

# “一带一路”政策下西北地区小微企业融资问题研究

李 荣, 阮亚蓉, 程佳熠, 陈晴晴, 马 蕊, 孟祥鹏, 张玉航, 尹喜超

(安阳工学院, 河南 安阳, 455000)

## 一、西北地区小微企业融资现状

根据企业注册资本或者经营过程中借贷资金来源不同, 主要分为内源融资和外源融资, 本文所指的融资为外源融资。根据金融中介机构有没有进入企业融资过程, 主要分为直接融资和间接融资。间接融资是指企业在银行或非银行金融机构等渠道获取资金的方法, 而直接融资就是从市场或投资方直接获取资金。

### (一) 融资渠道较少, 资金获取难

目前西北地区小微企业融资渠道较少, 大部分通过自筹资金等方式进行融资。经分析调研数据发现, 西北地区小微企业的注册资金来源渠道除其他外, 占比最高的前三位分别为银行借贷(占比23.33%), 小生意累积(占比20%)以及工资或农业生产累积(占比13.33%)。具体数据如图1-1所示。

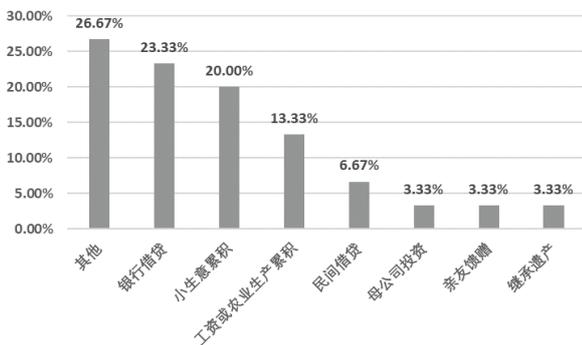


图 1-1 西北地区小微企业注册资金来源

占据近五分之一的企业注册资金来源的银行借贷方面, 往往是小微企业甚至大中型企业的首选。银行贷款有国家保证, 资金来源充沛, 但对小微企业来说, 存在贷款门槛限制较高、对小微企业信用评级过严等情况。

### (二) 缺少用于抵押担保的固定资产

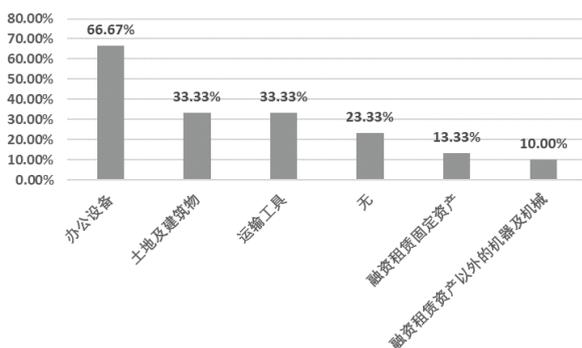


图 1-2 西北地区小微企业的固定资产分布

西北地区小微企业经营规模小, 企业员工有限, 多从事第三产业的经营, 可用于抵押贷款的固定资产较少, 故而影响了银行的融资放贷意愿。从调研数据来看, 西北地区小微企业的固定资产中办公设备占比66.67%, 土地及建筑物占比33.33%, 运输工具占比33.33%。具体数据如图1-2所示。

## 二、西北地区小微企业融资困难原因

### (一) 信贷风险高、贷款收益低是阻碍银行等金融机构放贷的一大因素

小微企业经营信息不透明, 大型商业银行想要获得准确的信息很困难, 为向小微企业放贷而进行的信用识别和监督的成本很高, 且部分企业缺乏信用意识, 市场形象不佳。小微企业管理者在融资的过程中没有构建诚信的企业文化, 忽视了企业信用的问题, 一旦小微企业发生资不抵债的情况后, 很多企业主就逃之夭夭, 其结果是银行等金融机构将其列入黑名单, 小微企业融资更加困难。

### (二) 企业自身经营战略的制约

根据调研团队对西北地区小微企业经营战略的调研成果, 有34.78%的小微企业注重企业自身的自主研发能力, 17.39%的小微企业倾向于降低运营成本、多元化经营和建立完善的销售网络, 只有8.7%的小微企业选择提高企业信誉。这说明小微企业对企业信用重视度普遍不高, 提高企业信誉的意识不强。具体情况如图2-1所示。

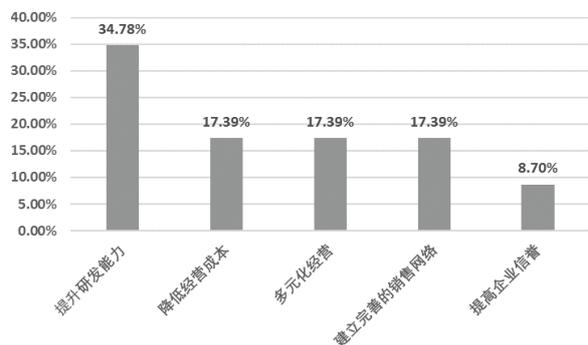


图 2-1 西北地区小微企业首选经营战略

小微企业在制定本公司的发展战略时, 对市场形势产生错误的判断, 多数企业盲目跟随国家政策, 追求尽快转型成为创新型企业, 成为行业的领头羊。企业资金过分投入到提升研发能力中去, 小微企业本就在资金上存在缺陷, 过分地投入研发将限制企业的生产和销售, 不利于企业资金的回笼, 同时也影响了企业的业绩, 长此以往, 支出大于收入, 必

定会导致企业经营困难，资金链出现断裂。

### （三）国内金融机构体系不完备，资本市场区域化明显

目前国内金融服务体系结构供给不够完善，企业融资难、融资成本高的问题在不同地区、各行各业中都有不同程度地体现。虽然国家提倡“大众创业、万众创新”，但各项服务措施未能及时落实到位。西北地区资本市场规模结构不合理，没有充分发挥出资本市场调配社会资源和企业资源的作用，致使小微企业未能从资本市场上获得股权和债权融资。以我国现有的法律来看，针对小微企业信用担保方面的法律法规还不够健全，担保资金的补偿机制存在缺陷，为数不多的担保机构提供的担保基金难以满足众多小微企业巨大的资金需求。

## 三、破解西北地区小微企业融资困难的对策及建议

### （一）建立完善的管理机制，改善投资环境

西北经济基础薄弱，投资环境较差，通过建立完善的金融行业管理体制，规范银行等金融信贷机构对小微企业的信用评定体系，降低对小微企业融资贷款的门槛，给予企业相应优惠政策，能吸引更多企业的投资。通过“一带一路”把中国的金融服务带出去，带到世界各地的金融市场，在对外投资的同时也学习借鉴别国成熟的金融市场体系，将优点加以提炼转化吸收，为国内的金融市场提供更好的服务。

### （二）小微企业要提高自身的诚信意识

虽然每家公司都会有自己独特的一套管理理念，但部分公司缺乏相应的企业道德文化建设，在进行融资行为时，欺骗金融机构以获得资金，得到资金后不遵守约定，对资金的支出不加管束，甚至有严重者骗取国家经费，背负上刑事与民事责任。所以，企业道德建设十分关键，需要建立起一套行之有效的道德管理理念，公司的服务宗旨、企业领导的正确价值观会深刻影响到企业员工的生产经营活动，从而进一步在企业的日常经济行为中得到充分有效的展示，甚至这些优良的影响会辐射到全社会，带动社会诚信水平的提升。

### （三）改善自身经营战略，优化资金支出占比

在当前供给侧结构性改革的推动下，西北小微企业应当认清国内外市场需求，追求精益求精的品质，加强优质产品和服务的有效供给，打造“丝路经济带”上的卓越品牌。在企业内部进行资金分配时，要充分考虑研发投入与生产经营投入的比例，

在保证企业创新性不断的前提下，提高企业产品质量，拓宽产品销售渠道，给企业带来充分经济效益，保持企业快速稳健的增长态势，提高企业的资金灵活性，提升产业规模。

### （四）实行差别化区域发展，重点支持特色产业

西部“一带一路”沿线地区根据其特有的地理位置和人文环境，在经济发展方面有着自身的特点和优势。在“一带一路”政策的推动下，政府可以大力实行差别化的区域发展策略，逐步进行基础设施建设，例如：油气管网络建设、水利工程、风力发电等工程，使优势产业逐渐向西部梯度转移。企业产业结构、产品类型不同，经济互补性较强，贸易潜力巨大，加快地区贸易平台建设、完善沿线省份城市的进出口政策，确保企业的资源互通。

## 四、结论与展望

通过此次调研发现，在“一带一路”政策下，国家开始大力扶持小微企业的发展，推动创业市场多元化。企业自身虽享受到政府、金融机构、社会等方面的扶持，市场经营环境日趋稳定，但依然存在不少问题亟待解决。企业融资成本高居不下，银行等信贷机构对小微企业贷款抵押门槛较高，如果企业采用民间融资等渠道，则会受困于较大的利息压力，对初创的小微企业发展极为不利。本文通过对比国内外学者对小微企业融资研究的分析，结合我国西北地区现状，从企业融资渠道、融资现状、融资困难原因分析的角度，提出有针对性的对策与建议，希望可以给西北地区小微企业的发展提供一个可靠的理论依据以及发展方式。

小微企业的快速稳步发展反映了一个国家、一个市场的完善。小微企业如同雨后春笋般涌现，会给市场带来更多的选择，也会给青年大学生提供新的思路与机会。在当前“大众创业，万众创新”的环境下，越来越多高校人才选择创业，如果市场环境完善，必定会营造出企业百花齐放的市场氛围，激发出更多新的创意与想法，最终促使我国从创业走向创新，利于全国经济的发展。

【作者简介】李荣，安阳工学院，女，汉族。