

构建企业征信服务平台缓解中小企业融资难题 ——应收账款融资的视角

■ 刘旭红

(中国人民银行延安市中心支行, 陕西 延安, 716000)

中小企业在我国国民经济中发挥着越来越重要的作用,但由于规模不够庞大、缺乏抵押资产等因素致使其融资困难,融资问题制约了中小企业的长足发展。本文围绕应收账款融资视阈下,对如何助推中小企业融资展开论述,明确中征应收账款融资服务平台的服务内容和重要意义,阐述当前国内中小企业融资的现状,剖析当前中小企业在融资方面存在的问题及原因,并以此为基础探究解决应收账款融资问题的有效策略。

中征应收账款融资服务平台能够为企业有效的融资对接,特别是能够高效解决中小企业在资金运转层面出现的问题,是当前中小企业开展融资项目的有效途径。当前,国内的中小企业融资的方法主要包括外源融资和内源融资两种,由于中小企业存在信息不透明、生命周期短等情况,因此在融资方面会遇到较多难题。对此,政府对中小企业的发展给予了很多关注,灵活运用中征应收账款融资服务平台,帮助中小企业解决融资问题势在必行。

一、中征应收账款融资服务的相关概述

(一)中征应收账款的服务内容

中征应收账款融资服务平台是由中国人民银行征信中心牵头组织,并由下属子公司中征(天津)动产融资登记服务有限责任公司建设运营的服务平台。该平台建立的主要目的是为企业提供便捷有效的融资服务,促使资金供需双方顺利达成融资交易。应收账款融资的功能包括相关主体在线上上传和确认账款详细信息的功能,利用系统汇总和传递信息的功能,为资金供需双方提供资金需求和意向信息的获取功能,并为双方提供银行信息反馈的功能。中征应收账款融资服务系统还可以自动发送转让通知和质押通知,有关主体能够通过此平台进行在线实时查看,具体的平台服务流程如图1所示。

国内大部分的应收账款业务都是采用“明保理”的模式,小微企业需要在有限额度内向银行申

请应收账款转让;银行在确认转让申请以后,将应收账款进行受让,并与小微企业一起通知核心企业;核心企业在确认了应收账款和转让事项之后,由银行为小微企业发放融资款;核心企业于应收账款到期之前进行支付,并直接汇给银行指定账户,由银行扣除融资款项后拨划给小微企业账户,具体的明保理业务操作流程如图2所示。

通过以上两种融资业务流程的比较可见,企业在和中征应收账款融资平台系统进行对接之后,有融资需求的企业对供应商的付账信息可以通过核心企业供应商管理系统自动发送至平台,并推送给银行,这种方式能保证账款信息的可靠性、真实性。与此同时,银行能够在平台实时查看供应商提出的融资需求,返款完成后可以借助平台在线向企业发送质押通知和转让通知。企业供应商管理系统依据通知自动修改收账人账户信息,确保到期的贷款能够按时支付给融资银行。中征应收账款融资平台能够帮助规模较小的企业扩大融资途径,加速中小企业的发展。

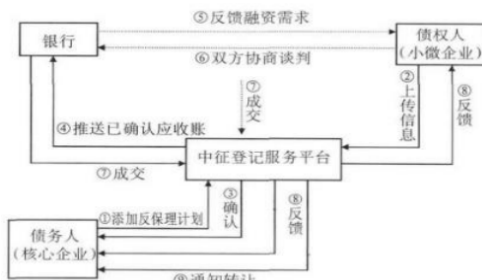


图1 中征应收账款融资服务平台业务流程

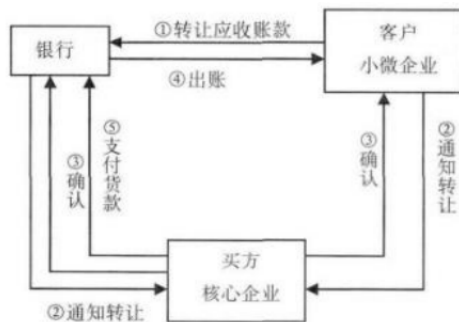


图2 国内一般应收账款融资业务流程

（二）提供应收账款融资服务的重要意义

我国中小企业发展过程中存在的问题之一就是融资困难，解决中小企业融资难题是当前迫在眉睫的任务。在直接融资的领域，为中小企业提供应收账款融资服务的渠道较少，区域性小额资本市场发展相对滞后，且对于信息不明晰、生命周期短的中小企业，直接领域没有合适的融资供给机会。因此，当前大部分中小企业主要通过间接的方式进行融资，如借助金融机构贷款获取运转资金。依据银监会的调查统计，各大商业银行提供的贷款仅有不到百分之二十的资金流向中小企业，在缓解中小企业的融资难问题上存在严重不足。因此，构建针对中小企业应收账款融资服务的平台至关重要，借助完善的中征应收账款融资服务平台能够有效地缓解中小企业融资的问题。

二、当前国内中小企业应收账款融资现状

在当前社会经济迅猛发展的大环境之下，国内经济结构也在发生变化，中小企业逐渐成为国民经济发展的支柱产业之一。国家也越来越重视中小企业的发展，并且出台了一系列有利于中小企业发展的政策，为中小企业的应收账款融资项目提供了政策和经济上的支持。例如，颁布了《中小企业促进法》《中小企业信用担保法》《中小企业技术创新法》等法律法规；除此之外，出台的《应收账款质押登记办法》《小微企业应收账款融资专项行动工作方案》等，专门为中小企业应收账款融资提供方针指引。依据这些法律法规、政策，中小企业的资金借贷行为能够更加规范，也可因规避信息不对称而引起的借贷风险，助力中小企业在应收账款融资方面的发展。

应收账款融资的方式凭借着安全、便捷的优势已经成为小微企业融资的主要渠道之一。从世界银行的调查结果来看，全球 130 多个国家和地区应收账款融资的比例在融资方面占到了 83% 以上，并且呈现增长趋势。但是，我国应收账款融资模式起步较晚，小微企业的发展一直存在着资金缺口，截至 2019 年底，各平台提供给小微企业的融资金额仅占到小微企业需求的百分之 7 左右。因此，革新小微企业的融资服务势在必行。

三、中小企业在应收账款融资方面存在的问题及原因

（一）担保服务落后的问题及产生原因

近年来，我国有关中小企业担保的服务行业有了很大起色，担保相关的业务发展涵盖的层面也很

广，但是由于与中小企业的现实需求存在着一定的差距，因此中小企业在融资方面依旧存在巨大障碍。当前，我国中小企业在融资方面存在着担保服务方式不够多元化的问题，这是中小企业在应收账款融资过程中遇到困难的主要原因之一。第一，担保机构的数量相较于日益增多的中小企业数目而言，还存在着不足，担保服务的方式落后、覆盖的层面狭窄等问题会制约中小企业的融资；第二，担保机构同银行之间的资金合作门槛较高，对于资历浅薄、周期较短的中小企业来说，很难开展与银行之间的担保业务，这也阻碍了中小企业的资金周转。虽然在银监会的指导之下，现在已经出台了明确的政策，对银行和金融担保机构的合作、取消等行为进行规范，但在现实情况下，投资风险等外界因素，大多数的金融机构还是对于要进行合作的担保对象设置了起点限制，目的是确保企业有能力进行信贷偿还；第三，当前的担保机构在服务方面还是沿袭单一的方式，没能依据中小企业的现实需求进行方式革新，因此担保的效率不高，影响了中小企业融资的进程。

（二）金融供给主体不足的问题及产生原因

我国的银行仍然是当前主要的金融供给主体，甚至可以说银行在融资信贷领域处于垄断地位，这与我国的发展背景有很大的关系。首先，在银行的改革历程当中，大型国有企业在战略布局上作出的调整是从基层市场退出，实施大银行 - 大城市 - 大企业的全新模式。因此就存在区域上的信息不对等问题，位于非城区的中小型企业能够获得的应收账款资金供给机会变少。

除此之外，银行对服务的对象会设置一定的限制，为了保护银行自身的利益，银行更偏向于选择具有偿还贷款能力的企业作为服务对象。资金供应的主体不足、银行的单一业务结构会使得中小企业的应收账款融资需求得不到匹配，导致中小企业在应收账款融资方面出现问题。

（三）中介服务单一的问题及产生原因

虽然中介机构的服务在中小企业的应收账款融资中发挥着重要作用，但在现实情况下，我国针对中小企业设置的定向中介服务机构数量远远不足，并且服务于中小企业的中介机构在规模和服务内容上也不能满足中小企业多元化的融资需求。当前，为中小企业提供中介服务的机构所涉及的项目领域相对较窄，内容比较单一，不能涵盖中小企业在应收账款融资方面的多样需求，并且国内大部

分的中介机构只是挂靠政府相关部门，主要运营的服务内容还是停滞在财产评估、合同工证以及信息登记等初级的项目上，没有与中小企业的实际需求进行结合。既不能为中小企业提供专业的理财培训，也不能给中小企业提供个性化应收账款的融资方案。这些中介服务项目的局限性都和中小企业的融资需求相矛盾，给中小企业的未来发展造成了一定程度的阻碍。

四、解决中小企业应收账款融资问题的有效方略

(一) 构筑企业征信平台

为了帮助中小企业解决应收账款资金方面出现的问题，首先可以通过构筑信息化、智能化的征信服务平台来解决。将国内的中小企业应收账款的融资需求以及企业信息在全网络平台上公布，确保大企业和中小企业之间的信息对等。构建完善的中征应收账款融资服务平台，能够帮助企业实现应收账款快速融资，并且能帮助企业及时与政府云平台、电子商业汇票系统、银行系统进行对接，实现信息共融互通。中征应收账款融资平台的搭建需要各个企业的支持，鼓励企业进行信息报送，实现信息的开诚布公。这种措施能加强有关企业风险评估的准确性，也能对企业支付款行为进行有效地监督和管理。

中征应收账款融资服务平台的构筑和运用，一方面能为银行等资金供给主体提供准确全面的风险评估信息，帮助银行了解企业的信贷情况，有效规避银行借贷资金分配不均匀的问题；另一方面，资金提供方能够及时准确地了解中小企业的信誉状态、经营状况、应收账款回收和逾期情况、承贷能力等内容，能有效地帮助中小企业缓解应收账款融资的困难。

(二) 完善中介服务体系

随着中小企业规模的不断扩大，中小企业在应收账款融资方面的服务需求也在不断增多，因此需要通过完善相应的中介服务系统为中小企业的融资提供更有利的条件。首先，相关部门可以在政府支持之下建立起专业的融资咨询和服务机构，并整顿当前混乱的资信评估和项目评估现状，对评估标准进行革新整理。其次运用中征应收账款融资服务平台将中小企业组织起来，与资金提供方建立起沟通的纽带，并提供专业的保险税收、法律、技术、政策等方面的咨询服务。最后，还可通过完善相应的法律政策，给予中小企业应收账款融资方面的政策支持，保障中小企业的稳定运营。

(三) 明确应收账款融资制度

针对中小企业的融资难题，可通过建设完善的评分体系进行解决，发挥征信功能，保障中小企业的长足发展。中征应收账款融资服务平台的进一步完善，可借鉴发达国家的先进经验，实现贸易融资信息共享。将智能化系统导入银行等金融机构进行贸易信用信息的征集，对中小企业的信用情况进行评测和掌握，避免出现应收账款融资过程中出现的银行和企业之间信息不对称问题。除此之外，充分应用失信惩戒体系，对信贷情况有问题的企业采取一定的惩罚措施，对企业的信用交易进行有效监督管理，约束企业和金融机构之间的借贷行为，维护中小企业和资金供给方两者的利益。

(四) 引入信用保证基金

帮助中小企业缓解应收账款融资难的问题，可通过引入信用保证基金进行调整，发挥其增信的特长，为中小企业提供更多的资金获取机会，保障企业的稳定运营。通过给予信用保证基金担保，银行能够缩小对中小企业的融资风险敞口，为中小企业的运营提供更多的周转资金，从而有效地解决中小企业融资难、咨询贵的难题，在一定程度上帮助中小企业规避投资风险，保证中小企业的利益。

五、结语

综上所述，在我国社会发展进步以及市场经济发展的大环境之下，国内中小企业的数量与日俱增。面对日益激烈的市场竞争，社会各界需大力配合完善中征应收账款融资服务平台，中小企业借助中征应收账款融资服务平台可有效缓解融资难问题。

【作者简介】刘旭红（1972—）女，陕西延安人，本科，经济师，中国人民银行延安市中心支行，研究方向为征信助力中小企业融资与发展。