

基于发展方式转变的 中小企业金融支持体系研究

孔德兰 等著

Jiyu Fazhan Fangshi Zhuanbian de
Zhongxiao Qiye Jinrong Zhichi Tixi Yanjiu

浙江省“新世纪151人才工程”第二层次资助项目成果
浙江省科技厅软科学研究项目研究成果（2010C35011）
浙江金融职业学院“985”工程建设成果

基于发展方式转变的中小 企业金融支持体系研究

孔德兰 等著



中国金融出版社

责任编辑：张 铁 丁 菁

责任校对：李俊英

责任印制：丁淮宾

图书在版编目 (CIP) 数据

基于发展方式转变的中小企业金融支持体系研究 (Jiyu Fazhan Fangshi Zhuanbian de Zhongxiao Qiye Jinrong Zhichi Tixi Yanjiu) / 孔德兰等著. — 北京：中国金融出版社，2012. 10

ISBN 978 - 7 - 5049 - 6616 - 2

I. ①基… II. ①孔… III. ①中小企业—金融支持—研究—浙江省
IV. ①F279. 243

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 236828 号

出版 **中国金融出版社**
发行

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010)63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 62568380

邮编 100071

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 13. 25

字数 228 千

版次 2012 年 10 月第 1 版

印次 2012 年 10 月第 1 次印刷

定价 30.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 6616 - 2/F. 6176

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

前 言

本书既是浙江省“新世纪 151 人才工程”第二层次资助项目成果，也是浙江省科技厅软科学研究项目研究成果（2010C35011）和浙江金融职业学院“985”工程建设成果。

中小企业转型是市场经济体迈向现代化必然经历的阶段，也是整个经济体实现发展方式转变的关键环节。继《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）、《中共浙江省委关于深入学习实践科学发展观加快转变经济发展方式推进经济转型升级的决定》（浙委〔2008〕88 号）后，浙江省政府又于 2010 年 1 月 25 日专门针对促进中小企业“两创”问题颁布了《浙江省人民政府关于促进中小企业加快创业创新发展的若干意见》（浙政发〔2010〕4 号），其中第三、第四大部分主题分别是“支持中小企业创新促升级”和“改善中小企业融资环境”，足见政府对中小企业转型升级及其金融支持的重视。

本书以浙江省中小企业为研究重点，对金融支持中小企业转变发展方式的体系进行系统研究，对金融支持中小企业转变发展方式的理论与实践进行了创新，构建了金融支持中小企业转变发展方式的作用机理、金融支持中小企业转变发展方式的准入机制与退出机制，以及金融支持中小企业转变发展方式的原则与间接融资体系、直接融资体系和信息支持体系构建的完整理论框架，创造性地提出了金融支持对中小企业发展方式转变的绩效评价，从转变发展方式的效果来评价和研究金融支持的力度及效果，并以此为切入点分析了目前浙江省对中小企业转变发展方式的金融支持存在哪些不足，并有针对性地提出了对策建议。

本书由 7 章构成，浙江省教学名师、浙江金融职业学院孔德兰教授主持全书写作，负责大纲设计、书稿总纂、修改和定稿，并完成第 1 章、第 3 章的撰写，姚星垣撰写第 2 章，薛燕博士撰写第 5 章、第 6 章，许辉博士撰写第 4 章、

第7章。

本书在撰写过程中，参阅了大量国内外已经发表的文献，在此谨向原作者表示衷心感谢。本书属于探索性研究，由于著者学识与精力方面的局限，难免有疏漏和不当之处，敬请各位专家读者批评指正。

著 者
2012年7月15日

目 录

第 1 章 导论	1
1.1 研究背景与意义	1
1.2 研究思路与研究方法	7
1.3 研究内容与创新点	9
第 2 章 金融支持中小企业转变发展方式的逻辑前提	12
2.1 中小企业转变发展方式的基本含义	12
2.2 中小企业转变发展方式的原因和一般步骤	25
2.3 金融支持中小企业转变发展方式的理论分析	35
第 3 章 国外促进中小企业转变发展方式的金融支持经验	41
3.1 欧洲促进中小企业发展的财政金融政策	41
3.2 美洲促进中小企业发展的财政金融政策	43
3.3 亚太地区促进中小企业发展的财政金融政策	45
3.4 世界各国促进中小企业发展的金融支持政策的简要评价	48
第 4 章 基于发展方式转变的浙江省中小企业金融支持分析	50
4.1 浙江省及省内中小企业经济成就	50
4.2 浙江省中小企业发展方式转变的必要性与迫切性	54
4.3 浙江省中小企业发展方式转变的金融支持分析	60
第 5 章 金融支持对浙江省中小企业转变发展方式影响的实证分析	67
5.1 相关理论观点综述	67
5.2 浙江金融与经济发展关系实证分析	77

2 基于发展方式转变的中小企业金融支持体系研究

5.3 浙江中小企业融资可得性实证分析	84
第6章 金融支持浙江省中小企业转变发展方式的机制设计	91
6.1 金融支持体系的功能分析和评估	92
6.2 金融支持中小企业转变发展方式的准入机制设计	96
6.3 金融支持中小企业转变发展方式的退出机制设计	99
第7章 金融支持浙江省中小企业发展方式转变体系构建	104
7.1 金融支持体系构建的原则与体系	104
7.2 浙江省中小企业发展方式转变的间接融资支持体系	106
7.3 浙江省中小企业转变发展方式的直接融资支持体系	110
7.4 浙江省中小企业发展方式转变的金融生态支持体系	115
附录1 中小企业标准相关文件	122
A.1 国家划分中小企业标准的规定（标题供参考）	122
A.2 各级政府促进中小企业发展相关文件	127
附录2 浙江中小企业转型升级与金融支持调查问卷	187
附录3 浙江八种创新模式着力缓解中小企业融资难	193
参考文献	198

第 1 章 导 论

1.1 研究背景与意义

1.1.1 研究背景

中小企业转型是市场经济体迈向现代化所必然经历的阶段，也是整个经济体实现发展方式转变的关键环节。继《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）、《中共浙江省委关于深入学习实践科学发展观加快转变经济发展方式推进经济转型升级的决定》（浙委〔2008〕88号）后，浙江省政府又于2010年1月25日专门针对促进中小企业“两创”问题颁布了《浙江省人民政府关于促进中小企业加快创业创新发展的若干意见》（浙政发〔2010〕4号）文件，其中第三、第四大部分主题分别是“支持中小企业创新促升级”和“改善中小企业融资环境”，足见对中小企业转型升级及其金融支持的重视。

浙江省是民营经济强省，中小企业量大面广，数量占全省企业99%以上，在全省经济中具有举足轻重的地位。无论从内在因素还是从外部环境上看，浙江省中小企业转型升级是浙江经济可持续发展战略的内在要求。从内在因素角度看，浙江已经进入工业化的后期阶段，传统工业企业效益明显回落，迫切要求转型升级；“民工荒”等新问题的涌现又在不断强化转型升级的内在推动力。从外部环境上看，全球金融危机的影响尚未完全消除，外向型经济特征明显的浙江经济增长发生较大波动。此外，“低碳经济”等新的理念和实践正在成为浙江加快转型升级的助推力。因此，加快经济发展方式转变和经济结构调整，尤其是加快浙江中小企业的转型升级是浙江积极应对后危机时代国内外宏观发展

环境深刻变化的战略抉择。

然而，浙江中小企业要真正实现转型升级却面临着极大的挑战。根据浙江省中小企业局调查统计，中小企业平均寿命仅为 2.9 年。而难以获得有效的金融支持一直是困扰中小企业发展的老问题，在转型升级阶段，这个问题将更加突出。再加上国际经济金融形势动荡和全球主要经济体增长减速，浙江中小企业普遍面临着前所未有的挑战，短期面临生存的压力，中长期又面临转型升级的考验。如何向中小企业提供金融支持，有效“输血”、“输氧”，提升浙江省中小企业的市场竞争能力和可持续发展能力，成为浙江中小企业真正实现转型升级的重要考量因素。本课题的研究既具有一定的理论意义，又具有很重要的实践意义。

1.1.2 研究意义

本书研究的意义体现在理论和实践两个层面。

在理论层面，主要是基于金融支持经济发展和金融功能视角，探讨如何有效提高中小企业转型升级的金融支持力度与效率，着重探讨以下问题：

（1）探讨金融总量增长和效率提升对中小企业转型升级的支持作用。高效的金融市场和金融制度可迅速将资金引向素质好、技术可行和有市场前景的产业和项目上，助推中小企业顺利实现转型升级。

（2）考察金融自身结构调整对中小企业转型升级的支持作用。核心是发展和完善现有金融服务体系，增大金融服务中支持中小企业转型升级的比重和力度。

（3）研究金融服务功能的完善对中小企业转型升级的支持作用。由于在金融形态变迁过程中，金融功能具有相对稳定性，运用功能范式可以为政策制定者更有效地改革金融组织结构和体制指明方向（博迪，2000）。在金融功能范式框架下，逐步打破原有金融机构格局，更加突出在金融服务功能上加强对中小企业的支持。

在实践层面，本项目研究浙江省中小企业转型升级的金融支持体系，在厘清当前浙江中小企业转型升级过程中所面临的困难和挑战，为浙江不同类型、不同阶段的中小企业转型升级设计和提供相应的金融服务，通过推动区域金融创新强化和完善金融支持中小企业转型升级等方面有广泛的应用前景。

（1）梳理中小企业转型的原因、一般步骤。这是研究金融支持中小企业转型升级的逻辑前提。

(2) 推动金融机构改革和发展,为浙江中小企业转型升级设计和提供相应的金融服务。主要体现在发展股份制商业银行相关业务,支持中小企业发展;发展村镇银行、小额贷款公司等地方金融机构,加大金融支持中小企业发展力度。通过鼓励发展产业投资、风险投资性金融机构,建立和拓展多种形式的风险投资渠道,以解决技术开发的资金困难,有效推动产业技术结构升级和高新技术企业的发展,推动中小企业转型升级。

(3) 推动区域金融创新,强化和完善中小企业转型升级的金融支持体系。比如,大力发展直接融资,优化融资结构;通过推广和完善近年来浙江“金融仓储”等金融创新业务,增强浙江中小企业转型升级过程中的金融服务功能。

(4) 可以为经济转型升级时期政府引导与监督金融支持中小企业转型升级提供切实可行的政策建议,进而推动浙江经济又好又快发展。

总之,本书的研究结果对于加强和完善中小企业转型升级中的金融支持体系建设,顺利实现浙江省中小企业转型升级,提升全球性经济格局调整背景下中小企业经济效益和可持续发展能力、维护金融秩序的稳定具有重要的理论和现实意义。

1.1.3 国内外研究现状和发展趋势

中小企业转型是市场经济体迈向现代化所必然经历的阶段,也是整个经济体实现发展方式转变的关键环节。不少学者针对中小企业转型的相关问题进行了深入探讨。比较有代表性的观点有,Merry 和 Levy (1986) 认为,危机或潜在威胁是导致企业转型的主要原因;刘志彪等 (2009) 则把转型与产业链高端攀升联系起来,认为转型包含“工艺升级”、“产品升级”、“功能升级”以及“链条升级”四个依次递增的环节,是对盖尔菲等人 (Gereffi et al., 1994, 2005) 的全球价值链 (GVC) 的自然延伸,遵循 OEM 到 ODM 再到 OBM 的转换逻辑。

中小企业转型升级需要大量的资金支持,不少文献都是从融资支持角度加以研究。无论在发达国家还是新兴工业化国家,中小企业的地位都越来越重要,中小企业代表着经济发展的一个方向 (杨小凯, 2004)。国外对中小企业融资问题的研究主要集中在中小企业资本结构与融资困境形成原因两个方面。西方学者认为,处于成长期的中小企业的融资主要以间接融资为主,信用担保、中小商业银行、合作信用机构等的建立,应该是解决融资难的最佳途径;当企业发展进入成熟期以后,才能考虑直接融资。Stiglitz 和 Weiss (1981) 的《不完全信息市场中的信贷配给》发表后,信息不对称被公认为是造成中小企业融资供

给约束的最主要原因 (Berger and Udell, 1998; 林毅夫、李永军, 2001)。Berger 和 Udell (2002) 提出通过关系型贷款解决银企关系中的“软信息”问题的思路。

国内学者中, 史晋川 (1997)、张杰 (2000) 提出通过政府供给担保来解决中小企业的抵押担保不足问题。林毅夫、李永军 (2001), 李志赞 (2002) 和张捷 (2002) 等从不同角度提出用发展中小金融机构来克服信息不对称的思路。江曙霞、刘二斌 (2004) 运用新制度经济学和信息经济的原理, 对中小民营企业外源性融资市场进行分析。董华、董丽 (2005) 从制度、信息与理念多角度研究中小企业融资问题。杨丰来、黄永航 (2006) 从企业治理结构、信息不对称角度对加剧我国中小企业融资难问题的特殊制度因素进行了分析。任曙明、原毅军 (2007) 将中小企业与金融中介在债务融资中的博弈作为中小企业融资难的另一解释。王满四、邵国良 (2007) 将金融体系自身缺陷作为中小企业融资障碍的原因。Graham 和 Havey (2001) 几乎对企业投融资全部主题都进行了综合的分析, 他们细致区分了不同特征的企业的投融资行为, 是迄今为止最全面和成功的研究之一。Bancel 和 Mittoo (2004) 描述了欧洲 16 国的资本结构实践, 并用多元回归方法比较国别之间的差异, 从各国融资体系的角度出发分析原因。

中小企业转型升级中的金融支持, 从广义上理解, 是属于经济增长与金融发展之间关系的范畴。国外已有文献就金融发展与经济增长的关系的研究成果十分丰富, 对金融发展推动经济增长的机理有多种视角的考察, 取得了不少积极的进展, 但是对金融发展支持产业升级尤其是中小企业转型升级的专门研究并不多见, 国内的相关研究也是刚刚起步。

早期金融发展对经济增长贡献的研究主要是从金融的某一功能方面对金融在经济增长中的作用加以认识的。如格利和肖是从金融的储蓄转化为投资的功能, 帕特里克 (H. T. Patrick) 从金融的资源配置功能, 而希克斯 (J. Hicks) 则强调金融在提供流动性以分散风险方面的功能等。

美国耶鲁大学经济学家帕特里克 (1966) 指出, 在金融发展和经济增长的关系上, 有两种研究方法: 一种是强调金融服务的需求方的“需求追随” (Demand—following) 方法, 还有一种是“供给领先” (Supply—leading) 方法, 它强调的是金融服务的供给方, 金融机构、金融资产与负债和相关金融服务的供给先于需求。鉴于理论界对后一种方法的相对忽视, 帕特里克认为应该把这两种方法结合起来。帕特里克着重考察了金融发展和经济增长的关系。他的出发

点或参照物是金融资产与负债存量和实际资本存量的关系，因为他事先假定在资本存量和实际产出之间有着很强的正相关关系。帕特里克指出，金融体系对资本存量的影响体现在三个方面：第一，提高了既定数量的有形财富或资本的配置效率，因为金融中介促使其所有权和构成发生变化；第二，提高了新资本的配置效率，因为金融中介促使新资本从生产性较低的用途转向生产性较高的用途；第三，加快了资本积累的速度，因为金融中介促使人们更加愿意储蓄、投资和工作。

20世纪90年代金融发展理论家继承并发展了麦金农—肖学派的观点，认为金融发展（包括金融中介体的发展和金融市场的发展两个方面）既对经济增长产生影响又受到经济增长的影响。在理论上，把金融发展置于内生增长模型中，建立了大量结构严谨、逻辑缜密和论证规范的模型；在实践上，通过实证分析试图对理论模型的结果加以检验，并提出更加贴近现实的政策主张。

从分析范式来看，长期以来，人们对金融经济关系的研究普遍采用的是机构分析的范式，简称为机构范式，具体表现为既定的结构—功能—行为绩效的研究思路。依此思路，金融要发挥其推动经济增长的功能必须在现有的金融结构框架下进行，根据现有的金融结构赋予其相应的功能，并通过其行为绩效判断其功能实现的效应。

就中小企业转型升级的金融支持体系而言，结构范式思路的局限性就在于，它仅仅着眼于既有金融机构内部的所谓改革，这样，针对现有的金融机构的举措可能不少，但其固有的问题却总得不到有效解决，同时还可能造成现实中对某些金融功能的需求由于没有相应的功能实现手段而得不到满足，另一些功能需求却由于过度集中于某一手段来实现而会发挥过度，其结果可能会损害资源配置的效率。为此，我们需要一种新的范式来重新认识金融经济的关系，以此指导中小企业转型升级的金融改革，这就是功能范式的研究着眼点。

最早提出功能观点是默顿和博迪以及皮尔士（Merton and Bodie, 1993; Pierce, 1993）。默顿和克里（Merton, 1995; Crane, et al., 1995）则将这一方法又运用于对全球金融体系和货币政策与监管的分析。此后，美国弗吉尼亚大学经济学家列文（Levine, 1997）将金融功能概括为5项，即动员储蓄、配置资源、监督经理与实施对公司的控制、风险管理以及推动商品和服务的交易。博迪和默顿（Bodie and Merton, 2000）则将其概括为6项基本核心功能，即在时间和空间上转移资源、管理风险、清算和支付结算、储备资源和分割股份、提供信息和解决激励问题，标志着已将研究的侧重点集中到金融功能本身。

功能范式与机构范式的不同之处在于，它是从分析系统的目标和外部环境出发，从中演绎出外部环境对金融的功能需求，然后探究需要何种载体来承担和实现其功能需求。它遵循的是目标和外部环境—功能—结构的思维模式。这一范式的要义在于，在一个系统的形成过程中，应依据系统目标关注金融系统与环境的函数关系，在此基础上发展出能够实现金融功能的规则、制度等具体的金融形态，据此对系统进行结构优化，这种优化既包括对现有系统内部构造的优化，也包括在系统内加入一些新的必要因素，通过这些因素使系统结构得到增量改进。由此看来，功能范式所表明的功能观点实际上与经济学中的需求导向观点是一致的。

同时，在金融形态变迁过程中，由于金融功能具有相对稳定性（这是与机构范式的最大不同之处），从而在金融变迁和动荡的环境中，运用功能范式可以更清晰地认识和把握金融经济之间的内在关系及其演化趋势，使金融体系更好地适应外部环境对其功能要求的变化，因而用这种方法研究金融体系比机构方法更加准确和全面。对于转轨国家尤其是中国来说，以此规划本国的金融发展和稳定战略，就可以更好地利用金融的功能实现制度转轨，促进经济增长和稳定，从而这一范式可以为政策制定者更有效地改革金融组织结构和体制指明方向（博迪，2000）。

拉詹和津加莱斯（Rajan and Zingales, 1998）通过研究金融发展对企业外部融资成本的影响来研究金融发展对行业成长的促进作用。一个行业在成长过程中，对外部融资的依赖程度越大，金融发展对其促进作用越大。也就是说，那些对外部融资具有很大依赖程度的行业在金融体系发达的国家中成长速度超乎寻常地快。这是因为，金融体系有助于企业克服道德风险和逆向选择问题，从而使企业的外部融资成本下降。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对中小企业融资的适应性。

拉詹和津加莱斯在衡量行业对外部融资的依赖程度时，把美国行业对外部融资的依赖程度作为其他国家该行业对外部融资的依赖程度的标准。为了深入研究行业成长的原因，他们把行业成长分解为两个分量：行业中单位（Establishment）数量的增加和行业中现有单位平均规模的扩大。新建单位对外部融资的依赖程度往往比现有单位高，从而在对外部融资依赖程度较高的行业中，单位数量的增加应该对金融发展特别敏感。情况确实如此，他们的估计结果表明，金融发展对单位数量增加的经济效应几乎是对现有单位平均规模扩大的经济效

应的两倍。林毅夫（2003）以全球制造业 1980—1992 年数据分析指出，在经济发展的过程中，金融结构的演变主要取决于实体经济活动对金融服务的要求，以及不同的金融中介在企业融资中相应的比较优势。他主要考察了金融结构的两个方面，一个是银行业的结构，另一个是金融市场的融资结构。研究结果表明，只有金融结构与制造业的规模结构相匹配，才能有效满足企业的融资需求，从而促进制造业的增长。

中小企业的转型升级需要政策层面的大力支持。欧盟国家的政府从法律、财政和金融方面采取了改善中小企业转型的措施，尤其在金融支持上可建立地方性中小企业发展银行，为中小企业发展提供相对稳定的资金来源；建立中小企业贷款担保机构及再担保机构；吸引外资积极参与中小企业的发展等（周长城，杨敏，2002）。由于企业转型过程中面临的困难和纠纷可能比创立之初更多（周长城，杨敏，2002），因此，负担较轻的税收政策有利于企业的顺利转型，同时，为了鼓励企业的二次创业，可对那些利润额高达某一数目的转型企业实行减税的优惠政策。

1.2 研究思路与研究方法

1.2.1 研究思路

本书研究在国际经济金融新格局下和浙江省委提出加快“经济转型升级”背景下浙江省中小企业转型升级的金融支持体系构建问题。研究框架根据研究的流程和解决理论和实践问题的需要来设计，逻辑顺序为提出问题、基础理论研究、实证研究、应用研究和政策研究。

本书研究的基本框架如图 1-1 所示。

研究的基本步骤如下：

第一步，文献资料收集与整理。首先对中小企业标准、中小企业转型升级的内涵进行界定，梳理中小企业转型的原因和一般步骤，以及国外促进中小企业转变发展方式的金融支持经验。结合浙江省经济实际说明开展中小企业转型升级的金融支持体系研究的重要意义。

第二步，问卷设计和调查。设计浙江省中小企业转型升级调查问卷，并在浙江省各地市随机抽取约 300 家左右中小企业组织开展调查，分析指出浙江省

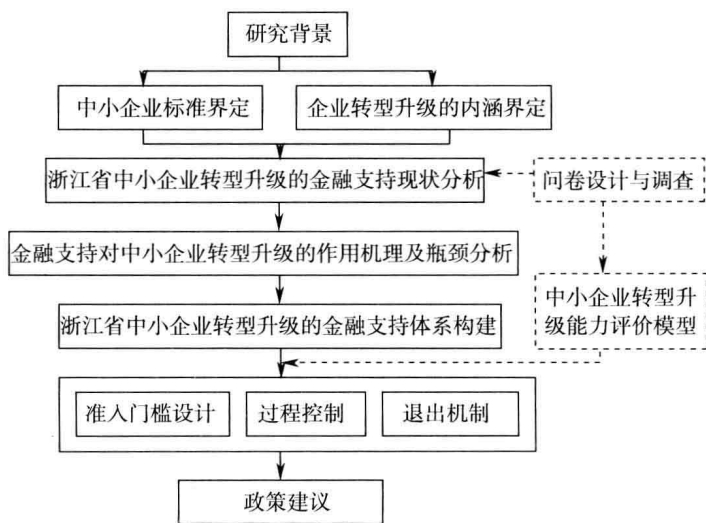


图 1-1 项目研究的基本框架图

中小企业转型升级的金融支持的问题和不足。

第三步，理论分析与对比分析。从理论上探讨浙江省中小企业转型升级的金融支持体系。从功能的观点研究浙江省中小企业转型升级的金融支持。

第四步，实证分析和应用研究。就中小企业转型升级的金融支持体系而言，需要突破传统的结构范式思路的局限性，从中小企业转型升级的金融需求角度出发，从功能范式的研究着眼，建立模型评估中小企业转型升级能力，以此为基础分别对金融支持体系的准入门槛、过程监督和转化退出等问题进行应用性研究。

第五步，研究结论与对策研究。基于以上研究，提出在政策层面多角度构建浙江省中小企业转型升级的金融支持体系。

1.2.2 研究方法与技术路线

本项目的研究方法可以概括为：

理论研究与实践应用相结合。通过理论研究为金融支持中小企业转型升级提供理论依据，同时注重对现实情况的研究，使理论分析和实证分析的结果能够对实际操作有较强的指导意义。

定量分析与定性分析相结合。通过模型的建立与应用，分析关键变量之间的经济学含义，同时用实际数据加以定量研究。

演绎推理与归纳推理相结合。通过一般经济金融理论推导，同时采用问卷

调查的方式，对实际问题加以归纳和提炼。

本项目利用金融工程、管理学、宏观经济学、计量经济学等学科的研究手段展开，项目按照“实践—认识—再实践—再认识”的思路和“定性分析—定量分析—定性分析”的技术线路开展研究。具体研究路线如图1-2所示。

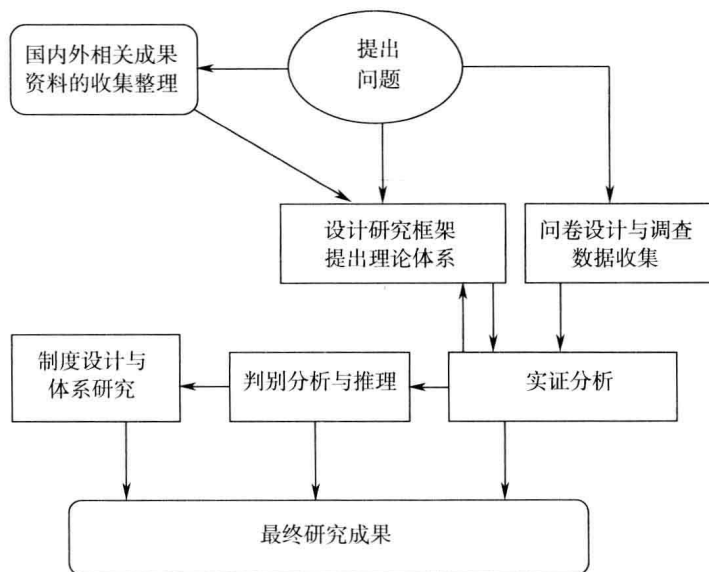


图 1-2 研究技术路线图

1.3 研究内容与创新点

1.3.1 主要研究内容

本书紧紧围绕中小企业发展方式转变下的金融支持问题，分七部分展开：

第1章导论。主要介绍本书的研究背景与意义，研究思路与研究方法，研究内容与创新点。

第2章金融支持中小企业转变发展方式的逻辑前提。旨在剖析金融支持企业发展方式转变的内在逻辑。首先分析中小企业发展方式转变的必要性及可选路径，指出企业发展方式转变的内在动因主要来自原料成本、人工成本及融资成本的上升，而产业政策、宏观调控和国际形势构成转变的外部冲击，企业内部缺陷如经营战略失误、产业结构矛盾和核心技术缺失则是企业转变发展方式

亟待转变的深层次原因。在此基础上提出转变发展方式的现实路径，主要包括产业转型、产业链攀升和产业区域集聚与产业集群转型。

第3章国外促进中小企业转变发展方式的金融支持经验。包括欧洲促进中小企业发展的财政金融政策，美洲促进中小企业发展的财政金融政策，以及亚太地区促进中小企业发展的财政金融政策，在此基础上对世界各国促进中小企业发展的金融支持政策简要评价，为浙江省中小企业转变发展方式的金融支持政策提供借鉴。

第4章基于发展方式转变的浙江省中小企业金融支持分析。首先回顾浙江省中小企业在全省经济发展中的主要成就，分析了“小企业、大市场”的“浙江模式”，进而指出发展方式转变的必要性与迫切性，肯定了目前浙江对中小企业金融支持的绩效（金融支持对企业规模、组织结构、科技投入和外贸出口结构等方面的影响），同时也指出现有金融支持的不足主要表现在信贷支持力度、资本市场支持力度和社会信用建设体系的不足。

第5章金融支持对浙江省中小企业转变发展方式影响的实证分析。首先对浙江金融与经济的关系进行实证分析，讨论了机构、城乡居民储蓄存款余额与地区生产总值的相关性，并进一步分析金融深化指标、储蓄率和储蓄转化为投资比率等指标与地区生产总值增长率的相关性。通过多元变量回归分析发现，浙江中小企业附加值不高，中小企业获得资本后创造的效益不高，导致相同的资金获得效益比贷给国有工业的效益低。由于投资回报率低、投资效率差，大量投资变为沉淀成本而无法收回，银行“惜贷”心理加剧。基于博弈理论，本章分别构建银企在融资过程中的单次博弈模型和重复博弈模型，解释了由于信息非对称造成融资行为中“逆向选择”和“道德风险”的存在；对浙江中小企业融资可得性所作的数理统计分析表明：企业的财务信息、基本情况、企业规模、债务状况等因素会对贷款可获得性产生综合影响。

第6章金融支持浙江省中小企业转变发展方式的机制设计。首先探析金融支持体系应具备的8项功能，即资金提供、自身稳定、价格信号、项目筛选、政策激励、降低成本、产权保护和扶持创业，并对浙江现有金融支持平台进行功能评估，指出现有体系的功能缺陷，强调金融支持中小企业转变发展方式的准入机制设计，具体包括准入机制的目标、原则和现实路径选择。考虑到金融支持的多重效果，本章还特别设计了金融支持的退出机制，具体包括退出机制的主持机构、制度安排和路径设计。

第7章金融支持浙江省中小企业发展方式转变体系构建。考虑到企业筹资