

学校编码: 10384

分类号 _____ 密级 _____

学号: 200416021

UDC _____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

试论我国中小企业的间接融资问题

Analysis of SMEs' Indirect Financing Problem in China

范 维 文

指导教师姓名: 陈 其 林 教 授

专 业 名 称: 产 业 经 济 学

论文提交日期: 2007 年 4 月

论文答辩日期: 2007 年 月

学位授予日期: 2007 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2007 年 4 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

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

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人完全了解厦门大学有关保留、使用学位论文的规定。厦门大学有权保留并向国家主管部门或其指定机构送交论文的纸质版和电子版，有权将学位论文用于非赢利目的的少量复制并允许论文进入学校图书馆被查阅，有权将学位论文的内容编入有关数据库进行检索，有权将学位论文的标题和摘要汇编出版。保密的学位论文在解密后适用本规定。

本学位论文属于

- 1、保密（ ），在 年解密后适用本授权书。
- 2、不保密（ ）

（请在以上相应括号内打“√”）

作者签名：

日期： 年 月 日

导师签名：

日期： 年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

摘要

在世界各国，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主要构成。中小企业以其灵活的机制、顽强的生命力在产业结构和调整，繁荣市场与扩大就业、技术创新以及制度创新等方面起着基础性的作用。在现阶段我国的经济运行中，中小企业的成长具有决定性的意义，它的运营和发展在很大程度上还决定了大企业的成长。中小企业的发展问题已成为国内各界关注的焦点。

当前我国中小企业在发展过程中面临的最大困难是资金问题，所以研究中小企业如何通过间接融资手段获得资金具有很重要的现实意义。本文利用计量模型与实证分析等方法分析了我国中小企业存在的间接融资难问题，在借鉴国外一些成功经验的基础上，提出解决问题的对策措施，尤其是在社会信用管理体系、金融体系、商业银行经营管理和中小企业自身素质方面所应做的努力。

本文共分为五个章节：

第一章介绍国内外划分中小企业的标准，并阐述了中小企业的涵义，考察了理论界对中小企业间接融资问题的认识过程。

第二章通过对中小企业资金需求特点及我国中小企业间接融资现状的描述，讨论了间接融资过程中存在的问题。

第三章运用数学模型和博弈模型，从信息不对称引起的逆向选择和道德风险角度对存在问题进行分析，同时也探讨了中小企业间接融资的外部环境和企业自身局限性。

第四章阐述了国外扶持中小企业发展，拓宽间接融资渠道的做法，从中归纳出可能对我国实践有益的经验和启示。

第五章在对中小企业间接融资难的现状及原因进行分析的基础上，借鉴国外经验，提出改善中小企业间接融资难的局面的四个对策性思路：政府应构建社会信用管理体系；加强商业银行对中小企业金融业务的管理；大力发展中小金融机构；提高中小企业自身素质。

关键词：中小企业；间接融资难；

厦门大学博硕士学位论文摘要库

Abstract

During the economic developing all over the world, no matter the developed countries or the developing countries, SMEs (Small and Median Enterprises) always play an important role which large enterprises can not compare with. It is because SMEs have flexible mechanisms, indomitable vitality and have advantage in flourishing the market, expanding employment, technological innovation and system innovation. SMEs also take effect in our country's economic operation, such as creating job opportunities and optimizing and adjusting the industrial structure. Its developing has become a focus of public attention.

Now the biggest difficulty in China SMEs' developing process is the problem of funding. Therefore, researching how the SMEs get the fund via the way of indirectly financing has very important realistic meaning. This dissertation analyzes the problem of hard to get indirectly financing in China using the method of measure model and case analysis. It also use foreign experience and methods for reference to discuss the policy and measure for solving the problem, especially the effect which the social credit management system, financial management system and the SMEs itself should take.

This dissertation can be divided into five chapters:

Chapter I mentions the standards which our country and the foreign countries distinguish the SMEs and give definition to SMEs, observing the recognition process of the problem of SMEs indirectly financing in theoretical study.

Chapter II via describing the needing characteristic of SMEs and the status quo of our country's indirectly financing, explaining the problem which existing in the process of indirectly financing.

Chapter III using the simple maths model and games model via the converse choice caused by asymmetric information of adverse selection and moral hazard aspects to analyze the existed problem by economics method. We also explore the

external environment of indirect financing of SMEs and the enterprises themselves limitations.

Chapter IV expatiates the ways which foreign countries use for helping the developing of SMEs and enlarging the channel of indirectly financing. From among we can reward the experience and inspire which may be good for our SMEs.

Chapter V on the basis of the difficult situation and the reason of indirectly financing, using foreign experience for reference which the previous text discuss before, finding the conclusion that we should make efforts in four aspects below: The government should build a social credit management system, commercial bank should enhance its management on SMEs, the government should energetically develop small and medium financial institutions, and SMEs should promote its building.

Key words: SMEs (Small and Median Enterprises) ; the difficulty of indirectly financing;

目 录

导 言.....	1
一、问题的提出	1
二、论文的研究方法	1
三、论文的篇章结构	2
第一章 中小企业间接融资的理论考察	3
一、中小企业的界定	3
二、中小企业间接融资的涵义	5
三、中小企业间接融资的理论综述	6
第二章 我国中小企业间接融资的现状分析	11
一、我国中小企业的概况	11
二、我国中小企业间接融资的现状	12
三、我国中小企业间接融资存在的问题	14
第三章 我国中小企业间接融资难的原因分析	18
一、中小企业间接融资难的理论说明	18
二、中小企业融资难的外部原因分析	24
三、中小企业融资难的内部原因分析	30
第四章 国外中小企业间接融资及其经验借鉴	33
一、国外中小企业间接融资存在的问题	33
二、国外中小企业间接融资的经验借鉴	35
第五章 解决中小企业间接融资难问题的对策思路	41
一、构建完善的社会信用管理体系	41
二、加强商业银行对中小企业金融业务的管理	44
三、大力发展中小金融机构	47
四、提高中小企业自身素质	48
参考文献.....	51
致 谢.....	53

厦门大学博硕士学位论文摘要库

Contents

Introduction.....	1
1、 The problems.....	1
2、 The method for researching.....	1
3、 The structure.....	2
Chapter I The theoretical study of SMEs indirect financing.....	3
1、 The definition of SMEs.....	3
2、 The meaning of SMEs indirectly financing.....	5
3、 The Theories of SMEs indirectly financing.....	6
Chapter II The analysis of status quo of SMEs indirectly financing in China.....	11
1、 Overview of China's SMEs.....	11
2、 The status quo of SMEs indirectly financing in China.....	12
3、 The existing problem of SMEs indirectly financing in China.....	14
Chapter III The reasons of difficulties of SMEs indirect financing...18	18
1、 SMEs indirect financing theoretical explanations.....	18
2、 The external reason of SMEs indirect financing difficulties.....	24
3、 The internal reason of SMEs indirect financing difficulties.....	30
Chapter IV Foreign countries' indirect financing of SMEs and the experience.....	33
1、 Foreign countries' indirect financing problem.....	33
2、 Foreign countries' indirect financing experience.....	35
Chapter V How to solve the problem.....	41
1、 Buliding a completed social credit management system.....	41
2、 Enhancing the management of commercial bank to SMEs.....	44
3、 Energetically developing small and medium financial institutions.....	47

4、 Promoting the SMEs its building.....	48
References	51
Thanks.....	53

厦门大学博硕士学位论文摘要库

导 言

一、问题的提出

中小企业在我国经济运行中发挥着十分重要的作用，如推动经济增长，创造就业机会以及优化调整产业结构等等，其发展问题也是国内各界关注的焦点。当前我国中小企业在发展过程中面临的最大困难就是融资难的问题，由于间接融资是现阶段企业取得资金的主要方式，因此中小企业融资难具体表现为间接融资问题。

本文以研究中小企业间接融资的相关理论为出发点，通过实证描述了我中小企业间接融资难的局面以及存在的主要问题。文章从信息经济学的角度进行分析，并归纳出当前造成间接融资难局面的外部制度体系，金融环境和企业自身的局限性等主要原因。

本文借鉴了国外多个国家和银行解决中小企业间接融资难题的成功经验，探讨我国制度体系建设，尤其是信用管理体系和金融体系建设，以及银行经营管理创新对中小企业所起的作用。期望在前人研究的基础上，对中小企业间接融资问题作进一步地研究，探索化解中小企业融资瓶颈的对策和措施，以促进中小企业的健康发展。

二、论文的研究方法

本文运用了信息经济学理论中逆向选择理论和静态与动态的博弈模型对中小企业间接融资问题进行经济学的分析。

本文写作过程中还采取了比较分析法和实证分析法，整理收集了相关的统计年鉴数据，抽样调查数据和地方调研报告，并建立了简单的计量模型。

作者希望能在已有数据的基础上研究我国中小企业的融资问题，并提出较为有效可行的方法来改善中小企业融资难的局面。

三、论文的篇章结构

论文正文共分五部分：

第一章介绍国内外划分中小企业的标准，对中小企业涵义予以界定，考察理论界对中小企业间接融资问题的认识过程；

第二章通过对中小企业资金需求特点及我国中小企业间接融资现状的描述，讨论间接融资过程中存在的主要问题；

第三章运用数学模型和博弈模型，从信息不对称引起的逆向选择和道德风险角度对存在问题予以分析。同时也探讨了中小企业间接融资的外部环境和企业自身的局限性，并借助简单的计量模型进行数量分析。

第四章阐述了国外扶持中小企业发展，拓宽间接融资渠道的一些对策和措施，从中归纳出对我国实践有益的经验 and 启示。

第五章在前文对中小企业间接融资难的现状及原因进行分析的基础上，借鉴国外经验，得出改善中小企业间接融资难的局面应在以下四个方面做出努力：政府应构建社会信用管理体系；加强商业银行对中小企业金融业务的管理；大力发展中小金融机构；提高中小企业自身素质。

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.

厦门大学博硕士论文摘要库