

中國

小企业

金融问题研究

陆岷峰◎著

Study on Financial Issues of Small Enterprise in China

中小企业融资难不仅是我国国内面临的一个难以解决的问题，也是国际上亟待解决的难题。但中小企业融资难问题毕竟不是无法抗拒的自然力，只要不断尝试、不断探索，就能够找到破解难题的有效方法和手段。

本书在对造成中小企业融资难问题的原因进行剖析的基础上，对中小企业融资模式的建立、融资方式的选择等进行了深入探讨，以求对解决中小企业融资难问题提供一些有价值的参考。



 中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

中国小企业金融问题研究

陆岷峰 著



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北京

图书在版编目 (CIP) 数据

中国小企业金融问题研究/陆岷峰著.

北京: 中国经济出版社, 2010.6

ISBN 978-7-5017-9990-9

I. ①中… II. ①陆… III. ①中小企业—融资—研究—中国 IV. ①F279.243

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 102496 号

责任编辑 张淑玲 葛晶

责任印制 张江虹

封面设计 华子图文

出版发行 中国经济出版社

印刷者 三河市佳星印装有限公司

经销者 各地新华书店

开本 710mm × 1000mm 1/16

印张 18.25

字数 290 千字

版次 2010 年 6 月第 1 版

印次 2010 年 6 月第 1 次

书号 ISBN 978-7-5017-9990-9/F · 8390

定价 36.00 元

中国经济出版社 网址 www.economyph.com 社址 北京市西城区百万庄北街 3 号 邮编 100037

本版图书如存在印装质量问题, 请与本社发行中心联系调换 (联系电话: 010-68319116)

版权所有 盗版必究 (举报电话: 010-68359418 010-68319282)

国家版权局反盗版举报中心 (举报电话: 12390)

服务热线: 010-68344225 88386794

前 言

中小企业融资难不仅是国内面临的一个难以解决的问题，也是国际上亟待解决的难题。但中小企业融资难毕竟还不是无法抗拒的自然力，既然如此，除非问题的存在本身就不成立，否则就不会是无解之题。

近年来，社会各界在关注中小企业融资难问题的同时也采取了很多实实在在的措施，但融资难之声仍不绝于耳。这是否在提示我们，解决中小企业融资难问题要在思路作调整或在框架上有突破。沿着这一思路，2008年笔者开始关注并研究中小企业融资难问题，并形成了系列化的思考。对中小企业融资难问题笔者的基本观点如下：

一、中小企业融资难问题目前主要表现在小企业融资难。经过金融危机的洗礼，特别是中小商业银行的快速发展，各家金融机构已经将中型企业作为其优化客户结构的重要群体，作为重配或超配的客户。目前真正融资难的是小型企业。当然，在资金形势发生严重供不应求的背景下，中型企业同大型企业相比，又可能是先行受到信贷资源压缩的重点对象。

二、中小企业融资难，实际上是指融到一笔资金流程长、规定条件多，最终还不一定能融到资，成功的概率比大型企业低得多。这不能抱怨资金供给者，因为在市场经济条件下，只要不是财政背景的资金供给者，必然要讲究经济效益，必然要防范风险，必然要择优选择客户，而中小企业同大型企业相比，存在着单位融资成本高、风险大的劣势，且大多数客户群体属于劣质客户，这些特征决定了中小企业融资必然难。

三、中小企业融资难，关键一点是没有给中小企业融资进行定性。如果是商业性行为，就必须按照市场规则来解决融资问题，如果是政策性行为，就可以以政府为背景来解决融资问题。现阶段，一概地给中小企业融

资定性过于主观，重点还是要定出标准，针对中小企业的具体情况进行定性，根据性质分别确定融资方式和渠道可能更有现实性。

四、中小企业融资难，商业银行也应当是解决问题的主渠道。然而，商业银行是一个企业，企业就必须按市场规则来运作，解决中小企业融资难问题，必须在可容忍的成本、风险的前提下才能有所作为。按照现行商业银行设定的标准，只有2%~3%的中小企业能融到资，而这部分企业的融资条件和成本甚至高于大型企业。

五、中小企业融资难，其结果是大部分中小企业融到很少比例的资金。可以断言，是现行的制度和体制错杀了相当比重优质的、成长性好的中小企业。道理很简单，因为现有的大型企业和优质企业至少50%以上是从中小型企业发展而来的，也就是说，至少有一半以上的优质小企业由于现行的规定将被拒之于融资门外。

六、现在很多融资工具是创新型金融工具，如集合债券、发行股票等，如果符合这类金融工具的基本条件，到商业银行融资应该不是问题。目前亟待解决的问题是众多不符合融资基本条件的中小企业如何融到资，也许这要从融资渠道上下工夫，找到适合中小企业特点的融资方式，或者对现行的融资方式进行改革创新。

七、对于中小企业融资难问题，尽管商业银行作了很多努力，设立专营机构、创新中小企业产品、优化服务流程，有一定的效果，但还不能从根本上解决问题。商业银行不解决中小企业贷款融资条件、不引进简便易行的风险识别方法、不充分运用科技手段支撑中小企业金融批量化、不解决内部发展动力等根本性问题，其措施就还只能源自外部要求压力，而不是真正内在发展需求，也就不具有可持续性。

八、现在各个方面都认识到了发展小企业和支持小企业的重要性，也都在努力，但是很多政策还处于一种表层现象，如目前就没有对资金供给者制定任何约束性条款，各项政策表面上看来好像力度都很大，但少了合力，因此需要整合各方面的资源来支持中小企业的发展。

.....

其他观点不在此赘述，在本书的各个章节中会有进一步的论述。书中各章节虽然对一些问题都有重点论述，但全书是紧紧围绕小企业融资难问

题来展开的，因而力求做到重点突出，同时不失论证的系统性。

由于本人工作于基层，受视角和知识等多方面限制，书中有很多观点或认识不一定科学，不足之处请各位领导和专家多多指教。本书部分章节是本人和学习团队共同合作的结果，团队成员主要有：陈志宁、周慧琦、周海波、张玉洁、张惠、葛虎、潘晓慧、张兰。同时，本书还参阅、吸收了国内外先进学术成果，限于篇幅，在此不再一一列出。本书的写作和出版还得到了南京大学经济学院刘厚俊教授、南京财经大学金融学院闫海峰教授的热情指导以及江苏省苏宣传媒公司李颖东董事长的关心，在此一并表示感谢！

陆岷峰

2010年4月12日

目 录

第一章 小企业贷款难原因与对策观点评析和思考	1
一、小企业贷款难原因观点的评析	1
二、解决小企业贷款难对策观点的评析	4
三、系统解决小企业贷款难的几点思考	10
第二章 利用市场机制解决小企业融资难	13
一、非市场化：解决小企业融资难的非对症之药	13
二、市场化原则：商业银行解决小企业融资难的必经之路	17
三、小企业融资市场化的外部环境创造和金融制度安排	21
第三章 从风险投资的视角审视中小企业的融资难	25
一、风险投资对于解决中小企业融资具有不可替代的地位和作用	25
二、我国风险投资现状及其在中小企业融资中作用微弱原因的分析	27
三、建立符合中小企业特征的风险投资体系的思考	30
第四章 地下金融：解决小企业融资可行途径	35
一、小企业融资难是由小企业自身条件所限制的	35
二、地下金融的生存特点	37
三、地下金融解决小企业融资难具备商业银行所不具备的优势	38
四、地下金融已经成为解决小企业融资难的实际上主体	39
五、地下金融：全球角度的视野提示	39
六、地下金融：解决中国小企业融资难历史重任的路径选择	41
第五章 中小企业宜建立“多元化”的融资模式	47
一、当前中小企业融资模式的特点及存在的问题	47

二、构建多元化的我国中小企业融资模式	51
第六章 从融资结构的角度探寻解决中小企业融资难问题	57
一、中小企业资金供给与需求矛盾分析	58
二、优化中小企业融资的路径选择	61
第七章 后危机时代中小企业融资难解决路径	69
一、关于对中小企业融资性质的争论	69
二、现行中小企业划分标准存在的问题及其负面效应	71
三、从中小企业融资性质入手提出解决中小企业融资难思路	74
第八章 调整中小企业融资供给与需求结构	81
一、中小企业资金供给与需求矛盾分析	81
二、融资结构双向调整	84
第九章 建立中小企业融资长效机制	91
一、中小企业融资现状：政策与实践效果相悖	91
二、建立中小企业融资长效机制思路	98
第十章 商业银行发展小企业金融的必要性与策略	107
一、从战略角度认识商业银行发展小企业金融的积极意义	107
二、商业银行发展小企业金融的策略	110
第十一章 商业银行支持中小企业发展中的“十大矛盾”	115
一、商业银行在支持中小企业发展中的“十大矛盾”	115
二、几点建议	121
第十二章 提升商业银行小企业信贷能力的路径	129
一、从战略角度认识商业银行发展小企业金融的积极意义	129
二、从商业银行视角看小企业难贷款的原因	130
三、提升商业银行小企业信贷能力的路径选择	136
第十三章 中小企业融资方式结构分析	143
一、部分中小企业融资方式结构分析	143
二、不断优化我国中小企业融资方式探讨	144

第十四章 小企业信贷决策引入现金流管理	155
一、现金流指标是判别小企业质量的唯一可行的综合性指标	155
二、利用现金流管理进行小企业信贷决策的几个环节	157
第十五章 商业银行小企业信贷管理模式的争论	163
一、关于现行商业银行小企业信贷管理四种模式的争论	163
二、关于商业银行小企业信贷管理模式的几点思考	171
第十六章 以利率市场化促使中小商业银行回归服务中小企业	
本性	175
一、一种相冲突的经济现象：金融事业的快速发展并没有缓解	
中小企业融资难的矛盾	175
二、利率非市场化引导中小商业银行做大不做小	176
三、以利率市场化促使中小商业银行回归服务中小企业本性	178
第十七章 定义中小企业专业商业银行	183
一、定义中小企业专业商业银行的必要性	183
二、国外设立中小企业银行的经验借鉴	187
三、定义中小企业专业商业银行的基本思路	189
四、积极做好定义中小企业专业商业银行的配套措施	190
第十八章 从信贷风险识别方法创新入手破解小企业融资难	193
一、商业银行现行的信贷风险识别方法“误杀”众多优质	
小企业	193
二、几种小企业信贷风险识别创新方法的分析与评价	196
三、从信贷风险识别方法创新入手破解小企业融资难思考	201
第十九章 以小企业贷款产品的价值基础定价	203
一、问题的提出	203
二、小企业贷款产品定价模型设定	206
三、小企业贷款定价实证分析	207
四、小企业贷款利率承受能力分析	210
五、基本结论	211

第二十章 中小商业银行发展县域金融	215
一、中小商业银行发展县域金融环境因素的分析	215
二、中小商业银行发展县域金融的策略	219
第二十一章 后危机时代中小商业银行发展策略	225
一、“后危机时代”下中小商业银行发展环境特征分析	225
二、我国中小商业银行发展的新战略	227
第二十二章 中小商业银行与中小企业协调发展	233
一、中小商业银行与中小企业是互相依存、共同成长的一个群体 ...	233
二、中小商业银行与中小企业发展相背离的表现与原因分析	235
三、中小商业银行与中小企业协同发展的对策	238
第二十三章 完善中国的融资担保体系	243
一、完善融资担保体系是持续解决中小企业融资难的可靠保障	243
二、我国融资担保公司发展中存在的主要问题	244
三、建立长期有效的融资担保体系	247
第二十四章 防范与化解中国担保行业系统性危机	253
一、中国担保行业发生危机的标志与表现	253
二、中国的担保行业发生危机的可能性分析	255
三、总结完善我国中小企业信用担保体系的危机管理	257
第二十五章 以资本市场创新提升中小企业创新能力	263
一、提升中小企业创新能力的意义与优势	263
二、目前我国资本市场制约中小企业创新能力的提升	265
三、以资本市场创新提升中小企业创新能力	267
第二十六章 从国外创业板视角谈我国的创业板预期对策	273
一、国外创业板市场发展的经验与教训	273
二、促进我国创业板市场健康发展的对策选择	277

第一章

小企业贷款难原因与对策观点评析和思考

摘 要:要大力发展小企业和小企业融资难并存是不容争议的事实,关于小企业贷款难原因和对策由于分析视角不同,观点上也有较大的差异。通常情况下,原因分析的科学性往往决定对策的有效性。本文在对当前业界对小企业贷款难原因与策略观点评析的基础上,提出了解决小企业贷款难的一些深层次思考。

关键词:小企业 贷款 观点评析

小企业已成为我国经济结构中的重要构成部分,各级政府将大力扶持小企业发展作为日常工作,但融资难一直是阻碍小企业发展的最大瓶颈。^①调查显示,只有46%的小企业对“银行支持”感到满意,35%的小企业对“银行贷款的可得性”感到满意,而对“信贷成本”表示满意的小企业只有13%,对“利率”满意的小企业只有7%。无论是在紧缩的还是适度宽松的货币政策环境下,“小企业贷款难,商业银行难贷款”的现象一直存在。

一、小企业贷款难原因观点的评析

对问题原因进行科学的分析是寻求解决问题对策的前提,关于小企业融资难的问题,政府、监管部门、科研机构、金融业、企业界等均从不同角度分析了其产生的原因,综合起来主要有以下观点。

(一)条件说^②

小企业贷款难的一个主要原因就是申请贷款的企业不符合贷款条件,

① 本书中的小企业泛指各类所有制和组织形式的小型企业及个体经营户。

② 李扬,杨思群. 中小企业融资与银行[M]. 上海:上海财经大学出版社,2001.

这一因素在企业贷款被拒绝的各因素中所占比重为 50% 以上。小企业各项管理机制相对不足,很少具备健全的内控制度和财务制度,其财务报告的真实性和合法性可信度不足,企业的经营信息难以被外界充分了解或认可,也不符合大多数银行现行的首选优质客户营销对象条件。贷款担保能力不足。企业质量和反映企业质量的要式不符合商业银行的基本要求,小企业只能有限地获得保证贷款和不动产抵押贷款。

(二) 风险说^①

小企业受其资产规模的限制,抗风险能力较弱,经营效益不稳定,一旦社会经济出现波动或行业政策进行调整,极易影响小企业的生存和发展,进而影响银行的信贷资金安全。一方面小企业规模小、体量小,一旦出现风险,小企业更容易通过改头换面、关门走人等方式逃废债务;另一方面,小企业平均生存周期低于大中型企业。小企业经营持续时间相对较短,退出市场的概率较高,客观上增大了银行的信贷风险。

2007 年美国小企业管理局估计有近 23.7% 的小企业在两年内消失,有近 52% 的小企业在四年内退出市场。就目前而言,虽然企业经营风险与其组织规模之间没有必然的联系,但大企业的风险系数仍明显低于中小企业。在监管部门对金融机构提出资本充足率达标要求的情况下,金融机构在进行资产配置时必然要考虑风险系数,因此,在开展授信业务时选择风险系数低的大企业,放弃风险系数相对较高的中小企业,是一种理性的选择。

(三) 成本说^②

由于上市公司、企业集团、大型企业、重点项目的信贷往往派生大量的中间业务,因而它们往往会成为各商业银行优先放款的目标。相反,小企业贷款单笔数额小、总体笔数多、人员维护成本高。受资产规模限制,小企业不可能像大中型企业那样,为银行带来大量存款、结算、中间业务等综合业务收益。据调查,小企业贷款的频率是大中型企业的 5 倍,而户均贷款数量仅仅是大中型企业的 0.5%,银行对小企业贷款的信贷成本和管理成本是大中型企业的 5~8 倍。虽然按现行政策规定,商业银行对小企业贷款利率可上浮,但即使上浮 30%、40% 甚至更高,对小企业的综合融资成本仍然很高。

^① 李庚南. 小企业贷款中的几个问题[J]. 银行家,2007(2).

^② 李扬,杨思群. 中小企业融资与银行[M]. 上海:上海财经大学出版社,2001.

现代商业银行的本质特征决定其要追求利润最大化,银行希望每笔授信都能达到一定的规模,因为授信规模较大时,其分摊的固定成本相对就小,银行从中获利就大。往往商业银行在处理小企业贷款时,会发生较大的成本。比如,小企业从资产抵押申请担保,在办理资产抵押登记手续时,要经过土地、房产、工商等部门的审查,手续烦琐,而且时间长、风险大。相对于小企业贷款来说,一家大企业的贷款额往往是小企业贷款额的好几十倍。但是在处理小企业贷款时,会产生比大企业贷款更多的管理成本、人力资本以及计算机资源成本等。一般情况下,小企业不能承受也不需要大规模的资金,这就使贷款的管理成本大大提高。成本与收益之间的巨大差异,也是银行更侧重于关注大中企业、大项目的原因之一。

(四) 动力说

目前,银行现行的业务流程、制度体系和金融服务绝大部分是按照规范、成熟的大中型企业的经营特征来设置的,不符合小企业信贷需求的特点。如各商业银行普遍强化了贷款审批、发放等各个环节的责任,特别是对信贷人员的风险约束。银行内部能够实现制衡的组织体系尚未建立,风险控制主要集中在信贷人员身上,多数银行通过建立信贷资产质量第一责任人制度和不良贷款终身追缴制度来落实贷款责任。相对于严厉的责任处罚,对信贷人员的激励机制缺失。一方面因授权问题,信贷人员自主决策空间极小;另一方面,对信贷人员的经营绩效激励也不到位,挫伤了信贷人员发展业务的积极性,激励机制没有根本改善,导致信贷人员出现了贷款普遍偏向大企业、大项目的心态,影响了对小企业营销贷款的积极性。国有商业银行上收了基层行的审批权,银行授信程序复杂。因为银行一直主要向较大的企业授信,大中型企业与小企业用的是同一套评级系统和申请贷款流程,所以针对较大企业形成的客户评价标准,事实上构成了对小企业的信用歧视,导致小企业各方面的综合条件达不到银行的要求。

银行近年来不断进行商业化体制改革,更自主地开展业务,在风险可控的前提下,以利润最大化为根本目的。所以,在开展大中型企业和小企业金融业务存在较大风险成本、利润差异的情况下,银行开展小企业金融业务大多是点到即止,都是冠以“响应政府号召”、“扶持地方经济”、“根据监管部门的要求”等前提,没能真正做到“为更好的赢利和发展而开展小企业业务”。尤其是在以利润考核为基本奖惩激励机制的前提下,多数经营机构、

客户经理更愿意将精力放在拓展和维护大客户的工作上。商业银行往往以强化监管剥夺放权与授权,以强化责任追究抛弃正向激励,以强化风险控制放弃收益机会。特别是在大企业信贷市场没有充分饱和之前,商业银行没有必要采取更多的激励政策鼓励基层机构拓展中小企业信贷业务。

(五) 改革说^①

激励机制的缺失使得业务创新滞后,商业银行专门为中小企业融资而开发的新产品或衍生工具不仅品种少,而且大多不是真正意义上的创新,很多是打擦边球,这样就不能彻底解决中小企业的融资困境。国有商业银行上收了基层行的审批权,银行授信程序复杂,改革相对落后不利于促进商业银行支持小企业的发展。近年来,各国有商业银行市场定位于“大行业、大企业”,特别是1998年金融体制改革以来,国有商业银行上收了大部分县(市)支行的新增贷款审批权,而中小企业大部分集中在县市区,贷款审批权上收增加了中小企业申请贷款的审批时间和审批环节,而中小企业需要增补的大部分是流动资金贷款,对贷款的需求有“急、频、少”的特点。基层行贷款权限上收后,企业办理贷款需要由基层行向上级行逐级报审,使企业从申请贷款到获得贷款的时间过长,往往贻误战机。国有商业银行的经营意识没有根本转变,贷款审批中的非市场因素和歧视性阻碍了中小企业贷款。目前很多商业银行经营目标虽然定义为利润最大化,但在具体选择信贷对象时并不能完全按照市场规则办事,银行贷款宁可倾向于稍逊一筹的国有企业,也不肯放贷给质地相对优良的非国有企业,尤其是中小企业;再者,目前国有商业银行的考核体系加大了信贷人员的心理压力,同时缺乏与效益挂钩的激励措施,使得信贷人员固守老客户,缺乏开拓非国有企业信贷市场的积极性。

二、解决小企业贷款难对策观点的评析

分析问题原因是为了寻找解决问题的思路,为了解决小企业贷款难问题,各个层面从不同角度提出了相应的解决方案,主要观点如下。

^① 人民银行徐州市中心支行课题组. 关于中小企业“贷款难”问题的反向思考[J]. 经济与金融, 2007(9).

(一) 利益论

这种观点认为:小企业融资难,不在于缺金融机构、缺信贷资金、缺客户群体、缺金融业务产品,而在于缺少银行主动开展小企业业务的动力。商业银行没有支持小企业贷款的动力机制,利息没有覆盖风险和成本,所以要大幅度提高对小企业的贷款利率,只要小企业贷款后有利润空间或低于同期民间融资利率就是商业银行支持小企业贷款利率的高限。只有真正地做到收益覆盖风险,在相同的成本条件下,实现收益的最大化,银行才会从根本上消除只向大企业贷款的现象,主动地开展小企业金融业务。这一观点来自国家银监会主席刘明康在 2005 年出席“中小企业融资国际研讨会”的发言。

解决小企业融资问题,意味着银行要大幅度提高贷款利率。从欧洲复兴开发银行的成功经验来看,存贷款利差至少在 10 个百分点以上,商业银行才能够覆盖成本和风险。这意味着贷款利率在 15% 左右甚至更高才是合理的。央行副行长吴晓玲也曾指出,欧洲复兴开发银行一般给出 18% ~ 19% 的利率,最高为 30%,而我国的民间借贷利率一般在 20% ~ 30%。解决小企业融资难的关键,是小企业贷款的风险与收益的对称。把商业银行对中小企业的贷款利率上浮 20% ~ 50% 是符合双方利益的。因此,国有商业银行对小企业的贷款利率适当上浮是符合双方利益的。

但是,放开利率并不能解决一切问题。2004 年 10 月 29 日,中国人民银行已经对金融机构的贷款利率可以在一定区间浮动作出规定,这为中国开展商业可持续的小额信贷和小企业融资提供了条件。但是,全国绝大多数银行并没有充分利用这一自主定价的有利条件。中国人民银行在受调查的 38 家金融机构中,对“如果上浮利率,是否会增加对小企业贷款”这一问题持“肯定会”或“可能会”的仅有 14 家,而回答“与利率无关”和“不会”的为 21 家和 3 家。为什么利率高了银行还是不愿意对小企业放贷呢?因为利率只是促进商业银行向小企业贷款的一个必要条件,但不是充分条件。在制度不变、银行的核心信贷技术缺乏的前提下,单纯提高利率会造成逆向选择,使那些资信好的客户因为利率高而不贷款,资信差的客户仍然是只借不还贷款。

(二) 机制论^①

这个观点认为商业银行还应加强机制建设,以机制来为商业银行积极支持小企业贷款提供保障。这一观点主要以国家银监会制定的《银行开展小企业贷款业务指导意见》为代表。它要求银行在拓展小企业融资业务服务中应建立和完善“六项机制”:①利率的风险定价机制。小企业贷款有一定风险,为实现小企业贷款业务商业性的可持续发展,银行必须实行风险定价,根据风险程度确定相应利率,以足够利差来弥补小企业贷款的风险。②独立核算机制。由于小企业贷款业务的特殊性,应对其进行独立的成本和利润考核,以独立考察小企业贷款业务的经营管理业绩。③高效的贷款审批机制。对有条件的基层行进行合理授权,简化小企业贷款业务的审批程序,减少贷款审批层级,可实施“双人”或“四眼”原则,以适应小企业贷款业务“小、频、急”的特点。④激励约束机制。要研究制定风险防范与正向激励并重的业绩考核评价办法,使小企业信贷人员的收入水平、职级晋升等个人利益能与其业绩紧密联系,从而充分调动工作积极性。⑤专业化的人员培训机制。在减少贷款审批层级的同时,必须在各业务环节配备专业的、有经验的业务人员,注重对从事此项业务员工的专业化培训,以提高信贷人员的专业素质。⑥违约信息通报机制。要注意收集和掌握各自业务区域内的恶意违约客户相关信息,并在本地区银行业金融机构内部定期通报,以防范风险,改善信用环境。

机制建设是一项促进商业银行支持小企业发展的重要保障措施,但机制还仅局限于商业银行支持小企业信贷的条件,解决小企业贷款难还要不断提高商业银行经营小企业贷款能力问题,提高商业银行小企业融资的核心技术,特别是充分利用现代科技手段、核心系统的支持功能,解决风险管理和成本优化问题,这样通过机制和手段的配合可能取得更好的效果。

(三) 担保论^②

这一观点认为小企业本身规模小、抗风险能力弱,主张通过大力发展担保公司这一行业来解决小企业融资难问题。大力发展为小企业提供担保的

① 李镇西. 建立适应市场需求的小企业贷款服务机制[J]. 银行家, 2007(10).

② 黄文彬. 银行开展小企业贷款的现状 & 风险控制[J]. 全国商情(经济理论研究), 2007(2).

业务和贷款风险补偿制度。根据一项调查显示,中小企业的贷款申请得到批准,最主要的原因是提供了资产(不动产)抵押,占比 42%;其次是因为提供了有效担保,占比 24%,其中企业担保占 18%,担保公司担保占 6%;由于企业信誉良好、产品市场前景好等原因获得贷款占比 30%(参见图 1-1)。这说明银行对中小企业贷款,仍以不动产抵押融资方式为主,但在担保贷款和信用贷款方面也有了较多的尝试。

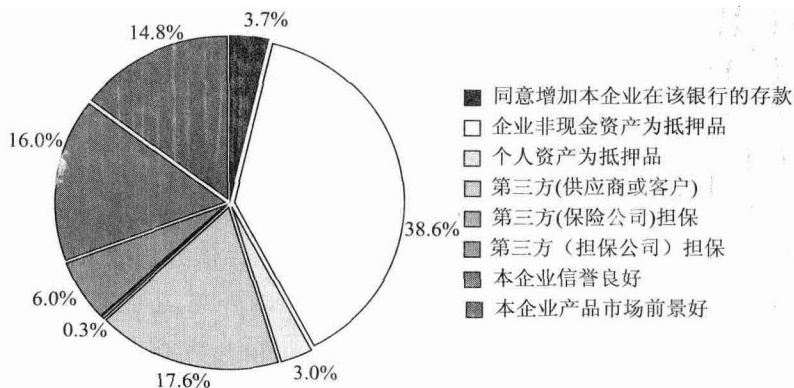


图 1-1 中小企业贷款申请获批准的原因

分析贷款被否决的原因,同样也可以得到以上的结论。在申请贷款被否决的主要原因中,最主要的是没有提供资产抵押(占比 27%),其次是由于企业的融资规模过大,再次是没有提供担保以及银行对企业所处的行业现状不满意,上述这四大原因基本各占 1/4(参见图 1-2)。企业所获贷款占抵押资产净值的比重约为 55%。

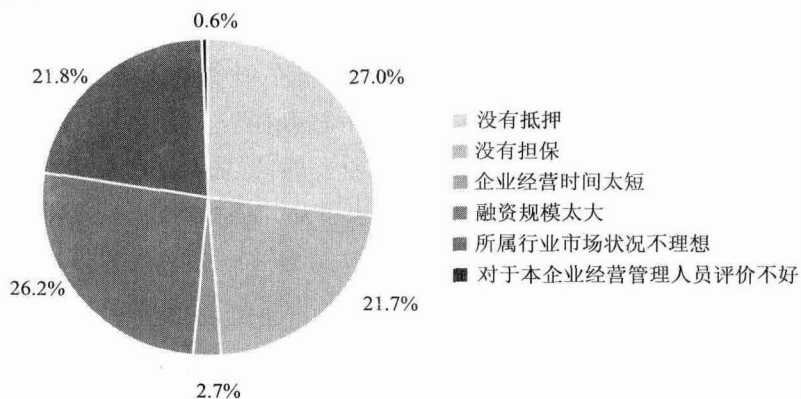


图 1-2 中小企业贷款申请被否决的原因