

中国人民大学经济学院以研究生毕业同等学力

申请硕士学位论文写作报告

姓 名：桑明珠

资格证号：91040710

专业名称：企业经济学

拟定学位论文题目：中小企业融资困境与对策研究

一、选题依据

|  |
| --- |
| 1.目的及意义（800字以内）  中小型企业是我国经济的重要组成部分，在我国经济发展过程中起着非常重要的作用，包括：拉动内部投资、扩大内需、、保持经济的稳定发展、提高社会就业、活跃市场等方面。但是近年来，随着国际金融危机加剧，国内企业受其影响，尤其是中小型企业普遍性经营困难，其中最普遍和最关键的是融资问题。由于我国中小企业资金融入主体、融出主体、融资市场、融资环境等原因，融资困难已经成为阻碍中小企业发展的瓶颈。因此，解决中小企业融资问题，成为中小企业发展壮大过程中亟待解决的问题。  在这个大背景下，本次论文希望通过对中小企业融资现状及背后原因的梳理，分析中小企业融资相应的对策，其中涉及政府部门、行业机构、金融机构、大型企业、中小企业自身等相关环节。以此为中小型企业的融资困难提供微薄的建议。 |

|  |
| --- |
| 2.文献综述（3000字左右）  资金是企业经济活动的第一推动力更是持续推动力。企业获得稳定的资金来源、及时足额筹集到生产要素组合所需要的资金，都是经营和发展的关键要素。据调查显示，中小型企业发展中遇到的最大障碍是融资困境，近80%的被调查中小型企业法人认为，融资问题已成为一般的或主要的制约因素。创业初期更是如此。调查显示90%以上的初始资金都是来源于主要的业主、创业团队成员及其家庭提供的内源融资，银行贷款和其他金融机构或非金融机构的贷款等外源融资所起的作用很小。  我国中小企业经济发展中存在以下特点：   1. 劳动密集程度高，两级分化突出，决定了当前中小企业发展重在“二次创业”。我国先阶段中小企业仍以劳动密集型企业为主，就业容量和就业弹性均明显高于大企业。 2. 发展不平衡，优势地区集中，决定了发展当前中小企业要区别一系列特点，先易后难，以点带面。我们资源各地分布不均，造成经济发展水平不均，按照经济地带划分中小企业数量东部、中部各占全国总量的42%，西部占15%；而相应的工业总产值东部占66%、中部占26%、西部仅占8%。因此，我国中小企业发展必须结合自身特点，走特色经济发展道路，先易后难，以点带面。 3. 投资主体和所有制结构日趋多元化，决定了当前中小企业工作要以发展为重点。无论从中小企业的经济地位还是社会地位来看，当前，大力扶持中小企业发展应是政府工作的重点。   怎样在迅速开展的金融市场中解决企业融资，对企业生产和开展至关重要。   1. 主观因素：在我国现有的经济构成中，虽然中小企业在数量上占据了绝大多数，但由于其在生产经营上的特点，多呈现为产品品种单一老化、设备陈旧、产业落后；闻名品牌不多、特色产品少、新款少；畅销产品生产能力低、档次不高、辐射面窄等。这些由于企业创新能力和技术能力带来的限制，使得中小企业在我国经济中实质上还是一种弱势成分，面临着一些巨大的阻碍。其内部经营管理还存在诸多欠缺，管理理念模糊、经营思路不清晰、产品设计无规划、科研投入缺乏，致使企业拳头产品单一、缺少内部操纵机制、生产经营成本高。同时，由于中小企业对外界环境的改变极为敏感，上游成本增加、政策变动及产品调整等因素都能导致其生产经营出现困境，致使出现资金链断裂、经营困难甚至倒闭。   目前，风险投资、股权投资、债权融资、民间借贷、银行及金融机构贷款等是我国中小企业融资的主要渠道。但长期以来作为企业开展“启动器、撬杆”的银行，对中小企业发放的贷款规模较小，这与我国银行业性质及投放政策有关，也与中小企业缺乏抵押资产，企业信息不公开，资金需求“小、快、急”等问题有关。这类中小企业贷款交易本钱高、预期收益低，银行必定会减少向中小企业发放贷款规模，对其融资必须慎重。因而，这些主观因素致使中小企业当前的融资对象主要还是内源资金，使用企业累计利润等内部资本来实现企业的资金需求。当内部资金不能满足生产经营需要时，就会借助民间借贷，但由于民间借贷的高利率和不确定性，给企业带来较高的经营风险和高昂的融资成本，进而更进一步阻碍了企业的发展。   1. 客观因素：国际上对中小企业的服务管理主要分为市场主导型和政府主导型两类。市场主导型以市场自由竞争为主、辅以必要的政策扶持；政府主导型强调政策的推动作用，倾向于用行政力量对市场进行适当程度的干预。   我国处在经济转型期，尚未完善市场机制，以及中央集权的政治特征，必定倾向采用政府主导型。但事实上，我国对中小企业目前并未成立相对集中服务管理组织来实施中小企业的信用担保、信用评级等中介行为，对中小企业的开展缺乏完善的法律法规保障、产业政策保障和扶持引导保障，不能保障不同所有制的企业间权利和义务平等。我国资本市场开展较晚，自身结构不平衡，波动幅度大，金融机构成分较为单一，交易限制较多，门槛高。这既有历史的原因，也与我国的制度有很大关系，在国家现行政策的引导下，资本流淌偏向于国有企业、大型企业，中小企业很难在本来就存在资金量不够的资本市场中争取到融资资金。  从目前市场上主流的融资方式来看，发行企业债权、IPO等等，都必须具备较高在资产、资质和预期收益。虽然这些政策的出台是从保护投资者利益出发，但对“小、快、灵”的中小企业来说，很难到达这些标准，难以找到适合的融资方式。  就目前资本市场主流的银行借贷来说，中小企业与大型企业有着完全不同资金需求，但两者在银行必须通过本质上根本一样的申请和审核程序；由于自身特点和行业特征，监管困难，融资资金必须承担高风险才能得到高收益，而银行看中的稳定利益收入和本金回收，与中小企业开展的不确定性存在一定的冲突。不同的起跑线却相同的终点，银行必定对管理本钱和风险本钱较低的大型企业青睐，资金投向倾向性明显。  近年来，国家应对后金融危机的挑战，不断调整金融政策，压缩信贷规模，银行等金融机构资金也出现短缺，“钱慌”频现，中小企业融资困难再说难免。同时，由于中小企业在国民经济中的重要地位，我国对中小企业逐步出台了财政补助政策，通过财政杠杆来提供一定的资金补助，发挥财政资金引导作用。但实际操作中，中小企业获得财政补助调整较为严格，一些政策执行起来操作难，落到实处难。而且这些补助政策多是呈现在税收减免、招投标等经营后期环节，对解决企业扩大生产、解决生产成本投入作用有限，再加上财政补助总量小，申报和拨款时间长等特点，必定致使其不能成为中小企业融资的主要渠道。  中小企业融资难问题的解决机遇：我国中小企业长期以来，得到国家的支持不够，发展得不到重视，这种局面有着经济体制的原因。随着近年来国家经济转型，政府对中小企业逐步重视，实施金融体制变更，标准资本市场，建立融资渠道，针对中小企业数量多、开展快、资金需求旺盛的特点，应陆续推出实施针对性较强的扶持政策，以促进中小企业快速发展壮大。 |

二、研究方案

|  |
| --- |
| 1.论证方法及数据来源  在本次论文撰写的过程中，我将采用如下方法：   1. 调查法：有目的、有计划、有系统地搜集有关研究对象现实状况或历史状况的材料。调查方法是科学研究中常用的基本研究方法，它综合运用历史法、观察法等方法以及谈话、问卷、个案研究、测验等科学方式，对教育现象进行有计划的、周密的和系统的了解，并对调查搜集到的大量资料进行分析、综合、比较、归纳，从而为人们提供规律性的知识。 2. 观察法：根据一定的研究目的、研究提纲或观察表，用自己的感官和辅助工具去直接观察被研究对象，从而获得资料。科学的观察具有目的性和计划性、系统性和可重复性。在科学实验和调查研究中，观察法具有如下几方面的作用：扩大人们的感性认识、启发人们的思维、导致新的发现。 3. 实验法：通过主动变革、控制研究对象来发现与确认事物间的因果联系的一种科研方法。其主要特点是：第一、主动变革性。观察与调查都是在不干预研究对象的前提下去认识研究对象，发现其中的问题。而实验却要求主动操纵实验条件，人为地改变对象的存在方式、变化过程，使它服从于科学认识的需要。第二、控制性。科学实验要求根据研究的需要，借助各种方法技术，减少或消费各种可能影响科学的无关因素的干扰，在简化、纯化的状态下认识研究对象。第三、因果性，实验以发现、确认事物之间的因果联系的有效工具和必要途径。 4. 文献研究法：根据一定的研究目的或课题，通过调查文献来获得资料，从而全面地、正确地了解掌握所要研究问题的一种方法。其作用有：能了解有关问题的历史和现状，帮助确定研究课题；能形成关于研究对象的一般印象，有助于观察和访问；能得到显示资料的比较资料；有助于了解事物的全貌。 5. 定性分析法：对研究对象进行“质”的方面的分析。具体地说是运用归纳和演绎、分析与综合以及抽象与概括等方法，对获得的各种材料进行思维加工，从而能去粗取精、去伪存真、由此及彼、由表及里，达到认识事物本质、揭示内在规律。 6. 跨学科研究法：运用多学科的理论、方法和成果从整体上对某一课题进行综合研究的方法，也称“交叉研究法”。科学发展运动的规律表明，科学在高度分化中又高度综合，形成一个统一的整体。据有关专家统计，现在世界上有2000多种学科，而学科分化的趋势还在加剧，但同时各学科间的联系越来越紧密，在语言、方法和某些概念方面，有日益统一化的趋势。 7. 经验总结法：通过对实践活动中的具体情况，进行归纳与分析，使之系统化、理论化，上升为经验的一种方法。总结先进经验是人类历史上长期运用的较为行之有效的领导方法之一。 8. 归纳法：即归纳推理，然后总结归纳，再运用到自己的论文中，通常是通过提取一些常见的必不可少的东西，然后总结出结论； 9. 演绎法：即推理推演，这通常是一个从一般到个别，从普通到特殊，再把结果写进自己论文的辩证思维过程。 |
| 1. 核心观点   中小型企业目前存在融资困难等问题，需要政府机关、金融机构等相关部门的扶持，以确保中小企业在就业市场所起到的重要作用。 |
| 3.创新之处  创新中小企业融资金融产品。金融的产品创新会对金融改革产生倒逼作用，各地政府要围绕金融创新的新形势、新挑战、新机遇，发挥互联网金融的特殊优势，在贷款产品、供应链金融等重点领域进行积极的金融探索。如上海股权托管交易中心研发出针对OTC挂牌企业的[股权质押](http://www.64365.com/baike/gqzy/" \o "股权质押" \t "http://www.64365.com/zs/_blank)贷款产品，为新三板挂牌企业、OTC挂牌企业解决银行融资难题。重庆市支持阿里小微金融集团在渝成立网络担保公司和网络小额贷款公司，为其电子商务平台上的网商小微企业提供融资担保和小额贷款服务。 |

|  |
| --- |
| 4.参考文献  李扬、李平、娄峰，《2020年中国经济前景分析》，北京，社会科学文献出版社，2020。  胡滨、尹振涛、郑联盛，《中国金融监管报告》，社会科学文献出版社，2022  胡滨、郑联盛、尹振涛主编《金融监管蓝皮书：中国金融监管报告（2022）》，中国社会科学院国家金融与发展实验室、中国社会科学院金融研究所、社会科学文献出版社，2022。  孙国茂，《山东省民营及中小企业发展报告》， 社会科学文献出版社，（2020～2021）  张会平，“吉林省中小企业融资难的原因与对策”，《税务与经济》，2018年01期  尉薛菲， “促进中小企业发展的财政支持政策研究”，《经济师》，2020年01期  刘妍，“互联网金融对中小企业融资影响及对策研究”，《商业经济 》 ,2020年01期  雷辉； 李智欣，“外部融资方式、金融发展与中小企业创新”，《 湖南大学学报(社会科学版) 》 ,2020年06期 |

|  |
| --- |
| 5.论文提纲  题 目： 中小企业融资困境与对策研究  主题词： 中小企业；融资；对策  绪论（引言）  第1章 中小企业概述  1.1 中小企业的界定  1.2 中小企业在国民经济中的作用与地位  第2章 中小企业融资的特点和困境  2.1 中小企业融资的特点  2.2 中小企业融资的困境  第3章 中小企业融资困难的原因  3.1 中小企业融资困难的外部原因  3.2 中小企业融资困难的自身原因  第4章 中小企业融资的国际比较与借鉴  4.1 西方国家支持中小企业融资的金融制度和政策比较  4.2 国外政府对中小企业金融支持的主要特点及启示  第5章 解决我国中小企业融资困境的对策  5.1 未来政策制定的基本原则与政策支持体系的完善  5.2 拓展直接融资渠道，建设多层次的资本市场  5.3 拓展间接融资渠道,支持中小企业健康发展  5.4 中小企业自身的完善与发展 |