

学校编码: 10384

分类号 \_\_\_\_\_ 密级 \_\_\_\_\_

学号: 13020091150331

UDC \_\_\_\_\_

廈門大學

硕士学位论文

我国中小企业银行融资法律制度探究

The study of the legal system of SME's bank financing in  
China

彭木兰

指导教师姓名: 刘永光 副教授

专业名称: 法律硕士

论文提交日期: 2012年4月

论文答辩时间: 2012年 月

学位授予日期: 2012年 月

答辩委员会主席: \_\_\_\_\_

评阅人: \_\_\_\_\_

2012年 月

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## 厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为( )课题(组)的研究成果,获得( )课题(组)经费或实验室的资助,在( )实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日:

# 厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，  
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月

---

## 内容摘要

中小企业融资问题是一个全球性的难题，在我国现有的市场化进程、金融体制和法律政策环境下，中小企业通过股权融资、债券融资、风险投资融资、民间借贷这四种直接融资方式以及非正规金融机构贷款方式获取融资存在一定的难度和不可行性，故本文试图构建以银行融资为专门融资渠道的中小企业融资体系。目前我国中小企业获取银行融资存在重重阻碍，主要原因在于中小企业本身公司治理结构不完善，同时金融体系不健全，没有相匹配的法律政策环境，诸多因素导致了其融资难题。如何完善银企双方的公司治理机制和融资法律政策环境是本文针对中小企业融资难题提出的解决方案，同时对银企双方公司治理问题的关注也是本文的创新之处。本文除引言及结论外，共分为三章：

第一章是我国中小企业的融资现状分析。本章介绍了中小企业的法律界定及在当前市场经济条件下的企业组织形式，指出我国中小企业的发展现状，同时从直接融资和间接融资两个维度展开描述，得出我国中小企业必须构建以银行融资为主要融资渠道的结论。

第二章是我国中小企业银行融资难之成因分析。本章主要从中小企业、金融体制以及我国的法律政策环境三个角度展开论述，指出中小企业在公司治理方面存在缺陷，金融体制不健全，银行机构外部组织不完善以及融资的法律政策环境欠缺这些因素共同导致了中小企业的银行融资难题。

第三章是我国中小企业银行融资法律体系的构建和完善。本章主要针对前文出现的问题，从法学角度提出一些建议。要解决中小企业银行融资难题，就要完善规制银企公司治理和我国金融体制的相关法律法规以保障融资目的的实现，如以法律的强制性保障中小企业的现代企业管理制度的建立，加快信用担保体系的建构，通过改革银行业金融机构和银行外部组织形式构建起适合中小企业的融资系统。最后，针对中小企业银行融资的整体环境提出了完善其融资的法律体系的建议。

**关键词：** 银行融资； 公司治理； 法律政策环境

## Abstract

SME financing is a global problem, in the process of our existing market and under the environment of the financial system and legal policy, SMEs have met difficulty in getting financing through equity financing, debt financing, venture capital, private lending of these four loans of direct financing, as well as non-formal financial institutions. This paper attempts to build the SME's financing system, specialized in bank financing channels. It's difficult for SME in China to get bank financing. The main reason is the SME's imperfect corporate structure. The unperfect financial system, unmatched legal policy environment and other many factors also have led to its financing problems. This article focuses on the financing problems of SMEs in China which caused by the internal factors of SMEs and banks' managing structure, and the external factors of legal policy environment. How to improve the bank-enterprise corporate governing mechanism and fund the legal policy environment is the solution for SME financing problems. Concerning to both Bank and SME's corporate governance issues is the innovation of this paper. In addition to the introduction and conclusion, this paper is divided into three chapters:

The first chapter is an overview of the financing situation of SMEs in China. This chapter describes the legal definition of SMEs and the form of business organization in the current market economic conditions, and it points out that the current situation of the development of SMEs in China. Then it expands the description from the two dimensions of direct and indirect financing, come to the conclusion that SMEs in China must build the bank financing system as the main financing channels.

The second chapter analyses the cause of SME's bank financing difficulties. This chapter discusses three aspects of the policy environment of small and medium-sized enterprises, financial system and our laws. It points out that the SMEs have defects in the area of corporate governance. And the financial system is not perfect. Banking

---

institutions' inadequate external organizations, as well as lacking of financing legal policy environment led to the SME bank financing problems.

The third chapter is to build and improve the legal system of bank financing for SMEs in China. This chapter suggests the solutions from a legal point of view. In order to solve the problem of bank financing for SMEs, we have to improve the corporate structure governing and the legal system for financial structure to make SME's financing goal out. Such as making a law to ensure the establishment of SMEs' management system of contemporary enterprise. Accelerate the construction of the credit guarantee system. External organizational forms through the reform of the banking financial institutions and banks to built up a financing system for SMEs. Finally, it recommends the legal system to improve its financing based on the overall environment of the SME's bank financing.

**Keywords:** bank financing; corporate governance; legal policy environment

厦门大学博硕士学位论文摘要库



## 目录

引 言.....	1
<b>第一章 我国中小企业的融资现状分析.....</b>	<b>4</b>
<b>第一节 我国中小企业的法律界定及其组织形式.....</b>	<b>4</b>
一、我国中小企业的法律界定.....	4
二、我国中小企业的法律组织形式.....	5
三、我国中小企业发展的整体状况.....	7
<b>第二节 我国中小企业的融资现状及问题.....</b>	<b>9</b>
一、直接融资.....	10
二、间接融资.....	13
<b>第二章 我国中小企业银行融资难之成因分析.....</b>	<b>15</b>
<b>第一节 中小企业内部制度构造不尽完善.....</b>	<b>15</b>
一、中小企业的法人主体资格不够凸显.....	15
二、中小企业缺乏现代企业会计制度.....	16
三、中小企业欠缺现代企业经营理念.....	17
<b>第二节 我国商业性金融机构体制不健全.....</b>	<b>17</b>
一、国有银行对中小企业融资的制度性缺陷.....	18
二、我国银行机构外部组织结构不合理.....	18
三、地方性金融机构缺乏有效的法律规制.....	19
四、缺乏专门针对中小企业融资需求的政策性银行.....	20
<b>第三节 我国中小企业银行融资的法律政策环境不完善.....</b>	<b>21</b>
一、法律环境.....	21
二、政策环境.....	26
<b>第三章 我国中小企业银行融资法律体系的构建和完善.....</b>	<b>28</b>

<b>第一节 完善银企双方的公司治理机制</b> .....	<b>28</b>
一、建立中小企业的现代企业制度.....	28
二、推进我国银行业组织机构改革.....	31
<b>第二节 完善我国中小企业的信用担保体系</b> .....	<b>33</b>
一、完善我国中小企业信用担保体系的法律意义.....	33
二、信用担保体系的立法完善.....	33
<b>第三节 建立专门针对中小企业融资的金融机构的立法建议</b> .....	<b>34</b>
一、完善我国的政策性金融机构体系.....	34
二、地区性中小金融机构的法律规制.....	35
<b>第四节 构建和完善中小企业银行融资的法律体系</b> .....	<b>36</b>
一、制定针对中小企业融资的专门法律法规.....	36
二、完善现有法律法规的不足之处，构建有序的政策体系.....	37
<b>结语</b> .....	<b>38</b>
<b>参考文献</b> .....	<b>39</b>

---

## Contents

<b>Preface</b> .....	<b>1</b>
<b>Chapter 1 Discussion on the Present Financing Status of SME in China</b> .....	<b>3</b>
<b>Subchapter1 Legal Definition and Organizational Form of SME</b> .....	<b>3</b>
Section1 Legal Definition of SME in China.....	3
Section2 Legal Organizational Forms of SME in China .....	4
Section3 The Whole Situation of SME's Development .....	6
<b>Subchapter2 Present Financing Status and Problems of SME in China</b> .....	<b>8</b>
Section1 Direct Financing.....	9
Section2 Indirect Financing.....	12
<b>Chapter 2 Causes Analysis of SME With Bank Financing Difficulty</b> .....	<b>15</b>
<b>Subchapter1 Defects of Internal System Structure of SME</b> .....	<b>15</b>
Section1 Inadequate Highlight of Legal Person Subject Qualification of SME .....	15
Section2 SME's Lacking of Modern Enterprise Accounting System.....	16
Section3 SME's Lacking of Modern Enterprise Management Idea .....	17
<b>Subchapter2 Imperfect Commercial Financial Institution System in China</b> .....	<b>17</b>
Section1 Institutional Defects of State-owned Banks Financing for SME.	18
Section2 Unreasonable Outside Organization Structure of Our Country's Banking Institutions .....	18
Section3 Local Financial Institution' Lack of Effective Law Regulation ..	19

Section4	The Lack of Policy Banks for SME's Specific Financing Requirement.....	20
<b>Subchapter3</b>	<b>Imperfect Legal Policy Environment for SME's Bank Financing in China.....</b>	<b>21</b>
Section1	Legal Environment.....	22
Section2	Policy Environment .....	26
<b>Chapter 3</b>	<b>Legal System Construction and Improvement of SME With Bank Financing in China.....</b>	<b>29</b>
<b>Subchapter1</b>	<b>Improvement of Governance Mechanisms to Bothe Bank and Enterprise .....</b>	<b>29</b>
Section1	Establishment of Modern Enterprise System for SME.....	29
Section2	Reform Promotion of Banking Industry Organization in China..	32
<b>Subchapter2</b>	<b>Credit Guarantee System's Perfection.....</b>	<b>34</b>
Section1	Legal Significance of Credit Guarantee System Perfection .....	34
Section2	Legislation Improvement of Credit Guarantee System .....	34
<b>Subchapter3</b>	<b>Legislation Advice Specific for Financial Institution With SME Financing.....</b>	<b>35</b>
Section1	The Perfection of Policy Financial Institution in China .....	35
Section2	The Legal Regulation of Local Small and Medium-sized Financial Institution .....	36
<b>Subchapter4</b>	<b>Legal System Construction and Improvement of SME With Bank Financing .....</b>	<b>37</b>
Section1	Special Laws and Regulations Formulation to SME Financing ..	37
Section2	Orderly Policy System Built to Overcome the Defects of Existing Laws and Regulations .....	39
<b>Conclusion</b> .....		<b>39</b>
<b>Bibliography</b> .....		<b>41</b>

## 引言

中小企业是世界各国经济体中普遍存在的一类企业群体，它们在促进各国的经济增长和技术进步中，发挥着不可或缺的重要作用。但是，纵观各国的中小企业发展史，其成长壮大过程中均遇到重重阻碍，尤其是融资难问题使中小企业的发展备受困扰。所以本文试图选取我国中小企业获取融资的主要渠道为题材展开分析，以期构建促进中小企业健康发展的有关融资支持的相关法律体系。我国目前的资本市场成熟度和金融体制等客观因素决定了中小企业在短期内不可能通过直接融资方式获得资金，同时通过非正规金融机构获取融资的民间借贷方式又不具备合法形式，故本文认为解决我国中小企业融资难题必须以银行融资为主导，建立健全拓展银行融资渠道的法律政策环境。中小企业银行融资难的成因是复杂多面的，本文关注的重点是银企双方存在的公司治理结构方面的缺陷以及法律支持力度不够条件下的金融体制问题。笔者试图对改革银企的公司治理机制提出建议，并完善我国有关金融体制的法律政策环境从而缓解我国中小企业的融资难现状。

早在 20 世纪 30 年代初英国议员麦克米伦（Macmillan）向英国国会提供的一份调查报告（Macmillan's report, 1931）曾经指出，在英国金融制度中，中小企业在筹措必须的长期资金时，存在融资困难。理论研究中常把金融制度中存在的对中小企业融资的壁垒现象称为“麦克米伦缺口”。<sup>①</sup>中小企业融资困难是全世界经济体系共同面临的难题，是一项系统性工程，其涉及到中小企业自身治理问题、所在国家的经济市场化进程、金融体制、法律政策等各方面的问題，非常复杂。就中国的中小企业而言，据调查显示，中小企业的总融资额中有将近 98.7% 的资金来源于银行贷款，融资渠道非常局限。因为中国目前的国情和经济发展现状不适宜发展股权融资、债券融资、风险投资等融资方式，而且我国的市场化进程还处于初低级阶段，这种状况在短期内不可能得到很大改善。所以，解决我国中小企业融资问题，必须从目前的主要融资渠道入手，即探讨在现有金融体制下，如何构建良好的法律政策体系以完善我国的银行融资系统，使得中小企业在无法获

<sup>①</sup> 黄永明.金融支持与中小企业发展[M].武汉:华中科技大学出版社,2006.05.

得直接融资的情况下，最大限度地改善融资状况，较轻松、便捷地获得融资，是本文试图解决的问题。

美国对中小企业融资问题的关注较早，在 1953 年立法会便通过了《小企业法》，明确规定小企业管理局的职能，为小企业融资提供融资服务，并建立起一套法律保障制度来保障融资实现。美国的资本市场发展较完善，故其对中小企业金融支持制度以直接融资为主。<sup>①</sup>日本政府高度重视中小企业的发展，设立了专门支持中小企业的最高行政机关，中小企业厅，同时还颁布了一系列的法律法规支持中小企业融资，建立以政府为主导的间接融资支持制度为核心的融资体系。英国在 1930 年提出“麦克米伦缺口”，银行融资是英国中小企业最重要的资金来源。虽然近年来中小企业资金的来源渠道已多元化，但银行融资占其外源性融资的比重达 49%，其融资结构也是以间接融资为主体。<sup>②</sup>纵观各国，间接融资不失为中小企业获取融资时的首选。显然，中小企业的融资环境在各国情况不一，但发达国家对中小企业的重视和扶持基本通过提供健全的法律体系和专业的管理机构来实现，以保障融资的顺利进行。

我国在 2002 年出台了《中小企业促进法》，之后也陆续出台了一系列的相关法规、规章、通知、决议，政策等法律文件以扶持中小企业融资的发展，但到目前为止，我国还未形成促进融资的完善的法律体系。首先，我国除了《中小企业促进法》之外，没有针对中小企业融资问题的专门立法，对融资的许多具体规定都散见于各种指导性意见中，缺乏法律的刚性和执行力，对中小企业的融资支持起不到有效保障。其次，我国还没有成立专门针对中小企业的管理机构，中小企业的管理混乱，信誉度普遍偏低，各个地区和行业未能形成统一的扶持标准，融资结构失衡。最后，在我国的现有金融体制下，银行业金融机构对中小企业融资存在一定的制度性歧视，同时，银行业现有的外部组织形式即总分行制在一定程度上阻碍了中小企业融资目的的实现。我国学者对中小企业银行融资难问题的关注大多侧重于法律政策环境的不完善和金融体制的欠缺，很少有人认识到银企双方自身存在公司治理机制方面的缺陷。笔者虽不否认法律政策环境、金融体制等这些宏观因素的影响，但外因的作用并不是第一位的，解决中小企业的融资难题必须抓住主导因素，笔者认为，银企双方均存在的公司治理机制的问题是导致银

<sup>①</sup> 缪小星.美国小企业创业成长环境分析[J].江苏社会科学.2004(2).30.

<sup>②</sup> 黄永明.金融支持与中小企业发展[M].武汉:华中科技大学出版社,2006.65.

企双方借贷矛盾的根本原因，在修正外部融资环境的条件下，改革银企的公司治理机制是当务之急，也是本文提出的解决策略中的重点所在。

厦门大学博硕士论文摘要库

## 第一章 我国中小企业的融资现状分析

### 第一节 我国中小企业的法律界定及其组织形式

#### 一、我国中小企业的法律界定

中小企业是一个相对的概念，即是相对于大企业而言的，一般来说，难以给出一个规范统一和适应所有行业的定义。考察世界各国或地区中小企业的概念界定标准可以发现，中小企业的概念既非同一也非一成不变。不同国家或地区因各自经济发展的阶段、水平、状况的不同，对中小企业的界定也不尽一致，即使在同一国家或地区也会随着经济发展进程的推进而不断调整其对中小企业的界定标准。自新中国成立以来，我国曾对企业按照规模进行多次分类，共经历了7次大的调整。<sup>①</sup>制定合理的中小企业界定标准是贯彻国家中小企业政策，积极扶持中小企业发展的前提。我国在对企业规模进行了7次大的调整之后，终于在2002年6月9日第九届全国人民代表大会常务委员会第28次会议通过的《中华人民共和国中小企业促进法》第二条第一款中有了明确规定：“本法所称中小企业，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求，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。

考虑到不同行业的生产技术特点，以及劳动和技术密集程度的差异，2003年2月19日，国家统计局、财政部、国家计委、国家经贸委联合印发了《中小企业标准暂行规定》，依据企业员工数量、资产额、销售总额等指标，对工业、建筑业、批发和零售业、交通运输和邮政业，住宿和餐饮类五大行业的中小企业界定分别划分了标准。这一规定的实施使得我国中小企业的界定有了明确的指引。笔者认为，对中小企业的界定应从质和量两个方面双重考量，不仅要在量上满足《中小企业标准暂行规定》的数量要求，同时在质上要符合企业规模小、经营权高度集中、市场反应灵敏的特征。就我国而言，中小企业是指相对大企业而言的，经营规模小、经营权高度集中的，人员数量、资产规模和融资规模都较小的经济单位。

<sup>①</sup> 张学敏,张健,范骏.中小企业成长与战略研究[M].郑州:郑州大学出版社,2003.12.



Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to [etd@xmu.edu.cn](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库