

銀行和民貸比較

製表：李昌鴻

貸款類別	銀行	民貸
房產	需要抵押	需要抵押
土地	需要抵押	需要抵押
信用	以往與銀行合作信用紀錄良好，可以獲貸款，比基準利率上浮約30%	無抵押物信譽好可以獲得，但是需要付出月息約6%高成本
現金流	考慮現金流	較少考慮
公司狀況	公司狀況、業績和規模、上下游供應客戶質素、行業前景等	公司狀況、業績和規模
利息	基準利率上浮30%約年息8.3%	月息介於2%-5%，年息在24%-60%
放款時間	長則兩三個月，最短也要一周至一個月	長則幾天，短則當天獲貸款

銀行暴利 存貸息差達6%

在中國企業感歎借錢越來越難的同時，中國各大銀行的存貸息差卻高達近6%，比加拿大、美國甚至香港高出數倍。目前，內地一年期存款利率為3.5%，一年期貸款利率為6.56%。有銀行人士透露，企業實際貸款利率9.18%，存貸息差達5.68%。深圳寶安一家家具廠經理黃先生去年曾經到加拿大考察。「出去之後才知道內地銀行息差驚人。」他感歎說，「許多西方發達國家利率很低。加拿大的銀行給企業貸款優惠利率是2%左右，其他國家大多在3%左右。香港也在2%。」

中國綜合開發研究院副院長曲建表示，中國的銀行存貸息差是全世界最高的。國家統計局公佈的一組數據印證了他的說法：2011年國內商業銀行淨利潤10412億元，創歷史新高，每天賺得28.5億元。銀行員工人均收入比全國平均水平高了5.8倍。

編者按

隨着國家和各地政府持續出台各類扶持政策，一批民營企業資金「急渴」有所緩解；但在缺乏相關政策支持的珠三角，中小企走不出融資難、融資貴的困局，年初銀行收緊信貸，灰色民間借貸市場日益膨脹，擔保風險也越發失控，全民放貸之風愈演愈烈，民間借貸風險暗湧，值得高度關注。本報從今日起推出系列專題報道，以饗讀者。



銀行門檻高 民企融資握貴息

百萬中小企缺資超萬億 求貸無門投靠民間擔保

隨着國有銀行及股份制銀行近年不斷收緊信貸，珠三角企業資金缺口日漸加大，僅深圳去年就有23萬中小企業遭遇融資難問題，資金缺口達5,700億元（人民幣，下同）。有專家預測，珠三角百萬中小企資金缺口超萬億。在巨大的市場需求刺激下，深圳近幾年瞬間成長起數千家民間擔保或投資公司，最快一天便可給企業放貸數百萬甚至千萬。

■香港文匯報記者 李昌鴻

中國綜合開發研究院副院長曲建表示，銀行主要貸款對象是國有企業和地方政府，只有一小部分資金流入民營資本和民營企業。在佔企業總數達到80%的民營企業，存在巨大融資缺口。

融資難 銀行要求足值抵押

深圳一家電子工廠總經理林先生向記者講述了兩次待遇「天壤之別」的貸款經歷：去年底，工廠因擴大生產缺少流動資金，向招商銀行借貸200萬，貸款時間為三個月。然而，銀行借貸部門卻提出，至少需貸款一年，並且要有房產作為足值的抵押物。林先生遂提出工廠將價值200萬元房產作抵押，銀行稱只能按物業價值80%放貸。「比我預期差40萬不說，本來只準備貸3個月做周轉，銀行卻說要等2個月才能通過。」他反問記者，「客戶能等我們2個月嗎？」

遠水解不了近渴。林先生通過朋友介紹找到深圳泰×利擔保公司，這是一家合法註冊的擔保公司。公司當天考核了林先生工廠的資質。考慮林先生的工廠有房產抵押，還款能力不錯，擔保公司上午受理業務，

當天下午便放貸180萬元，期限為3個月，月息3.5%。

融資貴 擔保利息達銀行5倍

雖然解了燃眉之急，林先生卻背負了月息3.5%、年息42%的高額成本。「這是向銀行貸款成本的五倍。」他說。記者在走訪調查中發現，許多銀行種貸款條件限制，令無數中小企業貸款無門。東亞銀行深圳分行一長告訴記者，儘管該行推出針對中小微企業的貸款產品，但仍對企業經營狀況、過往業績、質素和上下游供應客戶及行業前景等進行考核，「需要貸款的中小企業肯定是有這樣那樣的困難，肯定很難具備貸款條件。」

大多數企業求貸無門，無奈向民間擔保公司求助。上述深圳泰×利擔保公司董事長胡嘉茵（化名）說，「民間擔保的優勢是方便快捷，只要達到放貸要求，短則幾個小時，長則數天，較銀行快很多。」她說，「珠三角實體經濟近年放緩下滑，融資困難的企業越來越多，找我們借貸的大多數是中小民企。」

據深圳銀監局發佈報告稱，2011年深圳企業平均融資

缺口為359萬元以上。深圳75%中小企業出現不同程度的融資難，企業總數約23萬家，資金缺口達5700億元。

市場佳 銀行高管轉投擔保業

看好民間借貸市場，也有銀行界人士轉投擔保公司。深圳一家投資擔保公司風險管理主管劉先生，去年還是在建設銀行深圳分行工作。他向記者比較了國有銀行和民間擔保機構放貸的不同特點。「銀行首先要求企業有足夠抵押物和現金流。如果沒有這兩點，銀行談都不會談。而很多中小企業本身就是因為資金周轉困難才來借貸，所以很難達到要求。擔保公司門檻則低很多，無抵押物信譽好的企業也可獲貸款，但需要付出月息約6%高成本。」他說，「其次，銀行看企業與銀行合作的歷史，如果信譽好還款及時還可獲得貸款。如果是新公司，沒有信用紀錄，沒有充足的抵押物是很難獲得貸款的。」

在利息方面，銀行的放貸利息是基準利率上浮30%，約年息8.3%。而擔保公司的月息介於2%-5%，年息在24%-60%。

短貸息高 易借難還

民間借貸以短期快速便捷滿足了許多中小企業對資金的渴求，但其高融資成本有時成為企業巨額負擔。一些企業如果發生虧損，往往因還不起高利貸款利息，直接破產。

「目前許多中小企業最缺的是流動資金。」深圳一民間擔保融資公司董事長張小姐承認，「公司就是把握了企業短期資金的需求，放貸時間通常只有十天半月，最長3-6個月，從來不會做一年的長期放貸。」

即使「救急」，擔保公司對借貨人也有資質要求。「銀行業務經理經常給我們介紹一些信譽好而急需短期貸款的企業。」她稱，許多做塑膠、印刷、電子、五金等企業，這往往急需從國外進貨，要先支付貨款，所以借一筆錢救急。

「碰到無抵押物的企業，利率會高很多，月息為6%。」張小姐也遇到很多到期未能還款的案例，「如果企業未能按期支付貸款和利息，每天要按總金額千分之五支付罰息。比如貸款300萬元到期未還，超過一天罰息1.5萬元。如果續貸，就不罰息。」

專家盼民資進實體經濟

綜合開發研究院（中國·深圳）副院長郭萬達認為，珠三角民間資金相當龐大，僅深圳去年本外幣存款餘額就高達2.5萬億元，其中，至少有1.5萬億為民間資金。「如果再加上東莞、廣州、順德和珠海等地民間資金，至少高達數萬億。」

他表示，由於目前沒有良好的政策和體制，這些資金難以進入實體經濟，支持企業融資和發展。他們只能流向股市、樓市。現在股市震盪、樓市受到限購令調控，這些資金大都只能放在銀行當存款。

郭萬達認為，解決珠三角企業融資難問題，關鍵對民間融資進行改革，出台規範和管理民間融資的條例和制度，鼓勵民間資金合法進入融資領域，推出相應的金融產品。



■郭萬達認為，珠三角有數萬億民間資金，期望進入實體經濟。
香港文匯報記者 李昌鴻 攝



■珠三角百萬中小企資金缺口超萬億，面對銀行高門檻，無奈投靠民間借貸公司。



■銀行要求貸款人交出足值的房產作為抵押物，正是一般中小企所難辦到的。

擔保機構：寧願少接單 也要減風險

隨着珠三角實體經濟進入轉型期，越來越多的企業陷入發展困境，民間擔保機構也加大風險監控，縮減業務量。深圳一從事民間借貸的風險控制總監劉先生告訴記者，珠三角來料加工企業，如玩具、服裝、造鞋等行業生存艱難，今年料有大量企業倒閉。擔保公司也逐步收緊審核尺度，對企業固定資產、收入等嚴格考察。

「曾經有一個深圳客戶，為到東莞開設模具廠借了100多萬。後來由於歐債危機衝擊，他的業務瞬間下滑，模具廠不到3個月便關門了。」為了應對倒閉的風險，劉先生為公司制定了一套嚴格的風險控制程度，對借貨人從資格審核、資金放貸和收回均定有嚴格的要求和時間。「內外經濟環境持續惡化，公司從今年開始，業務量下降九成，一個月都難做一單業務。」他說，「其他公司老闆也是同樣的心態：寧願少接些業務，也要減低風險。」

實地考察 詳查信譽紀錄

深圳泰×利擔保公司雖然沒有聘請風險控制專家，但董事長胡嘉茵有十多年民間融資經驗。「向企業放貸前，我要與企業負責人交流，查看其財務報表和銀行信譽紀錄，並到公司實地考察。」她告訴記者，有朋友去年放貸給深圳龍崗幾家中小企業，上千萬貸款收不回來，整天為催債如同熱鍋上的螞蟻。



■隨着出口放緩，越來越多中小企業陷入發展困境。