

# 深化民营经济融资法治建设优化唐山营商环境

高洋

唐山职业技术学院

DOI:10.12238/ej.v7i11.2039

**[摘要]** 2018年11月,国家领导人在民营企业座谈会上指出,在全面建设社会主义现代化国家的新征程中,我国民营经济只能壮大、不能弱化,不仅不能“离场”,而且要走向更加广阔的舞台<sup>[1]</sup>。党的二十大报告指出要毫不动摇鼓励、支持、引导非公有制经济发展。2022年底唐山市民营经济创造了超过70%的GDP、60%以上的财政收入及近80%的就业岗位,2021年民营经济企业税收贡献率达45%。但融资难、融资贵已然成为制约其发展的最大瓶颈。众所周知,民营企业是吸纳就业人员的重要载体,2023年仅高校毕业生即达1158万人,民营企业的良性发展对国计民生至关重要。因此,在党的二十大报告再次重申了坚持“两个毫不动摇”背景下,立足于法治护航的角度,自唐山市社会科学界联合会申报深化民营经济企业便捷融资法治建设持续优化唐山市营商环境课题已立项成功,课题标号为TKKKL2024-051,为探究唐山市民营经济融资难根源及法律对策具有重大理论和实际应用价值。

**[关键词]** 民生; 良性发展; 融资; 法制路径

**中图分类号:** F038.1 **文献标识码:** A

## Deepen the legal construction of private economic financing and optimize the business environment in Tangshan

Yang Gao

Tangshan Vocational and Technical College

**[Abstract]** In November 2018, national leaders pointed out at a symposium on private enterprises that in the new journey of comprehensively building a socialist modernized country, China's private economy can only grow and cannot weaken. Not only can it not "leave", but it must also move towards a broader stage. The report of the 20th National Congress of the Communist Party of China pointed out that we must unwaveringly encourage, support, and guide the development of the non-public economy. By the end of 2022, the private economy in Tangshan City had created over 70% of GDP, over 60% of fiscal revenue, and nearly 80% of employment opportunities. In 2021, the tax contribution rate of private economy enterprises reached 45%. However, the difficulty and high cost of financing have become the biggest bottleneck restricting its development. As is well known, private enterprises are an important carrier for absorbing employment. By 2023, the number of college graduates alone will reach 11.58 million. The healthy development of private enterprises is crucial to the national economy and people's livelihood. Therefore, in the report of the 20th National Congress of the Communist Party of China, it was reiterated to adhere to the background of "two unwaveringly" and based on the perspective of the rule of law, the Tangshan Social Science Association has successfully applied for the project of deepening the legal construction of convenient financing for private economic enterprises and continuously optimizing the business environment in Tangshan. The project number is TKKKL2024-051, which has significant theoretical and practical value for exploring the root causes and legal countermeasures of financing difficulties for private economy in Tangshan.

**[Key words]** people's livelihood, benign development, financing, legal path

### 引言

本课题以新时代中国特色社会主义文化建设思想为理论引

领,在民营企业方兴未艾、互联网+的大时代背景下,通过分析实地调研数据,深入了解唐山市民营企业尤其是科创型企业的实

际状况,挖掘我市民营经济企业尤其中小企业融资的环境、途径及特点;针对我市民营经济企业融资难问题,在全面分析普惠金融背景下,探索优化民营经济发展法治环境的现实路径,寻求如何以法律手段多方面、深层次促进唐山民营企业的便捷融资,提升民营企业立足之本,加快民营企业高质量发展,助力我市民营营商环境的持续优化。

## 1 民营企业融资背景

### 1.1 民营企业的融资现状

2015年12月31日国务院发布的《国务院关于印发推进普惠金融发展规划(2016—2020年)的通知》认为,普惠金融要为有金融服务需求的社会各阶层和群体提供适当、有效的金融服务。特别强调小微企业是普惠金融重点服务对象。党的十九届九中全会通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》指出要“优化民营经济发展环境,构建亲清政商关系”、“构建金融有效支持实体经济的体制机制,提升金融科技水平,增强金融普惠性。”基于此,唐山市针对民营企业尤其是小微企业相继出台了利于民营经济主体发展的利好政策,如:唐山市委九届十一次会议通过《中共唐山市委关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》强调要“激发民间投资活力,大力发展民营经济”、“深化投融资体制改革,提高直接融资比重,大力发展普惠金融”,2022年更是提出了“我为企业找钱袋子”“我为企业找市场”,在利好政策的指引下,唐山市民营企业已成为我市经济发展、吸纳就业的重要力量,对拉动内需,缓解我市就业压力起到至关重要的作用。

然而,通过深入唐山市民营企业进行走访调研得知,尽管从中央到省市地方政府相继出台了民营企业融资的利好政策,同时,在利好政策的带动下,民营企业融资问题得到一定程度的解决,但是,唐山市民营企业仍在融资过程中存在诸多问题,可概括为融资结构不合理,偏重内源融资,外源融资渠道不通畅、融资环境不佳,同时,企业自身造血能力差;融资渠道狭窄等问题仍然存在。具体表现在:

1.1.1 融资结构失调。考虑到资产拨备率及不良资产回收率等因素,加上民营企业自身产业规模的限制,为了使发放的贷款资金的安全,最大程度的实现资金与收益的正比例回收,减少贷款资金的风险,银行等金融机构在提供金融贷款融资方面更倾向于国有大中型企业,与此同时,银行在向民营企业发放贷款时,在审核制度、手续和贷款利率上更加严格,不可避免的审批流程长、放款时间长。

1.1.2 民营企业“融资难”。首先,民营经济企业大多数规模小,甚至于个别小微企业不具有经营规模,且具有经营期限不稳定、实力弱等特点,加之缺乏足够的抵押物进行保证,很难得到银行等金融机构的信任;其次,受产业结构化升级时代大环境的影响,部分民营经济企业经营行业类型落后或处于产业发展晚期,产业前景不乐观,加之,企业管理结构不合理,公司运营机制不科学,很难得到外源融资的资金支持;再次,民营经济企业尤

其是小微企业在融资方面具有融资数量少、融资次数多、融资频率高、融资时间紧的特点,加之,银行等金融机构提供信贷支持需要走严格的审查制度,与民营经济企业尤其是小微企业要求的时间短、数量少、频次高的需要相矛盾,根据相关数据显示,有资金需求的民营企业能从银行的到金融资金支持的比例不超过20%;

1.1.3 民营企业“融资贵”,多数民营企业尤其是小微企业,因自身受资产、经营规模、产品研发能力等多方面因素的影响,融资情况不容乐观,为此,迫于产业结构化升级、原材料上涨、经营成本增高等多种综合因素,其向银行等金融机构贷款时,除承担利息之外,还要承担例如担保、评估、过桥费等额外费用。有的部分小微企业即使同意支付上述额外费用也无法从银行等其他金融机构得到金融款项支持,迫于企业经营情况的内部压力及无法获得银行等金融机构的贷款,不得已选择民间借贷。

1.1.4 融资方式使用偏单一性。因民营企业缺乏一定融资能力,面对资金需求,民营企业较少使用股票、债券等直接融资方式,根据调研,中小企板、创业板和新三板等通过上市方式成功获得融资的唐山市民营企业融资占比极低,融资方式更偏重于内源性融资,外源性融资相对利用较少,企业在经营过程中,不重视企业本身的市场估值,忽视适当提高负债比例,一味通过自有资金满足企业运营需求,导致无形之中增加了企业的风险性,一旦经营项目出现流动资金运转不畅,无法及时收回成本或投资回报低于预期值,企业抗风险能力将急剧下降,严重地将影响公司正常经营,甚至,企业将面对更大的融资危机以及经营困境。

与此同时,唐山市民营企业大多处于即将转型期和正在转型期,新生的科技型创新企业大多处于成长期少部分企业进入成熟期用于提供担保的有形资产有限,投入的人力和资源技术很难在短时间变现,而在唐山市固有担保体系中多数有形资产为主要担保方式,在此特殊情况下,上述企业很难通过银行等金融机构进行融资。

### 1.2 民营企业融资难的主要原因

当前唐山市民营企业融资受阻严重,融资渠道狭窄、融资成本高等问题突出。既有企业自身的原因,又有外部原因。

对于自身原因主要表现为根据现有《中华人民共和国公司法》关于公司设立的规定,民营企业的设立实行公司企业注册资本的认缴制制度,这样民营企业成立经营的入门门槛较低,在这种前提条件下,对于某种行业就会存在众多民营企业,自然同行业中民营企业竞争非常激烈,那么在成长期中的民营企业就处于规模较小、利润低、缺乏科学专业管理,无法实现自身原始资本快速积累,直接导致的结果为可抵押资产少、信用等级低。

另外,许多中小民营企业存在经营信息披露不真实等情况,财务管理不规范、民营企业存活率不高经营不稳定、民营企业贷款违约率较高、随意更改贷款用途、有的民营企业存在恶

意逃债现象甚至于个别民企骗贷行为,民营企业种种不注意企业形象的行为,使得民营企业更难获得银行贷款外的其它来源融资,直接导致很多民营企业在本行业内很难形成行业规模。然而,根据经济学原理,企业规模越大其抗风险的能力越强,随之产生的结果为企业的存活率越高,企业经营越稳定,反之,企业规模越小其抗风险的能力越弱,则出现企业存活率越低,企业经营不稳定。根据数据显示,民营企业成立第三年的死亡率达到最高值,能较好地在第三年进行成功过渡的企业往往是有一定规模的民营经济企业,这就好比折筷子的道理,一根筷子很容易折断,而数根筷子绑在一起就不容易折断的道理。

基于以上种种,就产生了外部原因,即民营企业的“不平等对待”。银行等金融机构基于担心企业无法及时履行还款义务及规避部分企业恶意逃避债务的债务风险等原因,在对民营企业融资过程的审查审核担保等问题上要求极其严格,这也导致民营企业尤其是中小型企业很难从银行等金融机构得到融资,不得不转向民间借贷以此来满足资金需求,因为民间借贷没有纳入金融监管体系之中,正规的金融监管机构无法全面监管民间借贷活动,很难及时对其进行约束,债务人也不得不承受高昂的融资成本极易产生民间借贷纠纷,同时,债权人和债务人的合法权益也极易无法得到保障,从而进入融资与企业发展的悖论怪圈<sup>[2]</sup>,很多债务人其中还有本地房地产开发商因为承担不起高额的借贷成本无力偿还而被告上法庭,甚至于出现因无力偿还高额融资成本导致公司破产的事情出现,例如唐山本地房地产公司唐山市金凤桐房地产经纪有限公司破产案。

除此之外,民营企业融资方向的相关制度、政策及法律法规亟待进一步完善也是又一重要原因。众所周知,完善而健全的政策、制度及法律法规是规范民营企业健康发展的有力抓手,也是引导和规范民营企业健康有序发展的工作落脚点,政策是导向,制度是方法,法律法规是强有力的保障,基于民营企业自身的原因,作为宏观调控的另一双手应建立相应机制进行有效防范,让民营企业在经营过程中规范化、健康化、合法化、合规化,不断树立民营企业良好形象,从制度上建立民营企业和银行金融机制的双效金融信用机制,从而降低民营企业融资成本,解决银行等金融机构产生不良资产的后患,最终实现融资促民营企业发展的良性循环圈。而事实上,目前相关体系尚不健全,出台的相关金融普惠政策有待进一步完善,在已取得一定效果的同时,应加大完善健全力度,争取获得更大收效。

## 2 加强民营企业融资支持的法治必要性

### 2.1 良好融资对民营企业健康发展的积极作用

众所周知,资金对于企业作用就如血液对于人体的作用,血液循环不畅就容易对人体产生各种瘀堵危害人体健康,而血液循环流畅则对于人体新陈代谢具有积极重要的作用。通过类比,我们就可以得出这一概括性的结论,良好的融资有助于民营经营的正常运转,而融资难则是影响民营经济发展的桎梏,甚至于因为融资难会直接导致民营企业破产。因此,良好健康的融资对于民营企业健康有序的发展具有至关重要的作用。

此外,随着国家加大对新兴产业的扶持力度,及受唐山市整体经济稳步发展,和京津冀一体化、雄安新区建设等因素影响<sup>[3]</sup>,众多新兴产业的民营企业如雨后春笋般应运而生,此时,多渠道、多途径为新兴业态的民营企业提供资金支持,帮助其通过中小企业板、创业板和新三板进行融资,有利于企业快速形成规模,提高抗风险能力,增强在同行业内的行业竞争力。

### 2.2 法治建设对融资的保护的积极作用

民营企业融资的途径的高效破局,需要刮骨疗毒,苦练内功,同时,还需要宏观调控的另一双大手及时进行有力帮扶,但,无论任何制度的设计还是实施根本上就是企业的合规性,因为企业的合规性是良好信用的底线保障<sup>[4]</sup>,所以,在融资保障过程中法治建设问题就是亟待完备的首要问题。举个简单例子,例如,科创公司若想上市,首当其冲就是对企业进行尽职调查,财务审计,如这两项都不符合要求,根本就不会进入路演阶段,更不会引得如天使投资等投资人进行A轮融资。所以,法治建设的加强并服务于民营企业的生产经营中,对民营企业的融资至关重要。

## 3 加强民营企业融资支持的法治路径

3.1 从刑事方面,要进一步加强涉案企业合规性审查的制度完善

根据官方公布的试点反馈,涉及刑事案件的企业大多为中小民营企业,根据企业发展的成长路径看,中小微企业阶段中的企业,企业的创立者往往是企业的经理或法人,一旦企业的经理或者法人入刑,对于公司来讲很难继续经营。因此,在涉及到企业单位刑事犯罪案件中,对于企业法人和经理要严格落实“少捕慎诉”政策保全人力,在“少捕慎诉”司法理念下<sup>[1]</sup>,严格按照“少捕慎诉”的条件执行,一方面避免一律不逮捕、不起诉,另一方面避免案结企业注销的后果。

### 3.2 从民事方面,注重源头预防,及时进行纠纷疏导

一方面,专业法律人才及时进入。问题是客观存在的,但是人具有主观能动性。解决问题的关键就是人才。受京津冀一体化、雄安新区建设等因素影响,众多国内外投资机构、个人意愿的对唐山市民营企业尤其是唐山市光伏能源、生物医药等产业的民营企业进行投资,这些私募基金、风险投资、个人投资者不仅资金雄厚,还拥有先进管理体系,然而,苦于唐山市民营企业中的内部金融人才匮乏、管理人员水平有待提高,无法及时和有权威或成熟的投资咨询机构进行对接,使得较为有影响力的投资咨询公司或机构对民营企业认知不足,民营企业在获得便捷的咨询服务和投资缺乏有力途径。面对巨大的毕业生就业的人口基数,及时引进金融性法律服务民营企业,同时,应成立涵盖法律界及金融街的专家咨询库,是解决民营企业融资难民事方面人才问题的根本落脚点<sup>[5]</sup>。

另一方面,进一步加强唐山市司法系统尤其是民事审判工作人员的业务技能培训。经济社会的发展日新月异,新兴行业不断涌现和产生,作为司法审判工作人员要及时了解新兴行业的业态形式、运营方式,这样才能在司法审判中及时有效的查明案

件事实。根据调研,文化产业民营企业纠纷就有典型代表性。案例为唐山市路南区人民法院审理的赵薇薇诉唐山九鑫影视传媒有限公司影视投资纠纷合同,法庭在审理之初就需要区分是否涉及到非法吸收公共存款的民事和刑事问题,随着审理人员不断对文化产业项目的了解,以及对国家电视广播总局出台相应规章制度的研究,最终做出了公正的判决。这一份判决不仅仅是纠纷的解决,从社会影响上有利于唐山本地文旅产业的兴起和发展。

3.3本地司法执法机关部门多效联动,对合规性企业予以背书,助力企业健康发展

借鉴国外多数发达国家建立专为民营企业提供政府金融服务的机构的优秀经验,及借鉴宁夏中宁县深化“放管服”改革和健全完善政府、银行、企业三方联动机制、山西省积极发挥“银团”等金融机构助力作用,走出新时代下民营经济高质量发展新途和上海市民营金融机构与国有金融机构共同打造平台助力民营经济等国内优秀案例,法院执行部门应积极在政府建立的为民营企业融资金融机构中发挥作用。一方面,对于无力偿还企业法标的及时对融资平台进行信息共享,有利于正常经营的民营企业及时进行有效实现资源共享,以快速而低成本的方式有效获得生产资料等,为民营企业经营减少资金成本,间接的节约了民营企业的融资成本;另一方面,对于具有对社会发展有积极作用的涉案企业,通过专门设立特殊金融贷款服务,提供高速便捷的融资服务,帮助其脱离困境,同时,通过法院执行局查控系统,对自己融资的民营企业从管理到生产,从研发到市场变现进行监管、指导,提高企业信用,帮助民营企业快速发展壮大实现盈利的同时,也保护了涉案执行申请人财产权利的有效实现。

#### 4 结束语

一方面,鉴于我市对于民营企业尤其是科创型企业融资环

境有待进一步改善,本论文可以为我市人大及其常委会制定出台相应政策解决民营经济企业高效便捷融资问题提供重要理论参考。

另一方面,本课题成果可以为有关部门在招商引资、产业结构转型、投融资、监管、审查等方面制定相关实施办法,进而促进民营企业融资法治化、便捷化、高效化,进而优化营商环境提供参考。

最后,本课题有利于民营自有资本和国有资本的有效平台合作,对接法律性人才及时服务社会,着力解决民营企业融资难问题,利于社会资本的有效循环及利用,最终促进民营经济的发展同时增强城市活力和动力。

#### [课题名称]

深化民营经济企业便捷融资法治建设持续优化唐山市营商环境,课题编号:TSSKL2024-051。

#### [参考文献]

- [1]洪少峰.村镇银行开展普惠金融服务的对策研究[D].厦门大学,2019.
- [2]王燕.《唐山市民营经济发展融资支持研究》[D].《中国优秀硕士学位论文全文数据库》,2019.
- [3]康立.拓展民营经济融资渠道问题研究[J].上海金融,2001,(02):22-24.
- [4]纪敏,王新华.完善金融体系,改善民营经济融资环境[J].金融与经济,2008(2):8-12.
- [5]曹凤岐.《证券证券市场的改革、创新与风险防范》[J].《金融论坛》,2018(9):3-8.

#### 作者简介:

高洋(1986-),女,汉族,天津市红桥区人,唐山职业技术学院,讲师,硕士研究生,研究方向:财经、招标投标采购、行政。