



典当融资

——快捷、方便、规范的新型短期融资方式

国信典当倾力打造 山东省中小企业应急贷款的首选渠道

您公司签下大单，急需资金怎么办？

您公司希望盘活闲置资产，怎么办？？

原材料价格要上涨，急需资金采购原材料，怎么办？？？

您公司借款时间仅仅为三五天，怎么办？？？？

您公司急需小额贷款，怎么办？？？？？

地址：中国·山东济南天成路6号

邮编：250031

电话：0531-85069160 85069159

传真：0531-85069162

邮箱：jngxdd@163.com

国信QQ在线：1178111666

网址：www.jngxdd.com

编制单位：济南市中小企业公共服务中心

济南国信典当有限公司

济南市中小企业快速短期借贷融资联盟

》》走进典当

说起典当行，许多人脑中蹦出来的词语就是——当铺、旧社会、剥削。古板的从业者、高大的柜台、门外墙上写着的巨大的“当”字，总给人一种神秘的隔世之感。以至于今天，典当这一古老的行业再次悄然出现在我们身边时，许多人仍然对其保持着一份神秘感。

其实，现代典当行从业务类型、运营手段、管理方式上完全是一个现代企业，是一个从事金融贷款业务的行业，典当行是一个管理规范、为中小企业和个人提供应急贷款的主要渠道之一，是银行贷款渠道的重要补充。

》》典当的历史

典当业是人类最古老的行业之一，堪称现代金融业的鼻祖，是抵押银行的前身。中国是世界上最早出现典当活动并形成典当业的国家之一。中国的典当业初见于东西两汉，兴盛于明清两季，衰落于清末民初，取缔于二十世纪五十年代，而复兴于当代改革开放，经历了1600多年的历史沉浮。

1987年12月，在中国内地销声匿迹30余年后，新中国的第一家典当行——成都市华茂典当服务商行率先成立。此后，典当行的兴办大潮席卷全国，目前全国的典当行已经发展到5000多家。1993年，典当行划归中国人民银行监管，并由此获得了金融机构法人许可证，2000年，典当行划归国家经贸委监管，2003年，典当行划归商务部监管。

》》国内典当行发展现状

商务部关于“十二五”期间促进典当业发展的指导意见（商流通发〔2011〕481号）中指出：“十一五”期间，我国典当业实现了健康、快速发展，服务领域涵盖动产典当、房产典当、财产权利典当等方面，以其小额、短期、简便、灵活等特点，在满足中小微企业融资需求和居民应急需要、促进经济社会发展等方面发挥了积极作用。一是行业规模稳步扩大。截至2010年底，全国共有4433家典当企业，全行业注册资本584亿元，从业人员3.9万人。与“十一五”初期相比，企业数增长了2.3倍，注册资本总额增长了5.1倍，从业人员增加了1.2倍。二是典当行业务全面增长。“十一五”期间，全行业累计发放当金近6000亿元，2010年典当总额达1801亿元，中小微企业的融资占典当业务总额的80%以上，典当业在缓解中小微企业融资难、促进中小微企业发展等方面发挥了积极作用。三是经营管理水平逐步提升。典当企业经营实力不断增强，加强经营风险防控，全行业不良贷款率长期保持在1%以下。四是行业监督管理力度不断加强。2005年，商务部、公安部出台《典当管理办法》，建立行业信息系统，采取现场检查和非现场核查相结合的方法加强日常监管，实行年审制度，典当业管理逐步规范。

》》典当的概念

所谓典当融资，就是企业或个人将其房地产抵押给典当行，或动产、财产权利质押给典当行，支付一定的息费，而获得资金的一种快速、便捷的融资方式。遇事急需用钱时，你可以用房产、车辆去典当行贷款；做生意周转资金，你可以用存货、设备等去典当行融资。尽管典当行是银行的补充，但与银行相比，典当不失为一种方便快捷的有效融资。无论人们在哪儿，典当行都在你的身边，都是你可信赖的、可随时方便利用的融资平台。因为在典当行，当户没有身份贵贱、地位高低、贫富差异、信用好坏之分，只要你有值钱的当物，典当行便会根据当物价值折当放款，对每一个当户都平等相待。

》》新旧典当业的区别

- 1、经营目的不同。旧式典当以剥削为宗旨，唯利是图；新型典当以服务为宗旨，排忧解难，方便客户。
- 2、经营范围不同。旧式典当以有形财产典当为主；新型典当扩大到无形财产，如股权、债权等。
- 3、经营方式不同。旧式典当压低当金，提高利息，绝当处理溢价不返还；新型典当合理折当，依法收息，绝当处理溢价返还。
- 4、资本性质不同。旧式典当是为解决生计的消费性融资；新型典当则是服务于居民生活、生产性融资。

》》典当贷款与银行贷款的区别

- 1、典当贷款方便快捷、省时省力，典当最快当天就可以放款；银行贷款手续繁琐，审批环节多。
- 2、典当除了用房地产来融资，还可用汽车、库存产品、应收账款到典当行来融资，银行对抵押或质押的资产要求严格，很多银行不认可汽车、库存产品作为抵押物。
- 3、典当贷款的用途不受限制；银行对贷款的资金使用有严格限制。
- 4、典当期限最短5天，期限比较灵活；银行不接受贷款时间过短的借款需求。

》》中小企业和个体商户选择典当进行融资的原因

- 1、手续简便，速度快捷
典当行借款方便、快捷，最短当日放款，最长3个工作日放款。
- 2、范围广泛，盘活资产
除了用房地产来融资，还可以用汽车、库存产品、应收账款到典当行来融资，这可以使死物变活钱，使企业资源得到最充分的利用。
- 3、用途不限，经营自便
典当贷款的用途不受限制，典当行对所融资金的用途也从不过问。因此，典当是一种不干预企业经营的融资方式，企业借款后可以自由支配。
- 4、当期灵活，长短自愿
典当期限由当户和典当行双方约定，最长不超过6个月，最短不低于5天。可根据企业的资金情况提前还款，减少不必要的利息支出，从而降低融资成本。
- 5、额度灵活，多少可选
针对当户需求，当户和典当行双方协商确定用款额度。

》中小企业、个体工商户在什么情况下选择典当融资？

1、订单资金需求：

企业与客户签订合同订单后，需要尽快采购原材料、零部件或者支付劳务费用等，如果出现资金缺口，找银行贷款，审批时间太长，可能无法保证合同订单按时完工。这种情况下，企业可以向典当公司申请快速融资，赢得时间，以保证合同订单按时完成。

●【典型案例1】某日用品出口企业接到美国客户30万美元的订单，虽然外商预付10%的订金，但生产资金仍不充裕，无法满足生产所需材料采购。国信典当接到贷款申请后，核实了有关情况，为企业2日内办妥了80万元股权质押典当贷款，帮助企业圆满完成采购任务，完成了订单，保住了客户，实现了双赢。

2、盘活资产需求：

企业生产经营过程中时常有大量资产闲置却缺乏流动资金的现象发生，尤其是产成品、原材料大量库存，企业拥有众多的车辆或者设备，这些资产很难从银行获得贷款。此时，企业可以充分利用典当盘活这些资产，以获取生产经营所必需的短期流动资金。

●【典型案例2】深秋季节，天气渐凉，某家电公司的李经理却正着急上火。原来，取暖器、加湿器、电热器等暖家电的销售旺季就要来临，而他却因积压的大量过季商品占压资金而缺少进货资金。抱着试试看的心态李经理联系到国信典当。在详细了解有关情况后，国信典当接受了电风扇、空调、冰箱等反季节家电存货作为质押，并在当天向他发放短期借款30万元。

3、应急资金需求：

有些企业到了偿还银行信贷的时候，却出现流动资金短缺，为了保证银行信用，可采取典当的方式及时获得资金，补足差额，以维护良好的信用记录。

●【典型案例3】2011年5月末，某贸易公司有一笔500万元的银行贷款还有三天就要到期，原计划好用以还贷的一笔货款显示无法按时回笼，还贷资金出现缺口。联系到国信典当后，企业以库存商品质押在两天内获得短期借款150万元，按时清偿了银行信贷资金。

4、趋利资金需求：

有的企业看原材料价格急剧上涨，到典当行多筹措些资金，以便在价位低时多购进原材料，规避市场物价上涨的风险，有效降低生产经营成本。

●【典型案例4】2011年3月末，某钢材贸易企业根据多年销售经验判断钢材行情趋涨，为囤积谋利，该企业向我公司申请流动资金借款，在获得资金后购进了大批钢材。4月份，钢材价格果然上涨，企业因此获得了丰厚的回报，远远超出融资成本。

5、小额贷款需求：

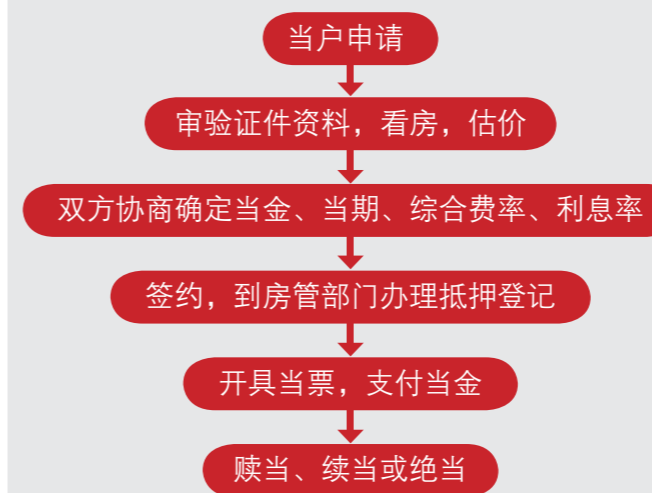
例如：个人贷款10万元的资金，找银行办理手续很繁琐，找典当公司贷款会更方便。

》典当融资主要业务品种和主要业务流程

典当融资主要分为房地产抵押典当融资、动产（包括机动车、物资、企业存货等）质押典当融资和财产权利（股权、应收款、票据等）典当融资三大业务品种。

● 房地产抵押典当融资

- 1、抵押物范围：个人、企业名下的已经取得房产证的住宅、经济适用房、成本价住宅、危改回迁房、商品房、别墅、写字间、商铺和经营性用房、厂房等。
- 2、房地产典当融资业务流程图



● 机动车质押典当融资

- 1、质押物范围：汽车经销商合法拥有的未挂牌新车及个人或企业合法拥有的挂牌车辆，如商品车质押、旧机动车质押等。
- 2、机动车典当融资业务流程图



● 物资质押典当融资

- 1、质押物范围：企业或个人合法拥有的大宗物资或生产设备。
- 2、物资典当业务流程图



● 财产权利质押典当融资

- 1、质押物范围：银行汇票、支票、本票、债券、存款单、仓单、提单等证券、债券、应收账款等，依法可以转让的股份、股票等股权，依法可以质押的其他权利等。
- 2、财产权利典当业务流程图



济南国信典当有限公司介绍

● 成立背景

济南国信典当有限公司成立于2007年10月，注册资本叁仟万元人民币，是经国家商务部批准、由山东省企业信用担保有限责任公司、山东产权交易中心有限公司、山东省轻工业供销总公司、山东机械设备进出口集团公司四家省属国有企业共同出资设立，是省内最大的国有独资典当公司。公司立足济南，面向山东，秉承“诚信为本、开拓创新、方便快捷、合作共赢”的经营理念和服务精神，以服务企业融资和发展为宗旨，凭借雄厚的资金实力、规范的管理和优秀的专业团队、灵活的操作模式，为中小企业及个人提供房地产抵押贷款、动产及财产权利质押贷款等短期融资服务。

● 突出优势

★ 国有独资，运作规范。

国信典当由省国资委下属的四家省属国有企业共同出资设立，经国家商务部、省国资委批准，是省内最大的国有典当公司，管理规范，诚信可靠。

★ 服务第一，收费合理。

国信典当设立的目的是以支持国有及民营企业发展为宗旨，因此费用收取公平合理，业内相对低廉，费率水平一直为济南业内最低。不论合同期限是多长时间，除5天以下按5天收费外，我们按照实际放款时间计算费率，每天0.1%。

★ 快捷方便，最快当天放款。

国信典当以满足客户短期融资需求为目标，内部审贷流程简便高效，最快达到当天放款，满足中小企业应急贷款的资金需求。

★ 专业、高效的典当融资团队。

国信典当拥有一支以财务、法律、投资专业人士组成的高素质典当团队，为中小企业提供专业、高效的融资服务。



孙凤池总经理出席“济南中小企业融资论坛”并做重要发言



市经信委中小企业发展办公室副主任夏庆莅临国信典当指导工作



省金融办李永健主任莅临公司展位指导——国信典当参加“2011中国（济南）国际金融博览会”



国信典当成功举办“融资有道——低成本短期融资”活动

山东商界 2011第5期

国信典当——短期融资的新选择

——专访济南国信典当有限公司总经理孙凤池

提起典当，人们可能会想起旧社会穷人为了应急，忍痛把自己的物件低价当给典当行，最后却很少有人能够把当物重新赎回来，典当行也因此落了个剥削的名声，但是今天的典当行已是今非昔比了。典当融资现在被称作是银行融资的重要补充，应急贷款的主要渠道，因其具有灵活迅速的特点，为中小企业和个人事业发展提供短期的资金需求，为中国的经济发展做出了很大贡献。

面对山东省典当市场，济南国信典当有限公司以其雄厚的实力，诚信的服务，只用了短短几年就脱颖而出，在众多典当行中独占鳌头。济南国信典当有限公司成立于二零零七年十月，是经国家商务部批准，由山东省企业信用担保有限责任公司、山东产权交易中心有限公司、山东省轻工业供销总公司、山东机械设备进出口集团公司等四家省属国有企业共同出资设立。

作为目前省内最大的国有典当企业，国信典当依托雄厚的资金实力和优秀的专业队伍，立足济南，面向山东，秉承“诚信创新、合作共赢”的经营理念，以服务企业融资和发展为宗旨，凭借雄厚的资金实力、规范的管理和优秀的专业团队、灵活的操作模式，努力打造快速融资绿色通道，为各种经济实体、中小企业和个人提供房地产抵押贷款、动产质押贷款、财产权利质押贷款等多项金融服务。为季节性、临时性资金周转困难用户提供方便快捷的资金支持，满足用户短期多样化的资金需求，是企业和个人短期快速融资的首选合作伙伴。近四年的发展，济南国信典当有限公司已服务了近百家公司，为资金短缺的企业和个人解决了燃眉之急，已经获得了良好的市场美誉度。

在山东商界杂志社和山东商界企业联盟俱乐部精心策划准备、联合山东省企业家俱乐部、中国太平洋建设集团、中国华佗论箭智慧国际集团共同主办的“山东首届‘融资有道’高层论坛暨‘资源、智慧、资本’合洽会”上，济南国信典当有限公司被山东商界杂志社和山东商界企业联盟俱乐部评为首批理事单位，济南国信典当有限公司将为山东商界企业联盟俱乐部的会员提供短期资金支持和服务，为中小企业的发展保驾护航。为了能对济南国信典当有限公司有更加深入的了解，山东商界杂志社记者对国信典当的总经理孙凤池先生进行了专访。

孙凤池，这位上世纪八十年代的山东师范大学的本科毕业生，曾服务于山东电子研究所、浪潮集团规划发展中心、浪潮集团资本运营部、山东产权交易中心等机构，曾担任浪潮集团规划发展中心副主任，资本运营部副部长、资本运营部部长、山东产权投资银行部部长。孙凤池总经理对企业上市、企业重组、并购等业务比较熟悉，曾成功运作浪潮国际在香港创业板上市以及美国微软投资浪潮2500万美元等经典资本运营项目。

孙凤池丰富的工作经历，让他对资本市场的变化很敏感，而且很有前瞻性。二零零七年，面对大陆股市面临中线调整，香港股市受美国及大陆双重影响，孙凤池成功预测到中国股市将选择向下调整；二零零八年，面对国有股减持梦想的逐步实现，他曾成功预测中国证券市场将转入熊市；他也在二零零八年的经济危机年，成功预测到二零零九的百年股市机遇。这一切市场机会得失准确的判断，都源于他对香

港和大陆资本市场的深刻洞悉和内部规律的准确把握。

在和孙总的沟通中，能够感觉到他的平和从容的性格。在谈及他的生活态度时，孙总喜欢用“简单”和“真诚”来形容自己，而这源于父亲对他的谆谆教诲。“知足常乐”、“顺其自然”、“言必信行果”等至简大道都是父亲对孙凤池为人处事的期望，而今天孙凤池淡泊名利的态度、勇于承担的责任、有目共睹的成绩都是对父亲最大的感恩！

新时期典当优势分析

典当是指当户将其动产、财产权利作为当物质押或者将其房地产作为当物抵押给典当行，交付一定比例费用，取得当金，并在约定期限内支付当金利息、偿还当金、赎回当物的行为。

新时期的典当行与旧社会的典当行有很大的区别，首先是经营目的不同，旧式典当以剥削为宗旨，唯利是图，而新型典当以服务为宗旨，排忧解难，方便客户；其次是经营范围不同，旧式典当以有形财产典当为主，新型典当扩大到无形财产，如股权、债权等；最后是经营方式不同，旧式典当压低当金，提高利息，绝当处理溢价不返还，新型典当合理折当，依法收息，绝当处理溢价返还。

济南国信典当的业务包括房地产抵押贷款、动产（汽车、物资）质押贷款、财产权利（股权、应收款）质押贷款等业务。相对银行贷款而言，典当贷款具有方便快捷等优势，第一，典当贷款见物放款方便快捷，手续简便，银行实行审贷分离制度，贷款手续繁琐，审批环节多；第二，典当贷款门槛低，而银行贷款条件严格；第三，典当贷款到期时经典当行同意可以连续多次续当，而银行贷款到期时必须如数还清；第四，典当贷款资金使用不受限制；第五，抵押或质押范围广泛，可以充分利用企业资源。

想短期贷款选国信典当

济南国信典当有限公司是为山东省企业、个人搭建方便、快捷的短期融资渠道而设立的典当企业，旨在服务广大企业及个人发展提供助力，作为山东省最大的国有典当公司，它的优势是十分明显的。

第一：国有企业，运作规范

济南国信典当有限公司是由省国资委下属的四家省属国有企业共同出资设立，经国家商务部审核批准，是省内最大的国有典当企业，管理规范，安全可靠。

第二：服务第一，收费合理

济南国信典当有限公司的设立是以支持国有及民营企业发展为宗旨，收费标准参照国家商务部《典当管理办法》和《典当管理办法》相关规定执行，费用收取公平合理，费率相对低廉。

第三：快捷高效，最快当天放款

济南国信典当有限公司以满足客户短期融资需求为目标，内部审贷流程简便高效，最快达到一天内放款。

国信典当业务范围

第一：动产质押典当

业务介绍：动产质押典当是我公司推出的以动产财产质押取得短期融资的典当业务品种，操作灵活，手续快捷。

质押物范围：商品车、旧机动车、生产设备、库存物资等。

主要业务品种：商品车抵押、旧机动车质押、设备质押、存货质押等。

第二：不动产抵押典当

业务介绍：不动产抵押典当是我公司推出的以房屋、土地等不动产财产作为抵押物取得短期融资的典当业务品种。

抵押物范围：个人、企业名下已经取得房产证的住宅、经济适用房、成本价住宅、危改回迁房、商品房、别墅、写字间、商铺和经营性用房、厂房、土地等。

第三：财产权利质押典当

业务介绍：财产权利质押典当是我公司推出的以票据、债券、债权、股权等财产权利作为质押物取得短期融资的典当业务品种。

质押物范围：山东省范围内的汇票、本票、债券、存单、仓单、提单等权利票据、应收账款等债权，依法可以转让股份、股票等股权，依法可以质押的其他权利等。

主要业务品种：票据质押、应收账款质押、股权质押等。

短期融资巧用典当

典当以其快捷、方便、灵活的特点，一直受到短期融资需求的中小企业和个体工商户的青睐。作为一家国有典当企业，国信典当努力在支持生产、活跃流通、救济助业等方面发挥着积极作用，除汽车、房地产典当等传统优势业务外，为拓宽中小企业融资渠道，国信典当还提供“存货融资宝”、“债权融资宝”、“股权融资宝”等多项融资业务。

“存货融资宝”——库存商品抵押，“存货”变“活钱”

深秋季节，天气渐凉，某家电公司的李经理却正着急上火。原来，取暖器、加湿器、电热器等暖家电的销售旺季就要来临，而他手头上却缺少进货资金。在多方筹资未果的情况下，李经理抱着试试看的心态联系了国信典当。在详细了解有关情况后，国信典当接受了电风扇、空调、冰箱等反季节家电存货作为抵押，并在当天向他放款三十万元。

及时把握了商机的李经理感叹道：“我这样的小业务银行贷不到，即使能贷时间也来不及，找亲戚朋友借，还欠人情，民间借贷利息高也不规范，多亏了国信典当的这项业务，救了我的急啊！”

“债权融资宝”——债权质押，“应收账款”变“现钱”

某个体公司的张经理一年前给一家大型建筑公司提供了价值一百五十万元的产品，双方建立了合作关系。本以为自己的产品好，大公司不会赖账，没想到一年下来，只拿到十万元的贷款。新业务急需资金，大客户又得罪不起，张经理左右为难，多方打听后，他来到国信典当。经与建筑商确认该笔应收账款，国信典当第二天即为他办理了八十万的债权质押贷款。当张经理拿到钱时，他喜出望外地说：“从前对典当行有偏见，没想到如今的典当行想得如此周到，业务范围也这么广泛，让我的应收账款变成了现钱。”

“股权融资宝”——股权质押，将本求本

山东省《公司股权出资登记试行办法》和《公司股权出资登记暂行办法》的出台，为省内成长型的广大中小企业开辟了一条新的融资渠道。刘女士经营着一家汽车4S店，销售稳定。临近年底，她急需

一百万的资金进行年度采购。由于没有实物资产作为融资工具，国信典当行适时依据新出台的政策为刘女士设计了股权质押融资方案，在较短的时间内解决了她的短期融资问题。

股权抵押，是将静态股权变成了“活”资金，“将本求本”，无疑将成为中小企业获取资金实现再投资，扩大经营规模，加速发展的有效途径。

国信典当的企业文化

孙总自上任济南国信典当有限公司的总经理以来，坚持“内抓管理、外拓市场、夯实基础、稳健发展”的经营理念，秉承“诚信、创新、合作、共赢”的核心价值观。国信典当成立三年来，公司得到了稳健快速的发展，不仅为近百家企业解决了资金困难，而且还获得了良好的市场美誉度。这些成绩的取得不仅仅是员工的踏实能干，领导的带领有方，更重要的是公司内部形成了良好的文化氛围。在谈到企业文化时，这位博览群书、阅历丰富的孙总颇感兴趣，也颇有心得，他有理有据地娓娓道来。

一是：以客户为中心，以市场为导向。“客户是企业存在的唯一理由，华为的创始人任正非始终这样认为”。没有客户的支持，没有市场的需要，就没有国信典当的持续发展，只有我们树立服务客户的理念，才有可能把工作做好。成功留住老客户，是国信典当经营的一大特色。

二是：诚信处事，真诚做人。无论是温家宝总理提出的“真心、真意、真情”，还是海尔集团“真诚到永远”的服务理念，都是在说真诚的重要价值。只有公司真诚地对待客户，想客户之所想、急客户之所急，客户才能真诚地对待公司；公司管理者，只有真诚地对待员工，让员工在公司获得归属感，帮助他们实现自己的职业规划，他们才有可能真心支持公司发展；公司管理者只有真诚对待股东，实现公司发展，获得客户认可，赢得市场美誉度，股东才会放心地把公司交给你！

三是：快速反应机制。客户通过典当贷款的一般都是急需资金的，要求我们在有效规避风险的情况下，用最短的时间解决客户的问题。比如我们工作人员上午接到客户需求，立即赶到客户公司了解情况，中午回来沟通后，下午就放款了，保障了在第一时间满足客户需要。

四是：员工与企业的共同发展。中国企业中联想和海尔做得很好的一个重要原因是，公司领导一直坚持员工与公司共同发展的理念，并且把这种想法在实践中得以实现，联想的创始人柳传志面对离职的员工很支持，原因就是员工的离开只要有利于他个人的发展就鼓励。国信典当一直走员工与企业共同发展的道路，员工在公司里面能够找到归属感、获得尊重、有学习晋升的机会、能够在公司实现自我价值。

五是：合作共赢的理念。国信典当一直秉承“诚信创新、合作共赢”的理念，特别是在处理和合作伙伴的关系上，只有在合作的平台上，双方都能实现自己的价值，互惠互利，这样的合作才能更长久，信任感才能更稳固。

编后语：在采访孙总时，能够感受到他内在的经纶在腹，外在的谦虚有加。这位阅历丰富的资本运作人，现在依然还保持着读书学习的习惯。在与孙总的沟通中，他侃侃而谈，对资本运作、典当前景、企业文化建设等都有自己独到的见解。用几年的时间把国信典当做得更大、做得更强、做得更好是自己最大的心愿，孙总在谈到自己的规划时这样说道！我们山东商界杂志社也希望孙总能够得偿所愿！

《济南企业家》杂志 2012第二期

中小企业如何选择融资渠道

——济南国信典当有限公司总经理 孙凤池

近年来由于原材料价格上涨，劳动力成本加大，银行紧缩信贷，市场竞争日益加剧，中小企业发展面临诸多困难，其中最主要的就是中小企业融资难问题。当企业发展到一定规模，内源融资很难满足企业投资需求，这时对外部资金的需求也就愈加迫切。但由于国家金融政策的限制、传统观念的束缚，以及中小企业自身存在的问题，中小企业融资渠道相对狭窄，资金短缺已成为制约中小企业发展的主要瓶颈。本文深入分析了中小企业融资难的原因，阐述了中小企业在不同的发展阶段如何选择融资渠道，推荐了典当融资这一新的短期融资渠道，最后介绍了中小企业短期融资的首选渠道——国信典当。

一、中小企业为什么融资难

1、中小企业融资难的外部原因

(一) 银行数量少，处于相对垄断的地位。全国带有“银行”名称的金融机构不到1000家，17家上市银行占中国银行业总资产的67%，四大国有银行的贷款总额占整个市场的50%以上。大型银行机构出于业务效率等原因更倾向于将资金投向大型企业和机构。2011年6月31日，国内银行贷款总额为51万亿元，但贷款主要投向了地方政府融资平台、房地产及房地产按揭、大型国有企业、大型民企及大型外资企业等领域，政府融资平台、大型企业拥有全部贷款80%以上的贷款份额，而他们的数量仅占企业总数的0.5%，占99%的中小型企业的贷款份额不足20%。

(二) 资本市场的缺陷。与美国发达国家相比，我国资本市场发育还不完善，新三板交易市场还没有正式建立起来，企业通过股票市场和债券市场直接融资所占比重较小。国家对企业发行债券筹资的要求十分严格，只有少数经营状况好、经济效益佳、信誉良好的大型企业能通过债券市场融资。中小企业板市场及创业板市场对数量众多的中小企业来说上市融资门槛仍然很高，上海深圳证券交易所已经上市的企业仅仅2000多家，中小企业股票融资占国内融资总量的比例还很小。

(三) 宏观经济调控，紧缩货币政策的影响。随着国家宏观调控政策的不断推进，银行存款准备金达到历史高位，接近20万亿元的资金上缴到中国人民银行，随着银行准备金率的不断提高，导致银行对外放款量减少。对银行而言，中小企业并不是优质的贷款渠道，一方面缺乏国有企业的深厚背景，另一方面其所从事的业务对资金周转的依赖很大。当银行需要削减贷款时，中小企业最容易受到影响，一些中小企业得不到银行信贷支持经营困难。

(四) 资金市场不规范，民间借贷需要政府出台相关法律法规支持。民间借贷成了当前社会的一种普遍现象，但民间借贷缺乏相关的法律法规保护，制约了民间借贷的正常开展，导致中小企业不能有效借助民间借贷来化解资金难题。

2、中小企业融资难的内部原因

(一) 中小企业的规模小，制约其融资能力。我国许多中小企业内部管理制度特别是财务管理制度不健全、资金管理不规范制约了其融资能力。同时，由于社会征信系统建设和信用信息网络系统建设的滞后和信用信息传输渠道不畅通，导致银企双方信息不对称，降低了中小企业的信贷满足率。

(二) 缺少可供担保抵押的财产。由于金融机构对中小企业固定资产抵押的偏好，一般不愿接受中小企业

的流动资产抵押。而中小企业的资产结构中固定资产比例小，特别是高科技企业，无形资产占有比较高的比例，缺乏可以作为抵押的不动产，风险大，难以满足金融机构的放贷要求。

(三) 融资渠道、融资方式在不断的创新，企业需要专业融资人员跟踪和研究新的融资渠道和融资方式。有些企业对于融资方面的知识和融资方式不熟悉，融资渠道比较狭窄，每当资金短缺时，只能想到银行，较少想到利用其他工具和渠道进行融资，或者对银行贷款以外的融资方式风险有较大担心。随着金融服务业的发展，新的融资渠道和融资方式在不断推陈出新，最近几年发展起来的典当行、小额贷款均是国家大力支持的专门致力于解决中小企业短期融资的有效渠道，典当行已经成为中小企业解决短期资金需求的主要渠道。还有一些企业已经掌握了相当的融资知识，也有一定的实际融资操作经验，但对于如何充分利用企业资源，达到最佳融资操作效果还缺乏充分认识。

二、中小企业在不同的发展阶段中如何选择融资渠道

按照所筹资金占用时间长短，中小企业的融资方式分为中长期融资和短期融资。中长期融资主要用于企业的生产、固定资产投资等方面，这类需求可通过债券融资、股权融资和银行贷款等途径来解决。短期融资主要用于解决企业的短期资金使用和临时周转的需要，期限较短，可以通过典当、小额贷款等渠道来解决。

中小企业发展可以分为四个阶段，创业期、成长期、成熟期、衰退期，企业在不同发展阶段如何选择融资渠道：

(一) 创业期，中小企业大多市场前景不够明朗，没有足够的盈利能力，但所进行的项目具有技术创新、产品创新、服务创新或市场创新的特点，可能在未来形成巨大的商业价值。这个阶段融资渠道主要包括创业者的自有资金、向亲戚朋友借款、通过企业的上下游商业融资、利用家庭或创业者的资产进行抵押融资等。

(二) 成长期，企业产品或服务开始被市场所接受，销售额与利润开始增长，市场规模与发展前景逐步明朗化，投资风险逐步降低。这个阶段的企业迫切需要扩大再生产，迅速抢占市场份额，这都需要大量的增量资金支持，除了企业自我积累部分资金外，大量的增量资金需要外源支持，中长期资金需求主要通过银行、融资租赁、VC、PE等途径来解决，短期资金需求主要通过典当、小额贷款、上下游企业商业融资等途径来解决。

(三) 成熟期，企业在市场上站稳脚跟，树立了一定形象，积累了一定资产，竞争者大量加入，产品与市场进入成熟期，销售增长平缓，竞争激烈，利润水平被众多企业所摊薄。中长期资金需求主要通过PE、产业集团并购、上市、银行贷款、信托、租赁等渠道来解决。短期资金需求主要通过典当、小额贷款、企业上下游商业融资等途径来解决。

三、典当融资——中小企业短期融资的新选择

典当在我国既是个古老的行业又是个新兴的行业。典当有1800余年的历史，典当曾经作为主流融资渠道成为银行的鼻祖，素有“先有典当后有银行”之说。提起“典当行”，给大家的印象往往会和“贫穷、落后”联想到一起，认为只有穷人才会去典当东西，实际上，现在典当和过去的典当已经是完全不同的概念了。典当融资已经成为我国中小企业短期融资的一个重要渠道。

现代意义上的典当融资就是企业或个人将其房地产抵押给典当行，或动产、财产权利质押给典当行，支付一定的息费，而获得资金的一种快速、便捷的融资方式。对于广大中小企业来说，典当融资具有以下几个特点：

(一) 手续简便，速度快捷。

中小企业经常有临时性或应急性的融资需求，一般具有贷款额度小、资金需求急、需求频率高等特点。如果向银行借款，往往需要经过借款申请、信用调查、贷款审批等环节，手续繁琐，时间跨度较长（少则几周，多则几个月），很可能会贻误商机，无法解决企业的燃眉之急。而典当行在这方面比银行有着明显优势：只要

提供符合规定的当物，相关证件材料齐备，经典当行或有关评估机构估价后，即可取得当金，时间跨度很短（最短当天，最长不过六七天）。因此，与银行贷款相比，典当融资更能满足中小企业对周转资金的急需。

(二) 抵押或质押范围广泛，可以充分利用企业资源

银行一般不接受价值较小的抵押品、不开展动产质押业务。中小企业由于自身规模和实力的限制，通常无法提供充足有效的抵押，难以满足银行对抵押贷款的要求。而典当并不受此限制，除了可以用房地产、有价证券来融资，中小企业还可以用设备、存货等动产以及应收账款等进行质押到典当行来融资，这可以使死物变活钱，使企业资源得到最充分的利用。

(三) 当期灵活，可以减少不必要的利息支出

银行贷款一般期限较长。而典当期限由当户和典当行双方约定，最长不超过六个月，最短不低于5天。因此，典当融资能够很好的满足中小企业对短期资金的需求，减少不必要的利息支出，从而降低融资成本。

(四) 贷款用途不受限制，企业经营不受干预

在银行的一些专项贷款中，对所用资金是有专门使用要求的，否则，银行有权收回贷款进行处罚。而典当贷款的用途不受限制，典当行对所融通资金的用途也从不过问。因此，典当是一种不干预企业经营的融资方式，企业借款后可以自由支配。

综上所述，中小企业融资要求是“急需、额小、短期”，而典当特点是“方便、灵活、快捷”，完全符合中小企业短期融资的需求，典当贷款的特点非常适合中小企业的融资需求。

四、国信典当——中小企业短期融资的首选渠道

济南国信典当有限公司是省内最大的国有典当企业，成立于2007年10月，是经国家商务部批准，由山东省企业信用担保有限公司、山东产权交易中心、山东省轻工业供销总公司、山东机械设备进出口集团公司等四家省属国有企业共同出资设立。国信典当自成立伊始，便立足济南，面向山东，秉承“诚信为本、开拓创新、方便快捷、合作共赢”的经营理念和服务精神，以服务企业融资和发展为宗旨，凭借雄厚的资金实力、严谨的管理和优秀的专业团队，高效地为中小企业提供规范、低成本的短期融资渠道。公司成立四年以来，面向广大中小企业，累计发放贷款近10亿元，支持了济南市近五十家高潜质中小企业的快速成长。

作为山东省最大的国有典当公司，国信典当具有鲜明的特点：

(一) 国有独资，运作规范

国信典当由省国资委下属的四家省属国有企业共同出资设立，经国家商务部、省国资委批准，是省内最大的国有典当公司，人员素质高，管理规范，安全可靠。

(二) 服务第一，收费合理

国信典当设立的目的是以支持国有及民营企业发展为宗旨，因此费用收取公平合理，业内相对低廉，费率水平一直为济南业内最低。不论合同期限是多长时间，除5天以下按5天收费外，我们按照实际用款时间计算费率，每天0.1%。

(三) 快捷高效，最快当天放款

国信典当以满足客户短期融资需求为目标，内部审贷流程简便高效，最快达到当天放款。

(四) 专业、高效、真诚的典当融资团队

国信典当拥有一支以财务、法律、投资专业人士组成的高素质典当团队！

国信典当愿与广大优秀的中小企业一道，继续发挥国有典当的优势，以支持中小企业发展为己任，为我省中小企业打造一条低成本、快捷方便的短期融资绿色通道，支持我省中小企业的发展。

银行信贷收紧 中小企业转投典当行

2011-11-17 来源: 新华网

自去年以来,受到银行信贷收紧、贷款利率上浮等因素影响,部分中小企业近期陷入融资困境,持续火爆的典当融资业务再升温。

专家表示,不能忽视典当行对于解决中小企业融资的作用,但这不应作为一种常态化的融资方式,同时其潜藏的风险也应引起重视。

据新华社电,济南国信典当有限公司是山东省内第一家国有典当企业。据该公司总经理孙凤池介绍,从2010年下半年开始,一些中小企业资金紧张情况开始加剧,面临资金缺口的中小企业主要集中在制造业、贸易业和房地产业。

典当行生意火爆

“目前,前来抵押融资的中小企业占到客户的九成以上,去年我们累计放款2亿元。”孙凤池说,生意火爆常让他“手中无钱”。

青岛市一家从事民间借贷的公司负责人说,包括制造业、装潢业和物流业在内的中小企业目前资金需求非常紧张,不少中小企业主希望通过民间借贷获取资金。与去年同期相比,这家公司的资金业务涨幅超过150%。

融资难 订单增 致资金趋紧

孙凤池认为,当下中小企业资金短缺也与近期经济环境持续向好、订单增加有关。

济南佳城软件有限公司总经理张加成说,今年新接工程项目需投入大量资金,但他手中已无流动资金可调配。该公司正研发一项适用于车载导航仪多功能运用的技术,急需200万元资金。

张加成已向多家银行申请贷款,但由于公司没有固定资产作抵押,银行拒绝了他的申请。“我已经联系好了一家民间借贷公司,准备从那里先筹措一部分资金用于技术开发。”张加成说。

孙凤池:典当行给力企业融资

2011-1-7 来源: 山东商报

“最近,我们典当行的所有资金都放出去了,客户来咨询,我们只能说抱歉……”这个冬天,中小企业再度遭遇融资“寒潮”,作为省城唯一一家国有独资典当行的老总,济南国信典当有限公司总经理孙凤池对此感触颇深,去年全年,国信典当累计发放当金近2亿元,帮助数十家中小企业渡过了难关,孙凤池希望典当行变成中小企业的“融资超市”。

元旦刚过,李兵还未完全松弛的发条再次上满。作为一名去年刚刚毕业的经济学博士,李兵在某政府部门下属的事业单位工作。在朋友看来,李兵的工作很“神秘”,主要研究战略性新兴产业,供相关部门做决策参考。

“前段时间,济南一家电气设备生产企业突然接到了大客户的订单,这家企业规模不算大,一时间拿不出足够的资金采购原料,因为时间太紧,去银行借贷显然已经来不及,他们就找到了我们。”孙凤池说,在了解到客户的情况后,他们建议这家企业以原有存货为当物进行典当,最终企业获得了300多万元的当金,解决了燃眉之急。

这样的例子在国信典当的日常业务中还有很多。“尽管典当融资的成本比银行借贷要高一些,但是典当快速、及时,而且当物范围非常广,汽车、房产、大宗货物都可以典当。”孙凤池表示,相对于银行借贷,典当融资的门槛相对较低,适用于资信不高的中小企业和个体工商户。

据悉,从2010年下半年开始,国家再度收紧信贷,但是经济发展速度很快,企业对资金的需求非常旺盛,一时间中小企业遭遇融资瓶颈,但是为了留住大客户或者拓展市场,它们又不得不组织生产,所以经营普遍陷入困局。“尤其是来了订单没钱采购的企业,占到了我们业务总量的一半左右。”孙凤池介绍,2010年先后有十几位客户是因为这种情况典当融资,国信典当累计发放当金近1亿元。

另外,这个冬天,各种原材料都普遍涨价,还有不少企业典当融资后用以储备原材料,应对价格上涨。甚至有的建筑行业老板,会通过典当的方式获得资金,为工人发放工资,在没有回款的情况下确保工人的生活。典当已经渗透到社会生活的方方面面。

据了解,目前济南市共有19家典当公司,全国已经有4400多家典当公司,这些典当公司正与银行形成优势互补,对急缺资金的中小企业来说,吸引力与日俱增。采访中,孙凤池对典当业充满了信心,他希望2011年国信典当能继续发挥“融资超市”功能,为更多企业解决融资难题。

记者 张恒