



[网站首页](#) [杂志介绍](#) [投稿须知](#) [在线投稿](#) [期刊浏览](#) [发行广告](#) [理事单位](#) [录用查询](#) [联系我们](#)

热点

您当前的位置：[首页](#) > [金融论坛](#)

湘潭县中小企业融资困境之突破探索

2011-08-09 16:16:11

张杨佑

(中南大学公共管理学院, 湖南 长沙 410083)

摘要：随着国际竞争的日益激烈，我国在国际上面临着越来越多的挑战。中小企业对国民经济发展具有重要意义，逐渐成长为我国国民经济增长和协调运行的基础性力量，成为我国融入国际竞争，接受挑战的重要凭据。在促进科技进步、缓解就业、促进经济增长、促进经济结构调整和优化等方面，中小企业同样起着不可替代的作用。本文以湘潭县为例，对中小企业融资现状、政府扶持情况等进行分析，通过问卷调查的方式摸清湘潭县中小企业的融资方式及缺口，在此基础上提出了应以落实国家支持中小企业的信贷政策、促进银企合作、拓宽中小企业融资渠道、改善县域内信用环境、加大财政支持等方式缓解县内中小企业的融资困境的政策建议。

关键词：中小企业；政府；融资；

中小企业是我国国民经济的重要组成部分。中小企业在促进科技进步，缓解就业，促进经济增长，促进了经济结构调整和优化等方面起着不可替代的作用。但是，我们不能忽视中小企业在发展过程中遇到的种种问题，特别是中小企业陷入融资困境，已使得其发展举步维艰。然而，由于存在着规模小、实力弱、担保抵押品不足等特点，同时受到产权制度、信用和担保体制、融资风险及成本等因素的制约，中小企业难以获得其自身发展所需的融资，使得其发展举步维艰。究其根源，在于中小企业在融资过程中遇到了“市场失灵”。因此，作为国民经济的宏观调控者，政府应动用其资源对中小企业融资进行干预和支持，推动和健全的中小企业融资体系的建立，引导和提高中小企业的融资能力，缓解中小企业在融资时所面临的“市场失灵。”本文以湘潭县为例进行分析，以寻求中小企业融资困境突破的途径。

一、现状分析

为了解湘潭县中小企业融资状况，我们通过问卷调查和直接访谈相结合的方式，对湘潭县的相关企

业进行调查，以县内企业详细的融资情况及缺口大小，从而为完善湘潭县中小企业融资体系提供参考。

1、调查对象及项目

(1) 对湘潭县50家企业进行调查，其中国企2家，民营联合办、中外合资企业9家，私营股份制企业15家，乡镇企业10家，村办企业4家，个人独资企业10家。乡镇企业和村办企业主要创办于90年代中期，私营股份制企业则主要是2004年企业改制时有乡镇企业和村办企业改制而来。企业经营范围包括建材企业、矿产资源企、机电企业、食品医药企业、化工企业、玻璃及玻璃灯饰企业以及其他企业。

(2) 调查项目主要包括企业产品结构、销售额、资产额、员工人数、市场发展，企业的融资结构、贷款用途、资金缺口以及信用形式等指标。

2、调查结果分析

本调查是在湘潭县786家企业中，按行业进行随机抽样调查，并结合典型调查的方法。

(1) 企业资金来源分析（见表1）

表1 湘潭县企业资金来源构成

资金来源	企业自筹	银行贷款	信用社贷款	商业贷款	职工借款	亲友借款	其他借款
比例 (%)	68.1	15.8	6.3	5.3	1.1	1.3	2.1

由表1可以看出，湘潭县企业的融资主要依赖于企业自筹资金，占68.1%，而银行与信用社贷款仅占22.1%，这说明企业的外源融资偏少，外源融资渠道少，导致外源融资困难。

为进一步分析各规模企业融资来源的区别，我们进一步按企业规模来分析企业融资来源，如表2所示。

表2 湘潭县企业按规模划分资金来源构成

融资方式 企业规模	自我融资 (%)	银行贷款 (%)	非正式渠道 (%)
少于51人	77.74	7.95	14.71
51~200人	71.18	19.14	9.68
大于200人	64.59	27.77	7.64

可以看出，随着企业规模的扩大，自我融资及非正式渠道融资所占比例越来越小，而银行贷款所占比例越来越大，由最初的77.74%降低到64.59%。

(2) 贷款的主要信用形式（见表3）

表3 湘潭县企业银行贷款的信用形式

信用形式	质押贷款	抵押贷款	信用贷款	保证贷款
出现的百分比	10.33	45.71	6.04	30.87

因此，湘潭县中小企业的银行贷款还是以抵押贷款和保证贷款为主要形式，二者合计占76.68%，这也正是中小企业难以获得贷款的主要原因。而信用贷款，由于中小企业才与信息不透明，且缺乏有效的担保机构，导致其所占比例很小。

(3) 企业贷款难的原因

通过对中小企业的直接访谈，我们了解到56.38%的企业认为银行或信用社贷款条件苛刻导致企业贷款难；同时，一些企业由于以前的贷款无力偿还，导致其无法获得新的贷款，这一比例大约为26.69%（见表4）；另有12.75%的企业认为自身不符合银行现有借款条件；还有一部分企业因为手续繁琐、认为金融机构偏向于向大企业贷款，从而贷款积极性不高。

表4 湘潭县企业贷款难的最主要原因

企业贷款难的最主要原因	百分比 (%)
贷款条件苛刻	56.38
以前的贷款未偿还	26.69
企业自身不符和银行借款条件	12.75
其他原因	4.18

(4) 企业贷款用途

通过调查访问，我们了解到，湘潭县企业的贷款最主要还是用于补充流动资产，大约占56.24%；其次为固定资产投资，约为31.99%；另外技改投资占2.3%，其它占款为9.04%。如表5所示。

表5 湘潭县企业贷款用途

贷款用途	固定资产投资	流动资产	技改资金	其它
占比 (%)	31.99	56.24	2.3	9.04

3、调查结论

通过以上的调查研究，我们了解到湘潭县中小企业融资存在着以下难题：

(1) 资金来源以企业自筹资金为主，外源融资少且渠道单一。正如表5-1所示，企业自筹资金占企业资金来源的68.1%，而其他形式的资金来源占比都比较小。这种资金来源结构必然会导致企业融资数量不足，满足不了企业的资金需求。而且，从表二我们可以看出，企业规模越小，其自我筹资及非正式渠道融资比例越大，银行贷款比例越小，这从侧面说明了小企业从银行获得贷款的额困难。

(2) 抵押担保制度加中了县内企业的融资困难。根据表5-2，湘潭县企业在银行贷款的信用形式

中，抵押贷款占45.71%，虽然减少了银行的不良资产，进而有效的防范了可能面临的金融风险，但是却使没有足够抵押资产的中小企业陷入融资困境。

(3) 根据我们的调查，56.38%的县内企业认为金融机构现有贷款条件过于苛刻，阻止了企业获得贷款的可能。

(4) 基层银行机构信贷授权小，没有额度较大的固定资产贷款投放权，只能集中于规模不大的流动资产贷款，这必然导致企业固定资产投资不足，加重企业融资困难。

二、融资困境之突破探索

1、 切实落实国家支持中小企业的信贷政策

(1) 发挥信贷投入主渠道作用

政府各部门及各类金融机构要以“两型社会”建设为契机，认真落实国务院《关于加强当前金融促进经济发展的若干建议》、湘潭市委、市政府《关于加强我市金融产业发展的实施意见》等有关金融信贷扶持政策措施，积极向上级争取政策支持，保证对中小企业信贷融资投入的合理增长。对于处于不同行业、不同发展阶段的中小企业，要实行区别对待、有保有压的原则，对符合国家产业政策、发展前景好、环保的企业，要在信贷发放上给予重点扶持。农村信用社、城市信用社等地方性金融机构要成立专门为中小企业融贷资金服务的机构；其他银行业金融机构要通过向上级分行争取政策支持，在内部设立灵活有序、职责明确的专门为中小企业融贷资金服务的机构。专门为中小企业融贷资金服务的机构要根据中小企业的实际特点，建立与中小企业相适应的成本利润核算、风险管理、贷款审批等机制。

(2) 对各银行实行中小企业贷款专项考核

建立小企业贷款专项考核机制，严格执行省政府《关于进一步支持中小企业融资的意见》，确保年末对全县中小企业的贷款增幅不低于全县贷款平均增幅。其中，国有及股份制商业银行小企业贷款增速应不低于本行各项贷款平均增速；城市商业银行要将区内中小企业作为主要服务对象，新增贷款主要支持中小企业发展；农村信用社要加大对涉农中小企业扶持力度，农村中小企业贷款增速应高于除农户贷款以外的其他贷款增速；政策性银行应结合自身情况，逐步增加对区内中小企业的放贷。

人民银行湘潭县支行要按照人民银行《关于建立〈境内大中小型企业贷款专项统计制度〉的通知》规定的统一标准，监测、评估及引导区内中金融机构向中小企业发放贷款。。县政府要落实好《关于促进县域经济发展的奖励办法》，对执行情况良好的单位给予适当奖励。

2、 进一步促进银企合作力度，促进融资渠道顺畅

增强银企合作的实效性、构建银企合作战略伙伴关系，是当前银行和企业必须面对和解决的课题。因此，在新形势下，要解决湘潭县中小企业融资缺口的问题，需要要牢固梳理政府引导下的银企一家、

互利共赢的思想，大力推进银政企业合作步伐。

一是要搭建引起合作平台。县政府、各部门要进一步积极创造条件，为银企双方加强联系、增进了解、互利共赢创造更多机会。

二是完善银企合作服务体系。各相关职能部门以“服务企业年”活动为动力，从分发挥自身优势，进一步强化服务意识，切实掌握银行的信贷投向、企业的发展现状和项目的可行性，积极为企业的产业发展、项目运作当好参谋，以实际行动为金融部门的信贷活动提供详实可靠的参考信息，提高金融部门信贷资金投入的安全系数。

3、拓宽中小企业融资渠道

推进信贷品种和服务方式的创新。各银行业金融机构要根据中小企业多样化需求，加快业务创新，努力为中小企业量身定做信贷新品，要大力发展保理、保函、保兑、信托理财、贸易融资等表外融资业务；要积极试办股权质押、知识产权质押、集体土地抵押等新型贷款业务，进一步扩大仓单质押、存货抵质押等贷款业务的应用范围；要鼓励和支持中小企业依托大型企业的产业链，有效运用贸易融资、产业链融资、商业承兑汇票等多种融资方式；支持中小企业依托行业协会、商会、企业共同体、农村经济合作组织，组织一定数量的中小企业按照“自愿组合、风险共担”的方式组成联保体，约定联保责任，明确分保额度，由政府组织县域内金融机构对联保体实行综合授信。

依托湖南省联股权交易中心，对县域内中小企业股权进行统一登记托管的基础上，与省内银行合作开展非上市中小企业股权质押融资探索试点合作。支持中小企业利用省内产权交易平台通过增资扩股和股权转让开展融资。

4、改善区域内企业融资信用环境

县政府应与上级政府、人民银行湘潭县支行、国税局、地税局、工商局建设局、房产局、公安局等相关单位组成湘潭县中小企业信用体系建设工作小组，以湖南省人民银行信贷征信系统建设为核心，以金融业统一征信平台建设为基础，归集有关部门掌握的企业和个人信用信息，形成包括各行业信用体系、覆盖全区的广西中小企业信用体系，为中小企业融资创造良好条件。不断改进和完善对县内企业的信用评级，扩大信用评级适用范围，筛选具有发展潜力的中小企业客户，给予信贷支持。

政府会同相关部门严格执行《关于建设湘潭县金融生态安全环境的实施方案》，加大对企业的信用监管力度，对不讲诚信、恶意逃避银行债务的企业，将依法给予严厉打击，切实为银企合作创造良好的外部环境，努力湘潭县建设成为金融持续稳定、社会信用良好的金融安全区。

5、加大对中小企业融资的财政支持力度

一是建立合理的资本金补充和扩充机制，发挥县财政资金的引导作用，鼓励湘潭正兴投资担保有限

公司、湖南宏宇投资担保有限公司等各类中小企业信用担保机构通过整合、引资并购等方式做大做强，

鼓励各类企业和和资本投资各类中小企业信用担保机构。

二是完善风险补偿机制，在对对中小企业的信贷情况予以有效监督、核实的情况下，利用财政税收政策对银行和中小企业信用担保机构新增中小企业贷款和担保形成的呆账损失给予一定的补偿，从而鼓励信用担保机构对中小企业融资。

三是增加中小企业贷款贴息资金规模。县财政增加专项资金用于引导企业推进新型工业化、技术改造，把符合条件的中小企业有限纳入支持范围，并利用绩效奖励的方式引导金融机构增加对中小企业的贷款投放。

四是规范和降低中小企业融资性收费。县财政局、物价局、国土资源局等部门要在政策允许的条件下，对土地、房产等动产、不动产的抵（质）押、评估、审计、验资、登记、过户等收费进行清理和规范，以降低收费标准，切实减轻中小企业负担，降低融资成本。

参考文献：

- [1] 雷戈里,塔涅夫.中国民营企业的融资问题.经济社会体制比较, 2001,第6期.
- [2] 奚羊.银行商业化的市场定位——重塑与中小企业的关系.财经研究, 1998,第3期.
- [3] 林刚.金融发展与企业改革[M].北京:经济科学出版社,2000:15-18.
- [4] 林毅夫,李永军.中小金融机构发展与中小企业融资[J].经济研究,2001,(1):10-18.
- [5] 欧阳凌,欧阳令南.中小企业融资瓶颈研究——一个基于产权理论和信息不对称的分析框架[J].数量经济技术经济研究,2004,(4):46-51.
- [6] 维迎.博弈论与信息经济学.上海:上海三联书店,2004:335-337.
- [7] 高正平.中小企业融资新论.北京:中国金融出版社,,2004,193.
- [8] 渐进改革中的金融支持.经济研究.1998,第10期,51-56.
- [9] 金融抑制对中国企业融资能力影响的实证研究[J].经济研究,1999,(2):13-20.
- [10] 李大武.中小企业融资难的原因剖析及对策选择.金融研究,2001(10).

作者简介：张杨佑（1980-），男，湖南郴州人，助理工程师、营销师，湘潭天易示范区管委会，研究方向：政府经济管理。

（备注：以出刊内容为准）

[设为首页](#) | [加入收藏](#) | [关于本站](#) | [版权声明](#) | [诚聘英才](#) | [联系方式](#) | [友情链接](#) | [我要统计](#)

主管：中国人民银行昆明中心支行 版权所有：《时代金融》杂志社

网络实名：时代金融、时代金融杂志、时代金融杂志社、《时代金融》编辑部

社址：昆明市正义路69号

电子邮箱：ynsdj r@126.com 电话：010-57107535 0871-3212464

版权所有 未经许可不得复制或建立镜像

电信与信息服务业务经营许可证：京ICP备案中 组织机构代码：79718261-3