

# 经济新常态下中小企业融资困境及对策

潘红霞

新疆新星国有资本运营有限公司

DOI:10.12238/ej.v6i6.1191

**[摘要]** 由于中小企业规模较小、抗风险能力弱、抵押物有限等因素,其在传统融资体系中面临着融资渠道狭窄、企业商业信用不足、以及民间借贷成本高昂等难题。这些问题直接影响了中小企业的健康发展和经济新常态下的创新能力。本文旨在深入探讨在经济新常态背景下中小企业融资的现状与挑战,并针对现有困境提出切实可行的对策。

**[关键词]** 经济新常态; 中小企业; 融资困境; 对策

**中图分类号:** F27 **文献标识码:** A

## Financing difficulties and countermeasures for small and medium-sized enterprises under the new economic normal

Hongxia Pan

Xinjiang Xinxing State owned Capital Operation Co., Ltd

**[Abstract]** Due to factors such as small scale, weak risk resistance, and limited collateral, small and medium-sized enterprises face difficulties in traditional financing systems, such as narrow feasible financing channels, insufficient commercial credit for enterprises, and high private borrowing costs. These issues directly affect the healthy development of small and medium-sized enterprises and their innovation capabilities under the new economic normal. This journal aims to delve into the current situation and challenges of financing for small and medium-sized enterprises in the context of the new economic normal, and propose practical and feasible strategies to address existing difficulties.

**[Key words]** Economic New Normal; Small and medium-sized enterprises; Financing difficulties; countermeasure

### 引言

随着全球经济格局的深刻变化,中国经济进入了新常态阶段,这一阶段的主要特征是经济增长速度由高速转向中高速,经济结构不断优化升级,发展动力由旧动能向新动能转换。在这一过程中,中小企业作为经济发展的重要推动力,其生存和发展问题显得尤为突出,特别是在融资方面的困境引起了广泛关注。

### 1 经济新常态下中小企业融资困境

#### 1.1 融资渠道狭小

在经济新常态的大背景下,中小企业的融资问题显得尤为突出,面对市场的变幻莫测和竞争的激烈,资金的重要性不言而喻,但资金的获得却充满了挑战。诚然,内部融资作为企业自身积累的直接表现,往往因为规模的限制而难以满足企业的发展需要。在转向外部融资时,银行信贷因其相对成本较低和操作上的便利性通常成为首选。然而,对于多数中小企业而言,银行贷款不仅仅是资金来源的主流渠道,往往也是唯一的外部融资手段。

金融机构的信贷策略对中小企业形成了一定的门槛,在审

批贷款时,银行往往侧重于企业的财务状况、抵押担保能力以及经营历史等多方面因素的综合评估。对于那些尚处于起步阶段或财务状况不佳的中小企业,贷款申请的成功率自然不高。这一现状在一定程度上凸显了银行和企业之间信息不对称的问题,银行基于风险控制的考量对中小企业采取更为严格的信贷政策,而中小企业则因为资质各异而往往难以满足银行的要求。

融资渠道的局限性直接影响到中小企业的发展和 innovation,在高度依赖银行信贷的同时,一旦银行信贷政策出现收紧或是市场利率上升,中小企业将面临巨大的资金压力,甚至会影响到的经营活动。此外,对单一融资渠道的过分依赖还会导致企业在遇到银行贷款不足时缺乏应对策略,从而增加了企业经营的不确定性。这一现象的存在,无疑加剧了中小企业的融资难题。财务报表分析可以揭示出中小企业在其他融资渠道探索上的缺失。<sup>[1]</sup>不难发现,众多中小企业尚未能有效利用债券市场、股权投资以及政府补贴等多样化的融资方式。对于这些企业来说,银行贷款的困难并非唯一的难题,如何打破融资单一性,多管齐下拓宽融资渠道,也是摆在它们面前的一大挑战。

### 1.2 企业商业信用较低

在经济新常态这一大背景下,中小企业面临的融资难题不仅仅局限于可用渠道的稀缺,企业商业信用的不足同样构成了融资过程中的一大瓶颈。商业信用作为市场主体间进行交易和融资活动的基础,它的高低直接关系到企业能否获得外部资金的信任与支持。然而,不少中小企业由于规模有限、历史较短或管理不善,其积累的信用评分和信誉度往往难以达到金融机构的借贷标准,这种信用劣势使得企业在融资市场上处于不利地位。

企业商业信用的低下与其内部管理水平和外部经营环境息息相关,在内部,一些企业缺乏系统的财务管理和透明的经营记录,使得潜在的投资者和债权人难以评估其业务的真实情况和风险程度。这种信息的不对称性不仅加剧了外部资本的审慎态度,更在一定程度上提高了中小企业融资的难度与成本。此外,对于经营历史较短的中小企业来说,由于缺乏足够的时间来建立稳定的商业关系和信用记录,其在融资过程中的信用状况尤为脆弱。<sup>[2]</sup>

市场环境的复杂多变也对中小企业的信用状况构成挑战。在竞争激烈的市场中,中小企业往往承受着较大的业务波动和市场风险,这些不稳定因素会反映在企业的信用评估上,进而影响到贷款条件、利率水平乃至贷款的可获得性。同时,行业内部的不规范竞争行为,如延迟支付商业账款、合同违约等,也会损害企业的信用。

### 1.3 民间借贷成本高

在经济新常态的背景下,中小企业的融资难题还体现在对民间借贷依赖程度加深的同时,面临的借贷成本不断攀升的现实。民间借贷作为传统的非正规融资途径,为不少中小企业提供了金融市场之外的资金支持。这一融资模式的灵活性往往能够满足中小企业快速变化的资金需求,尤其是当正规金融机构无法提供贷款或者提供的贷款条件难以接受时,民间借贷成为中小企业的重要补充。然而,民间借贷的高成本问题却时常成为压制企业发展的沉重负担。

民间借贷的利率普遍高于正规银行贷款的利率,这一方面是由于民间借贷存在较大的风险,借贷双方为了补偿潜在的风险而提高了利息;另一方面,由于缺乏有效的监管和制度保护,市场上的信息不对称使得资金的成本上升。对于中小企业而言,虽然民间借贷能够提供一定的资金缓解,但其高昂的利息很快就会侵蚀掉企业的利润,长此以往,企业的偿债能力将会受到严重影响。

此外,民间借贷市场的不稳定性也加剧了中小企业的融资困境,在经济波动或政策调整期间,民间借贷市场往往会出现较大的波动,导致借贷成本上升或资金来源突然枯竭。<sup>[3]</sup>对于依赖民间借贷的中小企业来说,这种不确定性增加了经营的风险。同时,民间借贷市场的非正式特性也使得企业在遇到借贷纠纷时难以通过正规法律途径来解决问题,增加了企业的潜在法律风险。

## 2 经济新常态下中小企业融资对策

### 2.1 树立意识提升能力,实现对风险的有效防范

在经济新常态的大环境下,中小企业面对融资困境,需要转变观念,提升自我能力,并且实施有效的风险防范机制。树立正确的风险意识是中小企业稳健发展的前提,这要求企业不仅要关注当前的经营成果,更要预见未来可能出现的风险点,并对其进行管理 and 控制。实现这一目标,中小企业必须强化内部管理,尤其是财务管理和市场分析能力,以便准确评估融资活动中可能遇到的问题和风险。

提高风险管理能力首先需要中小企业建立健全的内部控制系统,这一系统应包括但不限于对财务报表的精准编制,对财务数据的严格审核,以及对经营活动的透明报告。只有当企业能够提供真实、准确的财务信息时,才能够获得潜在投资者和金融机构的信任,降低融资成本。<sup>[4]</sup>同时,内部控制的完善也是企业发现问题、预防风险和及时调整策略的重要保障。

中小企业还需要加强市场趋势的研究和分析,提升对行业动态的敏感度和预测能力。通过对市场变化的持续跟踪和分析,企业能够及时调整经营策略,避免或减少外部环境变化对融资活动的不良影响。这不仅包括对宏观经济趋势的研究,还包括对行业政策、市场需求、竞争对手状况等多方面的深入了解。同时,中小企业要加大对新型融资方式的探索力度,拓展融资渠道,这样做能够降低对单一融资渠道的依赖,分散融资风险。例如,企业可以考虑通过股权融资、债券发行、众筹平台等多元化的融资方式来获取资金。这不仅能够减少对传统贷款的依赖,同时也能提高企业的资本结构和市场竞争力。

总之,中小企业要想在经济新常态下解决融资问题,就必须加强风险意识和管理能力的建设,同时拓展视野,创新融资思路和方法。通过这些措施,企业不仅能够适应复杂多变的市场环境中保持稳定的资金链,还能提高自身抵御风险的能力,从而在激烈的市场竞争中稳步前行。

### 2.2 创新“互联网+”思维,拓宽融资渠道

在经济新常态的影响下,中小企业在寻求融资时面临着前所未有的挑战与机遇。特别是“互联网+”的概念为中小企业提供了全新的视角和平台,借助互联网的力量,中小企业可以有效地拓宽融资渠道,实现资金的多元化获取。<sup>[5]</sup>互联网的普及和技术的不断进步,使得传统的融资模式被重新构思,线上融资平台、众筹网站、网络借贷平台等新兴的互联网金融工具日益成为中小企业融资的重要途径。

运用“互联网+”思维创新融资方式,中小企业应首先从构建网络化的商业模式入手。通过线上平台的搭建,企业不仅能够展示自己的产品和服务,而且能够直接与潜在的投资者和客户建立联系。这种直接的互动方式可以增加企业的透明度,提高投资者对企业的信心,从而降低融资成本,加速资金的流动。进一步来说,中小企业可以利用互联网平台进行股权众筹,这不仅可以为企业引入资金,还能够带来新的股东资源和市场推广渠道。股权众筹允许众多普通投资者以较小的资金入股企业,这样的

方式为中小企业提供了一种去除金融中介、直接接触资金的方法,能够在一定程度上解决融资难的问题。

同时,网络借贷平台作为“互联网+融资”的代表之一,为中小企业和个人投资者提供了一个直接对接的市场。与传统银行贷款相比,网络借贷平台的审批流程更加简便快捷,能够满足中小企业快速变化的资金需求。当然,这也要求中小企业在使用这些平台时,必须对平台的信誉、风险管理能力进行充分的了解,确保资金的安全。

总而言之,中小企业若要在经济新常态下拓宽融资渠道,就需要与时俱进,积极拥抱“互联网+”的创新思维。通过多元化的网络平台,企业不仅可以获得资金支持,还能够提高自身的市场知名度和品牌影响力。这些都有助于中小企业构建起更加坚实的融资基础,实现可持续发展。

### 2.3 保持企业形象,建立保持银企关系

在经济新常态的背景下,维护企业形象与银行间良好的合作关系,对于中小企业获得稳定融资至关重要。良好的企业形象能为企业打开资本市场的门户,而稳定的银企关系则是确保资金链持续性的基石。在这样的经济环境中,中小企业应注重塑造积极向上的品牌形象,以诚信经营为核心,通过透明化管理和规范化运营提升自身在金融机构中的信誉度。

建立和维护银企关系的过程中,中小企业需要注重信用记录的累积与维护。这意味着,企业不仅要保持财务报表的真实性、合规性,更要注重与银行沟通的质量和频次。通过定期与银行进行交流,及时分享企业发展的最新动态和未来的经营计划,企业可以增强银行对其长期发展潜力的信心,从而有助于在必要时获取更加优惠的融资支持。同时,中小企业在发展过程中应尽量避免依赖单一的金融机构,而是应拓宽与多家银行的合作关系。这种策略有助于分散融资风险,增加融资渠道,使企业在面对市场变化时拥有更多的选择与灵活性。在与多家银行合作的过程中,中小企业可以利用竞争机制,争取更佳的融资条款,降低融资成本。

在塑造企业形象的同时,中小企业还需要投入资源进行社会责任的履行,这不仅能够提升公众对企业的认知度和好感度,同时也能增加银行及其他金融机构的合作意愿。企业应该意识到,良好的社会形象和企业信用同样是融资过程中不可忽视的

无形资产。为了保持和银行之间良好的合作关系,中小企业还应重视技术创新和管理创新,提高企业核心竞争力。这将有助于企业在银行和投资者心中树立起行业领先者的形象,从而更容易获得融资支持。企业的创新能力往往与其未来发展前景紧密相关,银行对于那些有着清晰发展战略和强大创新能力的中小企业通常会给予更多关注和支持。

最后,中小企业在追求银企合作的同时,也不应忽视内部管理的优化。通过内部控制的加强和风险管理的改善,企业可以更好地应对可能出现的财务问题,保证在银行眼中的良好信用状况。内部管理的优化还包括对企业文化的塑造,一个积极健康的企业文化能够激发员工的创造力和工作热情,进一步提升企业的整体运营效率。

### 3 结束语

在经济新常态的大背景下,中小企业的融资困境表现为多方面的挑战,本文系统剖析了影响中小企业融资的核心问题,包括有限的融资渠道、企业信用问题,以及民间借贷的高成本等。针对这些问题,文章提出了一系列针对性的解决对策,强调了风险意识的防控、融资渠道的创新拓展,以及银企关系的维护对于缓解中小企业融资难题的重要性。总体来看,虽然中小企业在融资方面面临着诸多挑战,但通过适应经济新常态,不断创新和调整策略,这些挑战是可以被克服的。未来,随着政策环境的优化和金融市场的进一步发展,中小企业的融资环境有望得到实质性改善。值得期待的是,更多的研究将聚焦于如何在更广泛的经济环境变化中,为中小企业的发展提供持续的动力和支持。

### [参考文献]

- [1]贾宁.经济新常态下中小企业融资困境的对策探讨[J].全国流通经济,2023,(8):72-75.
- [2]蒋佳成.探析中小企业融资的困境及对策[J].经济管理研究,2021,3(2):61-62.
- [3]羊城.新常态下民营中小企业融资困境和对策研究[J].商业经济,2021,(009):70-72.
- [4]任航锋.新常态背景下中小企业融资担保能力提升策略研究[J].产业与科技论坛,2022,21(13):2.
- [5]安小甜,郝晓雁.互联网金融背景下中小企业融资困境及对策研究[J].商业经济,2023,(6):79-80.