



中国中小企业融资操作系列丛书●农业篇

《融资有道——中国中小企业融资操作大全》《融资有道——中国中小企业融资经典案例解析》出版发行后，得到了广大读者和企业家的高度认可。应广大热心读者的要求，现针对不同行业特点讲述融资需求热点行业的操作技巧和实战案例，让更多的融资者有的放矢，助力中国中小企业展翅腾飞。

中国农业企业融资 实战解析

吴瑕 王凤/著



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

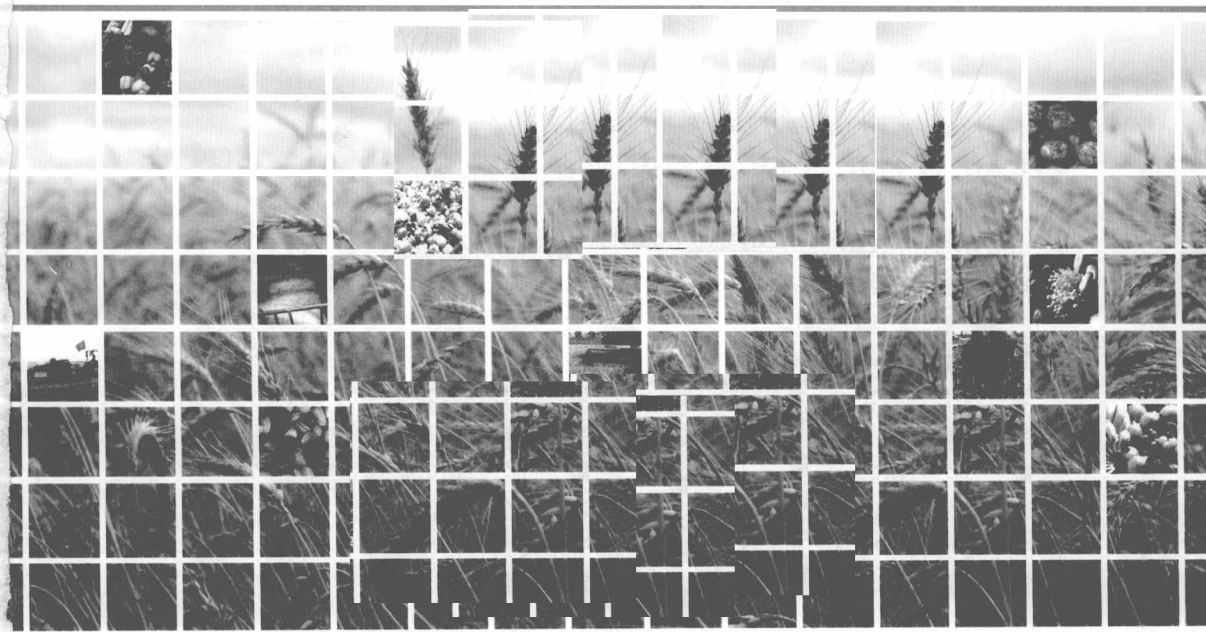


中国中小企业融资操作系列丛书●农业篇

中国农业企业融资

实战解析

吴瑕 王凤/著



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北 京

图书在版编目 (CIP) 数据

中国农业企业融资实战解析/吴瑕著

北京: 中国经济出版社, 2010. 5

ISBN 978 - 7 - 5017 - 9879 - 7

I. ①中… II. ①吴… III. ①农业企业—融资—研究—中国 IV. F324

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 054639 号

责任编辑 杨莹

责任印制 石星岳

封面设计 任燕飞

出版发行 中国经济出版社

印刷者 北京市人民文学印刷厂

经销者 各地新华书店

开 本 710mm × 1000mm 1/16

印 张 17.75

字 数 234 千字

版 次 2010 年 5 月第 1 版

印 次 2010 年 5 月第 1 次

书 号 ISBN 978 - 7 - 5017 - 9879 - 7/F · 8317

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

农业企业融资难一直是我国“三农”发展中的障碍。党中央对发展“三农”问题给予高度重视,2010年的中央一号文件提出,要加强财税政策与农村金融政策的有效衔接,引导更多信贷资金投向“三农”。虽然我国是一个农业大国,农业的基础地位不可动摇,但是要加速农业的发展,加速我国社会主义市场经济的发展就必须实现农业的产业化和农业企业的现代化,而在现代农业的发展中,资金问题仍然是最为重要和最难解决的问题。相对于其他产业的中小企业而言,农业企业处境更为不利,由于农业企业先天的弱质性,造成大多数企业呈现经营规模小、管理水平低、技术落后、人才匮乏,加之农业企业自有资金不足,信用资质较差、资本运作能力欠缺等问题,使得农业企业在发展中绝大多数只能依靠自有资金和民间借贷资金,很难进入正规有效的融资渠道获得资本市场的支持。农业企业融资瓶颈已经严重制约了“三农”的发展速度。

目前,造成我国农业企业融资难的根源来自政策、法律、金融、市场、企业等多方面因素,但就企业而言,要想在短时间内改变外部宏观环境很难,只有在现有的经济形势和政策背景下,正确分析企业所处环境,提高企业自身管理水平,寻找社会各类融资渠道,积极规划融资战略,有效防范融资风险才是解决企业融资的硬道理。

融资过程中,农业企业应该清楚自身存在以下几方面问题:①抗风险能力差。农业,特别是种植业和养殖业易受自然灾害、病虫害等影响,所以抗风险能力较差。②信用风险大。农业行业本身的产业链单一、回报周期长,使得产业经营方式极易受到市场价格和自然灾害的影响,从而

累积了巨大的信用风险。③信息不对称。农业企业、种养殖业不能提供成本资料,会计核算很难规范,普遍存在会计信息失真的问题,财务风险导致企业缺少有效的抵押和信誉。④管理不规范。对投资方来说,农业企业的业绩只是投资考察的一个方面,企业是否能够规范运营才是投资人参与投资的基础,特别是有上市融资的打算,就一定要规范会计基础工作、提高管理水平、注重高科技含量产业价值链的形成和完善。⑤融资服务成本高。由于中小农业企业融资具有时间紧、频率高、金额小的特点,相对成熟的大型企业,银行服务中小农业企业要付出更大的成本,承担更高的风险。以上原因正是金融机构或投资人持怀疑态度看农业企业融资的主要原因,所以,农业企业必须加强财务管理,扩大现代化生产规模,提高抗风险能力,实现较高的企业利润率。写作本书的目的就是希望在当前的经济形势和政策环境下讨论农业企业融资的问题,分析农业企业融资难的症结所在,并且提出解决农业企业融资的策略和方法,希望为农业企业的发展提供有益的参考!

本书第一章,对农业企业的行业状况进行了介绍,并且讨论了农业企业经营以及农业企业发展促进城镇化建设等问题;第二章,较为详细的分析了农业企业的融资环境,帮助企业认清当前形式和发展趋势;第三章,结合实际案例详细阐述了我国农业企业可借鉴的融资渠道与方法,并具体列举了企业盈余融资、村镇银行融资、农村资金互助社融资、贷款公司融资、金融租赁融资、补偿贸易融资、专业化协作融资、民间借贷融资、政策融资等融资案例,通过对不同条件的企业分析,采用多种融资途径,提供融资解决方案;第四章,着重分析了农业企业在市场定位、战略选择、人才培养与公司治理机制的设立几方面的问题,旨在促进农业企业与资本市场的顺利对接;第五章,介绍了目前我国农业企业的产业布局与农业企业的市场细分,并阐述农业企业的市场策略与投资方向;第六章,对农业企业融资过程中的风险分析和风险控制进行了必不可少的阐述。写作本书旨在结合国家宏观经济形势和产业政策以及促进农业企业大发展的行政法规,破解农业企业发展中的融资难题,

破除瓶颈加速农业企业更快更好地发展。

我们在写作中力求理论阐述通俗易懂,体现针对性和指导性;融资指导易学好用,增强实用性和操作性;案例解析经典精妙,增强可读性和启发性。

本书在编写过程中得到了中国社会科学院农村发展研究所杜晓山副所长、中小企业研究中心陈乃醒主任和原全国政协副秘书长、全国工商联副主席、中国民(私)营经济研究会会长保育钧等领导同志的大力支持与指导;参与书稿整理工作的还有北京工商大学的于少洋、黄菁,北京化工大学的吴边等在籍大学生的积极参与;同时得到了中国经济出版社的大力支持,特别是杨莹编辑为本书的出版做了辛勤的工作,在此一并表示诚挚的感谢!

本书引用了一些经济学界和金融界前辈与同仁的学术观点及相关资料,在此深表衷心的感谢!

由于作者水平有限,本书不足之处敬请读者批评指正。真诚希望本书对农业企业的融资问题能起到指导与帮助的作用,使读者能全面而深入了解融资渠道,掌握融资方法,灵活运作资本,早日实现农业现代化的成功梦想!

作 者

2010年3月于北京

目 录

第一章 农业企业融资现状

第一节 农业企业的融资需求	3
一、影响农业企业融资需求的环境因素	
二、农业企业融资需求的表现	
三、农业企业融资需求的动机分析	
第二节 农业企业的融资体系概述	9
一、企业融资模式的划分	
二、农业企业现有融资体系	
三、农村金融体系的局限性	
四、农业企业融资模式的选择	
五、农业企业融资体系改革的总体思路	
第三节 农业企业融资现状与问题	21
一、农业企业融资现状	
二、农业企业融资难的外部原因	
三、中小农业企业融资难的内部原因	
四、现有融资体系下农业企业融资问题分析	
五、解决农业企业融资难的策略选择	

第二章 农业企业融资环境分析

第一节 现代农业企业制度的建立	41
第二节 企业融资的法律环境分析	44
一、当前我国中小企业融资的法律环境面临的问题	
二、创建良好的中小企业融资的法律环境	

第三节	农业企业财务管理与评价	49
	一、农业企业财务管理中存在的问题	
	二、加强农业企业财务管理的对策	
	三、农业企业财务分析评价指标体系的建立	
第四节	农业企业融资环境分析	57
	一、企业融资的概念	
	二、一般企业的融资环境	
	三、现行金融体系对农业企业的支持现状	
	四、农业企业融资难现状的成因分析	
	五、应对农业企业融资难的对策与建议	

第三章 农业企业融资渠道

第一节	企业盈余融资	67
	一、留存盈余	
	二、盈余融资的优势	
	三、盈余融资在我国企业运用的现状	
	四、盈余融资方式在我国实际运用的局限性	
	五、巨额盈余资金让新希望得偿所愿	
第二节	村镇银行融资	76
	一、村镇银行的含义	
	二、村镇银行设立的背景和目的	
	三、村镇银行的设立缓解中小企业融资难	
	四、村镇银行融资助力农业企业发展	
第三节	农村资金互助合作社融资	82
	一、农村资金互助社的设立背景	
	二、农村资金互助社的现状	
	三、农村资金互助社的功能	
	四、农村资金互助社同农村合作基金会的区别	
	五、百信资金互助百姓	

第四节	贷款公司融资	92
	一、小额贷款公司及其经营原则	
	二、贷款公司助力农业企业发展	
	三、贷款公司拓宽农业企业融资渠道	
第五节	金融租赁融资	100
	一、金融租赁融资的含义	
	二、金融租赁融资的四种方式	
	三、金融租赁融资的独特优势	
	四、办理金融租赁融资业务的程序	
	五、光明乳业“租”来的事业大发展	
第六节	补偿贸易融资	109
	一、补偿贸易的基本形式	
	二、补偿贸易的特点	
	三、补偿贸易的作用	
	四、补偿贸易的效益分析	
	五、补偿贸易演绎出合情合理的新融资渠道	
	六、补偿贸易融资案例分析	
第七节	专业化协作融资	118
	一、专业化协作融资概述	
	二、专业化协作	
	三、专业化协作融资的意义	
	四、专业化协作融资案例分析	
第八节	民间借贷融资	128
	一、民间借贷融资的概念	
	二、民间借贷的性质和意义	
	三、民间借贷的法律依据	
	四、民间借贷融资的种类	
	五、民间借贷市场的特点和现状	
	六、个人委托贷款——创新的民间融资方法	

七、民间借贷的风险及防范

八、民间借贷成就农业企业发展

第九节 政策融资 137

一、农业发展面临的投融资问题

二、解决农业发展投融资问题的基本思路

三、我国农业政策性金融投融资体制的变革选择

四、我国农业政策性金融的发展方向

五、现有的农业政策资金及案例分析

第十节 其他融资方式 152

一、当前农业企业融资难的原因分析

二、应收账款融资

三、资产典当融资

四、商业信用融资

五、产权交易融资

第四章 农业企业与资本市场对接

第一节 农业企业的市场定位 172

一、农业企业市场定位的定义

二、农业企业市场定位的内容

三、农业企业市场定位的步骤

四、农业企业市场定位的形式

五、农业市场定位的原则

六、农业企业的定位分类

第二节 农业企业的战略选择 177

一、我国农业发展 SWOT 分析

二、农业企业自身的特点

三、农业企业环境分析

四、农业企业发展需要破解的问题

五、农业企业战略选择建议

第三节 农业企业的人才培养	190
一、人力资源对企业发展的意义	
二、农业企业的人才流失原因及动向分析	
三、农业企业应对人才流失的策略	
四、建立 GSEC 个人成功法则架构,企业确保员工成为人才	
五、大力培养农业企业家	
六、企业家成就明星企业	
第四节 农业企业的公司治理与企业发展	197
一、公司治理的四个要素	
二、完善市场机制促进农业企业的治理	
三、一个实证案例的分析	

第五章 农业企业产业链与投资方向

第一节 农业企业的产业布局	213
一、产业布局的基本定义	
二、农业产业布局的概念	
三、农业企业的行业分类	
四、农业企业产业布局 and 农业产业布局比较	
五、影响农业生产布局的因素	
六、我国农业产业区域化演进的主要原因	
七、推进农业产业区域集群发展是大势所趋	
第二节 农业企业的市场细分	223
一、市场细分的基本含义	
二、农业企业市场细分的依据	
三、按进入方式细分农业企业市场的策略	
四、中小型农业企业的发展	
五、农业跨国企业的发展	

第三节	农业企业的市场策略与投资方向	232
	一、农业企业选择其目标市场的策略	
	二、农业企业的市场营销策略	
	三、企业投资方向分析	
	四、农业企业的投资方向	

第六章 农业企业融资风险管理与控制

第一节	农业企业自身风险与防范	243
	一、农业企业风险类别	
	二、农业企业财务风险的成因	
	三、财务风险的识别	
	四、企业财务风险的防范	
	五、不同的财务活动阶段,规避财务风险的技术方法	
第二节	农业企业融资风险分析	260
	一、农业企业融资风险	
	二、农业企业融资风险的成因分析	
第三节	农业企业融资风险控制	264
	一、资本结构与规避融资风险	
	二、农业企业融资风险的控制策略	



第一章 农业企业融资现状

第一节 农业企业的融资需求

第二节 农业企业的融资体系概述

第三节 农业企业融资现状与问题

农业企业的融资与大多数中小企业融资的境况差不多甚至更为糟糕,由于农业企业大部分是乡镇企业转制过来的,经历了企业观念落后、企业产权模糊、企业管理混乱、企业效益低下,而且大多属于个人业主制企业或者家族企业,规模较小并且绝大部分处于产业链的末端,因此农业企业并没有更好的生存环境。

在农业产业化的进程中,农业企业不断向现代企业转变,但是先前遗留的历史问题使得农业企业资本质量差、信用资质低,很难获得银行贷款,除此之外的融资渠道更是将大多数的农业企业排除在外,因此农业企业的融资环境十分恶劣。但是企业要发展资金是关键,农业企业要加速向现代企业转变,当务之急就是解决农业企业的融资问题。

企业想要快速发展仅凭自有资金的积累已经不能满足需要,获取资本市场的资金是缓解企业发展中资金紧张的上好办法。把握企业发展的那个战略层面需要获得资金支持至关重要,这将为企业的资金用在最恰当的地方提供参考,那么农业企业究竟有什么融资需要?此外,农业企业现有的融资体系以及在现有融资体系下农业企业的融资现状如何呢?这都是本章要关注和阐述的内容。

第一节 农业企业的融资需求

一、影响农业企业融资需求的环境因素

我国农业企业是使用一定劳动资料,以现代企业的生产经营方式进行专业分工,独立经营,自负盈亏,从事农业生产或与农产品直接相关的

小型经济组织。其特征是市场应变能力较强,就业弹性较高且容量较大,资本投入较小,在推进农村经济发展方面发挥了巨大的作用。

作为世界上最大的发展中农业大国,特殊的国情,使得农业一直成为中国历届政府不能忽视的产业,农业始终占据国民经济的基础地位。近年来,党中央和国务院十分重视农业产业的发展,“十七大”提出了建设社会主义新农村,促进农业可持续发展的政策目标。基于农业企业在整个农业产业发展中的重要作用,国家也相继出台了一系列的支持农业企业产品结构调整的相关政策。农业发展银行也开始在全国各个省市相继开展了农业企业贷款工作,在一定程度上缓解了部分农业企业目前融资难的问题。但由于农业企业筹资渠道和筹资方式存在着较大的局限性,加上受到自身条件的种种限制,大多数农业企业发展资金仍然不足,融资难依然是阻碍农业企业健康快速发展的瓶颈。尤其是中小企业受到资金限制,融资难亦成为阻碍其发展的主要因素。影响农业企业融资需求的环境因素有:

(一) 外部因素

1. 制度变迁

20 世纪 90 年代以来,中小企业发展问题在中国得到了前所未有的关注和重视。但由于中国当前独特的体制、机制和政策等因素制约,农业企业发展面临着许多企业自身难以克服的经济、制度以及法律等方面的矛盾和问题。制度环境的变迁,特别是国家民营经济的政策变化,造成了农业企业生存和发展环境的变化。随着市场经济的进一步发展,必须对宏观经济有一个清醒的认识,对国家的格局,对政治、经济、社会的变化要有一个比较敏感的判断。在长期制约着民营经济发展的政策性障碍基本破除的条件下,中小企业释放出巨大的融资需求,农业企业作为中小企业的主力军也根据市场的变化发挥其自身的灵活性优势,选择适合自己的融资方式和渠道。

2. 金融业技术进步

中小企业是推动技术创新的生力军。目前,我国 65% 的发明专利、

80% 以上的新产品开发,都是由中小企业完成的。无论在电子信息、生物医药、新材料等高新技术领域,还是在信息咨询、创意设计、现代物流等新兴服务业,中小企业的创新都十分活跃。信息技术和通信技术在金融领域的广泛应用如电子金融、网上银行等,就使得农业企业可以绕开传统的金融渠道,灵活多变地进行融资活动,因而也加大了其融资需求。

3. 市场竞争

加入世贸组织以后,国内外市场的交流与融合趋势明显,市场竞争激烈程度加剧,以及产业结构调整等因素都促使企业改变旧有的融资模式。这种寻求与市场变化相适应的融资方式的动机刺激了农业企业融资的多样化需求,而金融行业越来越细化的专业化分工提供了满足这种需求的条件。

(二) 内部因素

1. 企业生命周期

资金是企业创业的最大制约因素之一。对农村企业创业融资情况的调查显示,企业在初创时由于缺乏资金的积累,而投资需求比较高,因而有强烈的资金融入需求,但借贷规模不大,企业负债率比较低,并且创业融资高度依赖于外部债务资金。企业从创立到成长再到成熟阶段,面临的风险由高到低,企业规模由小到大,经营水平由低到高,相应的融资能力由弱到强,资金需求量由小到大并趋于稳定,融资动机的层次逐渐攀升,融资偏好从数量型到质量型变化;而从成熟到衰退的企业则由于融资能力日益下降,无论是融资动机还是融资偏好,都会退回到创立阶段的水平。

2. 企业规模

企业的规模正向地影响企业的借贷需求,进而决定企业的融资需求。小规模企业由于自有资本积累少,抵御外部冲击和流动性风险的能力比较弱,缺乏有价值的抵押资产,面临流动性和借款的规模性问题,因而融资需求具有“金额少、频度高、使用急”的特点,其大部分资金靠内