

银行不愿放贷, 民资持币观望

# 金改一周年 中小企业融资难题仍无解

■ 本报记者 张龙

温州金改已经满一年，但当地的中小企业依旧如履薄冰。

温州市郊外的一家服装工厂，生产车间生产时断时续，不时有员工可以随意出入大门，这和以往生意红火时期，员工全在车间里满负荷生产的情况相比，形成了巨大反差。

“今年订单比去年还要少，减少的幅度大概在50%以上，利润也下降了近50%，去年下半年以来，连生产的员工都凑不齐，员工的工资不断上涨，涨幅在30%左右，利润快没了，即便这样，员工都不愿意来。现在完全是维持，仅仅是维持。”该公司不愿具名的总经理马先生(化名)告诉记者。

经常在这家工厂附近“拉活”的出租车司机的话从侧面印证了这一说法：“现在明显感觉到来温州的人少了，这里每天下班没有什么打车的人，我每个月的收入要减少1000元到2000元。”说这番话时，这名出租车司机还沉浸在往日红火生意的回忆中。

## 信贷危机蔓延： 从银行贷款难度加大

马先生眼下最头疼的远不是生产上的事情，而是即将到来的还贷。该公司的1000多万元的贷款将在今明两年陆续到期，而银行等机构都在拼命收贷，收贷之后，却不再放贷。

“这1000多万元的贷款我可没敢去做投机生意，老老实实地用在了企业的建设上，更新设备总是必要的，但订单下滑、工人工资上涨让利润变得更少，今年下半年公司要增加还贷额度，都算下来每个月反倒要亏损20万元。”马先生说。

温州中小企业发展促进会会长周德文告诉记者，目前，温州7成以上的中小企业毛利平均只有1%到3%，利润薄如刀片。而去年中小企业员工工资增加幅度在35%左右，这进一步吞噬了企业的利润。

周德文向记者表示，民间借贷危机正在向金融机构蔓延，今年贷款难度比往年更难，银行对温州的中小企业只收不贷。银行虽然每天都声称有新增贷款，但在温州，今年新增贷款却少得可怜，由于危机出现，不良贷款余额每天都在增加，从产生风险敞口地区抽贷、压贷成为银行唯一能做的事情。

相关人士透露，某银行不良贷款总额的1/3

纵深

## 试水商业保理 温州期待突破

■ 本报记者 张龙

3月28日下午4点50分，正在和温州市政府部门进行交流的章方苗接到了一个电话，对方让章方苗就一笔商业保理业务进行前期调查，调查的对象为温州一家铜业企业，涉及合同金额为2300万元。

这个电话让身为温州中融商业保理公司董事长的章方苗自己都觉得意外：“业务来得太快了，心里的激动心情无法言表。”就在接到电话之前的4个小时，这家企业才刚刚挂牌，成为了温州首家商业保理公司。

这一天，温州市金融综合改革试验区迎来1周年。中融商业保理公司等14个项目作为金改创新项目挂牌亮相。

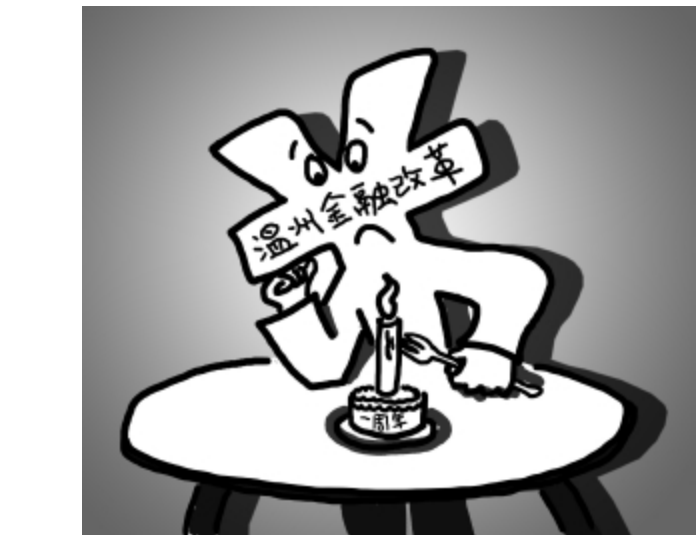
## 交易赊销现象 普遍成就广阔前景

此前从事土地登记服务代理业务已经4年的章方苗是在不经意间发现商业保理行业存在广阔前景的。

那个时候，章方苗凭借房地产的火爆每年可以赚40到50万元，在和企业打交道的过程中，他不断地听到抱怨：现在融资太难，每到下半年，企业的应收账款收不回来，企业资金周转会出现问题。

“那个时候，经常会出现三角债现象，比如100万元的应收账款，对方会拖着好几次给，甚至到第二年都还没给，短期内加大了企业资金链的紧张。”章方苗说。

怎么解决企业应收账款难题，让章方苗苦苦思索。在没事的时候，章方苗进行了大量的网



专家指出，温州中小企业走出危机还需要3至5年，至少10年才能恢复元气。

都来自于温州，这让银行对于贷款更为谨慎。

银行的不良贷款总额并未减少。以五大国有商业银行为例，工、农、中、建、交五大行2012年实现净利润7746亿元，盈利增速接近14.9%，然而其不良贷款总额超过了3200亿元，逾期贷款更是超过4000亿元。

周德文表示，官方公布的温州市不良贷款率为3.79%，个别银行甚至一度突破10%，远远高于全国银行业的平均不良贷款率，国际公认的不良率警戒线是3%，这将会导致企业更难贷到款。

温州的一家鞋类企业负责人言辞更为激烈：“银行就是骗子，他们把新的贷款协议拟好让我看，然后说先把原来贷款还了，我再马上贷款给你，等还了贷款，银行马上就变脸。”

有知情人士告诉记者，在银行加紧收贷过程中，导致企业资金链出现问题，甚至出现了企业主去银行闹的现象。

## 民间借贷：宁可去存款 也不轻易借出去

银行贷款走不通，民间借贷也不顺利。

据周德文介绍，目前民间借贷规模也就800亿元，已经减少了近400亿元，大部分的民间资金都持观望状态。据了解，温州民间资本有6000亿元。

对这些民间资本来说，宁可存进银行，也不愿意再把资金借出来。截止到2月底，温州的本外币各项存款余额超过7700亿元，同比增长了7.8%。按照温州常住人口统计，人均储蓄额超过5.3万元。

温州龙岗地区的一位企业家说，从民间进

行借贷，就是亲兄弟现在也不会进行担保，现在谁也不敢。他的几个兄弟各自都有自己的企业，互相之间就不敢进行担保。

有数据也显示，去年浙江省全部企业贷款和个人经营性贷款中，约40%采用相互保证方式；去年5月以来发生风险的企业中，60%缘于担保链问题。

温州金改中的重要项目温州民间借贷服务中心的情况也并非很乐观，这也从侧面反映出企业贷款难度增加。记者从温州市金融办了解到，4家挂牌的民间借贷服务中心累计的成交登记仅为5亿元左右，出借登记需求为16亿元，借人登记需求不到24亿元，这和几千亿的民间资本相比，九牛一毛。

这种融不到资的窘境让企业老板们有些抓狂，一家眼镜生产企业的老板对有增加工资要求的员工喊：“你们不要闹了，我把钥匙都给你们，连厂都送给你们算了。”

中小企业之所以到银行、民间借贷冷落的地步，曾经做生意，现在参与金改项目的一位人士告诉记者：“这与企业主爱扎堆盲目投资有一定关系，温州信息透明度很高，这导致了一旦有好的商机，大家就一拥而上，然后就等着赔钱吧。”

这名人士当初犯过这个毛病，前年海参赚钱，不少温州人开始投资海参生意，去年海参价格下跌很厉害，该人士投资的120万元只收回了70万元。

温州市金融办的一位负责人认同这个观点，投资过度在温州很严重。

“温州中小企业走出危机还需要3至5年，至少10年才能恢复元气。”周德文认为。

2012年

3月28日，国务院常务会议批准设立浙江省温州市金融综合改革试验区。

4月26日，温州市民间借贷登记服务中心开业。

8月8日，温州金融改革广场开业。

11月16日，《浙江省温州市金融综合改革试验区实施方案》获批。

11月23日，浙江省温州市金融综合改革实验区实施细则(12条“实施细则”)出台。

12月7日，温州民间融资综合利率指数(简称“温州指数”)正式对外发布。

2013年

1月5日，温州民间融资综合利率指数(简称“温州指数”)正式由每周发布改为每日发布。

3月28日，在温州金融改革广场举行金改项目集中挂牌和签约仪式。

对话



专访中国中小企业协会副会长、温州中小企业发展促进会会长周德文

## 温州金改顶层设计缺失 未触碰核心问题

■ 本报记者 张龙

在温州乃至中国，因为中小企业危机、温州金融改革，屡屡直言的周德文被人所熟知，他是第一个当面向温家宝总理提出金融改革试点设想之人，他关注中小企业已达30年之久。刚从鄂尔多斯讲学归来，满脸写满疲惫的周德文在他的办公室中接受了《中国企业报》记者的专访。

《中国企业报》：温州金融改革已经进行了1年，效果如何？哪些方面需要突破？

周德文：客观地讲，对于金改一年的成效只能打50分。这一年温州金改做了不少的基础工作，设立了一些机构和平台。最大的亮点就是设立了民间借贷服务中心和温州市地方金融监管服务中心。但设立的这些机构和平台，别的地方也可以做，比如温州第一家民间借贷服务中心注册资本是800万元，而鄂尔多斯同样的机构达到30亿元。

金改所涉及的方面并未涉及金改的核心内容，金改要取得真正突破，首先要打破金融垄断，引进民间资本。金改过程中，温州上报了3家民营银行，全部被否决掉，小额贷款公司想转成村镇银行，也被否决掉了。在美国，有几千家银行，香港也有数百家银行。在中国，工、农、中、建、交五家国有大型商业银行占据着中国金融的半壁江山，其余的“城市商行”、“农商行”头顶上也是“官家”的帽子，几乎没有纯意义上的民营银行。除了1996年时任副总理的朱镕基批准的中国民生银行；

其次，利率市场化的问题并未得到解决，利率市场化是大势所趋。政府对利率市场化存在两个最大的误解：一是一旦利率实行市场化，利率一定会上升，二是温州试点利率市场化，会导致全国资金涌入温州。这两点都是不应该担心的，利率市场化并不意味着利率一定会持续上升。如果正规金融机构信贷供给充足，那么民间借贷为了获得生存空间，也不一定会坚持高利息，如此一来，国有银行和民间资本能在一个公平的环境下充分竞争，必然会使利率趋于合理化。如果温州成立100家民营小银行，试想那些大银行的分支机构还会高高在上吗？温州的大型银行只有十几家，但中小微企业有40多万家，如果这些小企业偏爱民营小银行，那些大银行分支机构的压力就可想而知了，因此一定要相信市场，走市场化道路。

《中国企业报》：有观点认为，温州金改从一开始的思路方向就是错误的，所以金改不可能成功，怎样看待这个问题？

周德文：在顶层设计方面，就没有设计。金改政策是在温州出现了危机情况以后被迫出台的，已经到了不改不可的时候才出台的，政策的滞后性比较明显。金改到今天为止，仍然存在着争议。温州金改在有些方面是被束缚住了，例如法律规定私人资本是不能进入金融领域的，温州金改要取得突破必须要触碰这一点，但缺乏支持。阻力来自两方面：一是国家的相关部门没有松绑放权，仍然按照现有的法律政策，不允许有突破，二是地方政府没有大胆改革，有畏难的情绪。

事实上，在10年之前，温州也被冠以“金融综合改革综合试验区”的称号。那时的内容很先进，包括了这一次没有触及的利率市场化，但当时我们不敢做，导致了温州失去了发展的机遇。

这次金改，既然设立了试验区，国家就应该松绑、放权，打破条条框框，抓住历史机遇，大胆的突破，要允许试错。

《中国企业报》：在民间借贷方面，备受瞩目的《浙江省温州民间融资管理条例》进展如何？是否存有争议？

周德文：该条例已经上报到浙江省人大，浙江省人大开始进入立法程序，现在是征求意见阶段，立法小组已经成立，汇集了省金融办等多个机构。不久前已经到温州进行了调研。

第一个争议就在名称上，我的观点是借贷管理条例，有专家认为这个词只能银行用，目前暂定名称为“民间融资管理条例”。

第二个借贷范围有争议，按现行法律规定，企业间借贷、个人与企业间借贷都是非法行为，我认为应该把这点废除掉，解决企业融资难问题，应允许企业向企业、个人借钱，但要向政府备案，民间借贷合法化是应该指这方面的合法化。

对于条例中的将民间借贷年息上限定为48%，是合理的，这是一个惩罚线，不能高过这条线，但并不意味着民间借贷的年息就是48%，要根据市场情况来定，让市场说了算，市场形势不行，48%的年息肯定没有企业去贷款。

本版制图:王利博

