

中小企业创业系列教材

中小企业融资

程剑鸣 孙晓岭 编著



清华大学出版社



中小企业融资

程剑鸣 孙晓岭 编著

清华大学出版社
北京

内 容 简 介

本书共分10章,理论上,以我国中小企业一般基础和发展概况为基本前提,逐步分析了中小企业融资困难、融资缺口和融资渠道与方式等问题;实践上,全面论述了中小企业一般融资与具体融资、传统融资与融资创新、动产融资与租赁融资、项目融资与海外融资、风险投资与上市融资等业务操作。本书有机地结合中小企业“创业”与“创新”的基本特点,融知识性、应用性和系统性于一体。本书既可作为经济类与管理类专业的高职教材,也可作为金融专业的参考书籍,是作者多年教学与科研实践的结晶。

版权所有,翻印必究。举报电话:010-62782989 13501256678 13801310933

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

本书防伪标签采用特殊防伪技术,用户可通过在图案表面涂抹清水,图案消失,水干后图案复现;或将表面膜揭下,放在白纸上用彩笔涂抹,图案在白纸上再现的方法识别真伪。

图书在版编目(CIP)数据

中小企业融资/程剑鸣,孙晓岭编著. —北京:清华大学出版社,2006.3

(中小企业创业系列教材)

ISBN 7-302-12316-0

I. 中… II. ①程… ②孙… III. 中小企业—融资—研究—中国—高等学校:技术学校—教材
IV. F279.243

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 160113 号

出 版 者:清华大学出版社 地 址:北京清华大学学研大厦
<http://www.tup.com.cn> 邮 编:100084
社 总 机:010-62770175 客户服务:010-62776969

组稿编辑:康 蓉

文稿编辑:吴 锦

印 装 者:北京市清华园胶印厂

发 行 者:新华书店总店北京发行所

开 本:185×230 印张:15.75 字数:321千字

版 次:2006年3月第1版 2006年3月第1次印刷

书 号:ISBN 7-302-12316-0/F·1426

印 数:1~4000

定 价:22.00元

前 言

我国中小企业在国民经济中起着非常重要的作用。这一点,无论是从中小企业对GDP的贡献,还是解决就业问题,以及对中国经济发展战略的意义等方面,都可以得到充分体现。世界经济发展规律也表明,仅有大企业的发展而没有中小企业的发展的国家或地区,是不能保持经济长期稳定持续地增长的。

我国中小企业发展面临着融资的困难,对需求资金的中小企业而言存在着“麦克米伦”的缺口,对供给资金的金融机构而言面临着“逆向选择”,即资金的供给方不愿意以中小企业所要求的条件提供资金,使资金问题成为影响中小企业发展的一个“瓶颈”。当然,如果这个“瓶颈”得不到有效解决,将会在社会经济的其他方面产生消极影响。

2002年6月我国颁布了《中小企业促进法》,对中小企业融资采取了积极措施,主要有“保护投资、财政支持、信贷支持、拓宽直接融资渠道、建立中小企业信用担保体系”等,为中小企业融资提供法律上、政策上的保障。然而,传统的融资模式和思维方式不利于缓解中小企业融资难的困境。目前,整个社会不可能在一时之间改变银行贷款、间接融资等形式占有绝对比重的局面,但是要以创造性的、符合中国实际情况的思维方式,在融资业务中发展与创新,才能更好地满足中小企业发展的资金需求。

目前,我国储蓄存款率高,GDP中储蓄存款率高达35%~40%,家庭存款储蓄率达25%,这表明融资市场的发展具有很大的潜力和空间。为了充分挖掘这种潜力,在解决中小企业融资困难问题上,除了推进中小企业自身的建设外,各级政府、金融机构和企业应从各自的角度,进行新的探索和改革。比如,健全金融市场价格机制,促进利率市场化。我国中小企业融资主要依靠贷款,应该充分发挥市场机制的作用,允许银行根据市场变化情况和企业的规模、诚信状况灵活地确定利率,否则容易导致银行不愿贷款给中小企业。再如,探索中小企业利用债券融资的可行性。因为极少数有实力和优质的企业容易得到银行贷款或具备上市直接融资的条件,因此缺乏企业债券融资的动力;但从融资市场上可以充分考虑利用企业债券服务于中小企业发展的思路,逐步缓解融资渠道和形式过少的状况,也可使中小企业逐步打通由间接融资到直接融资的通道。

中小企业的发展,在国民经济和社会发展中的重要作用是不可替代的。中小企业的

发展以及定位在于“创业”和“创新”，这也是有目共睹的，是中小企业强势的主要特点。事实上，中小企业融资的问题，也将成为日后一大批从校园走向社会的大学生创业中所要遇到的现实问题。在此，我们编著了《中小企业融资》一书。此书在理论层面上，从论述我国中小企业发展阶段到分析中小企业融资基础和渠道；在业务操作层面上，从介绍银行贷款、债券融资、动产融资、项目融资、租赁融资、海外融资到论述风险投资、上市融资和融资创新等。

此书前言及第1、2、3、7章由深圳职业技术学院副教授程剑鸣编写，第5、6、9、10章由讲师孙晓岭博士编写，第4、8章由讲师陈曦编写，全书由程剑鸣撰写大纲、逐点修改和最后定稿。此书的编写参考了大量的国内外书籍、网站和参考资料，谨向有关作者表示谢意。由于我们的水平所限，遗憾和不足之处在所难免，敬请各位读者不吝指教。

作者于深圳西丽湖

2005年8月

目 录

第 1 章 中小企业一般概述	(1)
1.1 中小企业的概念与发展	(1)
1.1.1 中小企业的界定	(1)
1.1.2 我国中小企业的发展	(3)
1.2 我国中小企业基本现状	(5)
1.2.1 中小企业发展与经济增长	(5)
1.2.2 中小企业发展与客观需要	(7)
1.2.3 中小企业的地位与作用	(8)
1.2.4 中小企业发展中的特征	(10)
1.3 中小企业与经济社会发展	(12)
1.3.1 企业与经济社会分工	(12)
1.3.2 中小企业与市场资源配置	(13)
1.3.3 中小企业发展的外部环境	(14)
1.4 中小企业一般特征	(16)
1.4.1 中小企业的制度特征	(16)
1.4.2 中小企业经营特点	(17)
练习与作业	(21)
第 2 章 中小企业融资一般特征	(23)
2.1 中小企业融资的困难	(23)
2.1.1 中小企业发展存在的问题	(23)
2.1.2 中小企业融资的困难	(26)
2.1.3 融资市场层次与形式	(28)
2.2 中小企业融资一般分析	(29)
2.2.1 “麦克米伦缺口”与融资	(29)

2.2.2 “融资缺口”的理论分析	(30)
2.2.3 融资决策基本因素	(32)
2.3 融资结构、成本与风险分析	(34)
2.3.1 企业融资方式的确定	(34)
2.3.2 企业融资结构分析	(35)
2.3.3 企业融资成本分析	(37)
2.3.4 融资风险与债权保证分析	(38)
2.4 中小企业融资的社会机制	(40)
2.4.1 融资市场以及特点	(40)
2.4.2 中小企业融资和担保体系	(44)
2.4.3 中小企业金融服务体系	(46)
练习与作业	(49)
第3章 中小企业融资渠道与形式	(51)
3.1 中小企业融资渠道	(51)
3.1.1 财政渠道融资	(51)
3.1.2 银行融资渠道	(53)
3.1.3 资本市场渠道	(55)
3.1.4 商业信用渠道	(56)
3.1.5 民间融资渠道	(58)
3.2 企业贷款与债券融资	(60)
3.2.1 中小企业与银行贷款	(60)
3.2.2 大中企业与发行债券	(64)
3.2.3 企业债券发行操作程序	(65)
练习与作业	(69)
第4章 中小企业融资创新与担保	(70)
4.1 中小企业融资创新	(70)
4.1.1 知识产权担保融资	(70)
4.1.2 企业融资创新不同形式	(72)
4.2 中小企业融资担保	(75)
4.2.1 中小企业融资担保概述	(75)
4.2.2 融资担保的经济数理	(77)
4.2.3 完善融资担保体系	(80)

4.3 融资担保与创业基金	(83)
4.3.1 科技风险投资基金	(83)
4.3.2 中小企业技术创新基金	(84)
4.3.3 中小企业信用担保基金	(85)
4.3.4 中小企业发展基金	(86)
练习与作业	(88)
第5章 中小企业动产融资	(89)
5.1 中小企业动产融资基础	(89)
5.1.1 动产融资概念和分类	(89)
5.1.2 动产融资业务特点	(91)
5.2 动产融资实务操作	(92)
5.2.1 设备抵押融资	(93)
5.2.2 动产质押融资	(95)
5.2.3 仓单质押融资	(98)
5.2.4 应收账款质押融资	(101)
练习与作业	(110)
第6章 中小企业融资租赁	(111)
6.1 融资租赁基本概述	(111)
6.1.1 融资租赁基本概念	(111)
6.1.2 融资租赁基本分类	(113)
6.1.3 融资租赁法律特征	(116)
6.2 融资租赁实务操作	(119)
6.2.1 融资租赁项目评估	(119)
6.2.2 融资租赁业务流程	(122)
6.2.3 典型行业的融资租赁	(125)
6.2.4 融资租赁合同	(127)
6.3 融资租赁的风险控制	(128)
6.3.1 租赁风险控制基本原则	(128)
6.3.2 融资租赁风险特征	(129)
练习与作业	(134)

第7章 项目融资	(135)
7.1 项目融资概念及要素	(135)
7.1.1 项目融资概念与特点	(135)
7.1.2 项目融资主要参与者	(139)
7.2 项目融资基本内容	(142)
7.2.1 项目融资框架结构	(142)
7.2.2 项目融资成功因素	(144)
7.3 项目融资的运作	(148)
7.3.1 项目融资基本阶段	(148)
7.3.2 项目融资运行阶段	(149)
7.3.3 项目融资主要文件	(151)
练习与作业	(160)
第8章 海外融资	(161)
8.1 海外融资主要形式	(161)
8.1.1 国际商业银行贷款	(161)
8.1.2 出口信贷融资	(163)
8.1.3 国际债券融资	(164)
8.2 BOT 海外项目融资	(167)
8.2.1 项目融资与 BOT 项目	(167)
8.2.2 项目投标和融资计划	(171)
8.3 国际银团贷款	(175)
8.3.1 国际银团贷款概述	(175)
8.3.2 国际银团融资基本要素	(178)
8.3.3 国际银团融资的担保	(182)
练习与作业	(187)
第9章 中小企业创业投资	(188)
9.1 创业投资概述	(188)
9.1.1 创业投资概念及特点	(188)
9.1.2 创业企业发展阶段	(190)
9.1.3 创业投资机构及其资金	(191)
9.1.4 创业投资实务运作	(195)
9.2 我国创业投资业的发展	(198)

9.2.1 我国创业投资的特点	(198)
9.2.2 我国创业投资与市场发育	(201)
9.2.3 创业资本及其退出机制	(203)
练习与作业	(208)
第 10 章 中小企业上市融资	(209)
10.1 创业板市场基本概述	(209)
10.1.1 直接融资与创业板市场	(209)
10.1.2 境外创业板市场	(210)
10.1.3 国内中小企业板	(215)
10.2 中小企业板 IPO 实务	(218)
10.2.1 香港创业板 IPO 实务	(218)
10.2.2 国内中小企业板 IPO 实务	(223)
10.3 中小企业间接上市	(226)
10.3.1 间接上市与审批程序	(226)
10.3.2 间接上市融资实务	(229)
10.4 中小企业境内外上市比较	(231)
10.4.1 中国内地上市	(231)
10.4.2 香港上市融资	(232)
10.4.3 美国上市融资	(234)
10.4.4 新加坡上市融资	(236)
练习与作业	(238)
参考文献	(240)

第1章 中小企业一般概述

中小企业一般是指规模较小的或处于创业阶段和成长阶段的企业,包括规模在规定标准以下的法人企业和自然人企业。企业规模的大小决定于企业交易成本与管理成本之间的均衡。中小企业是我国国民经济健康协调发展的重要基础。我国工业化实行大企业发展战略以来,经历了大跃进、“文革时期”和改革开放后的中小企业发展阶段。中小企业迅速发展起来,与经济社会分工密切相关,在我国,中小企业大多数是劳动密集型企业,小部分是科技成长型企业;大型企业多是资本密集型企业。中小企业在国民经济中的地位越来越重要,这是由中小企业的基本特征及其对GDP的贡献和影响所决定的。我国中小企业的发展中存在着明显的制度特征、经营缺陷以及一定的经营优势。

1.1 中小企业的概念与发展

1.1.1 中小企业的界定

1. 中小企业的概念

中小企业不是一个绝对的概念,而是一个相对大企业而言的概念。从理论上讲,中小企业一般是指规模较小的或处于创业阶段和成长阶段的企业,包括规模在规定标准以下的法人企业和自然人企业。具体地说,一是指那些没有较大规模、企业人数不多的企业;二是指尚处于向较大规模方向发展过程中的企业。现实中,社会各界人士对中小企业也有广义和狭义两种理解。广义的中小企业,一般是指除国家确认为大型企业之外的所有企业,包括中型企业、小型企业和微型企业。狭义的中小企业则不包括微型企业。通常认为微型企业是指雇员人数在8人以下的具有法人资格的企业和个人独资企业、合伙企业以及工商登记注册的个体和家庭经济组织等。

按照现行中小企业划分标准进行统计的情况看,我国中小企业的基本情况与世界一

些国家的确认标准相比,实际的人数规模相对偏高,但资产、资本和营业额规模相对偏低,这反映了我国中小企业多为劳动密集型的基本国情。由于中小企业主要是以企业规模为标准划分的,而企业规模与企业制度类型是相关联的,因而个人业主制企业和合伙制企业相对应的是中小企业,股份公司制相对应的是规模较大的企业。从股份公司的类型来看,股份有限公司比有限责任公司的规模更大。通常,股份有限公司大都为大企业,而有限责任公司中的很大一部分可以划归到中小企业。

2. 中小企业的市场定位

中小企业的市场定位在于“创业”和“创新”。这两个“创”就是中小企业强势的主要表现。2001年亚太地区(APEC)部长会议,21个成员体国家中的中小企业平均就业率为55%~78%,我国是75%。在我国经济体制转型的过渡时期,“就业”、“创业”这两点是非常重要的。中小企业“创业”和“创新”的强势,意味着市场经济中的活力蕴藏在中小企业的经营运行和管理等整个过程中。这是因为中小企业的内在机制和运行特点,适应了本国经济发展阶段的客观需求,适应了生产力发展水平阶段的要求。中小企业是一国或地区的经济社会基础。一方面,创业和就业是一个问题的两个方面,是国家经济全面发展和政治社会稳定的根本。一个国家要解决就业问题和扶持创业,消化逐渐扩大的农村劳动力转移和城市劳动力的剩余,中小企业责无旁贷。在我国,就业人口中约有75%与中小企业的生存发展有关系。在国外,每次产业结构调整或升级,大型企业与小企业的关系都非常密切,相互补充,形成新兴产业集群,增加许多新的就业岗位。另一方面,创新能力是企业核心竞争力的最主要部分。欧盟15个成员国的大型企业在市场竞争中也需要购买中小企业的新技术,甚至为了购买中小企业的技术不惜收购中小企业。一些成功的中小企业把创新作为企业文化的核心内容,加大研究开发的投入费用,打造品牌,建立有效的创新机制。中小企业的“创业与创新”的市场定位是强势,但又是弱势。

从整体来看,中小企业在许多方面与大型企业的市场竞争存在着自身的弱项,他们能够在夹缝中生存、成长、壮大,是非常不容易的。经济发展规律说明,中小企业自身的弱项也决定了中小企业在市场竞争中,要么成为大型企业的摇篮,要么成为大型企业的伙伴,成为产业链中的组成部分。此外,很多的大企业是由小企业发展而成,但并不是所有的中小企业都要长大,都要成为大企业,主要可以向专、精、特、新等方面发展,找到自己的市场定位和生存空间。

3. 中小企业规模的决定

国内外经济发展的实践表明,中小企业的发展是一个不分地区和发展阶段普遍存在的现象,是经济发展的内在要求和必然结果,是保证正常合理的价格的形成、维护市场竞争活力、确保经济运行稳定、保障充分就业的前提和条件。从理论上讲,企业是社会分工的承担者,是国民经济循环中客观存在着的各种环节的具体体现。美国著名的产业组织

理论学者科斯认为,企业规模的大小决定于企业交易成本与管理成本之间的均衡。

一般而言,只有当规模经济带来的效益大于因企业扩张而引起的管理成本的增加时,企业规模才有可能继续扩大。从规模效益来看,要想获得较大的规模效益是需要满足许多比较苛刻的条件的。首先是产品本身的大小及需求量的大小,产品标准化的难易程度;其次还有生产设备的大型化、系列化等在技术上的可能性及可靠性,配套设备的完备性等。再从管理成本来看,任何企业都不可能无限扩张。一方面,从管理的有限、分层原理来看,有效的管理是有一定的容量的,超过一定的度,必然会引起管理成本的上升和管理效率的下降。特别是在实行“多元化”的企业,由于业务技术上的跨度更大,管理难度也更大。另一方面,从管理的范围来看,客观存在着许多无法实现企业管理内部化的环节和因素,如大部分的社会职能(包括教育、养老、医疗等),若强行介入,只能带来低的效益,形成“大而全,小而全”的局面。而且,任何企业都不可能无限扩张,整个国民经济变成一个大企业的情况是不可能出现的,那样会使管理成本十分巨大。因此,大企业虽然在整个国民经济中起着重要的作用,但由于其形成和管理上的难度,其数量必然是十分有限的,而大量存在的只能是中小企业。

事实上,经济发展不仅仅是效益和速度问题,价格稳定、就业充分、收入分配公平等都是必须解决的重大问题。在这方面,规模不大的中小企业发挥着大企业所无法替代的作用。而且,中小企业的效益并不是都很低,企业规模的大小与收入的高低并不存在直接的关系,比尔·盖茨的微软公司并不大,可他却是世界上个人收入最高的人,他手下员工的收入也是其他许多大企业的职工无法比拟的。因此,对一个完整的国民经济企业体系而言,大企业和中小企业二者都是不可偏废的。正是有鉴于此,各国政府都十分重视中小企业的发展,并形成了符合他们国情的、各具特点的、成功的中小企业发展政策。

1.1.2 我国中小企业的发展

建国以来,我国实现工业现代化发展战略可分为明显的两个阶段:一是改革开放以前,在选择重工业优先发展的工业化道路的背景下,实际上实行的是大企业发展战略;一是改革开放以后,在“轻纺工业六优先”的政策指导下,我国工业化开始走向正轨,相应的实行的是中小企业发展战略。目前我国国民经济发展已进入工业化发展的后期阶段,又面临着如何推动中小企业发展战略选择的一个关键时刻,它关系到今后我国经济长期稳定、快速、持续发展的大局,是一个十分重要的问题。虽然改革开放之前,我国工业化实行的是大企业发展战略,但这并不排除历史上曾经有过的两次中小企业大发展的经历。加上改革开放后,以“乡镇企业”异军突起为代表的中小企业的大发展,我国共经历了三次中小企业大发展时期。

1. 大跃进时期与中小企业发展

20世纪50年代“大跃进”时期,我国出现了第一次中小企业的大发展。这次中小企

业的大发展是在激进的“赶超”战略(超“英”赶“美”)的指导下,为进一步加速我国以重工业为主的工业化进程,在大企业发展战略仍然不能满足“赶超”要求的情况下,不顾一切地让不适合重工业发展的中小企业也参与到重工业化进程中来而发生的。它给我国刚刚走上建设之路的国民经济造成了极大的损失和破坏,是一个彻底失败的中小企业发展事例,其教训是极为深刻的。首先,重工业一般都是规模效益明显的产业,不宜采取中小企业的形式,而“大跃进”时期先后出现的所谓土“五小”、洋“五小”(指小钢铁、小煤矿、小机械、小水泥和小化肥等)大都严重违反了基本的经济和技术发展的规律。其次,中小企业在国民经济中的主要功能和作用是稳定经济、活跃市场、保障就业、促进技术进步等,而当时人们完全忽视或根本就没有这种认识和概念,中小企业成了实现某种政治目的的工具。第三,这次失败给中小企业造成了所谓“分散化”的坏名声,破坏了中小企业应有的声誉,使人们对中小企业产生了误解,影响了其正常的发展。

2. “文革时期”与中小企业发展

20世纪60~70年代的“文革”期间,在农业机械化和“备战备荒”的思想指导下,我国再次兴起了大力发展重工业型的地方“五小”工业的浪潮,并在各地政府“自成体系”的要求下,各地国有企业各自为战,重复建设,逐步形成了自给自足的、结构雷同的、“大而全、小而全”的封闭式的国民经济体系。这次中小企业的发展,仅仅是在计划经济体制下重复旧技术、没有技术创新的发展,是为政治服务、财政投资的经济典型,完全有悖于中小企业成长发展的规律。它产生的经济影响虽然不大,但不容忽视的问题是没有发挥中小企业应有的作用。如在要求各地建立独立的工业生产体系中,各地中小企业不仅具有重化工工业的特点,而且还具有重复建设等特征,从而引起了地区间的资源争夺战,造成了极大的资源浪费;同时,也没有解决当时日益严重的就业问题。由于我国计划生育工作上的失误,当时城市就业形势已非常严峻。然而,重工业型的中小企业的发展,由于其资本有机构成高,吸收的就业量有限,因此没有起到其应有的解决就业的作用。中小企业的作用缺失,从而导致我国采用“上山下乡”的政治策略解决就业的问题。

3. 改革开放与中小企业发展

改革开放后,我国工业化开始由“重”向“轻”的战略转变,走上了正确的道路。在“轻工业六优先”的政策引导下,在农业实行承包制和允许农民经商办企业过程中,压抑已久的我国农民的创造精神迅速以兴办“乡镇企业”的形式迸发出来,城市则出现了大批的个体户,迎来了我国中小企业的第三次大发展。这次中小企业的大发展与前两次截然不同。它以农副产品加工和第三产业为主作为产业选择,适应经济发展阶段要求,给我国国民经济带来了活力,居民生活开始得到了改善,就业问题得到极大的缓解。可以说,20世纪80年代以来,中小企业一直在我国国民经济中发挥着其应有的作用,有着正常和迅速发展的阶段特征。

(1) 中小企业正常发展。改革开放初期的中小企业发展,一改大跃进和“文革”时期中小企业发展以重工业产业为主的违反经济规律的做法,使中小企业走向了以轻工业(特别是以农副产品加工工业)和第三产业为主的正确发展道路。由于产业选择正确,这次中小企业的兴起保持了长久发展的势头,道路也是越走越宽,彻底避免了前两次的大起大落现象。同时,中小企业的发展,极大地缓解了城镇就业的压力,避免了“上山下乡”,逐步消化了多年来知识青年返城就业的压力;并且还为农村大量的剩余劳动力找到了一个好的出路,推动了城市化的迅速发展。在我国全面推行经济体制改革的进程中,作为中小企业重要组成部分的乡镇企业是我国经济体制“外围优先”改革战略的重大成果,给我国今后经济体制改革提供了宝贵的经验,对我国国有企业的改革起到了重要的推动作用。

(2) 中小企业迅速发展。以工业企业为例。以我国独立核算工业企业的固定资产、全部职工数、工业产值等相关数据,推证、估算 20 世纪 90 年代我国中小企业的发展概况。据中国统计年鉴,如果按职工人数来定义企业规模大小,则 1991 年 500 人以下的中小企业数量占工业企业数量的 93.9%,约为 163 万。但据 2003 年全国企业摸底普查资料显示,我国大约有 312.6 万户企业法人(不包括个体工商户),中小企业占到全国企业总数的 99% 以上,企业数量上翻番,其中绝大部分为非公有制企业。以我国个体、私营企业为例,私营企业的平均从业人员数为 14~18 人,个体户的平均从业人员数为 1.5~2 人,因此,绝大多数个体私营企业是中小企业。20 世纪 90 年代以来,私营企业、个体户的户数年均增长率分别为 33.27% 和 8.48%,同期,国有企业、集体企业的户数年均增长率为 5.37% 和 0.27%。2003 年,私营企业、个体户的户数分别达到 247 万和 3950 万,两者之和约为国有企业户数的 29 倍。同时,私营企业、个体户的从业人员年均增长率分别为 29.76% 和 13.6%,国有企业、集体企业的增长率只有 -0.01% 和 -0.06%;2003 年,私营个体从业人员数之和达到近 1 亿人,略超过同期国有企业从业人员数。从产值来看,个体私营企业同期年均增长率分别达到 51.85% 和 30.10%,大大高于国有、集体企业。另外,从注册资金来看,个体、私营企业的注册资金年均增长率比同期国有企业分别高出 50% 和 14%。据有关资料,在 1978 至 2003 年期间,总从业人员数约增加 3.8 亿人,而非农产业吸收的就业达到 2.68 亿。换言之,从数量上讲,86% 的新增劳动力被吸收到第二、三产业中去了,其中的约 50% 之多又被吸收到中小企业。

1.2 我国中小企业基本现状

1.2.1 中小企业发展与经济增长

1. 我国企业数量上的主体

改革开放以来,我国中小企业有了较快发展,成为我国经济发展中最活跃的力量,对我国经济增长的贡献越来越大。截至 2003 年底,我国 312.6 万个企业法人当中(不包括

乡镇企业和个体工商户),1000 人以下的中小企业 305.7 万户,占 99.4%;50 人以下小企业占 82.1%;年营业收入在 1 亿元以下,固定资产原值在 1 亿元以下的中小企业占企业总数的 99%以上,营业额在 100 万元以下的小企业占 60.5%。中小企业是我国企业数量的主体。据统计,312.6 万个企业法人中,工业企业 134.46 万个,制造业 124.07 万个。在全国,员工和产品达到规模以上的工业企业有 17.9 万,大型工业企业近 1600 家,它们共占企业数量上的 0.9%,中小企业占 99.1%;大企业占全部工业企业数仅 0.12%,中小企业占 99.88%。

从产品和服务价值而言,目前我国中小企业创造的最终产品和服务的价值占全国 GDP 比重的 50%以上;中小企业提供的产品、技术和服务出口约占全国出口总值的 60%;中小企业上交的税收占全国全部税收收入的 43%;中小企业提供了 75%的城镇就业机会。据我国统计年鉴,1978 年以来从我国农村转移到城市的 2.5 亿劳动力的绝大多数都在中小企业就业。近年来,我国产业结构调整 and 国有企业改组力量加大,在国有企业下岗职工增加的情况下,中小企业成为吸纳就业和再就业的蓄水池。据统计,近几年国有企业累计下岗职工大约 2400 万人,有相当一部分人是由中小企业安置再就业的。我国中小企业以其约占全部企业 48.5%的资产,创造了约 69.7%的就业岗位,其重要原因之一就是中小企业创造一个就业岗位的成本比大企业低得多。在我国,大型企业创造一个就业岗位需投资 22 万元,中型企业创造一个就业岗位需投资 12 万元,小型企业创造一个就业岗位只需投资 8 万元。

2. 经济增长与中小企业贡献

改革开放以来,我国中小企业迅速发展,已经成为我国社会主义市场经济的重要组成部分,成为我国经济发展中最活跃的力量。据 2003 年有关资料统计,在我国工商注册的中小企业约有 1000 万家,不包括乡镇企业和个体工商户,企业总数占全国工业企业总数的 99%,总产值占 60%,税金占 50%以上,出口占 60%以上。在全国 312.6 万个企业法人中,国有企业为 36.9 万个,占 8.47%;集体企业为 87.5 万,占 28.3%;民营企业 132.3 万个,占 42.3%。在 134.46 万个工业企业中,国有及其控股企业约 4.2 万个,仅占 3.18%,非国有企业占 96.82%。在 2003 年全部工业增加值 5.59 万亿中,国有及其控股企业占 36.22%,非国有企业增加值占 63.78%。据中国市场经济发展报告 2004 年数据,非国有经济在各项指标中所占比重是:在 GDP 中占 62.3%,在全社会固定资产中占 52.6%,在全社会税收中占 64.42%,占进出口总额的 55.04%,占城镇就业人员的 68.09%。目前,全国民间资本约为 28 万亿元,大大超过 11 万亿元的国有资本总额。从 20 世纪 90 年代以来我国的经济增长来看,国有经济贡献占 1/3,非国有经济贡献占 2/3。据全国工商联统计,1990 年至 2004 年的 14 年间,全国个体、私营企业数量增长了 95.6%,从业人员增加了 2.6 倍,产值增长了 30.5 倍,社会消费品零售额增长了 21.9 倍。据国家工商局统计,截止到 2004 年,全国登记注册的个体工商户为 2879 万户,私营企业

为293万户,合计从业人员8812万人,约占全国城镇就业人口的38%以上。2004年个体、私营企业实现社会消费品零售总额26152亿元,占全国社会消费品零售总额的49%。当前,我国毛纺、针织和服装行业中,民营经济比重已经分别占到了78.2%、85.9%和95.2%。在部分地区和行业,民营经济已经占据主导地位。

市场链接:

浙江省2003年民营经济增加值、纳税额和出口额分别占全省的47%、49.6%和79%;浙江国土面积排全国第25位,人均耕地排26位,而GDP排第4位,出口、社会消费品零售额排第4位,固定资产投资、企业法人和人均可支配收入均排全国第3位;2004年浙江省个体私营企业就业673.4万人,总量居全国第一;中等规模以上工业企业总产值中,国有及其控股企业仅占15.16%;在全部工业中,国有企业仅占9.6%,非国有占90.4%。浙江宁波市私营企业占全市企业数的73.42%。个私经济增加值占全市GDP的68.7%,个私经济实现消费品总额占72%;温州市民企占全市企业数的98.8%,产值占全市产值的96.7%,中小企业占93.6%,上交税收占全市的70%,外贸出口占95%,就业占全市的80%。台州市个私企业占全市企业数的98%以上,民企产值占全市的98.67%,民营经济占全市经济总量的90%以上。温州鞋类占全国市场的25%,服装占10%,打火机占全国市场的90%、国际市场的70%,眼镜占全国的50%,剃须刀占60%,锁具占65%,合成革占70%,低压电器占35%。民营经济的快速发展,在促进以公有制经济为主体、多种经济成分共同发展的格局以及推动经济持续、快速增长等方面,发挥了重要作用。

1.2.2 中小企业发展与客观需要

现阶段,我国社会各界对中小企业的发展有了全面认识,扫除了中小企业和民营经济发展的思想障碍。各界一致认为,要根据解放和发展生产力的要求,坚持和完善公有制为主体、多种所有制经济共同发展的基本经济制度,必须毫不动摇地巩固和发展非公有制经济(中小企业),必须毫不动摇地鼓励、支持、引导非公有制经济发展。非公有制经济从“允许存在”到“必要补充”,再到“社会主义市场经济重要组成部分”,进而到“必须毫不动摇地鼓励、支持、引导非公有制经济发展”,这是在总结我国经济社会发展实践的基础上,对马克思主义所有制理论和有中国特色社会主义理论的新发展。

1. 基本经济制度所决定

我国经济发展的阶段,决定了我国要长期坚持和完善社会主义初级阶段的基本经济制度,即以公有制为主体、多种经济成分共同发展来促进中小企业和民营经济加快发展。这是因为:

(1) 我们将长期处于社会主义初级阶段,实现工业化的任务还相当繁重,总体生产力水平不高,需要一百年、几百年,几十代人的奋斗来建设成为发达的社会主义国家。这种