

探析中小企业融资的困境及对策

Analysis on the Dilemma and Countermeasures of Small and Medium-sized Enterprises Financing

蒋佳成

Jiacheng Jiang

重庆三峡学院 中国 · 重庆 404199

Chongqing Three Gorges University, Chongqing, 404199, China

摘要: 中小企业是推动国民经济发展, 构造市场经济主体, 是促进社会稳定的基础力量, 在经济结构调整、扩大社会就业、增加财政收入等方面发挥着重要的作用。但中国中小企业在发展过程中却受到很多因素的制约, 而融资难是中小企业发展中面临的最突出问题。中国中小企业已进入增长发展阶段, 如何改善融资环境, 拓宽融资渠道已成为当务之急。

Abstract: Small and medium-sized enterprises are the basic force to promote the development of the national economy, the structure of the main market economy, promote the social stability of the basic force. It plays an important role in adjusting economic structure, expanding social employment and increasing fiscal revenue. However, the development of small and medium-sized enterprises in China is restricted by many factors, and the financing difficulty is the most prominent problem faced by small and medium-sized enterprises. China's small and medium-sized enterprises have entered the stage of growth and development, how to improve the financing environment, broaden the financing channels has become a top priority.

关键词: 中小企业融资; 经济发展; 困境; 对策

Keywords: SME financing; economic development; dilemma; countermeasures

DOI: 10.12346/emr.v3i2.3358

1 引言

中国中小企业融资难的原因是多方面的, 既有企业自身的原因, 又有银行和国家政策的原因, 论文从分析原因并提出解决途径两个方面进行论述。

2 中小企业融资难的原因

2.1 政府扶持力度不够

政府部门对中小企业扶持力度不够, 长期以来, 中国扶持政策一直向大企业倾斜, 尽管近年来, 为了扶持中小企业的发展, 中国政府出台了一系列政策和措施, 包括筹划推出中小创业板、增加中小企业贷款规模、财政支持担保机构建设、采取了差别利率、两免三减或第一年免征所得税等优惠

政策^[1]。但这些政策和措施在实际当中往往无法实现, 不能从根本上解决中小企业融资不足的问题。

2.2 金融体系不健全

①缺乏与中小企业相匹配的中小金融机构。在中国目前的银行组织体系中, 还缺乏专门为中小企业融资服务的政策性银行, 民生银行原来的初衷是为民营企业 and 中小企业服务的, 可是现在它已经和其他股份制商业银行没有什么区别了, 由于资金、服务水平、项目有限, 迫使它也逐步走向严格, 限制了中小企业的融资。

②国有银行惜贷严重。中小企业大多处于初创期, 数量多、规模小, 所面临的经营风险和淘汰率高, 投资回报相对较低。导致中小企业贷款的不良率及违约率均高于一般企业

【作者简介】蒋佳成(1997-), 男, 中国黑龙江大庆人, 本科, 从事电子工程自动化研究。

的平均水平。而中国银行业监督管理委员会评价银行资产质量的最重要指标就是不良率。致使银行对中小企业贷款更加谨慎,也使得中小企业贷款成本的增加,贷款更是难上加难。

③缺乏健全的直接融资渠道。虽然中小企业创业板早在筹划之中,却迟迟没有推出,而可为中小企业提供融资服务的证券交易市场和风险投资市场尚未列上议事日程,这类小型资本市场的缺乏,使中小企业失去了直接融资的主要渠道。

④信用担保制度不完善。发展担保业对缓解中小企业融资难有一定促进作用,但目前政策性担保机构少,多数民营担保机构没有得到财政支持。此外,担保机构与中小企业之间协调难,一方面由于征信体系不健全,与银行一样,担保机构也要面对甄别客户信用风险、贷款定价等问题,结果增加了融资环节和融资成本。另一方面担保公司对申请担保企业的审查苛刻。由于担保人资产抵押及企业自身信用担保的苛刻条件,使较多的中小企业难以享受到政策的优惠,许多无法获得银行贷款的中小企业同样无法获得担保公司的担保。实际上中小企业常常因为无法找到合适的担保者而被迫放弃贷款。

2.3 中小企业自身的原因

①中小企业规模小,抵御风险能力差。大多数中小企业成立时间不长,底子薄,规模较小,自有资本偏小,基础比较差,生产技术水平落后,产品结构单一且科技含量低,抵御风险能力差,经不起原材料或产品价格的波动,经营风险大,同时也给银行带来了较大的贷款风险,不利于中小企业的融资。

②财务制度不健全,信息不对称。据调查,中国有50%以上的中小企业财务制度,管理制度不健全,许多中小企业的管理者自身素质低,缺乏管理知识,治理混乱,多头开户,多头贷款,财务报告不真实,通常是上报主管部门一套,税务部门一套,银行的又是一套,常常令专门搞企业财务的信贷员也难识“庐山真面目”,增加银行对企业贷款的风险。

3 解决中小企业融资难的对策

3.1 充分发挥政府的作用

①构建完善的法律保障体系。政府应尽快指定有关部门组织制定有关中小企业贷款法律或规定,通过立法为解决融资难题提供法律上的支持。

②完善为中小企业提供融资服务的金融机构。借鉴发达国家的成功经验,可以成立专门的中小企业融资的政策性的金融机构(如中小企业政策性银行),优化中小金融机构法人治理结构。

③完善中国对中小企业资金的扶持政策。政府部门主要

以税收优惠、财政补贴、贷款援助等方式给予资金上的支持。

3.2 完善信用担保机制

①完善中小企业贷款抵押制度,加强抵押物市场建设。

②完善中小企业担保体系,要简化中小企业贷款抵押手续和条件,允许以固定资产和无形资产为抵押;建立政府贷款担保基金,为经过其评估发展良好的中小企业提供政府担保;建立中小企业共同担保基金,由政府加以引导,从而可以调剂各企业间的担保资源^[2]。

③完善中小企业信用评估机制。担保信用制度的建立,将对中小企业信贷资金规模扩张起到积极作用。但为了防范信用担保风险,应强化信用评估机制,一方面应强化对信用评级机构的约束,防止信用评估机构监督不力;另一方面应对中小企业进行约束,可以建立中小企业资信档案,对中小企业的经营信用、资本信用、质量信用、完税信用、个人行为信用进行追踪分析^[3]。

3.3 拓宽中小企业直接融资渠道

①积极推出“中小企业板”。

②完善风险投资体系。

③发展融资租赁。

④改善中小企业债券融资。

3.4 提高企业自身的综合素质

中小企业要想得到银行和社会的支持,在市场竞争中立于不败之地,在实践当中应做到:

①建立现代企业制度,规范治理结构。按照现代企业制度的要求实行公司制改造,构建完善的法人治理结构,有效消除中小企业投资者独断专行的弊端,降低中小企业经营风险。

②规范企业财务制度,建立健全企业的财务、会计制度,不做假帐,保证财务报告真实性与准确性。

③提高企业的信用等级,建立一整套信用等级评估制度和指标,构筑信用体系,杜绝不良信用记录,提高企业还款的信誉程度,解决银行的资金安全和利益难以保障等问题。

参考文献

- [1] 陈玮.论中小企业融资问题[J].商场现代化,2008(7):237-238.
- [2] 陈焯.解决中小企业融资困难的五点建议[J].中国乡镇企业会计,2008(6):75.
- [3] 刘淑华.中小企业融资困境及对策研究[J].会计之友(下旬刊),2006(4):77.