

# 我国科技型中小企业融资问题及对策研究

靳轩轩 纪琳娜

黄河交通学院, 中国·河南 焦作 454950

**【摘要】**当前,科技型中小企业发展过程中仍然面临着融资难,融资贵的问题,由此产生的制约效应非常明显。定位到我国中小科技企业群体,虽然中小企业在数量、资产规模不断壮大,获取经营效益能力逐步提升,在研发领域的投入也保持稳中有增的态势,但是该类企业在自身发展过程中,还存在融资渠道单一、融资成本高、风险投资制度尚未完善等问题,本文以中小科技企业在融资领域遇到的问题为基础,首先分析该类型企业的概念和特点,分析了融资难的原因,然后从企业自身原因、金融体系方面和政府层面三个角度,来提升我国科技型中小企业的融资能力。

**【关键词】**科技型中小企业; 企业融资; 风险投资制度

## 1 科技型中小企业的概念及特点

### 1.1 企业概念

科技型企业是指产品的技术含量比较高,具有核心竞争力,能不断推出适销对路的新产品,不断开拓市场的企业。科技性中小企业的突出特征在于企业从事活动附加价值较高,与高技术关系密切;企业在经营活动中投入资源、获取利润的过程中,存在明显的高技术渗透现象。由于中小科技企业的灵活性,我国尚没有对该类企业给出明确的定义,在归纳企业特征的基础上设定了认证标准:从事科技活动的中小企业,科技人员在企业团体中占据较高比例,企业总人数不超过500人;企业从事的活动关系到科学技术的使用、转化与创新,具有明显知识技术密集型特征,提供的产品则以科技创新产品为主。

### 1.2 显著特点

科技型中小企业由于所处的地理环境,人力成本、资源优势等状况不同,可能会表现出较大的差异性,但科技型中小企业也存在一些共性特征:

#### 1.2.1 规模小、科技含量高

科技型中小企业是指以科技人员为主体,该类企业总体来讲呈现出员工数量较少、运营收入与资产收入规模较低的特征,企业总资产与营业收入原则上不应当超过2亿元,员工数量上限为500人,与同等规模的工业制造业企业存在明显的差异。对于科技型中小企业而言,科技特征是最为明显的特征。新型技术以及高技术研发所转化为的产品成为企业的核心竞争力,企业为拓展市场份额和市场主动权,会加大对科研经费的投入力度。在人力资源上,科技型中小企业的从业人员多为技术性人员,企业人员团队学历水平较高,科技人员在其中扮演主力军角色。

#### 1.2.2 高风险、高收益性

科技型中小企业是技术密集型行业,潜在的经营风险不容忽视;由于该类企业的人员、资本体量较小,意味着抗市场打击能力偏弱,一旦出现资金链断裂或者财务问题,可能会对企业造成毁灭性打击。科技研发是重中之重,在技术研发期间充满了不确

定性。新技术或新产品研发投入市场时,则会受到市场需求变化、政策影响以及能够被市场接纳等不确定的市场风险,财务风险也会随之增加。与传统企业相比,科技型企业更注重新技术的研发,高效研发能力的背后需要投入高额的智力投入和资金投入,这必然会带来高额的收益。其次,科技型企业拥有高的研发能力,实现知识到财富的转化效果,而且提供的技术服务属于行业内的金字塔级别,使得产出的产品和服务处于行业领先水平或是垄断地位,并具有竞争优势。

## 2 企业融资现状

### 2.1 融资渠道单一

该类企业融资渠道相对灵活,理论上可以发挥内源、外源两种渠道的优势。企业在实际融资行为中以节约成本为目的,从内部层面发掘融资潜力;例如企业采用公积金转增成本方式实现融资和资金积累效应。企业的发展必然需要资金的不断支持,内部挖掘并不能满足企业发展的需要,因此中小科技企业需要不断拓展外源渠道获取融资。但是在外源融资环境中的理想选项较少,由于企业规模较小、抗风险能力受到质疑,多数场景下只能通过银行信贷方式获取融资,在其他渠道融资则屡屡碰壁,企业外源融资难的问题始终没有解决。企业在无法获得足额融资的情况下,后续发展的资金动力明显不足,不利于企业做优做强。

### 2.2 融资交易成本高

该类企业融资过程中采用贷款、抵押实物等方式,形成企业融资成本。中小科技企业的资产规模有限,银行贷款则侧重于抵押担保,与该类企业的经营模式存在一定的矛盾。所以很难满足银行正常的信贷条件,金融机构在向中小企业提供融资的过程中会要求扣留部分本金,融资成本因此而提升。中小科技企业申请信贷企业的流程也相对复杂,需要提供资产评估等多种证明,由此会产生一定的附加手续费用,为企业融资带来额外压力。基于此,这就导致间接转向民间借贷融资。但民间借贷成本相对较高,融资过程存在很多不确定因素,对中小企业的资金体系带来新的考验,企业需要在融资领域付出更多的成本并承担风险。

### 2.3 风险投资制度尚未完善

科技型中小企业发展时间较短,在融资过程中,需要在证明企业实力和信誉方面付出更多的努力,自身可以利用的融资渠道也非常有限。很多中小企业的市场融资体系依赖于中介机构,但是中介机构的可靠性并不稳定,如果资金融资不能及时到位,直接威胁到中小企业的正常经营秩序,对企业长远发展有不利影响。企业融资过程对于政府投资的依赖程度较大,其他领域的投资贡献较小,不利于融资体系效率的提升。

### 3 结语

科技型中小企业在我国经济发展转型升级过程中发挥无可替代的作用,是经济可持续发展的重要推动力;若要保证该类企业的持续稳定发展,其融资仍然是非常重要的内容。企业应当

积极面对融资过程中存在的问题,灵活利用内外条件解决融资问题,打通企业融资渠道,从自身、金融体系方面和政府层面三位一体来解决融资问题,进而拓宽融资渠道,为企业的稳步发展奠定重要的资金基础,也为其他类型企业发展做出榜样。

#### 参考文献:

[1] 万红波, 方博轩, 张海洋. 科技型中小企业融资存在问题及相应对策[J]. 财务与会计, 2020.

[2] 闫莹, 鲍栎月, 王仰东, 陈建富. 中国创新创业大赛下的科技型中小企业融资问题[J], 2018(9).

#### 作者简介:

靳轩轩(1989-), 男, 河南武陟, 硕士研究生, 研究方向: 工商管理(会计学方向)。