

创新驱动下 中小企业融资扶持政策研究

■ 太原 / 李 婵

摘要 要想改善中小企业的融资环境,政府的力量和作用不容忽视。通过对中小企业融资现状、现有扶持政策的成效及不足的分析,提出了在创新驱动背景下对中小企业融资扶持的政策建议。

关键词 创新驱动;中小企业;融资扶持政策

一、引言

在市场经济条件下,中小企业在国民经济的发展中扮演着越来越重要的角色,是推动国民经济发展的重要力量,所创造的产品及服务的价值相当于国民生产总值的60%,^[1]80%城镇就业岗位也都是由中小企业解决的。^[2]另外,中小企业是我国科技创新的重要力量。^[3]但是,近年来中小企业融资难问题日益突出。我国中小企业占全国企业总数的99%以上,但所能分享到的金融资源却不超过20%。^[4]

中共十八届三中全会中发布的《中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》明确提出:“要适应国内外经济形势新变化,加快形成新的经济发展方式,着力增强创新驱动发展新动力,着力构建现代产业发展新体系,着力培育开放型经济发展新优势。”^[5]深刻揭示了创新型经济(Innovative Economy)对社会发展产生的深远影响。之后,习近平总书记在两院院士大会上系统论述了创新驱动发展战略,提出加快创新型国家建设

步伐。^[6]“十九大”报告也频繁提到创新一词。

目前,我国正处于转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的关键时期,我国经济发展已由高速增长阶段转向高质量发展阶段转变。在这个特殊时期,推动经济发展质量,提升、转变动力、提高效率,进而增强我国的经济创新力和竞争力,都离不开创新驱动。

中小企业是实现创新型国家建设的一股重要力量。之前,政府已制定了一系列政策来改善其融资困境,但是面对创新驱动的新形势,企业的融资方式和扶持政策也必须相应变化。

二、文献概述

(一)国外文献概述

在一些发达国家如美国、日本、英国等,政府均为中小企业的融资提供了充足的政策支持,为中小企业的发展排除障碍。相对于发达国家,发展中国家对中小企业的融资扶持力度远远不够。

世界银行中国和蒙古局局长 Davdi Dollar 认为,中

小企业发挥着重要作用,各国政府包括中国政府都应不遗余力的改善中小企业的融资环境,促进中小企业发展,而世界银行也鼓励银行为中小企业融资提供帮助。^[7]

(二)国内文献概述

我国自1996年开始致力于中小企业问题的研究。林汉川首次将中小企业转型升级上升到国家战略高度,提出从政策和扶持体系的角度关注中小企业的转型发展。

吴昕泽(2013)认为,中小企业对国家经济的发展发挥了重要作用,中小企业要不断地完善自身,金融机构和政府部门也要为其发展提供良好的外部环境。^[8]

崔奇(2014)认为,中小企业的发展不仅关系到国家产业政策的实现,也关系到就业、税收和经济增长,解决中小企业融资难需要企业、银行、政府等各方面的共同努力。^[9]

冯雷(2015)认为,应加强银行机构与担保机构的合作力度,建立政府、银行和信用担保机构相结合的小企业信用担保体系。^[10]

目前,多数研究都停留在理论探讨层面,局限于对其意义的讨论,对具体的措施缺乏深入研究,部分措施可操作性较差。此外,在创新型经济环境下,很多政策已经不适用。本研究的着重点是在创新型经济的驱动下,提出针对性较强的、符合企业现阶段发展的政策建议。

三、理论基础

王志强(2013)认为,创新驱动下的市场就是创新型经济,是指以信息革命和经济全球化为背景、以知识和人才为依托、以创新为主要推动力、持续快速健康发展的经济。^[11]

“创新驱动”是相对于“要素驱动”或“投资驱动”而言的,在创新型经济下,如何探索新的扶持政策,对中小企业甚至是国民经济的发展具有重要意义。

四、中小企业融资现状及现有扶持政策分析

(一)中小企业融资现状

1.融资渠道窄

目前,我国中小企业主要选择内源融资,另外一个常见的方式就是向银行借款,因为存在一定的便利性。但同时也存在限制:一方面,银行要求较高,需要提供详细的相关资料,还需要提供抵押或担保;另一方面,银行提供借款时要求支付利息,同时也约定了还款期限,当企业亏损时,较高的利息和滞纳金会加重企业的

财务负担。

2.非正规渠道融资

非正规渠道融资成本比较低、操作也相对灵活。不过我国非正规融资渠道体系还不是很完善,没有明确的法律法规加以规范,缺乏有效的监督和管理。另外,中小企业本身承受和应对风险的能力也较薄弱。

3.信用贷款获得率低

企业规模越小,银行发放信用贷款的比例就越低,这是由于中小企业自身不完善所导致的。从银行角度来看,很难获得中小企业信用的完全信息,无法对借款存在的风险进行科学评定。^[12]

(二)现有扶持政策分析

1.相关政策法规

2002年6月发布的《中华人民共和国中小企业促进法》,第一次以法律的形式确定了国家扶持中小企业的基本政策制度和框架。之后陆续出台了一系列法规政策,但是尚待完善。另外,民间融资市场混乱,缺乏系统的法规政策;征信系统发展滞后,缺乏一个公开透明的信用体系。

2.信用贷款

2011年6月5日,银监会发布了《关于支持商业银行进一步改进小企业金融服务的通知》,允许将单户500万元(含)以下的小企业贷款视为零售贷款,对小企业不良贷款比率考核实现差异化,对小企业贷款不良率的容忍度适度提高。但是银行出于效益的考虑,还是倾向于大型企业,对中小企业即便是给予信用贷款,相应的融资成本也要高20%以上。银行要兼顾自身效益,所以政策的落实很难。

3.专项资金

虽然创立了中小企业技术创新基金、发展专项资金等,鼓励传统产业进行技术改造和发展新兴战略产业。^[13]但是专项资金的使用效率不高,存在多头管的现象。另外,我国中小企业众多,分布广泛,基金规模和增长速度远远落后于中小企业增长和发展的速度。

4.加强引导

1999年11月,中国人民银行出台了《关于加强和改进对中小企业金融服务的指导意见》,2000年7月,其时的国家经贸委出台了《关于鼓励和促进中小企业发展的若干政策意见》,旨在引导中小企业健康发展,鼓励融资机构为其提供支持。此外,政府还制定了一系列税收优惠政策,如降低税率、减免税等,缓解中小企业融资难的局面。

由于创新型经济的提出,对中小企业融资产生了新的影响。很多政策是针对当时的背景所提出的,创新

驱动不足、力度不够。政府应顺应新的形势,考虑到现阶段创新环境,出台新的政策,完善融资政策体系。

五、创新驱动下对中小企业融资扶持的建议

政府出台的一系列政策取得了初步成效,带有社会主义特色的中小企业融资扶持政策体系基本建立,在一定程度上拓宽了中小企业的融资渠道。但依然存在不足,建议借鉴发达国家的经验,顺应创新驱动新形势,多方面给予中小企业支持,进一步改善融资困境。

(一)完善政策法规和服务体系

中小企业对外部环境的依赖性较大,完善的政策法规环境,是促进中小企业发展的基础。

1.完善法律体系,增强系统性

在创新经济的驱动下,建议制定《国家技术创新法》,为中小企业技术创新提供充足的法律依据。

政府应制定相关政策法规,加强对非正规金融市场的监督和管理,规范民间资本。

2.完善信用担保体系

我国征信系统发展滞后,缺乏监管。建议对担保公司进行评级,建立银担风险分担新机制。2015年,上海市制定了《关于进一步促进本市融资性担保行业持续健康发展的若干意见》《关于促进本市银行业金融机构与融资性担保机构业务合作的意见》的征求意见稿,提出将培育形成一批融资担保行业的龙头机构,建立新型“利益共享、风险共担”机制。^[14]

3.加大对政策的执行力度

加强监管,加大对政策的执行力度,确保政策法规的落实。

(二)信用贷款

1.设立专门性的中小企业信贷银行

考虑到银行的效益,建议设立专门性的中小企业信贷银行。例如,韩国成立了专门的中小企业银行,主要职能是根据政府的计划和安排提供中小企业所需的贷款。我国设立专门性的中小企业银行,贷款对象仅限于中小企业,更有针对性,可行性也较高。

2.银税互动,凭纳税记录申请信用贷款

银行不愿为中小企业提供信用贷款,是因为很难获得其信用的完全信息。近期,江苏银行与江苏省国税局共同推出小微企业税银互动服务平台,将企业纳税信用等级与金融服务相结合,小微企业只要符合正常缴税两年以上、纳税信用等级B级以上、无不良征信记录的条件,就可以申请信贷产品。^[15]宁夏通过“税联贷”“税易贷”等平台,各级国税、地税将年度企业纳税信息提供给银行,银行参考企业信用等级后,可提供给企业

50万元以下无担保信用贷款。将纳税信用等级与信用贷款联系起来,在促进中小企业积极纳税的同时也保障了银行的利益。

(三)拓展融资渠道,构建多层次资本市场体系

政府虽然设立了相关基金,但是规模依然有限,应进一步拓展融资渠道。

1.创新基金种类,促进中小企业自我提升

建议增设中小企业信用担保资金和品牌发展资金等。2015年2月,山西省宣布全省中小企业可以申报信用担保资金和品牌发展专项资金,并对其支持方式和支持额度作了详细规定,只有具有足够的信用度,或发展取得一定成就时才会发放。利益的驱使会使中小企业注重自身的完善,加强品牌建设。在拓宽融资渠道的同时促进了中小企业自身发展,进一步对其进行规范。

2.各级政府针对不同类型的企业和不同的发展阶段,制定不同的政策,细化实施对象

日本制定了三种制度支持中小企业贷款:一是设立支持创业的特别贷款,服务对象是新开业处于起步阶段的中小企业,或是要扩大规模处于快速发展阶段的中小企业。二是设立中小企业应对金融环境变化贷款,服务对象是因资金周转不灵而陷入困境的中小企业。三是设立中小企业经营支援贷款,服务对象常是因为中小企业经营业绩处于下滑恶化阶段造成资金周转困难需要融资,为中小企业提供融资保障。

3.创新融资渠道

2013年7月6日,俗称“四板市场”的青海省股权交易中心在西宁揭牌,成为全国第10家区域股权交易市场,对完善多层次资本市场体系,促进中小企业融资具有重要作用。^[16]股权交易中心强化理念和产品创新,为中小企业提供多渠道创新融资。

(四)中小企业解决融资难问题的措施

1.规范自身的行为

中小企业存在一定的不完善性,要想彻底改变融资现状,应从自身入手,遵照相关政策法规,规范自身的行为。

2.建立良好的企业信誉

良好的信誉形象是融资成功的重要因素。中小企业要想解决融资难问题,必须树立良好的信用观念,建立良好的信誉,提高自觉还贷意识,保持良好的银企关系。

六、结论

随着中小企业在国民经济中地位的不断提升,其融资难问题引起广泛关注。在创新型经济的驱动下,改

善中小企业的融资状况,需要中小企业自身、金融机构和政府的共同努力,其中政府的扶持政策尤为重要。政府应借鉴国外的先进经验,结合目前的经济环境,提出

更有针对性、更细化的创新性措施,改善中小企业融资难的现状,进一步完善融资扶持政策体系,为中小企业的融资提供实质性帮助。■

参考文献:

- [1]李国青.供应链金融在商业银行中小企业信贷中的应用研究[D].天津:天津财经大学(硕士学位论文),2010.
- [2]丛飞.中小企业融资中的政府扶持体系研究[D].西安:陕西师范大学(硕士学位论文),2011.
- [3]刘宏.促进中小企业发展的税法问题研究[D].开封:河南大学(硕士学位论文),2013.
- [4]庄佳林.支持我国中小企业发展的财政政策研究[D].北京:财政部财政科学研究所(博士学位论文),2011.
- [5]师吉金.全面深化改革的纲领性文献——学习《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》[J].渤海大学学报(哲学社会科学版),2014(1):37—40.
- [6]习近平.我国科技发展的方向就是创新创新再创新[J].理论参考,2014(7):4.
- [7]毕佳.政府对中小企业金融扶持政策研究[D].上海:上海交通大学(硕士学位论文),2010.
- [8]吴昕泽.我国中小企业融资难的现状及成因与政策建议[J].中国市场,2013(46):80—81.
- [9]崔奇.中小企业融资策略研究[J].商业经济,2014(24):73—75.
- [10]冯雷.我国信用担保体系对中小企业融资影响分析[J].征信,2015(3):38—40.
- [11]王志强.打造江干创新型经济集聚平台的思考[J].杭州科技,2013(4):58—60.
- [12]陈灏.中国中小企业融资困境与制度创新研究[D].福州:福建师范大学(博士学位论文),2013.
- [13]尹丹莉.当前我国财政扶持中小企业融资的政策分析[J].中央财经大学学报,2011(8):18—22.
- [14]上海融资担保遭遇制度瓶颈 建银担保风险分担新机制[N].文汇报,2015-03-26.
- [15]苏国穗,朱梦笛.江苏国税发布税银网上服务平台 系全国首家[N].江苏经济报,2015-06-04.
- [16]青海股权交易中心累计挂牌企业突破 200 家 总资产接近 66 亿[N].青海日报,2014-12-22.

作者简介:李婵,山西工商学院,会计学院教工党支部书记,助教,中国石油大学(华东)会计学硕士研究生,研究方向为管理会计。

编辑 贾树海