小微企业融资困局的“台州解法”

王子方 吕珏吟 陈明慧 宋子侯 叶雅婷

全国小微金融看浙江，浙江小微金融看台州。台州市以特色的小微经济发展模式和多层次、多样式的小微企业金融服务体系而闻名全国。2015年12月，国务院批准成立台州市小微企业金融服务创新改革试验区。台州小微金融改革实现了银行、企业、政府、学研机构和非营利组织“五位一体”联动，原先金融机构和他们之间进行的小范围封闭活动由此扩展为全社会的金融创新。笔者从银行、政府机构、非盈利组织和学研机构出发，试图阐释融资困局的“台州解法”，努力为小微企业融资困局寻找一条可行有效、具有借鉴意义的路径。

银行：以泰隆商业银行为例

融资困局的实质是银企信息不对称所引起的小微金融市场萎缩。如何解决信息不对称成为了银行选择开展小微企业金融服务时的首要考虑。泰隆商业银行自1994年建立起就一直聚焦小微金服，24年间在解决银企信息不对称、降低融资风控“双成本”和实现银行商业可持续方面形成了很多的成功做法和经验。

“三品三表”与“两有一无”。针对小微企业资产规模小、缺少可抵押资产且基础相对薄弱的特点，泰隆银行推行了以“三品、三表”为核心的小微企业客户准入模式。三品三表的具体内涵是考察人品信不信得过、产品卖不卖得出、押品靠不靠得住；核实水表、电表、海关报表，锁定真实信息。同时使用“两有一无”准则（有劳动能力，有劳动意愿，无不良嗜好）审核个体工商户的信用情况。这些信息细碎平常，但十分吻合小微企业经营信息不透明、会计资料不健全、管理制度不规范、无法提供银行所需要的财务信息的实际情况。银行融资评价尺度僵化与小微企业草根特征的错配格局也由此被打破。

而对于小微企业缺少具有担保能力的担保人，泰隆银行将视角由担保人的经济状况转向担保人与贷款人之间的关系亲近，推出了“信用+道义担保”的特色金融产品。泰隆认为小微企业主社会关系简单，可以通过道义担保人对贷款人情感上的约束加强借款人的还款意愿，降低信用风险。这一方式已经成为泰隆银行的主要贷款来源，泰隆银行90%的贷款来自于信用保证贷款，抵质押类贷款仅占10%。

“社区化”经营和“批量化”作业。以上两类客户准入准则和“信用+担保”的特色贷款方式都需要建立在客户经理对贷款人具有一定了解的基础上，因此泰隆银行在成立之初就使用“人海战术”提高营销效率和准确性。进入新发展阶段后，泰隆优化营销方式，从2009年起开始践行“社区化”经营和“批量化”作业。社区化是按一定半径辐射范围规划支行的“根据地”、分配客户经理的责任田。而相对批量化是以社区化经营为基础，客户经理对管辖范围内共性的客群进行整体性服务。通过社区化经营，金融服务的可及性和覆盖率得到大幅提升；使用相对批量化的作业模式，庞大的客户群体实现了“聚类打包”，银行获取客户基本背景情况的授信成本得到大幅降低。

政府机构：以台州市金融办为例

中国经济发展过程中政府与市场分别扮演的角色一直备受专家学者热议。而在台州市金融办小微金融处处长看来，台州市金融办正在以“助理”身份做那些市场无法凭借自身力量完成的事情，设计、推进、组织和协调小微金融改革试验区的各项事项，帮助小微企业与小微金融市场更好更快发展。

构建金融服务信用信息系统。针对大量市场主体的信用信息分散在政府各部门、银行缺乏有效渠道获取小微企业信息的问题，台州市金融办牵头多个部门建立了台州市金融服务信用信息系统。这一平台通过对信息资源的筛选，重点采集了金融、法院、地税、社保、国土、环保、建设、国税、市场监管、质监、电力、水务 15 个部门 81 大类信用信息，并免费提供给银行使用。对银行而言，这一系统将其过去的“下户调查”过程转化为“网上搜索”，直接降低了贷前审批成本和贷后管理效率；而对于小微企业，这一系统为企业与银行建立了信用信息的传输通道。银行根据平台信息数据实行差别化信贷政策，对于信用较好企业普遍下浮利率 3%-15%，这一举措将使企业更加重视自身信用，强化信用管理。

组建小微企业信用保证基金。2014 年，台州市学习借鉴台湾信保基金，开创了政府与银行共担小微企业融资风险的先河，推出了小微企业信用保证基金。这是台州市推进国家级小微企业金融服务改革创新试验区的标志性举措之一。小微企业信用保证基金的核心是政府与银行共担风险，主要目的是化解企业互保风险、扶持小微企业发展、促进政银企三方合作共赢。信保基金以“政府出资为主，银行捐资为辅”设立，以政府信用为担保基础，为小微企业融资增信。当信用保证基金担保的小微企业贷款项目出现潜在风险时，政府和金融机构将共同进行风险防控；如果遇到无法追讨回的“坏账”“赖账”，政府将承担银行的一部分资产损失。目前信保基金规模正逐步扩容到 15 亿元。从信保基金担保的额度和费率来看，单个企业最高不超过 800 万元，小微企业股东及个体工商户最高不超过 300 万元。信保基金的担保费率为年 0.75%，同时要求贷款银行为信保基金担保的客户融资提供优惠利率，且不得附加收取额外费用或增加第三方担保。由于信保基金的授信额度大于城商行等金融机构的基本授信额度，而在贷款利率方面又相较银行具有一定的优势，因此在小微企业融资渠道严重受限的背景下，台州信保基金有助于小微企业获得进入“规模以上”投资所需的融资服务。目前基金已为 9200 多家企业提供了 178 亿元的担保余额。

非盈利组织：以台州市中小企业公共服务平台为例

台州市中小企业公共服务平台以中小微实业企业为服务主体，以整合、转换、衔接为主要目的，为政府资源、社会资源和中小微企业三者建立一座便捷、直接的桥梁。与金融机构、政府起到的作用相比较，台州市中小企业公共服务平台在解决“融资难融资贵”问题上起到了“穿针引线”的作用。虽然它没有直接解决融资困局，但是在传播小微金改具体举措、提升金融服务可及性和覆盖率方面起到了一定的作用。平台目前主要通过五个线上渠道和两个线下渠道提供服务，线上渠道包括 96871 服务热线、平台网站、微信公众号、公益讲座、公共服务频道（电视传媒端），线下服务包括服务联盟和产业园区，帮助更多小微企业主享受小微金改的红利。平台正在尝试建立在线金融超市，通过在线列举企业融资需求，为企业与金融机构建立纽带，帮助小微企业在众多金融机构的各类产品中找到最适合的一款。

科研机构：以浙江（台州）小微金融研究院为例

浙江（台州）小微金融研究院以小微金融、地方金融和民间金融为研究重点，基于全样本大数据及宏观理论，对台州市小微金融的整体发展作出评估和规划，编制与发布了全省首个“小微金融指数”。小微金融指数包括成长指数、服务指数、信用指数三个一级指标，分别用以描述小微企业整体的成长发展状况、服务状况水平和信用等级。与一般数据统计不同的是，该指数基础数据来自于政府建立的信用信息共享平台数据库，涵盖了台州市约 34 万家小微企业，在全国范围内率先将全域内所有小微企业纳入考察范围。这一指数不仅客观反映了小微企业的发展实况，也为政府、金融机构等各个主体提供了决策的依据，充分发挥了小微金融指数的风向标作用。

台州破解小微企业融资难的成效和启示

融资渠道多样，融资覆盖率提高。从小微企业专营金融机构的数量与种类来看，目前台州市已经形成了具有层次结构的小微企业金融服务体系，小微企业融资渠道趋于多样，融资覆盖率也得到了较为显著提升，融资不再是一个“无解难题”。同时不同类型小微金融服务机构、同一类型机构不同小微金融服务单位之间的良性竞争也促进了台州市小微金融服务体系的不断发展与进步。

融资技术先进，融资风险降低。数据显示，台州市小微贷款坏账率仅为 1.23%，位列全国 259 个地级市第三。小微企业“短频快”的贷款需求和“无抵押物，无担保人”的贷款特点迫使小微金融专营机构改进传统借贷与风控技术。这既是为了提高服务效率、降低金融风险，同时也为小微企业提供了持续发展壮大的可能性。除了金融机构自身提升外，政府建立的信用信息共享平台及信用保证资金制度也在解决小微企业融资难问题过程中起到了不可替代的作用。

政企、政学合作能力提升。通过成立台州市中小企业公共服务平台，政府为中小企业整合社会服务机构资源，降低中小企业的经营成本，增强中小企业的行业竞争力。通过设立台州市小微金融研究院“，小微金融指数”能够根据全样本数据反映台州市小微金融的实际情况，并为政策的制定与调整提供理论上的支撑。