

XIAOWEIJINRONG CHUANGXINFAZHAN

小微金融创新发展 路桥样本

肖文 谢文武 / 著



ZHEJIANG UNIVERSITY PRESS

浙江大学出版社

XIAOWEIJINRONG CHUANGXINFAZHAN

小微金融创新发展 路桥样本

肖文 谢文武 / 著

Bank

台州市商业银行
Commercial Bank



ZHEJIANG UNIVERSITY PRESS

浙江大学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

小微金融创新发展:路桥样本 / 肖文, 谢文武著.
—杭州: 浙江大学出版社, 2014. 10

ISBN 978-7-308-13948-9

I. ①小… II. ①肖… ②谢… III. ①中小企业—企
业融资—研究—中国 IV. ①F279.243

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 234648 号

小微金融创新发展:路桥样本

肖 文 谢文武 著

策划编辑 张 琛

责任编辑 蔡圆圆

封面设计 十木米

出版发行 浙江大学出版社

(杭州市天目山路 148 号 邮政编码 310007)

(网址: <http://www.zjupress.com>)

排 版 杭州中大图文设计有限公司

印 刷 杭州杭新印务有限公司

开 本 710mm×1000mm 1/16

印 张 15.5

字 数 254 千

版 次 2014 年 10 月第 1 版 2014 年 10 月第 1 次印刷

书 号 ISBN 978-7-308-13948-9

定 价 39.00 元



版权所有 翻印必究 印装差错 负责调换

浙江大学出版社发行部联系方式: 0571-88925591; <http://zjdxcbbs.tmall.com>

编委会

主 编：郑敏强 徐仁标

顾 问：林呈生

副主编：梁妙富

编 委：（按姓氏笔画排序）

肖 文 罗进军 傅周青

谢文武 潘家栋

前言

改革开放三十多年来,中国已经晋升成为“世界第二大经济体”。在此过程中,小微企业功不可没,中国经济的快速发展依赖于成千上万中小企业的成长。国家工商行政管理总局发布的《全国小微企业发展报告》显示,截至2013年年底,中国共有小微企业1169.487万户,占企业总数76.57%。若将4436.29万户个体工商户视作微型企业纳入统计,则小微企业在工商登记注册的市场主体中所占比重达到94.15%。全国的小微企业和个体工商户对中国GDP的贡献率早已超过60%,并提供了75%以上的就业机会,创造了一半以上的出口收入和财政税收。以浙江省为例,小微企业提供了全省一半以上的就业岗位,有1100多万人在小微企业中工作,创造了全省全部工业总产值的56.3%。尽管如此,小微企业的处境却是内外交困,不容乐观。近年来,由于我国经济增长放缓、结构调整和国际经济下行,小型微型企业的发展受到很大影响。小型微型企业在发展过程中仍旧面临大企业的挤出效应,尤其是在宏观经济环境不景气的背景下,各种社会资源向大中型企业倾斜倾向更加明显。社会资源分配向已发展壮大企业集聚,进一步挤压小型微型企业生存空间。所以说,做好小微企业金融服务,促进小微企业健康发展,事关经济社会发展全局,具有十分重要的战略意义。但是当前小微金融的发展与小微企业的金融服务需求相比,仍存在较大差距,与小微企业对国民经济的贡献相比,还明显不相适应。

这些年,我国的小微金融虽然已有发展,但仍不够,实际上理想的小微金融是要让小微企业以及城乡的弱势群体都能够得到金融的支持,比较大型的12家全国股份商业银行和城市商业银行、农村商业银行的小

微贷款余额占全国银行业贷款余额的22%，现在应该是更多资源服务于一切有真实的金融需求的民众。但是融资难、融资贵，还有各项成本上升等，总而言之，小微企业的发展遇到了很多瓶颈。从普惠金融的角度来说，金融机构对市场潜力挖掘得还不够。长期以来，我国中小企业获取的贷款额在全国银行贷款份额中徘徊在10%左右，中小企业融资发展步履维艰。不论何种行业，以及相关行业的生命周期、区位环境、产业价值链延伸阶段、资产规模等，中小企业融资难问题都普遍存在，仅仅是融资难的程度各异，即不同中小企业的“造血功能”存在差异。究其本源，中小企业融资难的问题归纳为“谁在难”、“难在哪”和“为何难”三大问题。

第一问：“谁在难？”“谁在难”总结起来就是中小企业存在“3—3—3”的结构性融资问题：头部1/3中小企业不差钱，此类企业不仅“从不向银行借款”，反而依仗丰富的企业资金进行民间借贷，以此获得“短平快”收益；中间1/3企业勉强得到融资，在融资期限上偏重短期，长期借款占比很少；末尾1/3企业融资比较困难，陷于“想融资，融不到资”的尴尬境地，此类企业通常因资产轻、无抵押物、无担保、未来现金流不稳定等原因，难以从现有银行信贷体制下“举债发展”，与此同时，由于商业模式不稳定、不具创新性，市场占有率低、市场渠道狭窄，产品更新慢、易被模仿、尚处研发期，技术、管理人员流动性大等，一系列企业自身发展的原因，阻碍了企业通过直接融资渠道获得发展资金。

第二问：“难在哪？”为何现阶段中小企业融资难问题表现得尤为突出？造成中小企业融资难的直接原因是什么？一是内外部经济环境变动导致中小企业实体经营受挫，融资需求扩大。后金融危机下的国际经济发展低迷、国内经济逐步过渡到中高速发展阶段，大量中小企业生产和销售环境恶化；此外，原料和人力成本上升，进一步收窄企业利润空间。二是贷款增信不足与担保成本过高对贷款利率上扬推波助澜。处于末端的1/3中小企业，普遍存在资产负债率较高、资产规模较小、无形资产占比较大等问题，但信贷资金获取过程中需要信用增级，为顺利在低信用、低级别的情况下获得紧缺的信贷资金，中小企业不得不付出2~3个点的成本，求助担保公司，这对陷于融资困境的中小企业而言无疑是雪上加霜。三是现有银行信贷评估体系极大限制了中小企业融资空间。由于缺乏成熟完善的评估体系，目前多数银行以“是否与小贷公

司有业务往来”来评估企业信用资质,往往因中小企业与小贷企业有融资关系,被银行视为企业资金状况不佳,从而被银行挡在融资对象考察范围之外。四是资金市场中的“转贷”与“抽贷”^①普遍存在,对中小企业造成致命打击。政府和各行业协会、组织试图通过设立“转贷”资金,帮助中小企业渡过阶段性资金短缺时期,但实际上转贷资金存在较大风险,即需要转贷资金为中小企业提供还款资金后,必须要求银行贷出新的资金用于偿还转贷资金,否则转贷资金方就成为中小企业的债权人,这导致转贷资金无法继续运行。五是中小企业经营不规范的先天性缺陷导致了银行对其融资持谨慎态度。处于末端的1/3企业,绝大多数企业财务制度不完善,员工流动性较大,甚至有的企业不具备清晰的财务报表。强烈的信息不对称导致有的银行贷款意愿降低,同时,由于经营的不完善以及商业模式不稳定,更没有VC、PE中长期权益资本的青睐。

第三问:“为何难?”中小企业融资困境向来是世界性难题,但为何中国中小企业融资难问题尤其突出?背后的深层次原因是什么?这亦是本项目的第三问:中国中小企业融资为何难?从中国金融制度演进历史来看,长期金融抑制环境导致金融发展与创新被扭曲,而实体经济发展在不停地细分市场与细分行业、在不间断的产业转型与升级过程中创造出旺盛的金融制度需求。一方面是金融制度抑制;另一方面是旺盛的金融制度需求,最终引致有效金融制度供给与需求不匹配。具体表现为银行业结构与中小企业融资需求不匹配、资本市场结构与中小企业融资需求不匹配、金融功能结构与中小企业融资需求不匹配、金融业态结构与中小企业融资需求不匹配。简言之,中小企业融资难的根本原因在于金融制度创新不足。

但是,浙江省台州市的路桥区却在小微金融发展上取得了非凡的成就。路桥区在过去的二十余年里,通过搭建平台、密切交流、合作共赢等有效途径,支持、推动当地金融机构针对小微企业优化融资服务,丰富融资产品,健全融资体系,实现了地区金融机构与区内企业的良好互动合作,并将路桥打造成了全国小微企业金融服务典范。路桥地区民营经济

^①抽贷是指银行贷款给企业,在还未到协议规定的还款期限期间,银行认为企业经营出现问题了,要提前收回贷款的行为。

发达,中小企业众多,这些企业在发展的过程中也遇到了资金瓶颈。但是通过路桥区政府、银行、企业三者联动,路桥地区中小企业融资困境得到了有效纾解,小微金融发展势头良好。路桥地区还成立了海峡两岸小微金融服务合作实验区,有效地借鉴台湾地区先进经验,积极地吸引台资进入来解决中小企业资金短缺问题。

路桥区小微金融发展主要呈现以下三个特点:第一,路桥区是全国民营城市商业银行先行区。路桥区现拥有台州银行、泰隆商业银行、路桥农村合作银行等3家地方法人银行,特别是还拥有2家民营地方城市商业银行,分别是台州银行和泰隆商业银行。这在全国县级区域是唯一的,使路桥区成为全国民营城市商业银行发展的“排头兵”。第二,路桥区是全国小微企业金融服务的典范。台州银行、泰隆商业银行、路桥农村合作银行始终坚持将自身打造成“中小企业的伙伴银行”、“小微企业成长的伙伴”,专注于以小微企业、个体户、家庭作坊以及农户等为主要服务对象的小额金融服务,在全国树立了“简单、方便、快捷”的优质金融服务品牌。第三,小微金融已经成为路桥区的支柱产业。2012年金融业对路桥区生产总值的贡献率达11.1%左右,全区各类金融机构缴纳税收达12.5亿元,占路桥区财税总收入的22.3%。小微金融已经成为路桥区四大产业金名片之一,路桥区以发展小微金融为契机,积极打造路桥成为“中国小微金融服务之都”。

本书围绕“小微金融创新发展”,以台州路桥地区为样本,来提炼地区小微金融创新发展的先进经验,并将其推广至全国。本书在小微金融相关理论研究的基础上,分析路桥地区小微金融发展的历史以及现状,并重点从路桥小微金融创新发展的三个定位、五个特征、三大模式探讨和归纳路桥小微金融样本的内涵。然后,分别从中小银行创新发展、非银行金融机构创新发展、民间资本作用、地方政府政策、两岸合作等五个角度分析助力小微企业发展的经验和路径。最后,根据研究结论提出路桥小微金融创新发展带来的启示以及未来的展望。本书分为五大篇,共计十二章,具体安排如下。

第一篇为理论篇。该篇主要是对小微金融发展的理论综述。本部分主要对现有小微金融的研究做整体梳理,为路桥地区小微金融发展提供理论支撑。首先,回顾小微金融的定义以及特点,并充分关注当前热点的普惠金融;其次,回顾小微金融发展的理论以及当前小微金融创新

发展所遇到的困境;再次,回顾现阶段学界对于小微金融创新发展以及小微企业融资困境纾解的相应理论。

第二篇为现状篇。该篇主要是对路桥地区小微金融的发展起源、历史背景以及现阶段发展做全面回顾以及分析,共分为三章(第二、三、四章)。

第二章为路桥区小微金融历史变迁。本部分主要从路桥地区人文环境、经济发展、文化变迁等视角探寻小微金融的发展历史。首先,探索小微金融发展的背景,包括人文背景、经济背景、文化背景、区域背景等;其次,探索路桥地区小微金融发展的起源;再次,划分路桥地区小微金融发展的基础;最后,划分路桥小微金融发展的历史阶段,并分析各个阶段的发展现状以及特征。

第三章为路桥区小微金融发展的现状。本部分主要对路桥地区小微金融发展的现状、取得的成就等方面做全面、系统的回顾。首先,梳理路桥地区小微金融发展的现状;其次,整理路桥在发展小微金融过程中所取得的辉煌成就;再次,重点探讨小微金融发展对于路桥实体经济发展的积极影响;最后,构建评价体系,并选取台州温岭、金华义乌、宁波鄞州、温州鹿城等同级区域对标比较并评价各地小微金融的发展水平。

第四章为小微金融发展的路桥样本。本部分在分析路桥小微金融发展现状的基础之上,深层次剖析路桥地区小微金融发展,勾勒出成熟的“路桥样本”。首先,剖析路桥地区小微金融发展的三个定位;其次,将从业态形式、覆盖面积等方面提炼出路桥地区小微金融发展的五个特征;最后,重点探讨路桥地区小微金融创新发展的三大独特模式。

第三篇为创新篇。该篇主要从中小银行创新发展、非银行金融机构创新发展、民间资本作用、地方政府政策、两岸合作等五个角度研究路桥地区小微金融的创新发展,该篇是本书的“重中之重”,共包含五章(第五至九章)。

第五章为中小银行助力路桥小微金融的创新发展。本部分主要研究路桥当地中小银行创新发展对于路桥小微金融发展的重要意义。首先,探讨路桥中小银行发展现状以及中小银行如何助力小微金融创新;其次,从理论视角探索中小银行助力小微金融发展的路径;最后,通过典型案例说明中小银行创新发展助力路桥小微金融“特色更特”。

第六章为非银行金融机构促进路桥小微金融创新。本部分主要研

究路桥当地非银行中小金融机构创新发展对于路桥小微金融发展的重要意义。首先,从理论视角探索非银行金融机构助力小微金融发展的路径;其次,分析路桥非银行金融机构发展现状以及如何助力小微金融创新;最后,通过典型案例说明非银行金融机构创新发展助力路桥小微金融“专业更专”。

第七章为民间资本激活路桥小微金融的创新发展。本部分主要研究对路桥当地民间资本合理引导和利用对于路桥小微金融发展的重要意义。首先,从理论视角探索民间资本合理利用助力小微金融发展的机制;其次,分析民间资本“收编”以及民间资本促进路桥小微金融发展的现状;最后,通过典型案例说明民间资本发挥“融资活性”助力路桥小微金融“亮点更亮”。

第八章为路桥地方政府推动小微金融的创新发展。本部分主要研究路桥当地政府保障对于路桥小微金融发展的重要意义。首先,从理论视角探索政府保障对于小微金融发展的重要作用;其次,分析路桥政府的作为以及政策保障支持路桥小微金融发展的现状;最后,通过典型案例说明政府有力保障为路桥小微金融创新发展提供了“坚强后盾”。

第九章为海峡两岸小微金融合作创新的路桥实践。本部分以海峡两岸小微金融合作创新试验区为重点,研究两岸合作促进当地小微金融发展的现实经验。首先,探讨了路桥与台湾地区小微金融合作的创新模式;其次,以海峡两岸小微金融合作创新试验区为案例分析两岸合作如何推动小微金融创新发展;最后,提出两岸小微金融合作创新试验区发展的“长期谋划”。

第四篇为对策篇。基于研究结论,该篇提出路桥小微金融创新的经验启示,提取路桥发展小微金融的先进经验,扩大推广范围。首先,提出小微金融创新发展的“路桥秘诀”,归纳小微金融的特色做法以及创新经验;其次,发现小微金融创新发展的“路桥难题”;最后,得出小微金融创新发展的“路桥启示”。

第五篇为特色篇。该篇主要整理路桥地区小微金融创新发展的新闻报道以及创新产品,为全国各地借鉴经验提供切实参考。该篇主要分两章(第十一、十二章),第十一章路桥小微金融发展的大事记和第十二章路桥小微金融新闻报道及创新产品。

本书的创新之处可以概括为以下三个方面:

第一,研究视角独特:以路桥小微金融为样本。小微企业融资困难由来已久,不仅是学术界研究的热点话题,也是政府关注的重点问题。现有的研究对于小微金融已经做了大量的探讨,尤其关注小微金融创新的模式以及对策,但是当前研究鲜有关关注路桥地区的小微金融发展。路桥地区民营经济发展,为保证小微企业的健康成长,路桥地区不断完善小微金融服务,探索了具有路桥特色的小微金融发展道路,路桥小微金融的发展经验值得向全国推广。

第二,研究方法创新:“点、线、面”三结合。本书的研究立足路桥,扎根路桥本地,深入挖掘路桥地区小微金融发展的数据、创新服务、政策支持等,坚持“点、线、面”结合的研究方法。“点”即以路桥当地中小银行、非银行金融机构为典型案例,分析路桥地区中小金融机构创新发展的典型案例;“线”即通过构建相应的评价体系,对路桥地区小微金融发展水平进行评价,同时将同类地区如台州温岭、金华义乌、宁波鄞州、温州鹿城等连成线进行对标比较分析;“面”即从企业、行业、金融机构、政府等层面全方位把握路桥小微金融创新发展的先进经验。

第三,研究结论新颖:从成功秘诀到经验启示。基于对路桥小微金融创新发展的探索,本书深入分析了路桥小微金融发展成功的深层次原因,得到了路桥小微金融发展的“成功秘诀”,并就此提出了路桥地区小微金融发展值得借鉴的“三点启示”。同时,本书针对小微金融发展过程中遇到的普遍问题,结合路桥当地经验,论述了小微金融发展过程中的“六个难题”。

目 录

第一篇 理论篇

第一章 小微金融发展理论综述	3
第一节 小微金融的特点以及普惠金融	3
第二节 小微金融发展困境的理论综述	9
第三节 小微金融发展困境的理论解释	14
第四节 小微金融发展困境的古诺模型	19
第五节 非银行类金融机构与小微金融	23
第六节 小微金融发展对策的理论探究	26
第七节 述 评	33

第二篇 现状篇

第二章 路桥区小微金融历史变迁	41
第一节 路桥小微金融的发展背景	41
第二节 路桥小微金融的发展起源	46
第三节 路桥小微金融发展的基础	48
第四节 路桥小微金融的发展阶段	50
第三章 路桥小微金融发展的现状	59
第一节 我国小微金融发展的现实状况	59
第二节 路桥小微金融发展的辉煌成就	69
第三节 路桥小微金融对实体经济作用	73
第四节 路桥小微金融发展水平的评价	77

第四章 小微金融发展的路桥样本	84
第一节 路桥地区小微金融发展的定位	84
第二节 路桥地区小微金融发展的特征	87
第三节 路桥地区小微金融发展的模式	92
第三篇 创新篇	
第五章 中小银行助力路桥小微金融的创新发展	103
第一节 聚焦小微金融发展的路桥中小银行典范	103
第二节 中小银行助力小微金融发展的路径探索	110
第三节 路桥中小银行助力小微金融发展的案例	113
第六章 非银行金融机构促进路桥小微金融创新	123
第一节 非银行金融机构促进小微金融发展路径	123
第二节 非银行金融机构小微金融业务创新实践	125
第三节 非银行金融机构促进小微金融发展案例	128
第七章 民间资本激活路桥小微金融的创新发展	138
第一节 民间资本激活小微金融发展的机制解析	138
第二节 路桥民间资本运行及激活小微金融分析	141
第三节 路桥民间资本激活小微金融发展的案例	147
第八章 路桥地方政府推动小微金融的创新发展	153
第一节 路桥政府政策助力小微金融发展的定位	153
第二节 路桥政府保障小微金融发展的指导思想	155
第三节 路桥政府保障小微金融发展的平台建设	158
第九章 海峡两岸小微金融合作创新的路桥实践	169
第一节 路桥与台湾地区小微金融合作创新模式	169
第二节 路桥两岸小微金融合作创新的典型案例	173
第三节 两岸小微金融合作创新试验区前景展望	177
第四篇 对策篇	
第十章 路桥小微金融创新的经验启示	185
第一节 小微金融创新发展的“路桥秘诀”	185
第二节 小微金融创新发展的“路桥难题”	193
第三节 小微金融创新发展的“路桥启示”	196

第五篇 特色篇

第十一章	路桥小微金融发展大事记	207
第十二章	新闻报道集萃及产品创新	213
第一节	新闻报道	213
第二节	产品创新	217
索 引		232
后 记		234

第一篇 理论篇

“信贷权是人权。就是说,每个人都应该有获得金融服务机会的权利。只有每个人拥有金融服务的机会,才能让每个人有机会参与经济的发展,才能实现社会的共同富裕,建立和谐社会与和谐世界。”

——诺贝尔和平奖得主 尤努斯

第一章 小微金融发展理论综述

小微企业的健康发展是国家可持续发展的重要推动力,其在增加就业机会、活跃市场、促进科技创新等方面都发挥着重要作用。随着小微企业在中国经济构成中的地位日益上升,小微金融也成为当下中国金融体系中最具有活力的部分。国内外关于小微金融的研究成果层出不穷,无论是研究小微金融定位、小微金融困境,抑或是研究小微金融发展对策,都有着不同视角的阐释。

第一节 小微金融的特点以及普惠金融

一、小微金融的定义与特点

刘兴赛(2012)用具体化、精确化的数据提出小微金融是指目标客户资产在1000万~5000万元之间,户均授信500万元以下的贷款业务。然而,目前学术界普遍认为,小微金融不仅仅只是小微贷款,刘伦、唐若蓝(2012)指出,小微金融是指金融机构对微小的企业、组织、体系、经济单元和经济行为进行所有资金融通的总称。李扬(2012)指出,小微金融是专门向小型和微型企业及中低收入阶层提供小额度的可持续的金融产品和服务的活动,其金融服务不只包括贷款,还有股权的服务、资本金的服务、存款、保险和其他一些增值服务。经营小微金融的机构相当广泛,主要有五类,即商业银