中小企业信用担保体系是一项全新的事业,本项目主持人和主要成员作为联合国开发计划署援助项目“小企业改革与发展”专家组组长和成员,以本研究成果为主要指导,作为主要设计人,设计了江苏省镇江市中小企业信用担保中心组建方案,受到了联合国开发计划署驻华代表处、国家经贸委中小企业司等组织和部门的高度评价,该中心被誉为是我国第一家与国际接轨的规范运行的中小企业信用担保机构,并向全国推广,在我国起到了巨大的示范效应。

2. 创新性。借鉴“市场增进论”及新制度经济学的观点,提出了中小企业服务论,为构筑以中小企业信用担保为主要内容的中小企业服务体系提供了重要的理论依据;通过中小企业资金有效供求分析及信息经济学理论,揭示了中小企业融资难、担保难的深层原因,为信用担保体系建设提供了新的理论支撑;设计了适合我国国情的中小企业信用担保基本模式——“政府组建、市场化运作”和“混合组建、市场化运作”;系统分析了我国中

小企业信用担保机构的运作风险及其控制措施；构建了中小企业信用担保机构的财务分析模型，揭示了担保规模和担保放大倍数取决于担保机构所在地区的信用状况而非基金总额的规律，为担保机构确定重要财务参数提供了充分的理论依据；提出了改善中小企业信用担保环境的基本途径。

3. 实用性。组建中小企业信用担保的设计方案中外并蓄、立足国情，注重可操作性，在江苏省镇江市中小企业信用担保机构运行中，经受了实践检验，取得了预期的效果；实证研究面向全国同类机构，揭示的运作风险符合实际，提出的风险防范对策有很强的政策性价值。

4. 先进性。研究报告中的主要论点先后在《中国软科学》、《数量经济技术经济研究》、《经济纵横》、《现代经济探讨》、《现代金融》等著名期刊上发表，以及在由联合国开发计划署主办的“中小企业发展国际论坛”等国际学术研讨会上宣读；《人民日报》、《经济日报》、《新华每日电讯》、《中国市场经济报》、《新华日报》等报刊先后多次报道、介绍江苏省镇江市中小企业信用担保中心的运作经验。

5. 效益性。我国中小企业占全国企业总数的 99% 以上，吸纳了 75% 的城镇劳动力，创造的增加值占 GDP 的 60%，然而，目前我国绝大多数中小企业面临严峻局面。中小企业在发展中遇到的最大困难之一就是融资难，而融资难的最大障碍是担保难，信用担保制度将成为扶持中小企业发展的“突破口”。显而易见，本研究成果对于促进我国中小企业摆脱困境、健康发展具有重大的作用，无疑具有很强的经济效益和社会效益。

本书采用的研究方法较多，其中比较有特色的是：①比较研究法。对各国（地区）中小企业信用担保运作模式进行比较分析，从中归纳出信用担保的基本规律。②调查研究法。调查我国中小企业经营状况、资金供求状况，以及各地中小企业信用担保试点情况，揭示了存在的普遍问题。③定量研究法。构建信用担

保机构财务分析模型，并将模糊综合评判模型运用到中小企业信用评价之中，拓宽了对企业信用评价与管理的思路。④综合研究法。综合分析、研究我国中小企业信用担保的风险，提出了符合我国国情的信用担保基本模式、风险防范与控制机制等。⑤实证研究法。以率先成立的江苏省镇江市中小企业信用担保中心为立足点，通过对其组建方案及运行状况进行实证研究，调整和完善运作模式，使本研究成果在实践中不断得到检验和完善。

综上所述，本书运用现代经济金融理论，对我国中小企业信用担保理论、运作模式及业务经营管理等一系列问题进行了深入研究，在理论上形成了一系列创新观点，在实践中取得了试点成功，这将有助于促进我国中小企业信用担保制度的建立和完善，从而大大丰富和发展我国中小企业信用担保理论。

本项目主持人是江苏大学工商管理学院博士生导师梅强教授，项目组主要成员有谭中明副教授、任永平副教授、沈杰副教授及何祖玉博士、张静硕士等。本书体系由梅强教授总体构思设计，各章的执笔者为：第一章：梅强、沈杰；第二章：梅强、沈杰、张静、何祖玉；第三章：梅强、谭中明；第四章：梅强、何祖玉、谭中明；第五章：谭中明、梅强；第六章：谭中明；第七章：任永平；第八章：任永平；第九章：梅强、何祖玉。全书由梅强教授负责统稿、修改，谭中明副教授协助修改全书。在实证研究中，吸收了江苏省镇江市经贸委尤廉同志的许多建设性意见。

中小企业信用担保在我国是一项全新的事业，它在理论上还很很不成熟、实践上刚刚起步。作为一部探索性的学术著作，书中会有需商榷之处，诚恳地希望同行专家学者及广大读者给予指正。

梅 强

2002 年 5 月

~ 3 ~

目 录

第 1 章 我国中小企业现状分析	(1)
1.1 中小企业的界定标准.....	(1)
1.2 中小企业发展观.....	(4)
1.3 我国中小企业的地位和作用.....	(17)
1.4 我国中小企业存在的主要问题.....	(31)
第 2 章 我国中小企业融资分析	(42)
2.1 企业的资金与融资.....	(42)
2.2 我国中小企业资金需求状况分析.....	(47)
2.3 我国中小企业资金供给状况分析.....	(59)
2.4 我国中小企业融资难的状况及其负面影响.....	(67)
2.5 我国中小企业融资难的原因分析.....	(71)
2.6 中小企业融资难的信息经济学解释.....	(83)
2.7 解决我国中小企业融资难的途径.....	(94)
第 3 章 中小企业信用担保的相关理论研究.....	(100)
3.1 中小企业服务理论	(100)
3.2 信用的一般理论	(108)
3.3 担保的一般理论	(119)
第 4 章 中小企业信用担保制度国际比较研究.....	(136)
4.1 发达国家中小企业信用保证体系	(138)
4.2 发展中国家(地区)中小企业信用保证体系 ...	(163)
4.3 各国(地区)中小企业信用担保模式对我们的启示	(175)
第 5 章 我国中小企业信用担保基本制度设计.....	(183)

5.1	信用担保机构的功能及组织模式	(183)
5.2	信用担保机构的资金来源与资金运用	(194)
5.3	信用担保机构的经营原则与担保程序	(200)
5.4	信用担保机构的担保管理制度	(209)
第6章	中小企业信用担保风险分析与控制	(221)
6.1	信用担保机构的风险分析	(221)
6.2	信用担保风险的防范与控制	(229)
第7章	中小企业信用担保机构的财务分析与报告	(241)
7.1	信用担保机构的价值运动	(241)
7.2	信用担保机构的重要财务参数分析	(250)
7.3	受保企业担保费用分析	(282)
7.4	信用担保机构的财务与经济评价	(284)
7.5	信用担保机构的财务核算与报告	(295)
第8章	中小企业信用评价指标体系与方法研究	(310)
8.1	中小企业信用评价的意义与特点	(310)
8.2	企业信用评价指标与方法综述	(314)
8.3	中小企业信用评价指标体系与方法的构建	(340)
第9章	我国中小企业信用担保的实证研究	(360)
9.1	我国中小企业信用担保的政策环境分析	(360)
9.2	江苏省镇江市中小企业信用担保方案设计	(363)
9.3	我国中小企业信用担保机构发展概况	(373)
9.4	我国中小企业信用担保机构的归类及问题分析	(386)
9.5	改善我国信用担保机构运营环境的基本途径 ...	(396)
参考文献		(415)

第 1 章

我国中小企业现状分析

1.1 中小企业的界定标准

中小企业是指经营规模中等以及中等以下的企业，其对应概念为大型企业。显然，中小企业与大型企业划分的标准是经营规模，但何种规模为“大”？何种规模为“中”或“小”？由于各国国情、各行各业的具体情况差异，各国针对不同行业制定了各自的统计口径与划分标准。

尽管如此，对中小企业这一概念的理解，还是可以通过各国对中小企业的具体划分和定义，从量的角度来把握。企业划分的数量标准，一般有从业人员、资本金、销售额、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，企业的经济特性、控制方式也是规模划分的标准，通常标准（定量标准）与经济特性（定性标准）结合使用。由于各国历史条件、自然资源、经济发展水平和产业结构不同，世界各国划分企业的数量标准不尽相同。表 1-1 列示了部分国家和地区中小企业的划分标准。

表 1-1 部分国家和地区中小企业的划分标准

国家及地区	名称及划分标准
美 国	制造业：一般行业从业人员在 500 人以下，汽车制造业在 1000 人以下，航空、机械制造业在 1500 人以下 零售服务业：年销售额在 8 万美元以下 批发业：年销售额在 22 万美元以下 农业：年销售额在 100 万美元以下
日 本	制造业等：从业人员在 300 人以下或资本金 1 亿日元以下 批发业：从业人员在 100 人以下或资本金在 3000 万日元以下 零售业服务业：从业人员在 50 人以下或资本金在 1000 万日元以下
法 国	制造业、服务业从业人员在 11 人以上，500 人以下 手工业企业从业人员在 10 人以下
奥地利	小企业：从业人员：1~99 人；中企业：从业人员：100~499 人
意大利	从业人员在 500 人以下，投入资本在 5 亿里拉以下
西班牙	小企业：雇佣人数在 50 人以下；中企业：雇佣人数在 50~499 人
瑞 典	雇佣人数在 200 人以下
瑞 士	制造业、商业、服务业中雇佣人数在 499 人以下
巴 西	中企业：雇佣人数为 50~249 人；小企业：雇佣人数为 5~49 人
韩 国	制造业、运输业：从业人员数在 300 人以下或资产总额在 5 亿韩元以下 建筑业：从业人员在 50 人以下或资产总额在 5 亿韩元以下 商业、服务业：从业人员数在 50 人以下或资产总额在 5000 万韩元以下 批发业：从业人员在 50 人以下或资产总额在 2 亿韩元以下
台湾地区	制造业：资本金在 4000 万新台币以下，总资产额在 1.2 亿新台币以下 矿业：资本金在 4000 万新台币以下 商业运输业等：年销售额在 4000 万新台币以下

资料来源：锁箭：《中国中小企业改革与国际经验启示》，中国社会科学院，1998 年。

我国在不同的历史时期和经济发展阶段，对中小企业的划分标准不尽相同。1988年，国家经济委员会、国家计划委员会、国家统计局、财政部和劳动人事部发布了《大中小型工业企业划分标准》。该标准按照企业生产规模将工业企业划分为特大型、大型（又分为大一、大二两档）、中型（又分为中一、中二两档）和小型四个类型。该标准规定：凡产品单一的行业，能以产品生产能力划分的必须按产品设计生产能力或查定生产能力划分；凡产品品种繁多，难以按产品生产能力划分的则以生产用固定资产原值（即依上年度财务决算数据）作为划分标准，有特殊规定的除外。

设计能力，是指工业企业进行新建、扩建或技术改造时，设计任务书和技术设计文件中所规定的产品生产能力。

查定能力，是指由于进行设备改造、技术革新等措施，工业企业产品生产能力已超过原设计能力，或者由于设备条件等的改变而达不到原来的设计能力，在主管部门组织领导下，对工业企业生产能力重新进行查定，并经主管部门批准的产品生产能力。

固定资产原值，是指年度会计报表上反映的固定资产原始价值。固定资产原值在一定程度上反映了企业投资规模，但也往往受到不同时期物价水平的影响，因此，必要时应进行价值调整。例如，《大中小型工业企业划分标准》规定，属于1986年以后新建的企业，应考虑排除固定资产价格增长因素。表1-2列示的是我国电子工业企业规模划分标准。

表1-2中，特大型、大一型、大二型企业属于大型企业，而中一型、中二型、小型企业属于中小型企业。据了解，我国近期将再次对企业的划分标准进行修订，修订后的标准不再沿用旧标准中各行业分别使用的行业指标，而是统一按销售收入和资产总额。参照一些国家的标准及各类企业占企业总数的比重，结合我国的实际情况，我国大中小型企业划分标准的预案之一是：年

销售收入和资产总额均在 5 亿元及以上，其中，特大型企业的标准定为年销售收入和资产总额均在 50 亿元及以上；中型企业的标准为年销售收入和资产总额均在 5000 万元及以上；其余为小型企业。企业规模划分标准应是一个动态的标准，即随着经济发展水平的提高和产业结构的变化，无论是行业分类还是数量标准均应做相应调整。

表 1-2 电子工业企业的划型标准

企 业 规 模		生产用固定资产原值
特大型		5 亿元及以上
大一型		1 亿元及以上
大二型	电子元件制造企业	3000 万~1 亿元以下
	电真空器件和半导体器件制造企业	5000 万~1 亿元以下
	其它电子工业企业	4000 万~1 亿元以下
中一型	电子元件制造企业	2000 万~3000 万元以下
	电真空器件和半导体器件制造企业	2500 万~5000 万元以下
	其它电子工业企业	2500 万~4000 万元以下
中二型	电子元件制造企业	1000 万~2000 万元以下
	电真空器件和半导体器件制造企业	1000 万~2500 万元以下
	其它电子工业企业	1000 万~2500 万元以下
小 型		1000 万元以下

资料来源：江苏统计局：《统计登记手册》。

1.2 中小企业发展观

中小企业在世界各国几乎都曾经历过由被轻视、被否定转变为被重视、被肯定的认识过程。英国经济学家凯恩斯认为，如果

要在现代技术竞赛中不被淘汰，就必须进行大规模生产，并做出庞大的研究和发展预算，因而小企业会面临灭顶之灾。哈佛大学教授加尔布雷思也预言：小企业的寿命屈指可数，它们将成为贪婪的大公司的牺牲品，这些公司一心想把小企业的竞争摆脱在市场之外。直到近几十年来，西方发达国家对中小企业的认识才发生了逆转：以前人们认为企业越大越好，现在却说“小是美好的”；以前人们被告知，是大企业支撑着现代社会，是工商业的“引擎”和“驱动力”，现在人们却越来越多地了解到中小企业是“经济腾飞翼”、“新技术革命的开拓者”、“稳定社会的减震器”；以前人们普遍认为大企业创造着人们的生活，现在不少学者则认为中小企业正在建造“新的工业体系”，“创造着奇迹”，是“解决就业劳动力的蓄水池”，等等。这种主导观念的改变当然不是凭空发生的，它是资源枯竭、失业人数上升、经济增长缓慢、新技术革命兴起等一系列因素作用的结果。

在我国，对中小企业也曾有许多贻害颇深的偏见。直到现在，还有人认为，在目前能源紧张、原材料短缺的情况下，发展中小企业只会同大企业争能源、争原料、争资金、争市场，使国有大中型企业效益降低，会出现“以小挤大”的问题。当然，也有人看到了中小企业对解决劳动就业问题、保持社会安定等方面具有积极意义的一面，至于中小企业究竟需要什么样的环境和政策支持，则不太被重视。

尽管如此，我国中小企业在饱受磨难曲折之后，却顽强地生存并走上发展壮大之路，成为国家经济生活中不可忽视的、举足轻重的力量。

1.2.1 中小企业存在论

19世纪后期，西方国家企业规模出现大型化趋势，垄断资本越来越牢固地控制着国家的经济命脉，但这并不意味着垄断绝对排斥中小企业，更并不意味着垄断组织能完全消灭中小企业。这

不仅是因为中小企业用一切办法顽强地保卫着自己的生存，更主要的是随着科学技术的发展、新兴产业部门的出现、生产分工的发展、消费结构的变化以及法律法规方面的某些调整，决定了不仅既有的中小企业没有被彻底消灭，反而又大量产生了新的中小企业来。中小企业的大量存在，与资本集中规律的作用并不是绝对矛盾的。它的存在是不依垄断者主观意志为转移的，是有其客观必然性的，这在第二次世界大战后各西方发达国家的经济实践中已得到了充分证明。

(1) 生产力迅速发展为中小企业的大量存在提供了广阔的场所

科学技术作为生产力的一部分，对生产力的发展起到了巨大的推动作用，生产力的发展不仅为中小企业提供了先进的生产手段，也为其开辟了广阔的经营领域。

①科学技术的发展。第二次世界大战后，西方发达国家科学技术的迅速发展，给广大中小企业的生存和发展开辟了广阔的活动场所，找到了不断发展的道路。首先，新兴工业部门的兴起，为中小企业的大量存在创造了条件。一些国家出现了所谓“消费革命”，即小汽车、电冰箱、洗衣机、除尘器、半导体收音机、黑白电视机、彩色电视机等耐用消费品逐渐出现和普及；在衣着方面也出现了尼龙、维尼纶、腈纶、涤纶等以石油为基本原料的各种合成纤维制品。在这些新产品的发展中，逐渐形成了电子、汽车、石油化学、合成纤维、合成树脂等一些新兴工业部门。这些新兴工业部门的出现，为中小企业在生产领域和流通领域中的大量存在创造了广阔的活动场所。其次，科学技术的不断进步，也给中小企业提供了最新的生产手段，使中小企业在一些新兴工业部门生存和发展成为可能。20世纪70年代中期以来，许多国家为了适应新技术革命进程，研究开发型中小企业犹如雨后春笋与日俱增，在经济、技术和扩大社会就业中发挥着越来越突出的

作用。

②专业化协作水平的提高。随着生产力和科学技术的迅速发展,生产过程更加复杂化和进一步专业化,结果客观上推动了社会分工的发展。这种社会分工的发展,不仅体现为向“广度发展”,即分工规模的扩大乃至国际分工的不断出现,而且还体现为向深度发展,即分工程度的加深乃至对某一个零件或某一道工序也要进行分工协作的倾向。大企业不希望也不可能把复杂多样的社会分工完全包下来,他们乐于借助于中小企业的技术专长,不得不与中小企业发生协作关系,为自己加工某一个部件、零件甚至某一道工序服务,专业化协作形式也日趋多样化,不仅有生产加工的协作,也有原料供应、专业服务的协作,以及在流通领域中的产品经销的协作等。通过这些形式,大企业在生产、流通、服务等领域,动员了社会上无数零散的经济力量,组成了庞大的协作网。社会分工与协作的进一步发展,为中小企业的存在创造了有利条件,中小企业作为“小而精”的经济单位,成了社会分工中不可缺少的细胞。

③第三产业比重的增长。由于生产力的迅速发展,使各发达国家的产业结构都发生了很大变化。这一变化的重要标志之一,是第三产业比重不断增大。第三产业的迅速发展为中小企业的大量存在提供了广阔的活动场所,这主要是因为,第三产业基本上是由服务性行业组成的,“劳动密集型”部门居多,资本有机构成比较低,开办企业的最低必要资本量比较少,最适合中小企业的经营特点。

④消费结构的变化。消费结构的变化,也是生产力水平提高的一个重要标志。随着消费者收入水平的提高,闲暇时间的增多,价值观念的变化和产品寿命周期的缩短,消费结构也发生了相应变化。20世纪70年代以后,其变化的主要特征是:消费结构从过去追求普及性的“量”的要求为主,转向以追求多品种、

高性能的提高“质”的要求为主。人们希望从丰富多彩的商品中自由选择符合自己特性需要的东西。这表明，消费结构朝着多样化、高级化、个性化和专门化方向发展。因此，那种以追求单一品种、大批量生产的大企业，已远远不能适应现代消费结构的需要；相反，经营灵活、以追求多品种、小批量生产的中小企业却日益活跃起来。在满足现代市场复杂多变的需求中，中小企业起到了大企业所难以起到的作用。

(2) 适度规模论为中小企业的大量存在提供了理论依据

规模经济理论认为，在一个较大的范围里，企业规模的扩大可以使收益递增。企业史专家钱德勒（Chandler. A. D）在《看得见的手》一书中，曾给出了一个为经济理论界所普遍接受的现代企业特征之一，即由一组高薪的中、高层经理人员所管理的大企业。由此可见，大企业在现实生活和经济理论上都打上了深深的烙印。

人们除了从理论上分析企业规模外，还创造出许多研究规模经济的实证方法，诸如，长期平均成本曲线法、统计法、工程技术法、专家咨询法、适者生存法，等等。但尽管如此，诺贝尔经济学奖获得者、美国经济学家施蒂格勒（Stigler. G. T）却断言：一个世纪以来，规模经济理论的发展可谓步履蹒跚，其中虽不乏有许多出色的推理，但实际研究的成果很少。实证研究贫乏很大程度上归因于该理论的中心概念——最佳企业规模——难以进行可靠的测度，这个问题是人们理解决定最佳经济规模难以逾越的障碍。

施蒂格勒在 1958 年 10 月《法和经济学杂志》上发表的《规模经济》一文中，比较深入地探讨了企业最佳规模及其决定因素。他通过实证研究指出：如果一个产业中所有企业使用完全相同的资源，那么长期成本曲线就只有惟一最低点，即只有一种产出规模是经济的。但在现实中，由于企业拥有的资源（特别是技

术资源和无形资源)不可能是同质的,因而不可能具有同样的资源利用效率,也就是说,同样效率可以在不同的规模中实现。由此,施蒂格勒提出一个经典表述“生存法则”,即企业的适度规模(或最佳规模)可以在一个相当大的范围内实施,凡是在长期竞争中得以生存的规模都是企业的最佳规模。经济适度规模除了既定的技术约束和市场约束外,还要取决于许多难以观察和度量的因素,其中,各国的人文环境最为基础。适度规模的提出为同一行业内不同规模企业同时并存现象做了理论上的解释。

施蒂格勒主要是从产业组织理论角度分析企业的规模问题,还有许多研究者从企业理论的角度,探讨了企业的适度规模问题。新经济史学家诺思(Noth.D.C)曾经指出:尽管在大规模生产中,“专业化和劳动分工导致了交换的指数倍增,在生产率上形成了巨大的收益,然而这些交换的交易费用上升代价也是很高的”。也就是说,大规模生产在降低成本的同时,也增加了交易费用。

企业规模的扩展还有一个障碍,就是信息机制的缺陷。在一些规模较大的企业中,由于等级制行政组织结构的存在,来自市场的各种信息及相应反馈要经过一个纵向渠道传输,由于传输渠道狭窄、传输环节较多,常常造成信息延误和拥塞,甚至是信息扭曲和失真。而中小企业因为与消费者贴近,决策程序简单,因而对市场的变化反应较快。近些年来,有更多的研究者开始关注中小企业问题,他们在对以往理论前提进行修正的基础上,从不同角度推动企业规模的研究向前发展。

(3) 企业间竞争方式的变化为中小企业的大量存在创造了条件

这里所说的企业间竞争方式的变化,是指大企业与中小企业间竞争方式的变化。大鱼吃小鱼,大资本吞并小资本,垄断企业吞并非垄断企业,这是竞争规律作用的结果。但是,这一规律的