

# “制度 + 金融科技” 赋能中小企业融资

赵晓霞

(湖北省地方金融监督管理局信息中心, 湖北 武汉 430070)

**摘要:** 近年来, 中小企业融资难问题一直是制约我国中小企业发展的核心问题。本文建议从商业银行、政府和融资担保体系出发帮助中小企业解决融资难题, 期望本文论述能为相关人员提供一些借鉴。

**关键词:** 中小企业; 融资难题; 金融科技

## 0 引言

据不完全统计, 我国中小企业贡献了50%的税收, 60%的GDP, 70%的技术创新, 80%的城镇劳动就业, 90%的企业数量, 具有“五六七八九”的典型特征。虽然国家和地方多次出台政策以期解决中小企业融资难问题, 但一直收效甚微。当前, 如何帮助中小企业渡过融资难关成为当前经济发展的重中之重。

## 1 中小企业融资现状

### 1.1 中小企业融资难点初步缓解

在国家多个部门的共同努力下, 中小企业融资难现状得到了极大改善。一是中小企业贷款余额大幅增加。2019年普惠性的小微企业贷款余额达到10.3万亿, 同比增长21%, 增幅达到历史之最。二是金融科技赋能中小企业贷款, 银行贷款管理水平上升, 不良贷款率显著下降。大中型银行不良贷款率约为1%, 新兴民营银行不良贷款率维持在2%。

### 1.2 中小企业融资依旧困难重重

中小企业融资受阻或融资成本高企依旧是制约中小企业发展的阿喀琉斯之踵。

一是融资成本高。根据商务部发布的数据, 银行给予中小企业贷款的最低年利息及费用率约为10%, 远高于银行发布的官方贷款利率。依照法律规定, 小额贷款公司、典当行和融资担保公司等其他融资机构可在基准利率4倍内放款, 加之审计费、验资费和咨询费等费用, 中小企业的融资成本约为20%。二是银企信息不对称。银行放贷积极性不高, 银行金融服务单一。银行放贷时, 主要依据中国人民银行的征信记录进行信贷决策, 而传统的中小企业可供抵押的实物资产较少, 同时缺乏在其他商业银行的信贷记录, 属于传统征信里的“薄档案”群体。如果银行仅以中小企业传统负债类数据作为放贷依据, 中小企业极难获得信贷支持<sup>[1]</sup>。

## 2 中小企业融资难点分析

### 2.1 中小企业自身问题

一是中小企业融资途径单一。中小企业基本依赖银行贷款和民间借贷获得资金支持。中小企业资金来源主要依靠内源融资。我国大多数中小企业的创业资金大部分来自所有者投入, 从银行贷款、小额贷款公司、典当行和融资担保公司获得资金不足30%。银行贷款固然利率较低, 能有效降低中小企业融资成本。但银行放贷要求比较严格, 需要抵押厂房、生产线等固定资产。中小企业处于发展初期, 优质固定资产较少, 很难获得银行贷款, 只能依靠民间借贷, 承担高利息, 负担高成本。二是经营风险高, 很难获得外来投资。据有关机构统计, 中小企业的平均寿命为2.5年, 30%的企业会在三年内倒闭。如此高企的经营风险让不少外部投资者望而却步, 中小企业很难获得持续发展所需的资金支持。

### 2.2 银行方面存在的问题

一是银行对中小企业放贷积极性不高。虽然每年银行快

捷贷款放款总量持续上升, 但总体占比依旧较小, 不能满足大部分中小企业融资需求。二是银行服务方式错位。中小企业经营规模小、业务周期性强, 资金需求呈现总量少、频率高和需求急的特性, 中小企业需要的更多是亲民式的“大排挡”服务。而银行信贷门槛高, 额度一般在500万以上, 审批手续复杂, 审批周期长, 很难满足中小企业短时资金周转需求<sup>[2]</sup>。

### 2.3 政策方面的问题

一是仍然缺乏支持中小企业融资相关的法律法规。虽然2003年1月1日国家出台了《中小企业促进法》, 为中小企业融资提供了法律支持, 但尚未出台相关配套政策和实施细则, 不能从根本上解决中小企业融资难问题。二是资本市场不完善, 直接融资渠道少, 进入门槛过高。中小企业一般处于创业初期, 生产规模较小, 无法达到上市所需的注册资金、人员规模、股东人数、财务指标和信息披露等要求, 每年只有极少数中小企业可以通过资本市场获得直接融资。

### 2.4 融资担保体系存在问题

一是融资担保机构体量较小, 担保能力与中小企业担保需求不匹配。目前, 我国大部分融资担保机构存在注册资金不足、业务规模偏小和主营业务持续亏损等问题, 特别是以国有资产组建的政策性融资担保机构, 资本极难变现, 担保资金严重不足, 很难发挥政策性担保公司对市场的补充功能。二是融资担保和再担保机构少, 担保品种单一, 中小企业获保困难。融资担保机构之间缺乏共同协作的业务模式、风险分散机制和风险补偿制度, 融资担保业务规模停滞不前。

## 3 解决中小企业融资难题的对策建议

### 3.1 鼓励商业银行积极开拓中小企业信贷市场

一是提高中小企业贷款不良率的容忍度。中小企业贷款的不良率可在现有各项贷款不良率的基础上增加3个百分点, 提高分支机构和信贷员从事中小企业融资服务的积极性, 做大中小企业融资规模, 让中小企业切实享有低利率贷款。二是尝试开展供应链金融业务, 为整个供应链输血, 激活产业链条运转。银行以核心企业为出发点, 为供应链中处于相对弱势的上下游企业提供金融支持, 解决中小企业融资难和供应链失衡问题。同时, 将银行信用与上下游企业购销相融合, 能有效促进中小企业与核心企业共同成长, 提升整个供应链的竞争能力<sup>[3]</sup>。三是利用区块链、大数据和人工智能等金融科技将贷前风险评估转移到贷中、贷后风险监控, 全面提升银行对中小企业融资业务的风控能力及服务水平。基于供应链管理形成的交易数据, 促进区块链技术与供应链金融有效融合, 形成可信的区块链凭证, 助力全链条行业开展区块链金融服务; 利用大数据技术抓取企业多维度信用数据, 全面评估企业潜在风险, 促进大数据更好服务中小企业融资业务。

### 3.2 完善中小企业融资担保体系

(下转第23页)

务是不可避免的问题。跨境支付的全球化特性必然带来多币种及多渠道的支付需求,如何应对汇率、结算时效、账户清算等方面的挑战,是确保货物顺畅交付的前提。跨境电商平台同银行进行合作,共同建立标准化的子账户。商户在跨境电商平台上获得子账户分配,再通知实际买家付款。待买家完成付款后,平台可利用子账户自动区分资金归属,进而实现收款自动化。这一方式不仅能保障中小企业资金完好,还能及时完成收汇转账,加快商户营运资金的周转效率,降低中小企业的资金周转成本。

### 3.3 跨境电商平台对不同行业的精细运营及对策

不同行业和品类的采购有不同的关注点,对采购周期和供应链服务也有不同要求。当众多供应商与产品依托于某一跨境电商平台,这对电商平台提出了更高的要求。跨境电商平台要加强研究投入的力度,紧跟市场变化而行动,聘请专业领域研究员对具体行业形势作出准确分析。针对不同行业往垂直化精细运营的方向深耕,完善平台行业分类及运营规划。

中国传统出口主要受制于自身经济现状,对外需求有所锐减,中小企业出口市场逐渐萎缩。非洲大陆经济正处于初步发展阶段,其潜在机遇不可忽视。中小企业将主要出口市场迁至非洲,有助于中小企业摆脱因资金短缺、管理缺陷等问题所造成的经济困境,并占据市场先机而获得更大利润。

## 4 跨境电商在对非贸易中的发展前景

在高速发展的当代社会,传统的贸易方式显露出种种弊端,对于规模较小且对资金较为依赖的中小企业,改变对外出口模式显得尤为重要。倚靠跨境电商平台开展对非出口贸

易,有助于中小企业获得更多贸易机会,减少出口过程中的资金资源耗费。中小企业也将拥有足够的财力、人力投入到新产品的研究当中,推动产品升级,进而提高整体竞争实力。

通过对相关数据研究表明,中非电商处于发展之中,非洲市场显示出前所未有的发展潜力。非洲大陆上新的购物习惯也处在培养当中,利用跨境电商平台开展对非出口贸易具有较高的可操作性和可行性。中小企业出口模式转向电商平台是大势所趋,跨境电商平台也将助力中小企业在对非出口进程中获得更多的贸易机遇。

## 5 结论

跨境电商视角下中小企业开展对非出口贸易,是中小企业依靠跨境电商平台的新机遇。21世纪,全球经济迈入高速发展的新时代。截至2018年,全球互联网用户数突破了40亿,种种现象表明数字经济时代已经到来。2017年,全球市值前十的公司中,有七席被互联网科技公司占据。互联网技术让全世界互联互通,从2005年至2014年,全球跨境宽带增长45倍以上。在此时期内,全球贸易额的增长仅近1倍。数字化经济时代的来临,促使跨境电子商务逐渐演变成为主流的贸易方式。

### 参考文献

- [1] 陶海蓉. 跨境电商环境下中小企业出口转型对策研究 [J]. 合作经济与科技, 2015(14):122-123.
- [2] 黄永稳. 我国中小企业利用跨境电子商务研究 [D]. 东北财经大学, 2015.
- [3] 王静岩. 跨境电商对我国中小企业对外贸易的影响 [J]. 现代经济信息, 2019(22):295-296.

(上接第21页)

一是加快构建政府性融资担保体系。鼓励各地增设政府性融资担保公司,纾解中小企业资金短缺困境,制定企业资本金持续补充制度,设立风险补偿专项基金,降低政府性融资担保机构经营风险。鼓励政府性融资担保机构、再担保公司为经营确有困难的企业降低担保和再担保费用,切实压缩中小企业经营成本。二是加快建立政银担风险分担合作机制。对于纳入再担保体系的中小微企业,在发生经营困难,无力偿还到期担保贷款时,政府联合银行和担保机构共同承担风险损失,增强融资担保机构抗风险能力。湖北省于2018年积极推行“4321”新型政银担风险分担合作机制。政府性融资担保机构、省再担保集团、银行业金融机构和地方政府分别按4:3:2:1的比例承担风险责任。截至目前,湖北共有40个市县、16家银行承诺加入新型政银担合作,参与“4321”风险分担,群策群力破解中小企业融资难、融资贵问题。

### 3.3 加快推进中小企业信用信息平台建设

随着信息化、大数据手段的广泛应用,人工智能、区块链、云计算等前沿技术不断兴起,各地政府应借助新型技术手段加速搭建中小企业信用信息平台,推动政府部门、事业单位和金融机构之间信用信息共享,切实促进金融和科技的完美融合。政府利用共享信用信息,构建企业信用评级模型,量化风险评级体系,多维度评估中小企业信用风险,全面反映企业经营状况,提前识别贷前欺诈、多头借贷、贷款违约等风险点。

### 3.4 拓宽中小企业直接融资渠道

一是降低中小企业发行债券门槛,提高中小企业债券

融资比例。辅助一批发展潜力较好、财务质量优良的中小企业达到发债标准,进入民营企业发债后备库。对于一些发展暂时遇阻的中小企业,政府部门要积极帮扶,鼓励政府融资担保机构为暂时有困难的企业发债提供担保,提高中小企业发债成功率。二是鼓励区域性股权市场简化中小企业挂牌手续,为中小企业提供更多直接融资渠道和股权转让服务。引导区域性股权市场与新三板、创业板、中小板等加强对接,建立科学合理的转板机制,对能够达到新三板挂牌或创业板、中小板上市标准的企业进行重点培育、孵化,条件成熟后推荐转板。三是加快建设多层次资本市场,鼓励地方政府扶持中小企业上市。以设立科创板并试点注册制为契机,建立中小企业上市培育机制,加大中小企业上市宣传培训力度,积极推动核心技术突出、自主创新能力强的中小企业加速登录科创板。

## 4 结论

综上所述,我们建议商业银行大力发展金融科技以解决银企信息不对称的问题;政府加快推进中小企业信用信息共享,拓宽中小企业直接融资渠道;融资担保机构联合政府和再担保机构建立风险共担机制,群策群力破解中小企业融资难问题。

### 参考文献

- [1] 范诗洋,钟培武. 供应链金融支持中小企业融资的路径分析 [J]. 征信, 2019(6):83-86.
- [2] 吕劲松. 关于中小企业融资难、融资贵问题的思考 [J]. 金融研究, 2015(11):115-123.
- [3] 苑旭. 企业融资风险控制策略研究 [J]. 新金融世界, 2019(9):28-29.