

中小企信貸融資 杯水車薪

新論壇經濟事務發言人 羅祥國博士 (17-07-2000)

本港各經濟行業的信貸總額，由九七年第四季開始，出現持續滑落的趨勢，今年首季的總額只有一萬八千二百多億元，較九七年第四季的數目減少超過一成，其中製造業和批發及零售業的信貸額跌幅更達三成。這些借款的公司之中，大部分屬中小型企業。而借貸金額的下降，反映經濟條件轉壞的情況下，中小型企業的借貸愈趨困難。

事實上，資金不足是中小企最常面對的問題，目前香港的銀行提供的借貸，通常要依賴抵押品(通常是物業)作保證。隨著近年樓價持續滑落，不少中小企的信貸能力亦大受影響。

前工業署曾於在九八年八月至今年四月，推出「中小型企業特別信貸計劃」，期間共為逾萬家中小企提供了超過五十六億元的信貸保證。儘管政府在去年十一月將計劃的撥款額增至五十億元，較原來金額增加一倍；信貸保證額由五成增至七成；保證期亦由一年延長至兩年，但相比起其他國家的信貸保證計劃，仍然頗多不足之處。而且政府更以避免過分干預市場為理由，終止了有關計劃。

環顧不少國家，中小企信貸保證計劃都是長期措施，而保證金額和保證期也較香港為優。以台灣的「中小企業信用保證基金」為例，其信貸保證額最高可達一億新台幣(約二千五百萬港元)，保證期最長可達七年。而在標榜著自由經濟的美國，加州的信貸保證計劃(California Loan Guarantee Program)提供最高九成或三十五萬美元的信貸保證，保證期亦平均長達三年，有需要時更可延至七年。

除了保證金額和保證期外，不少國家的信貸保證計劃還具有明確和長遠的目標——幫助中小企的提升競爭力和成本效益，以應付新經濟所帶來的挑戰。

以新加坡為例，當地的本地企業財務計劃(Local Enterprise Finance Scheme, LEFS)向中小企提供借貸保證，但貸款只能用於提升企業競爭力或擴充業務，例如將工業生產設備現代化、自動化、提高生產量，以及將生產線多元化等。南韓亦設有「科技信貸保證基金」(Technology Credit Guarantee Fund)，專門向以新科技為本的中小型企業提供信貸保證。

反觀香港，目前政府雖然透過生產力促進局，協助中小企提升技術及設備，有關措施亦有一定成效。但在全球經濟一體化和新一輪的經濟轉型之下，全港二十九萬家中小企勢將無可避免要面對不少新挑戰，例如電子商貿的出現導致商貿往來方式轉變；中國即將加入世貿令香港的中介地位受到動搖；本地的工資仍較內地



高昂等。香港的中小型要繼續生存，便必須提升現有的設備、技術、管理方式和競爭策略，而資金的需求則更見重要。

當然，香港未必要仿效部分國家成立一間政府所擁有的銀行，向中小企直接提供信貸。但政府在協助中小企融資信貸方面，理應擔當積極統籌和推動的角色，令這些公司更容易得到商業信貸機構的貸款，以提升競爭力。

金融管理局最近發表諮詢的文件建議成立商業信貸資料庫，實在是值得支持的做法。事實上，一個中央的信貸資料庫，有助借款機構掌握申請借貸企業更多的信貸及還款記錄，以分辨記錄良好和有問題的借款企業，優質中小企將可更容易獲得銀行借貸，某程度上亦可減低銀行對抵押品的依賴。

當然，有關計劃可能會涉及不少技術問題，例如借貸機構能否披露客戶資料。有意見亦擔心信貸資料的透明度增加後，大銀行的客戶會流失。但在這計劃下，企業為免留下不良記錄，會減少拖欠還款的情況，銀行的信貸風險管理亦得以改善。事實上，不少國家成立了信貸資料庫後，銀行的呆壞賬比率都有所減少，對整個銀行體系的穩定也有相當幫助。因此，匯豐、渣打和中國銀行等大型銀行，亦應該帶頭支持成立信貸資料庫。

(本文已刊載於 2000 年 7 月 17 日之《香港經濟日報》)