

# 科技型小微企业融资问题及对策

冯天煦, 刘淑华\*, 李钟权, 王一凡, 洪淳婧

大连民族大学国际商学院财务管理系, 辽宁 大连

收稿日期: 2022年3月9日; 录用日期: 2022年4月12日; 发布日期: 2022年4月19日

## 摘要

随着当今时代科学技术的快速发展, 高新技术的发展是推动社会经济形态的重要力量。科技型小微企业是最具活力、潜力和成长性的创新群体, 具有开拓创新精神和科技敏感性, 在科研发展中具有巨大优势。因此, 重视科技型小微企业的发展, 推动科技型小微企业走高科技发展之路, 具有极其重要的意义。

## 关键词

科技型, 小微企业, 融资, 对策

# Financing Problems and Countermeasures of Small and Micro Enterprises of Science and Technology

Tianxu Feng, Shuhua Liu\*, Zhongquan Li, Yifan Wang, Chunjing Hong

Department of Financial Management, International Business School, Dalian Minzu University, Dalian Liaoning

Received: Mar. 9<sup>th</sup>, 2022; accepted: Apr. 12<sup>th</sup>, 2022; published: Apr. 19<sup>th</sup>, 2022

## Abstract

With the rapid development of science and technology in today's era, the development of high and new technology is an important force to promote social and economic forms, small and micro science and technology enterprises are the most dynamic, the most potential, the most growth of the innovation group, with pioneering and innovative spirit and science and technology sensitivity characteristics, has a greater advantage in the development of scientific research. Therefore, attaching importance to the development of small and micro technology-based enterprises and pro-

\*通讯作者。

moting them to take the road of high-tech development is also the top priority of China's economic development.

## Keywords

Science and Technology, Small and Micro Enterprises, Financing, Countermeasures

Copyright © 2022 by author(s) and Hans Publishers Inc.

This work is licensed under the Creative Commons Attribution International License (CC BY 4.0).

<http://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>



Open Access

## 1. 研究背景

科技型小微企业指符合国家产业、技术政策,持续进行研究开发与技术成果转化,形成企业核心自主知识产权,并以此为基础开展经营活动的小微企业。这类小微企业是技术创新的主力军,所涉及的行业和领域比较多,拥有较强的核心竞争力。符合专、精、特、新发展特点的科技创新型小微企业。相比于中大型企业,小微企业的范围还包括除一般企业外的个人独资企业,个体工商户等。同时由于小微企业的规模具有一定局限性,意味着在面临贸易风险问题上存在弊端,规避风险能力和承担债务能力有限,当经济环境出现变化时,很难采取相应措施以保证企业的正常经营。由此导致科技型小微企业融资难的现象较为严重,这直接影响了科技型小微企业的经营和发展,也制约了科技型小微企业创新发展的脚步。

## 2. 科技型小微企业融资问题

### 2.1. 微观层次(企业内部存在的问题)

#### 1) 财务制度不是很健全

小微企业人员配置具有很大程度的局限性。相比于大型企业,该类企业信息传递效率更快,管理体系结构也更加简洁,方便经营管理;同时可以从事民事活动,承担民事责任,具有法人资格。但由于企业规模的局限性,小微企业财务制度存在纰漏,存在财务风险,如资金流少,变现能力差,抗风险能力弱等[1]。

大部分小微企业没有建立现代化管理制度,企业管理模式存在漏洞。企业规模主要体现在企业流动资金量,科技型小微企业的大部分资金用在科学技术研究,而科研成果具有不确定性,进而增加了潜在财务风险。规避财务风险要求企业落实财务风险控制工作,同时保证企业内部配备专职的财务风险管理人员,从各个方面进行风险把控。

#### 2) 融资意识具有局限性;

小微企业缺乏自有资金量,且大部分资金将投入科技研究,而科技研究周期长同时科研成果具有不确定性,因而资金积累困难,基于以上特点企业缺乏内源性融资,只能以负债融资等外源性融资为主要融资方式,与此同时增加了企业融资成本,债务负担加大,降低了企业抵御风险的能力。我国对股票、债券等直接融资渠道制定了严格的准入条件,中小企业因净资产规模、信用等级、融资额度不达标,资产评估、信息披露费用昂贵等原因难以涉足其中。据统计,在全国所有的上市公司中,非国有中小企业所占比例目前还不到3%。通过有价证券融资在企业外部融资来源中仅占10%左右。

## 2.2. 宏观层次(外部融资环境的影响)

### 1) 国家宏观调控政策对小微型企业的不支持

目前来看,国家出台了不少减税降费政策以减轻小微企业的税负。但这些政策的效果并不是很理想。尤其是在各个地方都担着保持税收增长这个重任的情况下,想要为小微企业实行降税、免税是非常困难的。还有一些地区为了推动高科技创业的发展,会实施补贴社会保险费等政策,因其覆盖面太窄,使得许多小微企业被拦截在外,其融资渠道也跟着减少。

国家对小微企业创新方面的政策支持力度也不足,其本身便具有创新力不足的先天劣势——小微企业的经营者以及从业人员文化水平普遍不高,缺少企业内的培训;小微企业提供给员工的薪资待遇不高,其社会地位也低。在此情况下,政府的政策支持对小微企业提高创新力的帮助明显不足。为了给小微企业争取到更多的投资,政府鼓励地方成立“双创”基金,但因其缺少国家的直接资金支持政策,其生存与发展依旧面临很大困难。

### 2) 传统融资渠道对科技型小微企业的排斥

传统融资渠道中常见的直接融资渠道有股票、发行债券等,间接融资有贷款。直接融资方面,对处于成长期的科技型小微企业来说,其发展水平不足以支持他去发行债券与股票,故而无法通过此渠道实现融资。根据我国对贷款的相关要求,企业想要贷款需拥有一定数量的固定资产作为抵押物。但是因科技型小微企业的行业性质特殊,总资产结构中固定资产的占比较小,很难满足这一条件,这就将导致企业将很难在传统金融机构那里贷到款。另外还有一些渠道,如小额贷款公司贷款,但因其门槛较高,降低了企业的融资可能性。

### 3) 融资环境与其融资需求不匹配

企业有着初创、成长、成熟、衰退这四个发展阶段,不同阶段的融资环境也不同。成熟期小微企业融资将更为容易一些,其融资渠道也更广更顺畅。此时的小微企业发展情况较为稳定,商业银行容易确定他的发展前景,不少金融机构会选择在这个阶段与其进行合作,银行等金融机构的融资策略也更容易实现。相较之下,当企业处于种子期和成长期时,融资将会变得比较困难。企业的融资渠道一共可分为两种,一是内源性的——即盈利留存、负债、折旧等融资方式;二是外源性的——即直接和间接融资,其中直接的有债券和股权融资,间接的有金融机构提供的融资服务。企业融资主要是自身积累,同时外源性融资也起着很重要的作用。成长期小微企业虽满足信贷的基本要求,但因其所处时期特殊,融资依旧面临很大困难。处于成长期的小微企业发展状况不稳定,有着很多不确定因素,以至于金融机构所提供的融资渠道中很多策略都无法实现,这就使得小微企业被排除在外。

## 3. 针对科技型小微企业融资难问题的对策

### 3.1. 政府部门方面

针对融资难的问题,应该对科技型小微企业艰难的融资环境有客观、全面的认识,进一步制定更加可操作的,能让该类型企业有充分获得感的政策。各地政府应结合地方特色和国家大政方针,来采取如税收减免、贷款贴息、无偿资助等政策,来减轻其生存压力的同时,提高其贷款额度。这一类的政策可以用一句话来概括——以政府的角度充分为企业着想,替他们开源节流。这样做是有很大好处的,一方面为该企业解放了生产力——他们可以放开手脚去做自己的项目,另一方面可以从其成长中分得红利,从而成功创造价值,促进可持续绿色健康发展,而不是在资本的层面闭塞地进行操作,真正达到创造价值,充分发展的目的[2]。

### 3.2. 从开拓资金来源的角度

目前,已有的国家对科技型企业直接投资的渠道有国家发改委的高技术产业化专项基金、科技部的中小企业创新基金及工信部的中小企业专项基金等。但实际上,科技型小微企业从中获益相对较少。当地政府可针对符合相关要求的项目建立地级项目,从而从政府的角度为小微企业打开融资渠道[3]。

### 3.3. 企业自身角度

根据当下的市场情况,通常情况下,投资人会选择财务状况尽量健康的企业进行投资,因为健康的财务状况代表了企业自身抵御风险和抓住发展机遇的能力,相当于是“实力雄厚”。然而,小微企业,尤其是在创立初期,受到人力资源这方面的限制,使得公司内部财务管理做得不是特别好,更有甚者基本没有。这样连融资都谈不上,更有可能走向非法集资的道路。所以,一定要完善企业内部管理制度,创建强大的执行力,这样方能有助于取得投资人的信任,进而及时获取需要的资金,为企业的发展积攒雄厚实力[4]。

### 3.4. 贷款方的角度

我们知道,小微企业在创立初期,资本积累较少,盈利较少,一般是没有能力提供足以担保贷款的抵押。这种现象严重限制了企业贷款的能力,贷款如果想要服务于这类企业,则一定要建立与之匹配的制度和信用评级、偿债能力的测量体系。积极建立这种体系,有利于规范小微企业的融资行为,充分监督其盈利、偿债能力的变化[5]。

### 3.5. 从金融体系角度

之所以从金融体系的角度去考虑,是因为企业、金融体系、政府主体是三个互相作用,不可分割的整体。如果企业想要在社会上成立,就一定要参与到金融体系中去,而金融体系又是一种必须由政府来管控的市场。可以看出,金融体系在其中是占据了一个链接企业和政府的纽带的位置。政府通过管控金融市场,进而去影响企业的行为。所以,建立一个合适的金融体系,就是创造一个良好的企业政府的沟通环境,是让政府实现对企业的领导作用的前提[5]。为此,从以下几个角度提供一些方法。

#### 第一,完善担保行为、信用借贷的相关服务体系

上文提到的企业在进行借贷时通常无法提供符合贷款方要求的抵押。通过建立针对该类企业的金融体系,降低其与其他经济主体发生借贷关系的难度。这有利于促进该类企业的健康发展。在为其“开源”的同时,也要做到“节流”,否则就会让原本潜在的风险化为现实。这里提供一些原则,可根据实际需要选择合适的方法。为了使得经济主体愿意和该类企业发生借贷关系,首先应使该企业的偿债能力更加透明,这就暴露了一个问题——偿债能力高的企业不一定以后会好好偿债,偿债能力低的企业以后未必不会兢兢业业。就是一个企业目标和债权人目标相互不统一的问题。这样,社会各界就都有了用武之地,即要监督该类企业切实使自身的资金情况走向健康。

#### 第二,整合现有的资源,构建专为该类企业服务的第三方平台

##### 1) 将该类企业集中管理

根据符合现实情况设立标准,用来将该类企业内部分类,形成信息平台。通过有效的统计指标体系,达到需求管理、信用管理等目的。按照特定需求给予支援。这种平台可以由政府机构、咨询机构、培训机构等发起建立,多方参与和利用,是惠及各方的平台。

##### 2) 建立人员支持系统

广泛、全面地集中技术人员信息进行分类，形成一个支持系统。目的是为该类企业提供人力资源平台。解决其用人成本高、部门设置不全面的问题。也可以促进科研机构与高校的合作，这样，通过优化该类企业的上下游结构，使其获得更强大的社会地位，进而更容易取得资金。

### 3) 规范管理投资融资渠道

要实现规范化，关键在于整合投资需求和融资需求。整合投资需求就需要明确和区分各种各样的投资方向。整合融资需求需要加强企业社会责任意识，让公司的资金流动更加透明，战略意图更加清晰地展现给投资人。这样方能取得两方的信任，也在不知不觉中整合了两方的目标，又能使合作双方的选择成本降低。

### 第三，从企业自身角度

企业外部环境固然艰难，但企业自身若不与时俱进，则很难达到预期的效果，对此，我们提出了一些方法：

1) 打造核心竞争力，增强企业创新能力。科技型小微企业的核心竞争力在于科技与创新，要围绕其核心竞争力增强企业创新能力。首先是创新性科研型人才的引进，创新说到底还是人才的运用，人才的管理。要拓宽人才引进渠道，注重人才的培养，注重人才的需求与企业发展的匹配，防止人才流失。其次，企业应积极参与行业内的相关比赛，看清自身差距，认准自己的发展方向。接着，提高产品的市场竞争能，强化自主研发，打造核心技术，提高产品的技术含量；在产品创新上下工夫，促进产品向高端化、高新化方向发展；培育自有品牌，树立品牌形象。通过以上系列措施的实施，增强企业抵御风险的能力，提高企业盈利水平，进而增强银行等金融机构对科技型小微企业融资的信心。

2) 加强企业的规范化管理，向融资要求标准看齐。科技型小微企业特点在于大多是一些技术人员聚在一起搞事业，管理知识欠缺，且缺乏一定的规范化流程。所以倘若要提高融资能力必须要从内规范办事流程，将企业运营更加透明。更重要的是，完善财务管理制度，提高财务管理水平。建立与现代企业制度相适应的现代财务管理制度。首先，规范企业财务管理，完善企业的会计核算工作，为外源性融资提供保障。其次，建立规范的信息披露机制，通过财务信息的公开化、透明化，降低外部投资者的信息获取成本，增强其信贷资金的吸引力。

3) 提升企业理财能力，扩大内源性融资。融资并不只是对外借钱，也要利用好融资工具。企业要加强对自有现金、筹集资金、闲置资金、存货资金、应收账款等资金的利用和管理，在降低资金管理成本的同时，充分运用现有的金融工具，加速资金周转，提高资金的使用效率。更为重要的是要树立企业诚信的观念。良好的信誉度不仅有利于企业向金融机构借款，而且有利于小微企业在经营过程中有更大的资金余地。

4) 完善企业信息体系建设，实现与金融机构之间的互联互通。商业银行与科技型小微企业之间的信息交流是快速解决融资问题的关键。征信系统的建立且与银行和金融机构的互通解决了科技型小微企业融资过程中的信用证明问题。企业也必须实现征信信息体系的建设。

## 4. 科技型小微企业融资的前景展望

改革开放以后，为了保持我国经济持续平稳快速发展，我国一直以来对于小微企业进行了政策上的倾斜和扶持，出台了《中华人民共和国中小企业促进法》并进行多次修改。该法规定了县级以上地方各级人民政府应当根据实际情况，在本级财政预算中安排中小企业发展专项资金。通过资助、购买服务、奖励等方式，重点用于支持中小企业公共服务体系和融资服务体系建设；国家设立中小企业发展基金。国家中小企业发展基金应当遵循政策性导向和市场化运作原则，主要用于引导和带动社会资金支持初创期中小企业，促进创业创新；中国人民银行应当综合运用货币政策工具，鼓励和引导金融机构加大对小

型微型企业的信贷支持,改善小型微型企业融资环境,从根本上解决科技型小微企业融资难的问题;建立中小企业政策性信用担保体系,鼓励各类担保机构为中小企业融资提供信用担保,同时要求小微企业与债权人应及时确认债权债务关系,提高融资效率,降低融资风险。

## 基金项目

本文受大连民族大学大学生创新创业训练计划项目(校级 202112026449)资助。

## 参考文献

- [1] 王莹,刘淑华.科技型小微企业融资问题及对策探讨[J].科技与企业,2014(10):17-19.
- [2] 张秋.东科技型小微企业融资现状、问题与对策[J].企业导报,2016(15):1-2.
- [3] 王子麒,王会敏.科技金融政策支持科技型小微企业方式创新研究[J].创新科技,2018(7):67-69.
- [4] 周萍.我国科技型小微企业融资问题及化解对策分析[J].江苏科技信息,2019(25):14-16.
- [5] 田永琴,代岑颖.中小企业营运资金管理现状及对策研究[J].市场周刊(理论研究),2017(4):29-30.