

## 合肥市小微企业贷款情况调查

合肥兴泰金融控股集团

张兆庆

咨询电话：0551-63753813

服务邮箱：xtresearch@xtkg.com

公司网站：<http://www.xtkg.com/>

联系地址：安徽省合肥市政务区

祁门路1688号兴泰金融广场2209室

2018年08月31日

更多精彩 敬请关注

兴泰季微博、微信公众号



内容摘要：

- ◆ 近年来，我国持续加大对小微企业金融服务的政策支持力度，近期国务院金融稳定发展委员会召开第二次会议进一步强调，在把握好货币总闸门的前提下，要在信贷考核和内部激励上下更大工夫，增强金融机构服务实体经济特别是小微企业的内生动力。
- ◆ 此前，人民银行等五部门联合印发《关于进一步深化小微企业金融服务的意见》，以货币政策、财税支持、监管考核等“几家一起抬”的方式，提出了23条小微企业融资的支持措施。为了更加真实了解合肥市（含四县一市）小微企业贷款情况以及转型发展面临的困难，为支持小微企业发展提供政策建议，笔者对合肥市的40家小微企业下发了问卷，开展了专题调研。

# 合肥市小微企业贷款情况调查

## 一、小微企业贷款主要特点

小微企业贷款流程一般分为贷款申请、贷款调查、贷款审批与贷款发放四个部分。金融机构对于新申请贷款掌握的标准会较为严格，合规审查与风险评估程序相对复杂，贷款所需时间较长。首笔贷款发放后，金融机构在周转或续贷中会执行简易程序，减少资料的重复填报。同时，近年来金融机构不断引入互联网、大数据等科技金融技术，进一步压缩了贷款时间。

**（一）贷款所需时间约在一个月左右，贷款审批最耗时。**40家小微企业首次贷款所需时间平均28.55天，续贷所需时间多为5-7天。首次贷款时间较长的原因，主要是贷款审批过于繁杂，70%的企业表示，贷款审批是贷款过程中最耗费时间的阶段。续贷时间较少的主要原因是贷款申请与贷款调查环节在移动端办理的占比提高，减少了借款人、客户经理相互往来的时间。

**（二）贷款额度总体偏小，大部分在300万以下。**从40家小微企业来看，大部分小微企业贷款主要为满足流动资金需求，总额在300万以下，占比达到80%；大额贷款较少，仅4家小微企业贷款总额超过1000万元。

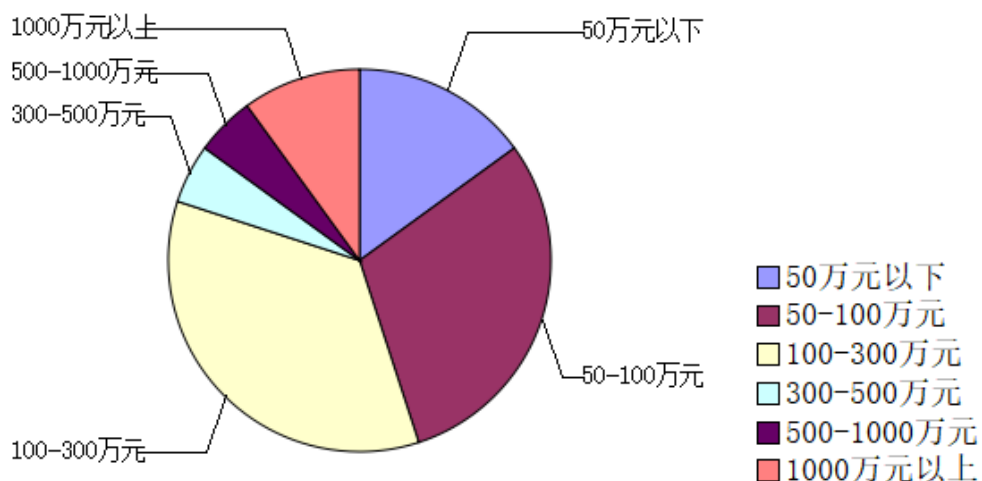


图 1：40 家小微企业贷款额度分布图

(三) 贷款机构偏向于选择地方性农村中小金融机构。从 40 家小微企业来看，农商行和村镇银行贷款资金是融资的主要渠道，40%的企业选择在这里贷款；20%的企业在国有大型银行贷款；20%的企业在邮储银行、城商行或股份制银行贷款；15%的企业选择在保理公司、租赁公司或小贷公司融资。

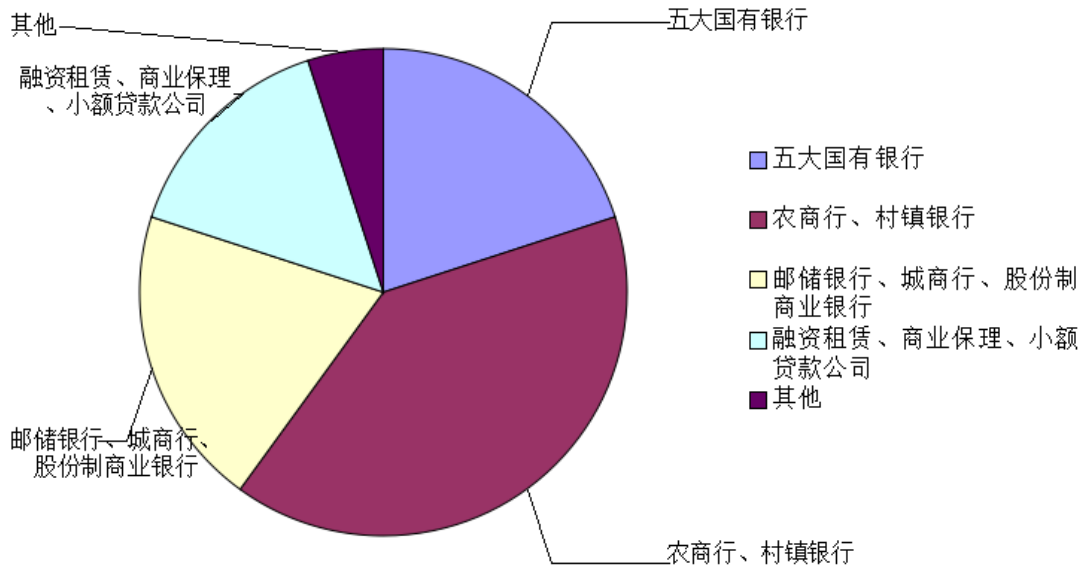


图 2：40 家小微企业贷款机构选择分布图

小微企业选择在地方性农村中小金融机构贷款的主要原因，一是贷款门槛较低。相对于国有大行、股份制银行等银行机构，农商行、村镇银行对于小微企业的各类资质要求相对较低。二是贷款效率较高。农商行和村镇银行审批条线较短，部分支行拥有小额贷款的审批权限，相对于国有大行的层层审批，具有简易快的优势。40 家企业中，16 个在农村中小金融机构贷款的小微企业贷款所需时间平均为 21.8 天，比整体水平快 6.75 天。三是贷款利率适中。农商行和村镇银行的小微企业贷款年利率一般在 8-9%，比国有大行略高，比小额贷款公司低，总体处于中间位置。

## 二、小微企业贷款成本情况

(一) 贷款利息。目前，贷款利息是小微企业贷款费用的主要部分。40 家小微企业平均贷款年利率为 7.7%，其中利率最高的是 15%，融资机构为小额贷款公司，利率最低的为 5%，融资机构为国有银行。

(二) 担保费用。融资性担保公司担保费率在贷款总额的 1.5-2.5% 之间，部分担保公司会将金融机构向担保公司收取的 10-20% 的保证金资金成本转嫁给小微企业，间

接增加了企业财务成本（约 0.6%至 1.2%），使得担保费用合计达 2.1%到 3.7%。保险公司以保证保险形式向小微企业提供担保，保险费率在 2-2.5%之间。政策性担保公司担保费用相对较低，如合肥市兴泰融资担保集团有限公司的担保费率一般在 1-1.2%，部分创业贷款还可以减免担保费用。

**（三）续贷费用。**小微企业贷款周期以大部分是一年，在贷款到期、新贷款未发放前，往往需要借助小额贷款公司、民间借贷等方式进行续贷，即我们通常所说的“过桥贷款”，续贷成本一般为贷款总额的 0.5-5%/天。合肥市建立了专门“续贷过桥”资金，为小微企业续贷提供资金，该部分资金成本相对较低。近年来，金融机构积极开展还款方式创新，企业无需还款就可续贷，通过无缝衔接节省企业续贷成本。

**（四）抵押物评估费用。**目前，部分金融机构对厂房、土地抵押指定资产评估公司进行评估，评估一般 1-3 年开展一次，具体视资产稳定性而定，单笔评估费用在贷款总额的 0.3%-5%之间，封顶在 2 万至 5 万不等。近年来，按照监管要求，此类费用多为金融机构承担。部分金融机构还采用内部评估方式，以节省评估费用。

**（五）质押物保管费用。**该费用多出现在存货质押贷款中，金融机构为加强存货监管，会与第三方仓储公司展合作，由其对小微企业的存货进行日常管理，报告存货变动情况。第三方仓储公司的收费在 3-5%之间。

**（六）抵押物损失保险与借款人意外保险。**抵押物损失保险与借款人意外保险主要为防止突发事件造成抵押物或借款人损伤，给银行机构带来信用风险。抵押物损失保在 0.5-2%之间，借款人意外保险在 1-3%之间。目前，仅部分银行有此类保险要求。

40 家小微企业对贷款的看法：多数企业认为目前贷款难度上升。40 家企业中有 16 家企业认为，融资难度与上年同期相比明显增加，16 家企业认为难度略有增加，合计占比达到 80%，值得一提的是仅仅一家企业认为融资比以前容易。

### 三、新形势下小微企业融资难贵的原因分析

**（一）小微企业自身的三点先天性局限。**一是信用风险成本较高。相较大中型企业，小微企业规模小、竞争力弱、抗风险能力差，平均生存周期仅为 3 年，其中科技

型企业的成功率只有 15%-20%，四年存活率约为 50%。同时，由于小微企业财务机制不健全，抵质押物缺乏，金融机构融资需承担较大的信用风险，要求小微企业支付比较高的风险溢价。二是贷款运营成本较高。小微企业信息不够透明，金融机构在公开渠道可以掌握的信息不如大型企业多，需要大量客户经理实地进行信息收集、分析决策与贷后管理，贷款运营费用较高，通常来说，小微企业贷款运营费用为大型企业的 6-8 倍。在 FTP（内部定价考核）导向下，金融机构只能提高小微企业贷款定价，控制优惠品种的贷款额度，才能避免 FTP 不出现倒挂。同时小微企业融资额度低，户数较多，每个客户经理的管理户数往往较多，难以招架。以某农商行为例，该行公司类客户经理人均管理 24 户 3.68 亿元贷款业务，严重超出客户经理管理能力和水平。三是轻资产运营模式限制。受内部资产质量压力和外部经济环境不确定因素影响，金融机构为保障自身经营安全，采取更为稳健的风险控制措施，在贷款管理上更为看重有效抵押物和有效担保。企业在提供稳定充足的经营现金流作为第一还款来源的同时，还需提供充足的抵质押担保物，超过 90% 的小微企业表示金融机构在选择担保方式时第一推荐为抵押，而小微企业抵质押担保物的缺失限制了其融资渠道。

**（二）地方服务平台存在的三点不足。**一是地方金融资源不足。金融牌照对地方经济金融发展，特别是实体经济的支持具有至关重要的意义，相对于国有大行贷款的门槛高、审批复杂，地方性金融法人在为小微企业提供融资的过程中具有简易快、接地气的多项优势。但是目前合肥市在核心金融牌照上，如银行、证券、保险、期货、AMC 等，均无实际控制力，很大程度上限制了金融服务水平的进一步提升。二是部分创新担保方式手续繁杂。目前无形资产的价值评估缺乏较为成熟的方法，其潜在价值难以准确评估，对于确实具有科技价值的无形资产，企业担心技术外泄往往不愿意申请专利，同时在银行缺乏市场化的处置通道，变现存在困难。为了缓解小微企业担保难，金融机构推出了商标专用权质押贷款、专利权质押贷款等担保方式创新产品，但此类权利质押评估周期为 15 个工作日，在国家知识产权局专利局合肥代办处办理质押登记需要一周左右，整套流程下来贷款时间近一个月，不符合小微企业“短频快”的融资特点，企业选用该类抵押方式的意愿不强。三是信用体系建设不足。贷款逾期或成为不良后，金融机构在清收处置过程中，常出现“赢了官司难收钱”“抵押物难变

现”等情况，部分欠款行为并不能及时纳入征信系统，欠款人未受到及时受到严厉处罚，违约成本低于违约利益，动摇了部分金融机构支持小微企业的信心，恐贷、惜贷现象仍然广泛存在。40家小微企业中，仅4家企业近两年有增量贷款，大部分企业均为续贷。

**（三）金融严监管带来的四点影响。**一是部分监管政策“一刀切”影响创新产品支持实体经济效果。以合肥市大湖名城系列基金为例，该笔基金是我省首只专项支持中小微企业发展的基金，分期募集，通过银行或者信托公司累计向符合条件的150余户小微企业发放贷款23.32亿元，提供了大量资金支持。但是受银监会2018年1月5日印发的《商业银行委托贷款管理办法》影响，大湖名城系列基金无法继续通过银行发放委托贷款，基金投放业务已中止。二是表外融资回表挤压信贷空间。金融监管部门大力推进银行机构委托贷款、信托贷款、非保本理财等渠道发放的表外融资回表，需要腾出一定贷款规模承接。合肥市银行业机构发行非保本理财产品今年以来有所下降，相对应的融资需要转向银行信贷，小微企业贷款规模受到一定程度的挤压。三是金融监管指标或上级机构的考核压力制约银行的贷款投放动力。对于地方性金融法人机构来说，不良贷款率、拨备覆盖率等监管指标的考核，要求法人机构必须对不良贷款提足损失准备，而提足拨备又会影响法人机构的利润分配，部分机构担心贷款新增产生不良影响到自己的利润，进而以求稳的心态逐步控制贷款投放力度；对于大型银行的分支机构来说，上级行的考核压力同样影响到支持实体经济的信心。四是小微企业贷款风险权重相对较高挤压银行信贷空间。在商业银行最核心指标资本充足率的计算过程中，小微企业信用风险权重为75%或100%，而包括个人住房按揭贷款在内的个人住房抵押贷款信用风险权重为50%，同业存款仅为20%或25%，相对而言，风险权重相对较高的小微企业贷款挤压商业银行风险暴露规模。

## 四、相关建议

**（一）金融机构层面。**一是加强金融科技创新。利用自身的多维数据，把采购贸易环节、即时的生产状况、货物的销售路径、仓储物流等各个节点状况进行实时把控，来评估小微企业风险特征，并透过大数据分析建模，量化、控制各个节点上的信贷风险，

并通过线上化的方式完成信贷申请、审批和发放。二是强化内部考核激励。推行小微企业贷款内部资金转移价格优惠措施，提升业务条线开展小微企业业务的积极性，积极争取和运用小微企业针对性财税优惠政策。三是提升小微企业金融产品针对性。注重精准施策，不搞“大水漫灌”，合理确定小微企业贷款期限、还款方式，缩短贷款审批周期，适当提高中长期贷款比例。

**（二）政府部门层面。**一是积极发展地方性金融机构。结合合肥当前金融业态分布，提升地方性城商行、农商行本地股权占比，打造合肥市属控股银行，在此基础上，争取设立金融租赁、消费金融、金融资产管理等派生业态。二是加大小微企业信用信息共享利用。建立政府主导的金融信息共享平台，整合工商、税务、司法、公安等政府部门信息，建立可即时查询的信用信息共享平台，使金融机构可以充分评判小微企业的真实经营状况、发展前景，打破“信息孤岛”。将小微企业在小贷公司、典当公司、担保公司等非银行金融机构的融资信息纳入国家征信体系，便于全面核查小微企业的负债情况，提高信贷风险防范有效性。三是扩大动产质押登记平台服务范围。在双方协商确定价值的基础上，在线办理存货、机器设备等动产的抵质押登记，提升登记效率。

**（三）监管部门层面。**一是继续增加定向资金与规模支持。增加宏观审慎监管的灵活性，对于小微企业资金密集需求期适当增加金融机构贷款规模，保证贷款供应。二是实施差异化监管政策。针对部分监管新规制定实施细则，对于能够有效支持小微企业发展的产品放宽限制；降低金融机构小微企业贷款不良率和拨备覆盖率等监管要求，提高金融机构小微企业发展的内生动力。三是加强小微企业贷款利率监测考核。以法人银行业金融机构为单位，加强对单户授信总额 1000 万元及以下小微企业贷款利率的监测和考核，对个别贷款利率定价明显高于当地同类机构平均水平、下降空间较大的银行，适当强化监管工作要求。

**致谢：**本文在撰写过程中，幸得金融研究所副所长程丹润的指点，为文章生色不少，谨此表示衷心的感谢。

# 免责声明

兴泰智库成立于 2016 年 8 月，是由合肥兴泰金融控股（集团）有限公司（以下简称“公司”）发起，并联合有关政府部门、高等院校、研究机构、金融机构和专家学者组成的，以“汇聚高端智慧，服务地方金融”为宗旨的非营利性、非法人学术团体。

《兴泰智库研究报告》是兴泰智库自主研究成果的输出平台，内容以宏观报告、政策解读、行业分析、专题研究为主，对内交流学习，对外寻求发声，致力于为合肥区域金融中心建设提供最贴近市场前沿的前瞻性、储备性、战略性智力支持。

本报告基于兴泰智库研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，但对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的信息或所表达意见仅代表研究人员观点，不构成对任何人的投资建议，公司不对本报告任何运用产生的结果负责。

本报告版权归公司所有，未经事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式发布、复制。如引用、转载、刊发，需注明出处，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。