

## 中小民营企业融资存在的困难和对策

文/聂 聃 陈淑贞

### 一、中小民营企业融资中存在的问题

#### 1、银行的门槛高

国有商业银行在选择贷款对象时，很大程度上受企业所有制性质和规模的制约，贷款不是主要考虑项目前景和企业效益，而是看企业性质与规模，民营企业即使效益好、信誉高也很难获得国有银行的资金。加上对民营企业的融资还额外的附加了许多条件，如授信利率和授信规模等等，无形中增高了民营企业的融资门槛。

#### 2、抵押担保难

企业贷款首先要有担保，而建民营企业信用担保体系的地方并不普遍，仅有的少数担保公司的实力也较为薄弱。同时，担保中心往往设在大中城市，县以下几乎未设，也使得企业寻求担保困难。银行限于自身规避风险的要求，即使看到某些民营企业资质好，还贷有保证，因为没有足够的担保，也无法提供信贷支持。相当一部分民营企业为获得资金支持往往采用民间自发的相互担保，但自发互保如果出问题，担保方有可能被拖跨，风险性很大。

#### 3、融资渠道不畅

当前，我国资本市场已形成股票类、贷款类、债券类、项目融资类、财政支持类六大融资方式，但有些融资方式对民营企业的开放程度很低，除信贷资金外，民营企业很难通过债权和股权融资的渠道获取资金。在正常融资渠道不畅的情况下，绝大多数民营企业的中长期投资只能依靠非正规、小范围的集资或股权融资取得，此类融资规模小、成本高、风险大，使投资缺乏稳定性与可持续性。

#### 4、企业信用等级体系急待建立

我国民营企业普遍成立时间较短，缺乏历史的信用记录。信誉、财务、业务状误解等信息离散度高、透明度低且变化大、缺乏规范，难以对其进行大规模的集中搜索，更难以像国有企业尤其是上市公司那样从公开媒体获悉信息。国有商业银行惯用的通过企业财务报表、银行资金账户、国家信贷政策的信息搜集方式对此更难适应。因此，进行一定规模贷款并获取相应收益的信息搜集与信息更新成本较高，特别是一些民营企业的负责人素质不高，企业使用银行等金融机构的资金时，缺乏还本付息的责任感和使命感。民营企业多为中小企业，产品周期短，拖欠、融帐的社会成本相对较小，与此相对应的是银行等金融机构追要欠款的成本较大。

### 二、解决融资难的对策

#### 1、国有银行为中小民营企业的贷款设定合适的运作机制

当前国有银行对民营经济的支持，要从三方面着手：一是要改革银行的贷款审批程序和信息获取渠道，同时尝试着建立民营经济贷款的专门部门；二是要逐步改革和完善国有银行的授信方式，要给分支机构一定的贷款权限，充分调动基层机构的积极性，提高贷款审批效率；三是可以尝试在管好对大型企业贷款利润的同时，适当放开对民营企业经济的贷款利率，形成一种类似“双轨价格”的利率体系，这可能会对我们的利率自由化起到相当的推动作用。

#### 2、大力培育和发展民营金融机构

建立民营经济的融资机制，重点在打破国有银行高度垄断和民营银行数量严重不足、规模小的格局方面有所突破，适当增加民营金融机构的数量，并在中小城市进行开办民营银行的试点和推广。对一些中心城市的城市信用社，试行在银行民营化方面先行突破；在广大的农村地区，要加快国有商业银行退出农村市场的步伐，让农村地方性金融机构有更阔的发展空间，要让农民和农村经济组织通过参股成为农村信用社真正的股东老板，促进农村信用社的重组、规范，把信用社改造转变为商业性的金融机构，逐渐成为真正意义上的农村民间商业银行；通过产权多元化机制，将国有银行改制成国有资本控股、私人参股的上市公司，并逐渐将国有银行的市县分支机构转变为具有公有制性质、私有制性质、混合所有制性质的多种经济成分的金融机构，营造出一种新的适应市场经济体制建设的金融格局。

#### 3、建立适应中小民营企业的信贷担保体系

建立民营经济贷款担保体系是解决民营经济贷款难的重要一环，具体可以从三方面考虑：

(1) 对于小额的贷款，可以以企业自身的资产和项目作抵押担保，并逐步尝试使民营经济自身形成相对完备的贷款制度；(2) 为进一步保证民营经济的融资顺利进行，可尝试由政府牵头、企业为核心、金融机构为后盾联合成立担保机构，并设立担保基金，对民营经济融资进行担保；(3)

对一些私营企业的贷款，可以尝试探索数户联保的方式，促成企业联合。

#### 4、建立健全民营企业信用体系

一是建立区域性的民营企业信用信息系统。成立专门的社会机构，采集民营企业的资信数据，广泛收集工商、税务、银行、法院等部门所掌握的企业和企业主个人的社会信息资源，建立全面、准确的企业信用数据库，向社会开放，便于社会查询。二是规范信用中介服务机构。引导民间成立市场化运作的信用中介服务机构，实现民营企业信用信息咨询、评估服务的专业化。三是建立信用激励和惩罚的社会机制。周期性地对民营企业的信用进行评估、评级，并建立信用红榜和黑名单，对进入红榜的民营企业在注册、登记、结算、信贷、税务等业务方面给予优先扶持；对进入黑名单的民营企业，在注册、信贷等业务方面进行限制，减少他们与其它企业开展业务的机会（作者单位：江西省新余市委党校）

#### 相关链接

家族企业中外来员工产生组织信任危机的成因探讨  
全球营销与广东民营企业外贸营销策略的转变  
提升科技型中小企业核心能力的途径探讨  
湖南中小企业网站建设现状及思考  
中小企业应如何制定市场营销战略  
试论加快民营经济发展的内动力  
中小企业融资问题探讨  
试论中小企业集群的现实必要性  
中小民营企业融资存在的困难和对策

本网站为集团经济研究杂志社唯一网站，所刊登的集团经济研究各种新闻、信息和各种专题专栏资料，均为集团经济研究版权所有。

地址：北京市朝阳区关东店甲1号106室 邮编：100020 电话/传真：（010）65015547/ 65015546

制作单位：集团经济研究网络中心