



以制度创新破解 小微企业融资难

曾国安 胡伟业

(一)

小微企业是国民经济的重要力量,其数量大约占到我国企业总数的95%以上,在促进经济增长、就业增长、民生建设、城镇化以及社会和谐稳定等方面都具有不可替代的作用。目前,小微企业的发展还面临不少的问题和障碍,其中,融资难一直是抑制小微企业发展的主要因素之一。近年来,金融机构加大了对中小企业新增贷款力度,对小型微型企业也有重点的倾斜,但仍难以惠及数以千万计的小型微型企业,金融服务尚不能满足中小企业特别是小型微型企业的需求。据有关统计,在商业银行贷款中,小微企业获得的贷款大约只占两成,很多小微企业难以从商业银行获得贷款,与其在国民经济中的地位很不相称。

从融资市场来看,小微企业在融资中明显处于弱势地位,这主要表现在以下几个方面:

其一,从商业银行的贷款对象来看,尚存在“重大弃小”的倾向。商业银行总体上还是将大中型企业、特别是大型企业作为其主要贷款对象,而对小微企业的贷款需求重视不够。银行在面向大中型企业的贷款服务上不断创新,而在针对小微企业特征和融资需要创新服务方式方面做得还不够,往往只是套用面向大中型企业的服务方式,结果造成小微企业要么被排斥、要么获得资金的代价高昂。

其二,从融资方式来看,小微企业所能利用的融资方式还比较有限。伴随着金融市场的发展,间接融资方式和直接融资方式均获得了很大的发展,特别是直接融资方式发展迅速,在社会融资中所占比重已接近50%。大中型企业从中深受其益。但小微企业主要还是靠银行、小贷公司的贷款以及民间借贷。

其三,从融资渠道来看,小微企业基本上还是被排斥在新的融资渠道之外。虽然融资渠道不断创新和拓展,股票市场先后推出了中小板和创业板,信托公司业务、券商资管业务、私募股权基金、金融租赁业务等都获得了很大的发展,但这些新的融资渠道几乎成了大中型企业的专有融资渠道,小微企业一般都被排斥在外。

其四,从融资工具来看,新出现的融资工具基本上与小微企业无关。随着金融市场的发展,融资工具的创新层出不穷,不仅商业银行面向企业努力创新融资工具,其他金融机构如信托公司、证券公司、保险公司、股权投资基金、并购基金等都积极参与到企业的融资活动中来,短期融资券、资产证券化、中小企业私募债等各类融资工具快速发展,但是除了中小企业私募债部分服务可用于小微企业融资外,其他的融资工具门槛都比较高,单笔融资额都比较大,难以小微企业所用。

其五,从信用制度安排来看,面向小微企业的征信与增信安排比较匮乏。目前尚未建立起针对小微企业的信用体系,金融机构难以评判其资信状况,同时,担保市场也是倾向于大中型企业,面向小微企业的增信机构和方式匮乏,这使得金融机构一般都不愿意向小微企业提供资金。

(二)

小微企业“融资难”,固然与小微企业自身的特征有关,包括其资本和经营规模小、经营的不确定性、面临的风险性高、企业治理往往不规范、经营管理水平较低等。但小微企业的这些特征一时难以完全改变,当务之急是针对小微企业的特点进行相应的制度创新和安排来破解融资难问题。实际上,小微企业的融资难与融资制度安排密切相关,总体而言,目前融资制度安排都是倾向于和有利于大中型企业的。因此,要解决小微企业融资难问题,就必须创新融资制度安排,如此才有可能使小微企业能够获得与其对经济发展的贡献相称的资金。

第一,促进融资制度安排导向的调整。应改变倾向于和有利于大中型企业的融资制度安排的导向,实行差异化的、也有利于小微企业的融资制度安排。特别是要在市场准入条件、资信条件、融资业务流程、监管标准等方面,充分考虑小微企业的特征,作出有利于小微企业融资的制度安排。

第二,促进融资方式和渠道的创新。应支持商业银行在小微企业集中的区域增设营业网点和服务机构,采取激励措施引导商业银行、村镇银行和小贷公司积极开展面向小微企业的融资业务。加快小微企业直接融资渠道建设,逐步提高小微企业直接融资比例。推动创业板的制度创新,适当放宽创业板对创新型、成长型企业的财务准入标准。加快落实新三板等的建设,完善股权投资退出机制,为挂牌小微企业提供股权质押融资、信用贷款等融资服务。推进集合信托、金融租赁、证券公司资产管理业务等融资渠道的创新,拓展面向小微企业的融资渠道等。

第三,促进融资服务和融资工具的创新。商业银行应改变“重大弃小”的业务发展取向,对小微企业要以存款、结算、融资、理财等服务为基础,提供全面的融资服务。根据小微企业的产业特征、行业特点、发展潜力、区域优势等因素,为小微企业量身定做融资服务,开展区域小微企业群融资、行业集合债券融资。要针对小微企业融资需求“小额、快速、灵活”的特点,不断完善、优化小额循环、动产质押贷款、保单质押等既有银行融资业务,丰富银行融资品种。同时要在完善和优化小微企业银行融资基础上,尽快开发符合小微企业融资的信托产品、短期融资券等融资工具。

第四,促进信用制度安排的创新。首先要促进小微企业信用信息系统建设。以央行征信系统为基础,整合工商、税务、财政、科技、环保、劳动等部门的信息资源,搭建小微企业信用信息共享平台,实现金融机构对小微企业信用信息的共享。其次,要促进对小微企业的信用评级,鼓励评级机构开展小微企业的初始评级和跟踪评级。其三,要加大小微企业增信机构的创新和建设,通过支持担保机构发展等方式支持面向小微企业的担保业务的发展。其四,要鼓励商业保险和信用保险公司积极参与小微企业融资保险业务,提高小微企业信用。

本版编辑 赵登华

邮箱 jjrbl@163.com

营造环境 转型升级

中小企业作为一个富有活力的群体,在繁荣经济、促进增长、扩大就业、推动创新等方面发挥着重要作用,已成为推动经济社会发展的重要力量。但近几年来,我国众多中小企业面临“融资难”、“成本上升”等经营困境,生存情况不容乐观。

必须看到,发展中小企业符合我国的基本国情和所处的发展阶段,是贯穿整个社会主义现代化全过程的一项重大战略任务,不是权宜之计。我们必须从全局的角度出发,高度重视中小企业发展,密切关注中小企业生产经营情况,及时研究并采取

更加有效的措施,千方百计促进中小企业持续健康发展,使广大人民群众从中小企业发展中获得更多就业机会、得到实惠,提高生活水平,促进社会和谐稳定。

促进中小企业持续健康发展,不是一句空话,而是要切实营造有利于中小企业发展的政策环境、市场环境、创业环境、成长环境、服务环境和舆论环境。与大企业相比,中小企业在市场、融资、人才、管理等方面都处于弱势地位,必须在充分发挥市场机制作用的基础上,加大政府支持、服务和管理的力度。应该说,为支持中小企业发展,我国

已初步形成了一套较为完整的政策措施。眼下关键是要把这些政策措施落实到位,并根据形势变化进一步完善,为广大中小企业送来“及时雨”。同时,也亟须加快公共服务体系建设,支持建设公共技术服务平台,切实保障中小企业的基本服务需求,做到“扶上马,送一程”。

还要清醒地认识到,当前我国中小企业面临的严峻形势,既有企业外部环境变化的原因,也有企业自身存在的问题。比如,同样的经营环境,同样是中小企业,也有不少企业取得出色的业绩,保持

着良好的发展势头。探究原因,这些企业最大的共同点就是转型升级早。可以说,劳动力成本上升、原材料价格上涨是大势所趋。企业如果不正视这些变化,及时转型升级,还是走低成本扩张的老路,空间肯定会越来越小,路肯定越走越窄,来自外界的扶持再多也难以起作用。因此,走出困境,归根结底还要靠企业自身的努力,加快转变发展方式,以质量求生存,以管理求效益,以创新求发展。这不仅是对眼前困难的有效措施,也是谋求长远发展的根本之策。(华音)

千方百计促进中小企业持续健康发展

中国中小企业发展促进中心主任 秦志辉

中小企业发展面临新形势

近几年来,我国中小企业发展的形势发生了根本变化,高成本竞争和市场需求相对不足同时并存,已经成为当前和今后中小企业面临的主要矛盾。

总体看,我国经济发展的基本面是好的。但是,近年来受国内外各种复杂因素的影响,经济下行的压力比较大。经济下行对中小企业的影响明显,需求拉力减弱,市场竞争激烈,反映经营困难的企业不断增加。同时,中小企业又面临着劳动力成本、融资成本、原材料成本、税费成本、物流成本都在上升的压力。

一是劳动力成本出现刚性上升。无论是沿海地区、还是中西部地区,职工工资普遍增长较快,平均达到20%至30%。同时,结

构性缺工,熟练技工和技术研发人员严重缺乏,人才流失频繁等因素,也在无形中推高了用工成本。另外,由于最低工资标准上调,相应社会保险和公积金的征缴基数也随之增长,增加了企业社会保险支出负担,工资上涨的速度已远超中小企业利润平均增速。

二是能源、原材料价格及物流成本较高。近两年受市场需求不足等因素影响,原材料价格涨幅趋缓,但仍明显偏高。能源成本高,电力、石油、天然气等能源价格处于高位徘徊,无形中增加了企业生产和运输成本,从长期看,能源价格维持波动攀升的势头。

同时,由于劳动力、能源、土地使用成本的刚性上涨,直接推动了社会物流成本的上升。而且,行业垄断、市场封锁等问题和现象也助推了中小企业物流成本的上升。

三是融资成本居高不下。中小企业普遍反映,银行贷款存在审批周期长、借贷时间短、融资贵等问题。从直接融资看,中小企业板和创业板股票市场门槛较高,面向中小企业的债券类、信托类、票据类和短期融资券等金融产品创新不足,政策性创业引导基金规模小,中小企业集合债券、中小企业集合信托等融资成本高,综合融资成

本往往高达12%至15%。

四是企业税费负担仍然较重。企业承担的各类收费较多,甚至包括一些不合理的收费、摊派等,隐形负担重。

随着收入分配体制改革、深化资源能源产品价格和税费改革等的推进,会进一步提升中小企业的相关成本。低成本竞争优势逐步丧失,又直接影响中小企业产品的出口竞争力,进一步加大企业生存的压力。

中小企业面对这些重大变化,从发达国家的经验看,唯一的出路是提升自身的素质和竞争力,不断提高创新能力,通过技术创新和管理创新,克服成本上升的压力,提高产品的市场竞争力,形成新的竞争优势,没有其他捷径可走。

全面转向“提素质、控成本、拓市场”

知识产权,提高产品技术含量和附加值,加快产品升级换代。推动中小企业加强技术改造,运用先进适用技术以及新工艺、新设备、新材料,改造提升传统产业,加快技术升级,提高产品质量。支持中小企业提高装备水平、优化生产流程,加快淘汰落后工艺技术和设备,提高能源资源综合利用水平。积极鼓励和引导中小企业进入战略性新兴产业。

二是引导支持中小企业全面提升管理水平。坚持把完善治理结构、推进管理创新,提升企业整体素质作为促进中小企业成长的重要基础。引导中小企业加强基础管理,强化战略、财务、营销、品牌、风险、安全和节能管理,促进企业管理工作的规范化、制度化、系统化和常态化。鼓励中小企业提升信息化管理水平,积极采用现代信

息技术,促进工业化和信息化融合,提高研发设计、生产流通、企业管理等环节的信息化水平。引导中小企业增强品牌意识,培育和壮大名牌产品和驰名商标。引导和鼓励中小企业加强管理创新,适应时代和企业发展要求,采用新的管理理念、管理手段、管理方法和管理模式,不断提高管理水平。加强中小企业家队伍建设,加快培育更多的高素质企业家和企业人才团队。进一步提高职工素质,注重培养专业技能人才。

三是帮助企业降低成本。从融资、服务、减轻企业负担等企业最关心的关键点入手,研究制定配套办法,加大支持力度,尽可能降低企业生产经营成本。进一步拓宽融资渠道,发挥财政资金引导信贷投入的杠杆作用,引导信贷投资方向,调动金融

机构的积极性。完善信用担保体系建设,加大对信用担保业的投入,引导民间资金投入。加大中小企业商业银行、农村合作银行等区域性金融机构加快发展,鼓励设立面向中小企业融资的信贷分支机构。加强直接融资工作,通过资本市场、创业(风险)投资机构、债券市场等加大融资力度。针对当前大企业拖欠配套中小企业资金的现象,尽快制定相关政策措施,缩短拖欠时间,减少拖欠现象。进一步清理整合行政事业性收费和政府性基金,取消各种垄断性的经营收费等。

四是帮助企业拓展市场。帮助中小企业拓展国内国际市场,为中小企业搭建各类商品交易平台,开展中小企业供需对接活动,加强工贸结合、农贸结合和内外贸结合,鼓励中小企业参加国内外展览展示活动,进一步加大政府采购支持中小企业发展的力度。同时,积极推动中小企业电子商务,通过网上交易,降低成本,拓展市场。

集聚全社会的力量加强服务

术、培训、信息、人力资源开发、管理咨询等公共服务功能,丰富服务内容,规范服务行为,为广大中小企业提供多元化、低成本、高质量的公共服务;继续鼓励和引导各类行业协会(商会)提升发展,充分发挥协会(商会)在政策咨询、信息沟通、引资引智、行业整合、合作交流等方面的积极作用;大力发展市场化中介服务,将大部分的投资融资、信用担保、技术支持、人才培养、管理咨询、市场开拓、信息服务等工作,交给专业化的市场和企业去做,引导它们规范服务行为,扩大服务范围,丰富服务内容,创新服务方式,为中小企业解决更多的困难,提供更好的服务。鼓励高等院校、科研院所为中小企业提供科技、管

理、人才培养等服务。

从服务的功能看,重点还是应该围绕中小企业“提素质、控成本、拓市场”的迫切需求,完善服务链条,提升服务能力,全面加强中小企业的服务。在技术创新方面,应以提升科技型小微企业技术创新能力为重点,着力加强和改进对中小企业的创新服务,在中小企业产业集群和集聚的地方,支持建立中小企业公共技术服务平台,为中小企业提供设计研发、信息咨询、检验检测等技术和设备;鼓励高校、科研院所开放科技资源,开展共性关键技术研究;大力实施中小企业知识产权战略推进工程,加强知识产权的创造、运用、保护和管理,加大知识产权执法力度。在管理提升

方面,应继续加大培训支持的力度,推进中小企业信息化,加强中小企业人才队伍建设,通过多种方式推动和引导中小企业加强管理创新。在融资服务方面,通过搭建各种直接融资和间接融资的平台,来推动开展多种形式的银企对接,拓展和创新中小企业的直接融资信息渠道,开设投融资咨询、贷款指导等服务,不断帮助中小企业拓展利用创业投资、小额贷款等多种融资工具。在市场开拓方面,应提升发展各类展会,充分利用网络信息技术,搭建平台,为中小企业市场开拓提供服务和帮助。在创业服务方面,加快小微企业创业基地建设,大力发展创业服务机构,大力开展创业培训、管理咨询等服务,进一步提高创业的成功率。此外,还应加强政策咨询和信息服务,让中小企业了解政策、掌握政策、用好政策。

生态补偿标准要“硬”起来

赖跃林

目前,我国正在积极推进生态红线划定工作。随着生态红线的实际划定和逐步落实,生态补偿机制作为推进生态红线的重要抓手,必将得到进一步的健全和完善。

经过近些年的努力,我国在建立生态补偿制度方面初见成效,初步建立了草原生态补偿制度、水资源和水土保持生态补偿机制、矿山环境治理和生态恢复责任制度等。但也要看到,健全完善生态补偿制度依然任重道远。一些生态补偿还存在补偿不规范、补偿形式单一、补偿主体对象不明确等问题。还要看到,为实现经济、社会和生态效益的最大化,国家规划了不同的功能区,并分别制定了相应的优化开发、重点开发、限制开发、禁止开发的相关政策。如果缺少生态补偿制度安排,限制开发、禁止开发区域就难免会出现“限、禁”失效的情况。因此,应加快建立健全生态补偿制度,落实主体功

能区发展战略,优化国土空间开发格局,避免走“先污染后治理”的老路。

健全完善生态补偿制度,既要细化,也要硬化。细化,就是要完善分类及测算方法,分别制定生态补偿标准,加快建立生态补偿标准体系,还要逐步形成完整的更具法规功能的生态补偿条例和实施细则。硬化,就是要让建立起来的生态补偿制度没有漏洞可钻,成为引导经济转型的“硬杠杠”。这就要求将主要标准指数化,控制上限下限,控制变量因素,防止随意性。此外,还要完善经济社会发展考核评估体系,把资源消耗、环境损害、生态效益等体现生态文明建设状况的指标纳入评价体系,使生态补偿制度得到更大层面的制度支撑,“硬”得更更有底气。

“抱团竞争”应创新升级

张庆伟

继不久前腾讯和广东联通合作推出“微信沃卡”、实现电信运营商和互联网公司在移动即时通讯领域合作之后,近日中国电信和网易共同宣布合资成立浙江翼信科技有限公司,并发布新一代移动即时通讯社交产品“易信”。一时间,易信能否撼动已经“火”起来的微信地位,引发不少议论和观望。但不可否认的是,电信运营商与互联网公司抱团竞争的格局正在加速形成。而这种抱团竞争格局背后的意义,远比讨论易信与微信的高下优劣,更值得关注和思考。

同样都是碳原子,但排列组合不同,就可能形成金刚石或石墨等不同结构的物质,从而导致其功能也大相径庭。电信运营商与互联网公司抱团竞争也有类似

的道理,若能抱团得当、融合融洽,产生功能互补乃至功能的系统聚合效应,就会极大提升各自的创新能力和经营能力,实现创新升级、产品升级和盈利能力升级,从而达到多赢局面。

回到易信这一案例看,一方面,易信的加入进一步完善了网易的移动互联网布局,使网易拥有了串联其产品的一个平台和入口;另一方面,与网易合作也是中国电信开拓多元化产品的重要一步,有利于其占据移动互联网入口有利地位,为其他自有业务提供重要平台。目前来看,这样的双赢还只是初步的;面向未来,真正能够赢得市场还要靠更多方面的自主创新。人们期待,类似的跨界合作向技术创新升级的深层次推进,实现更高起点的抱团竞争,为消费者带来更多更便利好用的产品。

