

学校编码: 10384

学号: 17920091150789



分类号 _____ 密级 _____

UDC _____

~~厦 门 大 学~~
~~硕 士 学 位 论 文~~

中小企业特征对间接融资效果影响研究
The Study of SME characteristic influence on
Indirect financing

施小花

指导教师姓名: 陈 闯 副教授

专 业 名 称: 工商管理 (MBA)

论文提交时间: 2012 年 7 月

论文答辩日期: 2012 年 8 月

学位授予日期: _____ 年 _____ 月

答辩委员会主席 _____

人 _____

学校编码: 10384

学号: 17920091150789



分类号 _____ 密级 _____

UDC _____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

中小企业特征对间接融资效果影响研究

The Study of SME characteristic influence on
Indirect financing

施小花

指导教师姓名：陈 闯 副教授

专业名称：工商管理 (MBA)

论文提交时间：2012 年 7 月

论文答辩日期：2012 年 8 月

学位授予日期： 年 月

答辩委员会主席 _____

评 阅 人 _____

2012 年 7 月

2012年7月

厦门大学博硕士学位论文摘要库

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

厦门大学博硕士学位论文摘要库

带格式的：首页采用不同的页眉

厦门大学博硕士论文摘要库

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 日

摘要

改革开放以来，我国的中小企业的数量越来越多，特别是党的十五大之后，中小企业不论在数量还是规模上都出现“井喷”现象，它们已经在国民经济的发展中发挥着举足轻重的作用。无论是促进经济增长，还是转移农村富余劳动力，中小企业成了活跃我国市场经济的主力军。但是，融资问题一直困扰着我国的中小企业。本文利用回收的 122 份有效问卷，通过文献调研、数据采集、市场调查等方法，系统地了解中小企业融资现状，从企业自身、金融环境以及政府等方面寻找企业融资难形成原因，在此基础上总结出解决融资难题的策略，通过企业、银行及担保公司等金融机构、政府等市场成员共同努力，拓宽广大中小企业的融资渠道，提高融资成效。本文的主要研究结论是：年龄和学历越高的中小企业主能够获得更多的银行贷款；员工规模和资产规模越大、经营年限越久、销售能力越强的中小企业其间接融资能力也越强；中小企业与银行的关系越紧密，越能从银行获得贷款。同时，在深入分析中小企业融资难的原因的基础上，本文提出了解决中小企业融资难题的对策和建议，包括提升中小企业自身综合实力、完善企业与银行的沟通渠道、合理购置固定资产、增强商业银行对中小企业的扶持力度、完善中小企业信用担保体系等建议。

关键词：中小企业 融资 融资渠道

厦门大学博硕士学位论文摘要库

Abstract

Since the reform and opening, the number of the SME in China become more and more, especially after the Party's Fifteenth Congress, SME in China appear "Blowout" phenomenon whether in quantity or in scale, they have played a very important part in the development of national economy. SME have become the active mainstay of our country's market economy both in promoting economic growth and transferring rural surplus labor force. However, the financing problem has been bothering the SME in China. This paper used 122 valid questionnaires, Through the literature research, data acquisition, market survey and so on, this paper system analyses the present situation of financing of SME, from the enterprise itself, financial environment and the government to search the reasons of financing problem, basis on this, we summarize some suggestions to solve the financing problems, the specific strategies including: through the joint efforts of enterprise, banks, guarantee companies and other financial institutions, government, to broaden the financing channels and financing effect of SME in China. The paper's main conclusion is: the higher age and education the more loans SME can get from bank; if SME has more staff number and asset scale, longer operation age, and stronger sale ability, it can get stronger indirect financing ability; the closer relationship between SME and bank, the more loans it can get from bank. Meanwhile, base on the deep analysis of financing difficulty reasons, this paper puts forward some solutions to SME financing problems, including improve SME's comprehensive strength, perfect the communication channel between SME and banks, purchase fixed assets reasonable, encourage commercial banks provide more support to SME, perfect credit guarantee system, etc.

Key words: SME; Financing; Financing Channel

厦门大学博硕士学位论文摘要库

第 1 章绪论	1
1.1 研究背景.....	1
1.2 研究的意义.....	2
1.3 研究的结构安排.....	3
1.4 研究方法.....	4
第 2 章 我国中小企业融资现状.....	5
2.1 中小企业融资相关概念.....	5
2.1.1 中小企业的界定.....	5
2.1.2 中小企业的特点.....	878
2.2 中小企业融资来源.....	98
2.3 我国中小企业融资现状.....	1140
2.4 我国中小企业融资存在的问题.....	1244
第 3 章 文献回顾与假设提出.....	1514
3.1 融资结构理论.....	1514
3.1.1 古典融资理论.....	1514
3.1.2 MM 理论.....	1514
3.1.3 权衡理论.....	1645
3.2 中小企业融资理论.....	1645
3.2.1 企业融资简介.....	1645
3.2.2 中小企业融资难的原因.....	1746
3.2.3 中小企业融资难的对策.....	1948
3.3 研究假设.....	2049
第 4 章 实证分析.....	2322
4.1 研究设计.....	2322
4.1.1 问卷的设计.....	2322
4.1.2 测量.....	2524
4.1.3 数据收集.....	2726
4.2 描述性统计分析.....	2726
4.3 回归分析.....	3332
4.3.1 企业主个人特征与企业融资能力的回归分析.....	3332
4.3.2 企业层面属性与企业融资能力的回归分析.....	3433
4.3.3 企业与外部伙伴关系与企业融资能力的回归分析.....	3635
4.3.4 假设检验结果讨论.....	3736
第 5 章 我国中小企业融资难的原因分析及对策建议.....	3938
5.1 我国中小企业融资难的原因分析.....	3938
5.1.1 中小企业融资难的内部因素.....	3938

5.1.2 我国中小企业融资难的外部因素.....	4140
5.1.3 中小企业融资难的政府因素.....	4241
5.2 解决中小企业融资难题的对策和建议.....	4342
5.2.1 提升中小企业自身综合实力.....	4443
5.2.2 增强金融机构支持力度.....	4645
5.2.3 完善政府融资服务体系.....	4746
第 6 章 结论	4948
参考文献	5150
附录	5453
致 谢	5756

厦门大学博士论文摘要库

Contents

1 Introduction	1
1.1 Research Background	1
1.2 Research Meaning.....	2
1.3 Research Structure Arrangement.....	3
1.4 Research Method.....	4
2 Financing Status of SME.....	5
2.1 SME Financing Related Concepts.....	5
2.1.1 SME Defined.....	5
2.1.2 Characteristics of SME.....	78
2.2 Financing Source of SME.....	8
2.3 Financing Status of SME	10
2.4 Financing Problem of SME.....	11
3 Literature Review and Research Hypothesis.....	14
3.1 Financing Structure Theory.....	14
3.1.1 Classical Financing Theory.....	14
3.1.2 MM Theory.....	14
3.1.3 Balance Theory.....	15
3.2 SME Financing Theory.....	15
3.2.1 Enterprise Financing Introduction.....	15
3.2.2 Cause of Financing Problem of SME.....	16
3.2.3 Tactics of Financing Problem of SME.....	18
3.3 Research Hypothesis.....	19
4 Empirical Analysis.....	22
4.1 Research Design.....	22
4.1.1 Questionnaire Design.....	22
4.1.2 Variable Explain.....	24
4.1.3 Data Collection.....	25-26
4.2 Descriptive Statistics Analysis.....	26
4.3 Regression Analysis.....	32
4.3.1 Regression Analysis of Business Owners Personal Characteristics and Financing Capability.....	32
4.3.2 Regression Analysis of Enterprise Level Attributes and Financing Capability.....	33
4.3.3 Regression Analysis of Enterprise and External Partner's Relationship and Financing Capability.....	35
4.3.4 Result Discuss of Hypothesis Test.....	36

5 Cause Analysis and Solutions of Financing Problem of SME ...3838

5.1 Cause Analysis of Financing Problem of S M E ~~3-8-3~~ 8

5.1.1 Internal Factor of Financing Problem of S M E ~~3-8-3~~ 8

5.1.2 External Factor of Financing Problem of S M E ~~4-0-4~~ 0

5.1.3 Government Factor of Financing Problem of S M E ~~4-2-4~~ 1

5.2 Solutions of Financing Problem of SME.....42

5.2.1 Improve SME's Comprehensive Ability.....43

5.2.2 Strengthen Financial Institutions to Support.....445

5.2.3 Perfect the Government Financing Service System.....4546

6

Conclusion.....494

8

References.....4150

Appendix.....54

5..... 3

Acknowledgements.....5756

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