

学校编码: 10384

分类号 _____ 密级 _____

学号: 20051300920

UDC _____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

我国中小企业融资担保体系研究

Study on Financing Guarantee System for Small and
Medium-sized Enterprises in China

李 凤 琼

指导教师姓名: 陈善昂 副教授

专业名称: 金 融 学

论文提交日期: 2008 年 3 月

论文答辩日期: 2008 年 月

学位授予日期: 2008 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2008 年 3 月

厦门大学学位论文原创性声明

兹提交的学位论文，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的其他个人或集体的研究成果，均在文中以明确方式标明。本人依法享有和承担由此论文产生的权利和责任。

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

论文摘要

在现代经济中，无论是发达国家还是发展中国家，中小企业都是国民经济的重要组成部分，它们在经济和社会中发挥着不可或缺的作用。建立中小企业担保体系，缓解中小企业融资难问题，是各国政府扶持中小企业发展的通行做法。我国虽然也建立了中小企业担保体系，但是由于起步晚，环境建设不完善，以及缺乏相关的人才及经验，所以在实践中还存在着种种不足。因此本文旨在对国内现状分析的基础上，结合国外的先进经验，研究如何建立和完善我国中小企业融资担保体系。根据这一想法，本文将从五个方面系统地研究这一问题。

第一，研究的选题背景、现实意义及解决途径；研究的范围及方法；相关概念和适用范围。

第二，运用中小企业服务论、信用理论和担保理论为我国中小企业信用担保体系的建设提供理论支持。

第三，我国中小企业融资难现状分析。

第四，对美国、日本和我国台湾地区中小企业融资的担保模式进行分析，得出对我国中小企业融资担保建设的启示。同时回顾我国中小企业融资担保体系的发展历程，展现我国中小企业融资担保体系的现实运作现状，对其存在的问题做出总体评价。

第五，从完善政策性信用担保体系、建立商业性担保机构以及外部法律环境等方面提出构建我国中小企业融资的担保体系建设的对策。

关键词：中小企业；融资难；担保体系

厦门大学博硕士学位论文摘要库

Abstract

In the modern economy, small and medium-sized enterprises (“SMEs”) have always been an important part of national economy both in developed countries and developing countries. They play an indispensable role in economy and society. It is the common way to support the development of SMEs in various countries that establishing the SME guarantee system and alleviating the problem of SME financing. In China, though the SME guarantee system has been established, there are a lot of inadequacy in practice because of late start, imperfect environment construction and lack of relevant talents and experience. This thesis will focus on how to establish and improve China’s SME guarantee system on the basis of analyzing the current situation in China and combining the advanced foreign experience. According to this idea, this topic will be systematically studied from five aspects.

The first part introduces the background of this topic, the practical significance and solutions; shows the scope and methods of the study; explains the relevant concept and its proper scope.

The second part provides the theoretical support for China’s SME credit guarantee system construction by applying the theory of SME serving, theory of credit and theory of guarantee.

The third part analyses the current situation of SME financing difficulty.

The fourth part analyses the SME financing guarantee models in America, Japan and Taiwan, finds the reference for China’s SME financing guarantee construction. Meanwhile, this part reviews the development of China’s SME financing guarantee system, shows the current practicing situation of China’s SME financing guarantee system, evaluates the existing problems.

The fifth part proposes the countermeasures for construction of the SME financing guarantee system from the following aspects: improving policy credit guarantee, establishing commercial guarantee constitutions and external legal environment.

Key words: SME; difficulty in financing; guarantee system

厦门大学博硕士学位论文摘要库

目 录

第一章 导 论	1
1.1 选题背景	1
1.2 文献综述及本文的研究思路	4
1.3 相关概念	5
第二章 中小企业融资担保的理论基础	10
2.1 中小企业服务论	10
2.2 信用理论	12
2.3 担保理论	15
2.4 中小企业融资担保体系的理论假说	19
第三章 中小企业融资现状分析	22
3.1 中小企业融资的现状	22
3.2 中小企业融资难的原因分析	25
3.3“信贷配给”产生的经济学分析	28
3.4 解决中小企业融资的有效途径	32
第四章 我国中小企业融资担保体系的现状与问题：国际比较	35
4.1 我国中小企业融资担保体系的发展历程	35
4.2 我国中小企业融资担保体系的现状	36
4.3 国外中小企业信用担保体系	39
4.4 我国中小企业信用担保体系存在的问题	44
第五章 完善我国中小企业融资担保体系的建议	47
5.1 我国中小企业融资担保体系的整体构想	47
5.2 进一步完善现有的政策性担保体系	48
5.3 大力发展商业性质的信用担保公司	50
5.4 加强金融机构的合作与协调	57
5.5 建立健全担保法律体系	59
结 语	60
参考文献	61
致 谢	64

厦门大学博硕士学位论文摘要库

Contents

Chapter 1 Introduction	1
1.1 Background of this thesis.....	1
1.2 Literature Review and study thought.....	4
1.3 Relevant concept.....	5
Chapter 2 Theoretical basis of SME financing guarantee	10
2.1 Theory of SME serving	10
2.2 Theory of credit	12
2.3 Theory of guarantee	15
2.4 Theoretical hypothesis of SME financing guarantee system.....	19
Chapter 3 Analysis of current situation of SME financing	22
3.1 Current situation of SME financing.....	22
3.2 Analysis of the reasons of difficulty in SME financing.....	25
3.3 Economic analysis on produce of “credit loan ration”	28
3.4 the effective way to solve the problem of SME financing	32
Chapter 4 Current situations and problems of China’s SME financing guarantee system: International comparison	35
4.1 Development process of China’s SME financing guarantee system	35
4.2 Current situation of China’s SME financing guarantee system.....	36
4.3 Foreign SME credit guarantee system.....	39
4.4 Existing problems of China’s SME credit guarantee system.....	44
Chapter 5 Suggestion for improvement of China’s SME financing guarantee system	47
5.1 Overall envisage of China’s SME financing guarantee system.....	47
5.2 Further improvement of the existing policy guarantee system.....	48
5.3 Vigorous development of commercial credit guarantee companies	50
5.4 Strengthening the cooperation and coordination between financial constitutions	57
5.5 Establishment and improvement of guarantee legal system.....	59
The End	60
Main references	61
Thanks	64

厦门大学博硕士学位论文摘要库

第一章 导论

1.1 选题背景

1.1.1 研究的选题背景

当前,中小企业在我国国民经济中发挥着越来越重要的作用,已经成为我国经济发展的主要推动力量之一。截止 2005 年 12 月,我国各类中小企业已超过 4000 万家,中小型工业企业在全国工业企业总数中占 99.7%,占全国工业产值的 74.5%,中小企业创造的产值和服务价值已经占了国民生产总值的 60%,中小企业上缴的税收占了我们国家税收总额的 50%左右,另外中小企业技术创新专利拥有量占了 65%,新产品的开发占了 80%以上,中小企业提供的城镇就业岗位已经占到 75%以上,^①所有这些都说明了我国的中小企业已经成为我国经济发展的一支不可或缺的辅助力量,成为国有经济的有力补充,中小企业发展的好坏已经直接影响到我国经济能否持续、健康、稳定地发展。

但是中小企业融资“难”问题却始终存在着。建立中小企业融资担保体系,缓解中小企业融资难问题,是各国政府扶持中小企业发展的通行做法。因此,如何规范我国中小企业融资担保体系的发展,构建科学的管理模式,防范和控制由此产生的风险,不仅关系到中小企业能否持续健康发展,对我国经济的持续快速健康发展也将产生深远影响。为此将“我国中小企业融资担保体系研究”作为论文选题。

1.1.2 研究的目的及现实意义

据统计,每年我国有数十万中小企业如“雨后春笋”般诞生,同时也有相当多的中小企业“势如破竹”地倒闭。究其原因是多方面的,但融资困难给中小企业带来的危害却是其中最为致命的。目前中小企业融资渠道十分狭窄,除了少数知名企业,一般的中小企业融资能力都有限。目前,企业的融资渠道不外有三种:向银行申请贷款、发行企业债券、发行股票上市直接融资。

^① 2007 年 6 月 7 日,国务院新闻办举行新闻发布会,国家发展改革委副主任欧新黔介绍中国中小企业发展暨亚欧会议中小企业部长级会议的有关情况提到

从目前的情况来看,中小企业发行企业债券和股票上市融资很困难。中小企业的资金来源主要靠自有资金和银行贷款。实际上中小企业从银行获得贷款也是十分困难的。根本原因在于,中小企业和银行之间没能建立起真正的信用关系。银行认为中小企业贷款效率低、风险大,对中小企业贷款提出了严格的条件。主要是贷款需要百分之百抵押和担保,且贷款手续非常复杂,而中小企业很难找到合适的担保人。因此出现银行想贷给企业但又不肯贷,而企业想使用银行贷款但却用不到的情况。在信贷业务中,存在着中小企业欠息严重,不良资产比例偏高,改制中逃废债务等问题,这也是中小企业贷款难的重要原因。因为融资渠道的不畅,造成了中小企业的资金矛盾非常突出,许多有项目有盈利的企业由于难以筹措到必须的资金而不能最大规模地发挥其能力,这已经成为制约中小企业的重要“瓶颈”。

究其中小企业融资困难的原因,整个社会缺乏健全的中小企业融资担保体系又是“瓶颈”中的“瓶颈”。中小企业经营规模小、实力弱、制度不健全、经营管理不规范、抗风险能力不强的先天弱质决定了中小企业的融资渠道不畅。因此,中小企业对金融机构提供信用保证成了中小企业取得资金的必要前提,而中小企业内部机理很难满足信用提供的要求,只能求助于外部信用担保。基于以上分析,信用担保体系,作为一种中小企业融资创新应运而生。信用担保产生于 20 世纪二三十年代的工业化国家,对象是中小企业,目的是为本国中小企业提供融资担保服务,促进本国中小企业的发展。从世界上其他国家开展融资担保的情况来看,越是市场经济发达国家,其融资担保体系越完善。

在世界各国中,最早建立中小企业融资担保体系的国家是日本,1937 年成立了地方性的东京都中小企业信用保证协会。日本共有 2 家信用保证协会,160 多个支店所,从业人员 6000 多人,1994 年在保项目 344 万件,在保金额 27475 亿日元,全日本有半数以上中小型企业通过信用保证协会融资,担保融资金额占融资总额的 7.5%。其次是美国,美国的小企业管理局(Small Business Administration,简称 SBA)是独立的联邦政府机构,专门为全美小企业提供贷款担保和经营咨询业务,目前已有近 4000 名职工,在全美有 2000 多个分支机构,1995 年担保贷款 60000 余项,总金额达 99 亿美元。德国和加拿大,分别于 1953 年、1954 年和 1961 年开始实施中小企业融资担保体系。我国的台湾和香港也分别于

1974年和1998年开始实施中小企业融资担保,据有关专家统计,截止1999年8月底,全世界已有48%的国家的地区建立了中小企业融资担保体系。特别是从1988年10月亚洲中小企业信用保证协会成立开始,旨在促进各国中小企业融资担保机构相互交流的国际性组织也迅速发展。国际经验表明,通过信用担保这种间接手段实现政府政策意图,对于重塑银企关系、强化信用观念、化解金融风险和改善中小企业融资环境等,具有十分重要的作用。^①

我国中小企业融资担保实践自发地起步于1992年。1999年6月14日,国家经贸委发布《关于建立中小企业信用担保体系试点的指导意见》,以贯彻政府扶持中小企业发展政策意图为宗旨的中小企业融资担保体系正式启动。2000年8月24日,国务院办公厅印发《关于鼓励和扶持中小企业发展的若干政策意见》之后,2001年11月,财政部、国家经贸委和中国人民银行达成共识并联手推动工作,我国中小企业融资担保体系开始进入制度建设、组建国家信用再担保机构和完善体系建设阶段。^②各类担保机构的快速成长特别是省市县融资担保体系的逐步完善,为地方经济发展,特别是在缓解中小企业贷款难等方面发挥了重要作用。但是,中小企业融资担保在我国是一项全新的事业,它在理论上还很成熟,实践上刚刚起步。

本课题研究的意义就在于充分认识到中小企业对我国经济发展的重要作用,不仅从理论上阐述发展中小企业融资担保制度的重要性,还要以我国的实际情况为基础,同时借鉴国际经验,研究如何更好的为中小企业提供融资担保,使中小企业获得更多的资金支持。首先,一个健康的中小企业融资担保体系有利于高效率的配置资金,有利于我国金融体系的改革和金融市场的完善与发展。其次,建立一个完善、有效运行的中小企业融资担保体系是促进实体经济——中小企业发展的有力保障。因此,中小企业融资担保体系的建设,对解决中小企业资金问题,更好发挥中小企业在我国战略地位和作用相当迫切和重要。

^① 李宗哲, 亚太地区中小企业之比较研究.台湾第三届中小企业发展学术研讨会论文集, 2003: 56~60

^② 苏民, 中小企业信用担保体系发展迅速.经济日报.2002, (9)

1.2 文献综述及本文的研究思路

1.2.1 文献综述

随着 20 世纪经济的变革，人们开始对企业规模的看法发生改变，逐步认识中小企业的作用。1973 年英国的经济学家舒马赫写了一部名为《小的是美好的》书，充分分析了小企业的优势。这标志着人们对中小企业普遍的认同。新制度经济学派的代表加尔布雷斯就曾把美国社会的问题归咎于中小企业和大公司组成的二元体系。尤其，当亚洲金融危机来临时，以大企业为主体的日本、韩国经济纷纷倒下，而以中小企业为模式的台湾地区却经受住冲击。

我国自 1992 年起，我国的中小企业信用担保的发展经历了探索起步、积极推动、规范整顿三个阶段。1993 年，国家经贸委牵头成立了专业化担保公司，并在部分地区开始试点信用担保业务。1999 年，原国家经贸委发布的《关于建立中小企业信用担保体系试点的指导意见》中提出按照“支持发展与防范风险相结合的原则，政府扶持与市场化操作相结合的原则，开展担保与提高信用相结合的原则”，建立“一体两翼”的中小企业信用担保体系：①“一体”指试点模式的主体，即政府试点设立的专业担保机构；“两翼”指在城乡社区中以中小企业为服务对象的互助担保机构与商业担保机构。2000 年，国务院印发的《关于鼓励和促进中小企业发展的若干政策意见》中提出，要加快地方信用担保体系建设。在此之后各类担保机构的涌现如雨后春笋，其中尤以商业化运作的担保公司为甚。然而，从变相骗贷到担保公司自身风险的积聚与资本金不足，不利的事实很快就破坏了担保行业的商业形象。融资担保业开始进入规范整顿阶段。但是，中小企业信用担保体系的建立，还是在一定程度上缓解了中小企业融资难的病症，促进了中小企业的发展。

陈晓红、郭声琨主编的《中小企业融资》是国内最早研究中小企业融资问题的专著之一。该书对国内外中小企业融资作了系统的比较，从直接融资和间接融资两个方面，论述了不少中小企业可借鉴采用的融资方式，提出了极早建立国内中小企业信用担保体系的建议，并且在实务操作层面上介绍了商品贸易融资这一

① 1999 年，原国家经贸委发布的《关于建立中小企业信用担保体系试点的指导意见》中提到，“一体”指试点模式的主体，即政府试点设立的专业担保机构；“两翼”指在城乡社区中以中小企业为服务对象的互助担保机构与商业担保机构。

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 for delivery details.

厦门大学博硕士学位论文摘要库