

Research on the Factors Influencing the Financing of Small and Medium-sized Enterprises in Southern Jiangsu Province under the COVID-19

Xin Xie

Wuxi Technology Vocational and Technical College, Wuxi, Jiangsu, 214206, China

Abstract

As a force majeure event in social and economic operation, the COVID-19 epidemic has caused operational and even survival difficulties for small and medium-sized enterprises, it is urgent to revitalize the shackles of their own development through a variety of financing methods and seek sustainable development strategies in the post-epidemic era. This paper combines the COVID-19 epidemic background, from the basic situation, financing channels and financing costs, financing use and financing utility, new financial products, analyze the small and medium-sized enterprises financing situation, and from the external environment, enterprises, bank financial institutions, government, clarified the factors affecting the financing of small and medium-sized enterprises in southern Jiangsu, and finally expand the financing channels, improve policy, reduce the financing costs, strengthen the linkage of small and medium-sized enterprises and the financing path and strategy.

Keywords

COVID-19 epidemic; southern Jiangsu; financing for small and medium-sized enterprises; influencing factors

新冠肺炎疫情下中国苏南地区中小企业融资的影响因素研究

谢欣

无锡工艺职业技术学院, 中国·江苏 无锡 214206

摘要

作为社会经济运行中的不可抗力事件, 新冠肺炎疫情对中小企业造成了经营甚至生存困境, 亟待通过多种融资方式盘活自身发展桎梏, 寻求后疫情时代可持续发展策略。论文结合新冠疫情背景, 从基本情况、融资渠道与融资成本、融资用途与融资效用、新型金融产品融资等方面, 分析苏南地区中小企业融资现状, 并从外部环境、企业自身、银行金融机构、政府等层面, 明晰了苏南地区中小企业融资影响因素, 并最终给出拓宽融资渠道、提升政策力度, 降低融资成本、强化各方联动的苏南地区中小企业融资路径与策略。

关键词

新冠肺炎疫情; 苏南地区; 中小企业融资; 影响因素

1 引言

苏南地区囊括南京、苏州、无锡、常州、镇江等城市, 是中国江苏经济最发达的区域。作为该地区经济发展和企业转型的主力军及生力军, 中小企业因其自身的资产规模和结构, 加之突如其来的新型冠状病毒肺炎疫情, 对其融资规模和渠道造成一定程度的阻碍。中小企业的生存状况

愈发艰难, 从而进一步限制了区域经济的发展。在经济结构优化转型和后疫情阶段, 对作用于苏南地区中小企业融资因素之探析, 以解决融资问题、缓解资金压力显得尤为关键。

2 新冠肺炎疫情下苏南地区中小企业融资现状分析

论文以苏南地区中小企业为调查对象, 通过问卷调查和实地调研的方式进行探究。共计发出 161 份调查问卷, 收回 145 份, 其中有效问卷为 138 份, 有效率为 85.71%, 通过对所获数据的研究分析, 明确苏南地区中小企业融资问题与影响因素^[1]。

2.1 受访对象基本情况分析

本次调研所涉企业所有制形制以民营企业为主(119家,

【课题项目】江苏高校哲学社会科学研究项目, 项目名称: 新冠肺炎疫情下苏南地区中小企业融资困境与应对对策研究(项目编号: 2020SJA0961)。

【作者简介】谢欣(1991-), 女, 中国江苏宜兴人, 硕士, 讲师, 从事财务管理研究。

占比约 86.23%)，国有企业相对较少。就所涉行业而言，受访对象主要涉足 14 大类行业，以制造业、批发和零售业、建筑业为主，住宿和餐饮业、信息技术服务业和体育文娱业次之，详见图 1。

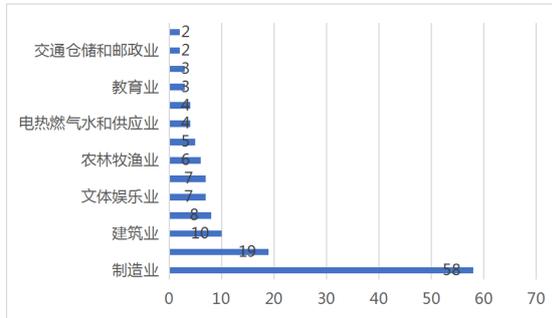


图 1 受访企业行业图

经调研，苏南地区中小企业的注册资本主要集中在 10~100 万元 (64 家，占比约 46.38%) 和 100~1000 万元 (51 家，占比约 36.96%) 两档之间，相对契合中小企业规模小的特点。此外，苏南地区中小企业存续年限相对较短，超过半数集中于 1~5 年 (79 家，占比约 57.25%)，详见表 1。

表 1 苏南地区中小企业存续年限分布表

存续年限	中小企业数量	占比 (%)
1 年及以下	11	7.97
1~5 年	79	57.25
5~10 年	36	26.09
10~20 年	9	6.52
20 年及以上	3	2.17

数据来源：问卷调查数据统计分析而得。

2.2 融资渠道与融资成本分析

以银行贷款、民间借贷、亲朋借款、典当担保等为代表的资金获取来源，是新冠肺炎疫情时期苏南地区中小企业主要的融资渠道。有高达 47.10% 的中小企业依靠银行融资，对银行的依赖性过大。此外，亲朋借贷 (12.32%) 和民间借贷 (18.84%)，也是中小企业主要的融资来源，详见图 2。



图 2 苏南地区中小企业融资渠道分析

为确保调研数据的可靠性和实操性，论文针对银行贷款和贷款公司融资两种方式加以探析。受疫情影响和政策支撑，苏南地区银行贷款融资利率虽有小幅下降但依旧偏高，

导致中小企业融资成本居高不下。贷款公司的最高年化利率为 22.63%，平均而言高于 15%，详见表 2。

表 2 苏南地区中小企业贷款情况表

贷款利率	银行 (%)	贷款公司 (%)
最高利率	10.76	22.63
最低利率	6	6
平均利率	8.2	15.31

2.3 融资用途与融资效用分析

经调研，81.88% 的中小企业融资用于原材料的采购和加工，76.81% 用于企业短期的流动性周转以维持资金链的正常运转，18.84% 的融资被中小企业主用于固定资产投资，详见图 3。

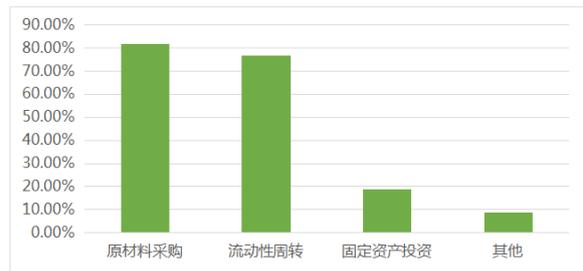


图 3 苏南地区中小企业融资用途图

苏南地区各级政府支持中小企业更新换代和改造升级，最高对单个项目的技术改造补助可达 500 万元。然而，大多数中小企业为谋求发展仍需要融资，一般是 1 年 2 次及 2 次以内 (87 家，占比约 63.04%)，但融资金额却不算高，详见表 3。

表 3 苏南地区中小企业融资金额分析表

需求融资额 (元)	中小企业数量	占比 (%)
少于 50 万	27	19.57
50~200 万	64	46.38
200~500 万	25	18.12
高于 500 万	22	15.94

数据来源：问卷调查数据统计分析而得。

2.4 新型金融产品融资分析

苏南地区中小企业对于金融机构和银行推出的新型贷款融资产品的品种、利率、期限和贷款手续了解程度不高，仅有 13.04% 的中小企业主和高管表示对此相对明晰且时常关注；超过半数 (78 家，占比约 56.52%) 中小企业表示无法全盘掌握和灵活运用。由此可见，社会和相关金融机构对新的融资产品宣传力度不够，未针对其申请手续、审批速度和担保要求做出对应的说明和解释。

3 新冠肺炎疫情下苏南地区中小企业融资影响因素分析

3.1 外部环境层面影响因素

其一，新冠肺炎疫情影响。经调研，苏南地区绝大多数中小企业需担负高昂的借贷成本和税收成本，基本需保

持15%左右的利润率才可勉强维持平衡。94家(占比约34.18%)中小企业表示在新冠疫情初期,自身流动资金仅能维持1~3个月。值得关注的是,以高新技术为支撑的中小型创业公司和劳动密集型的“家庭式”工厂,抗风险能力尤为不足。

其二,信用及担保环境有待提升。苏南地区中小企业的信用意识相对淡薄,加之社会中介机构资信较差、总体规模较小、担保能力较弱,致使不良贷款损失率持续上升。

其三,社会服务环境有待增进。新冠肺炎疫情大环境下,苏南地区中小企业配套服务体系仍存在需完善之处,譬如信用评估体系不健全、针对性服务机构不足、会计师事务所信任危机、信用评估和监督体系不健全等。

其四,直接融资环境有待完善。经调研,苏南地区的资本市场结构相对单一,中小企业直接融资渠道相对不足,债券融资比例低于平均水平,且风险投资主体单一、专业风险投资人才匮乏^[2]。

3.2 银行层面影响因素

其一,苏南地区银行机构体系不均衡。经调研,苏南地区金融资产业务市场几乎被国有商业银行占据。鉴于中小企业之经营模式、制度建设、抗风险能力相对偏弱,国有商业银行贷款融资阻碍多、困难大。

其二,交易成本相对较高。苏南地区尤其是常州、镇江等市的中小企业存在较强的信息不对称阻碍,其信贷成本约为大企业的5倍。

其三,银行内部经营管理机制不健全,银行信贷人员激励约束机制与考核指标不对称。大多数位于市郊或区县的中小企业融资除面临层层审批、手续繁琐等问题外,还存在信用等级评定标准不一、评级过程局限性强和评级结果差异大等阻碍。

其四,部分银行为保证自身利益,通过多种衍生品工具组合的方式,变相提高了银行贷款利率(一般为15%),增加了后疫情时代中小企业的融资成本,削弱了银行对实体经济的服务能力^[3]。

3.3 企业自身层面影响因素

目前,苏南地区大多数中小企业忽视企业内部管理,使得经营风险有增无减。

其一,产权不明晰问题频现。中小企业管理层和股权结构相对简单,系于创始人(1人)或联合创始人(几人)之身,致使企业筹资能力弱、所有权与经营权分离难、股权结构单一、产权模糊。

其二,有效资产不足。经调研,苏南地区中小企业以租赁经营、挂靠集体、合资合作经营方式为主,抵押融资率维持在40%~60%,资产处理损失大、费用高。

其三,经营管理不完善。“家族式治理”仍占据苏南地区中小企业经营管理模式主要地位,现代企业管理方法运用不到位,致使内生动力相对不足,金融机构融资贷款考量

因素变多。

其四,自身竞争力和成长性有待提升。苏南地区中小企业经营规模及实力有限,特色支柱行业和技术含量支撑相对薄弱。部分中小企业存在经营行为短期化现象,企业发展战略盲目性、追风性明显,产品技术含量低,倒闭率较高^[4]。

3.4 政府层面影响因素

其一,缺乏完善的法律法规体系。2020年2月江苏省政府为应对新冠肺炎疫情,支撑中小企业平稳健康发展而发布“两个文件”,要求开通绿色通道、降低融资成本、不抽贷不断贷。然而,中小企业融资方面的法律法规依旧处于纲领性文件境地,实施细则、债权保护、政策扶持、奖惩举措等层面有待完善与补充。

其二,融资支撑之辅助体系不足。苏南地区中小企业融资担保和保险机构认定不足。例如,缺乏统一的服务管理机构、基层政策性担保机构不健全、金融中介机构发展怠缓、中小企业资信评估体系不健全等。

4 新冠肺炎疫情下苏南地区中小企业融资路径与策略

4.1 拓宽融资渠道、提升政策力度

苏南地区各级政府应加大对朝阳产业和具有发展潜力的传统产业的中小企业的扶持力度,鼓励银行和提供融资业务的其他金融机构创设更多贷款融资产品,下调贷款费率、简化贷款手续和办理流程。此外,政府相关部门应进一步加强对于民间借贷、典当担保和第三方投资机构的监管和审核力度,并加快城镇一体化普惠型金融发展,构建“市—县—镇—村”四位一体的银行金融服务体系,多层次、全方位、宽视角的为中小企业保驾护航^[5]。

苏南地区应紧紧依托江苏省十四五“大数据”产业规划的“新基建、新要素、新产业、新应用”的基本要求,加强对中小企业进行政策引导,使其多向重点领域、新兴领域、先进制造业等方面发展和进军,造就中小企业集群。另外,多环节、多渠道、多媒介加强政策扶持中小企业融资的宣传,借由“扶一把、送一程”提升中小企业扶持宣传力度,创建一个良好的生存环境,为中小企业做大做强奠定坚实基础。

4.2 降低融资成本、强化各方联动

苏南地区各市应当通力协作打造覆盖全区域的融资数据库,以在一定程度上解决信息不对称的现状;建立各金融机构可查的中小企业征信数据库,从而降低其贷款的不良率和风险等级,促进融资模式可持续发展;提升企业管理者主人翁意识和道德约束,使财务报表尽可能降低虚高和掺假的嫌疑和成分,加强全社会诚信体系建设、健全,最终使得经济、社会的运营成本和中小企业的融资难度大幅降低。

5 结语

新冠肺炎疫情时期,苏南地区中小企业融资需依托银

(下转第52页)

些能源的依赖模式,而是要利用全新的规划设计方式将创建完整性的产业链条作为基础部分,确保价值链上游部分、中游部分、下游部分的工序之间更为顺畅,培育出资金资源、技术资源、人力资源、中间品与最终品等一体化发展的市场,确保在其中各类产业要素自由化流动、产业布局更为优化完善。

其二,应将粤港澳大湾区的核心城市科技方面、高新技术方面的资源优势与产业作为基础部分,充分掌握中国国家新区、珠三角示范区等聚集平台的作用,明确未来国际领域、国家领域的科学技术创新发展趋势,联合打造具备一定创新特点的科技园区和战略类型的产业基地,着重进行关键技术的研究和突破,创建以新型信息化技术、生物技术等为主体的战略类型产业集群。

其三,重点促使相关产业各类要素之间的协同进步,使得粤港澳大湾区中各类产业生产要素良好的流通,宏观建设各类要素体系,先在大湾区中聚集高端的产业要素,然后开展宏观层面的调控工作、分配工作,将各类要素的作用和外溢效应发挥出来,最高程度上展现出市场资源配置方面的优势价值,促使粤港澳大湾区产业的协同聚集、良好进步,达到预期的发展目的^[6]。

4 结语

综上所述,目前与港澳大湾区产业协同聚集和发展的过程中已经形成了良好的产业协同效应,但是仍需做出进一步努力。因此,建议在新时期的环境下重点创建完善的产业聚集模式、产业协同发展体系,创建完善的产业协同发展机制,重点构建产业一体化的结构,完善相关的立法协同体系,增强各个城市、各个地区产业之间的协同效果和聚集效应,达到预期的发展目的。

参考文献

- [1] 陈丽娟, 眭文娟. 粤港澳大湾区产业协同集聚的发展策略研究[J]. 广东经济, 2021, 13(3): 66-69.
- [2] 宋玲, 王赞. 粤港澳大湾区产业协同集聚的现状分析[J]. 现代商贸工业, 2021, 42(32): 122-145.
- [3] 陈昭, 张嘉欣. 专业集聚、产业协同与城市生产力——基于粤港澳大湾区制造业与服务业的研究[J]. 湖南财政经济学院学报, 2020, 36(1): 19-32.
- [4] 宋玲, 左小明. 改善粤港澳大湾区产业协同集聚的对策与建议[J]. 现代商贸工业, 2021, 42(32): 35-88.
- [5] 杨豫萍, 张卫华. 粤港澳大湾区建设背景下粤桂产业动态集聚与转移[J]. 学术论坛, 2019, 42(3): 81-88.
- [6] 眭文娟, 张昱, 王大卫. 粤港澳大湾区产业协同的发展现状——以珠三角9市制造业为例[J]. 城市观察, 2018, 57(5): 24-30.

(上接第49页)

行、担保公司、第三方中介公司等金融机构。

其一, 各级政府、商业银行与第三方金融机构等同舟共济, 成立产业联盟或是战略合作联盟, 尽可能为中小企业提供强有力的资金支持。银行要不断改进自身管理模式, 完善自身业务渠道, 健全风险共担模式。

其二, 担保公司、第三方金融机构等发挥融资桥梁作用, 借由中小企业购买履约保证书等方式, 为中小企业和银行提供风险评估、担保评估、第三方监管作用, 为苏南地区中小企业适时供给合适的金融产品。

参考文献

- [1] 杜佳, 靳玉格. 新冠疫情冲击下中小企业融资现状分析[J]. 商场现

代化, 2021(5): 86-88.

- [2] 闫焱, 马忻. 新冠疫情对中小企业融资影响及对策研究[J]. 商场现代化, 2020(6): 90-91.
- [3] 赵梦丽, 刘崇献. 新冠疫情对我国中小企业融资的影响及建议[J]. 时代经贸, 2020(17): 19-20.
- [4] 谢向丹. 新形势下中小企业融资难融资贵困境与对策[J]. 价值工程, 2020, 39(20): 99-100.
- [5] 杨力洋. 中小企业融资影响因素的研究述评[A]. 财金观察(2020年第1辑)[C]. 吉林省财政科学研究所, 2020.