

# 我国民营企业融资困难的应对策略

■ 韩彩虹

(盐湖区财政局, 山西 运城, 044000)

## 一、引言

我国民营企业融资困难并非是单方面因素造成的,而是企业、银行及社会等多方面因素造成的。因此,民营企业需要在各个因素之间进行协调、平衡,采用一些积极的方式方法来原因此问题。

## 二、我国民营企业解决融资困难的对策

### (一)民营企业要提高自我发展能力,树立信用观念

民营企业要想从根本上解决融资难的问题,就必须提高自我发展能力,树立信用观念。民营企业可从改善经营管理方式、提高经济效益、改进生产技术、提高竞争力、增强可持续发展能力等方面入手,提高对信贷资金的吸引力。民营企业如果想和银行保持和谐的关系、增加企业贷款额度,就要做到诚实守信。这就要求民营企业一定要信守承诺,为企业提提供真实可靠的信息,提升信用度,如此,才能得到银行的信任和支持。

### (二)金融机构要提高服务质量,加大对民营企业的支持力度

第一,相关人员要努力确保银行业等金融机构对民营企业信贷的平均增长速度高于整个银行业贷款的平均增长速度,并对各家银行每年向这些小企业投放的小额信贷要作出相对单独有效的跟踪与研究。第二,商业银行要为民营企业开设单独提供服务的专门机构,并对其进行单独核算、单独审批、单独进行考核和激励。

### (三)政府部门要针对民营企业构建完善的信用体系

政府要为民营企业的发展提供多方面的支持,例如,提升在信息供给服务、优化营商环境方面的服务质量。政府要逐步建立信用体系、服务体系,这些体系可涵盖技术开发、人才培养、信息询问等方面,借此为民营企业快速发展提供有力支持。除此之外,政府要建立民营企业信用平台,定期公开不良信用记录,对民营企业的信用进行社会化监督;同时,要进行法制建设,严厉打击逃避银行债务的行为,为建立良好的信用环境提供有力的法律保障。

### (四)完善信用担保市场

相关部门要建立和完善一些担保机构的行业入

门准则,合理规避风险,建立损失补偿机制,还要对担保公司加大资金投入,使其具备相应的担保能力。民营企业担保机构可以分为多种形式。政府可提供优惠政策,激励民间资本或部分企业创立民营担保公司,鼓励民营企业担保机构之间保持紧密联系,从而达到降低银行机构的贷款风险的目的。

### (五)建立健全社会服务体系

建立为民营企业服务的中介机构,包括民营企业服务中心、信用评价、审计服务等,促使民营企业制订完善的财务会计制度、内部控制制度和财务规划制度,尽快建立和完善适合民营企业的评价体系,使民营企业信用评价体系逐步完善、中介机构的征信行为更加规范。

### (六)加强民营企业的治理建设

#### 1. 实行民营企业产权制度的改革

当下,民营企业产权制度问题十分严重,这主要表现在两个方面:第一,产权界定不清和第一产权结构单一,用传统形式进行经营;第二,产权关系不明晰,缺乏配套制度保护,这不利于民营企业长远发展。之所以会产生这两个方面的问题,根本原因是民营企业的产权主体会受到宗法规则的限制,也就是说,民营企业在产权制度上有很浓的血源性、亲缘性、地缘性。要想满足现代市场经济的要求,摆脱民营企业产权制度问题,并建立完善的制度,相关部门就要对民营企业进行股份制改造。进行股份制改革的优点:第一,可以建立和完善现代企业制度;第二,只有明确法人财产权,企业才能拥有自主经营权;第三,实现资本集中;第四,优化资源在社会范围内的有效配置,努力让企业产权明了、权责明确,在根本上实现由传统企业向现代企业的转变。

#### 2. 加强科学管理

民营企业在发展中普遍没有做好基础管理,也就是说,机制不健全、不完善,决策过于随意,用人不规范。企业需要一步步建立和健全现代法人经营管理的组织架构与财务绩效的评估分析系统,采用西方现代的财务观念,确保会计信息来源的客观性和合法性,以此来获取国际商业银行等金融机构的

充分信任与资金支持,增强本企业的市场竞争力,确保企业能够实施最合理最有效的规划、决策、人事、财务等活动,将经营中的重要财务信息真正有效应用于企业的决策以及经营管理,同时保证企业的运行更加顺畅。

### (七) 拓宽直接融资渠道

政府需要完善直接融资体系,进一步发挥资本市场支持民营企业发展的积极作用,为民营企业提供各种优惠政策,逐步减少政府对国有上市企业的保护,建立一个多层次的资本市场体系,建立民营企业产业投资基金,或者高新技术风险投资创业基金,打好“组合拳”,满足不同规模私营企业的融资需求,拓宽民营企业融资渠道,建立一个私营企业产业投资基金。如果没有规范的现代企业治理结构,企业经营者的控制权将难以得到保障,甚至经营者应有的权利也很有可能被剥夺。

### (八) 拓宽间接融资渠道

拓宽国有商业银行融资渠道,实行手续费下调和让步制度;设立各种形式的民营企业银行和金融产品;发展融资租赁业、小额贷款,理顺银企信用关系。

### (九) 国外经验对于我国民营企业融资选择的启示

#### 1. 逐步加快企业制度建设

现代企业基本管理规范制度体系是指以比较完备规范的现代企业法人制度体系为理论基础,以企业有限责任体制结构为制度保障,以现代企业制度为主体内容,以企业产权关系清晰、职责权限明了、政企职能分开、管理科学规范为基本要求的一种新型现代企业基本管理规范制度,包括企业法人基本管理规范制度、自负盈亏的管理制度、出资者有限责任制度、科学领导体制和组织经营体制等。按照市场经济机制的要求,相关部门需要进一步下放民营企业的自然直接融资权,从而增强民营企业的发展动力。

#### 2. 建立健全民营企业融资信用担保体系

相关融资担保机构要充分发挥增信功能,切实解决民营企业无法提供担保,但需要贷款的问题,一要大力发展互助性担保,积极推广应收账款融资制度;二要建立完善的民营企业信贷担保制度。

#### 3. 鼓励银行积极向民营企业贷款

启动民间投资,必然要积极发展民营企业,为民营企业的发展创造良好的社会经济环境。受诸多因素影响,当前,部分民营企业发展困难,急需政策扶持,民营经济要想得到高速完美的发展,就

需要银行发挥积极作用,合理地为民营企业发放贷款,为我国国民经济的发展起到促进作用。民营企业融资问题的解决,离不开制度扶持和政策保护。如此,民营企业必将成为我国经济发展中不可缺少的一部分。

### 三、借鉴国外民营企业融资方式

从其他国家民营企业资金来源的结构情况看,可以将它们分为如下三类:第一类是像英美一样以业主(或共同人、股东)自有资金为主,注重直接融资的作用,强调自主意识的自由主义类型;第二类是与意大利和法国一样,属于重视政府和社会影响的集体主义类型,他们以家族为融资渠道,注重间接融资;第三类是介之于上面两者之间,如德国、日本和韩国。

#### (一) 日本政府的融资政策

对民营企业的融资政策,日本政府主要出台了包括长期低利融资和小额贷款的政策。第一种面向在一般金融机构难以得到贷款的民营企业;第二种面向新设立企业、经营困难的企业、金融机构贷款困难的企业及20人以下的小规模企业。以宏观经济政策与微观经济的协调,通过发行金融债券,用债券进行贴现、带息和利息一次付清,为民营企业团体提供便利。

#### (二) 加拿大政府如何解决融资问题

加拿大政府密切关注资金问题,鼓励民间投资建立民营企业,增加就业机会。直接融资、间接融资和政策性担保三种方式构成了加拿大民营企业的融资体系。第一种主要包括股权投资,以共同基金和银行等投资机构为主体的风险投资,以及通过证券交易所和购并市场获得的股权等。第二种渠道和途径,包括开发银、出口发展企业和政治银行、皇家银行、蒙特利尔银行、汇丰银行和全国多家大型商业性银行,此外,还有上千个散布于世界各地的中小融资组织和社区金融组织。有关数据表明,加拿大民营企业担保系统主要由国家性民营企业信贷担保系统、区域性民营企业信贷担保系统、出口信用保险体系等三个部分构成。国家私营企业的融资担保项目旨在帮助公司用低成本获取银行融资,从而使得银行在无法归还的地方获得了合理回报。该项目旨在为成交金额小于五百万加币的高盈利民营企业提供固定资产抵押。联邦会议在2001年1月通过了一项租赁和非营利的项目政治保障,担保贷款每笔限额25万加元,期限是10年。该体系的服务对象是营业额在500万加元以下的盈利性民营企

业的固定资产贷款。同时，加拿大联邦政府还设立了4个区域经济发展部，为私营企业实施区域贷款担保计划，包括特定行业民营企业贷款担保计划、微型企业贷款担保计划和社区创办小企业贷款担保计划在内的民营企业区域性贷款担保方案。

### （三）英国企业对待民营企业的态度

英国政府管理当局鼓励小企业成长的最直接并且有效的方法方式之一，就是给小公司提供各种具体而实际的资金帮助。英国政府也是世界上第一个制定中小企业的公司贷款缺口方案的国家，1918年，英国政府就制定了一项小企业贷款保证方案，即小公司的发展可行方案，但由于一些小公司没有信用和偿付能力，因此无法为没有贷款力的公司提供贷款保证。同时，英国政府也非常关注成长迅速的高新资本公司，积极预防信贷风险，并加大对高新技术企业的资金支持。

### （四）德国促进民营企业发展的主要手段

在财务方面，联邦政府每年在预算估计中会安排多亿马克用于补贴中小企业，为其创业提供贷款担保。在信贷方面，联邦政府出资或与各州政府合伙创办专门为民营企业提供资金或融资服务的政策性银行。德国政府一般不直接向民营企业提供财政补助，而是通过多个金融机构向民营企业提供融资渠道和融资服务，借此支持和促进民营企业的发展。

### （五）法国政府促进民营企业发展

近年来，法国政府采取多种措施，鼓励创办新企业，弥合融资缺口，为年轻企业的发展和生存创造有利的环境。银行成为企业筹资的机构，一方面为新企业提供一定金额的贷款，另一方面可为新企业向其他银行贷款提供经济担保，这为民营企业的融资提供了一个很好的途径。

### （六）借鉴国外经验，我国政府对中小企业融资采取的措施

1. 借助可持续发展政策，缓解融资困难和成本高的问题

借鉴发达国家发展中小企业的成功经验，我国为发展私营企业制定了一些长期且系统的战略和计划。政府通过重新制定中小企业的分配标准，在税收优惠、财政补贴和信贷优惠方面优先考虑民营企业，或者设立一个单一的“国家中小企业发展基金”，建立用于特定目的的资源资金，做到专款专用，以确保为中小企业发展提供长期稳定的资金来源，帮助民营企业度过难关。

2. 完善创业板市场，采取更多的措施支持

政府依靠宏观调控能力，不断定位，规范资本市场，尽快完善股市成长型企业市场、区域性小额资本市场、风险资本市场等，利用国际创业板交易市场，为中小企业破解了投融资难题，同时利用区域性的小额资本市场，对达不到相应要求的中小企业进行投资；利用风险资产市场，为处在创新初期阶段的中小企业创造私募股权性融资。政府通过构建公正的、立体化、全方位的融资渠道，进一步完善、增强了民营企业的信用投资功能。

3. 创造一个有利于科技成果转化并，且有利于民营企业发展的政策环境

首先，解决根本问题的关键在财税政策上。因此，我国需要在税收优惠政策的基础上，积极鼓励各类私营企业，并改革针对个体经营者和合伙企业的公司税和个人所得税。其次，逐渐取消对民营企业引进人才的限制。第一，进一步打破壁垒，改变私营企业在吸收高等技术学校技术时需要支付费用的现有规则；第二，全社会应与公安、人事、劳动、民政等部门合作协调，解决注册、专业评估等方面的问题，进一步吸收各方面的人才，并且民政等部门应该协调解决民营企业人员的户口、职称评定、住房和子女入学等问题；第三，在效益标准上，对各类企业一视同仁，对部分民营企业在国家政策下的各种规划进行完善；第四，在面对经营范围和市场准则时，应该在平等的基础上，放宽对民营企业的政策要求。

## 四、结论

随着经济市场化的发展，我国民间经济必将在经济体系中占据更大的比例。目前，部分民营企业在现代企业制度建设中仍有诸多问题，各部门需要为民营经济金融创造一个公正的环境，从而进一步促进国民经济的发展，在直接金融方面，要消除所有权歧视，平等对待民营企业和国营企业，完善保证制度，以减轻信息不对称带来的风险，发展民营银行，动员民间资本。同时，有关部门要完善直接金融体系的多级资本市场，降低民营企业在A板市场上市的门槛，积极促进民营企业直接融资，促进第二板市场、公司债券发行的建立，从更深层次为民营企业的发展注入活力，进一步完善适应民营企业发展的多元化融资模式，激发民营企业的发展活力，使其为我国的经济发展作出贡献。

【作者简介】韩彩虹（1977—），女，山西运城人，本科，中级会计师，盐湖区财政局，研究方向为政府预算会计。