

中小企业缺钱“不借是等死,借是找死”

■ 本报记者 陈青松

席卷全球的金融危机,让中小企业饱受冲击,尤以沿海外贸加工制造企业为甚。订单荒、招工难、高税负和高成本等重重困难,让中小企业深感重压。然而,真正让中小企业面临生死挑战的问题,则是缺钱。“可以说,资金瓶颈严重制约了我们企业的持续发展。”浙江一家电子公司的负责人张先生在接受《中国企业报》记者采访时表示。

作为我国中小企业集聚地的沿海地区加工制造企业主,张先生的话颇具代表性。多数接受记者采访的中小企业主表示,“钱荒”是他们目前面临的一个普遍而严峻的现实问题。

资金困境

“从 2011 年下半年开始,我们企业就开始出现资金问题,甚至一度徘徊在停产边缘:没钱买原材料,没钱发工人工资,企业一直亏损。但为了稳住客户,不让工人流失,即使亏损也不能停工,否则将来连‘翻本’的机会都没有了。”张先生无奈地对《中国企业报》记者表示。

张先生的电子公司是一家典型的外贸加工中小企业,年产值约一千多万元人民币,产品主要出口到欧美地区。

“究其原因,不外乎是成本太高、利润太薄、需求萎缩。”张先生分析说,“我们民营企业面临的 market 压力和生存空间压力越来越大,诸多因素导致资金链时刻面临风险。”

张先生还向《中国企业报》记者介绍,据他了解,像他这种情况的沿海中小制造企业很多,“为了坚持生产以渡过眼前资金危机,几乎能想的办法都想到了,比如找亲戚朋友帮忙周转。最后实在不行,就去找相对便宜一点的民间高利贷。”

“好在高利贷我不敢借太多,利息太高的也不敢要,否则企业死得更快。”张先生说,“我知道高利贷的风险,所以除亲戚朋友帮忙,凡是利息太高的我坚决不要,哪怕借再多给我也不要,这是一个原则问题。关键是这两年听到的有关借高利贷后最后还不了钱的坏消息太多了。”

“我也想过去银行贷款,可跑了几次,人家都说条件不符合,风险太大。”张先生感叹道,“就目前经营环境,资金流非常充裕的企业毕竟少之又少,不借钱不现实,可是借了利息太高麻烦会更大。”

交通银行首席经济学家连平认为,在全球金融危机形势下,中小企业仍然面临融资困境。而资金的匮乏会使中小企业生存更为困难,从而形成恶性循环。

根据银监会测算,目前我国大企业贷款覆盖率为 100%,中型企业为 90%,小企业为 20%。而在金融危机的冲击下,中小企业融资困难更加凸显。

全国人大代表、中航黎明西化工机械(集团)有限公司董事长谷文涛认为,融资难是制约中小企业发展的老问题,2011 年这一问题更突出。资金短缺是目前造成一些中小企业关门倒闭的主要原因。

中国中小企业协会会长李子彬认为,中小企业融资难,归根到底是由于金融体制与广大中小企业多元化的融资需求有太大的差距,这是一个复杂的系统工程。

根据全国人大常委会委员、民建中央副主席辜胜阻近年来的调研,中小企业 2008 年面临的主要问题是融资难,2009 年是没订单,2010 年是用工荒,2011 年则是多重因素叠加、相互交织影响造成的生存困境。2011 年小微企业陷入更为严重的融资困境,难以从银行获得信贷融资,面临资金链断裂风险。

全国政协副主席、全国工商联主席黄孟复指出,在民营经济蓬勃发展的过程中,小微企业贷款意愿强烈,而供给却不足,这成为目前的首要问题。“如果解决不好,会有巨大的社会问题。”

另据记者了解,我国中小企业不仅存在贷款难,融资渠道单一,而

与大企业相比,中小企业具有高风险和高成本的特点。对于众多资金饥渴的中小企业,金融机构出于经济利益考虑,对其贷款需求十分谨慎。

民营企业面临的 market 压力和生存空间压力越来越大,诸多因素导致资金链时刻面临风险。 CFP 供图

且融资成本也高。

据浙江政协专项民主监督调研组一份报告显示,部分企业即使贷到款,银行通常会中小企业实行基准利率上浮 30%—50% 的政策,加上存款回报等费用,小企业的实际融资成本高达 15% 左右,实际贷款成本接近银行基准利率的两倍。“不借是等死,借是找死”,有人如此评价中小企业融资问题。

成本重压

公开资料显示,中小企业占据我国经济总量的半壁江山。

以 2010 年统计数据为例,我国有 45 万多家规模以上工业企业,其中中小企业数量占到 99.28%,再加上 150 万多家规模以下工业企业,中小企业数量超过 190 万家,吸纳就业人数超过 90%,贡献税收占比近 55%。近年来的出口总额中,有 60% 以上是中小企业提供。

据《中国企业报》记者了解,我国中小企业资金出现困境的主要原因,既有企业自身在经营过程中遇到经营环境发生大变化等因素,也与我国金融体制局限有关。

上述张先生对《中国企业报》记者表示,近两年来,原材料和人工成本价格持续上涨,再加上人民币升值,企业经营利润大幅降低。

中国企业家调查系统的一项数据显示,近 55% 的企业表示,盈利“低于正常水平”。其中,小型企业、民营企业的盈利情况相对较差,而导致这一情况的主要原因是成本上升。

全国人大代表、峨眉山乐山大佛旅游集团总公司董事长马元祝表示,“税负过重也是成本推高的一个重要原因。”

2011 年 10 月,民建中央与中国企业家调查系统的一项联合调查显示,有超过八成的民营企业家认为税负“很重”或“较重”,15.6% 认为“一般”,仅 0.5% 认为“较轻”。而中国中小企业协会反映,中小企业实际税负已经超过 30%。

全国政协委员、全国工商联副主席刘迎霞表示,在劳动力价格持续上升、人民币升值预期不减、环保压力增大、原材料价格持续上涨等多重压力下,一些不断积累的不利因素导致小微企业出现了成长性弱化、盈利能力弱化、转型升级能力弱

化等“三弱化”倾向。在这种背景下,要缓解小微企业融资难,眼下靠帮扶,长远靠升级。

全国两会期间,中国银监会前主席刘明康为中小企业资金困难指点迷津,“如今的金融行业在给中小企业提供服务方面仍然处于一种混战的局面,尽管中国人民银行和银监会都对扶持中小企业出台了文件,但近两年由于金融危机的影响,市场进入紧缩阶段,银行进入国有企业的资金变成长期投资,银行只有收紧对中小企业的放贷规模。”

与大企业相比,中小企业具有高风险和高成本的特点。对于众多面临资金饥渴的中小企业,金融机构出于经济利益考虑,对中小企业的贷款需求十分谨慎。

实际上,中小企业融资难题也困扰着政府和银行。从银行的角度讲,面临两难选择:扶持中小企业发展是国家政策,这需要银行在资金、贷款等各方面来支持;同时,银行作为金融市场交易主体,也要按市场运行规则控制风险。因为与有资产和信用作贷款保障的国企和央企相比较,中小微企业由于自身的特殊性,确实存在着硬件不够的问题,所以对其放贷业务不可避免地会承受相对较高的风险。

有银行业人士也表示,一味地指责银行的观点有失偏颇,从企业自身来讲,加强管理、扩大销售、深挖潜力、积极转型才是走出资金困境的主要解决办法,不能将所有的期望寄托于银行。银行即使提供资金支持,也只能是暂时让企业渡过难关,企业“强身健体”最终还是要靠自己。

探索“信贷工厂”

企业是国民经济的“细胞”,企业兴则经济兴。面对中小企业资金困境日益凸显的难题,“破解中小企业融资难”成为我国经济运行中亟待解决的突出问题之一。

事实上,中小企业融资难早已引起党和政府的高度关注。无论是国有商业银行、股份制商业银行还是民间金融机构以及中小企业自身,一直在寻求融资“破题”之道。

从政府层面来看,国务院自 2011 年下半年以来,就陆续出台了

一些支持性政策。2011 年 10 月 12 日出台 9 项金融、财税措施;2012 年 2 月 1 日,国务院常务会议研究部署了进一步支持小型和微型企业健康发展方案,进一步明确了包括完善财税支持政策、努力缓解融资困难在内的 4 项政策措施。

中欧商学院教授许小年认为,中小银行才是中小企业贷款的主力军,而大银行由于成本过高,给小企业贷款会造成收益、成本的不对称。因此,中小企业融资问题还要靠大力发展草根性的金融服务机构来解决。

专家指出,解决中小企业贷款难,需组建中小银行,专门服务中小企业,这方面海外成功的经验值得借鉴。

资料显示,美国目前仍有 9000 多家地区性中小银行,同时还有多种形式的民间金融机构。美国政府主要通过中小企业管理局制定宏观调控政策,引导民间资本向小企业投资。日本目前有 5 家专门为中小企业提供服务的金融机构,主要为中小企业申请贷款提供保险和担保;为新设立企业、经营困难的企业提供无抵押、无担保的小额贷款等服务。

记者了解到,我国目前各金融机构也在探索“信贷工厂”、“网络银行”、“中小企业集合债”等中小企业融资模式。广东中山有村镇银行,其客户主要为缺乏抵押物的中小企业和个人,通过老板的诚信度、企业纳税情况、订单、开工率、销售情况等来做评判,且程序简单,一般贷款两三天就能发放,最快只要一天。

同样,在浙江金华,有一种叫做“信贷工厂”新业务模式备受关注。“信贷工厂”将银行比作工厂,中小企业像是原材料,进入“流水线”后先后要经过几个加工环节,就是营销、销售、业务申报、审批、支用、客户维护和贷后管理,银行派出 7 组“工人”,每人把住流水线上的一个环节,批量生产,每天每月每季度对次品进行预警、回收或诉讼追讨。

3 月 5 日,全国政协委员、财政部财政科学研究所所长贾康在接受媒体采访时表示,解决中小企业融资难问题,关键要打造政策性的融资机制,在现有情况下不应都依靠银行等机构的“输血”。

保障房也遇融资难题

投资者可以和地方政府共同持有保障房的产权,地方政府可以以未来出租保障房的收入来偿还投资者。如此,保障房的融资难题就可以破解。

■ 本报记者 郭志明 鹿娟

究竟是“市长的”还是“市场的”?抑或是“市长管理下的市场的”?保障房建设融资难题正面临着这样的路线抉择。

3 月 7 日,全国政协委员、清华大学经济管理学院金融系主任李稻葵出席全国政协十一届五次会议记者会时表示,应该动员全社会的各个方面,包括资本市场、民营投资者投资于保障房建设。

他说,投资者可以和地方政府共同持有保障房的产权,地方政府可以以未来出租保障房的收入来偿还投资者。如此,保障房的融资难题就可以破解。

资金难题

2012 年保障房开工目标从去年的 1000 万套缩减至 700 万套,竣工量 500 万套,折射出保障房建设更趋于理性。但据估算,加上 2011 年结转的续建项目,今年保障房在建工程量将达 1800 万套,资金需求在 2.5 万亿元左右。

事实上,资金瓶颈一直是困扰保障房建设的难题。面对今年依然严峻的保障房建设形势,资金话题频频被提及。

对此,李稻葵认为,保障房是政府的资产,而不是开支。政府要从固有的建保障房是花钱的观念,转变为保障房是政府为未来的财政收入营造坚实基础的投资行为。

随着大量保障房建成入住,后期管理问题也将愈发突出。

3 月 7 日,全国政协委员、中国物业管理协会副会长田在玮在全国政协十一届五次会议记者会上指出,与保障房建设相比,其后期管理、维护和运行更加重要,资金需求量也更大,应加紧研究后期运营管理资金筹措机制。

田在玮指出,根据国外的经验,保障房后期的管理、维护和运行中的费用大约是建设时的两倍左右,大量的资金如何解决和筹措,后续资金用什么形式进行匹配,应提到议事日程加紧研究。他表示,在后期保障性住房的运行管理中,无论是水电、气热还是邮电储蓄等等各种配套,都需要企业进行运营管理,费用落实也主要由企业支出,尤其是后期的物业管理。如果不从机制、体制和资金上落实到位,可能会形成新的瓶颈。究竟是用市场的方式进行物业管理,还是用政府的手段进行物业管理,应该尽快拿出一个好的办法。

成功案例

在“市长”与“市场”之间选择一条中间道路正在成为一种有益探索。

据辽宁省铁岭市委和市政府介绍,铁岭市积极探索棚改和住房保障新路,采取“政府出政策、回迁减负担、居住得实惠”的市场化棚改新举措,全面执行配套费减免等棚改政策,支持企业加快棚改新居建设,减轻了财政负担。

铁岭市绩益房产有限公司副总经理唐春燕告诉记者,2009 年以来,在铁岭市委、市政府棚改政策支持下,公司共拆除沙子沟棚户房 12 万多平方米,涉及 1300 多户、近 6000 名居民,其中残疾户、困难户占三成多;在执行“拆一还一”政策基础上,还对各类困难户进行救济,减轻回迁负担,原房不足 10 平方米的都补到 35 平方米以上,拆迁中没有一户上访。

辽宁省住房和城乡建设厅副厅长胡刚告诉记者,辽宁坚持执行各项棚改政策推进住房保障,全省已累计拆迁棚户房 1768.4 万平方米,155.2 万名老棚户获得住房保障。

铁岭市绩益房产有限公司副总经理翟铁生告诉记者,沙子沟改造项目能够顺利开展,归功于政府棚改政策的支持。公司在去年初开工建设,最快时曾在短短 3 周内动迁了 700 户居民。虽然没有财政资金的投入,但是市政府有关部门全力协调落实配套费减免等相关棚改政策,保障棚改资金不受影响。

亟待立法

巧合的是,在 3 月 7 日举行的记者会上,有政协委员不约而同地提到为保障性住房加快立法。

全国政协委员、中国人寿保险(集团)公司原董事长杨超说,保障房的建设是一个民生工程、惠民工程,工程非常大,涉及的面很宽,政策性很强,涉及的资金很多、周期非常长,涉及亿万人的利益。政府在保障房建设中发挥的作用尤其突出。从去年开始,全国各地都在大规模推进保障房的建设,而在保障房的建设、使用和管理环节中还涉及很多问题,包括顶层设计的问题。

他呼吁政府加快保障房的立法,从源头上解决问题,使保障房建设有章可循、有法可依,并且保证相关法律法规的统一,真正推动保障房建设进入到法律的轨道,确保保障房建设顺利推进,使老百姓真正满意,得到实惠。

全国政协委员、国家开发银行原副行长刘克崮表示,保障房建设要从一个体系上构思,把具体事想清楚,形成制度、办法、规章,实践两三年,再通过“中华人民共和国居民基本住房保障法”。

他建议,国家建立国务院直属的国家居民基本住房保障总局,各省市建设本地本省的居民基本住房保障局,专门负责管理这个事,研究国际的经验和本国的情况。