

中小企业融资难题的解决方案与政策建议

张兰

施罗德基金管理（中国）有限公司

DOI:10.12238/ej.v7i10.1978

[摘要] 中小企业是中国经济发展的重要组成部分,但融资难题一直是其发展的重大瓶颈。基于此,本文在分析中小企业融资困难原因的基础上,提出了一系列解决方案与政策建议,以期缓解中小企业融资困境提供有效路径。

[关键词] 中小企业; 融资难题; 解决方案; 政策建议

中图分类号: F038.1 **文献标识码:** A

Solutions and policy suggestions for the financing problems of small and medium-sized enterprises

Lan Zhang

Schroder Fund Management (China) Co., Ltd

[Abstract] Small and medium-sized enterprises are an important part of China's economic development, but financing difficulties have always been a major bottleneck in their development. This paper, based on the analysis of the causes of financing difficulties of small and medium-sized enterprises, put forward a series of solutions and policy suggestions to provide an effective way to alleviate the financing difficulties of small and medium-sized enterprises.

[Key words] small and medium-sized enterprises; financing problems; solutions; policy advice

引言

中小企业在中国经济中扮演着举足轻重的角色,根据统计数据,中小企业贡献了超过60%的国内生产总值(GDP)和80%以上的城镇就业。然而中小企业在发展过程中面临着诸多困难,其中融资难题尤为突出。中小企业融资难不仅制约了其自身的发展,也影响了整个经济的活力和稳定性,因此探讨中小企业融资难题的解决方案和政策建议对于推动中小企业健康发展具有重要意义,这不仅有助于提升中小企业的竞争力,还能够促进经济结构优化和社会就业稳定。本文通过系统分析中小企业融资难题的成因,并提出切实可行的解决方案可以为政策制定者提供有价值的参考。

1 中小企业融资现状与表现

根据中国相关部门的统一划分方法中型企业的年销售额和资产总额在5000万元至5亿元之间,小型企业的年销售额和资产总额在5000万元以下,中小企业一般意义上指的是那些相较于行业总体来说公司规模不大职工总数不多资产总额较少的一类企业。中小企业的融资现状主要分为内源融资和外源融资两大类,内源融资主要包括企业自身积累的资金和企业内部的资金周转;外源融资则主要依赖于银行贷款、民间借贷和资本市场,当前中小企业融资渠道狭窄主要依靠银行贷款

但银行贷款难以满足中小企业的融资需求且其他渠道如资本市场、民间融资等占比相对较小;由于中小企业的信用评级较低获得银行贷款的利率较高融资成本相对较大,信息不对称则导致中小企业的信息透明度较低金融机构在对其进行风险评估时成本较高,且中小企业普遍信用评级低难以获得金融机构的信任和支持。

2 中小企业融资困难的原因分析

2.1 企业自身原因

中小企业普遍规模较小资本积累不足抗风险能力弱,相较于大型企业中小企业在经营过程中更容易受到市场波动的影响,中小企业的管理水平普遍不高企业管理人员素质参差不齐导致企业在经营管理中存在较多问题从而进一步增加了金融机构对其贷款的谨慎性,且中小企业的资产负债结构普遍不合理、负债率较高、财务风险较大则使得金融机构对其贷款的风险评估结果较低。

2.2 金融体系原因

现有的金融产品种类较少不能满足中小企业多样化的融资需求,大部分金融产品设计主要针对大型企业缺乏适合中小企业特点的产品,金融机构在对中小企业贷款时采取严格的风险控制措施导致中小企业难以满足贷款要求,银行等金融机构的

贷款审批流程复杂、耗时长这增加了中小企业融资的时间成本和不确定性

2.3 外部环境原因

经济环境不稳定经济波动和市场环境变化都将对中小企业的生存和发展产生较大影响使得其融资风险增加，尽管政府出台了一些支持中小企业的政策但这些政策的执行力度和覆盖面不足无法有效缓解中小企业的融资难题，市场竞争激烈市场竞争的激烈程度使得中小企业的经营环境更加严峻进一步加剧了其融资困难。

3 解决中小企业融资难题的策略

3.1 提升企业自身能力

中小企业应加强内部管理提升管理人员素质和管理水平，通过引入职业经理人、加强员工培训等方式提高企业的经营管理能力，中小企业需要建立健全的信息披露机制增强企业的透明度和可信度从而提高企业的信用评级，中小企业应合理规划资产负债结构降低负债率增强企业的财务稳定性和抗风险能力。

3.2 优化金融体系，创新金融产品

金融机构应开发适合中小企业的金融产品如供应链金融、知识产权质押贷款、订单融资等满足中小企业多样化的融资需求，政府应推动多层次资本市场的发展鼓励中小企业通过上市、发行债券等方式直接融资降低对银行贷款的依赖，政府应建立和完善中小企业融资担保体系降低金融机构的贷款风险提升中小企业的融资可得性，金融机构应根据中小企业的特点和需求开发适合中小企业的金融产品，例如供应链金融可以有效利用产业链上下游的信用通过核心企业的信用担保解决中小企业的融资难题，例如知识产权质押贷款是一种以知识产权作为抵押物的贷款方式适合技术创新型中小企业，订单融资则是以企业的订单为基础通过金融机构的预付款项支持企业生产满足中小企业的短期资金需求。

3.3 发展多层次资本市场，完善融资担保体系

政府应加快推动多层次资本市场的发展鼓励中小企业通过上市、发行债券等方式直接融资，当前中国资本市场已逐渐成熟但中小企业进入资本市场的渠道仍然较为有限，通过设立中小企业板、创业板和科创板等多层次资本市场可以为中小企业提供更多的融资机会，此外政府还应鼓励中小企业参与区域性股权交易市场拓宽融资渠道降低对银行贷款的依赖，还应建立和完善中小企业融资担保体系降低金融机构的贷款风险提升中小企业的融资可得性，具体措施包括设立中小企业信用担保基金，这将通过政府资金注入为中小企业提供信用担保，鼓励地方政府设立区域性担保机构推动担保机构与金融机构合作共同分担贷款风险，同时政府应加强对担保机构的监管确保担保业务的合规性和有效性。

4 政策建议

4.1 完善政策体系

政府应制定长期稳定的扶持政策确保政策的连续性和稳定

性为中小企业创造良好的融资环境，例如《中小企业促进法》明确规定了中小企业在融资方面的权利和义务为中小企业提供法律保障，政府还可以根据经济环境的变化适时调整政策措施确保政策的有效性和灵活性满足中小企业的融资需求，例如在经济下行压力增大的情况下可以加大对中小企业的税收减免力度增加财政补贴和贷款贴息帮助中小企业渡过难关。除此以外政府应建立健全政策执行机制确保各项政策措施能够及时、有效地落实到位，例如政府可以通过设立专项督查机构对中小企业融资政策的执行情况进行监督和评估及时发现和解决政策执行中的问题，同时政府应加强与金融机构和企业的沟通了解企业的融资需求和政策实施中的困难及时调整和优化政策措施确保政策的有效性和可操作性。

4.2 加强政府与市场的合作

政府应加强与金融机构的合作推动金融机构为中小企业提供更多的融资服务，一方面可以通过政府引导资金的方式设立中小企业贷款风险补偿基金分担金融机构的贷款风险鼓励金融机构加大对中小企业的贷款投放，此外政府应充分发挥市场在资源配置中的决定性作用鼓励市场机制发挥作用促进中小企业融资，政府可以通过制定优惠政策吸引更多的社会资本投入中小企业形成多元化的融资体系。另一方面政府应通过多种渠道向中小企业提供金融知识和融资技能的培训帮助企业了解和掌握各种融资方式和金融产品，例如政府可以设立中小企业金融服务中心定期举办金融培训班和讲座邀请金融专家为中小企业提供咨询和指导，同时政府应推动金融机构与中小企业建立紧密的合作关系帮助中小企业制定合理的融资计划提高其融资成功率。

4.3 建设良好的融资环境

政府应加强社会信用体系建设完善中小企业信用评价体系提升企业的信用评级，包括建立健全的企业信用档案推广信用信息共享平台推动金融机构、政府部门和企业之间的信用信息共享同时降低信息不对称提高融资效率，鼓励金融机构利用大数据、人工智能、区块链等先进技术提升风险评估和信贷审批效率，例如金融机构可以通过大数据分析企业的经营数据、财务状况和信用记录快速评估企业的信用风险减少贷款审批时间，区块链技术可以提高供应链金融的透明度和安全性降低金融机构的风险，此外政府应支持金融科技企业的发展推动金融科技创新为中小企业提供更多的融资服务。

4.4 促进国际合作与经验借鉴

政府应积极参与国际金融合作借鉴其他国家在中小企业融资方面的成功经验，例如德国的中小企业融资体系以银行贷款为主同时配合政府担保和税收优惠政策形成了较为完善的融资体系，日本则通过设立中小企业金融公库为中小企业提供长期低息贷款有效缓解了企业的融资难题，政府可以通过国际交流和合作学习和借鉴这些成功经验结合中国的实际情况制定和实施适合中小企业的融资政策。

5 案例分析

5.1 案例一：通过供应链金融获得资金支持

某中小企业是一家制造业企业与一家大型核心企业建立了长期合作关系，通过供应链金融模式该中小企业利用核心企业的信用向金融机构申请贷款成功获得了所需资金解决了资金周转问题实现了企业的快速发展，具体而言该中小企业通过与核心企业签订长期采购合同以未来的应收账款为质押向银行申请贷款，银行基于核心企业的信用对该笔贷款进行了快速审批和放款解决了中小企业的资金周转难题，通过这一案例可以看出，供应链金融模式在解决中小企业融资难题方面发挥了重要作用。该中小企业通过与大型核心企业建立长期合作关系并利用未来的应收账款作为质押，成功地向金融机构申请到了贷款。这种模式不仅降低了中小企业的融资难度还加快了贷款审批和放款的速度从而显著改善了企业的资金周转情况。

5.2 案例二：利用政府政策扶持成功融资

某中小企业是一家高新技术企业主要从事新能源产品的研发和生产，在政府的税收优惠政策和贷款贴息支持下该企业成功获得了银行贷款扩大了生产规模提高了市场竞争力，具体而言该企业通过申请高新技术企业认定享受了企业所得税减免政策，同时政府为其提供了贷款贴息支持降低了企业的融资成本，通过政府提供的专项基金该企业进行了技术改造和设备更新产品质量大幅提升市场份额显著增加。由此案例说明政府的支持政策在促进中小企业尤其是高新技术企业的发展中发挥了重要

作用。中小企业应积极了解并利用政府的各种支持政策来提升自身的竞争力，政府也应继续完善和落实扶持中小企业的政策措施，营造良好的营商环境推动高新技术企业和其他中小企业的持续健康发展。

6 结论

中小企业融资难题是一个复杂的系统性问题，需要政府、金融机构和企业共同努力，通过完善金融体系、提升企业能力、加强政策支持和信用体系建设，可以有效缓解中小企业的融资困境促进其健康发展。展望未来，中小企业融资环境将会得到进一步改善，企业融资渠道将更加多样化融资成本将进一步降低，政府、金融机构和企业应继续密切合作共同推动中小企业融资环境的优化为中国经济的可持续发展做出贡献。

[参考文献]

- [1]黄卉.中小企业融资的法律环境分析及政策建议[J].财经界,2024,(13):27-29.
- [2]包里丽.银行信贷政策对中小企业融资的影响分析[J].企业改革与管理,2024,(05):105-107.
- [3]郭文娟.科技型中小企业融资政策分析及政策优化研究[D].西南财经大学,2023.

作者简介：

张兰(1978--),女,汉族,广东惠州人,硕士,总经理,研究方向：金融与投资分析。