

# 加强企业融资服务 促进民营经济发展

## ——无锡商会为民营企业融资服务工作介绍

无锡市工商联（总商会）

### 一、无锡商会为企业融资服务工作介绍

民营企业融资难是制约民营经济快速发展的瓶颈问题，各级政府和部门对此十分关注。近几年来，无锡商会充分发挥自身优势，创办创业互助基金，牵头组建担保投资公司，组织银企合作洽谈，延伸融资服务平台，举办境外融资研讨，开展投融资咨询服务等等，不断拓展融资服务渠道，创新融资服务手段，提高融资服务能力，积极配合市委、市政府营造良好的投融资环境，切实帮助企业解决融资难、担保难的问题。

#### （一）创办创业互助基金

创办创业互助基金，直接为会员企业进行融资服务。众所周知，目前民营企业的发展参差不齐，资金需求不一。有的企业资金充裕，资金闲置；有的企业则资金相对不足，周转困难。民营企业融资需求的特点是：数额小，时间紧，周期短。宜兴工业陶瓷商会针对民营企业融资特点，依靠对行业情况了如指掌，与会员企业联系密切，会员企业的经营状况、发展前景相对熟悉等得天独厚的行业优势，创办了会员创业互助基金，直接为会员企业进行融资服务。宜兴工业陶瓷商会是 2003 年 9 月创办的会员创业互助基金，创办初期互助基金仅 10 万元，主要对会员企业小额流动资金进行短期融资服务。经过一年的运作，基金增加到 200 万元，解决了 20 多家企业 180 万的流动资金借款。其中：单笔借款最高额度为 60 万元，最低额度仅为 1 万元，20 多笔借款至今没出现一笔

---

宜兴工业陶瓷商会准备进一步完善会员创业互助基金管理办法，扩大基金规模，增强为会员企业融资服务的能力，并在条件成熟时组建担保公司，为更多的会员企业解决融资难、担保难的问题。

## （二）组建担保投资公司

牵头组建担保投资公司，推动我市担保行业的发展。2001年8月，按照无锡市政府的要求，经无锡商会发起，牵头组建成立了首家以“政府资金引导、民间资本为主”的无锡市安泰投资担保有限公司。该公司由两家法人单位和十个自然人组成，注册资金3350万元，其中政府（商会）出资200万元，占注册资金的6%，其余94%均为民间资本。该公司经营业务完全按市场化运作，董事长由企业家担任，商会派员参加董事会，承担监管责任。3年来，该公司共为540家次企业提供贷款担保，累计担保贷款5.3亿元。其中：单笔最大担保额为2000万元，担保期限最长为2年，至今无一笔坏账。该公司实现社会效益和企业效益双丰收，资本增值翻了一番。2001年，我市建设商会同时组建成立银苑担保有限公司，注册资本为3500万元，其服务对象为建设商会会员企业和商品房按揭贷款，累计担保贷款16.07亿元，至今无一笔坏帐。目前，该公司注册资本已增至5000万元。

## （三）组织银企合作洽谈

资金是企业的血液，企业的发展壮大离不开银行的大力支持。为此，近年来，无锡商会借助与各家金融机构联系广泛的优势，致力于为银行和企业牵线搭桥，疏通银企关系，开通融资渠道，多次会同无锡市工商银行、浦发银行、招商银行、建设银行、商业银行、中国银行等各家银行，组织企业和银行举办了近20场银企合作洽谈会，参会企业达到800家次；配合银行做好企业的贷款考察，多次开展银企授信活动；不断推荐规模型、科技型、效益型企

---

各家银行，推动和促进多家银行对民营企业的信贷支持，两年累计对民营企业授信和发放贷款 59.66 亿元；为县市区商会与属地银行之间、担保公司与银行之间建立友好关系，扩大银企合作的层面等。无锡商会为银企合作服务，为企业建立融资绿色通道，建立银企双向选择机制，形成银企共赢的良好局面，得到各级政府和金融系统的充分肯定，受到企业的欢迎。从 2002 年起，无锡市政府统一组织全市 14 家商业银行召开一年一度的银企授信大会，增强银行为企业贷款的扶持力度。02 年我市共有 115 家企业获得授信，授信总额为 41.45 亿元；03 年共有 410 家企业获得授信，授信总额为 189.28 亿元；04 年共有 602 家企业获得授信，授信总额达到了 272.41 亿元。今年获得授信的企业比上年增加 47%，授信总额比上年增加了 44%。

#### （四）延伸融资服务平台

为增强担保公司融资服务功能，向典当、信托、拍卖等非银行机构延伸，形成一个准金融经营服务产业链，为组建民营银行打下基础。2002 年，无锡商会积极帮助无锡市安泰担保有限公司增设典当、拍卖经营业务，投资成立了无锡安泰典当行，注册资本 2000 万元。两年来，营业收入 1000 万元，实现利润 200 万元，现有融资能力 5000 万元，使安泰担保公司增强了融资服务功能，扩大了融资服务领域。

#### （五）举办境外融资研讨

无锡商会积极引进上海博润，香港汇科，香港、新加坡证交所，国泰君安，德勤、普华永道、安永大华会计师事务所等投融资服务机构，成功举办了“中国优质企业与国际资本市场”、“无锡企业在新加坡上市、融资推荐会”、“宜兴企业在香港上市、融资咨询会”、“无锡民营企业走出去研讨会”等多场大规格、系统性的资本市场研讨会，探索发挥境内外中介机构优势，为我

---

营企业开拓境外上市、海外融资渠道，鼓励民营企业利用国际资本市场直接或间接融资，加快民营经济发展的步伐。经无锡商会推荐牵线搭桥，已有多家民营企业对境外上市进行了咨询，五家民营企业进入上市辅导，一家企业成功地与马来西亚上市公司并购重组。目前，我市已有多家民营企业成功地在海外上市，其中宜兴 2 家民营企业在香港上市，江阴 1 家民营企业在新加坡上市。江苏远东集团、江阴模塑集团则通过收购上市公司，间接达到上市融资的目的。

### **（六）开展投融资财务咨询服务**

无锡商会经常组织境内外中介机构深入企业进行财务、投资、融资、法律等咨询服务。帮助红豆集团组建内部银行，当年投资当年收效，集聚资金 1 个多亿，每年增效几百万元，并参与红豆上市公司流通股增发工作；帮助无锡来德电子有限公司投资策划，成功投资创办了无锡工业设计园；帮助和促成无锡西姆莱斯石油专用管制造有限公司与马来西亚一家上市公司并购重组；帮助宜兴四通有限公司策划燃料电池产业的运作，引进境外投资合作者等。无锡商会积极参与无锡中小企业服务中心的组建，并派出精兵强将参加中小企业服务中心的工作，重点帮助中小企业进行投融资服务。

## **二、无锡市担保行业发展情况及存在的主要问题**

### **（一）无锡市担保行业发展情况**

近年来，无锡市市委、市政府为着力解决无锡中小企业融资难、担保难的问题，通过各种途径引导和组建了多种经济形式的担保机构，经过几年的发展初具规模，已形成较为完善的市场担保体系，在一定程度上缓解了中小企业担保难的问题，进一步推进了中小企业的快速发展。到 2004 年 8 月末，我市已有各类担保机构 41 家，已经正式开办担保业务的有 37 家，注册资本金 16.4 亿人民币，8 月末担保余额 72.23 亿元，累计担保贷款 134.8 亿元、累计经营

6098.93 万元，累计利润总额 4664.8 万元、累计上交税金 644.68 万元。

### 无锡市担保业十五强名单（按注册资本）

单位：万元

序号	机构名称	成立时间	注册资本	股本构成
1	无锡市联合中小企业担保有限公司	2004.1	20000	100%政府出资
2	江阴信联担保有限公司	2002.5	20000	97.5%政府出资
3	江阴联合担保有限公司	2003.6	20000	90%政府出资
4	无锡普润投资担保有限公司	2003.8	10000	100%民营资本
5	无锡市银苑担保有限公司	2001.8	10000	100%民营资本
6	江苏友邦投资担保有限公司	1999.12	8000	86%自然人出资
7	江苏润富泰投资担保有限公司	2004.2	6118	100%民营资本
8	江苏联丰置业营销担保有限公司	2002.8	5000	90%自然人出资
9	无锡市汇丰投资担保有限公司	2003.2	5000	100%自然人出资
10	江阴市瑞明担保有限公司	2003.4	5000	100%民营资本
11	无锡长三角投资担保有限公司	2003.9	5000	100%民营资本
12	无锡汇源投资担保有限公司	2003.10	4300	100%民营资本
13	无锡滨湖中小企业投资担保有限公司	2002.12	4000	100%民营资本
14	宜兴市科创科技投资担保有限公司	2002.9	3550	56%政府出资
15	无锡安泰投资担保有限公司	2001.7	3350	88%自然人

（数据来源：无锡市银行业同业公会、无锡市中小企业局）

从《无锡市担保业十五强名单》中显示，目前无锡市规模较大的十五家担保企业注册资本总额高达 12.93 亿元，平均单户注册资本金高达 8621 万元。据无锡市发展计划委员会 2003 年 7 月的调查统计的 22 家担保公司，注

---

金.6.2 亿元，其中财政出资 3720 万元，占注册资金的 6%，法人出资和自然人出资占注册资金的占 94%，投资主体呈民间性、多元化，形成了政府引导推动，民间资本参与，担保经营市场化运作的发展趋势。经济决定金融，金融服务于经济。无锡民营经济在“九五”期间的高速发展离不开无锡金融业的大力支持，民营经济的快速增长同时也为金融业及其关联度较高的担保业带来了无限商机。

## （二）无锡市担保行业发展中的问题

无锡地区中小民营企业的迅猛发展壮大，政府大力推动扶持建立中小企业信用担保体系，努力打造“诚信无锡”，强化社会信用体系建设，为无锡担保行业的发展创造了一个良好的外部环境，使无锡的担保行业的发展，无论是发展的速度还是发展的规模都取得了长足的进步。但也遇到了一些问题。这些问题有些是担保机构自身经营上的问题，有些是外部环境形成的问题，还有的是政策上的问题，不同程度地影响和阻碍无锡担保行业的进一步发展。

### 1、部分担保公司主次业不分

目前，我市的担保机构仅靠担保业务的收入是难以收支平衡的。特别是担保机构市场化运作后，注册资本中有一部分是社会资金，这部分资金必须要分红，这更加重了担保机构的支出负担，促使一些担保机构将注册资金的一部分用于对外投资。当前全市担保机构主要投资方向是委托理财、投资典当行、投资房地产和社会公用事业，真正用于为企业担保的资金只占总资本的 60%，扣除个人住房贷款的担保余额，担保机构的放大倍数仅为 2 倍左右。个别担保机构甚至一味追求投资收益，把投资作为主营业务，一旦投资出现风险，担保机构将难于应对。

### 2、担保机构缺少风险补偿机制

我市的担保机构大多是近几年在政府加快信用担保体系建设的倡导下的，担保公司不以赢利为目的，这就决定了担保公司只能靠担保保费收入

---

持业务开支，若发生代偿赔付就造成对公司的损伤。并且，部分担保公司刚起步，注册资本金较少，经营上又较谨慎，业务量不太大，担保保费收入非常有限，担保机构盈利水平较低。一般企业每年缴掉各种规费后几乎无资金补充资本金，一旦出现一笔代偿就吃掉几十笔保费收入，亏损就不可避免。

### **3、社会信用体系建设的滞后导致担保机构举步为艰**

担保机构各项业务的顺利开展是以企业和个人诚实守信为前提的。由于我国全社会信用体系建设的严重滞后，守信与失信，真实与虚假之间没有一个定性或定量的评价标准，担保公司评估企业信用有一定的困难，导致双方信息的严重不对称。对于商业化运作的担保机构而言，如果严格按照银行的操作方式进行审查，自身的生存空间就会比较小。但是，如果片面强调市场占有率，主动降低门槛，较大的经营风险就随之而来。因此，在社会信用尚未建立的过渡期，必将注定担保机构只能在夹缝中生存，是一种两难的选择。

### **4、担保机构规费负担偏重**

由于担保机构主要是响应政府倡导，以服务扶持中小企业发展为主，某种程度上承担着一部分政府的职能。因而，国家对列入全国中小企业信用担保体系试点范围的担保机构给予免征三年营业税的优惠政策。但由于列入全国中小企业信用担保体系试点范围的担保机构太少，免征三年营业税的办理时间太长、手续太繁，实际上很少企业能够享受这一政策。此外，担保公司除缴纳营业税外还有其他税收和规费，负担偏重。据无锡梁溪担保公司反映，公司一年的各种规费加税金要占其各种费用的 41%，还要加上 4%的股东分红，一年的担保费收入所剩无几。

### **5、风险联动机制尚未形成**

目前贷款调查是担保机构和金融机构一起或分别调查的，贷款出了风险后，担保机构应与金融机构一起按风险比例共担风险。有关专业人士曾提出担保机构承担风险的 80%、金融机构承担风险的 20%的建议，但金融机构提出：现

新发生的贷款风险上级要求很严，不允许有新增不良贷款，因而更不可能承担20%的风险。因此，在目前情况下担保机构、金融机构共担担保贷款风险的机制无法形成。

## 6、经营效果差异较大

从以下表中我们不难发现，各家公司由于在所有制形式、管理机制、风险偏好、市场定位等存在的不同，导致在经营效果上也存在着很大的差异。如无锡市住房置业担保有限公司由于控股股东为无锡市住房公积金管理中心，在个人住房公积金贷款方面具有垄断优势，因此公司可以获得一块稳定的垄断利润；而由政府财政出资的江阴信联担保有限公司、江阴联合担保有限公司和无锡市联合中小企业担保有限公司的功能主要为政府项目进行配套和落实政府相关政策，行政色彩较浓，不以盈利为最终目的。

无锡市担保机构担保贷款余额汇总表（截止2004年8月末）

单位：万元

序号	机构名称	担保贷款余额	备注
1	无锡市住房置业担保有限公司	229131	住房公积金贷款担保
2	无锡市银苑担保有限公司	160749	商业按揭占90%
3	江阴信联担保有限公司	108327	政府公共设施贷款担保
4	江苏友邦投资担保有限公司	63741	
5	江阴联合担保有限公司	28000	开发区建设贷款担保
6	无锡普润投资担保有限公司	27093	个人汽车、工程车担保
7	宜兴市科创科技投资担保有限公司	18966	中小企业
8	无锡市联合中小企业担保有限公司	12565/USD200	中小企业
9	无锡市科发投资担保有限公司	8656	纳入“火炬计划”的企业



10	无锡市瑞银投资担保有限公司	6700	房地产企业
11	江阴金阳担保有限公司	5850	中小企业

(数据来源: 无锡市银行业同业公会、无锡市中小企业局)

### 三、建立和完善信用担保体系，推动担保行业健康发展。

担保行业不是新生事物，在世界的大部分国家都存在，它存在的基础就是解决中小企业融资难、担保难的问题，并在发生经济危机的时候，减轻危机对社会的危害性，加快危机的结束。可以说，它的存在为中小企业的成长与发展、抵御金融危机作出了不可磨灭的贡献。中小企业融资难、担保难的问题，无论是古今中外，都是普遍存在的，只要有这个问题，就必然的需要担保公司这样的金融中介机构来帮助中小企业解决这个问题。因此，担保行业有其长期存在的社会需求。同时，我国《担保法》中专门规定了担保是企业获得贷款的重要前提，由于企业互保使得许多公司背上了沉重的连带债务。因此，专业的担保公司开始成为企业寻求担保的重要方式之一。

我市信用担保行业的形成和初步实践表明，担保具有放大与杠杆功能，与贴息、免税、拨款、投资等其他政策性资金支持方式相比，担保能够以较少的投入满足更多的需求，使政策性资金对促进经济发展发挥更大的作用。同时，信用担保机构通过服务于中小企业，弥补中小企业信用不足，解决中小企业融资难，不仅能够实现自身的经济效益，更重要的是体现在由此拉动的扩大就业、培植税源、繁荣经济和稳定社会的综合效益上。今年，我市在加快发展民营经济的五十条《意见》中进一步提出了“加快完善中小企业信用担保体系”的一项措施，以此推动无锡担保行业的健康发展。

---

1、财政投资的现有担保公司通过整合，建立注册资金超亿元的中小企业信用担保公司，为民营企业、中小企业提供服务（由无锡国联集团组建的全市最大的联合担保投资有限公司已经成立，注册资金2亿元）。

2、同省中小企业担保公司和市（县）、区政府主导的中小企业担保机构建立反担保机制，扩大担保面；乡镇政府也可采取出资参股或控股等形式组成扶持性的担保公司；所有财政性资金参与的担保机构要坚持政府主导、社会参与、市场运作、规范管理的原则。

3、鼓励法人资本、个人资本和外商资本按照国家法律、政策规定，投资设立商业性信用担保机构和企业间互助担保机构。

4、建立符合市场运行原则的利益共享、风险共担的担保风险补偿机制，对担保公司为企业贷款后出现的风险代偿净损失，探索银行、担保机构、财政三方合理分担的办法，切实解决担保机构的风险分担问题。

5、对中小企业信用担保和再担保机构从事担保业务的收入，按照国家有关规定三年内免征营业税。

6、抓紧建办市中小企业发展服务中心，为民营企业、中小企业提供创业指导和管理咨询、投融资和贷款担保、法律法规和政策咨询、招商引资和市场开拓、展览展销和对外合作、人员培训和人才引进、信息咨询和企业诊断等服务。

无锡市政府旨通过以上措施，经过二三年的努力，建立并完善无锡市民营企业、中小企业的基本信用制度、信用担保体系和信用服务与监督体系，为中小企业提供相对公平的融资环境，逐步解决企业贷款难担保难的问题，为企业融资“保驾护航”。