

# 关于中小企业融资难的几点思考

——以建湖县中小企业融资为例

张利霞

(盐城师范学院 商学院,江苏 盐城 224051)

**【摘要】**近年来,中小企业在社会经济发展、增加就业人数、提高城乡居民收入水平,促进社会和谐稳定等方面发挥出越来越重要的作用,但由于一些主客观的原因,导致了中小企业融资比较困难,这又限制了其发展。本文以建湖县中小企业融资为例,阐述了建湖县中小企业融资的现状,并引出了中小企业融资难的原因,最后提出了解决中小企业融资难的几点建议。

**【关键词】**中小企业;融资难;建湖县

**【中图分类号】**F276.3 **【文献标识码】**A **【文章编号】**1673-1891(2013)04-0055-04

在我国经济社会高速发展的今天,资金短缺仍是困扰企业快速发展的一个难题,尤其是中小企业。由于中小企业自身的特点,其融资也受到了很大程度的限制。同过去相比,建湖县一些中小企业在发展中做大做强,其资金短缺的问题得到了初步解决,然而大多数中小企业资金短缺的问题仍十分突出。融资难,手续多,筹资成本高,已严重制约了中小企业的壮大和发展,如何有效解决中小企业融资难现状,这正是本文中要论述的问题。

## 1 建湖县中小企业的概况

### 1.1 中小企业的划分标准

中小企业一般是指经营规模不大,人员较少的企业,分为中型、小型、微型三种类型。对照工信部、国家统计局、国家发改委、财政部2011年6月共同制定的最新的《中小微型企业划分标准》规定,工业中小微型企业的划分标准是从业人员1000人以下或营业收入40000万元以下的企业。其中,从业人员300人及以上,且营业收入2000万元及以上的企业为中型企业;从业人员20人及以上,且营业收入300万元及以上的企业为小型企业;从业人员20人以下或营业收入300万元以下的企业为微型企业。其他行业中小企业的划分标准详见国家四部门共同制定的《中小微型企业划分标准》。

### 1.2 建湖县中小企业的数量构成及社会贡献

从建湖县统计局提供的数据来看,目前该县拥有中小企业户数3820家,占全部企业的数量比重达97.2%,全县工业产业以石油机械、节能灯、皮鞋、纺织服装等为主导,都是劳动密集型产业,大都是由中小企业组成。近年来发展起来的高新技术产业许多产品也是由中小企业进行生产加工的。全县工业企业主营业务收入的80.8%和实现所得税的

76.1%均来自中小企业。中小企业也是城乡居民就业的主要场所,也是新增劳动力就业的主要去处,更是扩大社会就业的主要增长点,从而对缓解城乡就业压力具有重要作用。据统计,2012年建湖县中小企业年末从业人员数约20.31万人,占全县劳动力总量的68.71%。

## 2 建湖县中小企业融资难的现状

目前,建湖县中小企业的融资途径主要有两条:一是通过内部融资,主要由企业自有资金、向亲戚朋友借贷的资金以及企业在多年生产经营过程中逐步积累的资金组成;二是通过外部融资,主要是通过向银行、信用社等金融机构借贷进行融资,包括各类短期贷款、中长期贷款以及授信贷款、保函等融资形式。在上述两条渠道中主要依赖于银行贷款。

### 2.1 融资渠道单一

从企业规模来看,由于建湖县中小企业的经营规模普遍较小,融资渠道单一,主要依赖于银行贷款。该县企业上市进程较为缓慢,而本应作为中小企业发展助推器的资本市场,尚处于发育阶段。县重点企业江苏信得石油机械股份有限公司股改工作经过几年的准备,2012年才进入上市辅导期;江苏日月照明电器有限公司、象王重工股份有限公司等企业积极准备上市,但目前才做前期的基础工作。到目前为止,该县企业上市直接融资、债券融资、股权融资等手段还没有实现“零”的突破。因此,该县中小企业目前无论是用于生产经营的流动资金还是扩大生产或技术改造的固定资产投资的资金筹措,基本上是靠银行等金融机构的间接融资。

### 2.2 融资成本较高

收稿日期:2013-09-15

作者简介:张利霞(1984-),女,江苏盐城人,硕士,研究方向:审计。

据调查,目前县级商业银行对中小企业的贷款利率是根据人行规定的基准利率确定,各个银行之间基本一致,略有差异,一般年息在6%~7.2%之间,加上登记费、评估费等一些相关性费用,中小企业的融资总成本大约8%左右,比大中型优势企业的贷款成本高出20%~40%。资金成本的上涨,使得企业的资金利润率至少要达到8%~9%才不亏损,而建湖县工业企业平均利润率只有10%左右,因此只有一些优势的行业和重点企业能取得较好的经营业绩,众多的中小企业只能是赔钱。而民间借贷一般年息在12%~24%之间,部分高利贷高达30%以上,企业更是无法承受。个别经营者在盲目使用高利贷后,债台高筑,最终导致“企破人亡”。

### 2.3 信贷规模有限

目前建湖县有效信贷投放逐年增加,中小企业的贷款规模占银行信贷总额仍较低,特别是工业企业。主要表现为:一是贷款增速不快[与全市7个县(市)相比]。截止2012年末,全县各类贷款账面净增22.1亿元,比年初增长25.3%,增速全市排名第六。中长期贷款净增8.8亿元,比年初增长36.7%,增量、增速均排名第七,增速低于全市平均水平2.2个百分点。二是信贷结构不优。主要表现为工业类贷款所占比重偏低。据统计:2012年该县工业类贷款额净增5.5亿元,占全县贷款净增额的25.1%,其中石油机械贷款比年初净增3.7亿元,占全县贷款净增额的16.7%;绿色照明贷款比年初净增0.75亿元,占全县贷款净增额的3.4%,这与工业对全县经济发展贡献份额极不相称(工业GDP占比43%)。三是贷存比不高。截止2012年末,全县账面贷存比为59.7%,纵比全市7个县(市),排名第五,低于全市平均水平5.9个百分点;横比县内金融机构,贷存比超70%的只有农商行(77.8%)、中国银行(75.7%)和江苏银行(75%),邮储银行仅为7.1%。

## 3 中小企业融资难的原因分析

从建湖县中小企业融资的现状,我们可以看出,对于很多的中小企业在融资方面都存在了一定的难度,这难度主要存在内部因素(内因)和外部因素(外因)两个方面。就内部因素而言,中小企业本身存在的种种不足或由于企业内部条件的不过硬,导致贷款渠道不畅,产生融资难;就外部因素而言,经济社会大环境及负作用对中小企业不利,造成中小企业贷款融资难。

### 3.1 造成中小企业融资难的內因

#### 3.1.1 企业规模较小,业绩不够稳定

目前,中小企业生产规模较小、经营管理水平

低、资产积累少、家底薄、生产技术水平差、抗击市场风浪的能力不强等,加之缺乏自有品牌和可靠稳定的业绩,使得中小企业负债水平总体上偏高。同时,与大企业相比,中小企业的盈利能力较低,抗市场冲击的能力较弱,经营中潜在风险较大,一旦企业经营不善,银行将承担贷款损失的风险。因此,银行,特别是大银行对小企业客户关注不够,一般不愿做小企业贷款,从企业资产规模、销售、利润等方面设定了小企业信贷准入的条件。而中小企业融资需求的特点往往是“短、频、快”,大银行的贷款投放讲究一定的规模,同时需要走一定的流程,这些中小企业却难以满足。

#### 3.1.2 抵押条件较差,办理程序复杂

中小企业大多数拥有固定资产数量较少、价值较低,作为抵押物品难以达到银行规定的标准。即使有达到银行标准的抵押物品,银行对抵押物还必需履行资产评估、产权公证、财产保险、注册登记、封存保管等相关手续,这些环节不但要耗费时间,还花费一定的费用,无法满足企业的临时急需。由于省国土部门对工业用地的严格计划控制,在建湖县许多新办企业投产后仍办不到“两证”(土地证、房产证),造成企业的主要资产不能向银行提供抵押贷款手续;盐城市出台的地方政策,根据各地存量土地盘活情况向有关企业发放了集体土地使用权证,但不能用来作为贷款抵押。据了解,不能及时办理土地使用证原因还有:企业自有资金不足,没有交足土地出让金;地方政府招商中承担的相关费用未到位,申报材料不全等。

#### 3.1.3 诚信意识淡薄,财务治理不规范

目前,中小企业除非是项目招标所必须,一般都不太重视自身的资信评级,这样就不能发挥企业资信等级在融资中的作用;企业领导者的合同意识、诚信观念、法律意识都相当淡薄,实际经营中由少数股东或家族控制企业,许多企业没有严格的区分法人资产与自然人资产,银行很难控制其违规经营行为,在企业发生经营困难时,往往会通过恶意举债、转嫁风险、抽逃企业资产等方式逃避自身责任,使得银行贷款的安全难以得到保证。2009年以来,县人民法院共受理金融机构案件200多件,涉案金额近2亿元,极易危害金融安全和社会稳定。同时,许多中小企业产权不清晰,企业财务制度不规范,导致统计数据不实、台账资料不全、个人信息失真、以单代帐、设立多本帐等问题突出。这些使得财务状况很难有真实的反映,报表信息欠真实,使银行信贷人员难以把握其负债的真实情况。上述

种种现象,加剧了金融机构的“惜贷心理”,影响了信贷投放的信心。

### 3.2 导致中小企业融资难的外因

#### 3.2.1 从银行方面看

银行方面导致中小企业融资难主要表现在三个方面:

(1)责任追究力度大,贷款准入门槛高。近年来,我国商业银行不断完善贷款发放的规章制度,加大了对不良贷款的责任追究力度。在实际工作中,银行工作人员从保护自己的角度出发,贷款大多投向政府支持的重点项目和重点企业,这样一方面贷款的安全系数较高;另一方面即使贷款产生问题,放贷人员也容易讲清楚问题的前因后果,避免或减轻自己的工作责任。另外,为保证贷款发放的安全性,银行对中小企业的贷款准入也制定较高的门槛,贷款品种设计较为单一,且手续繁多。由于贷款准入门槛提高,监管的力度加大,使得银行对中小企业的贷款慎之又慎。

(2)银企信息不对称,银行贷款决策难。这里所说的信息不对称是指银企双方对对方的信息掌握不全面,一方面表现为银行对企业的生产经营、财务运作、发展规划、还贷能力等信息不够了解,另一方面表现为企业对银行的贷款政策、金融产品、信贷条件、方法程序等信息不够了解,从而造成企业“贷款难”和银行“难贷款”。近年来,建湖金融机构为帮助企业解决贷款难问题,创新了20多个适合中小企业的信贷产品,但是,由于信息渠道不畅、银企之间沟通不多,除了传统的抵押贷款外,不少中小企业对新增设的融资品种和服务都知之甚少。使得一些中小企业沿袭了靠熟人、图方便的传统,甚至还存在采用贿赂银行信贷人员的办法获得银行贷款,不仅增加了融资成本,也为银行带来了道德风险。另外,一些中小企业对其自身经营风险、收益状况等信息未对贷款人如实告知,加之其他原因导致贷款人的误判,最终使贷款人做出错误决策。

(3)担保基金较少,银保合作欠佳。建湖县担保公司有20多家,但注册资金5000万元以上的只有4家,符合银行准入条件的只有2家,目前与银行开展合作的只有3家,2012年末担保基金余额1.28亿元,担保贷款余额8.07亿元,仅占公司类贷款总额的5.4%。银行对担保机构的担保能力有严格的规定,注册资金低于5000万元的一般不予合作。而担保机构是担保贷款风险的实际承担者,对被担保企业的选择必须慎之又慎,那些自身经济实力弱、

还款保证性低的小企业很难找到银行认可的担保机构。

#### 3.2.2 从政府方面看

(1)配套的法律缺失、滞后。我国还没有从法律上明确规定全国众多中小企业的社会地位。中小企业发展要得到持续增长,国家必须要制定专门立法来保障其基本权益,要明确规定扶持中小企业发展的范围和内容,从法律上对金融机构服务中小企业提出要求。从目前我国现有的法规来看,比如《中华人民共和国中小企业促进法》和《国务院关于鼓励支持和引导个体私营等非公有制经济发展的若干意见》,它们都还没有配套的明细的法律、法规条款,因此,从某种意义上说只是一纸空文,还没有形成完备的法律体系。上述原因使中小企业融资无法律依据和保障,资金取得艰难。

(2)管理考核的制度欠科学。目前,我们国家主要通过人民银行对各商业银行进行管理,但在具体考核中还没有设立专门为中小企业服务内容,在业务制度和工作规范中,并没有把企业客户按大、小来划分,而只是按规模笼统地把大、小企业分开对待。由于管理考核制度的欠科学,不完善,商业银行在贷款发放工作中就会更青睐大型企业、优质企业,不可避免地冷落中小企业。

#### 3.2.3 从资本市场看

目前,我国资本市场还处于成长期,尚未发育完善,绝大部分企业无法通过资本市场直接融资获得急需的资金,特别是中小企业。

(1)股权融资难。从股权融资来看,我国企业想要发行股票上市,证券交易所都设置了很高的门槛,对企业的软硬件要求非常严格、具体,中小企业都在其设定的门槛之外,根本无法问津。

(2)债券市场发展落伍。目前我国企业债券市场国家调控严格,其发展进程远远落后于股票市场,即使在发达地区,那些大型、特大企业都难以发行债券,就更不用说规模小、信誉等级差的县级中小企业了。

## 4 解决中小企业融资难问题的对策

要从根本上解决中小企业融资难问题,就要着力解决好企业能力的提升和其外部环境的改善与营造。具体包括以下几个方面:

### 4.1 从中小企业角度

#### 4.1.1 转变经营机制,树立竞争意识

要通过改革转变中小企业的经营机制,改变经营理念,加强企业内部管理,树立市场竞争意识,不断优化企业的产业结构,面向市场,开发适销对路

的新产品,从根本上解决好企业发展过程中问题,通过增强企业后劲,来确保企业可持续稳定地增长,进一步提高企业的经济效益和融资能力。

#### 4.1.2 要增强信用意识,构建和谐银企关系

中小企业业主必须牢固树立借债必还的思想,强化信用意识,以实际行动确保银行债权,按时向银行还本付息,在资金困难时要与银行加强沟通,协商解决资金问题,切实维护和提高企业自身信用和声誉,构建起和谐良好的银企关系,为解决企业融资难创造条件。与此同时,要建立起规范的中小企业产权制度,加强企业内部的财务管理,建立健全有效的财务制度,严格加以执行,不断提高企业的信用水平和资信等级。

### 4.2 从金融机构角度

#### 4.2.1 主动上门,着力解决银企信息不对称问题

各金融机构营销人员要走出家门,深入到中小企业中去,主动了解企业的生产经营状况,了解企业的市场行情,了解企业的资金需求情况,了解企业的融资能力,对企业运行各环节所需要的信贷品种进行调研,并做好现有信贷产品和服务的宣传,为企业量体裁衣,开展个性化服务。通过主动上门,主动服务,增强信贷产品的针对性和及时性,提高贷款投放的效果,达到了银企“双赢”。

#### 4.2.2 注重宣传,通过多种载体推介信贷产品与服务

为了让更多的企业了解信贷产品和服务项目,各金融机构要加强与广播电视、报社等部门合作,签订长期协议,开展立体式宣传。如在《建湖日报》上定期刊登全县各个银行的信贷产品和服务项目,免费向党政机关、企业、城乡居民投送。县人民银行要牵头各金融机构编制企业信贷服务手册,宣传中小企业贷款流程和优惠措施,通过多种渠道向企业发放。

#### 4.2.3 与时俱进,不断推出适合中小企业的融资产品

各金融机构要深入实际,调查研究,创新工作,与时俱进地推出一批适合中小企业融资的新产品。第一,办活质押贷款。比如针对部分企业因采用租赁的土地、厂房进行生产经营活动,或企业的土地、厂房(商铺)、设备已在银行设定抵押,再融资时企业没有可供抵押的土地、厂房等固定资产,无法从银行取得更多的贷款等情况,金融机构可以“因企制宜”,通过开办原材料、半成品、成品仓储质押以及应收账款质押等贷款业务。第二,创新信贷方式。打破经营规模的限制,大力开展银团贷款业务、资产转让业务和银票转贴现业务。第三,增设特色贷款。如设立回

乡创业贷款、捆绑式敞口银票、小企业自助担保贷款、小企业一次抵押循环贷款等,拓宽行业服务范围,丰富产品内涵,为中小企业融资提供更多的选择。

### 4.3 从政府角度

#### 4.3.1 完善和运用银企信贷交流机制

虽然以前各地都在通过各种形式、多种渠道探索建立银企交流机制,但是受众多因素局限,在及时性、权威性等存在着这样那样的问题,交流机制往往流于形式。目前,江苏中小企业融资服务网已正式开通,通过这个专业融资信息和综合性融资服务平台,可以解决银企二者信息不对称、融资成功率较低的问题,具有较高的社会公信力。通过政府、银行、企业等有关方面共同建设、维护、利用好这个平台,为中小企业提供更好的融资服务,充分发挥其应有的作用。

#### 4.3.2 支持中小企业做大做强

地方政府应从推动县域经济转型跨越发展的高度,千方百计解决中小企业生产经营中的难题,推进全县中小企业的整体转型升级,做大做强。特别在创业扶持、鼓励创新、开拓市场、资金保障、人才培养等方面,为中小企业提供全方位、全过程的服务、指导和支持。建议从提高企业自身的融资能力入手,根据其发展速度、方向和融资规模等适当增加自有资金;规范财务核算,及时提供通过中介机构审计的财务报告和资信等级证书。

#### 4.3.3 切实解决企业“两证”问题

地方政府在加大招商引资力度的同时,要帮助企业解决运行中的实际问题,及时兑现各项承诺,为企业投资项目及时开工、顺利运行、早日投产和达效提供优质的服务,为企业可持续发展、进一步做大做强创造所必须的条件。对当前企业反映的“两证”不到位的问题和严重制约企业的融资活动情况,应加大力度尽快妥善加以解决。

中小企业融资难的问题是一个具有长期性、复杂性、普遍性的社会经济现象,它涉及到中小企业、金融部门、政府部门等三个层面,需要通过上述三个层面共同努力和配合加以解决。问题的核心在于提升中小企业自身能力,其基础则在于改进、完善现有的金融机制和政府有效的引导与支持。通过提高企业自身融资能力和信用等级,创新金融体制,释放金融活力,改善政府调控职能,强化金融扶持与制度保障,构建良好的社会信用体系,扩大资金支持和供给量。这些都是解决中小企业融资困难极其有效而又现实的选择。

(下转63页)

[1]陆铭宁.对凉山藏乡地文景观旅游资源开发的思考[J].西昌学院学报:自然科学版,2012(4):92-95.

## Analysis of the Characteristic of Rural Tourism Resource in Liangshan Prefecture

LU Ming-ning

(Xichang College, Xichang, Sichuan 615013)

**Abstract:** On the basis of investigate and survey, in the article it deeply analyses the characteristic of rural tourism resource in Liangshan Prefecture, and puts forward some corresponding countermeasures about tourist industry development to the government department and employees engaged in tourism industry, so as to promote and accelerate the sustainable scientific development of tourist industry in Liangshan Prefecture.

**Key words:** Liangshan prefecture; Countryside; Tourism resource; Characteristic

(上接43页)

[2]徐进标.Excel函数与宏实例应用解析[M].北京:中国铁道出版社,2005.

[3]李晓枚,杨小平.Excel中的VBA程序设计[J].四川师范大学学报(自然科学版),2007(4):423-426.

## VBA Programming to Realize the Efficiency and Security of Excel Documents

MA Wei

(College of automobile and Electronics Engineering, Xichang College, Xichang, Sichuan 615013)

**Abstract:** In order to ensure the efficiency and security of Excel documents, this paper use the VBA programming language to designed the user login interface, and realize the efficiency and security of users in record.

**Key words:** VBA; Excel; Efficiency; Security

(上接58页)

### 注释及参考文献:

[1]建湖人民政府.建湖年鉴(2012)[M].北京:方志出版社,2012.

[2]贾海涛.中小企业融资的政府行为研究[D].西北农林科技大学,2011.

[3]韩卫华,刘庆孟.浅谈中小企业的融资难现象[J].当代经济(下半月),2007(12):77-78.

[4]黄飞鸣.着力解决好中小企业融资难的问题[J].经济论坛,2003(5):6-8.

## Eflections on the Financing of Small and Medium-sized Enterprises, Based on the Financing of Jianhu County's SMES

ZHANG Li-xia

(Yancheng Teachers University College of Business, Yancheng, Jiangsu 224051)

**Abstract:** Small and medium-sized enterprises play a more and more important role in developing social economy, increasing the employment, raising the income of urban and rural residents, promoting social harmony and stability in recent years. However, some subjective and objective factors led to the financing of SMES more difficult, which restricts its development. First, this paper elaborates the present situation of the hard financing of Jianhu County's SMES. Next, this paper derivates the reasons of the financing of SMES. Last, this paper puts forward some suggestions on the financing of SMES, the financing of Jianhu County's SMES as an example.

**Key words:** SMES; Financing; Jianhu county