

# 涉农小微企业融资影响因素实证分析 ——以贵州省为例

张媛渊, 梁焯然

贵州大学管理学院, 贵州 贵阳

收稿日期: 2024年3月11日; 录用日期: 2024年3月29日; 发布日期: 2024年5月22日

## 摘要

涉农小微企业是农业经济发展的重要组成部分, 对中国的农业经济发展做出了多方面的贡献。涉农小微企业的融资行为是进一步促进农业产业升级, 实现现代农业转型的关键, 也是目前学术界和各地政府重视的目标之一。而涉农小微企业却长期以来一直面临着融资贵、融资难的问题, 这严重阻碍了我国涉农小微企业多方面的发展。本文通过实地采访和线上线下问卷相结合的方式研究涉农小微企业经营者融资难的问题, 深入挖掘融资难融资贵的影响因素, 定量分析涉农小微企业融资难问题的具体表征, 并参考成熟的量表进行问卷调查, 运用Logistic模型探讨分析涉农小微企业融资问题受到哪些方面的因素影响。根据研究结果, 本研究对涉农小微企业经营者融资难的情况从企业、金融机构和政府三个层面深入发展提出合理化建议并根据总的实际调研分析和对策建议, 提出建设一个“靶向式”融资平台, 意在搭建农业联盟链赋能平台, 作为农业产业数字化的基础设施平台, 打通产业链上下游数据, 解决农业产业链条上供应链活动和金融活动当中, 各运行环节信息不对称问题以及信息流通问题, 整合资源, 真正做到解决涉农小微企业贷款难问题。

## 关键词

涉农小微企业, 资金需求, 金融机构, 政府, 融资平台

# Empirical Analysis of Factors Affecting Financing of Small and Micro Enterprises Related to Agriculture: A Case Study of Guizhou Province

Yuanyuan Zhang, Zhuoran Liang

School of Management of Guizhou University, Guiyang Guizhou

Received: Mar. 11<sup>th</sup>, 2024; accepted: Mar. 29<sup>th</sup>, 2024; published: May 22<sup>nd</sup>, 2024

文章引用: 张媛渊, 梁焯然. 涉农小微企业融资影响因素实证分析——以贵州省为例[J]. 电子商务评论, 2024, 13(2): 2021-2031. DOI: 10.12677/ecl.2024.132243

## Abstract

Small and micro agriculture-related enterprises (SMEs) are an important component of agricultural economic development and have made multifaceted contributions to China's agricultural economy. The financing activities of SMEs are crucial for achieving the modernization of agriculture. However, SMEs have long been facing the problem of expensive and difficult financing, which severely hinders their overall development in China. This study employs a combination of online and offline questionnaires to investigate the financing difficulties faced by SME operators, quantitatively analyze the causes of SME financing difficulties, and utilize the Logistic model to explore the factors influencing SME financing issues. Based on the research findings, this study analyzes the causes of SME financing difficulties from the perspectives of enterprises, financial institutions, and government, and proposes the construction of a "targeted" financing platform. This platform aims to build an agricultural alliance chain empowerment platform as the infrastructure for agricultural industry digitization. It aims to solve the problem of information asymmetry and information flow in the supply chain activities and financial activities along the agricultural industry chain, integrate resources, and truly solve the problem of SME financing difficulties.

## Keywords

Agriculture-Related Enterprise, Fund Demand, Financing Institution, Government, Financing Platform

Copyright © 2024 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. 引言

在社会主义市场经济体制当中, 小微企业是推动经济发展的重要力量。在中国, 小微企业的数量众多, 这些企业具有极强的创新能力和生命力。它们在提供就业机会和促进企业创新方面做出了重要的贡献, 并成为推动中国经济持续增长的重要力量。

然而制约小微企业发展的众多难题当中, 融资难问题已经成为了最大的瓶颈。在小微企业融资的过程中, 面临着信息不足、信用不高以及缺乏资产抵押的困境, 这也是导致传统金融模式难以以为小微企业提供足够金融支持的主要原因。涉农小微企业的信贷问题想要得到正规金融机构的支持面临着巨大的困难, 因此这些企业只能利用民间借贷等高风险、高利率的融资渠道来获得资金支持, 这种做法存在一定的隐患, 不利于企业的长期稳健发展以及社会金融的稳定性。尤其是涉农小微企业, 由于农业的天然弱质性导致其融资贵、融资难的问题更加显著。当前, 中国农村金融产品、机构建设等服务的发展速度远远滞后于城市, 这已经成为制约促进农村发展和推动乡村振兴的难点和瓶颈。将金融服务延伸到农业领域是实现金融服务实体经济的重要方向, 在此基础上需要加大对农业、小微企业及涉农企业等相关领域的金融支持, 为实现农业和农村的优先发展提供更多保障。

## 2. 文献综述

Ogunseye O O (2020) [1]对尼日利亚初级卫生保健系统的政府投资情况、融资政策扶持力度和最终项目实施效果进行了评估; Nguyen B (2020) [2]考察了融资策略与企业投资之间的关联。利用融资约束理论

和关于小企业正规/非正式融资的文献, 对 11 年来越南小企业的 15,851 项观察结果进行了调查; Xu C (2019) [3]提出构建融资生态指标体系, 分析近年来战略性新兴产业的融资生态, 并进一步分析外部和内部融资生态对融资效率的影响, 详细阐述了融资效率与融资生态、政府作用和金融发展之间的关系; Deng, Shiming (2018) [4]展示了供应商的初始资本、生产成本及其异质性如何影响装配商选择最佳融资方案, 并确定买方融资优于该装配供应链中其他的银行融资的条件。Wang Z (2020) [5]使用从中国八个行业 683 家公司收集的数据测试他们提出的供应链金融采用模型, 用来调查供应链金融中采用决策的关键驱动因素和相应结果。在途库存融资在现今很受欢迎, Zhi B (2021) [6]在文中对比了在途库存融资与贸易信贷和银行贷款等多个融资方式的利弊, 对在途库存融资应用范围有重要意义。Fan W (2022) [7]详细讨论了改善数字金融环境对企业绿色技术创新的影响, 以及融资成本和财务灵活性在这一过程中的中介作用。Nguyen B (2019) [8]基于不对称信息理论、制度理论和认知金融约束、人力资本和社会资本的相关文献, 提出了一个融资决定因素来自三个维度: 企业家的个人因素、组织(企业层面)因素和背景(制度)因素的理论框架。Yz A (2020) [9]提出基于权责发生制和实际收益管理与公司对外部融资的依赖呈正相关, 且这种积极关系在依赖股权的公司尤其显著。Jian Y, Shuying B (2017) [10]从法律与经济角度梳理了融资的相关法律法规, 为规范上市公司融资提出了完善法律的合理性建议, 并为企业融资定性分析提供参考。

### 3. 机理分析和研究假设

#### 3.1. 变量选取与模型设定

① 被解释变量选取。小微企业融资可获得性能够反映小微企业面临融资约束的情况, 融资可获得性是指实际获得融资额度占期望融资额度的比重。借鉴此研究成果, 本文对调查样本中 202 家融资需求还有比较大资金缺口和融资需求远远得不到满足(即融资难)的涉农中小企业的被解释变量选取了“融资不可获得性”来进行衡量,  $\text{融资不可获得性} = (\text{期望融资额度} - \text{实际获得的融资额度}) / \text{期望融资额度}$ 。

② 解释变量的选取。本文通过大量的文献资料, 并结合前文对造成我国涉农小微企业融资困难的各种因素进行了分析。

结合研究学者观点, 并邀请有关的专家讨论, 在考虑到样本获取难度大, 难以收集足量样本对所有影响因素进行研究, 以及部分影响因素难以进行量化, 本研究对涉农中小企业融资难的解释变量最终选取了 7 个代表性因素, 并将影响因素归结为三大方面: 其一是政府因素; 其二是金融机构因素; 其三是企业自身因素等。其中政府方面影响因素主要包括财政补贴政策、金融支农政策等 2 个因素。金融机构影响因素主要包括信贷金融产品和服务的供给、信贷担保要求等 2 个因素; 企业自身影响因素又可以细分为企业规模、企业财务制度规范度、企业信用等级及认证等 3 个因素, 得出的被解释变量与解释变量的示意表(如表 1 所示)。

Table 1. Variable selection

表 1. 变量选取

变量	变量名称
被解释变量	融资不可获得性
解释变量	1. 企业自身因素
	(1) 企业规模
	(2) 企业财务制度规范程度
	(3) 企业信用评级
	2. 金融机构因素
	(4) 金融机构涉农产品或服务供给
	(5) 信贷担保要求
3. 政府因素	
(6) 财政支农补贴政策	
(7) 农村金融环境	

## ② 模型设定

由表 1 中选取的变量, 本文的模型设定如下:

$$Y = \alpha + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 X_3 + \beta_4 X_4 + \beta_5 X_5 + \beta_6 X_6 + \beta_7 X_7 + \varepsilon$$

其中: Y 代表被解释变量“融资不可获得性”,  $X_1$  为解释变量“企业规模”、 $X_2$  为解释变量“企业财务制度规范度”、 $X_3$  为解释变量“企业信用评级”、 $X_4$  为解释变量“金融机构涉农产品或服务供给”、 $X_5$  为解释变量“信贷担保要求”、 $X_6$  为解释变量“财政支农补贴政策”、 $X_7$  为解释变量“农村金融环境”;  $\varepsilon$  为随机误差项。

## 3.2. 样本数据

结合已有研究成果及和专家讨论进行调研问卷设计, 针对贵州省 202 家融资需求未得到满足的样本涉农中小企业的调查问卷统计数据, 其中对于企业融资因素的影响量表, 采用的是 Likert5 级评分法来, 本文结合实际情况与调研结果, 把影响因素的刻度“1”到“5”的分数分别表示“极不重要”、“较不重要”、“比较重要”、“重要”、“非常重要”。

信度与效度检验

### ① 信度分析

在分析数据之前, 先开展调研数据信度与效度检验工作, 首先检验调查数据是否可以因子分析。运用 SPSS26.0 软件分析, 得出的结果如表 2 所示。

本文调查问卷的 Cronbach's  $\alpha$  的值为  $0.895 > 0.7$ , 说明数据具有内在一致性, 本调查问卷影响因素指标的选取是可信的, 并且信度较高, 得到的结果可靠却具有较强的一致性。

### ② 效度分析

本调查问卷中的 KMO 值为 0.941, 大于 0.7, 说明效度较高; 且 Bartlett 检验中的 sig 值为 0.000 (如表 3), 变量间存在相关性, 说明这份调查数据的结果适合作影响因素分析。

Table 2. Reliability statistics

表 2. 可靠性统计

Cronbach's Alpha	Cronbach's Alpha Based on Standardized Items	N
0.895	0.786	8

Table 3. Dependent variable KMO and Bartlett tests

表 3. 因变量 KMO 和 Bartlett 特检验

Kaiser-Meyer-Olkin Measure of Sampling Adequacy		0.941
	Approx. Chi-Square	1265.593
Bartlett's Test of Sphericity	df	28
	Sig.	0.000

## 3.3. 模型的回归分析

### (1) 相关变量的描述性统计分析

通过 SPSS26.0 软件对样本数据调查结果进行分析, 得出各项影响因素的最大值、最小值、平均值等, 具体情况如下表 4 所示。

**Table 4.** Results of descriptive statistical analysis of relevant variables  
**表 4.** 相关变量的描述性统计分析结果

Variable	Obs	Mean	Std.dev.	Min	Max
Y	202	0.8200	0.05851	0.65	0.92
X <sub>1</sub>	202	0.5408	0.2885	0.00	1.00
X <sub>2</sub>	202	0.5124	0.2819	0.00	1.00
X <sub>3</sub>	202	0.4827	0.2703	0.00	1.00
X <sub>4</sub>	202	0.5322	0.2912	0.00	1.00
X <sub>5</sub>	202	0.5235	0.3121	0.00	1.00
X <sub>6</sub>	202	0.4443	0.2827	0.00	1.00
X <sub>7</sub>	202	0.4530	0.3038	0.00	1.00

通过表 4 可知, 影响因素财政支农补贴政策的平均值最大, 达到了 0.5408, 说明样本企业均一致认为财政支农补贴政策对涉农中小企业融资的影响大; 影响因素企业财务制度规范度的平均值为 0.4443, 说明仅有少部分企业认为企业财务制度规范度可能成为涉农中小企业的融资难的影响因素。

### (2) 相关性分析

相关性被用于测量多个因子间的相关性。将所收集到的样本数据输入到 SPSS26.0 中, 用皮尔逊检验来验证被解释变量与被解释变量的相关性, 见表 5。

**Table 5.** Verify Pearson correlation  
**表 5.** 验证 Pearson 相关性

	Y	X <sub>1</sub>	X <sub>2</sub>	X <sub>3</sub>	X <sub>4</sub>	X <sub>5</sub>	X <sub>6</sub>	X <sub>7</sub>
Y	1.000							
X <sub>1</sub>	-0.679***	1.000						
X <sub>2</sub>	-0.691***	0.743***	1.000					
X <sub>3</sub>	-0.763***	0.711***	0.725***	1.000				
X <sub>4</sub>	-0.722***	0.617***	0.719***	0.694***	1.000			
X <sub>5</sub>	-0.711***	0.628***	0.608***	0.650***	0.632***	1.000		
X <sub>6</sub>	-0.709***	0.589***	0.614***	0.728***	0.630***	0.632***	1.000	
X <sub>7</sub>	-0.705***	0.600***	0.639***	0.717***	0.650***	0.576***	0.693***	1.000

一般而言, 皮尔逊相关系数愈大, 说明皮尔逊相关系数愈高; 在 1 和-1 之间的相关性较好, 在 0 之间的相关性较弱。若 Pearson 相关系数为 0.8~1.0, 表示极强相关; 若在 0.6~0.8 表示强相关; 若在 0.4~0.6 表示中等程度相关; 若在 0.2~0.4 表示弱相关; 若在 0.0~0.2 表示极弱相关或无相关。通过对上表 5 的结果分析可知, 上述 7 个影响因素的相关系数都通过了相关性检验, 说明所选取的解释变量与被解释变量之间具有相关性, 反映出这些影响因素与涉农中小企业融资难均相关。

### (3) 回归性分析

检验解释变量的多重共线性, 确认是否存在多重共线性, 检验结果具体见表 6 所示:

**Table 6.** Variance inflation factor (VIF) analysis of correlated variables  
**表 6.** 相关变量的方差膨胀因子(VIF)分析

Variable	VIF	1/VIF
金融机构涉农产品服务	3.54	0.283
农村金融环境	3.18	0.315
财政支农补贴政策	2.74	0.365
信贷担保要求	2.66	0.376
企业财务制度规范	2.63	0.380
企业信用评级	2.54	0.393
企业规模	2.19	0.457
Mean VIF	2.78	

从上表 6 中的数据可以看出, 解释变量的容差值都要大于 0.1 且方差膨胀因子(VIF)都小于 10, 这说明本文所选的各解释变量之间不存在多重共线性的问题。对回归模型的显著性进行检验, 结果如表 7 所示:

**Table 7.** Model ANOVA analysis of variance  
**表 7.** 模型 ANOVA 方差分析

模型	平方和	自由度 df	均方	F	显著性
					Sig
回归	0.499	7	0.071	72.961	0.000 <sup>b</sup>
残差	0.189	194	0.001		
总计	0.688	201			

根据上表 7 可知, 模型的 F 检验值为 72.961, Sig 的值为 0.00, 通过了显著性检验, 因此, 我们可以认为建立的回归模型拟合好;

并对模型进行更深入的回归性分析, 对该回归模型的拟合效果进行验证, 通过对模型的拟合度进行评判, 数值越大, 说明模型与样本数据的拟合度就越高, 一般情况下, 其取值范围在[0, 1]之间。数据表明本模型对样本企业数据的拟合程度较好, 结果如表 8 所示:

**Table 8.** Model fit test  
**表 8.** 模型拟合度检验

模型	R	R 方	调整后 R 方	标准估算的错误	德宾 - 沃森
	0.851 <sup>a</sup>	0.725	0.715	0.03125	1.261

再接着对因变量的残差进行检验, 将数据带入 SPSS26.0 软件可以得出图 1 所示。

通过观察图 1 中的图形可发现, 残差的方差齐性达到要求, 由此能说明的是, 本文建立的多元线性回归模型具有意义。

第五步, 进行回归参数的显著性检验, 据此了解解释变量对被解释变量的线性作用如何, 是否为显著。得出的验证结果见下表 9 所示:



回归标准化残差的正态P-P图

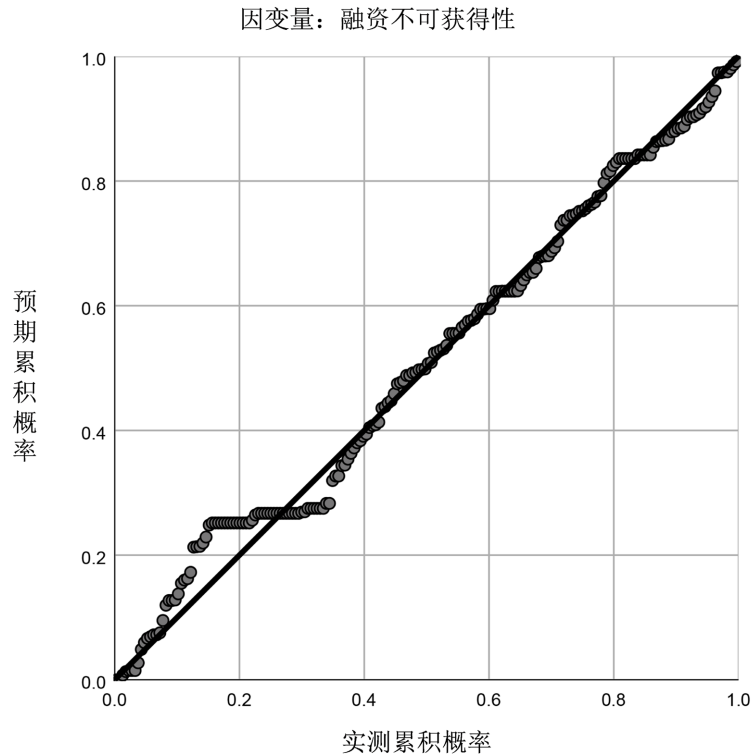


Figure 1. Regression normalized residual plot

图 1. 回归标准化残差图

Table 9. Model regression verification results

表 9. 模型回归验证结果

模型	未标准化系数		标准化系数	t	显著性	共线性统计	
	B	标准误差				容差	VIF
(常量)	0.972	0.007		134.605	0.000		
企业规模	-0.010	0.003	-0.214	-3.841	0.000	0.457	2.190
企业财务制度规范度	-0.007	0.003	-0.132	-2.162	0.032	0.380	2.632
企业信用评级	-0.007	0.003	-0.145	-2.410	0.017	0.393	2.543
金融机构涉农产品或服务供给	-0.011	0.004	-0.200	-2.827	0.005	0.283	3.538
信贷担保要求	-0.009	0.003	-0.184	-2.991	0.003	0.376	2.657
财政支农补贴政策	-0.005	0.003	-0.094	-1.510	0.133	0.365	2.736
农村金融环境	-0.002	0.003	-0.040	-0.595	0.553	0.315	3.178

根据上表 9 可知企业规模(X1)、企业财务制度规范度(X2)、企业信用评价(X3)、金融机构涉农产品或服务供给(X4)、担保方式要求(X5)等影响因素的 Sig 值通过了小于 0.05 的显著性检验。同时, 对不显著的解释变量进行剔除, 把具有显著性的解释变量系数带入多元回归方程模型中, 得出下面回归方程:

$$Y = 0.972 - 0.010X_1 - 0.007X_2 - 0.007X_3 - 0.011X_4 - 0.009X_5 + \varepsilon$$

#### (4) 实证结果分析

经过上文的回归实证分析, 通过了模型显著性检验的影响因素包括企业规模(X1)、企业财务制度规范度(X2)、企业信用评价(X3)、融机构涉农产品或服务供给(X4)、担保方式要求(X5)等 5 大因素指标。其中, X1、X2、X3、X4 和 X5 等解释变量与被解释变量 Y “融资的不可获取性” 呈负相关。

具体结果如下:

① 政府因素分析。实证结果表明, 政府机构影响因素中财政支农补贴政策和农村金融环境不是显著的影响涉农中小企业融资难易度, 但是如果农村金融环境较差, 在一定程度上会阻碍涉农中小企业融资的可获取性, 即融资的不可获取性就越高, 说明融资越难。但是在问卷调查中, 202 家企业中有 39.6% 的对融资环境满意度都是一般, 并且有 45.5% 的融资难的小微企业最希望政府来改善融资难的困境。由此可见, 要解决涉农中小企业融资难问题, 需要加强完善三方面即企业自身、金融机构、政府等三个层面的建议, 以切实解决好涉农中小企业融资困难问题。

② 金融机构因素分析。结合实证结果可了解到, 金融机构影响因素中的涉农产品或服务供给会对涉农中小企业融资难产生显著影响, 且呈负相关, 反映出金融机构涉农金融产品或者服务的种类越丰富, 涉农中小企业融资难度越小; 而金融机构影响因素中的担保方式要求也对涉农中小企业融资难产生显著影响, 但呈正相关, 反映出金融机构信贷担保要求越低, 涉农中小企业融资不可获得性也越低, 即融资难度越小。

③ 企业影响因素分析。结合实证结果可得知, 企业自身影响因素中的企业规模和企业财务制度规范度对涉农中小企业融资难影响显著, 且呈负相关。

由此说明, 涉农中小企业的规模越大, 融资难度越小; 涉农中小企业财务制度越规范, 金融机构能够更好的对涉农中小企业的信贷风险进行评估, 融资难度越小。涉农中小企业的企业信用评级越好, 融资难度越小。

## 4. 研究结论

小微企业是经济增长的主角。小微企业数量庞大、充满活力, 不仅提供了大量就业机会, 具有一定的创新能力, 并且有助于实现可持续发展, 已成为中国经济不可忽视的力量。然而, 融资难的制约是小微企业发展的一大问题。在融资过程中, 小微企业存在信息缺乏、信用不足、抵押物匮乏等问题, 因此传统金融模式无法给小微企业提供足够的资金支持。正规金融机构难以向小微企业提供信贷支持, 因此他们只能通过民间借贷等高风险、高利率的融资渠道来筹集资金, 这给企业的长期稳健发展和社会金融稳定带来一定的隐患。尤其是涉农小微企业, 由于农业的天然弱质性导致其融资难、融资贵的问题更加突出。

(1) 政策扶持力度弱, 融资担保机制不健全。在政策支持方面, 地方政府把财政的精力都放在了精准扶贫和保障民生上, 而在涉及到小微企业发展的问题上, 制定出来的政策更多的是以指导为主, 缺乏实质性的支持。① 由于农村地区的担保公司数量和力量不足, 不能满足银行的需求; 尽管国家税务总局对涉农小企业贷款损失的税前扣除标准进行了放松, 但是大部分的小微企业贷款主体仍然不能享受到有关的优惠。② 农业保险投资回报率偏低, 没有足够的政策扶持和政府补助, 保险公司的积极性不高, 农户的投保意识也很淡薄, 所以涉农企业保险险种较少, 覆盖面也较低; 在金融服务中, 政府有关职能部门和金融机构的服务意识不足, 这就造成了贷款的审批过程十分缓慢。

(2) 金融服务供给主体和产品体系单一。根据实地访谈和问卷数据结果来看, 对于涉及农业的小微企业, 其金融服务主要依赖于农村商业银行、信用合作社、邮政储蓄银行以及一些小额贷款公司。然而, 这些金融服务提供商存在单一服务主体和不完善的服务网络的问题。同时小微企业需要贷款的数量多,



但是贷款金额小, 银行面对涉农小微企业的抗风险能力弱等问题, 如果仅仅考虑传统的风险管理。那么其成本及信用风险会相对较高, 商业可持续性较差。

(3) 自身发展先天不足, 降低金融服务可获得性。小微企业的发展受到先天不足的制约, 这一点降低了它们获得金融服务的可能性。① 小微企业自身规模小、数量众多、分布广泛, 其融资需求短期急迫、频次较高, 因此与其它放贷主体相比, 小微企业的融资成本要高得多。② 小微企业的金融管理体制不够完善, 导致了其融资困难。涉农小微企业在财务管理上存在着诸如: 缺少标准财务报表, 有时会以企业主或家庭成员的个人账户为基础, 以及一些不透明的财务信息的情况。此外, 部分公司还存在虚假财务信息, 这使得金融机构无法全面真实的了解公司的经营及财务情况。③ 有效抵押物总量小, 企业融资条件不达标。大部分的涉农小微企业, 其运营的场所和设备通常都是租赁的, 而且他们没有土地证、房产证等有关的税务发票, 所以不能使用以这些固定资产作为抵押物的贷款方式。有些有贷的小微企业, 其资产在之前的一段时间里, 已经被抵押了大半, 当他们再申请追加贷款的时候, 就会遇到抵押物价值不高的问题。因为受到抵押登记、资产价值评估、处置不畅等方面的影响, 金融机构目前的金融产品很难满足这些企业的贷款需要。

## 5. 对策建议

### 5.1. 政府机构层面的建议

在对涉农小微企业融资难问题影响因素分析的过程中, 还进一步发现政府因素中主要是农村金融环境影响着涉农中小企业融资难问题。因此, 本研究从如下几个方面针对政府机构提出建议, 以化解涉农小微企业融资难问题。

#### (1) 发挥政府的宏观调控作用

相比之下, 涉农小微企业在发展规模、经济实力、经营环境等方面仍存在问题, 企业所存在的资金缺口往往较大。政府给予这类企业提供政策支持, 这对于化解其所存在的融资难问题极为有利。基于此, 政府应该注重发挥宏观调控作用, 这是重要且极为关键的。主要的措施包括: 第一, 通过政策引导, 对金融机构实施政策优惠与补贴, 对担保机构的扶持保护等等; 第二, 通过政策引导, 使股权、债券市场支持涉农小微企业的发展, 让社会资本投入到小微企业发展中共同受益; 第三, 通过法律政策来促进金融体系的创新, 提高企业的融资效率。

#### (2) 推进农村信用体系建设

信贷环境质量直接影响金融机构的贷款热情。因此, 农村信贷系统的建设对于解决农业中小企业的融资非常重要。建立并改善涉农小微企业的信用评估系统, 将信用评估和信贷结合在银行等金融机构, 并专注于向优秀的信贷业务提供信贷基金支持。首先, 政府应与银行等金融机构合作, 调查和评估辖区内的涉农小微企业, 并建立小型和微型公司的信用档案, 发布享有声望的信用证。其次, 可以使用信用等级结果代替抵押和保修。这可以减少农业公司中小企业的财务融资过程, 并增强金融机构贷款的信任。第三, 金融机构可以根据信用评级结果为小型和微型娱乐提供高信用评级的信用服务支持资格。促进农业中小型企业 and 微型公司的发展, 并积极增强对信贷的看法。最后, 我们将进一步提高信誉和系统建设, 以便金融机构可以及时在各个地方建立中小型企业。这对于提高中小型业务贷款的成功率非常有用。同时, 我们为与金融机构有关的中小型企业 and 微型公司提供便利。

### 5.2. 金融机构层面的建议

#### (1) 制定差异化信贷产品以解决融资额度与期限问题

涉农小微企业的经营范围基本从事茶叶、烟草、畜牧家禽养殖、水果蔬菜、水稻、药材、水产、特

色粮油等行业, 不同行业的生产经营周期存在较大差异性, 并且其存在着融资额度大额化、所需资金期限长等融资难现象, 因此, 针对上述行业, 金融机构应该为涉农小微企业制定差异化贷款产品, 以解决涉农小微企业融资额度化和期限长的问题。本文认为金融机构可以按照以下标准创新相应的融资贷款产品, 设置合理的偿债方式、偿债周期、利率计算方式等来化解融资额度与期限方面的融资难问题。

#### (2) 充分利用“互联网+”金融为涉农小微企业拓宽融资渠道

Internet Finance (ITFIN)是一家传统的金融机构和互联网公司, 使用互联网技术和信息和通信技术来实现财务整合、支付、投资和新的金融业务模型信息。依靠信息和通信技术, 提高金融服务质量和效率, 有效地防止了金融业务的风险, 并降低了金融服务的成本。根据微型农业公司在融资困难中的具体特征, 这是该主题的主要问题之一, 即小规模农业公司难以筹集资金。用“互联网金融”满足涉农小微企业的金融创新需求。金融创新的基础是融资方力求成本最小化, 资金提供方力求成本最大化, 双方力求效率高。目前中国的互联网金融有这个潜力的有京东金融、小米贷、网商银行等很多互联网信贷平台, 小微企业和微农企业可以充分利用这些社交互联网金融平台增加资金来源渠道融资。为了使涉农小微企业融资方式多元化, 充分发挥金融“互联网+”作用为涉农小微企业融资注入新鲜血液, 丰富融资形式。互联网融资改变了传统的直接融资模式, 构建了依托互联网平台的直接融资渠道, 从而提高了直接融资市场的活跃度。通过互联网金融平台发布资金信息, 简单快捷, 公开透明。选择正确的融资方式, 避免信贷分配问题, 还可以为涉农小微企业拓展新的融资渠道。

### 5.3. 涉农小微企业层面的建议

#### (1) 促进企业技术创新, 扩大销售渠道, 提高产品市场竞争力

近几年, 贵州省 G 市和 Z 市涉农小微企业不断发展壮大, 为了提高市场竞争力, 企业可以通过提升自身的生产技术和研发技术来实现产品的创新优化, 并且探索新的销售渠道, 提高市场份额, 促进企业实现跨越式发展。企业技术是否先进、管理是否科学、理念是否先进, 都可以在企业的产品中体现出来。对此, 一方面, 贵州省 G、Z 市涉农小微企业可以不断优化已经被市场认可的产品二代、三代系列, 保持领先地位, 既可以保持现有的市场份额, 也能避免研发新产品过程中产生的风险和成本。此外, 可以开发创新型、改革型、高水平、高技术、高标准的新型产品, 从而开拓新的销售渠道, 打开新的市场大门。从产品用户来看, 企业可以将产品用户按照规模分类, 根据不同类型的客户, 制定针对性的产品, 同时提供相应的技术指导 and 差异化的产品服务, 提高用户的需求量和满意度。

#### (2) 提高企业信用度, 与银行建立良好持久的合作关系。

小微企业信贷营销专项行动: 企业向银行申请贷款, 银行客户分析行业核心企业的信用评价, 配合小微企业进行信贷营销。银行通过评估小微企业的竞争力, 这决定了核心企业是否愿意为小微企业提供担保和支付类似保证金。其次, 银行可以评估行业内企业之间和谐的合作关系, 分析小微企业的信用等级, 明确企业的融资需求, 并决定是否向小微企业提供贷款。

#### (3) 通过数字普惠金融来缓解小微企业与金融机构存在的信息不对称。

金融机构与企业之间的信息差严重阻碍了小微企业进行融资, 这种信息不对称的存在会让金融机构在选择企业过程中更加慎重小心, 因为他们想要尽可能避免风险, 这也使得一些中小微企业被拒绝贷款服务。因此, 银行等金融机构更容易将金融资源配置给大企业, 导致小微企业倒闭, 融资需求得不到满足。为小微企业提供贷款服务, 但银行在提供金融服务时需要了解企业的基本信息, 如能够反映日常经营环境的财务报表信息、内部管理制度等。降低企业信息的暴露程度。小微企业财务信息不对称, 但由于披露财务报告不清晰, 很难按照既定的标准格式编制财务报告。因此, 从风险管理的角度来看, 银行需要小微企业提供足够的抵押品作为抵押品。由于小微企业通常没有大型厂房和机器设备等固定资产,

因此小微企业的实力和条件与银行不同。标准相距甚远, 意味着小微企业的信贷约束没有得到明确解决, 处于传统金融体系之外, 融资需求长期得不到满足, 造成融资约束。

最后, 涉农小微企业在发展中期可采用互联网众筹、员工股权激励机制等新兴融资方式。这些融资模式最大限度地利用了民间资本, 形成了良性循环, 提高融资效率。未来发展中, 企业可以通过信用贷款, 抵押贷款融资, 引入风险投资机构。总之, 企业想要解决融资难的问题首先要从自身出发, 加强自身建设, 不断扩大企业规模, 完善企业管理, 规范金融体系, 合理利用资本市场, 创新融资模式, 多元化经营, 筹资渠道满足每个阶段所需的资金。

## 参考文献

- [1] Ogunseye, O.O. (2020) Nigerian Results-Based Financing Fellowship: A Strategic Approach for Sustaining Results-Based Financing in Nigeria. *Frontiers in Public Health*, **8**, 1-3. <https://doi.org/10.3389/fpubh.2020.593175>
- [2] Nguyen, B. (2020) Small Business Investment: The Importance of Financing Strategies and Social Networks. *International Journal of Finance & Economics*, **27**, 2849-2872. <https://doi.org/10.1002/ijfe.2302>
- [3] Xu, C. (2019) Research on Financing Ecology and Financing Efficiency of Strategic Emerging Industries in China. *Nature Reviews Neuroscience*, **20**, No. 2. <https://doi.org/10.3846/jbem.2019.9592>
- [4] Deng, S.M., et al. (2018) Financing Multiple Heterogeneous Suppliers in Assembly Systems: Buyer Finance vs. Bank Finance. *Manufacturing & Service Operations Management*, **20**, No. 1. <https://doi.org/10.1287/msom.2017.0677>
- [5] Wang, Z., Wang, Q., Lai, Y., et al. (2020) Drivers and Outcomes of Supply Chain Finance Adoption: An Empirical Investigation in China. *International Journal of Production Economics*, **220**, 1-9. <https://doi.org/10.1016/j.ijpe.2019.07.026>
- [6] Zhi, B., Wang, X. and Xu, F. (2021) The Effects of In-Transit Inventory Financing on the Capital-Constrained Supply Chain. *European Journal of Operational Research*, **296**, 131-145.
- [7] Fan, W., Wu, H. and Liu, Y. (2022) Does Digital Finance Induce Improved Financing for Green Technological Innovation in China? *Discrete Dynamics in Nature and Society*, **2022**, Article ID: 6138422. <https://doi.org/10.1155/2022/6138422>
- [8] Nguyen, B. (2019) Formal and Informal Financing Decisions of Small Businesses. *Academy of Management Annual Meeting Proceedings*, **2019**, Article ID: 10963. <https://doi.org/10.5465/AMBPP.2019.10963abstract>
- [9] Zhang, Y.Y., Uchida, K. and Dong, L.P. (2020) External Financing and Earnings Management: Evidence from International Data. *Research in International Business and Finance*, **54**, 1-17. <https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2020.101275>
- [10] Jian, Y., Bai, S.Y., Zhao, Q., et al. (2017) Investigation on Law and Economics of Listed Companies' Financing Preference Based on Complex Network Theory. *PLOS ONE*, **12**, e0173514. <https://doi.org/10.1371/journal.pone.0173514>