

# 利用民间资本缓解小微企业融资难困境

项巧明, 杜国良\*

(武汉纺织大学 管理学院, 湖北 武汉 430073)

**摘要:** 采用定性研究的方法, 在分析小微企业与民间资本的现状后, 提出把民间资本与小微企业融资需求有效融合是当前解决小微企业融资难的最佳方式, 并给出了一些针对性的建议。

**关键词:** 钱荒; 民间资本; 小微企业融资

**中图分类号:** F832.42

**文献标识码:** A

**文章编号:** 2095-414X(2013)05-0014-02

改革开放后, 民间资本逐渐聚积, 规模日渐庞大, 但大量资本却没有进入实体经济服务于实业, 而另一方面小微企业却是“求钱若渴”。在民间资本“有钱无处投”、小微企业“没钱无法贷”的情况下, 民间资本与小微企业的融资需求有效结合无疑成为了突破这种困局的最好途径。

## 一、小微企业融资与民间资本现状

### (一) 小微企业融资现状

近年来, 尽管国家对小微企业的扶持力度加大, 但资金缺乏依旧是制约小微企业发展的瓶颈。据有关机构预测, 按每位业主10万元的贷款需求估计, 中国小微企业贷款潜在额至少在8亿元以上, 这就说明市场对资金需求的缺口是个巨大的数额。小微企业融资目前主要依赖于银行业金融机构, 银行仍是小微企业融资的首选渠道。对于银行而言, 由于小微企业贷款额度小、信用等级低、缺乏抵押资产、不良贷款高等原因, 导致银行大都不愿贷款给小微企业。据报告显示, 目前只有15%的小微企业能从银行取得贷款, 尽管如此取得的贷款数额大都在100万元以上, 那些大部分贷款需求在100万元以下的小微企业只能空手而归。今年6月份的“钱荒”使得很多银行都自顾不暇, 使得小微企业要想从银行融资更加难上加难, 资金匮乏的小微企业在通过银行等正规金融机构而不能满足需求的情况下, 只好转向利率水平较高的民间借贷。

### (二) 民间资本发展现状

中国民间资本规模庞大, 但是却没有用在正确的地方。改革开放后, 经过几十年的累积, 全国民间资本的总量已经超过30万亿。民间资本一直就有“地下钱庄”之称, 这就表明它在推动经济发展过程中起到的作用是毋庸置疑的, 而且日益明显, 但民间资本的发展却并不

是那么顺畅。目前允许民间资本进入的大都是产能过剩的行业, 这就使得民间资本缺乏投资热情, 不愿意去投资, 而在利润高的金融、铁路、新能源、市政公用事业等垄断领域, 民间资本几乎没有进入的资格。由于找不到适当的投资渠道, 在资本逐利性的驱使下, 民间资本逐渐脱离实体经济转向虚拟经济, 从事资产价格的炒作, 资产泡沫被不断吹大。

## 二、民间资本进入小微企业可能面临的障碍

### (一) 小微企业自身原因限制

目前, 很多小微企业并没有完全摆脱“家族式”的管理模式, 在管理理念和方式上还比较落后, 总体上处于“小、散、乱”初级发展状态。由于小微企业规模小, 人力资源有限, 主要精力又集中在产品投向上, 没有专门的机构去研究和关注政府新的政策动向, 使得大部分小微企业的产品投向跟国家鼓励和节能减排等政策不相符合, 加上原材料进价、资源枯竭、环境污染治理等多种因素导致企业成本上升, 小微企业的利润空间不断缩小, 甚至处于亏损状态, 在这种情况下, 民间资本抽离小微企业, 转而投向回报率更高的企业或行业。

### (二) 民间资本难以进入正规金融体系

民间资本在正规金融体系里的占比很小, 民间资本独立创办商业银行一开始几乎是禁区, 后来的民生银行等尽管都是以民资独立设立的, 但是在准入审批方面也是突破了重重困难。尽管近些年将民间资本进入金融领域这扇门开得比较大, 民间资本进入金融领域还是存在体制上的障碍, 无形的“玻璃门”、“弹簧门”仍然存在。正是由于金融市场不开放, 没有将民间资本引导进入正轨的金融体系, 导致银行业资源配置极端不公, 大量的资源都配置到了银行青睐的国企与大型企业之中, 那些急需资金支持的小微企业却总是与银行的贷款无缘, 无

\*通讯作者: 杜国良(1965-), 男, 教授, 博士, 硕士生导师, 研究方向: 财务会计理论。

奈之下只好投向那些始终在银行体系之外循环的民间资本,近几年部分地区民间借贷危机不断上演也是由此而来。

### (三) 缺乏风险保障机制

在银行等正规金融机构不能满足融资需求的情况下,小微企业转向了利率水平较高的民间借贷。尽管民间融资资金供给方获得的收益远超出银行储蓄收益,但因没有足够的抵押物或担保,缺乏有效的风险保障机制,潜存较大风险。大部分小微企业的抗风险能力本来就弱,一旦债务人发现实业经济无法盈利时,会加速资金从实业经济中抽离,在资金链断裂的情况下很多老板纷纷携款潜逃,使得资金供给方成为风险的主要承担者,这就使得很多民间资本不愿或是害怕投向小微企业。

## 三、引导民间资本进入小微企业的建议

(1) 设立小微企业管理机构。目前,我国还没有专门的机构为小微企业研究和关注政府新的政策动向,对小微企业缺乏针对性扶持,使得大部分的小微企业走了很多弯路,无形之中加大了机会成本。借鉴美国成功解决小企业融资的经验,我国政府应设立小微企业管理局,负责统一制定小微企业发展的方针政策,引导小微企业产品的投向使其与国家鼓励和扶持的行业或领域相符合。同时可在全国高校设立小微企业技术辅导中心,无偿提供培训、行业分析、技术、协调等服务,让小微企业专心于提升自身的竞争力,无后顾之忧。小微企业整体实力提升后,民间资本自然会愿意投向小微企业。

(2) 开放民间资本设立民营银行,建立区域性的民营银行协会。当前中国的金融体制中,间接融资占据了绝对主体地位,这种局面使得设立民营银行才是民间资本最有效的投资渠道。民生银行、泰隆商业银行等就是以民间资本发起设立民营银行的成功实践。政府应当允许民间资本发起设立自担风险的民营银行,进一步发挥民间资本的作用,从根本上解决小微企业融资难的困境。但由于民营银行吸储能力较差、市场认可度低、抗风险能力低,一旦经营不善甚至倒闭,储户的不信赖和恐慌

情绪容易波及到其他民营银行,从而引发区域性金融危机。另一方面民营银行大股东多年习惯使用的关系贷款得不到控制的话,将会导致银行的信用风险。建立区域性的民营银行协会,并加强银监会与民营银行协会的合作和信息共享,及时发现民营银行在经营中存在的问题,进行事前风险控制。这样一来,既可以营造平等的市场竞争环境,促使民营银行健康发展,又可以避免内部人大股东左右银行发展发向,促使民营银行形成有效的公司治理结构。

(3) 完善融资担保体系。对小微企业的融资担保应采取商业担保、政策担保和互助担保并行运转原则。对于政策性担保机构,应该首先确定担保对象,政府并不是为所有的小微企业提供担保,而是有针对性的扶持那些有发展潜力的优质小微企业。对于互助担保机构,按行业由地方政府及金融机构将企业联合起来,形成相互担保的信用担保联盟。这样一来,那些信用等级不高而又急需周转资金的小微企业在联盟的担保下,可取得贷款金融机构的信任,顺利获得融资。在三种担保机制并行运转的前提下,有强大“后援”的小微企业更容易取得贷款。另外还可以设立全国性的小微企业信用担保基金和小微企业信用担保协会,根据小微企业的资质设定合理的代偿率,为小微企业的融资提供保障。

### 参考文献:

- [1] 陆金方.小微企业融资难原因剖析与经验借鉴[J].金融管理与研究,2012,(2):15-17.
- [2] 姜勇.多渠道破解小微企业融资问题的思考[J].西部金融,2012,(5):45-47.
- [3] 孙义.引导民间资本投向中小企业的思考[J].管理世界,2012,(2):27-28.
- [4] 王元龙.民间资本的发展及其金融选择[J].武汉金融,2011,(2):5-10.
- [5] 熊晋.我国小微企业融资难问题的分析与建议[J].学习月刊,2012,(2):82-83.

## Using Private Capital to Relieve Small Micro Enterprise Financing Difficulty

XIANG Qiao-ming, DU Guo-liang

(School of Management, Wuhan textile university, Wuhan Hubei 430073, China)

**Abstract:** This article adopts the method of qualitative research based on the analysis of small enterprises and private capital current situation. The author considers that how to put private capital and small micro enterprise financing needs effectively, which might be the best way to solve the small micro enterprise financing difficulty currently, and gives some specific Suggestions at last.

**Key words:** Money Shortage; Private Capital; Small Micro Enterprise Financing