

符合条件小额贷款公司可改制为村镇银行，  
小微企业融资难或进一步缓解

# 小额贷款公司再添政策利好

■ 本报记者 李金玲

日前，国务院总理温家宝主持召开国务院常务会议，研究部署进一步支持小型和微型企业健康发展。会议指出，当前小型微型企业经营压力大、成本上升、融资困难等问题仍很突出，必须进一步加大支持力度。会议提出，要加快发展小金融机构，适当放宽民间资本、外资和国际组织资金参股设立小金融机构的条件，放宽小额贷款公司单一投资者持股比例限制，符合条件的小额贷款公司可改制为村镇银行。备受关注的小微企业融资难的问题或迎来有利的政策倾斜。

不过，武汉大学金融学博士张龙耀则对《中国企业报》记者表示，虽然政策框架在向有利的方向演进，但是效果有待进一步观察。

## 小微企业融资成本高

《中国企业报》记者春节期间了解到，山东淄博、邹平等地小微企业因融资困境导致大量非法集资、多起老板跑路事件时有发生。

一位从事生产、加工板材的李老板告诉《中国企业报》记者，“去年的买卖不好干，今年也够呛。”李老板称，银行贷款不好批，资金下不来企业无法运转，撑不下去的只好关门。

李老板称，为了建厂从银行贷款30万元，期间托关系找担保，缴纳担保费（向担保公司缴纳3万元）、审批，直到贷款到账，“前后拖了好几个月的时间。”

今年，为了扩大规模，李老板还是需要贷款。但是想起高额的担保费和漫长的等待，加上有朋友交付担保公司的担保费迟迟退不回来或无法全额退回的问题，李老板有些犹豫。

“如果不通过担保公司，那就需要找同行三家企业做担保，也是困难很大啊。”李老板很无奈。

《中国企业报》记者春节期间走访调查了山东淄博、邹平等地多家从事家具、模具、灯具生产的企业，这些企业大多是由家庭作坊式起家，经过多年打拼，优胜劣汰，逐渐发展起来。

但是目前，这些企业面临急需资金用于扩大生产规模、增添先进生产设备等阶段。但融资成本的上升让这些想做做大做强企业老板做“无米之炊”。

一位不愿透露姓名的企业负责人对《中国企业报》记者表示，“今年企业贷款200多万元，利率快到8个点，要收3万元的管理费，还是托人找关系贷的款。”

业内人士分析，小微企业融资规模小，贷款审核贷后管理成本高，风险难以控制，贷款困难有其必然性。

## 降低贷款风险溢价

从银行从业者的角度考虑，给小微企业贷款100万元和给大中型企业贷款1000万元在信贷流程上是完全一样的，但风险截然不同，为银行创造的价值也不同。

一位不愿透露身份的银行业内人士告诉《中国企业报》记者，在各股份制商业银行优化人员配置、降低成本、提高利润的今天，为小微企业融资，和从他们手中抢钱几乎没有区别。

这位工作人员表示，即便有抵押物也还有个变现问题，无抵押的更是在玩命，小微企业的风险防不胜防，可以说除了易变现的足值抵押，其他手段皆无效。

## 相关

# 首个小额贷款公司融资监管办法出台

数据显示，截至2011年底，浙江省共有小额贷款公司183家，其贷款覆盖面超过10万户，其中向农户、个体户、中小企业等贷款发放比例近60%。

■ 本报记者 李金玲

2月8日，我国首个小额贷款公司融资监管办法《浙江省小额贷款公司融资监管暂行办法》（以下简称《暂行办法》）在浙江出台，该监管办法对浙江小额贷款公司融资业务的开展作出了具体规定。

业内人士表示，《暂行办法》的出台，使小额贷款公司的资金来源更加透明化，从源头上对小额贷款公司的资金流向进行了有效监控，有利于小额贷款公司更好地支持浙江中小企业的发展，为突破融资难题创造了有利条件。



符合条件的小额贷款公司可改制为村镇银行，备受关注的小微企业融资难问题或迎来有利的政策支持。  
CNS 供图

目前，加快小额贷款公司向村镇银行转制步伐尤为迫切。从监管层的表态来看，小贷公司向村镇银行改制的条件将会有实质性的放宽。“符合条件的小额贷款公司可改制为村镇银行”，这无疑对目前正遭遇资金瓶颈的小额贷款公司带来政策曙光，制约小贷公司做强做大的瓶颈在未来一两年内有望得到较大程度缓解。

国务院发展研究中心金融研究所副所长、中国银行业协会首席经济学家巴曙松在微博上表示，对融资成

本上升感受最为直接的主要是小微企业，而小微企业融资成本相对较高的主要原因是其贷款风险溢价高和金融市场竞争力不强，要克服这两个问题不能仅仅依靠管制和行政干预，贷款风险溢价高需要小微企业自身的努力以及金融机构学会识别小微企业信用，而竞争不充分则需要放松小微企业服务的准入。

如何降低小微企业贷款风险溢价？有分析认为，要解决小微企业融资难、融资成本高的问题，不能一味指责银行，而应该从银行、政府、企业三个层面来解决问题。银行要加大适合小微企业的产品创新和业务流程创新。政府要积极建设公益性的担保公司，加快风投、产业基金等多元化资本市场建设。企业要提高公司治理和财务规范。

更有网友指出，光金融企业加强识别和自身企业努力是不够的。首先，需在服务小微企业的金融主体上更加多样化，要有银行去做大量的小微企业贷款，是不现实的，目标是大的贷款。其次，要完善小微企业的内部运行的行业性标准，财务规范、企业信用的行业环境，帮助引导行业性环境。同时，建立融资保险工具，降低贷款风险溢价。

分析人士认为，小贷公司在小微企业贷款方面可以发挥重要的作用，向村镇银行改制也将改变其“只贷不存”，须完全靠自有资金经营的困境。现在许多大银行的放贷对象大多倾斜于国企，而村镇银行结合了大型银行和小额贷款公司二者的优势，可为

区域经济的发展作出更大贡献。

据资料显示，早在2009年6月，银监会就发布《小额贷款公司改制设立村镇银行暂行规定》，明确小额贷款公司可以改制为村镇银行。但是实际情况并不乐观。2008年5月，银监会与人民银行出台《关于小额贷款公司试点指导意见》后，小额贷款公司发展迅猛，截至2011年11月末，全国小额贷款公司数量达到4144家，但与此形成鲜明对比的是，小贷公司改制为村镇银行的数量却为“0”。

目前，加快小额贷款公司向村镇银行转制步伐尤为迫切。从监管层的表态来看，小贷公司向村镇银行改制的条件将会有实质性的放宽。“符合条件的小额贷款公司可改制为村镇银行”，这无疑对目前正遭遇资金瓶颈的小额贷款公司带来政策曙光，制约小贷公司做强做大的瓶颈在未来一两年内有望得到较大程度缓解。

张龙耀认为，对小微企业贷款的成熟盈利模式仍未形成，风险甄别技术仍很原始，宏观经济政策如利率政策和监管政策仍需宽松，同时也需要成立更多的小微金融机构。

## 发挥村镇银行功能

浙江省工商局有关负责人表示，各地工商将督促小额贷款公司及时进行融资申报备案，做好融资前后的跟踪监管。

为加大监管力度，《暂行办法》在总结过去经验教训的基础上，对违规融资的处置也作了比较详细的规定，小额贷款公司违规经营或将受到重罚。对于违规融资，《暂行办法》提出的主要处置措施有：约谈高管、下调信用等级、限期整改、通报情况、提出监管意见等五项。对于出现特别严重违规行为的，还将被责令整改，甚至启动退出机制，构成犯罪的将移送

司法机关处置。

数据显示，浙江作为民营经济大省，截至2011年底共有小额贷款公司183家，注册资本总额370亿元。全年累计发放贷款约225万笔，总额1826亿元；小额贷款公司的覆盖面超过10万户，其中向农户、个体户、中小企业等贷款发放比例近60%。

有人依此计算，平均每个小贷公司注册资本2亿，按规定可融资1亿，每笔贷款平均8万，一年平均周转3.3次。

小额贷款公司已然成为银行金融机构的重要补充。

## 股市



# 龙年第一股： 北京飞立信的优势

■ 张岚

北京飞立信科技股份有限公司作为龙年新春开年第一支上市企业，受到了广大投资者的重点关注。公司主营业务为向用户提供智能会议系统整体解决方案及相关服务，内容包括智能会议系统整体解决方案、电子政务信息管理系统、建筑智能化工程和信息系统集成、IT产品销售，是国内智能会议系统整体解决方案最主要的提供商之一，目前在技术水平和市场占有率方面处于国内领先地位。

会议系统行业是一个集计算机软硬件技术、网络技术、射频识别技术、自动控制技术、音视频处理技术等多种技术于一身的新兴高新技术产业，属于新一代信息技术产业范畴，我国已将新一代信息技术产业列为现阶段重点培育和发展的七大战略性新兴产业之一。

公司具备较强智能会议系统研发和设计能力，拥有智能会议系统核心技术，对国内会议业务有较深入的理解，能为客户提供会议系统业务咨询、方案设计、软硬件产品开发、系统集成、工程施工、运营维护、会务服务等系列内容的整体解决方案。自设立以来专注于智能会议系统及相关领域的研发，向各级国家机关和企事业单位客户提供会议智能化和信息化的整体解决方案，协助客户降低会议成本，提高会议效率，提供科学、高效的会议决策系统。

长期以来，公司注重自有技术的研究与开发，拥有多项专利与核心技术，其中，在PRMSBus（流媒体实时总线）等技术上的突破，使公司能够提供第三代全数字化的智能会议系统产品。同时，依托自有会议系统软件和相关技术，公司有能力在充分整合第三方品牌会议相关设备的基础上，为用户构建满足业务需求的会议系统。

目前，公司及控股子公司拥有计算机系统集成壹级资质，建筑智能化工程专业承包壹级资质，建筑智能化系统设计专项甲级资质，涉及国家秘密的计算机信息系统集成单项（软件开发）资质等多项资质，成为行业内综合业务资质等级最高、种类最全的公司之一。

公司在多年的业务发展过程中确立了自身良好的市场品牌形象，公司的客户包括国家机关客户和企事业单位客户两大类，在国家机关客户方面，公司除拥有全国人大、全国政协、人社部、国家减灾委员会等客户外，还拥有多个省级和市级人大、政协和政府客户；在企事业单位客户方面，公司拥有中国电信、中央电视台、首都国际机场、中国银行、交通银行、南方航空、中国化工集团、北京会议中心、世界银行中国代表处等众多优质企事业单位客户。

与行业内其他竞争对手相比，公司的核心竞争优势突出表现为：

## （一）技术领先，持续研发创新能力强，并拥有雄厚的技术储备

公司及其全资子公司飞立信电子是国家高新技术企业。公司及全资子公司拥有“电子投票选举箱传动结构”、“电子票箱的选票识别方法”、“利用跳频通信的无线表决系统”、“一种基于局域网的数字语音传输系统”4项发明专利。其中就自主研发的PRMSBus（流媒体实时总线）技术提出的5项发明专利申请已获受理。

核心技术PRMSBus（流媒体实时总线）技术已列入工信部2010年第二批行业标准制修订计划（计划号：2010-3166T-SJ），是在分析国际上多种实时总线技术的基础上，针对数字流媒体的传输应用特点进行了创新，并已应用于现场会议、专业播音和数字扩声等领域。该技术经中国电子学会组织的成果鉴定会鉴定，专家组认为：应用该总线技术的现场会议系统的总体技术性能指标达到同类系统的国际先进水平。该总线技术在数字音视频领域可广泛应用。

作为国内智能会议系统领域的技术领跑者，公司既有强大的研发团队也有专业的项目实施团队。公司多年来一直专注于会议系统领域应用技术与自主创新技术的开发，成立了相应的研发部门，专门负责智能会议系统领域的新技术开发、科技成果转化和整体解决方案设计等工作。公司具备向用户提供一站式全面服务的能力，技术水平在国内处于领先地位。

## （二）市场品牌形象良好，客户资源优势突出

公司的客户包括国家机关客户和企事业单位客户两大类，在国家机关客户方面，公司除拥有全国人大、全国政协、人社部、国家减灾委员会等客户外，还拥有多个省级和市级人大、政协和政府客户；在企事业单位客户方面，公司拥有中国电信、中央电视台、首都国际机场、中国银行、交通银行、南方航空、中国化工集团、北京会议中心、世界银行中国代表处等众多优质企事业单位客户。通过与上述高端客户的合作，公司在国内市场建立了良好的品牌形象，有助于未来进一步提高会议系统项目投标的成功率，通过不断扩大客户覆盖面来保持公司业务快速增长。

## （三）拥有业内领先的综合业务资质，业务承接能力强

公司及控股子公司拥有计算机系统集成壹级资质、建筑智能化工程专业承包壹级资质、建筑智能化系统设计专项甲级资质，涉及国家秘密的计算机信息系统集成单项（软件开发）资质等多项资质。上述资质的取得，体现了公司在会议系统行业及相关领域满足客户多方面需求、提供整体解决方案的能力。

## （四）市场反应能力快，服务方式灵活

目前，公司在全国范围内基本建立了营销和服务网络，能够及时发现市场机会，具备快速的市场反应能力。公司重视结合客户需求，采用多种灵活方式为客户提供服务。

## （五）拥有一支高素质的技术和管理人才队伍

公司核心管理团队自成立以来保持稳定，且均具有丰富的管理经验；公司的研发团队逐步壮大，截至2011年6月末，公司拥有研发和技术人员153人，在员工总数中的比例达到了45.27%；公司项目实施团队在长期的项目实施过程中，积累了丰富的项目实施经验。公司长期以来重视人才队伍建设，目前公司主要核心技术和业务骨干均持有公司的股份。

公司登陆资本市场有利于提高公司核心竞争力，完善“研发+生产+营销和服务”全方位的业务体系，有利于提高公司的产业化能力，将使公司业务在全国快速拓展，募投项目投产后公司业务模式较现有模式的变化以及固定资产变化与产能变动的匹配关系。