

# 中小企业融资的现状调查、问题分析 及对策建议

祝继高 陈芮 苏嘉莉

**摘要：**本文运用问卷调查法，探究结构调整转型关键阶段下中小企业的融资现状及融资效果。发现：中小企业面临经营与融资双重困境，外部需求不足与内部成本上升的双重压力，加剧了其融资难度；中小企业融资需求与供给不均衡，需求侧呈现金额小、期限短、频率高的特点，供给侧存在渠道单一、额度较低、融资成本高、获批等待时间长且难度大的问题；信贷支持与政策支持显著影响中小企业融资满意度。基于上述发现，本文提出进一步健全“政府监管——金融机构——中小企业”三方协同融资机制。

**关键词：**中小企业；融资需求与供给；金融机构；问卷调查；融资困境

**中图分类号：**F230；F275 **文献标志码：**A **文章编号：**1003-286X(2025)18-0016-03

中小企业是我国经济的重要支柱。截至2024年7月，我国中小微企业超5300万家，贡献了60%以上税收与GDP、70%以上技术创新成果和80%以上城镇就业。然而，中小企业长期面临融资困境、信息不对称、发展不确定性及规模不经济等问题，导致其融资难度与成本显著高于大型企业。为破解中小企业融资难题，本文基于问卷调查，剖析中小企业经营、融资及政策效果，提出针对性建议。

## 一、中小企业融资调查问卷设计与回收结果分析

### (一) 调查问卷设计

本研究采用问卷调查法，以全国中小企业为调研对象，覆盖基层员工、

中层经理及高层管理者三类群体。问卷围绕企业融资主题，设置四大模块：企业基本情况聚焦企业规模、成立时间等，融资情况涵盖融资渠道、资金用途等，融资满意度评估企业对融资服务的评价，另设1道开放性问题征集建议。全卷共38题，采用单选、多选、填空三种题型，确保调研数据的全面性与灵活性。

### (二) 问卷发放与回收结果初步分析

通过问卷星平台发放问卷，最终回收有效问卷204份，其中基层员工问卷100份、中层经理问卷43份、高级管理层问卷61份。对样本个体特征进行多维度描述性统计分析如下：

#### 1. 行业与地区分布：行业方面，

批发业占比15.20%居首，仓储业仅0.49%；地区分布中，浙江依托其密集的中小企业集群与优良营商环境，以56.73%的高占比成为样本主力；北京约占11.27%，科技型企业创新较为突出；四川、陕西等中西部地区占比亦超6%，覆盖农牧业与村镇经济场景。

2. 企业属性特征：产权性质上，民营企业占67.65%，个体工商户占13.73%，国有企业占13.24%；运营期显示，56.86%的企业创办于10年内，其中“2~5年”成长期企业占比超26%，“10年以上”企业占40.20%；雇员规模中，“10人以下”企业占29.41%，“100人以上”占22.55%。

#### 3. 财务与经营状况：财务指标

**基金项目：**北京市社会科学基金项目“产业链视角下的北京市民营企业融资研究”(24GLA010)

**作者简介：**祝继高，对外经济贸易大学国际商学院教授，博士生导师；

陈芮，对外经济贸易大学国际商学院博士后；

苏嘉莉，北京联合大学管理学院。

显示,年销售额“1 000万元以上”占45.10%;年末总资产“100万元~500万元”区间占25.49%;净利润率“5%~10%”最高(20.10%),亏损企业占13.24%;资产负债率“20%以下”占31.86%,但高负债率企业(50%以上)占6.86%,存在财务风险。经营困境中,“市场需求疲软”(44.61%)、“人工成本上升”(33.33%)、“应收账款账期长”(25.49%)为三大主要压力,16.67%的企业表示无经营困难。

## 二、中小企业融资面临的问题及原因分析

中小企业主要包括民营企业、小微企业及部分个体工商户,其经营状态处于家庭与企业的交叉地带。在经济波动冲击下,这类企业财务脆弱性凸显,对金融支持的需求更为迫切。然而,受规模较小、风险较高等特性制约,中小企业从银行获取充足融资支持面临诸多困难。本部分基于问卷调查,对中小企业的融资需求、融资渠道及获贷情况展开深入分析。

### (一) 中小企业的融资需求分析

调查结果显示,有一般资金需求的中小企业占比最高,达47.06%;没有资金需求的中小企业占比也较高,为45.59%;5.88%的企业表示资金需求紧迫,这类企业或正面临严重资金短缺,急需解决;仅有1.47%的企业表示资金需求非常紧迫。本文进一步从融资金额需求、融资期限、融资用途三个维度展开调查。

1. 融资金额需求。中小企业融资金额需求在不同区间呈现显著差异。具体来看,融资需求在1 000万元以上的中小企业占比为25.66%;融资需求在500万元~1 000万元的企业占比为6.19%;融资需求在50万元~

100万元、100万元~500万元的企业分布较为均衡,占比分别为18.58%和17.70%;而融资需求在10万元~20万元的企业占比最少,仅为3.54%。

2. 融资期限。在中小企业融资期限分布上,融资期限为1~2年的企业占比最高,达23.89%;其次是6个月~1年的企业,占比19.47%;1~3个月的融资期限占比为10.62%;1个月以内的融资期限占比最低,仅为2.65%。

3. 融资用途。中小企业融资主要用于日常运营流动资金(约占40%~50%)、扩大规模和购置固定资产(约占40%)、开发新产品新技术和开拓新市场(约占30%)、支付店铺/办公室/仓库租金及偿还已有债务(约占10%),用于企业并购的最少,仅为3.54%。

### (二) 中小企业的融资供给分析

中小企业融资供给状况直接影响其存续发展,本部分从7个维度展开分析。

1. 融资渠道。国有及股份制商业银行贷款、中小型金融机构贷款以39.82%的占比并列成为企业首选,17.70%的企业选择内部筹资应对融资困境。受企业资质与信用限制,民间借贷、商业信用等渠道占比均低于10%,难以成为主流。值得关注的是,8.85%的企业无任何融资渠道,11.50%的企业尝试多种途径仍未获融资,凸显渠道梗阻问题。

2. 金融机构选择。四大国有商业银行以50.44%的占比位居首位,股份制商业银行占44.25%,二者凭借市场地位占据主导;城市商业银行占32.74%、农村商业银行/信用合作社占28.32%,分别在城乡发挥重要支持作用;村镇银行等小众机构虽占比不足10%,但为企业提供了差异化融资选择。

3. 贷款额度分布。500万元以上贷款占比32.74%,无法全部满足25.66%企业超1 000万元的融资需求;13.27%的企业未获得贷款,300万元~500万元额度区间占比最低,仅5.31%。

4. 抵押担保。纯信用贷款占比54.87%居首,住房/商用房抵押占30.97%,厂房土地抵押占15.04%,显示不动产抵押仍是重要获贷手段;应收账款质押占12.39%,而机器设备抵押、第三方担保等应用较少。

5. 银行贷款利率类型与利率水平。贷款利率类型上,固定利率占41.59%,浮动利率占10.62%。多数企业融资成本集中在3%~5%,与基准利率相近,但19.45%的企业融资利率超基准,部分高达9%，“融资贵”问题突出。

6. 银行借款获批时间和条件。贷款审批环节,初次贷款15.04%的企业未获批,“2~3天”获批占比最多;续贷时快速获批比例增加。“先还后贷”为主要续贷条件,占31.86%，“无还本续贷”仅占7.96%。

7. 向金融机构借款数量。20.35%的企业未获任何贷款;18.58%和21.24%的企业分别获得1~2家机构贷款;仅13.27%的企业能从4家及以上机构融资,融资渠道单一问题显著。

### (三) 中小企业融资成败原因分析

1. 贷款申请获批原因。中小企业贷款申请获批原因中,“本企业信誉良好”是最主要因素,占比高达57.52%;“同意增加本企业在该银行的存款”也是重要原因,占比32.74%;“本企业产品市场前景好”和“企业非现金资产为抵押品”分别占比23.01%和15.93%,体现市场前景和抵押品在贷款审批中的重要性;“个人资产为抵押品”因素占比14.16%;而第三方担保在中小企业贷款获批原因中占比最少。

2. 融资难原因。关于中小企业融资难的原因,企业缺乏可抵押物(约占15.93%)和企业规模小(约占20.35%)是两大主因,反映出资产规模和抵押能力对其融资的限制;企业缺乏担保人(约占12.39%)和银行贷款利率高(约占12.39%)也是重要因素,体现担保机制缺失和贷款成本高的制约;银行审批程序繁多、操作困难(约占11.50%)和银行贷款额度不足(约占11.50%)同样导致融资难,凸显中小企业在银行贷款流程和额度获取上的困境;此外,企业自身管理问题(约占7.96%)、企业信用等级不达标或信用记录不良(约占7.08%)、企业经营时间太短(约占7.96%)等因素也对融资构成一定障碍。

### 三、中小企业融资效果分析

为评估中小企业的融资效果,本文采用五级满意度量表,从融资满意度、银行借款情况及政策扶持三个维度展开调查分析。

首先,融资满意度调查。调查结果显示,40家中小企业(约占35.40%)认为融资效果满意,融资成本基本可控;28.32%的企业表示融资效果一般,仅能满足日常经营需求;24.78%的企业对融资效果非常满意,认为融资成本较低;有9.73%的企业对融资效果不满意,认为未达融资目的;另有1.77%的企业对融资效果非常不满意,正面临融资困境。

进一步分析中小企业对银行贷款的满意度发现:利率满意度方面,整体来看,中小企业对银行贷款利率接受度较高。37.17%的企业认为利率适中;28.32%的企业虽觉得利率偏高但仍可承受;18.58%的企业认为利率水平适宜;14.16%的企业感觉利率稍高,

承受有压力;仅有1.77%的企业认为利率过高,难以承受。额度满意度方面,42.48%的中小企业对银行贷款额度表示满意;28.32%认为额度一般;23.01%表示非常满意;不满意和非常不满意的企业分别占5.31%和0.88%。获批时间满意度方面,40.71%的企业对银行贷款获批时间满意;31.86%认为一般;22.12%表示非常满意;非常不满意的企业占3.54%;仅有1.77%的企业认为贷款获批时间不合理。

在申请银行贷款关注因素方面,44.25%的企业最关心银行利息高低;27.43%重点关注授信额度;6.19%在意手续繁简程度;2.65%留意贷款获批时间长短。

其次,向银行借款难易情况。在银行借款难度方面,41.59%的企业认为向银行贷款并不困难,占比最高;38.92%的企业表示贷款存在一定难度;7.08%的企业认为贷款很难;6.19%的企业认为从银行贷款毫无希望。

最后,获政府补贴情况。在政府资助贡献占比调查中,“未获得任何政府融资政策支持”的企业占比最高,达53.98%;“获得过税收支持”的企业占22.12%;“获得过政府基金/政府性融资担保基金”的企业占15.04%;而“获得过成本减免”“获得过金融支持”“获得过稳岗稳就业支持”的企业占比均低于10%。

### 四、建议

针对中小企业融资难、融资贵、融资慢等问题,政府、金融机构及企业需协同采取一系列建设性措施。通过调查问卷主观答题收集的建议,主要涉及“政府出面给予中小企业融资支持”“银行简化贷款审批流程”“降低税负”等内容。因此,建议:

一是政府应加强定向政策支持,健全多层次金融服务体系。政府部门需加快构建高效融资体系,优化营商环境,完善财政支持、减税降费、货币政策工具及弹性监管等外部政策激励,激发中小企业金融服务市场竞争活力,确保政策红利精准落地。同时,建立协调机制引导信贷资金直达基层企业,解决融资与放贷难题,对专精特新企业及优质项目给予补贴或税收优惠。此外,推动建设全国统一的中小企业信用信息平台,整合多部门数据,提升企业信用透明度。

二是金融机构要完善贷款标准体系,提高融资信息透明度。金融机构应推进普惠金融提质扩面,设立各级贷款服务中心,常态化开展普惠贷款业务。银行需下沉服务,推出差异化贷款产品以满足中小企业多样化融资需求。建立银行敢贷长效机制,提高信用贷款占比,支持抵押物不足的企业发展。基层银行应立足地域特色,加大对中小企业的融资支持。此外,培育早期投资力量,完善投贷联动机制,支持科技创新型企业,提升资本市场对中小企业的融资和定价能力。

三是中小企业应基于产业链开拓多元化融资渠道,降低融资风险与成本。积极运用供应链融资方案解决运营资金问题,借助产业链上下游合作伙伴信用,获取低成本融资与担保。充分利用产业链龙头企业和生态群电商平台的资源与风控能力,缓解自身融资困境。同时,加强客户信用评估,明确合同条款,优化开票、收款流程,建立催收机制,借助金融科技手段缩短收款周期,提高资金周转率,为企业稳健发展奠定坚实的基础。□

责任编辑 李斐然