

县域发展中两类企业融资难的原因及对策

顾永敏¹, 聂银学², 王东升¹

(1. 济南大学, 济南 250022; 2. 山东轻工业学院 金融职业学院, 济南 250100)

摘要: 资金短缺成为阻碍民营企业和中小企业发展的主要障碍, 民营企业和中小企业融资困难的成因是错综复杂的, 有民营企业自身方面的原因, 也有银行方面及社会环境方面的原因。本文在剖析民营企业和中小企业融资困难成因的基础上, 提出了相关对策建议。

关键词: 县域发展; 企业融资; 对策

中图分类号: F832.41

文献标识码: A

文章编号: 1009-3370(2008)03-0031-05

民营企业和中小企业已经成为推动国民经济增长的重要力量, 但在其规模持续增长的同时, 资金短缺成为阻碍其发展的主要障碍, 民营企业和中小企业融资困难的成因是错综复杂的, 有民营企业自身方面的原因, 也有社会环境方面的因素, 因此在剖析民营企业和中小企业融资困难成因的基础上, 采取切实可行的对策, 将对进一步促进民营经济和中小企业的发展有着重要的现实意义。

一、县域发展中民营企业和中小企业融资困难的原因探析

(一) 中小企业融资困难的原因

1. 中小企业自身缺陷造成融资困难

(1) 管理制度不健全, 信用程度较低。目前, 不少中小企业法人治理结构不健全、财务管理混乱, 有的企业为了偷逃税款或骗取银行贷款, 设立了几套账, 更有甚者连财务账都没有。这使银行很难掌握其真实的生产经营和资金运用状况, 无法甄别企业信用程度, 导致金融机构对整个中小企业的信誉存在顾虑。同时, 部分中小企业经营者素质低下, 对于银行的借贷是能欠则欠, 能拖则拖, 有些债务即便是通过法院判决执行, 大多也难于收回。

(2) 所处产业的水平比较低, 造成银行贷款风险增加。大多数中小企业以劳动密集型产业为主, 这种产业归属性决定了中小企业一般处在竞争较强的领域; 又因资金实力弱, 规模较小, 人才缺乏, 获取市场信息能力弱, 开发投入能力有限, 管理水平落后, 经不起原材料、产品市场的波动; 再加上产业趋同现象严重, 发展基础薄弱, 市场竞争力不强, 以至于银行面对这些企业时不得不采取谨慎的策略, 从而制约

了中小企业融资需要的实现。

(3) 资产存量有限, 难于提供与贷款相对应的抵押。为了规避风险, 商业银行除对少数大企业外, 几乎不发放信用贷款, 无论金额大小, 期限长短, 客户要取得贷款一律凭以往的信用记录并办理抵押担保手续, 同时对抵押物的选择一般仅限于土地、机器、设备、房地产等固定资产。而从中小企业的资产结构看, 有效抵押物不足, 一些新成立的科技型中小企业多为租赁经营, 其厂房、办公地点甚至生产设备都是租用的, 几乎没有符合银行要求的可用于贷款抵押的有效资产。

(4) 中小企业信息不透明。中小企业信息不透明, 银企双方在对企业状况的了解上存在较为强烈的信息不对称。大多数中小企业财务制度不健全, 缺乏财务审计部门认可的财务报表和良好的连续经营纪录。财务信息往往不能充分反映企业资产营运状况。

(5) 企业利小, 缺乏银行放贷吸引力。银行要考虑盈利, 而中小企业贷款很难形成规模效益。与大企业相比, 中小企业要求的每笔贷款数额不大, 但每笔贷款的发放程序、经办环节大都相同, 从而使银行贷款的单位经营成本及监督费用上升, 因而银行不愿给中小企业放贷。中小企业受自身经营规模限制, 各项经济效益指标也都与大企业有较大差距, 难以吸引银行的放贷热情。

2. 金融机构注重自身经营效益, 对中小企业信贷积极性不高

调查中发现, 中小企业主要依靠业主的内部融资、商业信贷两部分, 银行贷款仅占很小的一部分。原因在于:

收稿日期: 2007-10-16

基金项目: 2006 山东省软科学规划项目的阶段性成果(A200625)

作者简介: 顾永敏(1968—), 女, 会计师。E-mail: wangds689@126.com

(1)规模效益的经营观念造成银行的“惜贷”。银行业是具有典型的规模经济效应的行业,受到信贷观念和利益驱动力的影响,银行对中小企业信贷积极性不高。原因在于,对中小企业的信贷不但成本高、风险大,而且效益不佳,因而银行没有把中小企业作为重要的客户,也不愿意与中小企业发生信贷关系,主观上缺乏对中小企业实施贷款的积极性和主动性。

(2)银行贷款审批权力上收,进一步收紧中小企业融资渠道。当前,各个国有商业银行贷款审批权限逐级上收,按现行贷款原则,中小企业申请的贷款额度多数超过县行的审批权限,实际上每笔贷款都要上报市行或省行审批,审批程序繁琐。这种贷款审批权力高度集中的办法,给基层银行和中小企业都带来一些负面影响。

(3)银行的风险管理影响信贷员“放贷”。商业银行都将信贷风险与信贷人员的职位、工资、奖金挂钩,并追究终身责任。信贷员都不愿冒大风险,承担开拓中小企业市场的责任。

(4)国有商业银行集权式经营模式,限制了对中小企业的贷款。商业银行引进国际先进的管理经验,普遍实行了集权式信贷管理模式,通过严格的授权、授信制度,使信贷资金大量向上层集中,制约了基层商业银行的信贷行为,造成基层银行存多贷少。基层银行权限的缩小,使中小企业贷款更为困难。

3. 融资机制创新不足,导致中小企业融资困难

(1)资本市场发展不完善,中小企业债权、股权融资困难。就债权融资而言,我国目前实行“规模控制、集中管理、分级审批”的管理模式。由于受发行规模的严格限制,特别是对中小企业不利的额度要求,中小企业很难通过发行债权的方式直接融资。在股权融资方面,中小企业很难达到主板市场的高门槛。

(2)担保机制不健全。银行与中小企业之间的信贷交易,一旦中小企业还贷能力出现了问题,银行就要独自承担全部风险。在这种情况下,银行会因为没有一个有效的担保机制来降低和分担风险,又担忧中小企业的还贷能力,从而发生“恐贷”和“惜贷”的问题。

(二) 县域民营经济融资难的原因

1. 企业方面的原因

(1)民营企业缺乏现代管理理念,财务制度不规范、不透明,民营企业没有实行严格的现代企业管理制度,财务管理极不规范,造成经营信息不透明、数据可靠性差,影响金融机构对其贷款的正确判断。

(2)民营企业技术装备落后。落后的旧设备虽然降低生产成本,但同时也牺牲了劳动生产率和产品

质量。民营企业长期面临资金短缺,融资无着落,严重制约了其技术更新。

(3)民营企业缺乏优势产业、行业、项目,持续发展能力较低。

2. 银行方面的原因

(1)国有商业银行的经营战略和信贷营销策略难以适应民营企业的融资需要。近几年,国有银行整合资源,改变经营策略,集中调控资金,贷款偏重支持大集团、大企业和大项目。

(2)国有商业银行县域金融服务功能不断弱化。国有银行往往把个人消费贷款作为贷款投向的重点,对民营企业缺乏积极性,基本上只收不贷。

3. 外部环境方面的原因

(1)缺乏符合当地实际情况的企业信用评级体系。商业银行对民营企业贷款的主要前提条件是根据信用等级评定结果收受信用,而评定信用等级的标准是各家商业银行总行统一制定的,不太适应县域实际情况,最终导致很难达到符合标准的评分。

(2)缺乏对银行利益的有效保护。一方面大量民营企业破产倒闭造成贷款资产损失,一方面企业改制不规范。

(3)缺乏担保机构。我国没有专门针对民营企业的担保机构,在很大程度上是由于县域民营企业大部分申请贷款不能提供足值有效的抵押。

(4)地方政府对民营企业融资的支持不力。许多地方政府实际上一直存在着对私营经济的歧视。政府设有针对国有企业贷款的呆账冲抵金,使金融机构很愿意对国有企业进行投资,对私营中小企业贷款则无此类政策。

二、解决民营企业与中小企业融资难问题的途径及对策

(一) 从企业自身来看

1. 民营企业应不断提升自身的整体素质和信用形象

(1)加强管理创新力度,改进经营管理水平和生产技术水平,形成专业化、规模化生产,扩大市场;提高产品质量和附加价值,克服经营上的盲目性,走可持续发展的路子,培育企业自我积累能力。各级政府也应在产业升级、结构调整过程中对民营企业给予引导,防止低水平重复建设,规避短期行为;

(2)要建立财务信息公开披露制度,严格按照有关财务制度进行账务核算,真实反映资产、负债及经营情况,便于通过中介机构审计,更好地获得银行的信用评级和贷款审批。

(3)提高财务管理水平,增强财务透明度,向银

行和相关部门提供真实、准确的财务数据,使投资者和放贷人看透经营过程,能放得下心,降低投资者和放贷人的管理和财务风险。规范企业财务管理,本身就具有筹资功能。

(4)树立诚信守法的新形象,提升信用度,赢得金融机构的长期信任。市场经济是一种信用经济,信用关系的正常运行是保障企业经营的基础。中小企业融资难基本的症结在于缺乏信用保证,银行承担的投资风险大。企业要获取金融支持,必须具备相应的信用条件,提升中小企业的信用水平。

2. 中小企业应加大内部改革力度,苦练内功,优化融资的内部环境

(1)按着现代企业制度要求,进行产权制度改革,完善企业治理结构对国有中小企业实行积极的退出战略,走改制重组道路。对集体企业要进行产权改革,明晰产权关系;对私营企业要引导资本社会化,改变家族式管理方式,吸收现代企业制度和管理体系的要素。

(2)要找准产品的市场定位,及时调整产品结构,不断提高核心竞争力。根据资金、设备、人才、技术、商品的不同,实行垂直分工或水平分工,把产品做精、做细、做专、做深,提高市场竞争力。同时要不断提高市场开拓能力、风险管理能力和业务创新能力。

(3)健全财务管理制度,杜绝造假现象。中小企业要赢得银行的信任和支持,就必须健全各项规章制度,强化财务管理,保证会计信息的真实性和合法性,增强诚实信用意识,树立良好形象。切实履行借款合同,保持良好的信用,做信用秩序的守护者。中小企业应按国家财会法规的要求,建立健全能充分正确反映企业财务状况的制度,加强日常会计记录,定期向利益相关者提供全面准确的财务信息,增加企业经营及财务的透明度,减少信息不对称,从而减少银行对企业的信用危机。

(4)要加强中小企业经营人才培养,全面提高企业经营管理水平。在日益激烈的市场竞争中,中小企业要取得生存和发展,主要取决于经营者的素质和管理水平。为此,中小企业的经营者必须加强学习,掌握现代企业管理知识,熟悉行业发展前景,树立创新意识,不断开拓进取。同时要制定科学管理的制度和措施,促使经营管理科学化,不断提高企业经营管理水平。中小企业要建立健全企业内部人才培养政策制度和人力资源管理制度,通过内培和外引,真正建立起一支经营管理和技术力量雄厚的人才队伍,满足中小企业在经营方面多元化需求,确保中小企业的可持续发展。

(二)从金融机构自身来看

1. 加大银行等金融机构的改革力度,强化银行竞争,促使现有商业银行逐步关注中小企业,为中小企业提供服务

(1)改革现有商业银行的产权结构及治理结构银行改革相对于企业改革,已出现很大的滞后性,并已对中小企业信贷融资造成不利影响。而银行改革的关键是银行等金融机构的产权结构和治理结构的改革。从改革过程“先易后难”的原则出发,中小金融机构的改革相对简单,对宏观面的冲击较小,可以优先进行。目前中小金融机构的改革思路应该是将发展民营银行和改革现有的中小金融机构结合起来。对国有大银行应逐步进行股份制改革,并进一步进行股权结构调整。适当分散股权,采取将现有国家部门统一所有改为政府分级监管,吸收各类社会保障基金入股,吸收民营企业 and 外资企业入股,公开发行人股在境内外上市等方法将政府的绝对控股变为相对控股,将政府持有国家股为主的股权结构逐步变为以法人持股为主的包括个人股、外资股在内的多元化股权结构模式。真正按现代金融企业制度的要求,完善国有商业银行的公司治理结构。

(2)改进商业银行的组织结构。商业银行特别是四大国有商业银行应改变以行政区域划分为总分行关系的组织模式,以价值链为核心,按不同客户对象进行划分,建立专门的中小企业贷款机构,实现银行结构扁平化,使商业银行的服务更加贴近中小企业。

(3)健全银行等金融机构内部的约束和激励机制。银行等金融机构应注重约束与激励机制的创新,我们认为目前可以从以下几方面着手:第一,建立独立审查人制度。主要依赖基层信贷经理掌握的各种“软信息”,以及在此基础上发展而来的紧密型银企关系,在中小企业融资中推行客户经理制,并赋予客户经理相应的权限,对200万元以下贷款实行独立审查人制度,操作程序比照个人贷款。第二,推行中小企业综合授信额度,允许企业在有效期和授信额度内循环使用,随借随还,加速资金周转。第三,专门对中小企业贷款设定一定比例的风险损失率(如日本银行为3%左右),以盈利补亏,增加金融机构对中小企业流动资金贷款的原始动力。第四,在现有基础上合理下放对中小企业流动资金贷款的审批权限,下放全额存单质押贷款、全额保证金的承兑汇票签发权。

2. 逐步加大商业银行对中小企业的支持力度

(1)根据中小企业的特点,采用新技术、新方法改造传统的存、贷业务。积极为中小企业提供快捷方便、小额结算服务工具。推广票据的承兑、贴现业务、

代理票据发行业务,并将他们与传统的存贷业务相配套,发挥综合服务的整体优势。与相关部门配合,为中小企业开展融资租赁服务。

(2)构建中小企业政策性金融体系。中小企业的先天不足,特别是其较高度度的不确定性,与银行等金融机构的风险偏好以及利润最大化的经营理念之间始终存在着矛盾,这一矛盾阻碍了银行贷款这种融资方式的有效利用。在这种情况下,如果政府能对中小企业融资提供有限度的政策性支持,在一定程度上能缓解中小企业融资难问题,而且这种方式效果明显。

(3)把贷款融资和企业财务顾问业务结合起来。通过这项措施,将贷款业务融入企业财务顾问业务之中。银行发放和回收贷款,与授信企业的财务状况具有十分密切的联系,商业银行利用自身优势,充当企业财务顾问,在理顺企业财务关系,提高财务管理能力,努力盘活存量资产的基础上,帮助企业选择适合的融资方式,既有利于企业降低融资成本,缓解融资难,又有利于商业银行在了解客户的基础上扩展业务,防范信贷风险。

3.建立和完善适应县域民营经济的贷款服务机制

(2)完善信贷授权授信制度,提高基层行授权授信额度,适当下放县支行贷款审批权限,简化贷款审批环节和手续,允许基层行在一定的额度和权限内自主审查发放贷款。

(2)加快民营企业金融服务品种创新,开发民营企业在各个金融服务领域的需求,满足不同层次民营企业的金融服务需要。

(3)金融机构在信贷资金管理上,要制定适合县域民营企业的贷款管理模式,既方便、快捷,又规范、合理,在支持民营经济发展上取得突破。

(4)积极鼓励成立专门服务于中小企业融资的民营小额信贷机构。民营小额信贷机构的成立,可以打破四大国有商业银行垄断的银行业格局,促使股份制商业银行以及城市商业银行等中小银行调整市场定位,增加金融市场竞争力,强化金融机构向中小企业提供服务的能力,促进中小企业金融服务的改善。

(三)从政府方面来看

1.建立健全中小企业融资和发展的法律法规体系,优化司法环境

(1)修改完善《担保法》,引入动产抵押担保制度,扩大动产担保物范围,允许应收账款和存货作为担保物,允许在普通债权上设立担保,引入浮动担保制度,增强中小企业融资能力。

(2)修改或撤消不利于中小企业融资发展,不符合市场经济原则的法律法规,进一步完善会计、统计、财政及税收等制度。

2.建立企业信用担保体系

就民营企业来看,在申请担保企业素质、经济实力参差不齐的情况下,可选用“个别选择法”,即信用担保机构对提出担保申请的企业逐个进行风险审查,确定其中一些为担保对象。具体可从两方面考虑:一是设立民营企业发展基金,由民营企业组成联合担保共同体,共同筹资,实行股份制,按担保比例和额度收取一定的手续费。若企业经营管理不善,担保机构来分担银行贷款风险,并起监督保护作用。二是实施“小额联保”贷款,商业银行互相合作来对民营企业的小额贷款实施联保制度,这样,既保证那些前景看好的民营企业的资金需求,同时也有利于防范信贷风险。

就中小企业来看,应当抓紧建立政策性担保机构和再担保机构,建立再担保制度。通过建立中小企业贷款担保基金或机构,分散金融风险,为担保、抵押品不足而又有发展潜力的企业获取商业银行贷款提供信用保证。可以采用政府出资组建担保基金,银行提供配套专项贷款的运作方式。也可以组建政策性金融担保机构,按章程和担保条件向金融机构推荐具有一定政策风险的贷款企业。还可以由政府、企业共同出资组建担保机构,只对会员进行贷款担保。

3.建立中小企业的信用征信系统

目前迫切需要建立一套有别于大企业的中小企业信贷登记咨询系统,建立个人消费信用信息系统,实现信用信息共享,为各种中小企业融资的信用评级提供基础条件。当务之急是进一步改进对中小企业的信用评级办法,制定科学、切合实际的中小企业信用评级制度,实事求是地界定中小企业的信用等级,特别是要建立法人代表、控股大股东的信用等级评定,这是影响银行资金安全的关键。

4.加强政府在金融方面对中小企业的扶持力度

(1)大力发展中小金融机构。首先,组建政策性中小企业银行。对那些符合产业政策、有发展前途的中小企业发放贴息、低息贷款,对其进行技术革新与新产品开发等提供资助。其次,向民间资本开放市场,组建民营金融机构。只有在充分竞争的市场条件下,中小金融机构才会有动力去扶持中小企业,与之建立长期与稳定的合作关系。这种“内生性”的民营中小银行应该成为中小企业融资的主渠道。再次,发挥现有中小金融机构对中小企业的融资功能。引导现有的城市商业银行和各类信用合作社将其市场定位于“以社区中小企业和农民服务为主”,而不

应引导其向大型商业银行的方向发展,因为只有社区关系型融资领域,才能发挥其“小银行优势”,避免与国有大银行和外资银行之间的激烈竞争。

(2)政府要支持金融机构为中小企业开辟直接融资渠道。政府要制定政策,鼓励金融机构参与中小企业筹融资服务。按照上市条件,选择优质中小企业,进入证券市场筹集资金。组建地方性的柜台交易市场,为中小企业的股权流通、证券交易提供必要的条件。地方柜台交易市场是一种新兴事物,政府应大力支持,逐渐放开。

(3)构建贷款担保基金或机构,分散金融风险。通过建立中小企业贷款担保基金或机构,分散金融风险,为担保、抵押品不足而又有发展潜力的企业获取商业银行贷款提供信用保证。可以采用政府出资组建担保基金,银行提供配套专项贷款的运作方式。也可以组建政策性金融担保机构,按章程和担保条件向金融机构推荐具有一定政策风险的贷款企业。还可以由政府、企业共同出资组建担保机构,只对会员进行贷款担保。

(4)设立风险投资基金,建立政策性的中小企业投资公司,重点支持科技创新型中小企业。政策性投资机构,应以财政出资为主,也可由现已成立的省地两级国资管理机构通过出售其拥有的国有资产而出资。

(5)建立法制化与制度化财政弥补机制。向信用担保机构及再担保机构提供资金援助,担保机构或再担保机构可用其预提的风险准备金进行自我补偿每年的担保或再担保损失,不足部分由财政弥补。目前,需要考虑的是,要将财政弥补款列入每年的中央与地方政府预算,设立风险有限补偿基金。

(6)建立中小企业贷款监管体系。为了了解掌握中小企业贷款的特点,有利于中小企业融资发展,应建立中小企业贷款监管体系,增设中小企业监管部门,实行不同于大企业金融业务的监管。在合法与合理的范围内鼓励商业银行调整战略,根据自己的核

心竞争力积极开展中小企业融资业务,增加中小企业融资服务。

5. 建立多样化的融资制度,拓宽民营企业的融资渠道

首先应建立民营企业风险投资体系。风险投资是促进高新科技产业化、促进高新技术类中小企业成长最有效的一种制度安排。据有关资料显示,目前我国科技成果转化率尚不足20%,其中一个重要原因是我国还未能建立完善的风险投资机制。民营企业对外部资金的需求很迫切,故而应打破固有思维模式,多渠道全方位进行融资,中小企业可尝试申请创新基金、引入风险投资基金等方式进行融资。这对提高我国中小企业的科技含量,以及提升我国产业结构和层次都有重要意义。此外,还可以规范民间筹资来拓宽民间融资渠道。

6. 成立专门机构全面负责中小企业事务

目前履行该项职责的全国最高政府部门是发改委的中小企业司,这样的设置与中小企业对国民经济的重要贡献极不对称。建议成立专门服务于中小企业的部级单位,在各地设立分支机构,相对独立于政府,有效行使其权限,并授权其监督其他政府部门对中小企业的支持。

7. 政府应加强对中小企业人才培养服务

政府特别是地方政府应加强以提高中小企业经营能力为目的的人才培养服务。地方政府可根据当地中小企业的实际情况,委托高校对中小企业的高层领导、经营管理人员有目的地分期分批地组织培训学习,学习现代经营理念、经营策略、经济法规政策等。比如,前不久浙江省人事厅在清华大学首次建立非公有制经济人才培训基地,专门针对“草根浙商”量身定制培训课程,学费都有浙江省政府出就是一个很好的例子。政府对中小企业提供人才培养服务,可有效地扶持中小企业获得管理资源,使中小企业在管理现代化和合理化等方面得到明显提高,也可解决中小企业人才培养资金和人力不足问题。

参考文献:

- [1] 史乃申,张润华. 加强民间金融机构监管之我见[J]. 河北金融, 1995(09).
- [2] 郭树凯,蔡春兴. 应该给民间金融机构一个说法[J]. 金融教学与研究, 1996(02).
- [3] 王红珠. 民营企业的融资“瓶颈”[J]. 现代企业, 2006(05).
- [4] 范王榜. 民营企业融资为何难[J]. 中外企业文化, 2001(24).
- [5] 刘又林,潘玮. 对当前民营企业融资状况的思考[J]. 金融纵横, 2004(S2).
- [6] 郭忠跃. 加大民营企业融资渠道 促进经济社会发展[J]. 浙江统计, 2005(02).
- [7] 王序晔. 加强信用担保工作,进一步拓宽民营企业融资渠道[J]. 中国工商, 2005(01).
- [8] 沈娴瑜. 民营企业融资问题研究[J]. 江南论坛, 2004(07).
- [9] 陈新亮. 走出民营企业融资误区[J]. 中国乡镇企业, 2003(12).
- [10] 刘义康. 解决民营企业融资难的几点看法[J]. 新长征, 2004(24).

(下转第 40 页)

(5)重视灾后的心理抚慰工作

为了做好灾后的心理抚慰工作,中国城市可以集中部分专家成立心理危机与干预中心。该中心成

立后,正常状态下可以给市民提供一般的心理咨询服务,危机状态下可为城市以及周围地区的居民提供灾后心理治疗。

参考文献:

- [1] 薛澜等. 危机管理转型期中国面临的挑战[M]. 北京:清华大学出版社,2003:234.
[2] 苏刚,王希志,吴新叶. 关于常州城市公共安全应急管理体系建设的思考[J]. 中国科技信息,2005(1):72-73.

The Present Situation and Improvement of the Municipal Emergency Administration in China

ZHANG Zhong-li¹, LIU Chun-lan²

(1. School of Management, Tianjin University, Tianjin 300072; 2. The People's Procuratorate of Hedong District in Tianjin, Tianjin300171)

Abstract: The system of municipal emergency administration plays an important role of early warning and restriction and elimination to the threat factors which affect normal elaboration of municipal functions, jeopardize municipal ecological balance and destruct municipal public safety. Its role is to ensure the body safety and the property safety of municipal citizens. It can reduce injuries and deaths and property loss to the maximum limitation and protect society stability. Therefore, municipal emergency administration system should become an important part of modern municipal administration. The improvement of the municipal emergency administration in China is that we build it on the bases of the concept of crisis administration and the comprehensive administration and the legislature administration and the common governance of the government and the society.

Key words: emergency management; China city; management system

[责任编辑:箫姚]

(上接第35页)

The Causes of Financing Difficulties for the Two Enterprises in a Restricted Area and Relevant Countermeasures

GU Yong-min¹, NIE Yin-xue², WANG Dong-sheng¹

(1. Jinan University, Jinan 250022; 2. Financing Occupation School of Shandong Light Industry Institute, Jinan 250100)

Abstract: The financial shortage is the main cause to baffle the development of private companies and small-medium state-owned enterprises. The causes of their financing difficulties are very complicated, such as by themselves, by banks and by social environments. This paper puts forwards some suggestions by analyzing the causes of their difficulties.

Key words: restricted area; financing of an enterprises; countermeasures

[责任编辑:孟青]