

中国民营经济发展
专题报告之“小企业融资”篇

中国小企业融资状况调查

黄孟复 / 主编



中国财政经济出版社

中国民营经济发展专题报告之“小企业融资”篇

中国小企业融资状况调查

黄孟复/主编

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中国小企业融资状况调查/黄孟复主编. —北京: 中国财政经济出版社,
2010. 1

ISBN 978 - 7 - 5095 - 1914 - 1

I. 中… II. 黄… III. 中小企业 - 融资 - 研究 - 中国 IV. F279.243

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 005078 号

责任编辑: 林治滨

责任校对: 黄亚青

封面设计: 张妮婉

版式设计: 汤广才

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100142

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

涿州市新华印刷有限公司印刷 各地新华书店经销

787 × 960 毫米 16 开 28 印张 453 000 字

2010 年 1 月第 1 版 2010 年 1 月涿州第 1 次印刷

印数: 1-2 000 定价: 50.00 元

ISBN 978-7-5095-1914-1 / F · 1599

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

本社质量投诉电话: 010-88190744

出版说明

长期以来，中小企业融资难问题始终制约着中小企业发展。为探明中小企业融资难的根本原因，找出破解这一难题的有效对策，全国工商联将其列为2009年年度重点调研课题。在全国政协副主席、全国工商联主席黄孟复率队下，组成了由中央统战部、全国工商联、国务院研究室、工业和信息化部、中国人民银行、国务院发展研究中心、中国银监会、中国社会科学院等有关部门参加的联合调研组，先后赴重庆、浙江、四川进行了深入调研，并形成了题为“把解决企业融资问题的政策着力点放在小型企业上”的调研报告。该报告上报中央后，中央主要领导同志高度重视并作出重要批示，对在政策层面上解决小企业融资难问题起到了重要的推动作用。此外，围绕企业融资问题我们还请部分省、市工商联撰写了地方调研报告，请部分民营企业撰写了典型案例报告。《中国小企业融资状况调查》一书就是汇集上述研究成果，从多角度、多侧面反映中小企业融资中存在的突出问题，提出破解的主要对策和建议的书籍。希望该书的出版能为广大中小企业切实解决融资难题提供有益的借鉴，能为研究中小企业融资问题的专家、学者提供有益的帮助。

编 者

2009年11月

编 辑 委 员 会

主 编：黄孟复

副 主 编：谢经荣

执行主编：陈永杰 欧阳晓明

编 辑：谷彦芬 何学文 李 飞 涂 文

王世卫 于明晟 尚小琴 林蔚然

刘琦波 郭 蕾 白 奕 郭 锋

汪秉权

目 录

主要报告	(1)
把解决企业融资问题的政策着力点放在小型企业上	
——关于中小企业融资问题调查报告	(3)
中国小企业融资状况调查及对策分析报告	(11)
专题研究报告	(29)
中小企业金融支持体系：理论、证据与公共政策	(31)
解决中小企业融资难问题需要进一步拓展思路	(110)
中小企业融资与小银行的发展	(116)
中外中小企业融资体制比较	(135)
2008 年中国创业投资及私募股权投资研究报告	(168)
县域经济中的中小企业融资和新型农村金融机构现状、发 展分析及建议	(208)
工商联系统企业融资担保公司（机构）基本情况调研报告	(217)
地方调研报告	(235)
采取有效措施缓解江苏省中小企业融资困难	(237)
浙江部分民营企业资金紧张情况的调研报告	(246)
浙江省中小企业融资服务调研报告	(257)
2008 年温州地区民间金融活动调研报告	(269)

安徽省中小企业融资担保体系建设调研报告	(319)
广东省中小企业融资情况调研报告	(327)
重庆市中小企业融资情况调研报告	(337)
陕西省中小民营企业融资状况报告	(349)

典型案例研究	(357)
创新金融服务平台 促进天津市民营经济发展	(359)
山东省工商联积极帮助民营企业融资有效应对危机	(365)
吉林省东丰县诚信村镇银行、磐石市融丰村镇银行情况调查报告	(369)
营造环境 搭建平台 因地制宜缓解南京市中小企业融资困难	(376)
宁波市工商联在融资服务方面所做的工作	(383)
宁波市工商联系统担保公司机构建设情况	(387)
企业抱团融资 银企互利共赢——枣庄市信用担保商会调查	(390)
开拓互保金融融资新模式 为推动深圳市民营经济发展贡献力量	(395)
浙江中新力合：以担保创新拓中小企业融资渠道	(400)
阿里巴巴开展网络联保贷款试点工作的成效与做法	(411)
瀚华担保信用担保模式与实践	(434)

主要报告



把解决企业融资问题的政策 着力点放在小型企业上

——关于中小企业融资问题调查报告

全国工商联

2009 年 8 月

融资难已经成为我国小企业发展的主要瓶颈制约，在国际金融危机冲击、国内经济增长下滑形势下，这一矛盾更加突出。为深入了解这一情况，全国工商联将“中小企业融资难”问题作为 2009 年的重点调研课题。在全国政协副主席、全国工商联主席黄孟复同志率领下，工商联调研组赴重庆等地进行调研，组织地方工商联和有关部门开展专题研究。调研后我们的主要判断和建议是：我国金融资源的实际供给与实体经济的有效需求存在严重矛盾，主要矛盾是绝大部分金融资源供给由以国有银行为主的大中型银行金融机构控制，绝大部分金融资源配置由国有企业与大中型企业获得，绝大多数（95% 以上）小型企业得到很少的正规金融资源；我国中小企业融资难，主要难在小企业，应当改变对问题的认识角度与政策思路，将解决中小企业融资问题改变为解决小企业融资问题，从小企业融资的供给与需求两个方面着手，改革相关制度，调整相关政策，明确解决目标。

一、金融与产业部门对中小企业融资难判断存在明显差别

来自金融部门的基本看法是，近年来金融部门为缓解中小企业融资难问题采取了一系列重要措施，中小企业的金融服务外部环境不断改善。特别是银监会提出中小企业融资要坚持“四个到位”、确保“六项机制”、实现“两个不低于目标”等一系列措施后，中小企业融资状况改善更快。2009年上半年，全国新增企业贷款3.9万亿元，其中中小型企业已占56.6%。

来自工信部和基层中小企业的看法是，尽管采取了不少积极措施并取得了相当效果，但中小企业融资问题没有得到根本解决。尽管今年全国信贷规模迅猛增长，但大多数小企业仍然得不到贷款。

二、中企业融资问题已基本解决而小企业则基本没有解决

我国是大企业很少，中企业（工业企业为从业人员300~2000人、销售额3000万~30000万元、资产总额4000万~40000万元）不多，小企业（工业企业为从业人员300人以下、销售额3000万元以下、资产总额4000万元以下）占绝大多数。从市场主体看，2009年6月全国注册私营企业692万家，占全国企业的69%，户均注册资本185万元，另有个体工商户3063万户。从工业企业看，2008年全国规模以上（年销售收入500万元以上）工业企业35.9万户，大、中、小型企业分别占0.8%、9.05%和90.15%；另外还有100多万家规模以下企业。总体看，全国大企业不到1万家，占全国企业的不足0.1%；中企业不到10万家，占不足1%；其余99%以上是小企业。企业面临的问题，小企业明显不同于中企业，中企业明显不同于大企业，这种不同在融资方面更加突出。如果加以混淆，必然导致认识判断与政策决策的失误。

根据银监会数据，2008年我国企业贷款结构是，大企业占47%，中小企业占53%。根据人民银行统计，到2009年6月底，国有商业银行和股份制商业银行短期贷款中的个体私营企业贷款为1533亿和1739亿元，占短期贷款比重分别为3.47%和5.23%。中长期贷款中，个体私营企业的贷款比重更小。因此，笼统讲中小企业，从统计数据上看，其融资比重

并不算低，已经占一半以上。但从以私营企业为主体的小企业融资看，比重很低。

我国中型企业，其资产质量、管理规范、经济效益、财务状况和信用记录等方面，绝大多数符合银行信贷要求，因此，绝大多数都在银行开户并获得授信和贷款。中型企业的银行信贷覆盖率大约在 90% 以上。而规模或限额以上企业中的小型企业 70% 以上与信贷无关，规模以下企业中的小型企业 90% 以上、微型企业 95% 以上与信贷无关。

根据工商银行的数据，到 2009 年 6 月，工商银行的企业客户中，中型和小型企业为 1.9 万多家和 3.4 万家，占企业客户的 31.9% 和 55.9%，贷款为 16262 亿元和 4041 亿元，占企业贷款的 39.36% 和 9.78%。全国资产信贷规模最大、客户覆盖面最广的工商银行才有 3 万多家小企业客户，除农业银行外，其他国有商业银行的小企业客户更少。

从国际比较看，根据有关方面的研究数据，银行贷款的企业覆盖率水平，发展中国家为 10% 以上，发达国家为 54%。根据世界银行对全球 45 个国家企业信贷发放情况的研究，大中小三类企业获得银行信贷资金的比重大约是 58:23:19。我国银行贷款的企业覆盖率，在规模或限额以上企业中可能不到 30%，其中大型企业为 100%，中型企业 90% 以上，小型企业 20% 多；规模或限额以下企业不到 5%。

总体看，我国中小企业融资难，实质上中企业并不难，真正难的是小企业。将中企业与小企业融资问题混同，客观上掩盖了我国企业融资问题的实质，误导了人们认识与判断问题的方向，影响了国家金融信贷政策的科学性和针对性，拖延了我国金融体制改革的进程。

三、客观公正地评价小企业的经营状况与信用水平

小企业融资难的一个根本原因，是金融机构普遍认为小企业的资产与经营质量不高，对其贷款，成本高，收益小，信用差，风险大。这种认识又影响了社会对小企业信用状况的看法。但是，实际情况并非如此。

从规模以上工业企业看，小企业的总体质量并不差。2008 年，全国大、中、小型工业企业的资产占比分别为 39%、31.6% 和 29.4%，主营业务收入的占比为 34.3%、28% 和 37.7%，从业人员的占比为 22.9%、30.6% 和 46.5%；亏损面分别为 18.7%、22.2% 和 17.5%，资产负债率

分别为 59%、59.8% 和 59%，总资产利润率分别为 5.81%、5.14% 和 7.03%，主营业务收入利润率分别为 6.07%、5.33% 和 5.04%。从解决就业看，每 10 万元主营业务收入带动就业的人数，小企业为 2.3 人，中企业为 2 人，大企业为 1.22 人。

根据数据分析，全国 36 万家规模以上工业企业中的近 33 万户小企业，利润高、效益好的占 1/3 以上，有一定利润与效益的占 1/3，微利、亏损的不到 1/3。就整个第二、第三产业的规模或限额以上小企业情况看，多数企业的资产质量、经济效益、财务记录、市场信誉并不差。其中效益好的 1/3 以上的小企业，其商业信誉（在市场上守合同、讲信誉）是比较好的，有一定效益的 1/3 的小企业，其商业信誉也是基本不错的。因此，解决这 2/3 以上小企业的信贷问题，不仅不会增加银行的风险，而且会给银行带来不小收益。他们理当是可发展的潜在客户，是有效益的风险小的客户，是银行的重要收入与利润来源。

四、将中小企业融资政策问题调整为小企业融资政策问题

1. 要改变认识和判断问题的角度与思路。从国家宏观层面看，应将解决中小企业问题调整为解决小企业问题，既包括小企业融资问题，也包括小企业的财税、就业、技术、培训等方面问题。在这些方面，中型企业的问题基本不存在或并不突出，而小企业的问题是普遍而严重地存在。从金融机构方面看，不宜再笼统地提中小企业融资问题，而应明确提出着力解决小企业融资问题。

2. 要明确解决小企业融资问题是金融机构的一大社会责任。金融机构有责任将我国庞大的金融资源合理有效地配置到大、中、小型企业中去，使其流向与大、中、小型企业在国民经济中的地位作用、经济社会效益相适应；有责任公平公正地对待小企业，为小企业提供与其经营特点和有效需求相适应的公平合理的金融制度政策、管理规范、商业模式和量身定做的金融产品与服务。

五、银行主体结构和信贷流向要与大中小型企业结构相适应

我国金融资源的供给主体或银行机构主要有四大类：一是国有大型商

业银行，即工、农、中、建、交五大银行，其资产占 2008 年全国银行业金融机构资产的 51%，中、小企业贷款占其企业贷款的 45%；二是股份制商业银行，即中信、光大等多家国有控股的股份制银行和一家私营控股的民生银行，其资产占全国的 14.1%，中、小企业贷款占其企业贷款的 50% 左右；三是城市商业银行，共有 100 多家，多数是地方国有控股银行，其资产占全国的 6.6%，中、小企业贷款占其企业贷款的 70% 多；四是农村合作金融机构，其资产占全国的 11.5%，中、小企业贷款占其企业贷款的 95% 以上。另外，还有近年开办的一些村镇银行、小额贷款公司等，贷款对象均为中小企业。

解决小企业融资难问题，从金融资源的供给主体看，既要明确大银行对小企业的贷款比重并逐步提高比重，也要大力发展中小金融机构，使其主要为中小企业服务，明确其小企业的贷款比重并提高这一比重。为此，我们建议：

1. 要推动大型商业银行和股份制商业银行切实开展小企业（而不是中小企业）金融服务。大型商业银行要在总行和省级分行、股份制商业银行要在总行建立小企业金融服务专营机构，明确小企业信贷比重并在现有基础上明显提高这一比重。大型商业银行的中小企业贷款比重要由目前的占全部企业贷款的 45% 提高到 55% 以上，其小企业应占全部企业贷款的 20% 以上，基本形成大中小企业 45：35：20 的比例格局。股份制商业银行的中小企业贷款比重要由目前的占全部企业贷款的 50% 提高到 60% 以上，其小企业应占全部企业贷款的 30% 以上，基本形成大中小企业 40：30：30 的比例格局。

2. 要大力发展城市商业银行，进一步提高其对小型企业的贷款比重。目前全国有 136 家城市商业银行。全国共 283 个地级市，凡有条件者均可开办城市商业银行，城市商业银行至少可扩展到 300 家。地级市的城市商业银行的中小企业贷款比重应由目前的占其企业贷款的 70% 提高到 80% 以上，小企业贷款比重与中企业相当，基本形成大中小企业 20：40：40 的贷款比例格局。

3. 要广泛发展农村金融机构，其主要服务对象是农户和小型企业，其小企业贷款比重至少要达到其企业贷款的 70% 以上。到 2009 年一季度，我国农村银行才 22 家，农村合作银行才 163 家，农村信用社也只有近 5000 家，满足不了农村经济发展的需要。全国近 2000 个县，只要有条

件，均可至少办一家农村银行或农村合作银行；全国 3.4 万多个乡镇，只要有条件，均可至少办一家农村信用社。

4. 要放宽银行准入标准，广泛发展社区银行、科技银行、村镇银行、小额贷款公司、农村资金互助社等区域性、行业性小型金融机构，提高小金融机构覆盖率。争取在 3~5 年内，每个县建立 1~2 家小银行，建立 3~5 家小额贷款公司，发达县可以更多；建立更多的农村资金互助社。国家在法律和政策上要明确小型金融机构的服务对象是小企业、个体户和个人，其信贷比例不得低于 85%，另外 15% 可以为中型企业或其他方面（非企业经营）服务，不得贷款给大企业。

5. 要推动民间金融公开化、合法化。引导和释放民间资本和民间金融机构的市场活力，让地下民间金融机构逐步、稳妥、有序地走向公开，主要为小企业和个体工商户提供金融服务。其公开化和合法化的主要途径是以民间资本为主开办村镇和社区等小银行和小额贷款公司，或与他人合办农村银行和农村合作银行。

六、采取强有力政策推动金融机构主动开展小企业信贷服务

现有银行缺乏小企业贷款积极性的一个基本原因是，小企业融资“短、小、散，频、急、险”。银行认为，小企业贷款一是成本高，主要是贷款额度小，笔数多，时间急，周期短，利润薄；二是风险大，主要是经营状况差，信用记录缺，可抵押物品无，社会担保少。因此，要提高现有银行机构对小企业开展服务的主动性，必须要有一套与此相适应的信贷鼓励政策。为此，我们建议：

1. 要实行税率优惠政策和更有弹性的利率政策。对从事小企业融资服务，大中型银行可降低其相关服务的营业税，中小金融机构可降低营业税和所得税。要提高大中型银行小企业贷款利率浮动范围，提高中小金融机构贷款利率上下浮动范围。

2. 要改进成本核算、业绩考核机制。要充分考虑大中型银行的小企业贷款的服务成本明显高于大中型企业贷款，在财务会计政策上应当允许银行相应扩大成本支出范围，以反应真实成本。其业绩考核机制也要与其小企业融资服务特点相适应，使从事相关业务的人员获得与其服务的难度、劳动成本与绩效相适应的工资薪酬。

3. 要完善风险评价和责任追究制度。完善监管政策，在银行中建立专门的小企业金融服务尽职免责制度，根据实际情况和有关规定追究或免除有关当事人的相应责任，做到尽职者免责，失职者问责。小型金融机构也要实行与其特点相适应的尽职免责制度。

七、建立相关制度尽快改善小企业信用评价环境条件

1. 尽快建立一套科学适用的小企业信用评价制度。我国现行银行信用评价标准与制度的设计是以大中型企业为主要对象的，对小企业基本不适用。与大中型企业不一样，小企业普遍缺乏规范的财务记录、公开的商业信用记录和可供足额的抵押物品，但他们中的相当大部分实际经营效益是好的。因此，国家金融管理部门和银行系统要尽快研究提出一套适合小企业的银行信用评价标准和制度。一些地方创造的看小企业“三品”（人品、产品、押品）和“三表”（水表、电表、报关表）的成功经验，可以提升、转化为相应的规范和标准制度。要以小企业在银行的商业往来账户记录、在银行的个人信用记录和在社区的不动产记录为基础，以银行为依托，建立一套小企业信用记录的标准与制度。这是解决小企业与银行信息不对称的根本途径。

2. 大力推进小额贷款担保，广泛发展贷款担保公司。目前全国有近4000家中小企业的信用担保机构，共为20万户中小企业解决担保贷款6000亿元左右。要以此为基础，更广泛地发展中小企业贷款担保机构，在今后3~5年内，每个县至少可以发展3~5家贷款担保机构，全国可发展上万家。国家要在财政支持、税收优惠、资本金来源、行业准入、业务培训等方面采取积极措施，为中小企业贷款担保机构的发展创造良好的政策与社会环境条件。

3. 加大小企业融资宣传和业务培训。要向社会大力宣传小企业实际经营状况和社会效益情况，改善其融资的舆论环境，让银行认识到相当大比例的小企业实际经营是有效益的，实际商业信用是好的，对其贷款是有效益和安全的。同时，要通过广泛教育培训，普遍提高小企业经营者对金融的知识和认知程度，对企业和个人自身信用的自觉性和严格要求，对获得金融产品和服务途径的有效方式方法。

八、明确解决小企业融资难问题的中长期目标

在未来 5~10 年内,到 2020 年前,通过深化金融制度改革,逐步建立起一套与小型企业状况和特点相适应的银行金融服务制度和法律政策支持体系,广泛发展为小企业量身定做的中小金融服务机构,基本满足限额或规模以上中 90% 以上的小企业对信贷融资服务的正常需求,适当满足限额以下部分有条件的小型、微型企业对信贷融资服务的合理需求。

调研组人员名单

全国工商联人员:

黄孟复	全国政协副主席、全国工商联主席
谢经荣	全国工商联副主席
郑跃文	中国民间商会副会长、南昌科瑞集团董事长
陈永杰	全国工商联研究室主任
欧阳晓明	全国工商联经济部部长
谷彦芬	全国工商联扶贫部部长
何学文	全国工商联主席办公室主任
李 飞	全国工商联研究室处长
涂 文	全国工商联研究室处长
于明晟	全国工商联经济部处长

有关机构、部门人员:

王永庆	中共中央统战部经济局局长
樊璐琳	中共中央统战部经济局调研员
郑 昕	工业和信息化部中小司副司长
杨家才	中国银监会银行监管一部主任
廖媛媛	中国银监会银行监管一部副处长
张承惠	国务院发展研究中心金融所副所长
马贱阳	中国人民银行金融市场司副处长