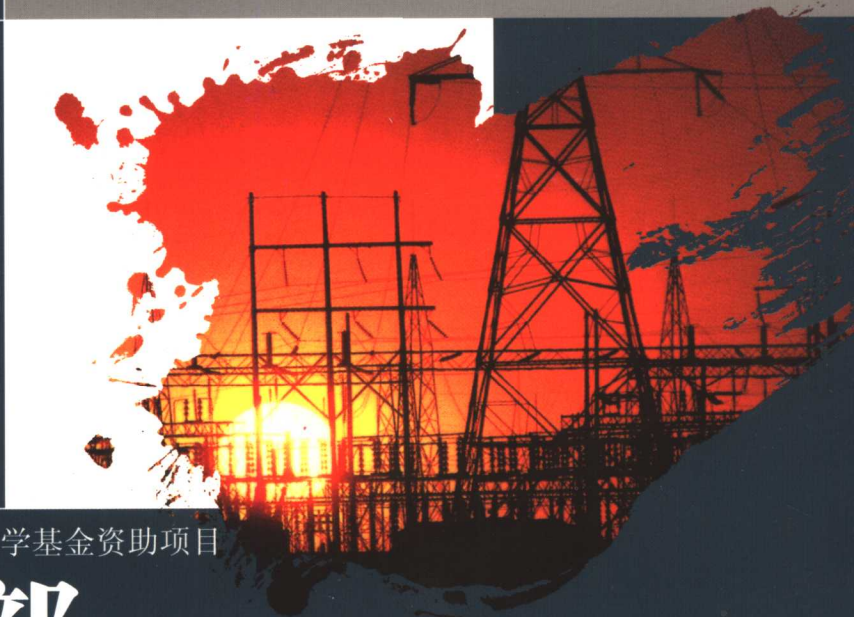




国家社会科学基金资助项目

西部 传统中小企业转型 融资问题研究

XIBU CHUANTONG
ZHONGXIAO QIYE ZHUANXING
RONGZI WENTI YANJIU

揭筱纹 著

西南财经大学出版社



国家社会科学基金资助项目

西部 传统中小企业转型 融资问题研究

**XIBU CHUANTONG
ZHONGXIAO QIYE ZHUANXING
RONGZI WENTI YANJIU**

揭筱纹 著

西南财经大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

西部传统中小企业转型融资问题研究/揭筱纹著. 成都:西南财经大学出版社, 2006.5
ISBN 7-81088-491-3

I. 西... II. 揭... III. ①中小企业—融资—研究—西北地区 ②中小企业—融资—研究—西南地区
IV. F279.243

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 030226 号

西部传统中小企业转型融资问题研究

揭筱纹 著

责任印制:杨斌

责任编辑:张瑞

封面设计:穆志坚

出版发行:	西南财经大学出版社(四川省成都市光华村街 55 号)
网 址:	http://www.xcpress.net
电子邮件:	xcpress@mail.sc.cninfo.net
邮政编码:	610074
电 话:	028-87353785 87352368
印 刷:	四川机投印务有限公司
成品尺寸:	148mm×210mm
印 张:	9.5
字 数:	230 千字
版 次:	2006 年 5 月第 1 版
印 次:	2006 年 5 月第 1 次印刷
印 数:	1—3000 册
书 号:	ISBN 7-81088-491-3/F·423
定 价:	18.80 元

1. 如有印刷、装订等差错,可向本社营销部调换。
2. 版权所有,翻印必究。

序 言

目前,我国正处于转型经济时期,新经济与大规模传统产业并存。新经济要求用信息社会新的思维方式来对待传统经济,传统产业也不能再依靠传统的办法来发展,必须进行转型提升。

在大企业、大集团、高科技企业有限的条件下,作为重要市场主体的传统中小企业,在西部产业结构调整、发展特色经济中发挥着生力军作用。它不仅能广泛吸收就业人口,充分利用社会资源、推动经济体制改革的深化,改善地区经济布局、推动产业结构层次提升;还能缩小贫富差距,缓解社会矛盾。

但是,西部传统中小企业的发展却面临着诸多问题,用高新技术或先进适用技术改造、提升传统中小企业,提高其自主创新能力,是西部地区经济发展的重要任务。西部传统中小企业的转型提升,需要投入大量的资金。由于我国的诸多政策长期向东部倾斜,东西部差距不断扩大。迄今为止,与东部地区相比,西部地区市场化程度仍然较低,西部企业起步也较晚,自主积累能力不强,绝大多数传统中小企业仍未完成原始积累。西部传统中小企业自有资金严重不足,加上融资渠道不畅,资金困难使中小企业自主发展举步维艰,并已成为目前西部地区传统中小企业转型的主要制约因素。如何尽快拓展西部传统中小企业的融资渠道,是一个亟待解决的现实问题。

本书通过深入调研西部传统中小企业的发展状况,科学分析其存在的资金困难和融资难题,创新性地提出了有针对性的措施与建议,有助于加深社会各界对西部传统中小企业融资难题的认识,也为各级政府相关部门的决策者、学术界的专家同

仁和西部传统中小企业解决难题提供参考。

本书在写作过程中努力体现不同于其他著作的突出特点是：第一，根据区域产业经济理论的划分，深入研究西部传统中小企业的融资问题，以便更有针对性地反映西部传统中小企业特有的资金困难和融资障碍。第二，将西部传统中小企业融资难题纳入了转型提升这一特定的发展阶段，试图揭示融资困难对处于转型期的西部传统中小企业而言，究竟存在哪些影响和束缚。第三，创新性地提出了多种民间融资的对策建议，如建立“会员融资互助基金会”等，以期西部传统中小企业的融资难题提供更多、更可行的解决方案。

由于时间仓促，篇幅有限，加之全面搜集西部传统中小企业各种数据的难度，本书尚有很多需要完善之处。衷心希望各级领导、专家学者、企业家及社会同仁批评指正，在此表示诚挚的谢意。

本书是国家社会科学基金资助项目的最终成果（批准号：03BJY053）。本书能顺利完成，得益于课题组成员及社会各界的大力支持，四川省统计局提供了2001—2005年中国经济的数据，四川省中小企业局提供了相关政策的指导。此外，对企业的调研和深度访谈也都得到了众多企业家的积极配合。

在此，还要特别感谢杜肯堂教授的关心与支持。

感谢国家社会科学基金的支持。

感谢四川省社会科学规划办公室、四川大学社科处和四川大学工商管理学院的支持和帮助。

感谢周贵川、刘秋月、郑静、赵长轶、刘莉莉、姜丹蓉等同学的辛勤工作与帮助。

感谢西南财经大学出版社对本书出版给予的支持。

揭筱纹
2005.12

目 录

导论	(1)
第一章 传统产业与转型理论	(12)
第一节 传统产业与转型	(12)
一、传统产业	(12)
二、转型	(15)
第二节 西部传统中小企业的转型提升	(19)
一、西部传统中小企业转型的必要性	(19)
二、西部传统中小企业转型的内容	(21)
三、西部传统中小企业转型的途径	(25)
第二章 转型期西部经济现状分析	(27)
第一节 西部经济发展概况	(27)
一、西部经济的相对优势	(29)
二、西部经济的相对劣势	(37)
三、转型期西部经济发展的战略调整	(47)
第二节 西部传统产业现状分析	(53)
一、西部地区的产业结构	(53)
二、西部传统产业发展概况	(56)
三、西部传统产业发展中的问题	(59)
第三节 西部中小企业比较分析	(63)
一、西部中小企业发展概况	(63)
二、东西部中小企业现状对比分析	(67)



第三章 西部传统中小企业发展现状实证研究	(74)
第一节 实证调研概述	(74)
一、调研说明	(74)
二、深度访谈	(76)
第二节 问卷调研	(84)
一、样本构成	(84)
二、数据分析	(85)
第四章 西部传统中小企业转型过程中的资金问题	(123)
第一节 西部传统中小企业转型中的主要问题	(123)
一、转型中的主要问题	(123)
二、西部传统中小企业转型问题成因剖析	(125)
第二节 西部传统中小企业转型中的资金问题	(129)
一、资金问题对西部传统中小企业转型的影响	(130)
二、西部传统中小企业资金实力薄弱	(135)
三、西部传统中小企业资金使用效率较低	(140)
四、西部传统型中小企业资金供需不平衡	(144)
五、西部传统中小企业资金负担过重	(150)
第五章 西部传统中小企业融资理论分析与比较研究 ...	(152)
第一节 中小企业融资困难的理论分析	(152)
一、经济学分析	(152)
二、融资机制分析	(154)
三、信息不对称导致银企关系不协调	(156)
四、直接融资效率低下	(157)
五、中小企业普遍存在信用问题	(158)
第二节 西部传统中小企业与发达地区企业融资的比较研究	(162)

一、西部宏观环境的劣势难以吸引投资	(163)
二、内源融资能力低于东部	(165)
三、外源融资能力低于东部	(166)
第三节 西部传统中小企业与高新技术企业融资的比较研究	(168)
一、高新技术企业的融资优势	(168)
二、西部传统中小企业的融资劣势	(170)
第四节 西部传统中小企业与传统大型企业融资的比较研究	(172)
一、西部传统中小企业自身的缺陷	(173)
二、金融机构方面的原因	(173)
三、政府及社会融资服务方面的原因	(176)
第六章 转型期西部传统中小企业融资渠道解析	(178)
第一节 西部传统中小企业融资分析	(178)
一、西部传统中小企业融资的实质	(179)
二、西部传统中小企业融资的特点	(180)
三、西部传统中小企业融资的现状	(182)
第二节 西部传统中小企业间接融资渠道分析	(184)
一、西部传统中小企业间接融资的现状	(184)
二、造成间接融资障碍的原因	(186)
第三节 西部传统中小企业直接融资渠道分析	(193)
一、西部传统中小企业直接融资渠道现状	(194)
二、直接融资困难的原因	(196)
第四节 西部传统中小企业其他融资渠道问题急其成因	(204)
一、政府支持	(204)
二、民间金融	(207)
三、信用担保体系	(209)



第七章 转型期西部传统中小企业融资能力提升	(213)
第一节 西部传统中小企业与自主创新	(213)
一、创新理论	(214)
二、自主创新	(215)
第二节 西部传统中小企业与制度创新	(216)
一、传统中小企业制度创新面临的问题	(217)
二、传统中小企业制度创新的思路	(218)
第三节 西部传统中小企业与技术创新	(221)
一、传统中小企业的创新模式	(222)
二、加强传统中小企业技术创新的对策思路	(223)
第四节 西部传统中小企业与管理创新	(225)
一、建立传统中小企业管理创新机制	(226)
二、西部传统中小企业管理创新的方法	(228)
第五节 西部传统中小企业内源融资能力的提升	(231)
一、培育传统中小企业自主积累能力，增加内源融资	(231)
二、加强企业信用制度建设，建立自我约束机制	(232)
 第八章 营造西部传统中小企业良好的融资环境	 (235)
第一节 改善金融机构对西部传统中小企业的服务	(235)
一、再造商业银行对中小企业信贷管理体制	(236)
二、大力发展中小银行	(241)
三、开拓中小企业直接融资渠道	(245)
四、规范并充分利用民间金融	(250)
第二节 建立为传统中小企业服务的担保机构及	(255)
社会服务体系	(255)
一、建立传统中小企业信用担保制度与体系	(255)
二、发展融资租赁	(266)

第三节 政府的扶持和政策导向	(270)
一、制定支持传统中小企业发展的财政政策	(271)
二、健全中小企业的管理机构与服务体系	(275)
三、建立和完善直接融资市场体系	(276)
四、设立传统中小企业转型专项基金	(277)
附录一 西部地区传统中小企业问卷调查表	(279)
附录二 《会员融资互助基金会章程》	(282)
参考文献	(291)
结束语	(292)



导 论

现代经济社会，无论是发达国家还是发展中国家，工业发展都是整个经济发展的关键。在发达国家和地区，大型工业企业发挥着中流砥柱的作用，但在中国西部地区，能在国民经济中起举足轻重作用的大型企业屈指可数。因此，继续推进西部大开发战略，加快工业化进程的重任责无旁贷地落在了众多中小企业肩上。中小企业在西部地区社会、经济的稳定与发展中发挥着不可或缺的作用。

在西部地区众多中小企业中，从事传统行业的占多数，它们在促进西部地区经济发展、保障社会就业、推动技术创新、加速产业结构调整和组织效率的提高等方面作出了重大贡献。随着市场经济体制的不断完善，西部大开发战略的继续推进，传统中小企业在西部地区经济发展中的作用会越来越凸显。

目前，我国正处于经济转型时期，新经济与大规模传统产业并存。新经济要求用信息社会的新思维方式来对待传统经济，传统产业也不能再靠传统办法来发展，而必须进行转型提升。在西部大企业、大集团有限的情况下，作为重要市场主体的传统中小企业将通过转型提升更多地参与西部地区基础设施建设、生态环境建设，在西部大开发中发挥主力军作用；传统中小企业也将作为农业产业化的龙头企业、为市场提供丰富产品和劳务的劳动密集型企业，在西部产业结构调整、形成特色经济中发挥生力军作用。在西部经济发展中它还可以广泛吸收农村剩余劳动力，充分利用社会资源，推动经济体制改革的深化，改



善区域经济布局,推动产业结构层次提升,缩小贫富差距,缓解矛盾,促进社会和谐等。

但是,目前西部传统中小企业的发展面临着诸多问题:产业结构层次低,支柱产业不突出;产品结构档次低,高技术、高附加值产品比重小,缺乏市场竞争力;技术结构水平低,装备陈旧,工艺落后,资源利用率低;人才不足,管理水平不高。用新思维、新技术、新方法改造与提升传统中小企业,使其能顺利转型,是当前西部地区实现经济跨越式发展的关键所在。

传统中小企业的转型提升包括制度创新与技术创新等。制度创新包括建立现代企业制度,再造企业机制,提高企业管理水平等。技术创新包括用高新技术改造传统产业,以降低成本、改变发展模式,加快产品的更新换代,增加产品功能,实现传统产业的升级和结构调整。

然而,无论是制度创新还是技术创新,都需要大量的资金支持。尽管改革开放已 20 多年,西部传统中小企业也基本实行了企业制度改革与不同程度的技术创新,但由于长期以来,我国的诸多政策均向东部倾斜,加上西部地区的地理条件劣势,东西部经济差距不断拉大。虽然国家于 20 世纪末开始实行西部大开发战略,并取得了显著的成果,但短期内,东西部经济差距拉大的现象并没有得到缓解。迄今为止,与东部地区相比,西部地区经济还比较落后,市场化程度仍然比较低。西部企业起步较晚,自主积累能力不强,绝大多数传统型中小企业仍未完成原始积累,自有资金严重不足,加上融资渠道不畅,资金困难使传统中小企业的转型提升尤其是技术创新举步维艰,这已成为目前西部地区传统中小企业发展的瓶颈。

转型期西部传统中小企业融资表现出许多特殊性,资金融入主体、融出主体、融资市场、融资环境等都与发达地区有很大不同,并突出表现为“企业贷款难、银行放款难”的两难局面。其症结主要在于传统中小企业资产信用不足,即可供抵押

担保的资产总量与银行可提供的资金总量之间存在巨大差额。如何尽快拓展西部传统中小企业的融资渠道,是一个亟待解决的现实问题。

一、西部传统经济的发展

根据区域经济相关理论,不同国家或地区由于地理位置、资源禀赋、原有基础、人口素质和密度以及技术水平的不同,经济发展水平、发展速度、综合实力会有较大的差异,根据威氏的倒“U”型理论,这种区域发展的不平衡性,在不发达国家或地区,特别是发展中大国的经济中表现得尤为突出。

我国是一个幅员辽阔的发展中大国,因此,在经济发展过程中难免出现区域经济发展的不均衡现象。长期以来,西部地区由于自然、历史、经济、体制等方面的原因,市场发育不良,区域内循环能力不强,对外开放程度较低,实施计划调配的全民所有制经济占较大比重,工业结构偏重,因而在参与区域分工,对市场的适应能力和竞争能力方面都处于劣势。同时,由于累积性因果关系的作用,西部地区在经济发展过程中遇到了诸如要素严重流失、资金严重短缺、企业发展困难等问题。在资源配置市场化条件下,企业投资区位的选择受绝对利益而不是比较利益的支配,在企业追求利润最大化动机的刺激下,区域间经济的差距不会缩小,反而会进一步扩大。根据地区经济的成长规律,西部经济由待开发阶段向成长阶段转型,并发展为成熟阶段是历史的必然。

但是,这条发展之路却充满了艰辛,需要长期的努力与奋斗。在西部经济转型发展期,需要大量的资金、技术、人才支持,在充分利用区域自身优势的基础上,要大力培育区域自主创新、自主积累和自主综合发展能力。从根本上说,西部经济的发展进程就是转变区域经济增长方式,增加区域经济增长总量,优化区域经济结构之路。需要指出的是,实践证明,任何



一个国家地区间差异的变动都是其经济发展的内在规律性、市场作用和政府政策三种力量共同作用的结果。因此，西部经济的崛起不仅仅是经济增长和结构转换自行产生的结果，还需考虑多方面的因素。

区域经济的发展主要依靠区域经济总量的增长和区域经济结构的优化，区域经济结构优化最终必须落足于区域产业结构调整上。根据产业经济相关理论，不发达地区大都处在较低产业结构层次上，主要是资源导向型；区域专业化分工水平较低，自然资源优势没有转变为商品经济优势，多种优势资源还处于初级开发阶段。而且，随着经济的发展，对自然资源的过度开发会使开采条件恶化，导致区域经济效益低下和发展不稳定。

区域产业结构相关理论认为，在区域结构中应该同时保证有处于创新期、扩张期、成熟期与老年期的产业，这样才能确保产业结构不断更新，一旦进入老年期就迅速投入到新一轮的成长中去，保持区域产业结构新陈代谢机制的畅通和发展活力。

保持区域产业结构新陈代谢机制畅通有两条途径，一是发展新兴产业，一是对传统产业进行转型提升。由于我国西部地区还没有完成工业化，有些地方甚至还没有完全摆脱自然经济格局，经济落后，技术发展水平较低，人们的思想意识落后于市场经济的要求，这一切导致发展高新技术产业缺乏经济基础和技术支撑，发展新兴产业所要求具备的条件并不充分。因此，保持西部地区产业结构发展活力的关键就在于对传统产业进行转型提升。

综上所述，我国西部地区的产业结构调整要在充分考虑国家经济发展整体战略规划、区域经济文化发展水平和现有基础上，通过对优势资源的合理开发、综合利用，有选择地扶持一批传统产业领域内的中小企业，发挥出区域经济的比较优势。

二、传统产业在经济转型期的地位和作用

传统产业在我国经济转型中具有重要的地位和作用，传统

产业的发展在一定程度上决定了经济体制能否顺利转型。

1. 传统产业在经济转型期的特殊地位

所谓“经济转型”，是指经济体的主要经济活动从一种类型转变为另一种类型，是技术转型、产业转型、增长方式转型、金融及经济体制转型的合成变动，主要指由技术进步导致的产业升级过程。产业升级是整个经济结构的提升，是支柱产业的替换，是阶段性的质的变化或飞跃。目前，我国正处于工业化中期阶段的经济转型期，高新技术迅猛发展，大力发展信息产业、新材料和新能源等新兴产业自然成为经济转型期的一大主题，但同时应该看到，传统产业在经济转型期仍大有可为。在我国，住房、汽车、装饰、家电、城市基础设施、教育和环境保护等传统产业的需求还很大，今后几十年经济增长的主要动力和源泉仍然是传统产业。

与东部地区相比，我国西部地区居民的生活水平和质量相对较低，许多来源于传统产业的基本需求尚未得到满足，传统产业在该地区的市场潜力非常大。表 0-1 列出了我国西部主要省市的支柱产业，从中我们可以看出，目前支撑西部经济增长的支柱产业与优势产业均为资源型产业，而这些基础资源型产业绝大部分属于传统产业。由此可见，传统产业的增长是西部地区经济增长的带动点。

表 0-1 西部部分地区“十五”规划中主要支柱产业

地 区	主要支柱产业
重 庆	汽车摩托车、化工医药、食品、建筑建材、旅游
四 川	电子信息、水电、机械冶金、医药化工、饮料食品
贵 州	电力、煤炭、饮料、化工、烟草、酿酒
云 南	烟草工业、化工和有色金属工业

资料来源：根据西部各省、市、自治区《国民经济和社会发展第十个五年计划纲要》整理而得。



2. 传统产业在经济转型期的重要作用

(1) 经济稳定依赖于传统产业

中国作为后起的发展中国家,其产业转换与其他东亚国家相似,具有“跨越性”特点。但由于目前我国经济相对落后,技术创新能力不足,在这种状况下进行产业结构调整,容易引发经济波动,进而可能会导致社会不稳定。所以,经济增长应当在保证质量的基础上保持稳定性,而不能只追求数字增长。传统产业发展所具有的稳定性和延续性特点,使其成为保持我国经济稳定发展的基础。而且,随着我国高新技术发展和产业结构调整,会出现大量剩余劳动力,因此,在产业结构调整的过程中必须解决劳动力就业压力等问题,重筑和提升劳动密集型传统产业。

由此可见,我国现阶段,需要传统产业与新兴技术产业长期并存,以保持整个国民经济稳定发展。

(2) 经济结构调整和优化依赖于传统产业

目前,我国经济结构的不合理表现在两个方面:一是轻、重工业结构不合理;二是产业结构趋同化严重。这就需要对其进行调整和优化,并要面对如何对待传统产业部门的问题。传统产业在我国经济结构中占有相当大的比重,传统产业结构调整的成功与否在很大程度上决定了我国经济结构调整能否成功。因此,我国经济结构的调整与优化,必须和传统产业的再造有机地结合起来。

(3) 技术创新瓶颈的突破依赖于传统产业

技术创新是我国经济转型和产业升级的关键。目前,我国经济增长的技术含量不高,主要依靠高投入支撑,劳动生产率较低(中国目前的劳动生产率是英国的1/30、美国的1/36、日本的1/40、德国的1/45),其根本原因在于国民教育水平发展滞后,整体素质不高,导致新兴产业所需要的高素质人才供给不足。因此,我国技术创新的瓶颈还需要传统产业来突破。

(4) 出口压力的缓解依赖于传统产业

改革开放 20 多年来,随着我国对外开放步伐的加快,我国经济对国际贸易的依存度逐步提高,目前,出口总值占国民生产总值的比重已达 40% 以上。但是,我国经济在国际分工中尚处于以劳动密集型和资源密集型产业为主的发展阶段,大量引进适用技术,在产业技术转移中属于被动接受的下游,出口结构中仍然以传统工业品为主。这就是说,我国高新技术产品还无法与发达国家和地区相比。因此,为了缓解出口压力,还必须重视传统产业的发展。

(5) 内部资源整合及外部资源吸纳依赖于传统产业

我国经济要实现快速稳定发展,必须整合内部资源,同时吸收外部资源。传统产业是我国重要的存量资产,也是我国工业化的重要物质条件和基础。而且,传统产业与资源型产业有密不可分的关系,所以,要实现内部资源整合,必须依赖于传统产业。我国的传统产业所占比重较高,资金密集度、技术密集度较低,而劳动密集度较高,通过产业发展可较好地吸纳各种外部资源。从这个意义上讲,传统产业是我国吸引外部资源的重要载体。

(6) 新兴产业的发展要基于传统产业

发达国家和地区的经验表明,新经济的发展首先是建立在发达的“旧经济”基础之上的。而且,我国新兴产业的发展目前还面临着许多局限:其一,我国尚未建立一套完善的市场机制;其二,我国人口众多,就业压力大;其三,我国对传统产品的需求量较大;其四,我国目前的优势仍然是廉价的劳动力资源。因此,我国在推进新经济、发展新兴产业的进程中要以传统产业为基础而不能放弃它。

三、传统中小企业在西部经济转型期的地位和作用

西部企业中,传统中小企业占绝大多数,它们是西部经济