

## On the financing difficulty of small and medium-sized enterprises

Gao Wenxuan

Henan University of Technology, Zhengzhou

**Abstract:** Small and medium-sized enterprises are one of the important pillars of China's national economic development, and also create most of the employment opportunities. However, the difficulty of financing has always been a "bottleneck" problem that plagues the development of small and medium-sized enterprises in China. As long as the State encourages the commercial banks to support the financing of small and medium-sized enterprises in terms of policies, and the commercial banks creatively open loan channels, the small and medium-sized enterprises strengthen their own conditions and strengthen information communication with the banks, this problem can be alleviated. Based on the financing bottleneck of small and medium-sized enterprises, this paper discusses the countermeasures to break through the financing bottleneck.

**Key words:** Small and medium-sized enterprises; Mortgage loan; Financing bottleneck; Countermeasures

Received: 2019-01-31; Accepted: 2019-02-15; Published: 2019-02-17

# 中小企业融资难问题探析

高文宣

河南工业大学，郑州

邮箱: xwgao22@hotmail.com

**摘要:** 中小企业是我国经济发展的重要支柱之一，也创造了大部分的就业机会，但是融资难一直是困扰我国中小企业发展的一个“瓶颈”问题。只要国家在政策上鼓励商业银行支持中小企业融资，同时商业银行通过创造性开通贷款通道，中小企业强化自身条件并加强与银行进行信息沟通，这个问题可以缓解。本文结合中小企业融资“瓶颈”问题，研讨其突破融资“瓶颈”的对策措施。

**关键词:** 中小企业；抵押贷款；融资瓶颈；对策

收稿日期：2019-01-31；录用日期：2019-02-15；发表日期：2019-02-17

---

Copyright © 2019 by author(s) and SciScan Publishing Limited

This article is licensed under a [Creative Commons Attribution-NonCommercial 4.0 International License](https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/).

<https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/>



## 1 中小企业在国民经济发展中的作用

统计显示,我国当前拥有中小企业约计5000多万户,占全国总数的99.3%,如此众多的企业,在吸纳劳动力就业方面发挥了不可替代的作用,提供了75%以上的城镇就业岗位,如果没有这遍地开花的众多的中小企业的存在和发展,我国的劳动力就业水平、我国的城镇化发展水平都是不堪设想的,因此,从这个意义上说,中小企业功不可没。此外,我国中小企业创造的最终产品和服务价值,占国内生产总值的58.5%,上缴国家和地方税收约占税收总额的50.2%,名副其实的撑起了我国经济建设的半壁江山。

同时,中小企业拾遗补缺、拟合市场缝隙、甘愿在产业链条的末端默默奉献,对完善我国产业体制、方便人民群众生活等方面,都起着举足轻重的作用。但中小企业的发展环境却不容乐观,资金问题就是长期困扰中小企业发展的一个“瓶颈”,统计资料显示,自2009年以来银行信贷投放量大幅增加的前提下,中小企业却因为种种原因被挡在银行贷款的门外,大量贷款流入到政府重点支持项目和大型国有企业中;在社会融资方面,由于我国在这方面的市场发育不完善、法制监管力度不够等因素的影响,不少中小企业被迫陷于“高利贷”的深渊而难以自拔。没有资金的支持导致中小企业发展举步维艰。

因此,中小企业在未来的发展中如何抓住政策机遇,加强自身完善,突破融资瓶颈,为国民经济发展起到更重要的作用,是一个很有现实意义的课题。

## 2 中小企业融资“瓶颈”浅析

### 2.1 企业自身问题

(1)从所有制性质上看,中小企业一般为私有或集体所有,这种单一的所有制性质,难以进行资本“集中”,如此而导致企业总体规模较小,资金周转较慢,自身留存利润较少,自有资金不足,抗风险能力差,内部融资受到限制。

(2)中小企业自身的财务制度不规范,内部管理运行缺乏透明度,自我监督意识不强,难以像股份公司一样向外界定期披露信息,导致企业发展与银行

要求的信息不对称。

(3) 多数中小企业在产业链末端, 技术创新能力差, 没有核心技术, 也缺乏品牌等重要的无形资产, 抵押物难以变现等, 这样银行对其贷款时候就不能不过于重视审慎的原则。

## 2.2 银行问题

(1) 商业对中小企业存在贷款的歧视和偏见。这主要是因为银行与企业之间的信息不对称。银行出于审慎的考虑, 往往要求贷款的对象提供抵押担保, 而中小企业由于上边分析的原因, 往往难以提供适合银行要求的抵押财产。而政府部门的担保机构也指望不上, 除了他们主观上不屑于为中小企业贷款之外, 其自身问题也很严重, 如根据工业和信息化部统计数据显示, 2009年, 全国担保机构全年代偿下降21%, 代偿总额仅29.8亿, 占当年担保总额0.27%; 代偿损失5.2亿, 占当年担保额的0.05%。有专家指出, 这些数据反映的就是中小企业贷款难的根源性问题。

(2) 银行体制也不利于中小企业贷款。当前商业银行的网点主要服务于大中城市, 作为基层的银行及其分支机构没有贷款的审批权限, 贷款的审查批准的程序繁杂、环节多、时效性很差、标准更严格等, 这样分布在广大县级市以下的中小企业更加难以获得贷款支持。

## 2.3 金融市场问题

实际上企业的融资渠道很多, 除了银行尚可到金融市场融资, 但目前我国针对中小企业发展而存在的金融市场发育很不完善, 表现为, 借贷市场的不成熟, 针对中小企业的金融衍生品很少, 如股票、债券、风投资金等等。企业自身难以通过银行以外的金融渠道融到资金。而这些问题却反而刺激了“地下黑市”的猖獗。很多中小企业不惜饮鸩止渴, 不能还贷就“跑路”, 导致资金链断裂, 影响整个金融市场的稳定。

### 3 国家对中小企业发展的政策救治

2011年10月12日温家宝总理主持召开国务院常务会议，讨论了确定了金融支持中小企业的政策措施。这些措施包括如下六个方面：

一是加大中小企业信贷支持；二是清理纠正金融服务不合理的收费，切实降低企业融资成本；三是拓宽中小企业融资渠道；四是细化对中小企业金融服务差异化监管政策；五是促进小金融机构改革发展；六是规范管理、防范风险的基础上促进民间借贷的健康发展。

这些政策措施，是对中小企业融资问题的重大利好。只要中小企业能够解决好自身的一些问题，就很容易突破当前融资困难的瓶颈。

### 4 中小企业突破融资“瓶颈”的对策措施

#### 4.1 国家鼓励商业银行支持中小企业

(1) 继续实施，对达到要求的小金融机构执行低存款准备金率，商业银行继续加大对单户授信额度在500万元以下的小企业信贷支持。以保障中小企业的正常生产经营活动。

(2) 提高对中小企业贷款不良的宽容度；允许筹建同城支行和专营机构网点。放宽相应的准入限制，对支持中小企业贷款的商业银行，在发行金融债券所对应的单户授信额度在500万元以下的小企业贷款，在计算存贷比例时可以不纳入考核范围等等。

(3) 切实降低中小企业融资成本，除了银团贷款外，严格禁止商业银行向中小企业收取资金管理费、承诺费、财务顾问费和咨询费等等；简化贷款手续，有条件的可以实施一站式服务等。

#### 4.2 金融机构创造性拓宽中小企业的融资渠道

商业银行不愿意对中小企业贷款主要是考虑到贷款的风险，因此，应当在抵押担保上有创新突破。如长期以来银行往往强调不动产抵押，但广大中小企

业由于是私有或集体所有，其拥有的土地等根据担保法规定不能单独抵押，而土地上的附着物又价值有限。因此，不动产抵押对中小企业的意义不大。可以考虑应收账款质押，我国当前的中小企业中有一部分的资产是应收账款和存货等，这些“死”的资产，可以将其盘活，成为中小企业贷款质押的一条潜在的渠道。在这方面西方国家有先例，而我国，在2007年就已经由中国人民银行颁布了“应收账款质押登记办法”。

### 4.3 中小企业也在经济市场中选择多种融资模式

一般来说企业可以从如下企业融资模式中进行选择。

(1) 内源融资，增加留存收益，通过资金的早收晚付等措施增加企业自有资金。内源融资不需要实际对外支付利息或者股息，不会减少企业的现金流量，由于资金来源于企业内部，不会发生融资费用，使得内源融资的成本要远远低于外源融资。

(2) 外源融资，即通过各种渠道增加商业贷款。

(3) 中小企业要有创新意识，能吸引风险投资资金。面对众多中小企业在发展过程中遇到的融资困难，多数商界人士包括中小企业主自己都认识到一个道理：解决融资问题最终依靠的是企业自己。中小企业必须用市场、经营去融资，如果把中小企业比作待嫁闺中的姑娘，那么中小企业必须把自己打扮得漂漂亮亮的，拥有“独门绝技”，以其获得风投资金的青睐，蒙牛乳业、如家连锁酒店最初创业时，都是吸收了风投资金，实现了高速增长。曾一手创办携程和如家两家纳斯达克上市公司的季琦，也在某论坛中表达了同样的观点：中小企业中有许多好的项目，但如何俘获资本芳心，需要中小企业自身多动脑筋，不能等、靠政府来帮助。他结合自身经验指出，一个能够让资本心动的企业，领导人非常重要，一定要让投资资本感到给你投资有钱赚。同时还需要一个良好的包装，用一个创新的概念来做传统的工作。最后要拿业绩说话，要能够兑现你的承诺。能够拥有以上三点的企业基本都会解决融资问题。中小企业向风投融资，需要企业操作者有创新概念，这样才能大大提升项目容积，才能够让风险投资感兴趣。因此无论是向银行还是风投融资，中小企业均需要加强自身的创新意识。

(4) 利用商业汇票融资。通过银行承兑汇票贴现、抵押融资。除此之外,中小企业还可以采用账户质押、融资租赁、联合担保、权利质押等等,企业要根据自身的条件和现状,因地制宜的采用不同的抵押担保方式,而这些要求金融机构和银行很好的配合。

## 参考文献

- [1] 董艳. 探讨中小企业融资方式 [J]. 经济论丛, 2012 (5).
- [2] 祝华凤. 滁州市中小企业的融资现状及对策分析 [J]. 重庆科技学院学报 (社科版), 2012 (6).
- [3] 谭寒冰. 试论中小企业民间借贷的利弊 [J]. 运营指南, 2012 (3).
- [4] 肖隆平. 求解小微企业融资难题 [N]. 中国经济和信息化, 2012 (3).