

中小企业融资闯“难”关 不拘一格创新模式

□ 曹金玲

日前，分众传媒董事局主席江南春在接受记者采访时说，中小企业融资难问题在中国面临严峻挑战，资金问题往往是中小企业发展最主要的瓶颈，未来中小企业融资难的解决将更趋规范化和全方位。华夏银行在解决中小企业融资问题上提出了很多新思路。比如网络融资，即创造性地将网络商务信用纳入传统信贷评价体系，为平台上的中小企业提供网络带宽服务，企业不再单纯依靠资产抵押、担保等方式获取资金。

在综合考虑风险和效率因素的基础上，华夏银行推出了小企业网上银行，方便小企业在网上申请贷款，并实时查询申请进程。“特别是小企业网上银行可直接与评审系统对接，通

过在线财务软件，不仅有效引导企业将财务报表录入该系统，而且还可以将未完成的任务通过短信提示客户经理，方便他们的日常管理，大大提高了审批效率。”樊大志表示。

据了解，华夏银行很快将搭建这样的网络融资平台，由银行牵头做中小企业电子商务，满足中小企业信贷需求。

“下一步将打造一个平台，把小企业产品放在这个平台里，为平台上小企业提供资金归集和结算服务，最终目的是实现产品扩大销售，并为客户提供预订机票酒店等增值服务。”卢小群告诉记者。

他甚至提出，银行将来可以拿出一笔钱，做类似风险投资的新产品平台，扶持中小企业快速成长。“可以每年根据小企业业务发展的规模和盈利情况，专门拿出一笔资金对小企业进行重点扶持。这是一种不同于风投、某种程度上类似风投的模式，但

银行只是作为债权人，对企业考评之后进行放款，下一步会制定一个相关计划。”

而在解决中小企业融资难问题的配套措施上，卢小群提出了一系列建议：

一是各家银行可以建立统一标准，大家在一个平台上共同展示自己的产品。

二是税收政策，一方面对小企业减税，另一方面允许商业银行一旦产生小企业信贷不良，可以在所得税上按照一定比例降低税率，鼓励银行把更多资金用于小企业信贷投放。

三是各级政府的风险拨备，也就是风险补偿金上，一方面给政府性担保公司，同时也可以给到商业银行，比如根据银行在本地区当年对小企业的新增贷款量，给予一定的风险补偿金。

“此外，风险资产、存贷比等方面都有可以探讨和创新的政策。”卢小群说。



国开行首单中小企业集合票据即将发行

□ 王璐

国家开发银行主承销的我国首单文化、科技中小企业集合票据——西安市文化和科技中小企业集合票据完成配售，将于近期正式发行。该票据发行金额 221 亿元，发行期限 3 年，信用评级为 AAA 级。

本期债券的联合发行人为西安通源石油科技股份有限公司、西安爱德华测量设备有限公司、西安隆基硅材料股份有限公司、陕西合容电气电容器有限公司、西安曲江文化旅游（集团）有限公司等五家文化、科技中小企业。募集资金将用于补充企业营运资金，支持企业加快发展。

据悉，这是国家开发银行首次承销中小企业集合票据。中小企业集合票据是指由 2 个以上、10 个以下具有法人资格的中小型非金融企业，在银行间债券市场以“统一产品设计、统一券种冠名、统一信用增进、统一发行注册方式”共同发行的，约定在一定期限还本付息的债务融资工具。该金融工具是 2009 年 11 月由中国银行间市场交易商协会正式推出的。中小企业集合票据采取捆绑发债的形式，打破了以往只有大企业才能发债的惯例，拓宽了中小企业融资渠道、有效降低了中小企业融资成本。

业内有关专家表示，该单票据是全国第一单以文化和科技为题材的中小企业集合票据，也是中西部地区第一单和国家开发银行主承销的首批中小企业集合票据。票据的注册发行，体现了资本市场对西安市经济社会发展的充分认可，将给西安市中小企业发展带来新的机遇，也为陕西省乃至中西部地区的金融创新起到良好的示范效应。

另外，西安市人民政府与国家开发银行陕西省分行签署《促进中小企业发展战略合作协议》，双方将在支持地方经济结构调整和城市发展、促进中小企业发展壮大、扩大就业等方面深化合作。国开行陕西分行将综合运用投、贷、债、租等金融工具，推动西安市中小企业融资制度和体制建设，支持中小企业健康、快速发展，增强地方经济活力。

金融创新微小企业贷款成焦点

□ 吴旭晖

首次举办的“中国西部金融论坛”是本届西博会的亮点之一。过去的十年，西部大开发的机遇让四川和成都得到了飞速的发展，各项存款余额较十年前增长了 5 倍。在未来十年，西部又将面临怎样的机遇和挑战？在分论坛上，有关“西部大开发与金融支持和金融创新”的话题成为人们最为关注的焦点。

成都银行董事长毛志刚：助推“西部金融中心”建设

成都银行董事长毛志刚认为，中小企业业务将成为商业银行的蓝海。成都银行按照“责任共担、利益分享”的合作原则，创造性地提出了由银行、

工业园区属地人民政府、担保公司“三方合作模式”，并通过对园区企业的整体授信，支持园区内中小企业的发展。

毛志刚告诉记者：“金融中心不仅是金融交易的集中，还是金融资源配置的分散，不仅是资金的聚积地，还是资金的分散地。”对于西部金融中心，毛志刚有自己的看法。“目前，我行已在重庆、广安、资阳等地开设分支机构，眉山分行已获批筹建，内江分行正在进行前期的准备工作，并积极准备在上海、深圳等发达地区设立分支机构，从而实现成都‘西部金融中心’与全国金融中心的对接，促进西部金融中心建设的快速发展。”

包商银行董事长李镇西：小企业的业务大有可为

“经历了金融危机后，我们希望把发展小企业提升到国家战略上来，因为小企业很可能成为下一轮经济增长的动力。”包商银行董事长李镇西的开场白显得掷地有声。

如何控制小企业的风险是给中小企业授信的关键。对此，李镇西表示，“在人们的印象中，小企业，没有财务报表、没有管理、没有抵押物，因此小企业贷款不良率高，交易成本高，但我们认为风险是可控的。”据其透露，从 2004 年到现在，包商银行小企业、微小企业的不良率控制在 0.4%，最高达到 0.43%，实际回收率是 100%。小企业贷款究竟有没有利润呢？李镇西介绍，包商行的微小企业的客户经理去年创造的人均税后利润是 104 万，小企业的平均税后利

润是 109 万，今年的客户经理可能盈利能力会更强。

富登金控中小企业及商业银行总经理詹文岳：源于需求才能持久经营

富登金控登陆成都市场的第一天起，就受到了人们的广泛关注。被关注不仅仅是因为其有着“新加坡国资委”之称的淡马锡是其股东，更是因为这家以微贷业务，名扬海外的公司将总部选择设在成都。“我们的目标是成为中国基层金融服务创新领跑者。”富登金控中小企业及商业银行总经理詹文岳表示：“我们希望成为小企业公认的品牌，我们不求市场份额、不求人员、不求贷款的金额，求的是创新，希望他们在市场上认可。因为我们源于需求，这样才能持久的经营。”

中小企业何时能摆脱高利贷？

□ 蒋萍 吴禄婵

浙江宁波的非法民间借贷组织“日日会”，因高额利息和巨大风险，成为“疯狂的金钱游戏”。今年夏天，“日日会”终被警方“叫停”。不过，原本无奈借着“日日会”融资的那些中小企业，如今又怎么融资？

中小企业无奈选择“日日会”

今年 8 月，浙江宁波民间标会“日日会”发生大规模倒会，涉案金额高达 54 亿元，而隐藏在其背后的“祸根”，正是中小企业融资难。

“日日会”是江浙一带民间一种常见的地下融资方式——“做会”的变异。“日日会”又称互助合作会，由发起人邀请若干会员参加，定期举办；它本来还属传统的“做会”，但从 2007 年起，在利益驱动下变异成了“日日会”，此后会款不再用于生产、生活急需，蜕变成高利借贷、高风险营利；它由于缺乏信用担保而易倒闭，还有不少会头携会款出逃，造成恶劣社会后果。

浙江中小企业的融资需求规模有多大？没有确切数据。但据统计，浙江目前有各类中小企业 260 多万家，占全省企业总数的 99.9%。

浙江省中小企业局相关负责人介

绍，中小企业通常少信息、低透明，其中不少甚至没有财务报表，还有不少拿不出抵押物，因此不可能得到银行贷款；而即使企业拿得出动产做抵押质押贷款，也面对诸多难题，比如动产价值的认定、动产的管理与监控等。同时，中小企业贷款的流程与大企业完全一样，但所贷金额低得多，贷款成本远高于大企业，因而银行没啥积极性。种种因素，都导致中小企业融资难长期难以解决。

借高利贷是小企业“家常便饭”

既然向银行借贷的正规途径走不通，浙江小企业历来只能以民间自筹资金为主。目前，尽管“日日会”被解散了，但借高利贷这种对常人来说有点“吓势势”的选择，依然是小企业“家常便饭”似的借款途径。

杭州晟元芯片技术有限公司负责人邱柏云告诉记者，他本人和身边很多做企业的朋友都有过民间借贷的经历。2006 年，他处于初创期的公司遇到了不小困难。不同于一般的制造企业，高科技企业没有厂房、原料等实物可给银行做抵押；而以一家新办公司的规模、实力，更是很难说服银行贷款。即使有银行愿意贷款，也要找别的公司担保——由于近年来担保

纠纷案件持续增多，很少再有企业愿意这么做，他也不好意思向朋友开口。虽然市面上有担保公司，但要收取十分高昂的担保费用。

万不得已中，邱柏云最后通过民间借贷贷款 400 万元，年息 15%，满足了短期资金需求。后来，他能借着高利贷走出困境，不能不说有运气的成分。如今，晟元公司名声鹊起，银行贷款难问题得到了缓解。不过，他身边不少做企业的朋友，仍然难从银行贷到款，还是只能靠高利贷。有人挺过来了，但也有不少朋友因为过高的利息，最终资金链断裂，企业倒闭。

走出“一个观音斋十八个罗汉”的窘境

针对中小企业融资难问题，浙江省政府早在 3 年前就推出了中小企业贷款风险控制专项资金，每年 6500 万元，用于补偿各大银行贷款给中小企业遇到的风险。此后，浙江又通过省、市、县三级设立了中小企业发展专项资金，支持有示范和带动作用的产业项目。今年 5 月，浙江还出台了“中小企业 40 条”指导性意见。

但对“海量”的浙江中小企业来说，这点力度依然不够。采访中，不少中小企业家呼吁，“40 条”指导

意见相对比较原则，希望政府进一步细化，切实保证可操作性和落实，也有企业家表示，相比于广东省 2009 年一次性新增 10 亿元中小企业专项资金和江苏省 7 亿元的资金规模，浙江省中小企业的专项资金简直是“一个观音斋十八个罗汉”，捉襟见肘。政府应该逐年增加扶持资金的规模，发挥公共财政扶持中小企业转型升级的政策导向作用。

还有专家建议，鉴于中小企业普遍存在抵押物不足、财务不规范、信息不对称等问题，政府必须建立相应的风险分散机制和损失代偿机制，为它们设立一道“防火墙”。有关部门还可以积极探索适合中小企业发展的区域性金融体系建设。



财政专项资金将助中小企业一臂之力

科技型中小企业具有投资规模小、技术含量高、产品附加值高的特点。作为实现工业经济转型的重要抓手，今后，乌海市将通过设立财政专项资金，全力支持科技型中小企业发展。

根据日前出台的《乌海市中小企业发展扶持资金管理暂行办法》，市本级财政预算安排用于中小企业发展的专项扶持资金包括：节能减排专项

资金、工业重点项目扶持资金、企业技术进步资金、应用技术与开发资金、中小企业发展专项资金、新兴产业发展与结构调整专项资金及其他用于扶持中小企业发展的财政性资金。

扶持资金采用项目资金管理模式，由市财政部门会同行业管理部门共同完成资金项目的遴选、评审和报批工作。申请资金支持的项目必须是

产品市场前景好、纳税信誉好、保护环境、节能减排达标的优势企业项目。

扶持方式包括贷款贴息、以奖代补、定额补助三种，项目单位只能选择一种扶持方式申请资金。乌海市优先考虑安排贷款贴息项目，贷款贴息扶持方式的额度，根据项目贷款额度及人民银行公布的同期贷款基准利率确定，每个项目的贴息期不超过 1 年，贴息额度最高不超过 100 万元。采用

以奖代补、定额补助扶持方式的额度，不得超过项目自有资金投入的额度，且每个项目最高不超过 200 万元。

为规范管理，《办法》明确了中小企业发展扶持资金项目申报、审批、资金拨付流程。财政部门和行业管理部门将共同负责项目实施情况的监督检查工作。

(内蒙古乌海市人民政府政务信息工作办公室)

广西送金融“及时雨” 滋润中小企业

□ 邓萍

“企业正有困难，你们送来了‘及时雨’，真是太解渴了。”广西五丰粮食集团有限公司负责人紧握着南宁市区农信联社信贷员的手，连声道谢。

据了解，南宁市区农信社仅用 6 个工作日就向五丰公司发放 1000 万元贷款，使其把握原材料价格商机，节约成本 96 万元。这是广西农村合作金融机构帮助小企业应对金融危机解困中的一幕。

针对中小企业贷款“短、小、频、急”的特点，广西农合机构建立和完善中小企业贷款机制，创新服务手段，简化贷款手续，提高办贷效率。近年来，区联社根据各县级农合机构的信贷管理水平，提高咨询限额，目前大部分县级农合机构单户授信权限均在 1200 万元以上。各县级农合机构还建立中小企业贷款中心，专门受理中小企业贷款业务。同时，实施阳光信贷工程，公开贷款条件、贷款流程、监督电话、处理情况，为中小企业业务提供便利。实行限时办结制，开辟绿色通道，符合条件的小企业贷款申请，从受理到发放，一般只需 7 天左右。

中小企业贷款难，难在无法提供足额有效的抵押。我区农合机构根据中小企业的经营特点，扩大动产和不动产抵押担保范围，大力推广农产品、存货、仓单质押、林权抵押贷款、信用、企业联保贷款。另外，积极推进专业担保机构担保贷款，与广西恒阳投资担保有限公司等 19 家担保机构签订了业务合作协议，使准入担保机构达 35 家，中小企业贷款担保难的问题得到一定程度的缓解。富川农信联社以广西驰名商标“麦峰”的商标权为质押，向麦峰食品厂发放贷款 600 万元，为该企业融资难独辟蹊径。2009 年，隆安县联社创新贷款方式，以隆安县金穗农工贸有限公司的流转土地使用权和房地产等固定资产作为抵押，给予该公司 3000 万元贷款，保证企业随用随贷，周转使用。

由于中小企业对金融需求日益增长，广西农合机构不断创新金融产品，大力推广最高限额循环贷款业务。按照“总量控制、一次审批、循环使用”的原则，客户在授信额度和期限内，随时使用和偿还贷款。上思县是个经济欠发达的山区县，企业一年有效信贷需求两亿元左右，而能提供抵押担保的金额约 1.5 亿元。按照传统的贷款抵押方式，小企业可能出现信贷资金缺口。针对此情况，上思县信用联社推出收费权质押贷款业务品种，2009 年发放了收费权质押贷款 2100 万元，有效解决了当地医院、自来水公司等资金需求。

国际金融危机爆发以来，广西农合机构及时向受影响的中小企业伸出援助之手。广西上上糖业有限公司因受冲击客户订单明显减少，不仅传统的制糖业受影响，还面临着难以解决的融资困境。上思联社及时先后向公司发放贷款 4000 万元和 6000 万元投入生产，企业迎来了转机。广西开元机器制造有限公司是生产经营工程机械、农业机械的中小企业，产品很有市场潜力。为使该公司的产品迅速打开销路，2009 年陆川农信联社专为其量身定做“农用工程机械车辆按揭贷款”品种，向购买该公司产品的客户提供按揭贷款。在信用社的支持下，2009 年开元公司经济效益大幅提升，全年实现利润 1215 万元。