

# Research on Countermeasures for Government Financing Guarantee Institutions to Help Medium, Small and Micro Enterprises to Develop in the New Era

Ying Yang

Beijing E-town International Financing Guarantee Co., Ltd., Beijing, 100176, China

yangyingbda@163.com

**Abstract.** Based on Medium, Small and Micro Enterprises are faced with difficult and expensive financing, Government Financing Guarantee Institutions are given to serve Medium, Small and Micro Enterprises as the main force but do not play an adequate role, by adopting the research method of combining theory with case and combining qualitative with quantitative, the article learned the advanced experience of the industry by studying the benchmark of foreign financing guarantee industry, on this basis, Medium, Small and Micro Enterprises in Beijing economic and technological development zone (hereinafter referred to as the development zone), which have the characteristics of high-quality economic development in the New Era and are dominated by high-end industries, are taken as the survey objects to understand the actual needs of enterprises. Proposed countermeasures of government funding support policy recommendations of guarantee agencies and Government Financing Guarantee Institutions to enterprise features a breakthrough in business innovation and building the multi-level Enterprise Service Home of financing lead, for Government Financing Guarantee Institutions to help Medium, Small and Micro Enterprises to develop in the New Era to provide the reference.

**Keywords:** Government Financing Guarantee; Medium, Small and Micro Enterprises; Financing needs; Countermeasure research.

## 新时代下政府性融资担保机构助力中小微企业发展对策研究

杨莹

北京亦庄国际融资担保有限公司, 北京 100176, 中国

**摘要:** 基于中小微企业面临融资难融资贵、政府性融资担保机构被赋予服务小微企业主力军但发挥作用不充分等问题, 采取理论与案例相结合、定性与定量相结合的研究方法, 通过对国外融资担保行业标杆研究, 学习了行业先进经验, 在此基础上, 以具有新时代高质量经济发展特点、高精尖产业为主的北京经济技术开发区(以下简称开发区)中小微企业为调查对象, 了解了企业实际需求, 提出了加大对政府性融资担保机构扶持力度的政策建议以及政府性融资担保机构以企业特点为抓手实现业务创新突破、打造融资引领的多层次企业服务家园的对策措施, 为新时代下政府性融资担保机构助力中小微企业发展提供参考。

**关键词:** 政府性融资担保; 中小微企业; 融资需求; 对策研究。

### 1. 研究背景和意义

#### 1.1. 中小微企业面临融资难、融资贵问题

党的十九大以来, 中国特色社会主义进入新时代, 我国经济更加突出高质量发展, 坚持以供给侧结构性改革为主线, 优化实体经济, 提升创新能力。中小微企业作为民生之本、创新之源, 成为推动我国高质量发展的重要力量。目前我国中小微企业占企业总数超过99%, GDP贡献超过60%, 就业人数贡献超过80%, 但是获得金融支持和政策支持与其经济贡献度极不匹配, 融资难、融资贵一直是制约其快速发展的主要难题。

### 1.2. 政府性融资担保机构具有服务小微企业主力军的“准公共产品属性”

目前融资担保行业有两个国务院发布的重要行业指导文件，分别是2015年行业纲领性文件《关于促进融资担保行业加快发展的意见》（国发〔2015〕43号，以下简称“43号文”），以及2017年行政法规《融资担保公司监督管理条例》（国务院令〔第683号〕，以下简称《条例》）。一是“43号文”提出“服务小微企业和‘三农’等普惠领域、关系经济社会发展大局的融资担保业务”具有“准公共产品属性”，政府性融资担保机构为“服务小微企业和‘三农’的主力军”。二是《条例》明确提出“国家推动建立政府性融资担保体系，发展政府支持的融资担保公司”，扩大为小微企业和“三农”提供融资担保业务的规模并保持较低的费率水平。

### 1.3. 融资担保机构发挥服务中小微企业主力军作用不充分

中小微企业融资担保业务具有低收益与高风险的特点，以平均2%/年的费率承担100%风险。主要存在以下问题：

一是业务聚焦不够。李明、王寄远（2011）通过对深圳市76家融资担保机构调研得出，按照担保费率2%/年，不考虑风险代偿、经营成本和税收情况下，融资担保机构开展纯融资担保业务的净资产收益率仅为1.7%，难以维持生存和发展。业务方式倾向于开展市场化融资担保业务或其他高收益业务，业务对象倾向于“傍大款”、“垒大户”。

二是担保能力不强。融资担保业务盈利性弱，缺乏创新动力，难以吸引高端人才。

三是银担合作不畅。单个融资担保机构与银行议价能力较弱，业务开展依赖于银行授信和项目推荐。

四是风险分担补偿机制有待健全。我国各级政府尚未统一建立政银担风险分担机制，吴晓冀（2014）通过对全国千家担保公司调研得出，担保公司承担全额风险业务占比超过97%，仅0.6%业务承担70%及以下风险。倾向于开展经营良好、有形抵押、风险较低的业务，很多轻资产、初创期中小微企业面临较大融资难题。

基于此，本文将从国外融资担保行业标杆研究和开发区中小微企业融资需求调查问卷分析两方面入手，学习行业先进经验，了解企业实际需求，研究提出新时代下政府性融资担保机构助力中小微企业发展的对策与建议。

## 2. 国外标杆研究

纵观全球主要国家，在解决中小微企业融资难融资贵问题方面，都主要采取了风险分散且经济社会效益显著的政府性融资担保体系，主要特征是由政府出资、政府管理组织、不以营利为目的。

### 2.1. 日本融资担保机构

日本自20世纪70年代逐步建立较为完善的具有本国特色的中小微企业融资体系。陆宇锋等（2015）指出，日本是最早建立中小微企业融资担保体系的国家。该体系由中央信用保险公库、地方信用保证协会组成，由中央、地方财政出资和社会捐赠，形成中央与地方共同承担风险、担保与再担保相结合的中小微企业信用互补制度。地方信用保证协会、银行分别承担8%—24%、20%的风险责任，中央信用保险公库作为再担保职责承担其余风险。据统计，日本53%的中小微企业获益，担保费率仅1%。

### 2.2. 中国台湾融资担保机构

中国台湾自20世纪70年代逐步建立较为完善的以中小微企业信用保证基金（以下简称信保基金）为主体的中小微企业融资服务体系。信保基金是由政府出资和金融机构捐助成立的非营利性机构，主管部门是政府经济部中小企业处，根据担保对象风险评级设定0.75%、1%、1.5%

三个等级担保费率和不同的担保比例，针对30多个细分市场推出了产品，担保额为申请贷款额的50%至90%，每年都有一定额度亏损，主要靠捐赠资金弥补。据统计，累计为超过30万家中小微企业提供超过8.6万亿元融资支持，其中包括富士康、宏基等知名企业。

### 3. 企业问卷分析

为更好地了解新时代高质量经济发展环境下的中小微企业融资需求和融资担保服务情况，选取高精尖产业为主的开发区中小微企业为样本，广泛开展问卷调查（问卷见附录）。

#### 3.1. 问卷设计与发布

一是总体考虑。本次问卷调查工作便于填写尽可能精简问题数量，以封闭和开放式问题相结合，以官方网站和多渠道转发相结合，采取网络问卷、实名制方式，为本次问卷的广泛宣传、及时回收、答卷质量、统计分析和后续服务提供了一定保证。

二是主要内容。主要包括3个方面、24个问题。（1）企业基本情况。了解企业名称、所属划型、所属产业、获得资质以及联系人信息等。根据工信部中小企业划型标准，确定职工人数、上一年度营业收入选项。根据北京市和开发区高精尖产业分类确定所属产业选项。根据科技部、北京市科委关于企业认定资质确定选项。（2）企业融资需求情况。了解企业融资需求紧迫程度、金额和用途，期望和已获得的融资方式，最近一笔贷款满足率、担保方式、综合成本、贷款利率、贷款期限、续贷审批、审批时长等内容。（3）企业期望融资支持政策。了解企业最期望的融资政策奖励方式、贷款贴息方式以及最需要改善的方面，以及企业曾获政策奖励和建议。

三是发布与宣传。通过开发区官方网站发布并联系园区、协会等多渠道进行广泛宣传。

#### 3.2. 问卷统计与分析

基于前期充分准备，答卷回收情况令人惊喜，共收到129份答卷且均有效，均提供了真实企业名称和具体联系方式，作答时长均不少于194秒，对开放式问题均做了认真回答。鉴于问卷为自愿作答，从回收数量看，以规模以上企业为例，收到38个，占开发区规模以上中小企业的16%，可见企业面临较大的融资需求。

一是调查企业情况。小微企业占比87%（见图1），职工人数100人以下占比84%（见图2），上一年度营业收入2000万元以下企业占比70%，其中营业收入50万元以下企业占比20%，可见初创期企业融资需求更大。

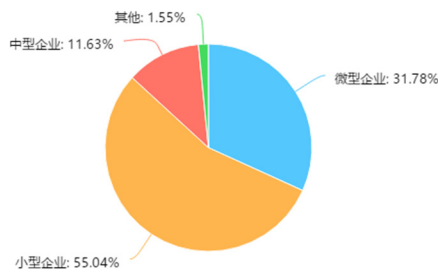


图1. 调查企业所属划型分布图

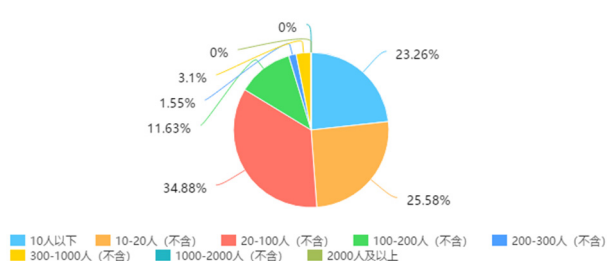


图2. 调查企业职工人数分布图

生物技术和大健康、新一代信息技术、节能环保、机器人与智能制造产业企业占比最高，占比合计达71%。国家高新技术企业、中关村高新技术企业分别占比达67%、63%。

二是调查企业融资需求特点。面临急切融资和需要融资企业占比达80%，其中融资需求500万元及以下占比37%，融资需求500万元以上至2000万元及以下占比33%。图3显示，融资主要用于企业日常运营资金、技术升级更新、拓展市场渠道、扩大生产规模等。

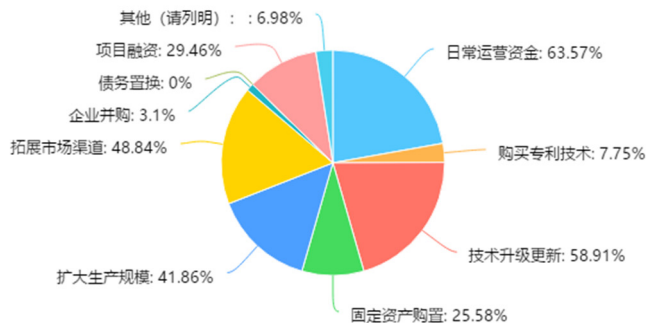


图3. 调查企业融资主要用途分布图

期望融资渠道是银行贷款、风险投资、担保贷款等，分别占比76%、53%、31%。图4显示，已获融资渠道是银行贷款、风险投资、担保贷款等，分别占比43%、28%、21%，期望融资实现率分别达57%、53%、67%。可见，开发区融资担保满足率高于银行贷款、风险投资方式。

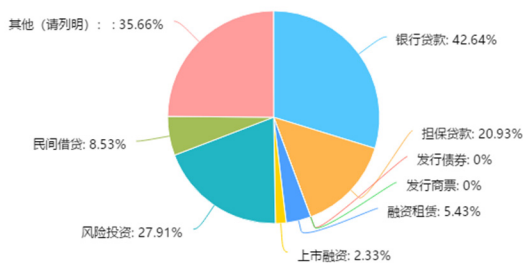


图4. 调查企业已获得融资渠道分布图

图5显示，43%的企业未获得过贷款，最近一笔贷款满足率达到80%的企业仅占11%。获得贷款的74家企业中通过担保公司担保、信用贷款、不动产抵押方式分别占34%、31%、24%，而股权质押、知识产权质押、应收账款质押、动产质押方式分别仅占11%、11%、4%、3%。可见，中小微企业面临融资困难，担保公司是解决部分中小微企业融资问题的主要方式。

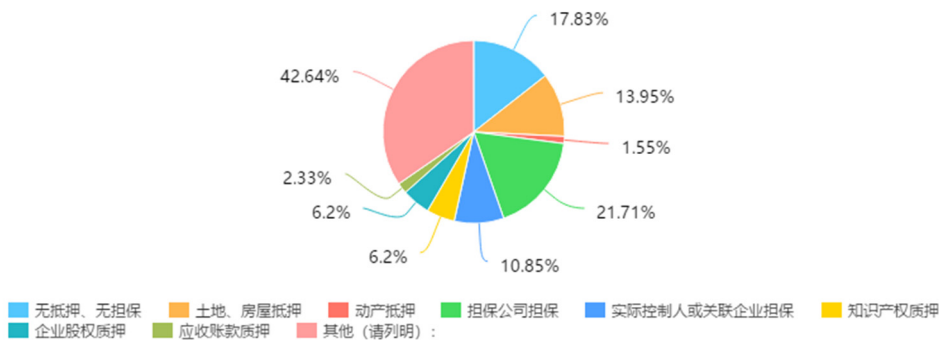


图5. 调查企业获得最近一笔贷款担保方式分布图

获得贷款的企业中，41%的企业审批时限超过1个月，36%的企业贷款综合成本超过6%，69%的贷款期限在1年以内，可见中小微企业面临贷款审批时间长、综合成本较高、贷款期限较短的问题。

三是调查企业期望的融资支持政策。企业最期望的融资政策奖励方式是贷款贴息、担保费补贴和风险投资融资奖励（见图6），其中企业最期望的贷款贴息方式是信用贷款贴息、担保贷款贴息和知识产权质押贷款贴息（见图7）。企业最希望改善的融资方式是降低贷款利率、提供中长期贷款、减少贷款第三方收费、支持动产质押、拓宽抵质押物范围，最期望获得中长期、低成本、灵活抵质押方式的贷款支持。

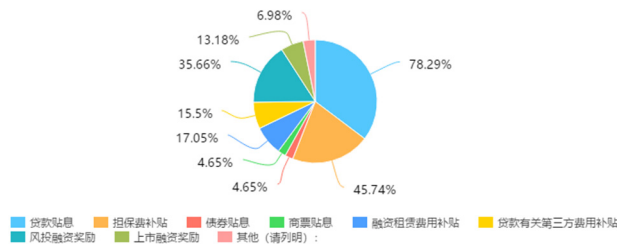


图6.调查企业最期望的融资政策奖励方式分布图

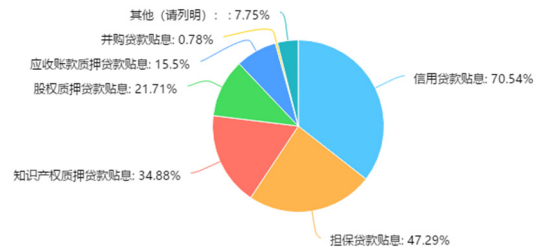


图7.调查企业最期望的贷款贴息方式分布图

有1/3的企业获得过政策支持，62%的企业提出了政策建议，主要提出期望放宽贷款条件，对科技型中小微企业提供更大的融资支持和更多优惠政策，具体建议有：（1）建议提供中长期、低成本、高效便捷、灵活抵质押方式贷款。建议便捷高效贷款、贷款贴息支持、中长期无息贷款、提供信誉担保、提前还款按月退回担保费、降低贷款利率、降低担保费率、提高抵押率、知识产权质押等方面。（2）建议搭建融资平台。建议成立协会（实现担保机构功能）、搭建融资平台、支持技术研发、提供风险投资、开展融资洽谈会、对接互联网平台、定期与科技型企业互动等。（3）建议建立企业信用机制（认为信用机制是获得贷款的核心）。（4）建议融资补贴、市场宣传、创业企业、技术证书补贴等政策支持。

## 4. 新时代下政府性融资担保机构发展对策与建议

### 4.1. 建议加大政策扶持力度

从国外成功经验看出，政府扶持与风险分担对政府性融资担保机构扩大服务范围及增强抗风险能力具有重要作用。建议：

一是明确政府性融资担保机构股东在实施考核时，不再过度追求利润指标，而是从企业服务规模、数量、费率、期限、反担保方式、抵押率、代偿率、利润等方面进行综合评价。

二是加大对融资担保机构业务奖励和风险补贴，对知识产权质押、动产质押融资等方式予以更大支持力度，推动建立政府、银行与融资担保机构“共担风险、共享收益”的风险分担机制。

三是推进实现政府性融资担保机构接入人民银行征信系统，获取更多中小微企业信用情况，更全面预判和防控风险。

四是出台企业融资成本补贴政策，降低企业融资成本。

### 4.2. 以企业特点为抓手，实现业务创新突破

探索通过外部合作、内部挖潜等方式，建立精准业务策略和风控标准，提高企业融资服务能力和效果。

一是针对中小微企业初创期贷款难问题。（1）加强与政府、银行、园区、协会、平台、联盟、大企业等单位合作，如税务、工商、电力、供水、海关、银行、保险、大型市场等，建立企业信息征集评价系统，开展企业信息相互检验和交叉验证，为信用好的中小微企业提供信用贷款担保服务。（2）与投资机构联动。联合产业投资专家共同服务企业，对专业风险投资机构有投资意向或已投资的企业，给予一定金额的贷款担保。（3）与知识产权运营机构联动。联合知识产权运营机构、评估机构对企业专利进行评估，根据专利权评估价向企业提供专利权质押贷款担保，争取与政府、知识产权运营机构建立知识产权质押贷款风险处置资金，对知识产权质押物收购、储备和处置，解决专利变现难、变现慢风险。（4）与存货监管机构联动。联合存货监管专业公司，开展存货质押融资贷款担保，作为供应链融资方式，存货监管公司实时监控存货动态，快速处置存货，防控风险。

二是针对中小微企业审批时间长问题。根据贷款金额低、行业资质高、联合模式增信、抵押率低、续贷企业等风险略低企业，简化项目报告、风控报告，开通绿色通道，下放审批权限，提高效率。

三是针对中小微企业贷款期限较短问题。联合银行，探索开展无还本续贷服务，将续贷审批流程提前到还款前，在企业还款前完成续贷程序。

#### 4.3. 打造融资引领的多层次企业服务家园

充分发挥融资引领作用，以行业线、区域线、资本线为重点，通过举办培训沙龙、创建联系群、提供融资方案等方式，建立企业线上线下服务机制，针对中小微企业面临融资、管理、渠道、信息等方面不足问题，向其提供融资规划、市场开拓、信息咨询、财务管理、规范运作等方面多层次服务，增强外部资源吸附力，形成公司独特的核心竞争力。

一是以行业线为核心，建立由开发区行业领军企业带头、服务企业支撑的多个产业链上下游交流平台，不断汇聚资源，提供资源共享服务，为企业提供赋能服务，帮助企业市场、产品、技术等方面增强竞争能力。

二是以区域线为重点，打造区域企业资源共享服务，互助解决企业成长过程中各类问题，帮助企业提升管理水平，以管理创新促进企业规模成长。

三是以资本线为工具，发现和培养优秀的中小微企业，在融资担保服务节点设置合作权，整合政府、园区、协会、银行、基金等单位合作目标企业，提前布局优质潜力企业，实现长期合作收益。

## References

- [1]. Jianyu Chen. Analysis of development problems and optimization approaches of Policy-based Guarantee Institutions for Medium and Small Enterprises[J]. Knowledge Economy, 2018(18): 44-45.
- [2]. Rihua Xie. Research on the construction of Policy-based Financing Guarantee System for Medium, Small and Micro Enterprises in Guangdong province[D]. Jiangxi University of Finance and Economics, 2017.
- [3]. Xiaoxi Kan, Yun Yi, Baojun Liu. International comparison and reference on the construction of Government Financing Guarantee System [J]. Finance Science, 2018(09): 40-46.
- [4]. Ming Li, Jiyuan Wang. Discussion on sustainable development problems and solutions of China's Financing Guarantee Institutions[J]. China Foreign Investment, 2012(11): 09-12.
- [5]. Xiaoji Wu. Research on operation problems and sustainable development of Financing Guarantee Institutions [J]. New Finance, 2014(09).
- [6]. Mei Yin. Inspiration to strengthen the construction of Government Financing Guarantee Companies- based on the investigation and analysis of Yibin Financing Guarantee Industry[J]. Administrative Assets and Finance, 2018(18): 25-26.
- [7]. Yufeng Lu, Zhiqin Zhang. Study on strengthening Policy-based Financing Guarantee Mechanism for Small and Medium Enterprises[J]. Research on Financial Regulation, 2015(12).
- [8]. Zhenhui Ding. Development and reference of Small and Micro Finance in Taiwan[J]. Finance and Economy, 2015(10): 48-52.
- [9]. Weite Xie. Comparative research on innovation and entrepreneurship policies between China and Japan[D]. Hunan University of Science and Technology, 2017.
- [10]. Tao Zhang. Operation and thinking of State-owned Guarantee Companies in the New Era[J]. Finance and Economics, 2018(14): 36-37.