



中小微企业管理丛书
ZHONGXIAOWEI QIYE GUANLI CONGSHU

ZHONGXIAOWEI QIYE
RONGZI YU NASHUI ZHINAN

中小微企业 融资与纳税指南

王晓文◎主编

 大连出版社
DALIAN PUBLISHING HOUSE

中小微企业管理丛书

中小微企业融资与纳税指南

主 编 王晓文
编 者 刘晓菲 张 晶

 大连出版社

内 容 简 介

本教材分中小微企业融资实务和中小微企业纳税实务两部分。中小微企业融资实务包含中小微企业融资渠道介绍、中小微企业留存盈余融资、中小微企业民间借贷融资、中小微企业资产典当融资、中小微企业应收账款融资、中小微企业银行贷款融资、中小微企业风险投资融资、中小微企业上市融资;中小微企业纳税实务包含税收基本知识、小企业必知的办税流程、小企业应纳的税、小企业必知的税收法律责任、小企业税收筹划。

© 王晓文 2013

图书在版编目(CIP)数据

中小微企业融资与纳税指南 / 王晓文主编. —大连:大连出版社,2013.9

(中小微企业管理丛书)

ISBN 978-7-5505-0566-7

I. ①中… II. ①王… III. ①中小企业—企业融资—中国—指南 ②中小企业—企业管理—税收管理—中国—指南 IV. ①F279.243-62 ②F812.423-62

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2013)第 193397 号

出 版 人:刘明辉
策划编辑:成秉权
责任编辑:刘丽君
责任校对:张丽娜 丁俊琛
封面设计:林 洋
版式设计:金东秀
责任印制:徐丽红

出版发行者:大连出版社

地址:大连市西岗区长白街 12 号

邮编:116011

电话:(0411)83620416/83621075

传真:(0411)83610391

网址:<http://www.dlmpm.com>

电子信箱:hjj@dlmpm.com

印 刷 者:大连美跃彩色印刷有限公司

经 销 者:各地新华书店

幅面尺寸:170mm×240mm

印 张:15.5

字 数:310 千字

出版时间:2013 年 9 月第 1 版

印刷时间:2013 年 9 月第 1 次印刷

书 号:ISBN 978-7-5505-0566-7

定 价:32.00 元

前言

中小微企业是国民经济和社会发展的基础,是创业富民的重要渠道,在扩大就业、提高收入、改善民生、促进稳定、增加国家税收、发展市场经济等方面具有举足轻重的作用。我们可以看到,中小微企业在我国国民经济和社会发展中的重要地位与作用越来越受到社会各界的广泛认同,引起各级政府的高度重视。但是中小微企业在发展过程中仍存在诸多自身难以解决的困难。中小微企业虽然规模较小,但在生产、销售、经营、管理上的难度并不见得就小;相反,却会因为生产专业化程度低、管理力量薄弱、资金紧缺、人手不够、产品质量不过硬、技术开发落后、业务时有时无等因素而显得更为繁杂,有更多的烦恼。

其实,中小微企业的生存和发展是全球性难题,并不是我国特有的,但我国的中小微企业又有独特的国情和阶段性特色。目前,我国中小微企业的突出问题主要表现在以下几个方面:一是融资难,明明有好的项目,却因为缺少资金、无法上马而错失良机;二是税费负担过重,生存和发展压力大;三是产业结构不合理,导致人工成本不断上升,尤其是劳动密集型产业步履维艰。

与大型企业不同的是,中小微企业的发展更强调“一个中心,两个基本点”。一个中心就是要“盈利”。不求盈利大小,但求笔笔盈利,积小盈为大盈。两个基本点就是要“用对人”,“用好钱”。当然,在这其中有无数的学问可供探讨,关于融资与纳税是其中很重要的两个方面。

众所周知,资金是企业生存的血液,也是企业持续发展的推动力。任何一个企业的创立、生存、发展、成熟,都要以投入、保持和再投入、再保持一定数量的资金为前提,融资过程贯穿于整个企业的运行和发展中。有关资料统计显示,中国的中小微企业平均寿命相比其他企业要短很多年,平均每年都有 30% 左右的中小微企业关门倒闭,在企业倒闭的原因中,62% 是由于融资问题得不到解决而引起的。若想使企业健康成长,拓宽融资渠道、解决融资难是企业必须首先要面对的问题。

本书的第一部分——中小微企业融资实务,紧紧抓住“实务”这个关键词,站在

中小微企业管理者的角度,从实际操作层面出发,由易入难地阐述了在现有的融资工具和政策背景下,中小微企业管理者的融资操作空间,以及在此空间下企业管理者进行融资操作的合理步骤。内容涵盖了中小微企业管理者关心的各种常见的融资工具的特点及使用原则、融资决策的制定、现有融资法律法规,并为每一种融资工具精心挑选了相应的案例以加深读者的理解和把握。该部分内容对中小微企业管理者从自身出发解决中小微企业融资难的问题有很强的实用性和现实指导意义。

站在中小微企业管理者的角度,对于纳税问题,谁也不愿意多交一分钱,同时,谁也不能违法偷税。如何在法律允许的范围内缴纳最少的税,既是广大纳税人迫切希望知道的,也是一种实用的经营技巧,一种实现公司利益最大化的手段。

本书的第二部分——中小微企业纳税实务,旨在让企业财务人员以及纳税人员对我国现有的税收基本理论有一个全面、正确的认识,在此基础上引导纳税人正确纳税、合理避税。该部分内容根据最新企业会计准则和现行税收法律制度编写,以税种为主线,通过全面、翔实的实战案例阐述合理避税的思路和方法。在编写过程中突出体现了如下特点:第一,注重实用性,真正站在纳税人的立场上,想企业纳税人之所想,根据纳税人的特点和需要设计体例,取舍内容。第二,理论与实战紧密结合,通过实战案例说明避税方法,展示避税效果,使理论落到实处。第三,加强合理避税规律总结,使读者不仅看得懂,还能学得会。

希望本书能对我国中小微企业的管理者处理融资与纳税方面的种种问题有所帮助,有所借鉴,有所启迪!

编者

2013年8月

目 录

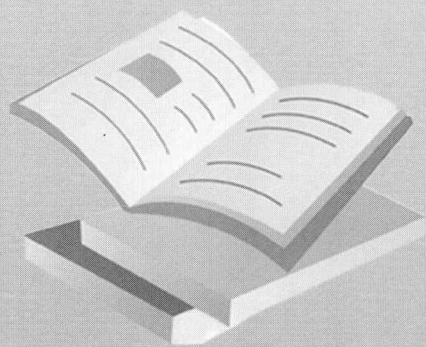
第一部分 中小微企业融资实务	1
第1章 中小微企业融资渠道介绍	3
1.1 内源融资	3
1.2 债务性融资	8
1.3 权益性融资	12
第2章 中小微企业留存盈余融资	17
2.1 留存盈余融资中的股利分配政策	17
2.2 中小微企业留存盈余融资应注意的问题	20
第3章 中小微企业民间借贷融资	25
3.1 民间借贷融资的特点	25
3.2 中小微企业民间借贷融资的主要形式	28
3.3 中小微企业民间借贷融资应注意的问题	29
第4章 中小微企业资产典当融资	34
4.1 资产典当融资的特点与优势	34
4.2 中小微企业资产典当融资应注意的问题	37
第5章 中小微企业应收账款融资	47
5.1 应收账款融资的申办条件和程序	48
5.2 中小微企业应收账款融资的方式	52
5.3 应收账款融资注意事项	55

第6章 中小微企业银行贷款融资	56
6.1 银行贷款融资的流程与条件	57
6.2 中小微企业银行贷款融资应注意的问题	63
6.3 商业银行中小微企业贷款业务介绍	64
第7章 中小微企业风险投资融资	67
7.1 风险投资的概念及构成要素	68
7.2 企业如何寻找风险投资	70
7.3 引进风险投资的运作流程	73
7.4 风险投资融资案例	75
第8章 中小微企业上市融资	79
8.1 国内创业板上市条件及程序	79
8.2 海外上市的条件及程序	88
第二部分 中小微企业纳税实务	95
第1章 税收基本知识	97
1.1 我国税收现状	97
1.2 税收的一般术语	100
1.3 税法实施主体的权利、义务	104
1.4 与税务机关产生纳税争议时的法律救济途径	111
第2章 小企业必知的办税流程	115
2.1 给纳税人报户口:税务登记	115
2.2 如何办理纳税申报	121
2.3 如何缴纳税款	124
2.4 如何领购、填开、保管发票	128
2.5 账簿凭证管理	132

2.6 如何办理外出经营活动税收管理证明	133
第3章 小企业应纳的税	135
3.1 如何缴纳增值税	135
3.2 如何缴纳消费税	152
3.3 如何缴纳营业税	165
3.4 如何缴纳城市维护建设税及教育费附加	174
3.5 如何缴纳企业所得税	176
3.6 其他税的缴纳	193
第4章 小企业必知的税收法律责任	210
4.1 触犯税法的代价:行政处罚	210
4.2 税收行政违法行为的法律后果	213
第5章 小企业税收筹划	224
5.1 税收筹划及其作用	224
5.2 税收筹划的原则、特征和分类	225
5.3 小企业税收筹划的基本原理及技术方法	228
5.4 小企业税收筹划案例	229
参考文献	239

第一部分

中小微企业融资实务



第1章 中小微企业融资渠道介绍

资金是企业生存的血液,也是企业持续发展的推动力。任何一家企业的创立、生存、发展、成熟,都要以投入、保持和再投入、再保持一定数量的资金为前提,融资过程贯穿于整个企业的运行和发展中。有关资料统计显示,中国的中小微企业平均寿命相比其他企业要短很多年,平均每年都有30%左右的中小微企业关门倒闭,在企业倒闭的原因中,62%是由于融资问题得不到解决而引起的。若想使企业健康成长,拓宽融资渠道、解决融资难是企业必须面对的问题。

企业的融资渠道从企业获得资金性质上来分,可以分为内源融资和外源融资。内源融资是指企业依靠自有财产投入来满足发展及投资需求。在企业内部通过自有资金、留存收益、折旧计提、闲置资产变现、应收账款转让、国家资金扶持(减免税及国家补贴资金)等方式筹集资金。外源融资是指企业向外部筹集资金,吸收其他经济主体的资金,并使之转化为自己的投资。

根据融资性质的不同,企业融资可以分为债务性融资和权益性融资两种类型。债务性融资是指企业的融资对象以债权人的身份出现,在特定期限内向融资企业提供需要按期还本付息的资金。权益性融资是指企业以出让一部分企业所有权为代价而获得资金,资金的提供者向企业提供了可供企业长期无偿使用的资金。

根据融资方式的不同,企业融资可以分为直接融资和间接融资。直接融资是指企业在金融市场上通过发行有价证券的方式直接从资金提借者手中获得资金。间接融资是指企业通过金融中介机构(主要是商业银行),以申请贷款等方式间接获得所需资金的过程。

本章将对中小微企业所面临的主要融资渠道从总体上进行简单介绍。

1.1 内源融资

内源融资是指公司经营活动结果产生的资金,即公司内部融通的资金。它主要由留存收益和折旧构成,是指企业不断将自己的储蓄(主要包括留存盈利、折旧和定额负债)转化为投资的过程。内源融资对企业的资本形成具有原始性、自主性、低成本和抗风险的特点,是企业生存与发展不可或缺的重要组成部分。事实上,在发达的市场经济国家,内源融资是企业首选的融资方式,是企业资金的重要

来源。

1.1.1 内源融资的优缺点

1) 内源融资的优点

内源融资的优点主要表现在以下几个方面:第一,自主性。内源融资来源于自有资金,上市公司在使用时具有很大的自主性,只要股东大会或董事会批准即可,基本不受外界的制约和影响。第二,融资成本较低。公司外部融资,无论是采用股票、债券方式,还是其他方式,都需要支付大量的费用,比如券商费用、会计师费用、律师费用等。而利用未分配利润则无须支付这些费用。因此,在融资费用相对较高的今天,利用未分配利润融资对公司非常有益。第三,不会稀释原有股东的每股收益和控制权。未分配利润融资而增加的权益资本不会稀释原有股东的每股收益和控制权,同时还可以增加公司的净资产,支持公司扩大其他方式的融资。第四,使股东获得税收上的好处。如果公司将税后利润全部分配给股东,则需要缴纳个人所得税;相反,少发股利可能引发公司股价上涨,股东可出售部分股票来代替其股利收入,而所缴纳的资本利得税一般远远低于个人所得税。

2) 内源融资的缺点

当然,内源融资也有其不利的方面。首先,内源融资受公司盈利能力及积累的影响,融资规模受到较大的制约,不可能进行大规模的融资。其次,分配股利的比例会受到某些股东的限制,他们可能从自身利益考虑,要求股利支付比率维持在一定水平上。再次,股利支付过少不利于吸引股利偏好型的机构投资者,减少公司投资的吸引力。最后,股利过少,可能影响到今后的外源融资。股利支付过少,可能说明公司盈利能力较差,公司现金较为紧张,不符合一些外部融资的条件。

1.1.2 内源融资的方式

内源融资主要来自民营企业内部自然形成的现金流,在数量上等于净利润加上折旧摊销后减去股利。企业内源融资方式主要包括自筹融资、留存收益融资、内部集资、股利政策、折旧融资和变卖融资等。

1) 自筹融资

在民营企业初创阶段,企业的资金主要是由创业者通过动用个人存款、向亲戚朋友借款等方式筹集的。此外,寻找天使投资者也是一种极为重要的内源融资方式。

个人存款主要指民营企业创业者自己积累的储蓄。在企业的创立和经营过程中,创业者完全可以利用企业分发在自己账户里的资金来投资,还可利用除此之外属于自己的一切有价值资产取得现金再进行投资。这是内源融资的方式之一,具有

内源融资成本低的特点,并且资金的运用完全受创业者控制。

向亲戚朋友借款也是企业初创阶段的一种重要融资渠道,但为了避免将来可能发生的纠纷,经常通过协议或合同的形式对双方的权责进行限制。有时还会采用合伙经营的方式,但一般都要签订书面协议。

天使投资者属于非正式的私人股权投资者,他们(如企业家或职业经理人)通过自己的勤劳和智慧积累了大量财富,有能力支持一些小型的创业项目,而且他们提供的不仅仅是一笔资金,更为重要的是,他们通常能够给创业者提供一些宝贵的意见。

2) 留存收益融资

留存收益是企业内源融资的重要组成部分,是企业经营过程中形成的内部资本来源,主要包括盈余公积和未分配利润。留存收益的具体方式为不对当期利润进行完全分配,只是将盈利的一部分进行分配或向股东发放股票股利而不发放现金股利,这样就不会减少企业的现金流量。留存收益融资的优点是:可以进一步增强企业的实力,并且可以增强企业外源融资的能力;可以通过减少企业的债务资本而降低财务风险;由于不需支付利息或股息,所以成本低。留存收益融资是企业融资方式中成本最低的一种,也是企业内源融资的主要形式。当然,这种方式也有一些不足,比如盈余公积的提取要受国家相关法律、法规的限制。

3) 内部集资

内部集资就是企业通过向其职工或管理者募集资金而满足生产发展需要的一种融资方式。对于处于创业初期的民营企业来说,由于缺少固定资产、信息不透明,银行往往不愿意贷款给民营企业,限制条件比较多。在这种情况下,内部集资就成为一种很重要的方式。

组建股份合作制企业,是民营企业吸收内部职工资金的主要方式。股份合作制企业是一种全员入股的资合与人合相结合的企业组织形式,它一方面可以调动全体员工的生产经营积极性,另一方面可以扩大企业的资金来源,将全体职工的闲散资金积聚起来,发挥规模效应。发展状况良好的股份合作制企业可以转化为股份制公司,直至最后争取上市,进而突破融资的障碍与瓶颈。组建股份合作制企业还可以克服民营企业传统的家族式管理的弊端,使民营企业走上开放式经营与管理,向最终建立规范的现代企业制度迈进。但由于企业规模有限,内部集资通常只能作为企业的一种辅助的融资方式。

4) 股利政策

股利政策是指企业如何在留存盈利和股利支付之间进行选择以达到资源的最优配置。适度的股利政策有利于公司股权结构的稳定以及经营的稳定,实现公司

价值最大化并增强企业的内源融资能力。适度的股利政策是一个周期概念,而不是一个年度概念,即对于任意一家公司,应当在其产业周期内保持相对稳定。但股利政策不是一成不变的,而是随着公司发展阶段的更替而作相应的调整。

5) 折旧融资

折旧融资就是把折旧基金转化为积累基金。这是企业重置固定资产,增强当期内源融资的一种重要方式。企业可通过采取缩短折旧时间、加速折旧等方式进行固定资产和无形资产的折旧摊销,以增强企业内源融资能力。缩短折旧时间,是指企业通过提高厂房、机器设备等固定资产的折旧率而进行融资的一种形式。这种融资方式可以增加当期折旧额,使企业提前拿到固定资产的折旧资金,增加当期可用资金,在很大程度上缓解企业资金短缺的困难,这对于资金普遍短缺的民营企业来说具有很大作用。同时,折旧额的增加能降低企业应纳税额,因为在两家企业营业利润相同的情况下,折旧摊销额大的企业税前利润较少,所以相应减少了当期应纳税额,从而增加企业的可用资金。但如果到折旧期结束时不能按期收回折旧资金,则将极大地影响企业的固定资产更新、技术改造。

6) 变卖融资

变卖融资就是把企业某一部分或全部资产清算变卖来筹集所需资金。这种融资方式是通过将企业暂时闲置或长期不用的资产变卖来筹措企业所需的营运资金或用来购买新的资产。这种融资方式速度快,适应性强,但是资产变卖的价格很难准确确定,变卖资产的对象也很难选择,因此要注意避免把未来可能产生高利润部门的资产廉价卖掉。

企业在变卖资产前要先抽选有丰富经验的技术人员组成变卖资产小组,制订资产变卖计划。资产变卖计划包括拟订变卖的资产对象、资产出售原则、费用概算等。一般来说,选择确定的变卖资产应该是与主要生产经营活动关系不大、盈利能力低于同行业一般水平、清算价值高于账面价值的资产。确定了变卖的资产对象以后要进行可行性研究,从经济学角度、市场发展趋势等方面仔细分析变卖资产与企业全局生产经营的关系,进而确定资产变卖的时机,对变卖资产进行科学评估。一般要选择那些准备扩大生产规模,以及经营与本企业有关配套产品的关联企业作为买主,并对买主进行必要的审查和调查。在对买主进行审查以后,通过谈判达成交易协议,完成出售资产的全过程,变死资产为活资金。

1.1.3 提高我国中小微企业内源融资比例的思路

解决中小微企业的融资问题,归根到底还在于中小微企业自身。没有中小微企业的可持续发展,融资难的问题将始终存在。增强中小微企业内源融资能力是

解决中小微企业融资难的关键。要解决内源融资比例过低的难题,首先要解决企业制度问题,规范企业的治理结构。在具有良好企业制度的前提下,加强中小微企业的经营管理,努力增加中小微企业的经营业绩,为增强中小微企业内源融资能力提供保证。中小微企业还要形成有效的自我积累机制,在政府对中小微企业的政策扶持下,逐步提高中小微企业内源融资比例。

1) 强化资金管理,加强财务控制

努力提高资金的使用效率,使资金运用产生最佳的效果。为此,首先,要使资金的来源和利用得到有效配合。比如决不能用短期借款来购买固定资产,以免导致资金周转困难。其次,准确预测资金收回和支付的时间。比如应收账款什么时候可收回,什么时候可进货等,都要做到准确的预测。否则,易造成收支失衡,资金拮据。最后,合理地进行资金分配,流动资金和固定资金的占用应有效配合。

加强财务控制。建立健全财产物资管理的内部控制制度,在物资采购、领用、销售及样品管理上建立规范的操作程序,堵住漏洞,维护安全。对财产的管理与记录必须分开,以形成有力的内部牵制,决不能把资产的管理、记录、检查核对等不相容职责交由一个人来做。定期检查、盘点财产,督促管理人员和记录人员保持警戒而不至于疏忽。加强对存货和应收账款的管理。近年来,很多中小微企业陷入流动资金紧缺的困境,加强存货及应收账款管理是重要的解困措施。加强存货管理,尽可能压缩过时的库存物资,避免资金呆滞,并以科学的方法来确保存货资金的最佳结构。加强应收账款管理,对赊销客户的信用进行调研评定,定期核对应收账款,制定完善的收款管理办法,严格控制账龄。对死账、呆账,要在取得确凿证据后,进行妥善的会计处理。

2) 加快企业技术改造和产品创新,提高市场竞争力

当今,科技进步和创新已成为世界的主题,技术更新的速度越来越快,而中小微企业本身是新思想、新发明、新竞争形式的源泉,知识经济的发展为中小微企业提供了更多的机会和挑战,中小微企业在这场新技术革命中必须发挥自身所长,走高科技发展道路,依靠科技成果,加速企业技术改造,不断推出高质量的新产品,提高企业的竞争能力。

3) 重视战略管理

中小微企业由于先天力量薄弱,单纯依靠自身实力实现产业结构调整难度大,产业结构的优化升级要注重发挥产业链的经济效益。中小微企业要尽可能与大企业构筑相对稳定的分工协作关系,形成以大企业为核心,中小微企业为其分工配套的纵向生产协作关系。在这样的分工协作关系中,大企业可以为中小微企业提供一定的资金和技术支持,中小微企业可以获得稳定可靠的销售渠道,降低营销成

本,避免中小微企业之间的恶性杀价和过度竞争,从而维持一定的利润率,使中小微企业能够集中精力提高本企业的产品质量和技术水平。

4) 强化企业自我积累机制

中小微企业要加快内部控制制度的建立,加强财务约束。要明确规定企业的成本管理、财务收支和其他财务制度,避免企业乱摊成本,约束职工(包括中高层管理者)收入分配对企业积累的侵蚀。建立强制性的企业折旧制度和折旧基金使用制度。要加大固定资产折旧的提取比例,在税收等制度上实行强制折旧鼓励,加快折旧速度。明确折旧基金的使用范围和途径,保证折旧基金不被侵占和挪用,使其真正用于更新改造等生产性建设上。加大企业提取盈余公积的比例,健全以留存收益增补企业资本金的制度。中小微企业尽可能将提取的盈余公积控制在国家允许的最高限度,并结合企业增资的要求,定期将超出部分转增到企业的资本金账户。

5) 政府的大力支持、财税政策支持,增强内源资金积累能力

①降低税率。如降低中小微企业营业税、增值税等流转税和企业所得税的税率。②实行税收减免。为鼓励中小微企业对外出口,对中小微企业的初创期和产品与服务的出口方面,减免一定的税额。③提高税收的起征点。提高营业税、企业所得税的起征点,可以减少起征点以下的中小微企业的营业税和所得税税收。④提高固定资产折旧率。⑤政府采购项目向中小微企业倾斜。近年来,国家的政府采购支出直线上升为亿元。政府应当明确向中小微企业的采购份额。这样可以缓解中小微企业产品销售困难,增加中小微企业的获利能力,为内源融资提供资金来源。

6) 推进中小微企业改革,建立现代企业制度,为内部积累提供制度环境

如果一个企业缺乏内部积累能力,单凭外部融资就想获得发展是不可能的。而产权明晰与否,是形成企业自我积累能力,能否成为市场真正主体的关键。因而应推进中小微企业产权改革,通过适当的方式,真正建立适应市场经济竞争需要的、产权明晰、权责明确的现代企业制度。现代企业制度为中小微企业增强自我积累意识提供了源动力。

1.2 债务性融资

债务性融资是指通过银行或非银行金融机构贷款或发行债券等方式融入资金。

债务性融资可进一步细分为直接债务融资和间接债务融资两种模式。一般来说,对于预期收益较高、能够承担较高的融资成本,且经营风险较大,要求融资的风

险较低的企业,倾向于选择股权融资方式进行融资;而对于传统企业,经营风险比较小,预期收益也较小的,一般选择融资成本较小的债务融资方式进行融资。

1.2.1 债务性融资的特点与优势

相对于股权融资,债务性融资具有以下几个特点:第一,短期性。债务性融资筹集的资金具有使用上的时间性,需到期偿还。第二,可逆性。企业采用债务性融资方式获取资金,负有到期还本付息的义务。第三,负担性。企业采用债务性融资方式获取资金,需支付债务利息,从而形成企业的固定负担。第四,流通性。债券可以在流通市场上自由转让。

债务性融资具有以下优势:第一,有减税的作用。按照现行所得税法规规定,债务筹资的成本可以抵减应纳税所得额,使企业少缴纳所得税;另外,发行长期债券筹集的资金所支付的利息,允许在税前列支,可以增加公司的股东利益。第二,提高负债率,还会激励管理人员努力工作。企业只有经营业绩好的时候,利润才会大幅上升;如果经营状况差,企业的损失也会成倍增大。因此举债会激励管理人员加倍努力,创造更好的经营业绩。第三,当企业经营业绩较好时,实行股票回购,也就是减少权益资本,一般会相应地增加负债率,但它能产生积极的市场信息——本企业经营状况良好,而且增加了公司税后利润及股东财富。

1.2.2 债务性融资的主要方式

从现有的融资渠道看,债务性融资主要包括三种方式:银行贷款融资、民间借贷融资和发行债券融资。

1) 银行贷款融资

从银行贷款是企业最常用的融资渠道。中国人民银行的统计表明,我国中小微企业的融资供应有 98.7% 来自银行贷款。从贷款方式来看,银行贷款可以分为三类。

(1) 信用贷款方式。信用贷款方式,指单凭借款人的信用,无须提供担保而发放贷款的贷款方式。这种贷款方式没有现实的经济保证,贷款的偿还保证建立在借款人的信用承诺基础上,因而贷款风险较大。

(2) 担保贷款方式。担保贷款方式,指借款人或保证人以一定财产作抵押(质押),或凭保证人的信用承诺而发放贷款的贷款方式。这种贷款方式具有现实的经济保证,贷款的偿还建立在抵押(质押)物及保证人的信用承诺基础上。

(3) 贴现贷款方式。贴现贷款方式,指借款人在急需资金时,以未到期的票据向银行融通资金的一种贷款方式。这种贷款方式中,银行直接贷款给持票人,间接贷款给付款人,贷款的偿还保证建立在票据到期付款人能够足额付款的基础上。