

## 内容摘要

在潍坊市的经济发展中,中小企业占据着重要的地位,发挥的作用越来越大。到2006年底,潍坊市已有中小企业17.8万户,占企业总数的98%,注册资金700亿元,从业人员85万人以上。2007年上半年实现增加值423亿元,占GDP的比重达30.6%。潍坊市中小企业的发展,对激活市场、增进效率,促进经济增长,创造就业机会,增加农民收入,转移农村富余劳动力做出了很大的贡献。到2006年底,潍坊市中小企业吸收的就业人员已占全部就业人口的80%以上,全市农村年人均收入超过5000元,居山东省第四位,其中一大部分是农民在中小企业就业带来的工资收入。

但在潍坊市中小企业的发展中,却面临着严重的融资困难,2006年9月之前,潍坊市大企业贷款456亿元,占全市贷款总量的53.46%,而众多的中小企业在贷款中的比例却越来越少。资金困难成为制约中小企业发展的关键因素。全市80%的企业存在流动资金短缺的问题,有的企业缺少从银行获得资金的渠道,只好转向民间借贷,其数量也非常有限,并且年利率通常都在10%以上,企业发展的压力很大。分析中小企业融资困境形成的原因,探索破解这一难题的办法,对潍坊的经济、社会发展有着深远的现实意义。

本论文在对前人的研究做出评叙的基础上,以定量和定性相结合的方法对潍坊市中小企业融资难的原因进行了分析,对美国、日本等国家中小企业融资政策进行了对比研究,并对潍坊市城市商业银行、潍坊市农村信用联社在中小企业融资中的一些做法进行了案例分析,最后对解决潍坊市中小企业融资难问题提出了对策。

**关键词:** 中小企业; 融资; 研究

## ABSTRACT

In the economical development of Weifang, small and medium-sized enterprises occupy a very important status and their effects are becoming larger. Up to October, 2006, there are 178 thousands small and medium-sized enterprises in Weifang, taking up 98 percent of all the enterprises. The registered capital about 50 billions Yuan and they enroll over 850 thousands workers. 22.3 billions of added value was realized in the first half year of 2006, holding 30.6 percent of GDP. The development of Weifang's small and medium-sized enterprises contribute a lot to activating market competition, increasing efficiency, promoting economical rising, creating the job opportunity, raising the income of countrymen and transferring the villages' extra labor force. At present, workers enrolled in Weifang's small and medium-sized enterprises have occupied over 80 percent of all the employees. The whole city's villagers' earning is over 5 thousand Yuan, coming out first in Shan Dong Province, most of which are the income of peasants working in small and medium-sized enterprises.

But in the development of small and medium-sized enterprises there exists very severe financing difficulties. Before September, 2006, the loan of Weifang's large enterprises is about 45.6 billion Yuan, taking up 53.46 percent of the total number of the whole city's loan. On the contrary, the proportion of small and medium-sized enterprises' loan has become less and less. Lacking capital has been the crucial factor restricting the development of small and medium-sized enterprises. Over 80 percent of the enterprises have the problem of lacking floating capital. Some enterprises couldn't borrow money from the banks and they borrow money from the society instead. But the amount is very limited and the annual interest rate is usually over 10 percent, so the pressure of developing is very great. For Weifang's social and economical development it is very meaningful to analyze the causes of such a difficult position and search after ways for solving it.

On the basis of commenting on the former research, this thesis analyzes the causes of financing difficulties, makes a comparative study on the financing policy of

small and medium-sized enterprises of America and Japan, analyzes the policy of Weifang Commercial Bank and Weifang Rural Credit Cooperatives towards small and medium-sized enterprises, and puts forward the countermeasure of dealing with financial problems of Weifang's small and medium-sized enterprises.

**KEYWORDS:** small and medium-sized enterprise; financing; research

## 原创性声明

本人郑重声明：所呈交的学位论文，是本人在导师的指导下，独立进行研究所取得的成果。除文中已经注明引用的内容外，本论文不包含任何其他个人或集体已经发表或撰写过的科研成果。对本文的研究做出重要贡献的个人和集体，均已在文中以明确方式标明。本声明的法律责任由本人承担。

论文作者签名： 王觉然 日期： 2007.10.18.

## 关于学位论文使用授权的声明

本人同意学校保留或向国家有关部门或机构送交论文的印刷件和电子版，允许论文被查阅和借阅；本人授权山东大学可以将本学位论文的全部或部分内容编入有关数据库进行检索，可以采用影印、缩印或其他复制手段保存论文和汇编本学位论文。

(保密论文在解密后应遵守此规定)

论文作者签名： 王觉然 导师签名： 周延 日期： 2007.10.18

## 一、导论

### （一）问题的提出

在世界各国的经济发展中，中小企业都发挥着重要作用。20世纪90年代以来，中小企业在经济运行中的一些独特功能，如充当经济增长引擎、创造就业机会以及优化调整产业结构等作用为世界各国所认同。近年，随着我国经济的发展，中小企业发展非常迅速，企业数量越来越多，其产出在国民经济中所占比重越来越高，中小企业发展问题在中国得到了前所未有的关注和重视。潍坊是一座中等城市，国有大型企业较少，县域经济相对发达。在潍坊的企业中，中小型企业占有绝对的优势，在全市经济发展中具有举足轻重的地位。但在中小企业发展中，面临着许多矛盾和问题。在这些难题中，融资问题首当其冲，成为制约潍坊中小企业发展的瓶颈。近几年，虽然潍坊市为解决中小企业融资问题也作了一些探索，取得了一定的效果。但并没有从根本上解决这一难题。全面了解潍坊市中小企业融资的现状，深刻分析造成这一现状的原因，有很强的现实意义。它可以结合潍坊的实际，找出解决这一难题的对策建议，为潍坊中小企业的发展注入活力，也对其他城市解决中小企业融资难问题提供借鉴和参考。

### （二）前人的研究

目前，关于我国中小企业融资的文献很多，主要是从我国中小企业融资的现状出发，针对中小企业融资的问题，分析其存在的原因，并结合世界各国在中小企业融资过程中采取的一些做法，探讨解决我国中小企业融资的对策。概括起来说，对中小企业融资的研究既有定性分析，也有实证分析，这些研究大部分都是以中小企业融资实际运行中的大量数据为依据展开研究。

关于中小企业融资现状，学者们的意见比较一致。杨柳、麦兴鸿、臧萌在《中小企业融资难问题对策探讨》<sup>1</sup>一文中指出，目前我国中小企业融资难主要表现在：1、中小企业获得的贷款比重偏低。我国大型企业的总数占全国企业总数的

---

<sup>1</sup>杨柳、麦兴鸿、臧萌：《中小企业融资难问题对策探讨》《重庆经济》2003年第10期。

1%，可以通过发行债券、股票等方式较容易地融资，同时得到国家政策性支持。而我国中小企业的总数占全国企业总数的 99%，融资渠道主要是通过银行的间接融资，但在银行信贷资金的贷款结构中，中小企业却处于弱势地位。2、中小企业融资渠道单一。目前我国中小企业主要的资金来源仍是银行贷款。大部分中小企业自有资金不足，内源融资匮乏，资产负债率普遍较高。同时，由于中小企业进入资本市场存在较高的门槛壁垒，中小企业要通过证券市场直接融资是非常困难的。3、融资政策存在所有制歧视。中小企业与大型企业，尤其是国有大型企业相比存在着较大的待遇差别。4、中小企业与银行的融资关系不佳。前几年，一些中小企业借改制之机以逃、废、赖银行债务带有一定的普遍性，这给银行带来了不少损失，破坏了企业形象，严重损伤了银行的经营元气和投资积极性，而最终导致银行不愿向中小企业贷款的“信贷歧视”。这篇文章虽然对中小企业融资的现象罗列的比较全面，但对造成中小企业融资难的深层次问题分析不够，尤其对银行在现实操作中的制度性障碍没有涉及，让人很难看出中小企业融资困难的真实情况。赵尚梅、陈星在《中小企业融资的问题研究》<sup>2</sup>一书中对中小企业的融资现状分析的比较细致，着重对中小企业融资的区域性差别、中小企业组织形式与融资模式的选择等问题进行了分析，他们对中小企业融资问题分析得比较全面、系统，有较强的借鉴意义。Francesca Pissarides 在《Is lack of funds the main obstacle to growth?》<sup>3</sup>一文中，分析了美国中小企业融资存在的问题，指出制约美国中小企业发展的因素仍然是资金不足。同时指出，这种资金不足突出表现在美国中小企业融资的结构不合理，新兴行业和高科技行业的中小企业较易得到资金支持，而传统服务行业和制造业的中小企业得到资金支持的机会则大大减少。从这篇文章中可以看出，中小企业融资难在美国也同样存在，但和我国的融资结构不太一样。陈立梅、刘伟在《科技型中小企业融资问题探析》<sup>4</sup>一文中，分析了中小科技企业融资状况，他们认为，现在，科技型中小企业融资状况主要包括：1、中小企业内部“造血功能”不足，融资能力有待提高。2、外部融资能力较弱，融资渠道和方式单一。3、资本结构不合理；4、筹资组合策略不合理。这篇文章虽然分析的是科技型中小企业的融资问题，但对其它类型的中小企业同样适用，

<sup>2</sup>赵尚梅、陈星：《中小企业融资的问题研究》，知识产权出版社，2007年2月10日

<sup>3</sup> Francesca Pissarides: 《Is lack of funds the main obstacle to growth?》, Journal of Business Venturing, 1999 第14期,519-539页

<sup>4</sup>陈立梅、刘伟：《科技型中小企业融资问题探析》，《科技与经济》，2007年第1期

缺点在于文章论述的比较笼统，没有现实的情况做说明，显得比较空洞。

关于中小企业融资困难的原因，有许多学者进行了比较充分的分析。刘斌在《中小企业融资难问题研究》<sup>5</sup>一文中指出，中小企业融资困难主要原因有：（一）信息不对称程度较严重。银行对中小企业经营情况难于了解，而中小企业自己也很难向银行提供信用水平的证明。（二）风险分担机制不健全，存在的问题在于：1. 除少数大型担保公司外，担保机构资本金普遍偏低，担保能力与覆盖面有限。2. 担保基金缺乏后续的资金补偿机制，缺乏可持续的制度保障。3. 国内无统一的担保行业规范。4. 担保企业素质参差不齐，缺乏专业经验与专业人员，风险把握能力较差。5. 国家中小企业信用再担保机构尚未成立，无法实施对全国中小企业信用担保体系的风险控制与分散。（三）融资结构有缺陷。建国以来长期实行的赶超型发展战略，形成银行业中四大国有银行高度垄断与产业中国有大型企业高度垄断相共生的经济金融主流机制，大银行不愿为中小企业提供更多的贷款，中小银行也在不同程度上存在着重大轻小的倾向。（四）管理成本不经济。中小企业信息不透明和可信度较差，银行需要付出更多努力进行信息搜集和鉴别。同时，中小企业经营稳定性差，更新频率较快，管理不够规范，投机性更强，需要加强贷后动态监控，这些因素均带来较高的成本。这篇文章对中小企业融资难的原因分析得比较全面，但缺少必要的例证和数据，说服力显得不足。刘征孝在《建立信用体系是解决中小企业融资难的根本途径》<sup>6</sup>一文中认为信用体系缺失是造成中小企业融资难的重要原因，主要有以下几点：1、中小企业信用制度极不完善，银行普遍有“恐贷”行为。当前真正缺乏资金的中小企业，很大一部分还是作坊式经营和手工操作，产品结构不合理，经营管理水平低，对市场信息不灵通，在竞争中处于不利地位，抗风险能力差，从而加剧了银行的贷款风险，使银行部门丧失放贷的信心。2、信用体系的缺失，没有规范化管理的意识，内部治理结构和控制机制不健全。向银行申请贷款时，很多企业难以按银行的要求及时提供有关财务报表，有的企业甚至无法提供；即使提供了，也是临时制造出来的，极不真实，这样很容易使银行失去放贷的信心。3、信用记录不健全，贷款风险相对较高。一是多数中小企业会计制度不健全，财务管理水平低，银行考察其真实资信状况的难度较大；二是信息披露意识差，为了逃避税收或其他方面的原因，

<sup>5</sup>刘斌：《中小企业融资难问题研究》，《北京金融》，2005年第8期

<sup>6</sup>刘征孝：《建立信用体系是解决中小企业融资难的根本途径》，《中国市场》，2005年第11期

许多中小企业对外披露信息非常谨慎。三是中介机构对所有中小企业财务报表进行全面审核的难度较大，金融机构没有合适的渠道了解中小企业真实的财务信息。4、信用缺失导致其他融资渠道不畅。在银行贷款渠道不通的情况下，中小企业多采用职工集资和民间借贷，然而由于人们对民间信用的风险意识，这种融资渠道也不畅通。5、信用担保体系运作机制很不健全。这篇文章仅限于从中小企业内部和银行两方面来分析问题，对社会法制环境等方面的问题没有涉猎，所以对信用体制和担保机制存在的问题进行分析时不很深入，没找到问题的关键所在。李辉富、吴晓东在《中小企业融资难的金融经济学分析》<sup>7</sup>中指出，中小企业融资难的直接原因在于信贷市场的信息不对称性及其所导致的高昂的签约成本、检查成本以及重新谈判（缔约）成本；而信息不对称的实质，从银行的角度来说，即企业的信息透明度比较低，其根源在于银行的信息加工生产能力低下，中小企业缺乏“说真话”的激励而隐藏信息，以及社会信用中介信息筛选机制的缺失。这篇文章对中小企业融资信息不对称问题分析得比较细致，但对造成信息不对称的原因却缺乏深入的研究，对造成中小企业融资难的原因分析得不够透彻。

关于中小企业融资对策，学者们从不同的角度进行了论述。罗莹在《关于中小企业融资问题的思考》<sup>8</sup>一文中指出，加强中小企业融资须从以下几方面入手：1、加强政府及有关监管部门间接宏观调控力度，逐步减少甚至避免不必要的直接调控，充分发挥市场机制的微观调节作用。2、建立完善的融资担保信用体系。中小企业资金少、经营规模小，难以提供银行需要的担保和抵押，目前的通用作法是借助担保公司来担保。因此，应当充分发挥担保机构的作用，结合当地实际积极探索建立具有地域特色的中小企业信用担保体系。3、不断完善直接融资市场体系。当前中小企业板已经设立，应当探索中小企业板运行管理模式，使这一融资渠道充分发挥应有的作用。4、拓宽融资渠道，适当创新融资方式。中小企业应加强自身经营管理水平，通过拓宽融资渠道和创新融资方式，如债权转化股权、应收帐款买断等，来增强抵御资金短缺风险和市场风险的能力。5、加快社会信用体系和信息环境的建立，为中小企业融资担保提供可靠的信用环境支持。6、择机成立专门服务于中小企业的小型或政策性金融机构。这篇文章提供的政

<sup>7</sup>李辉富、吴晓东：《中小企业融资难的金融经济学分析》，《深圳金融》，2003年第9期

<sup>8</sup>罗莹：《关于中小企业融资问题的思考》，《深圳金融》，2004年第7期



策建议比较全面,但对一些问题的论述存在片面性。如在政府调控上主张加强间接调控,避免直接调控。但在现实中,对银行的贷款比例、贷款数量,必须进行直接调控,甚至还要建立政策性银行,单靠所谓的间接调控是远远不够的。赵丽娜在《我国中小企业融资难的原因及对策》<sup>9</sup>一文中指出,要解决中小企业融资难问题,必须从以下三方面入手:一是大力发展开拓直接融资渠道,下大力气完善资本市场结构,建立和完善多层次的资本市场体系。二是中小企业公开发行上市,并降低企业债券发行的门槛,扩大企业债券发行范围。同时,开展融资租赁、金融租赁、信托融资、自偿性贸易融资、典当融资等业务。三是针对目前存在的社会信用意识淡薄的状况,应尽快建立健全社会信用制度。这篇文章对某一方面的政策建议挖掘得很深,但对目前中小企业主要的融资渠道——银行贷款涉及的很少,对现实操作贡献不大。曹凤岐在《建立和健全中小企业信用担保体系》<sup>10</sup>一文中指出,要解决中小企业贷款难的问题,当前最重要的是建立起完善的中小企业信用担保体系。中国开展中小企业信用担保业务,建立完善的信用担保体系是十分必要的:1、为中小企业进行信用担保,可以为中小企业提供相对公平的融资环境。2、开展中小企业信用担保业务,可以分散银行风险,优化银行资产质量。3、开展中小企业信用担保业务,是进行投资体制改革的一项重要配套措施。4、开展中小企业信用担保,是推动科技进步,实现科技与经济相结合的重要途径。中国必须建立完善的中小企业信用保证体系,信用保证业务必须向规范化、法制化方向发展。1、应当充分发挥政府在信用担保体系建立过程中的特殊作用。2、建立担保机构风险补偿机制。3、建立担保基金和再担保基金制度。4、建立完善的中小企业资信评级制度。这篇文章对中小企业信用担保体系建设论述的很充分,并借鉴了日本和韩国的经验,比较有现实指导意义。Meyer, L.H., 在《The present and future role of banks in small business financ》<sup>11</sup>一文中指出,目前美国中小企业的资金主要还是以企业主自身的储蓄为主,占中小企业投资的45%左右;而商业银行贷款近几年增长较快,这部分资金和金融投资公司提供的资金加起来约占29%。文章指出,过去,由于中小企业的经营风险较大,资信比大企业低,商业银行一般不愿为中小企业提供贷款。为解决这一问题,美国成立了中小企业

<sup>9</sup>赵丽娜:《我国中小企业融资难的原因及对策》,《会计之友》,2006年第32期

<sup>10</sup>曹凤岐:《建立和健全中小企业信用担保体系》,《金融研究》,2001年第5期

<sup>11</sup> Meyer, L.H.:《The present and future role of banks in small business financ》, Journal of Banking and Finance, 1998 22, 1109-1116.

管理局，它通过向中小企业提供担保使中小企业获得金融机构的贷款。中小企业管理局对担保对象规定一定的前提条件，对符合条件的中小企业提供担保；一旦担保成立，中小企业管理局即向金融机构承诺，当借款人逾期不能归还贷款时，保证支付不低于 90% 的未偿还部分。同时，文章还指出，美国中小企业的证券融资只占资金额的 4% 左右。这篇文章对我国中小企业融资有较强的借鉴意义，说明银行贷款仍然应该是中小企业融资的主渠道，政府应加大力度，在贷款担保上给中小企业以足够的支持。同时也说明，即使在证券业高度发达的美国，证券融资在中小企业融资中所占的比重也很小。而在我们国家，证券业刚刚起步，证券融资只能作为中小企业融资的一个补充，不能过分倚重。林毅夫、李永军在《中小金融机构发展与中小企业融资》<sup>12</sup>一文中指出，只有建立和完善中小金融机构体系才可能从根本上解决或缓解目前我国中小企业的融资困难。这一中小金融机构体系应该包括以下内容：首先，它应当向非国有中小金融机构开放市场。只有如此才能促进竞争，使中小金融机构有动力去接近中小企业，并最终与中小企业建立长期、稳定的合作关系，减少信息不对称的程度。其次，这一金融体系中可以包括一些中小企业合作性金融机构，以充分利用中小企业之间的相互监督机制；再次，国家可以建立一些专门的中小企业融资机构，但决不能取代其他金融机构的作用。国家的主要作用应该是建立和维持一个稳定的竞争环境，促使企业和金融机构有动力维护自己的商业信誉。这篇文章的研究比较有前瞻性，不但论述了中小金融机构体系建设的必要性，而且还找出了中小金融机构体系建设的途径，并对中小金融机构建设中可能存在的问题进行了研究，对现实操作有较强的指导意义。

### （三）研究思路、研究方法和创新之处

#### 1、研究思路和研究方法

本文从潍坊市中小企业发展的现状出发，指出潍坊市中小企业在全市经济发展中占有很大份额，起着重要作用。但在潍坊市中小企业的发展中，融资难的问题比较突出，本文接下来分析了潍坊市中小企业的融资现状，指出了融资存在的

<sup>12</sup>林毅夫、李永军：《中小金融机构发展与中小企业融资》，《经济研究》，2001 年第 1 期

问题。根据这些问题，分析了潍坊市中小企业融资难的原因。针对这些原因，本文结合一些国家在中小企业融资方面的对策和潍坊市的几家金融机构在中小企业融资过程中探索的一些办法，对潍坊市中小企业融资提出了政策建议。

在研究方法上，本文采用了理论和实际相结合的方法，在搜集了大量的原始数据的基础上，把定性分析和定量分析相结合，借用了第一手的材料和数据，对材料和数据进行了分析和归纳，最后形成结论。努力做到材料分析的详细真实，切中要害，得出的对策建议紧紧结合实际，有较强的可操作性。

## 2、创新之处

中小企业融资难的成因非常复杂，在这方面的研究文章也很多，总体上来说，因为中小企业融资是一个复杂的现实问题，许多这方面论文论述得比较空泛，既不很具体，也不很全面，把现阶段中小企业融资的许多复杂的现实因素排除在外，针对性较差，对解决现实问题助益不大。因为中小企业融资难问题在各个地区存在着较大差别，本文为了对问题分析得翔实、具体，尽量把视角变小、变细，选取了潍坊市这个中等城市作为研究对象，便于从基层银行和企业的实际运作过程中搜集材料，使文章的论述更加切合中小企业融资的实际情况。

同时，因为中小企业融资还牵扯复杂的社会因素，这些因素直接或间接地制约了中小企业融资的顺畅进行，忽略了这些问题，对中小企业融资难的问题就会产生片面性，触及不到问题的实质。本文把视角从单纯的经济领域延伸到了社会、法制领域，努力做到多层面分析问题，找到中小企业融资难的真实原因。而在对策建议方面，则尽量扩大视野，参考了国际上解决中小企业融资难题的一些举措，并结合潍坊市几家商业银行的成功探索，有针对性地探寻解决中小企业融资难题的对策，努力增强对策建议的可操作性。

## 二、潍坊中小企业发展现状

### (一) 中小企业的分类标准

2003年3月,国家经贸委、国家计委、财政部、国家统计局研究制订了新的《中小企业标准暂行规定》,适用于各类所有制和各种组织形式的企业。《中小企业标准暂行规定》中对中小企业的界定标准见表1。

表1 我国现行中小企业标准

行业名称	指标名称	计算单位	大型	中型	小型
工业企业	从业人员数	人	2000及以上	300-2000以下	300以下
	销售额	万元	30000及以上	3000-30000以下	3000以下
	资产总额	万元	40000及以上	4000-40000以下	4000以下
建筑业企业	从业人员数	人	3000及以上	600-3000以下	600以下
	销售额	万元	30000及以上	3000-30000以下	3000以下
	资产总额	万元	40000及以上	4000-40000以下	4000以下
批发业企业	从业人员数	人	200及以上	100-200以下	100以下
	销售额	万元	30000及以上	3000-30000以下	3000以下
零售业企业	从业人员数	人	500及以上	100-500以下	100以下
	销售额	万元	15000及以上	1000-15000以下	1000以下
交通运输业企业	从业人员数	人	3000及以上	500-3000以下	500以下
	销售额	万元	30000及以上	3000-30000以下	3000以下
邮政业企业	从业人员数	人	1000及以上	400-1000以下	400以下
	销售额	万元	30000及以上	3000-30000以下	3000以下
住宿和餐饮业企业	从业人员数	人	800及以上	400-800以下	400以下
	销售额	万元	15000及以上	3000-15000以下	3000以下

资料来源:国家经济贸易委员会、国家发展计划委员会、财政部、国家统计局文件:国经贸中小企[2003]143号

注:1.表中的“工业企业”包括采矿业、制造业、电力、燃气及水的生产和供应业三个行业的企业。2.工业企业的销售额以现行统计制度中的年产品销售收入代替;建筑业企业的销售额以现行统计制度中的年工程结算收入代替;批发和零售业的销售额以现行报表制度中的年销售额代替;交通运输和邮政业、住宿和餐饮业企业的销售额以现行统计制度中的

年营业收入代替；资产总额以现行统计制度中的资产合计代替。3. 大型和中型企业须同时满足所列各项条件的下限指标，否则下划一档。

## （二）潍坊市中小企业发展状况

潍坊位于山东半岛经济发展带的中部，是环渤海经济发展圈的核心城市之一。潍坊市经济实力较强，2006年GDP达到1720.88亿元。在潍坊的经济发展中，中小企业占有很大的份额。潍坊的中小企业已形成了食品加工、纺织服装、机械制造、橡胶轮胎、建筑材料、海洋化工等12种规模较大的产业集群。2006年，潍坊市中小企业户数达到17.8万户（其中个体经营户15万户），较年初增加1.1万户，占企业总数的98%左右，注册资金700亿元，占GDP的比重达47.6%，成为潍坊市经济发展的重要推动力量<sup>13</sup>。潍坊的中小企业在自身的发展中，呈现出了以下特点：

### 1、多种所有制形式并存，经营机制比较灵活

在潍坊的中小企业中，除去15万户个体经营户，其余近三万户大部分为私营公司、股份有限公司，还有少量的股份合作企业。国有企业、集体企业中的中小企业已全部改制。这些中小企业产权关系明晰，企业治理结构简洁，管理层次较少，人员构成比较精干，经营机制较为灵活，有较强的活力。

### 2、适应市场需求，竞争能力较强

潍坊的中小企业数量众多，涉及的领域非常广泛，既有农业种植、加工企业，又有从事制造业和服务业的企业，中小企业的发展，充分满足了市场对各类商品的需求。同时，由于这些企业规模相对较小，船小掉头快，能够根据瞬息万变的市场需求迅速、及时地调整自己的经营方向、经营策略和经营行为，在市场上有较强的竞争能力。

### 3、介入新兴产业较容易，科技创新能力较强

潍坊的中小企业在近几年发展比较迅速，这些企业成立的年限相对较短，经

<sup>13</sup>潍坊市2006政府工作报告

营的范围较新，有相当多的中小企业涉足的都是新兴的产业。如在电子信息，IT产品生产、销售、技术服务，商务咨询服务，现代财务管理，生物技术研究应用，教育培训，传统机器设备升级改造等领域，中小企业都占有较大的比重。同时，这些中小企业的经营者大多比较年轻，文化层次较高、科技意识较强，有应用新技术的意愿和能力，使中小企业的科技创新能力相对较强。

#### 4、用工制度灵活，吸纳就业能力较强

潍坊的发展实践证明，企业的净就业创造率与企业规模负相关，就业人数在1000人以上的大型企业对于就业的贡献较小，就业人数在500人以下的中小企业对于就业的贡献较大，等量的资金投入，中小企业可以比大型企业创造出更多的就业机会。潍坊是一个人口大市，全市有850万人口，就业压力很大。潍坊的中小企业现共有从业人数85万人，占潍坊市总人口的10%，占潍坊市全部就业人口的80%以上，为缓解潍坊市的就业压力作出了巨大贡献。同时，在“十一五”期间，潍坊的就业压力更大，就业任务更重，“十一五”期间，潍坊市预计每年城镇需要就业的人数达到13.7万人，每年需要转移输出农村劳动力10万人以上<sup>14</sup>，要想有效地吸收这部分剩余劳动力，创造更多的就业岗位，就需要大力发展劳动密集型的中小型企业。

#### 5、对调整区域产业结构贡献较大

潍坊市在历史上一直是一个传统工业城市，在产业发展的结构上，制造业占有绝对的比重，2006年，第一产业和第二产业的比重占到了67.5%。服务业发展相对滞后，整个第三产业占的比重仅为32.5%，经济发展上的结构性矛盾，严重制约着潍坊市的经济增长。而潍坊的中小企业大多从事服务业，服务领域内的中小企业户数占潍坊市中小企业总户数的70%以上。这些中小企业激活了潍坊市服务业，是潍坊市做活做大做强第三产业的主力军，为潍坊市优化产业结构，促使产业升级，增强经济发展后劲做出了贡献。

<sup>14</sup>资料来源：潍坊市“十一五”发展规划报告

### 三、潍坊中小企业融资现状和融资困难原因分析

#### (一) 潍坊市中小企业融资现状

潍坊市中小企业的发展非常有活力，在经济发展中起着重要的作用，需要大力发展。而这些中小企业在发展中面临着资金不足的问题，严重地制约了中小企业的发展。具体地说，潍坊中小企业融资困难，主要表现在以下几个方面：

##### 1、中小企业融资渠道狭窄，方式单一

2006年，潍坊市中小企业局曾对中小企业的资金来源结构状况做过一项典型调查。结果如表2所示：

表2 2005年潍坊市中小企业资金来源结构状况(%)

固定资产	内部占比	银行占比	亲友占比	商业信用占比	其他占比	创业投资基金占比	股权占比	融资租赁占比
小企业	84.3	7.0	5.9	1.8	0.6	0.4		
中型企业	78.7	8.9	3.1	2.8	3.5		3.0	
平均	80.4	6.8	5.7	3.2	0.8	0.9	1.0	1.2
流动资金	内部占比	银行占比	亲友占比	商业信用占比	其他占比	非正规融资占比		
小企业	81.6	8.2	4.7	3.5	1.7	0.3		
中型企业	71.2	17.9	3.5	3.8	2.3	1.3		
平均	79.1	9.2	5.4	3.1	1.8	1.4		

资料来源：潍坊市中小企业局。

注：调查样本为潍坊市中小企业局按照超额随机抽样方法产生的593家中小企业，其中小企业461家，中型企业132家，行业分布为制造业234家，服务业279家，建筑业26家，其他54家。调查截止时间为2005年12月31日。

目前潍坊市大部分的中小企业发展资金来源，主要依靠多年生产经营中的积累，内源融资比重过高，外源融资比重过低。从表2中可以看出，潍坊市中型企业的固定资产，有78.7%来源于企业内部自有资金，银行贷款只有8.9%。小型企业的固定资产，有84.3%来源于企业内部自有资金，银行贷款只有7.0%；潍坊市中型企业的流动资金，有71.2%来源于企业内部自有资金，银行贷款只有17.9%。

小型企业的流动资金，有 81.6%来源于企业内部自有资金，银行贷款只有 8.2%。

即使占潍坊市中小企业主要资金来源的企业内部资金，数额也非常有限。这是因为中小企业经济实力比较弱，积累的自有资金有限，使中小企业的资金供应十分紧张。特别是这些中小企业在生产经营中受市场波动的影响较大：在市场形势比较好时，中小企业不能及时获得足够资金投入企业的生产经营活动，失去了做大做强的有利时机；在市场形势不好时，中小企业没有办法获得足够的资金支持，使企业度过难关，保证企业的生产和经营能够维持下去。经过调查，潍坊市中小企业成长寿命平均不超过 7 年，造成这种局面的原因是多方面的，有产业调整方面的原因，也有企业经营方面的原因，但最重要的还是许多中小企业，虽然选择的产业方向对头，市场前景很好，但由于自有资金不足，致使资金链条断裂，无法抵御市场波动，无法度过瓶颈，造成企业关门破产。

2006 年，潍坊市金融办公室对该市 600 家私营中小企业融资结构进行了调查。调查结果如表 3 所示：

表 3：2006 年潍坊市私营中小企业融资结构(%)

企业运营年限	内源融资占资金比	银行贷款占资金比	非金融机构融资占资金比	其他
<3 年	91.5	2.8	2.3	3.4
3-5 年	92.3	3.1	0.4	4.2
6-10 年	88.6	6.1	1.1	4.2
>10 年	82.9	8.2	5.4	3.5
所有公司	90.3	4.8	2.6	2.3

资料来源：潍坊市金融办公室调查报告

注：报告中数据截止 2006 年 6 月 30 日

从表 3 中可以看出，私营中小企业的发展及生存年限和银行贷款的多少有关系，运营年限越少的私营中小企业，得到的银行贷款越少。如运营年限在 5 年以下的私营中小企业，银行贷款在企业资金来源中的比例在 3%左右。运营年限在 10 年以上的私营中小企业，银行贷款在企业资金来源中的比例在 8%左右。但总体来说，在私营中小企业的资金来源中，银行贷款的比重普遍偏低，大部分还是依靠企业自有资金，私营中小企业的融资困难问题还是比较突出。



## 2、中小企业银行贷款门槛高，贷款数量少

银行贷款是中小企业最重要的外部融资渠道，但从潍坊市中小企业近几年的融资情况来看，银行贷款的门槛较高，获得银行贷款比较困难，银行贷款在中小企业的资金来源中占的比重比较小。同时，在中小企业有限的银行贷款中，银行对中小企业提供的主要是流动资金和固定资产更新资金，而很少提供长期信贷，使中小企业在发展中缺乏稳定的资金支持，中小企业增加固定资产投资，扩大生产规模的可能被遏制。

2007年4月，潍坊市银监局对1999至2006年潍坊市规模以上企业资金来源进行了调查，如表4所示：

表4:1999-2006年规模以上企业资金来源(%)

年份	流动负债 占资金比		长期负债 占资金比		所有者权益 占资金比		资产负债率	
	99-05	06	99-05	06	99-05	06	99-05	06
大型企业	38.5	37.6	23.4	19.1	38.1	43.3	61.9	56.7
中型企业	51.8	48.2	18.4	15.9	29.8	35.9	70.2	64.1
小型企业	51.5	50.2	16.5	11.7	32.0	38.1	68.0	61.9

资料来源：《潍坊市银监局调查资料》。

注：表中99-05列示的是1999—2005年的均值，而06列示的是2006年的数值。

从表4可以看出，在潍坊市企业的负债中，大型企业的长期负债占的比例较大，1999年至2005年长期负债占资金总量的23.4%。而中型企业和小型企业1999年至2005年长期负债占资金总量的比率则分别为18.4%和16.5%。2006年潍坊市小型企业长期负债占资金总量的比率仅为11.7%。由此可以看出，潍坊市中小企业的长期贷款数量较少，制约了中小企业的扩大再生产，资金来源波动较大。

## 3、非正规渠道金融发展不平衡，风险较大

在中小企业自有资金不足，银行贷款极其有限的情况下，亲友借贷、职工内部集资以及民间借贷等非正规金融渠道融资在潍坊市的中小企业融资中发挥了重要作用，特别是在这些中小企业成立之初，企业的积累无从谈起，自有资金更

为缺乏。同时，由于中小企业刚刚成立，企业缺少贷款必备的资产抵押，也没有贷款信用记录，使中小企业根本无法从银行贷款。在这种情况下，逼迫中小企业不得不依靠亲友借贷、职工内部集资以及民间借贷来获得企业发展必需的资金。但从潍坊市中小企业的情况来看，非正规金融渠道融资发展还不充分，主要表现在：一是潍坊中小企业资金来源很不平衡。在经济发展水平比较高的县、市、区（如寿光、诸城），非正规金融业务比较活跃，中小企业获得这部分资金支持的机会较多，融资比较容易；但在一些经济发展水平相对较低的县、市、区（如昌乐、临朐），非正规金融业务相对滞后，中小企业获得这部分资金支持的机会较少，融资比较困难。这就造成了经济越发达的地区，中小企业越容易获得资金支持，发育越好，当地经济越发达。而在一些急需中小企业发展的经济欠发达地区，中小企业从非正规金融渠道获得资金困难重重，严重制约了当地中小企业的发展，当地经济越落后。这种“马太效应”的存在，造成了潍坊市各地区经济发展的极度不平衡。二是中小企业借款风险太大。由于亲友借贷、职工内部集资以及民间借贷等资金供应形式脱离了正常的金融监管，在操作中有很大的随意性，很容易造成纠纷，增加了中小企业融资的困难。同时，由于潍坊市经济在近几年才得到快速发展，中小企业的发展时间更短，民间信用体系建设非常不完备，许多非正规金融渠道融资业务都是凭个人交情来进行，缺乏必要的依据和约束，造成借债不还、多借少还等现象时有发生，孕育了较大的金融风险，使非正规金融渠道融资的环境越来越恶化，许多人虽然手里有富余的资金，也不敢轻易借出去，使中小企业获得非正规金融渠道资金比较困难，数额极为有限。三是借款期限太短。由于借款人对中小企业的信任度较低，在对中小企业进行借款时，借款的期限一般都比较短，中小企业很难获得长期债务的支持，使得中小企业的资金时断时续，不能很好的维持企业的运转。四是借款成本太高。非正规金融游历于国家金融监管之外，不执行国家的金融政策，中小企业从非正规金融渠道获得的借款的利息也不执行国家的利率政策，致使这些借款的利率比银行贷款利率高出很多。据统计，潍坊市中小企业的一年期民间借贷利率在 12%至 15%之间，有的高达 20%<sup>15</sup>。居高不下的民间借贷利率，增加了中小企业的经营成本，使中小企业经营获利更加艰难。

<sup>15</sup>资料来源：潍坊市中小企业局 2006 年 9 月统计数据

#### 4、直接融资渠道狭窄，风险投资少

由于证券市场门槛高，创业投资体制不健全，公司债券发行的准入障碍，中小企业难以通过资本市场公开筹集资金。虽然现在深圳证券交易所已经推出了中小企业创业板，但对中小型企业来说，其门槛仍然太高，使中小企业望而却步。到目前为止，潍坊市的中小企业没有一家在中小企业创业板上市，没有从股市上融到一分钱。

同时，潍坊的风险投资刚刚起步，发展得非常缓慢，到现在为止，只有6家中小企业多多少少获得过风险投资，数量极其有限，对为数众多的中小企业来说，可谓杯水车薪，起不到多少作用。

### (二)潍坊市中小企业融资困难原因分析

潍坊市中小企业融资困难，造成这种局面的原因是多方面的，具体来看，主要有以下几种。

#### 1、潍坊市中小企业融资困难的企业内部原因

潍坊市中小企业的成长虽然非常迅速，表现出很强的发展活力，但在融通资金时存在着自身的先天不足，主要表现在以下几个方面。

##### (1) 中小企业规模小、变数大。

一方面，由于中小企业成立时间短，经营规模较小，虽然在市场竞争中比较灵活，根据市场需求变化可以随时调整生产经营战略。但这些中小企业的经济实力比较弱，产品在市场上无法获得主导地位，抵御市场风浪冲击的力量差，在经济周期的低谷，市场不景气对中小企业打击最大，一些中小企业挺不过市场的打击，导致破产的后果。另一方面，由于中小企业经营时间短，获得市场信息的渠道比较狭窄，存在着信息不灵的问题，也影响了中小企业的生产经营。同时，有的中小企业经营者在自己所从事的业务领域内涉足的时间不长，对业务不熟悉、了解得不深入、不透彻，缺乏应有的经验，也使得中小企业在经营上随时都会发生意想不到的障碍。

据调查显示，潍坊市有近30%的私营中小企业在两年内消失，有近60%的中

小企业在 4 至 5 年之内破产<sup>16</sup>。较短的企业生命周期和较高的企业破产率，使银行等外部债权人承担着过多的市场风险。所以，比较起大型企业来说，中小企业的变数大大增强，使得银行和民间投资者很难对中小企业的经营情况和发展前景做出准确的判断，增加了他们对中小企业贷款和借款的担心和忧虑，使得中小企业不能及时、足量地获得企业发展所需的资金。

同时，因为贷款者对中小企业的这种担心和忧虑的存在，贷款者为了降低贷款的风险，即使是一些中小企业从银行和民间获得了一部分资金，也是一些短期的流动资金贷款和固定资产更新资金贷款，很少有长期贷款，使中小企业得不到长期稳定的资金支持，影响了中小企业的发展成长。并且在这种状况下，很容易造成恶性循环，中小企业越得不到资金支持，企业的经营状况就会越差，而中小企业的经营状况越差，就越不容易得到资金支持，如此循环下去，使得中小企业的融资困境愈演愈烈。

### **(2) 中小企业的融资成本较高，代价较大**

从潍坊的中小企业发展状况来看，中小企业类型多，从事的产业门类特别广泛，既有几个人的小门面，也有几十人至上百人不一的小企业。既有自主经营、家族式经营，也有合伙经营、租赁经营，既有股份制企业、也有独资企业。这些中小企业经营业务多，业务杂，业务量小，这就导致了中小企业的资金需求一次性量小、频率高。

在银行的贷款业务中，银行的收益和成本与贷款的规模密切相关，贷款的数额越大，银行在单位贷款上的收益越大、成本越低。中小企业在资金需求上的特点，导致中小企业融资的复杂性加大，融资的成本和代价比较高。对每一笔贷款，银行方面都得逐户逐笔核实，安排专人跟踪企业经营情况和贷款变化，直至贷款收回为止。银行从自身的经济效益出发，对中小企业提供贷款业务的积极性不高，造成了中小企业贷款的困难。

### **(3) 企业治理结构、财务制度不完善，信息透明度低**

大多数中小企业规模小，法人治理结构不完善，从潍坊市部分中小企业的问卷调查情况看，被调查的多数中小企业仍停留在传统的经营管理层面，许多中小企业实行的是家族化管理，还有许多中小企业是由同学、朋友合伙经营，企业财

<sup>16</sup>资料来源：潍坊市中小企业局 2006 年统计数据

产和个人资产混同、管理比较混乱。

同时,中小企业经营透明度低,缺乏规范的会计制度。在对潍坊市中小企业的调查中发现,只有不到30%的中小企业由会计师事务所做过规范的会计报表,其他的中小企业不同程度的存在着财务制度不健全,财务报表不规范,财务管理混乱的情况,达不到银行对企业贷款的条件和要求。在中小企业中,还存在着另一个比较普遍的现象,大多数中小企业为便于竞争,或为了少缴税费,都不愿公开太多的内部信息,并且存在着做假账的问题,有的中小企业对经营业务不入账,有的少入账,使银行对中小企业的财务报表判断不出真假,对中小企业存在着不信任的情绪,使中小企业在资金筹集上困难重重。

#### (4) 中小企业信用较低,不良贷款率较高

由于中小企业经营时间短,和银行的业务往来比较少,尚未建立起信用,缺乏信用记录,造成银行信用调查难度增大,对中小企业的有效资产和经营情况真实性难以把握,增加了银行的信用风险。

2006年9月潍坊市银监局对165家中小企业信用情况进行了抽样调查,结果如表5:

表5:潍坊市中小企业信用情况调查表

信用等级	AAA	AA	A及以下	未参评
企业个数	7	52	61	45
占比	4.2%	31.5%	37%	27.5%

资料来源:2006年潍坊市银监局调查报告

从表5可以看出,在被调查的165家中小企业中,信用AAA级的7家,占4.2%;AA级的52家,占31.5%;A级及A级以下的企业达61家,占37%;45家未参与过信用评级,占27.5%,远远达不到商业银行规定的信用等级和放贷标准。对这部分信用记录较差的中小企业放贷,银行要承担过多的市场风险,造成了银行不敢、不愿意对中小企业发放贷。

同时,银行在对中小企业的贷款业务中,不良贷款比率较高。有相当一部分中小企业存在骗贷、逃贷现象。有的中小企业从银行贷款以后转移资产,有的中小企业干脆销声匿迹,让银行对贷出的款项无从追讨。而比较普遍的现象则是中小企业从银行贷款以后,到期不归还利息和本金,虽经银行多次催讨,就是迟迟

不归还。据潍坊市银监局在 2006 年 9 月的调查<sup>17</sup>，中小企业的不良贷款比率达到 15.8%，远远高于大型企业 7.6% 的比率。高比率和不良贷款和较低的信用记录，也是导致银行不愿对中小企业提供贷款的一个重要原因。

综上所述，由于中小企业自身存在的问题，造成了中小企业和金融机构之间的信息不对称问题，由此带来信贷市场的“逆向选择”和“道德风险”问题比较突出，形成商业银行信贷经营风险，影响了金融机构对中小企业进行融资的信心和积极性，这是潍坊市中小企业融资困难的主要原因之一。

## 2、潍坊市中小企业融资困难银行方面的原因

### (1) 过于集中的信贷管理体制影响了中小企业融资

目前，由于中国的商业银行体系，尤其是作为主体的四大国有商业银行正处于转型之中，远未真正实现市场化与商业化，基层商业银行还不是真正意义上的独立经营主体，防范金融风险的措施远远跟不上形势的发展。为了防范金融风险，国有商业银行普遍实行了集约式的信贷管理模式，信贷审批权限上收，信贷决策权在总行，上级行向下级行特别是对基层行实行授权授信管理，信贷经营重点是省级行和地市行，县支行的信贷权基本被剥夺。这就造成一个怪现象：基层银行比较了解各个企业的情况，但没有信贷权，上级银行有信贷权，但不了解企业的具体情况，特别是为数众多、布局分散的中小企业，上级银行根本就没有能力掌握到他们的详细信息，无从判断其经营状况。因此，这种银行管理体制，实质上是银行没有能力把握市场资金信息，对众多企业的经营状况缺乏详细了解，只能依靠简单的行政手段来控制金融风险。在这种情况下，国有商业银行近年来转为面向大企业、大城市的发展战略，客观上导致了对大多分布在县域的中小企业信贷服务的大量收缩。

特别是《金融违法行为处罚办法》颁布后，为了强化信贷风险管理，潍坊市各银行基本都实行了“贷款风险终身责任制”，对银行信贷人员实行了以资产质量为主要指标的考核办法，将信贷风险与信贷人员的职位、工资、奖金等挂起钩来，并追究终身责任。信贷人员一旦放出的贷款出现了风险，即要求信贷人员下岗催收，使信贷人员产生了“多贷多风险、少贷少风险、不贷无风险”的想法。

<sup>17</sup>资料来源：2006 年潍坊市银监局调查报告

因此，信贷人员为了回避风险和责任，对中小企业贷款更加谨慎。

## **(2) 银行的信用评级制度不适合中小企业贷款，抵押条件过于苛刻**

目前，在潍坊市各家商业银行的信用评级中，企业的财务会计信息真实是银行贷款的重要依据，而多数中小企业财务管理不规范，存在财务报表不完整或不真实的现象，甚至经过审计的报表也不能保证其真实性，造成了银行与中小企业之间的信息不对称。同时，对于新成立的小企业，由于企业缺少必要的财务数据，效益又尚未体现，对这部分企业的等级评定主要以定性分析为主，也就导致评级结果较低，被银行拒之门外。这就使得在现在的银行贷款中，抵押担保贷款是主要的贷款方式。

从对潍坊市部分中小企业的问卷调查情况看，中小企业贷款方式以抵押、保证担保为主，其中抵押贷款占 51.7%，保证贷款占 42.1%，质押和贴现贷款占 6.2%，没有信用贷款<sup>18</sup>。

抵押贷款成为中小企业在银行融资过程中的瓶颈，首先，银行认同的可抵押财产的范围狭窄，为了降低风险，当前银行对土地、房产类的抵押物情有独钟，对于企业最广泛的拥有的机器设备等物产兴趣不大。银行这样做，是因为土地、房产一变现，价值基本上不会降低。但对于企业来说，这样的要求是很苛刻的，一方面，中小企业大多为租赁经营，对房地产没有所有权，根本无法办理抵押。另一方面，由于许多中小企业位于农村、乡镇，厂房多为集体用地或宅基地，而银行一般只接受“国有土地出让”的土地作为抵押物，所以，中小企业想要通过抵押自身房产从银行贷款难度很大。

即使银行接受企业的机器设备等物产作为抵押物，贷款也不一定能顺利办下来。办理抵押登记的机关繁多分散，手续烦琐，为了保证抵押物的有效性，银行往往需要对抵押的财产在登记机关登记备案，以便确立银行在抵押物上的优先受偿权，预先避免可能产生的权益冲突。在我国，不同种类的抵押物是由不同的管理部门负责办理抵押手续的，比如机器设备在工商局办理，树木在林业局办理，车辆在车管部门办理，登记部门的繁多杂乱导致抵押效率底下，办理手续短则 10 天，长则一个月，这对于求钱若渴、等米下锅的中小企业来讲是难以忍受的。更有甚者，由于目前抵押担保相关法律存在一些盲区，某些类型的动产竟然难以

<sup>18</sup>资料来源：潍坊市金融办公室 2006 年调查资料

找到负责办理相关担保抵押手续的部门，潍坊市的一家旅游公司，有稳定的客流量和门票收入，银行也愿意以这部分预期收入作为担保发放贷款，就因为找不到办理这种抵押登记的部门，最后贷款不了了之。

此外，高昂的抵押担保费用让中小企业头疼不已。抵押登记手续包括抵押登记，评估及抵押合同公证等，涉及工商、房产、财险，法律公证处等多个部门。办理抵押要花费登记费、评估费，银行方面还要求企业为抵押资产办理公证，购买保险，所有这些都极大的增加了中小企业的融资成本。据潍坊市中小企业局调查，一笔100万的贷款共需交纳各种登记费、评估费、公证费、保险费约2至4万元，如果再加上企业的正常利息支出，成本竟达12%以上，企业不堪重负。形成了中小企业没有东西可以抵押，有东西不知道到那里办理抵押，知道到那里办理办不起抵押的局面。

### **(3) 银行缺乏相应的机构、组织、技术、人才和经验对中小企业融资**

由于潍坊市各级商业银行对中小企业贷款的业务一直不是很重视，中小企业贷款业务发展的不是很充分，致使潍坊市的各家商业银行多年来缺乏专门的机构和组织来从事中小企业贷款业务，大多数商业银行没有建立专门的中小企业贷款审贷和管理队伍，没有成立中小企业经营事业部(SBU)。

相当一批商业银行在中小企业贷款风险定价机制方面进展力度不大，专业化的风险评估和定价技术没有得到充分开发。许多商业银行缺乏对中小企业贷款的激励约束机制，对中小企业贷款的授权、审批、管理、核算、考核、激励、审计、问责、免责机制建立的不完善。致使许多商业银行对如何操作对中小企业贷款，如何规避对中小企业贷款的风险心中无数。

有些商业银行按照对大中型企业贷款的老做法，在对中小企业的贷款中过度依赖企业财务报表、过度依赖足额抵押担保，而这些做法恰恰是不适合对中小企业贷款业务的开展，但除去这些传统的做法，商业银行很少有系统的技术和方法来开展中小企业贷款。这些问题的存在，阻碍了银行对中小企业贷款的信心和积极性，造成了潍坊市各个商业银行在对中小企业的贷款业务中进展不大。

### **(4) 银行效率低下，影响了中小企业贷款**

从目前潍坊市商业银行的经营状况看，各商业银行运做的市场化程度有限，银行还不能根据资金市场的需求和企业的实际运行情况自主开展信贷业务。根据



银行现行的管理规定,银行对每笔信贷业务都要进行严格的审批。由于中小企业贷款存在着数额少、要求急、次数繁多的特点,加之小企业的经营行为和大型企业相比,存在着比较大的随意性。同时,中小企业的信用比较差、不良信贷率较高,银行在对中小企业进行贷款时审批得更为苛刻。严格的审批制度在一定程度上防范了贷款风险,但中小企业在申请贷款时面临的程序、过程极为烦琐,环节太多,手续麻烦,耗时长久。

在对潍坊市部分小企业的调查中发现,银行对小企业的一笔贷款,从申请到发放快则十天半月,慢则二、三个月,使企业普遍感到贷款不方便,资金到位慢,这种状况,造成了中小企业获得信贷融资隐性成本极高,降低了银行对小企业的金融服务效率。

#### (5) 中小银行发展滞后,对中小企业贷款支持不够

长期以来,潍坊市金融机构布局很不完善,商业金融机构的主体仍然是工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行。现在,五大商业银行为防范金融风险,一律实施“大城市、大企业、大项目”战略,大规模撤并基层网点,上收贷款权限,目前在潍坊市乡镇一级,五大银行的分支机构都已经撤销,而县一级的分支机构,和中小企业贷款的现实需求很不匹配,他们在中小企业的贷款中有责无权、有心无力。

现在,潍坊仅有农村信用联社和城市商业银行两家中小银行,由于资金实力和经营水平不足,对小企业的贷款支持也比较有限。农村信用社虽然分支机构较多,网络比较完善,但和五大商业银行相比,经营水平不是很高,防范金融风险的机制建设得不是很完善。潍坊市城市商业银行由于成立较晚,除潍坊主城区外,在潍坊市下属的八个县市中,目前只在寿光、诸城、青州三个县级市设有县级分支机构,网络布局还不如五大商业银行。同时这两家中小银行机构的发展还存在着一个严重的“瓶颈”:资本金严重不足,资本充足率低下。潍坊市农村信用社资本充足率仅为 5.97%,要达到最低监管标准 8%,差额近 6 亿元;市商业银行资本充足率仅为 3.77%,差额近 7.2 亿元,在全省十家城市商业银行中处于倒数第二<sup>19</sup>。要尽快实现资本充足率达标,这两家中小银行还必须抓紧进行增资扩股,以突破发展“瓶颈”。

<sup>19</sup>潍坊市银监局 2006 年 8 月统计数据

除此之外，潍坊市地方金融机构形式过于单一，缺乏小额信贷组织及租赁、信托、典当等其他形式的融资机构，尤其是非银行金融机构和为创新企业服务的风险投资机构发展缓慢，潍坊市地方中小金融机构对中小企业发展的支持还很有限。

### 3、潍坊市中小企业融资困难的社会原因

#### (1) 社会信用体系不健全

建立社会信用体系是金融机构对中小企业进行贷款的前提，由于历史和现实的原因，潍坊市社会信用体系建设严重滞后，制约了潍坊的商业银行对小企业贷款的顺利运行。

社会信用体系的建设，是一个涉及面非常广泛的社会系统工程，单凭银行和企业的努力是远远不够的。从潍坊的情况看，一方面，政府对在社会信用体系建设中的定位和作用认识不够，在社会信用体系建设中没有发挥出应有的组织、协调和推动作用，不能很好地把政府掌握的信息向社会披露，在制定相应的行业规范，培育信用市场，加强对信用服务机构的监管等方面力度不够。另一方面，在潍坊市，企业、个人信用评级制度和统一的信用登记制度尚未建立，对中小企业贷款影响很大。

由于缺乏个人征信和企业征信的基本数据，潍坊市至今没有建立起可供社会共享的征信数据库或企业数据库。目前，潍坊市还不存在征信数据市场，征信数据分散在工商、税务、海关、银行等多个部门手中，互相垄断，没有向社会开放。这是一种严重的资源浪费，给建立社会信用体系造成了很大障碍。

社会信用体系的缺乏，致使潍坊市的银行和企业处于信息不对称的状态，一方面银行找不到一个标准来评价企业信用情况，在贷款业务中进退失据，不敢贸然对小企业提供贷款。另一方面，因为没有社会信用体系支持，中小企业没有足够的证据证明自己的信用情况，使自己在向银行的贷款中处于不利地位，现在，在潍坊市形成一个怪圈，银行有大量的资金不敢向中小企业放贷，而众多的中小企业急需资金却从银行贷不出款来。

#### (2) 法制环境差，银行的权益得不到保证

近几年来，随着我国在经济领域法制建设不断完善，潍坊市在金融方面的法

制建设也在不断增强,取得了一定的成绩,但在现行的法律框架内,法制在金融领域仍然起不到应有的强约束作用,和金融运行的实际情况不相适应,影响了银行和企业权益关系上的理顺,制约了小企业贷款。

首先,司法不够公正,不能切实保障债权人的利益。现行的很多司法行为,未能充分体现现代企业制度和社会主义市场经济所应该体现的基本原则,债权人的利益未能得到切实保障。据潍坊市多家银行反映,地方法院在案件审理过程中,存在严重的地方保护倾向,法院往往偏袒当地企业利益,而使银行的权益受到损害,造成了银行对自身风险的过份害怕。特别是对提供不出抵押的中小企业,银行在贷款时更是十分小心,唯恐在法律诉讼中得不到公正待遇,为银行造成损失。

其次,执法成本过高,债务清偿率很低。由于潍坊市各级法院普遍存在执行难的问题,致使潍坊市的商业银行在通过法律诉讼收债的过程中,往往可以打赢官司,但依然无法收回贷款。目前潍坊市金融机构胜诉案件能够执行到位的不到30%,出现了“赢了官司更赔钱”的现象,使银行的合法利益得不到保护。由于小企业经营随意性较大,信息不透明,破产率较高,有许多小企业采取企业自动灭失,转移资产等方式恶性偷逃银行贷款,为法院的执行工作增添了难度,造成了银行资产损失。

再次,从潍坊的法律实践看,缺乏有效地办法对严重失信的企业进行进行惩罚。无论是法院还是其他行政执法部门,对失信企业的处理力度偏软,许多拖欠银行贷款的中小企业没有受到及时的、严厉的惩罚,助长了中小企业拖欠银行贷款的风气。

法制环境较差,在客观上影响了潍坊的商业银行对小中企业贷款的积极性,致使中小企业贷款非常困难。

### (3) 社会中介机构发展滞后

首先,担保机构的补偿机制不健全制约了业务的开展。目前,潍坊市商业担保机构近乎于空白,仅有的几家由于收取的担保费用过高,对中小企业的支持微乎其微。

由地方政府出资为主兴办的政策性担保机构(公司),因其不以赢利为目的,收取的担保费用较低,而较受中小企业欢迎。但是也正因为收费较低,要依靠自身积累坏账准备金有较大难度。而地方政府,主要是市县这个层面上的地方政府,

又往往因其“吃饭财政”的困扰，兴办政策性担保机构本来就是勉为其难，还要建立和完善政策性担保机构的补偿机制，在年度财政预算中列支备偿金，更是心有余而力不足。政策性担保机构为了尽可能减少和避免代偿损失，在开展业务时要比商业性担保公司拘谨得多，在防范风险上不敢丝毫怠慢，因而放不开手脚，经常因为担心风险较大，而难以对一些中小企业提供借款担保。

其次，审计中介机构违规操作，管理不力。目前，潍坊市审计中介市场竞争激烈，信息市场逆向选择机制引致了社会诚信水平低下，加之对这些中介机构监管不力，使得社会中介机构主动或被动参与中小企业“造假运动”，对中小企业造假行为起了推波助澜的作用。近几年，潍坊市会计师假验资、出具不真实的财务审计报告，资产评估师的假评估报告等现象越来越多。社会中介机构信用的违规操作和功能异化，使市场缺乏一种良性的信息传递机制，造成中小企业信息真假莫辨。社会中介机构对虚假信息的推动作用，加重了信贷市场的信息不对称，导致借贷双方严重的逆向选择和道德风险并加剧了贷款合同的不完全性，从而大大增加了信贷市场的交易费用，降低了其运作效率，导致中小企业融资困难。

## 四、国外中小企业融资对策及启示

中小企业融资难在世界各国普遍存在,造成中小企业融资难的原因也和我国有相同之处。因为中小企业是世界各国国民经济中最活跃的成份,因而世界各国政府对中小企业的发展及融资问题非常重视,并制定出一系列的法规、政策为中小企业的融资创造良好的外部环境。他们的一些做法,对我们很有启示。

### (一) 国外中小企业资金来源

各国中小企业的资金来源主要包括自筹资金、银行借款、证券市场融资、风险投资、政府支持资金等。国外中小企业的资本构成主要以自筹资金为主(自筹资金的比重相对大企业要高得多)。其中以美国中小企业的自筹资金的比重最高,一般要超过60%左右。欧洲国家,如法国、意大利等自筹资金的比重在50%左右。在自筹资金中,又以业主(或合伙人、股东)自有资金的比重最大,亲戚朋友借用的资金次之。银行贷款在中小企业外源性融资中占的比重较大,美英和德国等国家的中小企业银行贷款大约占企业资金的25%左右,而法国、意大利、日本和韩国等国家则稍高一点。在西方国家,中小企业从证券市场和风险投资公司获得的资金近几年有较快速度的增长,但比重较低,占中小企业资金来源的6%至10%。政府的扶持资金比重最小,一般仅占企业总资产的5%左右。其中以中央集权制国家,如日本、韩国、法国等国家政府扶持资金比重相对较高;德国、意大利、英国等国家居中;而美国政府对中小企业的直接资金扶持的比重最低。总起来说,国外的中小企业资金还是以自筹为主,融资比较困难。

### (二) 国外中小企业融资困难的原因

国外中小企业融资困难,究其原因,主要有以下几点:

#### 1、中小企业实力较小,在金融市场上缺乏竞争力

在西方发达国家,市场经济比较发达。市场机制讲究的是效益和利益最大化,资金作为生产要素之一,其市场流向也必须符合这一要求。如果没有其它机制的

干预，规模较小的中小企业在资金市场上是难以与大企业竞争的。

## 2、中小企业发展不稳定，变数大，难以吸引投资者的注意

据美国统计，全国 2000 多万个不同类型的中小企业，其中 1/3 甚至 1/2 将在 3 年内关闭<sup>20</sup>，特别是在经济衰退时期，小企业关闭率更高，中小企业的易变性和其巨大的经营风险，给其融资带来根本性的影响。金融服务业的人员和机构从自身安全考虑，对中小企业融资非常谨慎，给风险性较高的中小企业融资带来极为不利的影响。

## 3、中小企业规模小、资产少，负债能力低

中小企业资产少，相应地负债能力也就比较低。从各国的情况来看，美国的中小企业强调独立自主和自我奋斗的精神，因此企业的负债水平较低，一般都在 50% 以下；而意大利、法国等欧洲国家比较注重团队精神和社会的力量，提倡相互协助，中小企业的负债水平较高，一般在 50% 以上。

## 4、中小企业融资成本高

中小企业类型多，资金需求一次性量小、频率高，加大了融资的复杂性、增加了融资的成本和代价。中小企业以多样化和小批量著称，资金需求也具有批量小、频率多的特点。这使融资的单位成本大大提高，中小企业的融资利率比大企业的融资利率平均高出 2-4 个百分点。从各国的比较来看，美国中小企业的贷款利率上浮水平最高，一般可高达 3-6 个百分点；欧洲为 1.5-3 个百分点左右<sup>21</sup>。

## 5、金融企业融资环节多，手续繁琐，影响了中小企业的融资积极性

中小企业融资量少、频率高，需要简单快捷的服务。然而，金融部门为了确保安全，必须有一套完整的融资手续，这些手续非常繁琐，费时费力，遏制了许多中小企业融资的积极性。同时金融企业以营利为目的，偏好对信誉好、融资量大的大企业进行贷款。而中小企业缺乏良好的信誉，融资额度有限，得到银行贷

<sup>20</sup>鲁阳：“美国中小企业融资结构模式”，《产权导刊》，2004 年第 5 期

<sup>21</sup>阮铮：“美国中小企业金融支持模式”，《经济师》，2005 年第 5 期

款的机会较少。

总之，从西方各国的具体情况来看，中小企业融资难具有许多共同的原因，然而从比较的角度看，美国和欧洲之间还是有一定的区别的：美国人崇尚独立自主的自由主义精神，再加上金融管理相对较严，因此中小企业融资难主要表现在金融机构的偏好上。而欧洲人更强调彼此间的合作精神，因此中小企业的外部融资倾向较大，融资难主要表现在企业自身的原因（如风险大、管理不善等等）上。

### （三）各国解决中小企业融资问题的对策

为解决中小企业融资难问题，世界各国采取了一系列的措施，主要有以下几个方面：

#### 1、建立健全扶持中小企业融资的法规

用立法的形式强化对中小企业的融资服务体现了各国对中小企业发展的重视程度。如美国联邦政府为扶持中小企业的发展制定了《中小企业法》、《中小企业投资法》、《中小企业经济政策法》、《中小企业技术革新促进法》、《小企业投资奖励法》、《小企业开发中心法》等一系列法律法规。日本、英、德等国也十分重视中小企业立法，在金融信贷方面给予中小企业以法律的支持和援助。

#### 2、税收优惠

税收优惠是最直接的资金援助方式，有利于中小企业资金的积累和成长。发达国家企业税收一般占企业增加值的40%-50%。在实行累进税制的情况下，中小企业的税负相对轻一些，但也占增加值的30%左右，负担仍较重。为进一步减轻税负，各国采取了一系列的措施，主要有：降低税率、税收减免、提高税收起征点和提高固定资产折旧率等。通过各种税收优惠可使中小企业的税收减少一半以上，使其赋税总水平由占增加值的30%降到15%左右。这笔免税资金是普惠的，对中小企业的生存至关重要。

应该说，各国都制订了程度不同的对中小企业税收优惠的政策，以德国最为典型。德国对中小企业的税收优惠政策主要有：对大部分中小手工业企业免征营

业税：中小企业营业税起点从 2.5 万马克提高到 3.25 万马克，对统一后的德国东部地区营业税的起点更是从 15 万马克提高到 100 万马克；提高中小企业设备折旧率，从 10% 提高到 20%；所得税下限降低到 19%；对周转额不超过 2.5 万马克的小企业免征周转税；对大部分中小手工业企业免征营业税；固定资产折旧率从 10% 提高到 20% 等。

### 3、设立财政专项基金

财政专项基金是政府为使中小企业在国民经济及社会发展的某些方面充分发挥作用而给予的财政援助。在美国主要有两类：一类是鼓励中小企业产品创新和吸纳就业，例如政府财政针对专项科技成果的研究与开发基金、产品采购基金、中小企业的创业基金、失业人口就业基金等。另一类是帮助中小企业降低市场风险，例如风险补偿基金、特殊行业的再保险基金等。财政专项基金不同于财政直接补贴，它有严格的管理要求，需要在基金设立之前就必须明确资金的数量、用途、对象、支付方式和补贴方式。

### 4、建立专门机构，为中小企业融资提供援助

如美国政府对中小企业的管理归口于联邦小企业管理局（SBA），SBA 在各州设有派出机构，其作用是“为小企业争取平等的竞争条件，服务于小企业这一经济群体”。其中为中小企业贷款担保是 SBA 的一项重要任务，其担保方式如下：以 SBA 的信誉为企业向商业银行贷款提供担保，一般 SBA 担保贷款总额的 75%~80%，其余部分由商业银行承担风险。SBA 担保贷款最高限额为 75 万美元。担保贷款的风险损失由政府预算列为风险处理。SBA 根据金融机构的小企业贷款经验和业绩，对参与担保贷款计划的贷款机构进行分类，并据此采取不同的审批程序。日本则在 50 年代专门设立了日本开发银行和中小企业金融公库，它们向中小企业提供低于市场利率 2—3 个百分点的较长期的优惠贷款。同时，日本还建立了中小企业信用担保制度，设置中小企业信用保险公库，为中小企业从民间金融机构借款的债务进行担保。



## 5、设立风险投资基金

各国政府对风险投资基金在税收优惠、财政补贴、信用担保等方面都有明确的优惠措施。例如美国对风险投资收益的 60% 免税；法国风险投资公司从持股中获得的资本收益可免除部分所得税，免税金额最高可达收益的三分之一；英国对风险投资信托实行全面税赋豁免；新加坡风险投资的最初 5—10 年完全免税，并允许风险投资公司从所得税中扣除投资于经批准的风险企业造成的损失，而且对于连续三年亏损的风险投资者提供亏损额 50% 的政府补助。

## 6、创建二板市场、三板市场，开辟多层次的直接融资渠道

如美国有为中小型科技企业设立的 NASDAQ 市场，此外还有为退市公司和更小型公司提供股票转让服务的柜台交易市场（即三板市场）。加拿大、日本、英国、德国、法国、新加坡、马来西亚、韩国、台湾、香港等国家和地区也都建立了为中小企业融资上市的二板市场。

### （四）对我国解决中小企业融资难问题的启示

市场经济发达国家的实践经验表明，解决中小企业的融资难问题单靠一种途径、一种方式收效甚微，必需通过多种渠道，采取多种方式加以解决。我国政府应借鉴这一经验，从多个方面建立和完善扶持我国中小企业融资的政策体系：

#### 1、建立健全扶持我国中小企业融资的法律、法规

立法先行是发达国家规范和扶持中小企业融资行为的重要措施。我国制定的《中小企业促进法》，以法律的形式为广大中小企业的发展、融资提供有力的保护和支持。但是《中小企业促进法》的条文过于原则性，应建立与之相配套的具体的法律、法规，如《中小企业信用担保法》、《中小企业融资法》、《中小金融机构法》等法规体系，以便于规范中小企业融资主体的责任范围、融资办法和保障措施。

## 2、设立扶持中小企业发展的财政专项基金

我国应借鉴市场经济发达国家成熟的经验,在目前实行财政预算分级管理体制下,国家和省、地(市)、县在制定财政预算,安排财政支出时,可按一定比例提取中小企业专项发展基金。在我国当前财政资金比较紧张的情况下,财政专项基金的用途主要应为中小企业的新产品开发、新技术的应用提供贷款贴息和担保;为中小企业的社会公益性活动(如城市环境治理、残疾人就业等)提供直接资助。

## 3、建立和完善我国中小企业的信贷担保机制

外国政府在扶持中小企业发展方面一般都设有专门的管理机构为中小企业的信贷融资活动提供支持,如日本有中小企业厅,英美有中小企业研究委员会和中小企业局等。我国也应该成立专门的中小企业信贷担保机构,为中小企业的技术开发、产品研制、设备更新、产品出口等生产经营活动提供融资担保。

## 4、建立专门的中小企业金融机构,鼓励中小企业间建立互助金融组织

随着我国金融机构专业化程度的不断加深,专门服务于中小企业的金融机构必将应运而生。实践证明,金融机构是偏爱实力雄厚的大型企业的,特别是大型的金融机构更是主要为大型企业提供服务,即使它们设有中小企业金融服务机构也往往是一种摆设,并不起什么作用。专门化的中小企业金融机构则不同,它们的金融实力与中小企业相当,或有政府的大力支持,可以专门从事对中小企业的融资活动,从而有利于不断积累为中小企业服务的经验,提高中小企业融资的质量,促进金融业和中小企业的共同健康发展。据统计,美国有上万家专门从事中小企业金融服务的中小企业投资公司。这些中小企业投资公司具有很不一样的名称,如妇女投资公司、企业金融服务公司、社区投资公司、街道投资所等等,但它们都是为中小企业融资服务的,在小企业管理局的担保下向中小企业发放利率优惠的贷款。我们国家也要成立品类丰富的中小金融专门机构,加强对中小企业的融资力度。

## 5、大力发展我国的创业投资基金

我国应采取有效措施，鼓励国有控股公司、国有企业、民间资本等各种社会力量创建创投基金，并对创投基金对中小企业的投资活动给予财政补贴、税收优惠等积极的政策支持。

## 6、加快建立我国的创业板市场和柜台交易市场体系

中小企业目前在国内证券市场股权融资渠道比较狭窄，大多数中小企业只能靠举债融资，而过度负债对企业的信用状况会产生极大的负面影响，制约着企业再融资能力，从而也就制约着中小企业的进一步发展。因此，借鉴国外的成功经验，我国应尽快完善创业板、三板等多层次的证券市场体系，为不同类型、不同发展阶段的中小企业开辟直接融资渠道，同时也为我国风险投资基金的有效退出搭建平台，使之能实现良性循环。

## 五、潍坊市中小企业融资对策

近年来,潍坊市在促进中小企业融资方面进行了有益的尝试,探索出了一些成功的路径,结合这些探索和经验,根据国外在中小企业融资中的一些成功做法,针对潍坊市中小企业融资难的原因,笔者认为解决中小企业融资问题应从以下几个方面入手:

### (一) 提高中小企业综合素质,增强其内在融资能力

从潍坊的状况看,中小企业发展之初,不仅资金缺乏,而且存在着管理水平低下,企业财务制度不规范等许多自身缺陷,要解决中小企业融资难的问题,中小企业必须在提高自身经营管理能力等方面下功夫,完善中小企业制度建设,切实增强企业自身的融资能力。

#### 1、加强制度建设,完善中小企业公司治理结构

中小企业要想切实提高自身素质,提高运营水平,首先要搞好企业自身的经营管理。而经营管理水平的提高,很大程度上取决于企业治理结构的有效性。企业公司治理结构规范与否不仅影响投资决策和资金筹措,而且也影响公司的管理效率和运行成效。中小企业要进一步明晰产权关系,制定严密、科学的管理制度,建立责、权、利分明,优质、高效的管理体系,努力做到决策正确、管理到位、执行有力,创造较好的业绩,使企业向着健康、有序、持续发展的方向迈进。只有这样,才能给金融机构以充足的信心,促使金融机构给中小企业提供充足的资金。

#### 2、规范企业财务制度,提高信息透明度

中小企业应该根据国家的有关规定,提高企业财务管理水平,建立起规范的财务制度,使企业的财务信息清晰明朗,便于被银行等金融机构查阅、认证。同时,中小企业必须坚持诚信原则,加强财务信息的真实性,增加银行等金融机构对企业的信任度,从而增强金融机构对中小企业贷款的信心。另外,企业财务代

理制度在市场经济国家已被证明是行之有效的措施,我国也正逐步推行,潍坊市  
的中小企业也要尝试着进行财务代理,使一些不具备财务专业知识和专业知识的  
中小企业,可借助于财务代理公司的力量,不断规范、完善企业的财务制度。

### 3、注重企业信用建设,树立企业良好信誉

潍坊中小企业必须要有长远眼光,切实强化信用意识,保全银行债权,尽量按  
时还本付息,有困难时与银行协商解决。通过初次的尝试和多次合作,慢慢在银行  
建立优良的信用记录,建立良好的银企关系,为企业融资创造条件。

### 4、改变融资观念,加强风险控制意识

市场经济条件下,企业融资是多方面的。当前,潍坊的中小企业还很不适应市  
场经济条件下融资发展的要求,一方面融资机制不活,另一方面融资方式单一。中  
小企业应改变过去完全依赖银行融资的思维方式,改变那种等、靠、要的融资行  
为,多想办法,多方融资。同时,在融资过程中,中小企业必须牢固树立市场观念,  
效益观念,成本观念和法制观念,增强融资责任意识,采取积极手段主动抵御融资  
风险。

## (二) 深化国有商业银行改革,加强融资力度

目前,潍坊市中小企业间接融资的主要渠道还是国有商业银行,要解决中小  
企业融资难的问题,必须加强国有商业银行的改革,增强商业银行对中小企业的  
融资力度。

### 1、更新理念,强化中小企业融资

近年来,为进一步搞好对中小企业的贷款业务,潍坊市各商业银行逐步建立  
了包括风险定价、独立核算、贷款审批、激励约束、人员培训以及违约信息通报  
等“六项机制”,不断加大产品创新力度,小企业金融服务状况得到明显改善。

农业发展银行潍坊市分行单独设立了“农业小企业贷款”科目,专门用于核  
算农业小企业贷款。

工商银行潍坊分行成立了小企业金融业务市场部和小企业金融业务管理部。小企业金融业务市场部负责辖区内支行的小企业市场营销和贷后管理、业务指标的考核；小企业金融业务管理部负责辖内支行小企业信贷业务的指导、审查、审批等管理工作；各支行结合自身特点和客户资源现状，配备3至5名专职小企业客户经理专司小企业市场拓展。

建设银行潍坊分行设立了中小企业客户服务部，按照“业绩挂钩，高奖严罚”的原则对小企业贷款进行考核。

虽然各家商业银行在中小企业贷款业务中做了一些尝试和探索，但这种尝试的范围还不是很广泛，特别是国有商业银行，在实际操作中还是顾虑太多，贷款的数量也极其有限。为了解决中小企业融资难问题，国有商业银行要真正实现观念的突破，按“效益性、安全性、流动性”的经营原则开展业务，而不能以企业大小和性质来作为是否贷款的取舍标准。要加强调查研究，真正筛选出优势明显的中小企业作为扶持对象，拓展新的效益增长点。

## 2、建立新型资信评估和授权授信机制

针对中小企业贷款“担保难”问题，潍坊市农村信用社采取组建“中小企业家联谊会”、“经济发展合作联盟”和“小企业信用协会”等形式，由中小企业自愿组成信用联合体，企业之间实行相互担保，并交纳一定的风险保证金或联合发展基金，降低信用风险；信用社通过简化贷款审批手续、提供优惠贷款利率等方式为企业提供便捷、高效服务。通过组建信用联合体，把众多分散经营的中小企业有机结合在一起，既降低了银行风险，又进一步密切了银企关系，有效促进了“银企”共赢。

“昌乐县经济发展合作联盟”是潍坊市昌乐农信联社与团县委、县青年企业家协会以及40多家县域小企业本着“自愿加盟、遵守章程、互惠互利、各方共赢”的原则成立的信用联合体。联盟成员之间实行贷款综合担保方式，各企业之间签订长期有效的担保协议，可以自由组合、相互提供担保。昌乐联社与联盟企业签订双向支持协议，联社为企业提供信贷支持、利率优惠和优质服务，对不同行业、不同规模、不同信用程度的联盟企业实施不同的信贷策略，在授信规模、贷款期限和审批程序上区别对待；简化联盟成员贷款调查、审查、审批手续，开

通优质企业授信快速通道，提高融资速度；在实行企业联络员上门服务的同时，设立联盟服务室，采取一站式服务，保证贷款考察、审批、安排资金“三优先”；推行“321”承诺服务，即保证贷款业务不超过3个工作日，银行承兑汇票业务不超过2个工作日，全额承兑汇票当日办理完毕。该联社还通过开发专用信息系统、建立联盟成员信用管理体系、建立联盟基金制度等方式，有效控制贷款风险。到2006年9月，昌乐联社已为联盟企业累计发放贷款6.5亿元，联盟企业已在信用社开立基本存款账户19个，联盟企业在信用社的存款余额较联盟成立前增长了4倍。

潍坊农信坊子联社对眉村纺织市场开办的专业市场授信业务，到2006年5月，共增加授信额6082万元，户均增加授信27万元，最少的增加授信10万元，最多的增加95万元，较好地满足了市场业户的资金需求。他们的主要做法是：由信贷主管、客户经理、协会人员、业户所在村主任、业户代表组成专业市场业户信用等级评定小组，对申请授信业户逐户进行信用等级评定。市场业户按自愿原则，由3至5个信用等级在A级以上的专业市场业户组成联户联保小组，签订联户联保协议。信用社根据对业户授信调查、信用评级和联保情况，按业户净资产40%以下的比例，逐户确定授信额度，潍坊市联社统一审批专项授信额度，坊子区联社进行专项授权，单笔50万元以下贷款信用社可自主发放，在2年授信有效期内，随借随还，周转使用。为有效控制信贷风险，该联社实行了贷款主办社制度和专职客户经理制度，并由借款人缴纳一定比例的贷款风险保证金。至2006年5月末，坊子联社对眉村纺织专业市场贷款余额6500万元，累计投放已达13000万元。

潍坊市农村信用联社、昌乐县农村信用联社和坊子农村信用联社的做法，找到了现阶段商业银行加强对中小企业贷款的一条有效途径。目前，他们的这些做法仅限于潍坊很小的范围和领域。为进一步强化中小企业融资，潍坊市各商业银行要借鉴潍坊市农村信用联社、昌乐县农村信用联社和坊子区农村信用联社的做法，建立适合小企业的资信评估体系，努力解决银企信息不对称问题。同时银行还应专门制定小企业信用等级评定办法，对小企业的评估和信用评级应以定性为主、定量为辅，突出对业主个人的信用评级以及对其所处经济环境、市场环境和信用环境的评价，使信用等级评定能够合理地反映该类企业的资信状况和偿债能

力，为贷款发放和管理提供可靠依据，并及时规避风险。

同时，商业银行要建立新型授权授信机制，减少审批环节。商业银行建立信贷关系，将信贷客户分类、信用等级评定、统一授信不再需要上级行审批，可直接下放到二级分行；在企业已获得授信的前提下，其首笔贷款的审批权可由一级（直属）分行在其权限内转授至二级分行；允许二级分行根据实际情况向县级支行实施必要的转授权；对低风险业务可采用简易程序。除项目贷款外，对提供低风险担保的流动资金贷款、银行承兑汇票、保函等各类信贷业务审批权可一直下放至基层行。

### 3、提供特色服务，开发新型信贷产品

为解决中小企业融资难问题，潍坊市城市商业银行围绕专业和特色市场，积极创建特色支行，推广特色业务，特色支行已经发展到7家，先后向纺织品市场、商品城市场、天坛市场、钢材市场、金宝市场等小企业客户群发放信贷资金9.87亿元，办理票据业务6.14亿元，有效支持了中小企业发展。其做法是：

一是特色营销模式。以专业市场为中心，不断向周围辐射，对小企业客户进行细分，锁定重点营销对象、重点巩固对象和重点开发对象，开发优质小企业客户群，积极拓宽融资担保渠道。青州支行主动与青州“联企担保有限公司”等3家担保公司开展合作，目前已有35户担保公司会员企业在该行开展业务，累计发放小企业贷款1050万元。

二是特色产品创新。针对纺织品、钢材、建材等市场业户推出了联保贷款。针对重要生产资料和畅销产品的经销商开发了保兑仓、保全仓库贷款。针对不同小企业与同一大客户有供货关系，推出了票据集合和拆分业务等新业务品种。目前，潍坊市城市商业银行个人类业务品种26个，公司类业务品种19个，金融产品已经开始由传统的信贷业务品种向理财性服务品种发展。

三是特色服务方式。建立了小企业联系点制度，推行重点联系行和首席客户经理制度，各特色支行设立小企业理财小组，增设“业务引导员”、“咨询台”、“客户接待室”，银企关系进一步密切；创办了《中小企业发展咨询》、《理财参谋》，并成功举办了重点客户赴新加坡上市推介会、税务筹划、重点客户俱乐部等，拓宽了服务领域；适当简化贷款审批手续，将小额存单质押贷款业务全面推



向柜台，授权部分特色支行（部）办理 60 万元以下的小企业、个体工商户贷款和 100 万元以下的银行承兑汇票贴现业务等。

四是特色信贷管理。根据支行资产规模、管理水平、人员配备等对支行实行差别化授权，对优质小企业客户的低风险业务实行“特事特办”审批制度，开辟“绿色”通道，对特色支行小企业信贷业务进行年度授信，简化了工作流程，提高了工作效率。

潍坊市城市商业银行的特色服务模式，真正把金融业务当成产品来开发，服务形式丰富，方式灵活，很有针对性，效果也很好。潍坊市各商业银行也应该像潍坊市城市商业银行那样，根据中小企业融资的特点，不断开发丰富多样的融资业务。对业绩和信用特别好的中小企业，只要有足额的有效保证，银行可以对其制定授信额度，使其在额度内能够随时获得融资。

各商业银行在具体信贷业务操作中，因为中小企业资金运用周期短，活动频繁，可开办整贷零偿贷款，通过一次贷款、分期偿还的方式，减轻小企业的还款负担；在对小企业贷款时，要改革银行原有的担保办法，除财产抵押外，还可以用企业可以变现的有效证件，有保证的应收货款等进行抵押担保。企业持有的大型优质企业签发或承兑的商业承兑汇票要及时办理。对中小企业还可以建立银行控制的货物仓库，企业可用银行贷款购买货物，用所卖的货款归还银行贷款。同时，商业银行还可用数户联保的方式，进行贷款担保，使银行既能充分开展业务，又能防御信贷风险。

#### **4、建立健全支持中小企业融资的激励机制**

要对从事中小企业信贷的工作人员进行专门评价，对他们的工作量、难度和风险度及贷款质量进行综合考核，以激励他们开拓中小企业市场的积极性。

#### **5、确定商业银行的贷款比例，保证贷款数量**

借鉴韩国、印度等国家的做法，国家和潍坊市政府要对各家商业银行制定中小企业贷款的比例，使商业银行投入足量资金切实满足中小企业发展的需要。

## 6、加强中小企业贷款的风险管理。

商业银行要建立一支专门为中小企业服务的责任心强、工作作风踏实的信贷人员队伍，对贷款企业进行定期的检查，随时发现问题，有效控制风险。

### (三) 发展中小金融机构,拓宽融资渠道

中小金融机构主要包括：农村信用联社、城市信用合作社、城市商业银行、股份制的商业银行、信托投资公司和其他一些非银行金融机构。和国有大银行相比，中小金融机构易于掌握中小企业的信息，层次较少，经营机制比较灵活，服务产品比较丰富，有利于对中小企业开展融资业务。目前，在潍坊市国有大银行对中小企业贷款不足的形势下，发展中小金融机构对提高中小企业融资水平有着重要意义。发展潍坊的中小金融机构，要做好以下几方面的工作：

#### 1、做强中小商业银行，组建政策性中小银行

近年，潍坊市政府加大对潍坊市中小银行的支持力度，有力地促进了中小企业融资。2005年以来，潍坊市政府在中小企业融资的环境建设、规范金融秩序、处置中小银行不良资产等方面出台了30条优惠扶持政策。其中，集中置换了潍坊市城市商业银行7.8亿元和潍坊市农村信用社30.4亿元不良贷款，使这两家中小法人金融机构不良贷款处置难题得到有效破解，资金实力进一步增强。

但是，总体上来说，潍坊市中小银行的发展仍然比较缓慢，其融资功能和潍坊市中小企业对资金的强烈需求不成比例。下一步，要加大潍坊市中小商业银行的发展，采用市场手段，采用政府财政注资和吸引社会企业投资相结合的方式，增加潍坊市农村信用社和城市商业银行的资金，切实壮大实力。同时还要充分发挥这些区域性中小银行对潍坊市中小企业经营情况、客户背景、相关信息比较熟悉和了解的优势，不断丰富服务品种，为中小企业提供更多的金融服务。

除去做强做大潍坊市的中小商业银行，还要积极争取政策，呼吁国家在当地建立中小政策性银行。中小政策性银行将主要解决中小企业在创业过程中和固定资产投资方面对中长期银行贷款的要求，对需要扶持的那些具有发展潜力的新技术、新产业领域的中小企业发放免息、贴息和低息贷款。

## 2、创建中小企业金融投资公司

可运用市场手段，在潍坊市鼓励设立按照市场规则运行，主要投资中小企业的风险投资基金、创业基金等，投资于正在开发且有广阔前景的高新技术及新兴产业领域的项目。

## 3、联合开展中小企业贷款业务

为了解决中小银行信贷规模有限的问题，潍坊市城市商业银行、农村信用社还可以联合其它各家国有商业银行的中小企业信贷部门，对中小企业进行联合贷款。在贷款过程中，可由对申请贷款企业信息掌握比较全面的某家银行的中小企业信贷部作牵头方，并承担较大比例的信贷额，剩余部分由其它各家按商定比例承担。这样，因牵头银行已对该企业做过贷款调查研究，其它各家就不必再作调查，这样可节约大量交易成本。

### （四）为中小企业融资提供良好社会环境

破解潍坊市中小企业融资难题，不仅需要企业和金融机构的努力，还需要有一个良好的社会环境，为中小企业融资提供支持。具体来说，主要有以下几个方面：

#### 1、完善社会信用评价体系建设

潍坊市中小企业融资的的难点之一是中小企业缺乏信用记录，要解决这一难题，需要建立完善的社会信用评价体系。社会信用评价体系的建立，不仅涉及到银行和企业，更涉及众多的社会部门。因此，在潍坊市社会信用体系建设中，要形成政府推动、部门联合、市场运作的格局。

首先要强化政府的推动作用，鼓励开发利用各类信用信息资源，实现信用基础信息依法公开或共享。政府要在进一步完善社会信用体系建设相关政策，制订统一的企业和个人信用信息目录、共享交换标准和信用评价体系，规范信用信息采集、披露和使用等行为。

其次在政府的组织和领导下，各部门要密切合作，各司其职，落实好各自的

责任。可由潍坊市工商局牵头，会同有关部门研究制订本市企业信用体系建设方案。工商行政管理部门以“经济户口”为依托，加强对成员单位现有信用记录的归集与管理，有效整合各类企业信用信息，完善企业信用信息系统；可由潍坊市信息办牵头，会同人民银行营业管理部等有关部门，研究制订本市个人信用体系建设方案。以人民银行个人信用基础信息和相关政务信息为支撑，加强政府与银行间的沟通与协调，依法整合金融机构、公共服务机构等有关单位的个人信用信息，依法为政府部门、银行信用信息交换提供目录和数据交换服务。相关部门通过专用网络对有关个人信用信息基础数据库进行访问，实现分级分类信息共享。

再次，要加快整合社会信用信息资源。根据统一标准，规范信用信息基础数据库建设，整合工商行政管理、税务、海关、商务、交通、质量技术监督、药品监督、环保、劳动保障、人事、公安、仲裁和金融监管等部门，以及金融机构、公共服务机构掌握的企业和个人信用数据资料，逐步纳入潍坊市企业信用信息系统和个人信用基础信息系统。

同时，要继续推进信用信息市场化应用，形成较为发达的现代信用服务业，既有专业化、公信力强的联合征信服务中介机构，又有为不同领域、不同行业 and 不同经济行为提供增值服务的企业群体。积极培育信用市场需求，使信用产品在政府监管、市场交易中得到广泛使用。

此外，要健全失信惩戒机制。对于失信行为，通过行政性惩戒、司法性惩戒、市场性惩戒，以及通过信用信息的广泛传播形成社会性惩戒，多措并举，形成失信者“一处失信、处处被动”的失信联防机制。

## 2、建设良好的法制环境，为银行抗避风险提供保证

解决潍坊市中小企业融资难，还需要良好的金融法制环境。在这方面，不但要完善金融法规，而且要在潍坊市各级人大常委会和市政府的监督下，进一步规范潍坊市法院系统、检察院系统和公安系统的行为，对涉及中小企业贷款的案件，做到秉公执法，公正办案。特别是对偷、逃银行贷款的企业和个人，要按照法律规定公正审判，并加大执行力度，确保银行的财产不受侵害，为银行成功规避金融风险提供法律保证。政法部门还要把自己掌握的企业信息及时通报给金融机构，使金融机构能够提早掌握企业的经营状况，及时采取行动，尽量减少融资风

险。

同时，行政司法部门要对为中小企业贷款提供服务的社会中介机构，如会计师事务所、审计师事务所，律师事务所、仲裁机构、拍卖行等机构的行为加强监管，使之能够为银行提供真实可靠的信息，为银行贷款提供依据。只有这样，才能使银行解除戒心，增加信心，为中小企业提供充足的贷款。

### 3、对中小企业融资进行支持

首先，由政府牵头设立中小企业发展基金。目前，潍坊市政府每年拿出两亿元，设立高新技术发展基金，以鼓励企业对高新技术的开发。在中小企业融资方面，潍坊市也可以参照这种做法，政府在安排财政支出时，按一定比例提取中小企业发展基金，也可以和银行共同出资组建。中小企业发展基金可主要用于为中小企业新产品开发、新技术应用提供贷款贴息和贷款担保。

其次，在政府鼓励下设立中小企业贷款担保机构。为解决中小企业贷款难、担保难的问题，可在潍坊市成立以下几类信用担保机构。一类是中小企业贷款担保基金，可通过财政资金注入和向社会发行债券等多种形式筹集；一类是中小企业贷款担保机构，由地方政府、金融机构和企业共同出资组建；也可以是会员制的互助性担保机构，由中小企业作为会员，缴纳一定的保证金，发挥联保、互保的作用；还可以设立中小企业贷款担保公司，通过市场运作，对中小企业提供有偿担保服务。

同时，对中小企业贷款进行奖励。首先，政府要出台一系列措施，对从事中小企业贷款的金融机构在政策上提供优惠。政府要对各金融机构在中小企业贷款中作出的成绩进行考核，根据考核结果，对银行的业务开展提供优惠政策，对银行的存、贷款业务进行优先支持。其次，对中小企业贷款业绩好的银行职工，政府要在经济上进行奖励，以激励他们更好地开展中小企业贷款业务。

## 参考文献

1. 巴曙松：“中小企业融资创新重点与关键”，《企业家信息》，2004年第1期。
2. 曹凤岐：“建立和健全中小企业信用担保体系”，《金融研究》2001年第5期。
3. 陈春霞：“基于金融制度变迁民营经济融资分析”，《当代财经》，2004年第1期。
4. 陈海谊：“民营企业融资问题探讨”，《经济问题探索》，2004年第2期。
5. 陈立梅、刘伟：“科技型中小企业融资问题探析”，《科技与经济》，2007年第1期。
6. 陈琳琳：“浅析中小企业融资难问题及对策”，《黑龙江对外经贸》，2007年第4期。
7. 陈熙男、徐凤、李小东：“我国中小企业融资研究”，《财经理论与实践》，2002年第11期。
8. 邓雪鹏：“浅析我国中小企业融资信用担保模式”，《特区经济》，2006年第4期。
9. 桂昭君、杨旭：“浙江中小企业融资现状与体系重构”，《浙江社会科学》，2002年第4期。
10. 郭利京、许玉贵：“我国中小企业融资问题浅析”，《全国商情经济理论研究》，2007年第3期。
11. 贺晖：“浅析中小企业融资困境及其解决途径”，《南方金融》，2006年第11期。
12. 黄达：《金融学》，中国人民大学出版社，2003年。
13. 胡小平：《中小企业融资》，经济管理出版社，2000年。
14. 贾丽虹：“我国中小企业的融资问题探析”，《经济体制改革》，2003年第1期。
15. 金萍：“中小企业融资障碍的理论分析”，《商业研究》，2002年第3期。
16. 李恩强：“中小企业融资五难”，《中国经贸导刊》，2003年第1期。

17. 李辉富、吴晓东：“中小企业融资难的金融经济学分析”，《深圳金融》，2003年第9期。
18. 李生佼：“民营企业融资环境优化之对策”，《企业经济》，2004年第10期。
19. 李圣权：“韩国乡村企业融资及租税支援制度的变化”，《东北亚论坛》，2003年第6期。
20. 林毅夫、李永军：“中小金融机构发展与中小企业融资”，《经济研究》2001年第1期。
21. 刘斌：“中小企业融资难问题研究”，《北京金融》，2005年第8期。
22. 刘黄：“中小企业如何制定最佳融资决策”，《中国中小企业》，2002年第9期。
23. 刘征孝：“建立信用体系是解决中小企业融资难的根本途径”，《中国市场》，2005年第11期。
24. 鲁阳：“美国中小企业融资结构模式”，《产权导刊》，2004年第5期。
25. 罗莹：“关于中小企业融资问题的思考”，《深圳金融》，2004年第7期。
26. 欧新黔：“鼓励支持引导中小企业健康发展”，《中国中小企业》，2003年第6期。
27. 人民银行成都分行课题组：“民营企业融资问题研究”，《西南金融》，2003年第11期。
28. 阮铮：“美国中小企业金融支持模式”，《经济师》，2005年第5期。
29. 唐军、刘晨：“我国中小企业融资方式研究”，《特区经济》，2006年第4期。
30. 王朝弟：“中小企业融资问题与金融支持的几点思考”，《金融研究》，2003年第1期。
31. 温惠兰：“浅谈中小企业融资存在的问题及其对策”，《经济师》，2007年第3期。
32. 吴松强、高四贺：“解决中小企业融资难‘四维融资体系’构建”，《商业研究》，2006年第1期。
33. 杨俊龙：“我国中小企业融资问题新探”，《经济问题探索》，2003年第3

期。

34. 杨柳、麦兴鸿、臧萌：“中小企业融资难问题对策探讨”，《重庆经济》，2003年第10期。

35. 杨思群：《中小企业融资》，民主与建设出版社，2002年。

36. 杨思群：“小企业金融、理论与政策”，《财贸经济》，2000年第3期。

37. 杨小娟、孙旭平：“企业融资问题浅析”，《乡镇企业研究》，2003年第3期。

38. 尹晓冰、冯景雯：“中小企业融资困难根本原因和现实选择”，《经济问题探索》，2003年第3期。

39. 叶林：“我国民营中小企业融资问题分析”，《四川教育学院学报》，2003年第1期。

40. 叶玲燕、张德亮：“浅析中小企业融资问题”，《农村经济与科技》，2006年第11期。

41. 余德将：“浅析中小企业融资难的原因与对策”，《现代商业化》，2006年第11期。

42. 曾令华，黄泽先：“中小企业融资难的根本原因和可能的解决途径”，《农经纵横》，2004年第2期。

43. 张媛：“从社会信用制度浅析中小企业融资难问题”，《现代企业》，2006年第8期。

44. 张利、吴艳秋：“浅析中小企业融资难问题”，《北方经贸》，2006年第4期。

45. 赵尚梅、陈星：《中小企业融资问题研究》，知识产权出版社，2007年2月10日

46. 中国人民大学：《金融与保险》，中国人民大学书报资料中心，2004年第1-12期。

47. Allen N. Berger, Jeora Rklapper, Gregory F Udell, 2001: "the ability of Bank to lend

48. Berger, A.N., Udell, G.F., 1995: Relationship lending and lines of credit in small firm finance. Journal of Business 68, 351-382.

49. Berger, A.N., Udell, G.F., 1998: The economics of small business finance: The roles



of private equity and debt markets in the financial growth cycle, *Journal of Banking & Finance* 22 , 613-673.

50. Francesca Pissarides, 1999: Is lack of funds the main obstacle to growth?, *Journal of Business Venturing* 14, 519-539.

51. Jalal Akhavein, Lawrence G. Goldberg, Lawrence J. White, 2002: "Relationship lending and Denovo Bank--An Examination of Bank Lending to Small Farm Borrowers", Worldbank Group Working paper

52. Meyer, L.H., 1998. The present and future role of banks in small business finance. *Journal of Banking and Finance* 22, 1109-1116.

攻读硕士期间发表文章

“企业文化建设和企业发展”，《理论学习》2007年第4期28—29页

## 致谢

本文从开题到定稿，历时两年。这期间从论文材料的搜集、文章的建构、写作及修改、润色，我的导师周延老师给予了悉心的指导和帮助，使本文得以顺利完成。在论文的写作过程中，导师严谨的治学态度使我深受感动。

在论文的写作过程中，借鉴了一些专家、学者的观点和理论成果，得到了许多老师、同学的帮助和支持。在这里我深表谢意！

王觉然

2007年9月