

# INTRODUCTION

## 引言

中小企业是推动经济增长、促进就业和社会稳定的重要力量。然而，由于其规模相对较小、信息透明度低、经营风险大等特点，中小企业在融资过程中常常面临诸多障碍。随着全球经济环境的不断变化和国内经济结构的调整，特别是在市场竞争加剧的背景下，中小企业融资难、融资贵的问题更加凸显。本报告通过系统梳理2024年上半年中小企业的融资规模、融资途径、资金用途及融资趋势等数据，多维度展开统计分析，旨在全面揭示中小企业融资市场的真实面貌与发展趋势，为政府、金融机构、中小企业等各方提供参考，共同推动中小企业融资环境的改善和发展。

本次报告核心数据主要源自微风企中小企业数据研究院大数据库，双方在企业信息整合与分析领域拥有深厚的积累与先进的数字技术能力，确保了数据的广泛覆盖性与高度准确性。同时，为增强数据的权威性与全面性，本报告还融合了国家统计局、金融监管机构等官方渠道发布的权威数据，这些官方数据不仅为报告提供了宏观经济背景与行业政策导向的坚实支撑，还确保了融资市场规模、增长率及结构等关键指标的量化分析结果具备高度的公信力与科学性。

本报告选取1,027,100家中、小型企业<sup>1</sup>作为分析对象（以下简称中小企业），样本群体覆盖不同行业<sup>2</sup>、地区及发展阶段的企业，取样时间范围为2022年1月至2024年6月（下文2021年年末数即2022年年初数），确保分析结果的适用性与洞察力。

1. 样本中小企业根据国家统计局《统计上大中小微型企业划分办法(2017)》（国统字〔2017〕213号）划分的中型、小型企业。

2. 样本行业参考《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017）划分标准进行划分

## 1 中小企业融资市场概况

<b>11 中小企业融资规模现状</b> .....	<b>01</b>
<b>12 中小企业融资规模现状及行业案例分析</b> .....	<b>01</b>
121 融资活跃度TOP20行业融资分布	01
122 批发业：整体规模表现最为突出，融资规模与融资活跃度均列首位	02
123 金属制品业：融资规模平稳增长，增量比重略有回调	03
124 通用设备制造业：存量融资规模持续增长，增速回升	04
<b>13 中小企业融资规模现状及区域案例分析</b> .....	<b>04</b>
131 各区域中小企业融资规模分布	04
132 华东地区：融资规模水平保持高位，增量规模增速放缓	05
133 华中地区：存量比重呈上升趋势，增量波动较大	06
134 西北地区：融资规模水平尚在低位，但增速表现较其他地区良好	06

## 2 中小企业融资途径与融资方式现状

<b>21 中小企业融资途径现状</b> .....	<b>08</b>
211 各融资途径融资规模分布	08
212 不同行业融资途径详情及行业案例分析	09
(1) 借贷融资活跃度TOP20行业分布	09
(2) 资本投入活跃度TOP20行业分布	11
213 不同区域途径详情及区域案例分析	13
(1) 各区域借贷融资分布情况	13
(2) 资本投入区域分布情况	15
<b>22 中小企业融资方式现状</b> .....	<b>18</b>
221 各融资方式融资规模分布	18
222 不同行业融资方式详情及行业案例分析	18
(1) 短期债务融资活跃度TOP20行业分布	18
(2) 长期债务融资活跃度TOP20行业分布	19
(3) 通用设备制造业：短债增幅明显，债务期限结构弱化	20
(4) 专用设备制造业：存量短债规模增速逐年趋缓，长债比重稳步上升，增量增幅表现不一	21
(5) 科技推广和应用服务业：借款规模扩大，长短期增量增速表现不一	22

111 不同区域融资方式详情及区域案例分析	23
(1) 各区域长短期债务融资规模分布	23
(2) 华东地区：债务期限较2022年稍有延长，增量增速呈波动趋势	24
(3) 华南地区：债务期限偏长，中长期贷款比重居高	25
(4) 西北地区：贷款规模扩大，增速较快，债务期限结构呈强化迹象	26
<b>2 中小企业融资用途现状</b>	
<b>21 中小企业资金使用现状</b>	<b>28</b>
211 中小企业资产投资情况	29
212 中小企业营销支出情况	29
213 中小企业研发支出情况	30
214 中小企业日常运营资金情况	31
<b>22 中小企业融资活跃行业资金使用情况及行业案例分析</b>	<b>31</b>
221 电气机械和器材制造业资金使用详情	32
222 专业技术服务业资金使用详情	33
223 软件和信息技术服务业资金使用详情	34
224 房屋建筑业资金使用详情	35
<b>23 中小企业各区域资金使用情况及省份案例分析</b>	<b>36</b>
231 北京市（华北）中小企业资金使用详情	37
232 浙江省（华东）中小企业资金使用详情	38
233 广东省（华南）中小企业资金使用详情	40
<b>3 附件</b>	
<b>附表1：主要行业中小企业样本数量分布</b>	<b>41</b>
<b>附表2：各区域中小企业样本数量分布</b>	<b>42</b>

# 1 中小企业融资市场概况

## 1.1 中小企业融资规模现状

中国人民银行在 2023 年两次降低存款准备金率，累计降准 0.5 个百分点，释放了超万亿元的长期稳定低成本资金，为银行提供了更多资金用于支持实体经济。同时，两次调降逆回购操作和中期借贷便利（MLF）等政策利率，分别累计下降 20 个、25 个基点，引导贷款市场报价利率（LPR）下行，降低了企业融资成本。2023 年财政部、税务总局《关于支持小微企业融资有关税收政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 13 号），该文件指出金融机构向小型企业、微型企业及个体工商户发放小额贷款取得的利息收入免征增值税，并对相关借款合同免征印花税，降低了金融机构的税负，鼓励其加大对中小企业的信贷投放。一系列的货币政策调整、信贷结构优化、直接融资支持、税收优惠和融资担保等金融支持，旨在加大对实体经济的支持力度，特别是为中小企业融资提供更加有力的政策保障，中小企业融资难题持续缓解。

根据样本统计：截至 2024 年 6 月末，样本企业融资存量规模达 74959.48 亿元，同比增长 12.9%，上半年环比<sup>3</sup>增长 5.74%。融资规模的不断增长，得益于政策环境的优化、金融市场的创新以及企业自身发展需求的增强。2024 年上半年融资增量规模为 4070.59 亿元，同比下降 29.14%，增幅略有下滑。

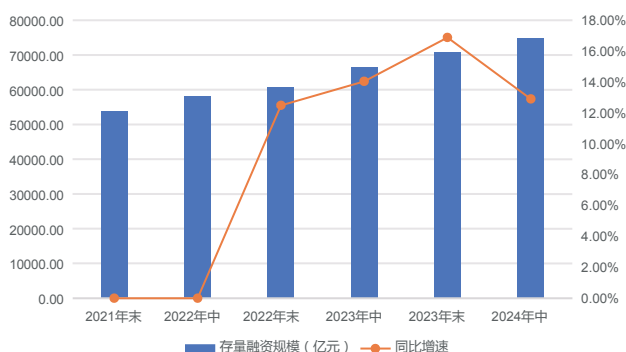


图1 存量融资规模

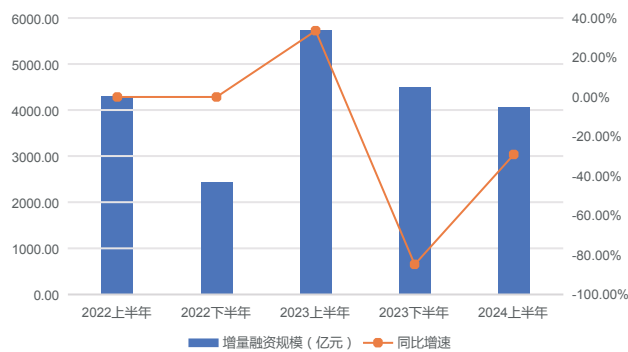


图2 增量融资规模

本报告图示数据来源：微风企中小企业数据研究院大数据库

## 1.2 中小企业融资规模现状及行业案例分析

### 1.2.1 融资活跃度<sup>4</sup>TOP20行业融资分布

根据样本统计：样本企业各行业在 2024 上半年度存量和增量融资规模表现出一定的差异性，其中批发业表现均尤为显著。从存量融资规模看，存量余额 TOP20 行业累计占整体融资规模的 69.36%，TOP10 行业占比 44.54%，其中批发业、金属制品业、建筑装饰装修和其他建筑业、房屋建筑业和电气机械和器材制造业的占比相对较高，多个行业在 2024 年上半年表现出增长趋势；从增量融资规模看，融资活跃度 TOP20 行业与存量

3. 环比增长率（环比增速）：是指半年度环比变动率。

4. 融资活跃度：是指2024年上半年增量融资规模。

规模 TOP20 行业基本保持一致，增量规模 TOP20 行业累计占整体比例达 85.03%，其中批发业、金属制品业、通用设备制造业、土木工程建筑业和零售业占比较高，但增速在不同行业间表现出一定的差异性，如零售业同环比均表现出较快的增速，商务服务业则均出现增速放缓趋势，可能受到多种因素的影响，包括市场环境、政策调整、行业周期等。

表1 2024年上半年融资活跃度TOP20行业排名

排名	二级行业	存量融资				增量融资			
		规模（亿元）	占比（%）	同比增速（%）	环比增速（%）	规模（亿元）	占比（%）	同比增速（%）	环比增速（%）
1	批发业	6897.97	9.20	16.87	7.98	509.68	12.52	-15.40	4.89
2	金属制品业	3516.86	4.69	18.25	8.29	269.32	6.62	12.68	-1.49
3	通用设备制造业	2896.02	3.86	18.64	9.44	249.72	6.13	26.64	21.67
4	土木工程建筑业	2870.35	3.83	20.03	8.42	222.95	5.48	40.12	-12.94
5	零售业	2234.83	2.98	22.51	10.77	217.38	5.34	68.30	12.48
6	建筑装饰、装修和其他建筑业	3218.31	4.29	14.27	7.11	213.73	5.25	-17.69	13.62
7	电气机械和器材制造业	2934.87	3.92	12.04	6.75	185.70	4.56	-3.59	43.14
8	科技推广和应用服务业	1956.37	2.61	26.74	10.30	182.69	4.49	5.40	-20.58
9	房屋建筑业	3189.30	4.25	14.44	5.86	176.66	4.34	-18.31	-21.79
10	商务服务业	2694.56	3.59	21.29	6.49	164.18	4.03	-35.92	-46.82
11	软件和信息技术服务业	2620.36	3.50	13.29	6.01	148.66	3.65	-12.14	-6.29
12	建筑安装业	2323.96	3.10	7.71	6.76	147.24	3.62	19.34	666.82
13	专用设备制造业	2223.84	2.97	15.01	6.63	138.33	3.40	-19.65	-8.98
14	其他制造业	1836.17	2.45	16.98	6.55	112.86	2.77	-53.46	-26.58
15	研究和试验发展	1261.74	1.68	16.24	9.75	112.06	2.75	0.19	74.51
16	非金属矿物制品业	2548.31	3.40	11.64	4.38	106.83	2.62	-21.55	-32.77
17	计算机、通信和其他电子设备制造业	1972.61	2.63	16.27	4.65	87.60	2.15	-49.20	-53.49
18	橡胶和塑料制品业	2223.12	2.97	12.88	3.94	84.37	2.07	-50.48	-50.18
19	道路运输业	1124.25	1.50	19.12	7.30	76.45	1.88	-9.50	-26.47
20	纺织业	1335.80	1.78	9.48	5.43	68.76	1.69	-17.86	46.59

本报告图示数据来源：微风企中小企业数据研究院大数据库

## 122 批发业：整体规模表现最为突出，融资规模与融资活跃度均列首位

批发业作为连接生产与消费的重要环节，在社会融资中持续保持高位，资金需求度历年表现最为显著，本次统计中批发业企业数量占总样本量的11.5%。截至2024年6月末，批发行业样本企业存量融资规模6897.97 亿元，占存量整体规模的 9.2%，同比增长 16.87%，环比增长 7.98%；新增融资 203.87 亿元，占比 12.52%，同比下降 15.4%，环比增长 4.89%。

2020 年 9 月，中国人民银行联合工信部、司法部等多部门发布《关于规范发展供应链金融支持供应链产业链稳定循环和优化升级的意见》，鼓励核心企业通过应收账款融资服务平台进行确权，为中小微企业应收账款融资提供便利，降低中小微企业融资成本，同时支持金融机构提升国际产业链企业金融服务水平，充分利用境内外分支机构联动支持外贸转型升级基地建设、开拓多元化市场、出口产品转内销、加工贸易向中西部梯度转移等，支持出口企业与境外合作伙伴恢复商贸往来，旨在通过金融科技手段提高供应链上中小企业的融资效率，推动供应链金融多方位发展，也丰富了批发贸易行业的融资方式。

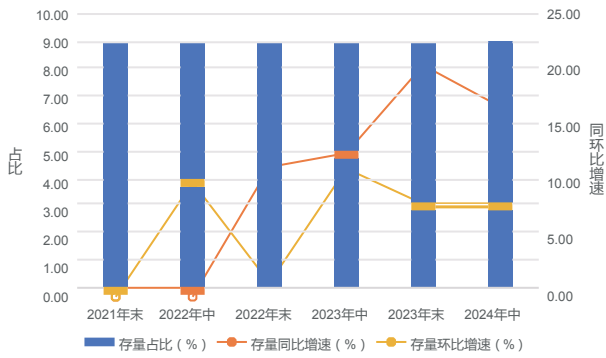


图3 批发业存量规模占比保持高位，且基本持续增长

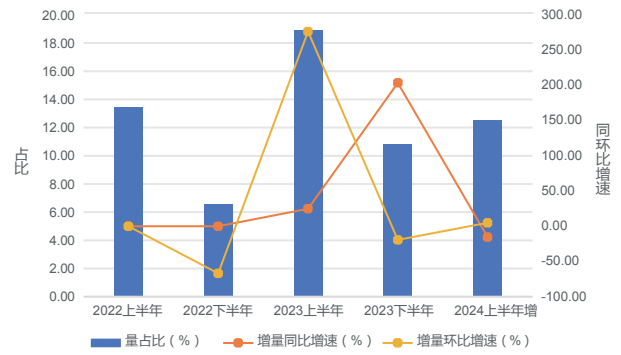


图4 批发业增量规模占比小幅波动，增速波动较大

本报告图示数据来源：微风企中小企业数据研究院大数据库

## 123 金属制品业：融资规模平稳增长，增量比重略有回调

金属制品业作为现代工业体系中的重要支柱，在全球经济持续复苏的环境下，行业表现出较为强劲的增长态势。截至2024年6月末，样本企业存量融资规模达3516.86亿元，占比4.69%，同比增长18.25%，环比增长8.29%；新增融资269.32亿元，占比6.62%，同比增长12.68%，较2023年上半年略有增长。

近几年，基础设施建设和制造业升级需求不断增加，政府出台多项促进制造业转型升级的政策，如工信部发布的《中国制造2025》等，鼓励金属制品业等传统制造业向智能化、绿色化方向发展，而中小企业在市场竞争中，需保持快速发展与技术创新，从而带动融资需求。2023年7月，工信部联合人民银行、国家金融监督管理总局等多部门发布《关于开展“一链一策一批”中小微企业融资促进行动的通知》（工信部联企业函〔2023〕196号），旨在围绕制造业重点产业链，建立“政府-企业-金融机构”对接协作机制，摸清产业链上中小微企业名单，了解企业融资需求，鼓励金融机构结合产业链特点，立足业务特长，“一链一策”提供针对性的多元化金融支持举措，优质高效服务一批链上中小微企业，持续提升中小微企业融资便利度和可得性，加大对专精特新中小微企业发展的金融支持力度。

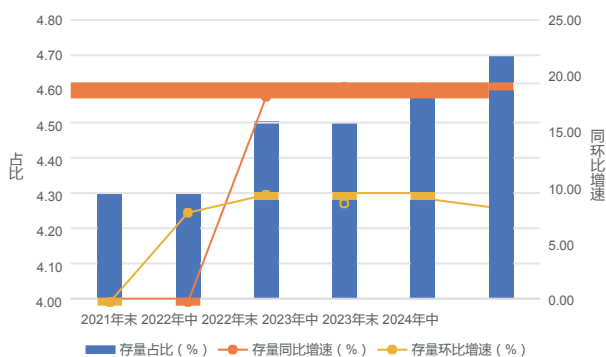


图5 金属制品业存量占比维持持平，且平稳增长

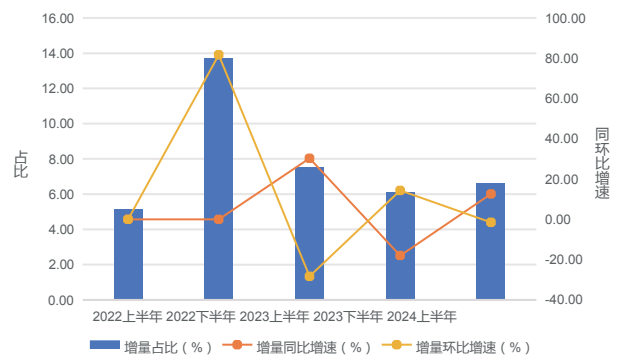


图6 金属制品业增量比重略有回调

本报告图示数据来源：微风企中小企业数据研究院大数据库

## 124 通用设备制造业：存量融资规模持续增长，增速回升

2024年6月末，通用设备制造业样本企业存量融资规模达2896.02亿元，同比增长18.64%，环比增长9.44%，持续保持稳定增速；新增融资249.72亿元，占增量规模6.13%，同比增长26.64%，环比增长21.67%，2024年上半年小幅波动回升。

2023年以来，通用设备制造业政策主要集中在以下几个方面：加快推广应用先进适用节能降碳技术装备，推动重点行业领域节能降碳，完善绿色制造和服务体系，助力工业领域碳达峰碳中和，有助于推动通用设备制造业的绿色发展；完善优质企业梯度培育体系，着力稳住重点细分行业，推动通用设备制造业质的有效提升和量的合理增长，促进更多的通用设备制造企业走“专精特新”发展道路；有效开展技术攻关、成果转化和先进适用技术推广，实施制造业技术创新体系建设和应用，实现高水平产业科技自立自强，加快新型工业化进程；优化行业营商环境，激发行业民营企业活力。

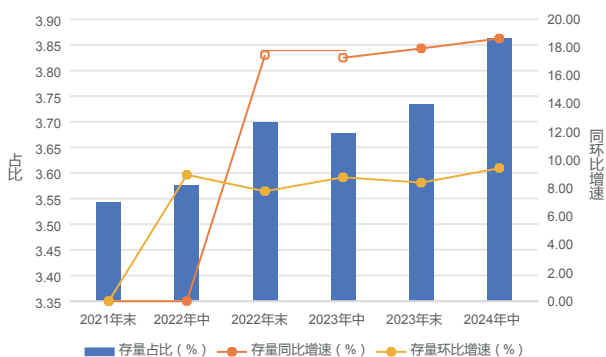


图7 通用设备制造业存量占比水平维稳，持续增长

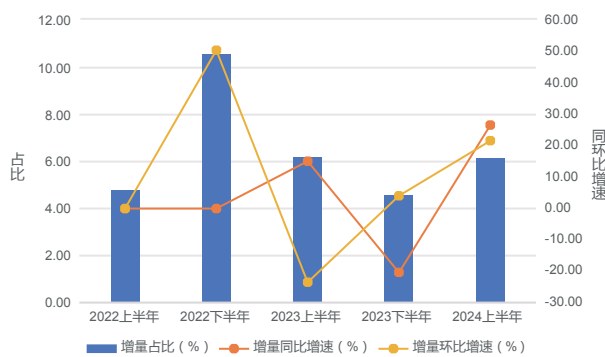


图8 增量水平有所波动，增速小幅回升

本报告图示数据来源：微风企中小企业数据研究院大数据库

## 13 中小企业融资规模现状及区域案例分析

### 131 各区域中小企业融资规模分布

根据样本统计：截至2024年6月末，各区域融资规模均保持增长，融资分布主要集中在华东、华南和华中三大区域，而东北和西北地区融资规模分布尚处于低位，两者占比仅为5.91%。从存量融资规模看，三大区域融资规模达58501.22亿元，比重超过78%，其中华东和华南地区已覆盖68%的融资市场，华东地区达27132.19亿元，占总量的36.2%，主要集中于江浙沪；华南地区23860.69亿元，占比31.83%，资金主要集中在广东省；西北地区存量增速表现最快，同比增长18.14%；西南地区24年上半年存量融资规模较上年同期同比增速下降1.65个百分点，较上年末环比增速下降5.37个百分点。从增量融资规模看，融资市场的集中度表现与存量市场基本一致，三大区域增量规模达3173.57亿元，占比77.96%，但增量增速各区域均呈现趋缓态势；西南地区24年上半年增量融资规模较上年同期同比增速下降24.59个百分点。

2024年3月，国务院办公厅发布《统筹融资信用服务平台建设提升中小微企业融资便利水平实施方案》的通知（国办发〔2024〕15号），旨在推动建立或完善地方融资信用服务平台，加强信用信息的归集、共享和应用，提高各地方中小微企业贷款可得性和便利度。该政策提出要求加大平台建设统筹力度，依托城市信用监测、社会信用体系建设示范区创建，加强对提升平台数据质量的指导，充分利用现有对口援建机制，进一步深

化东部地区和中西部地区融资信用服务平台建设合作，推动中西部地区加快推进“信易贷”工作。这为中西部融资市场建设提供了强有力的支持，推动金融机构转变经营理念、优化金融服务、防控金融风险，为企业特别是中小微企业提供高质量金融服务。

表2 2024年上半年各区域融资规模排名

区域	存量融资				增量融资			
	规模（亿元）	存量占比（%）	同比增速（%）	环比增速（%）	规模（亿元）	增量占比（%）	同比增速（%）	环比增速（%）
华东	27132.19	36.20	14.31	7.19	1762.11	43.29	-12.73	6.38
华南	23860.69	31.83	9.20	4.02	893.60	21.95	-46.05	-21.82
华中	7508.34	10.02	14.31	7.67	517.86	12.72	-32.69	21.59
西南	6203.33	8.28	14.40	4.31	247.91	6.09	-27.86	-55.03
华北	5821.17	7.77	14.84	7.09	372.86	9.16	-31.49	-3.38
西北	3031.09	4.04	18.14	6.55	180.38	4.43	-27.28	-38.49
东北	1402.67	1.87	10.70	7.51	94.87	2.33	-41.19	140.33

本报告图示数据来源：微风企中小企业数据研究院大数据库

### 1.3.2 华东地区：融资规模水平保持高位，增量规模增速放缓

根据样本统计：华东地区的融资规模水平在各地区中持续占据主导地位，其中江苏、浙江、山东和上海融资体量较大。截至2024年6月末，江苏省存量融资规模占华东地区总体量的30.14%，浙江省占比29.54%，山东省占比17.69%；华东地区样本企业户均融资规模为832.75万元，其中安徽省户均规模表现最为突出，达到1015.78万元，上海市户均规模874.79万元，浙江省户均为871.62万元。从增量融资规模看，江苏、浙江和山东省比重最高，三者累计占增量规模的79%，增量规模从2023年下半年开始放缓，2024年上半年同比下降12.73%，较上年同期增速下降14.85个百分点。

华东地区作为我国经济较为发达区域，地方性政策支持力度较大。2023年6月，安徽省科创金融改革领导协调小组发布关于印发《金融支持科创企业“共同成长计划”实施方案》的通知（皖金改领〔2023〕2号），旨在市场化、法治化原则下，由银企双方通过签署“贷款协议+中长期战略合作协议+承诺函”等综合业务模式，让科创企业获得全生命周期的综合金融服务。创新推出金融支持科创企业“共同成长计划”“贷投批量联动”试点等举措，有效解决了科创企业融资难题。

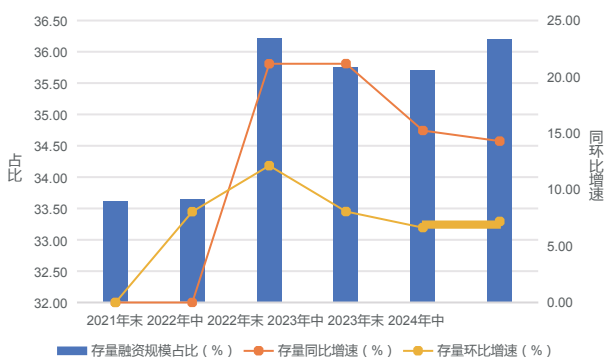


图9 华东地区存量融资规模保持高位，增速小幅回落

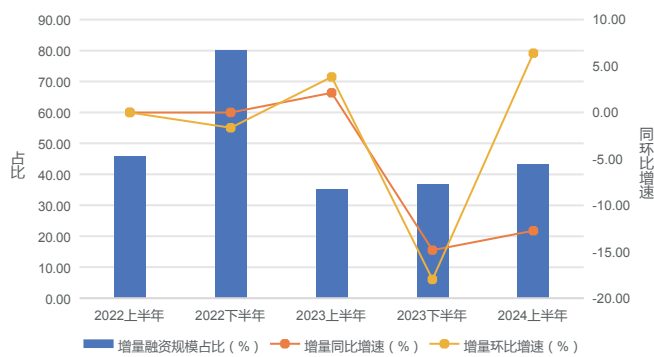


图10 华东地区增量融资规模占比超40%，但增速放缓

本报告图示数据来源：微风企中小企业数据研究院大数据库



### 133 华中地区：存量比重呈上升趋势，增量波动较大

根据样本统计：华中地区融资规模整体尚处于中低水平，但融资规模逐年提升。截至 2024 年 6 月末，华中地区存量余额为 7508.34 亿元，占比 10.02%，同比增速 14.3%，环比增速 7.67%，环比增速较上年末提高 1.5 个百分点。河南省和湖北省中小企业表现相对良好，存量规模分别占华中地区的 39.23% 和 43.96%，户均规模分别为 660 万元和 762.46 万元。湖南省样本融资企业数量仅占华中区域 18%，一定程度反映出该省中小企业的融资覆盖度相对偏低，有待扩面支持，但户均存量融资规模达到 648.23 万元，融资需求度偏高。

2024 年上半年融资增量金额为 517.86 亿元，占比 12.72%，环比增长 21.59%，较 2023 年上半年的 769.3 亿元同比下降 32.69%，降幅较大，整体呈现增量波动现象。河南省和湖北省企业相对较好，户均新增规模分别为 52.25 万元和 50.21 万元，湖南省户均新增规模 43.36 万元，户均增量表现尚可，与其他地区差异性不显著。

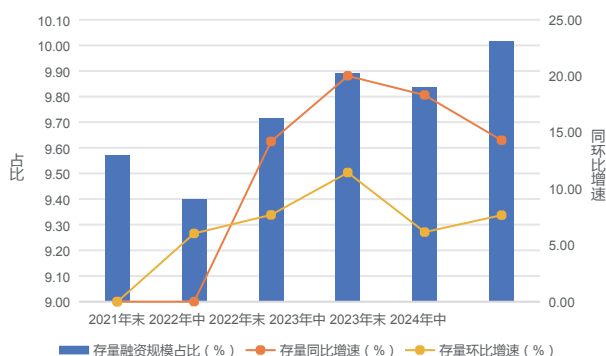


图11 华中地区存量融资规模比重呈上升趋势

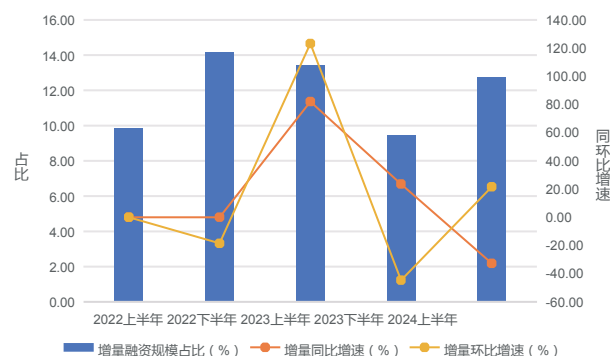


图12 华中地区增量规模有所波动，同比降幅较大

本报告图示数据来源：微风企中小企业数据研究院大数据库

### 134 西北地区：融资规模水平尚在低位，但增速表现较其他地区良好

根据样本统计：西北地区融资规模整体仍处于相对低洼地带，但增量融资增速水平较其他地区表现相对良好。截至 2024 年 6 月末，西北地区存量余额为 3031.09 亿元，仅占总体量 4.04%，同比增速 18.14%，环比增速 6.55%，增速较上年末下降 4.3 个百分点。陕西省融资企业数量最为突出，占西北地区 55% 的比重，存量规模占 47.71%，户均融资规模 621.62 万元，而青海省则表现较弱，融资企业数量仅占西北地区的 3%，户均规模 549.66 万元，一定程度受当地融资环境影响。2024 年上半年增量金额为 72.15 亿元，占总体量 4.43%，但 2023 年下半年同比增长 57.32%，2024 年上半年同比下降 27.28%，2024 年上半年各地区增量均表现出下滑趋势，相较于其他地区，西北地区表现良好。陕西省和宁夏回族自治区户均新增规模分别为 59.31 万元和 58.34 万元，新疆维吾尔自治区为 40.13 万元，但青海省户均新增仅 6.1 万元，亟待关注。

近年来，推进西部大开发，西北地区的营商环境亦深受政府关注。2024 年，青海省财政厅会同相关部门修订印发《青海省中小微企业贷款风险补偿资金管理办法》，提出扩大补偿范围，推动风险补偿政策“扩面增效”。在对小微企业、“三农三牧”贷款损失给予风险补偿的基础上，将中型企业和个体工商户贷款损失纳入补偿范围，分担金融机构放贷风险，提升金融服务实体经济水平。加大补偿力度，充分发挥财政政策效能。将补偿标准由贷款损失本金余额的 20% 至 30% 提高到 30% 至 40%，将单笔补偿上限由 50 万元提高到 80 万元，

对经科技部、工信部认定的处于有效期内的高新技术企业、科技“小巨人”企业、专精特新中小企业和专精特新“小巨人”企业单笔补偿限额提高到不超过 100 万元，引导更多金融资源支持科技创新。同时前移风险补偿节点，增强金融机构放贷积极性。为引导金融机构降低实体企业融资成本，将金融机构申请风险补偿的贷款利率限定为最高不超过人民银行公布的同期贷款市场报价利率（LPR）上浮 150 个基点，推动金融机构进一步降低对实体经济的贷款利率。通过风险补偿机制聚焦中小微企业融资难点，鼓励和引导金融机构加大对中小微企业信贷支持力度，从而引导更多金融资源流向实体经济。

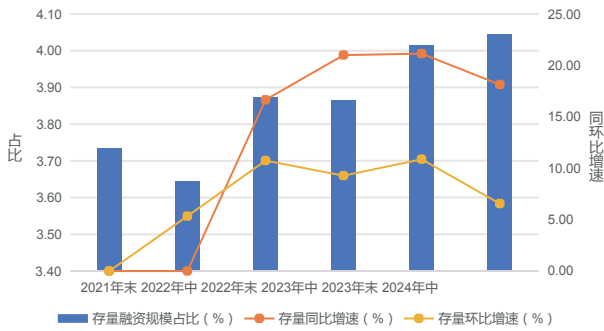


图13 西北地区存量融资规模处于相对低位，但增速相对较快

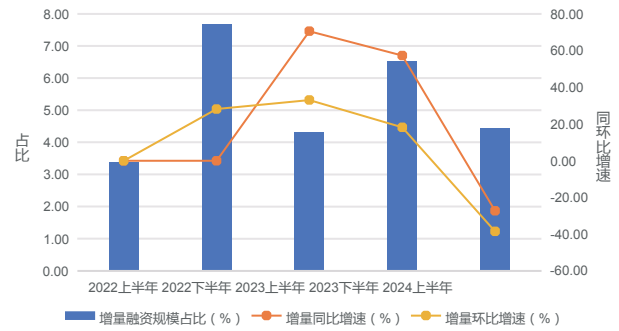


图14 西北地区新增融资增速有所下降，但较其他地区表现良好

本报告图示数据来源：微风企中小企业数据研究院大数据库

## 2 中小企业融资途径与融资方式现状

### 2.1 中小企业融资途径现状

#### 2.1.1 各融资途径融资规模分布

中小企业的融资途径主要包括借贷融资和资本投入两类。近年来，国家持续加大财政、金融等惠企政策支持力度，政府性融资担保、普惠型小微企业信贷持续扩面增量降费，结构性货币政策工具精准扶持，随借随还随贷等新模式灵活有效，多层次资本市场形成合力，中小企业对金融及类金融借贷融资的融资意愿逐渐增强。

中小企业金融服务可得性持续提升。截至 2024 年 6 月末，借贷融资余额 33939.22 亿元，占全量融资规模的 45.28%，同比增长 21.06%，环比增长 9.02%，且存量借贷融资比例持续上升；资本投入余额 41020.26 亿元，占比 54.72%，同比增长 6.94%，环比增长 3.17%，比借贷融资的增速降低 14.1 个百分点。

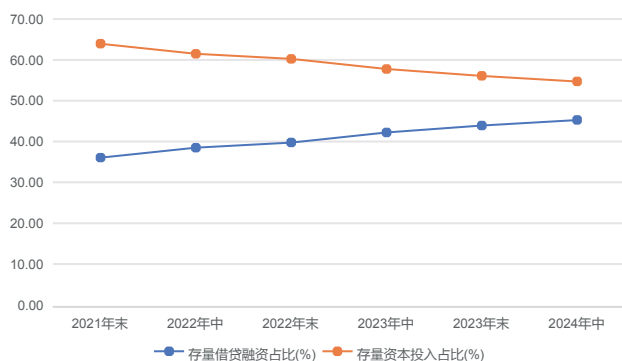


图15 存量借贷融资规模比重逐年提高，与资本投入比重趋近

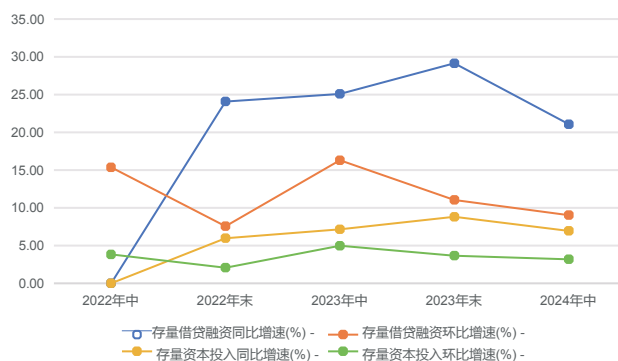


图16 存量借贷融资持续保持一定增速，资本投入亦小幅上升

借贷融资的融资活跃度不断提高。2024 年上半年借贷融资新增 1123.58 亿元，占增量融资规模比重达 69.01%，且近 3 年持续保持高比例，占有主导地位；资本投入新增 504.65 亿元，环比下降 9.98%，同比下降 30.52%。可见中小企业在依赖股权融资的同时，也越来越重视金融机构的贷款支持，借贷融资成为更为重要的资金来源。根据工业和信息化部发布的《2023 年度中小企业发展环境评估报告》，2023 年新发放普惠型小微企业贷款平均利率为 4.8%，同比下降 0.5 个百分点，借贷融资成本降低。一系列金融政策的利好，推动了市场环境的改善和投资者信心的增强，同时促进了中小企业融资的多元化发展。

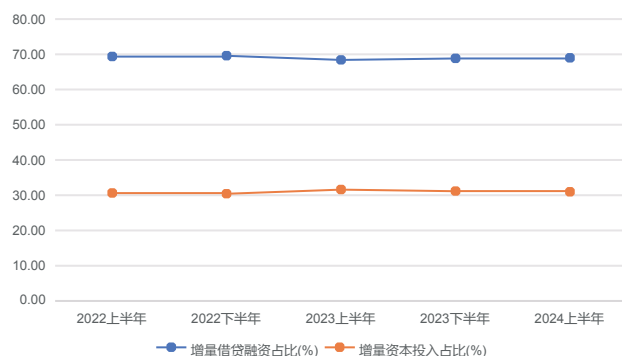


图17 借贷融资在增量融资规模中占主导

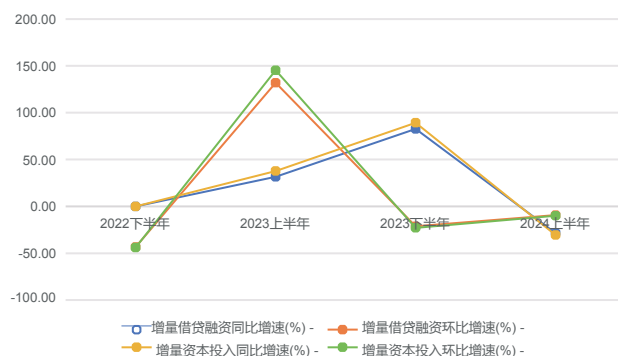


图18 2024年上半年各融资途径增量规模小幅回调

## 212 不同行业融资途径详情及行业案例分析

### (1) 借贷融资活跃度TOP20行业分布

根据样本统计：样本企业各行业在 2024 上半年存量和增量借贷融资规模均表现出一定的上升趋势，其中批发业表现尤为突出。从存量借贷融资余额看，存量余额 TOP20 行业累计占整体贷款规模的 73.47%，且各行业在 2024 年上半年全部呈增长态势；从细分领域看，批发业、金属制品业、通用设备制造业、建筑装饰装修和其他建筑业、房屋建筑业的比重排名前 5 位；从增量借贷融资金额看，科技推广和应用服务业、专用设备制造业、软件和信息技术服务业等行业的融资活跃度表现优异。增量规模 TOP20 行业累计占整体比例达 78.54%，其中 TOP10 行业占比 53.62%，超过半数，其中批发业、通用设备制造业、金属制品业、零售业、科技推广和应用服务业占比最高。

表3 2024年上半年借贷融资活跃度TOP20行业排名

排名	二级行业	存量借贷融资				增量借贷融资			
		融资规模 (亿元)	占比 (%)	同比增速 (%)	环比增速 (%)	融资规模 (亿元)	占比 (%)	同比增速 (%)	环比增速 (%)
1	批发业	3942.58	11.62	23.20	9.56	344.06	12.25	-27.36	-13.62
2	通用设备制造业	1553.98	4.58	24.59	14.44	196.12	6.98	21.50	77.39
3	金属制品业	1978.23	5.83	24.45	9.79	176.36	6.28	-2.25	-16.91
4	零售业	1229.91	3.62	31.67	12.52	136.83	4.87	16.94	-13.92
5	科技推广和应用服务业	834.35	2.46	47.12	18.35	129.36	4.61	8.47	-6.17
6	专用设备制造业	1088.81	3.21	24.24	12.12	117.72	4.19	-5.19	24.30
7	土木工程建筑业	1169.32	3.45	26.83	10.09	107.18	3.82	-23.74	-23.53
8	软件和信息技术服务业	929.40	2.74	31.84	12.72	104.91	3.73	-10.10	-12.26
9	电气机械和器材制造业	1294.04	3.81	12.18	8.11	97.04	3.45	-37.11	123.46
10	房屋建筑业	1301.17	3.83	24.49	8.02	96.65	3.44	-28.68	-39.35
11	非金属矿物制品业	1145.02	3.37	15.19	8.41	88.80	3.16	-23.43	42.72
12	其他制造业	924.99	2.73	24.44	10.36	86.86	3.09	-48.14	-8.40
13	建筑装饰、装修和其他建筑业	1424.15	4.20	21.95	6.20	83.18	2.96	-59.65	-51.95
14	商务服务业	1048.69	3.09	28.54	7.77	75.60	2.69	-63.16	-51.92
15	计算机、通信和其他电子设备制造业	981.15	2.89	27.58	7.69	70.08	2.50	-49.05	-50.66
16	建筑安装业	920.33	2.71	9.16	7.99	68.06	2.42	-12.86	641.27
17	橡胶和塑料制品业	1209.33	3.56	15.24	5.53	63.33	2.25	-53.28	-34.42
18	纺织业	853.49	2.51	13.44	7.55	59.91	2.13	-15.45	45.32
19	研究和试验发展	535.64	1.58	29.33	12.08	57.72	2.05	-33.22	-9.48
20	化学原料和化学制品制造业	570.30	1.68	15.40	8.86	46.42	1.65	-33.82	56.47

本报告图示数据来源：微风企中小企业数据研究院大数据库

### 1) 通用设备制造业：借贷融资比重有所提高，增速明显

近几年，稳增长政策密集出台，通用设备制造行业规模继续保持扩张。截至 2024 年 6 月末，该行业样本企业借贷融资余额达 1553.98 亿元，占比 4.58%，同比增长 24.59%，较 2023 年末增速高 5.58 个百分点，存量规模较 2022 年初将近翻番，上升较为明显；新增借贷规模 196.12 亿元，占增量贷款 6.98%，同比增长 21.5%。

2024 年 4 月，为深入贯彻党的二十大和中央经济工作会议、中央金融工作会议精神，推动更多金融资源

用于促进先进制造，引导金融机构以服务制造业高质量发展为主题，深化金融服务，助力推进新型工业化，国家金融监督管理总局、工业和信息化部、国家发展改革委联合发布《关于深化制造业金融服务 助力推进新型工业化的通知》，明确了制造业金融服务的总体要求，围绕金融支持制造强国建设、推进新型工业化重点任务，从优化金融供给、完善服务体系、加强风险防控等方面，对做好制造业金融服务提出了工作要求，一定程度上提高了通用设备制造业贷款活跃度。

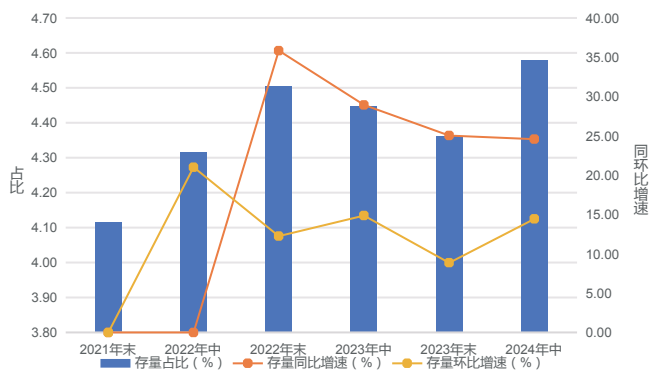


图19 通用设备制造业存量机构贷款比重小幅提高

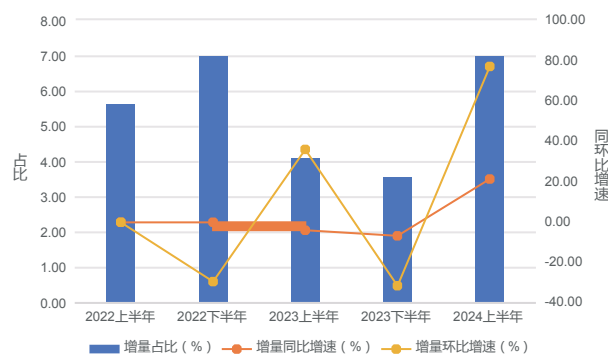


图20 通用设备制造业增量贷款提升

本报告图示数据来源：微风企中小企业数据研究院大数据库

## 2) 科技推广和应用服务业：贷款规模保持快速增长，但增速有所放缓

科技推广和应用服务行业近三年存量贷款余额呈现持续高速增长趋势，2024年6月贷款余额834.35亿元，占比2.46%，同比增长47.12%，环比增长18.35%，趋近2022年初余额270.67亿元的3倍；2024年上半年，增量贷款129.36亿元，占比4.61%，同比增长8.47%，较2023年下半年增速降低30.9个百分点，逐渐回调，一定程度系上两年增幅较大导致。

2024年4月，国家数据局就《深化智慧城市发展 推进城市全域数字化转型的指导意见》公开征求意见。《指导意见》提出，因地制宜发展新兴数字产业，加强大数据、人工智能、区块链、先进计算、未来网络、卫星遥感、三维建模等关键数字技术在城市场景中集成应用，加快技术创新成果转化，打造具有国际竞争力的数字产业集群。培育壮大数据产业，发展一批数据商和第三方专业服务机构，提高数据要素应用支撑与服务能力。预计后期该行业具有技术优势的中小企业仍有资金需求增长的空间。

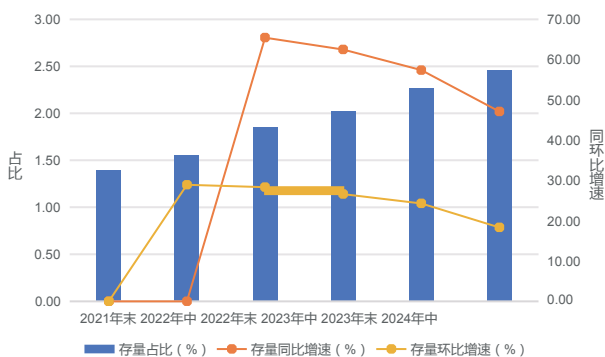


图21 科技推广和应用服务业存量贷款逐年高速增长

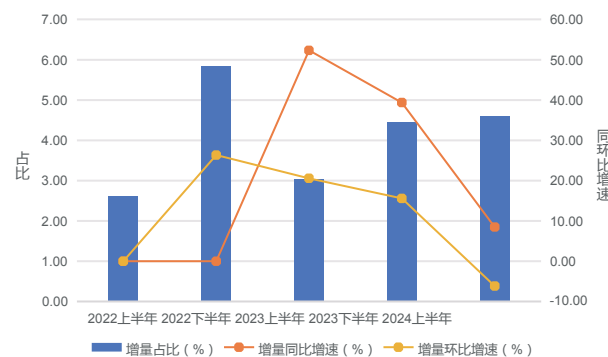


图22 科技推广和应用服务业增量贷款增速趋缓

本报告图示数据来源：微风企中小企业数据研究院大数据库

## (2) 资本投入活跃度TOP20行业分布

根据样本统计：样本中小企业各行业在 2024 上半年度存量和增量资本投入规模均表现出一定的上升趋势，其中批发业表现尤为突出。从存量资本投入规模看，存量余额 TOP20 行业累计占整体投资规模的 66.61%，其中批发业、建筑装饰装修和其他建筑业、房屋建筑业、土木工程建筑业、软件和信息技术服务业的比重排名前五，累计达 9630.04 亿元；从增量资本投入规模看，金属制品业、电气机械和器材制造业和商务服务业等行业的融资活跃度相较存量规模表现明显，增量规模 TOP20 行业累计占整体比例达 92.2%，其中 TOP10 行业占比 68.47%，超过半数，其中批发业、通用设备制造业、金属制品业、零售业和科技推广和应用服务业比重最高，而装卸搬运和仓储业、皮革毛皮羽毛及其制品和制鞋业、家具制造业、化学原料和化学制品制造业、互联网和相关服务等行业呈现出投资负增长的现象。

表4 2024年上半年资本投入活跃度TOP20行业排名

排名	二级行业	存量资本投入				增量资本投入			
		融资规模 (亿元)	占比 (%)	同比增速 (%)	环比增速 (%)	融资规模 (亿元)	占比 (%)	同比增速 (%)	环比增速 (%)
1	批发业	2955.39	7.20	9.37	5.94	146.56	11.62	-51.37	67.25
2	建筑装饰、装修和其他建筑业	1794.16	4.37	8.83	7.85	115.53	9.16	-7.80	671.01
3	土木工程建筑业	1701.03	4.15	15.77	7.30	102.45	8.12	135.78	-11.62
4	金属制品业	1538.63	3.75	11.13	6.43	82.26	6.52	-40.00	34.58
5	电气机械和器材制造业	1640.83	4.00	11.94	5.71	78.46	6.22	-12.50	-9.09
6	商务服务业	1645.87	4.01	17.08	5.69	78.39	6.21	-34.35	-48.25
7	零售业	1004.93	2.45	12.90	8.71	71.28	5.65	150.76	107.87
8	房屋建筑业	1888.13	4.60	8.41	4.43	70.81	5.61	-62.53	6.46
9	建筑安装业	1403.62	3.42	6.79	5.98	70.07	5.55	-33.85	599.31
10	研究和试验发展	726.11	1.77	8.16	8.09	48.09	3.81	-19.13	551.02
11	通用设备制造业	1342.04	3.27	12.42	4.16	47.43	3.76	-43.32	-49.90
12	科技推广和应用服务业	1122.02	2.74	14.90	4.99	47.19	3.74	-62.69	-48.79
13	道路运输业	541.80	1.32	15.28	10.11	44.04	3.49	953.56	99.63
14	软件和信息技术服务业	1690.96	4.12	5.15	2.66	38.72	3.07	-68.48	-0.90
15	专业技术服务业	755.15	1.84	12.35	4.90	31.24	2.48	15.64	-34.48
16	其他制造业	911.18	2.22	10.27	2.94	23.01	1.82	-86.90	-60.93
17	橡胶和塑料制品业	1013.79	2.47	10.20	2.12	18.62	1.48	-77.16	-74.42
18	专用设备制造业	1135.03	2.77	7.37	1.85	18.24	1.45	-83.76	-68.16
19	非金属矿物制品业	1403.29	3.42	8.90	1.30	15.95	1.26	-66.27	-83.50
20	计算机、通信和其他电子设备制造业	991.46	2.42	6.88	1.80	15.50	1.23	-81.01	-66.53

本报告图示数据来源：微风企中小企业数据研究院大数据库

### 1) 建筑装饰装修业：资本投入规模有所上升，增速波动较大

根据样本统计：建筑装饰装修业存量资本投入从 2022 年年初的 1216.77 亿元增长至 2024 年 6 月的 1794.16 亿元，资本投入规模逐步增长。截至 2024 年 6 月末，存量资本投入占总体量比重 4.37%，同比增速 8.83%，较 2023 年 6 月增速下降 23.5 个百分点；新增资本投入 115.53 亿元，占比 9.16%，同比下降 7.8%，2022 年上半年至 2024 年上半年，增量规模波动性较大。

建筑装饰业受宏观经济影响较大，经济增长、房地产市场活跃度、居民收入水平等因素均会对其产生影响。近几年，政府对于房地产市场的调控政策、绿色建筑和节能减排政策的推广，以及对老旧小区改造等政策的实施，都对建筑装饰行业产生一定影响：老旧小区改造政策的推进将直接带动装修需求的增加，绿色建筑政

策的实施以及居民改善居住环境要求的提高则推动装修行业向更加环保、节能的方向发展。同时，随着消费者对于居住品质要求的提高，个性化、定制化装修需求增加，以及智能家居、绿色建材等新技术、新产品不断涌现的行业趋势，建筑装饰业也面临着转型升级的压力和机遇，一定程度上也激发了企业的投资需求。

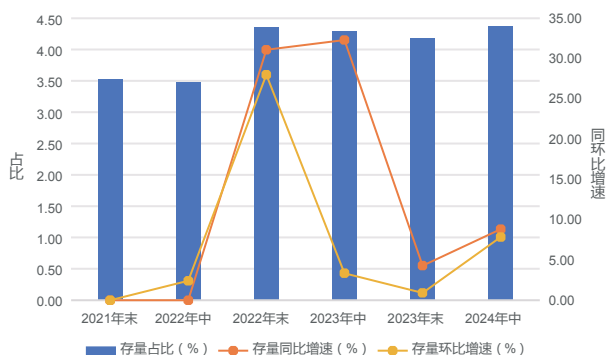


图23 建筑装饰装修业资本投入小幅上升

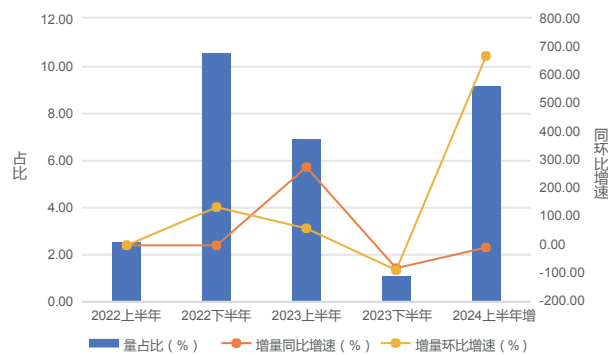


图24 建筑装饰装修业新增资本投入波动大

本报告图示数据来源：微风企中小企业数据研究院大数据库

## 2) 电气机械和器材制造业：资本投入比重逐年加大，增量规模回稳

根据样本统计：电气机械和器材制造业存量资本投入从2022年年初的1005.6亿元增长至2024年6月的1640.83亿元，占比由2.9%上升至4%，股东投入比重逐年加大。截至2024年6月末，存量资本投入同比增长11.94%，较上年末增速提高3.2个百分点，环比增长5.71%；新增股东投入78.46亿元，占比6.22%，同比下降12.5%，环比下降9.09%，2022年末增量凸显，从2023年起增量规模回稳，整体呈波动上升趋势。

随着科技的不断进步，电气机械和器材制造业正经历着产业升级和转型。新技术的引入和应用，如智能制造、物联网、大数据等，为行业带来了新的增长点，吸引了更多投资者的关注。随着全球经济的复苏和国内基础设施建设的加速，对电气机械和器材的需求不断增加。这为企业提供了更广阔的市场空间，也促使了投资者加大对该行业的投资力度。同时，政府对制造业的支持政策不断加码，包括税收优惠、资金支持、产业规划等。这些政策为电气机械和器材制造业的发展提供有力保障，降低企业的运营成本，提高盈利能力，从而吸引了更多投资者的加入。

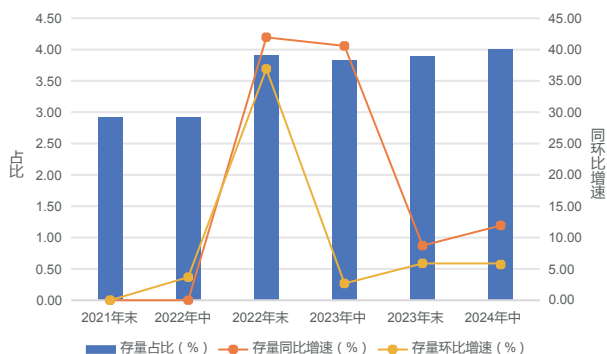


图25 电气机械和器材制造业股东投入比重逐年加大

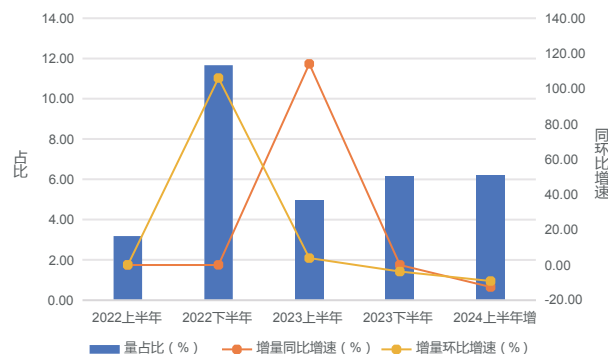


图26 电气机械和器材制造业股东投资增量回稳

本报告图示数据来源：微风企中小企业数据研究院大数据库

## 213 不同区域融资途径详情及区域案例分析

### (1) 各区域借贷融资分布情况

根据样本统计：样本企业各地区在 2024 上半年度存量借贷融资规模均表现出一定的上升趋势，但是增量金额同比都出现一定程度的下降，其中华南、西南、西北地区环比增速也存在下降的情况。从存量金额来看，华东、华南地区是最活跃的贷款需求地区，合计占样本中全国存量贷款总额的 69.59%。从存量增速来看，同比增速最快的是西北地区，增长幅度为 32.30%，环比增速最快的是东北地区，增长幅度为 12.38%。从增量金额来看，也是华东、华南地区增量资金最多，合计占样本中全国增量贷款总额的 64.59%。从增量资金的增速看，同比增速下降较少的是华北地区，同比下降 7.64%，环比增速最快的是东北地区，增长幅度为 3025.00%，主要是东北地区 2023 年下半年增量资金小于 0 导致的。

表5 2024年上半年各区域借贷融资活跃度排名

排名	地区	存量借贷融资				增量借贷融资			
		融资规模(亿元)	占比(%)	同比增速(%)	环比增速(%)	融资规模(亿元)	占比(%)	同比增速(%)	环比增速(%)
1	华东	13,981.43	41.20	20.68	9.49	1,209.73	43.07	-16.27	2.11
2	华南	9,635.48	28.39	17.10	6.69	604.38	21.52	-48.68	-24.71
3	华中	3,291.95	9.70	24.69	11.40	336.88	11.99	-26.85	6.95
4	华北	2,370.53	6.99	27.13	12.37	261.00	9.29	-7.64	6.58
5	西南	2,730.28	8.04	22.51	8.54	214.83	7.65	-24.23	-25.13
6	西北	1,212.70	3.57	32.30	9.30	103.18	3.67	-53.19	-46.52
7	东北	716.88	2.11	11.91	12.38	78.98	2.81	-40.25	3025.00

本报告图示数据来源：微风企中小企业数据研究院大数据库

#### 1) 华东地区：存量规模占比很高，但是增速排名较为靠后

根据样本统计：华东地区近三年的存量借贷融资规模在全国范围内占比基本保持稳定，一直在 41.50% 上下波动。从存量金额变动趋势看，同比增速较为稳定，始终在 20% 以上，其中 2024 年上半年的同比增速为 20.68%，在全国七大地区中排名第五；环比增速相对波动较大，2024 年上半年为 9.49%，在全国七大地区中排名第四。

华东地区近三年的增量借贷融资规模在全国范围内占比一直在 40% 上下波动。其中 2023 年上半年出现较大比例的下降，之后逐渐回升，2024 年上半年增量贷款规模占比为 43.07%，已基本恢复至下降前的水平。从增量金额变动趋势看，同环比增速波动较大，其中 2024 年上半年同比下降了 16.27%，在全国七大地区中排名第二，环比增长了 2.11%，在全国七大地区中排名第四。

综上，华东地区虽然存量规模占比很高，但是增速排名较为靠后，且增量资金占比出现下降趋势，不过近半年增量资金的增速有所回升。



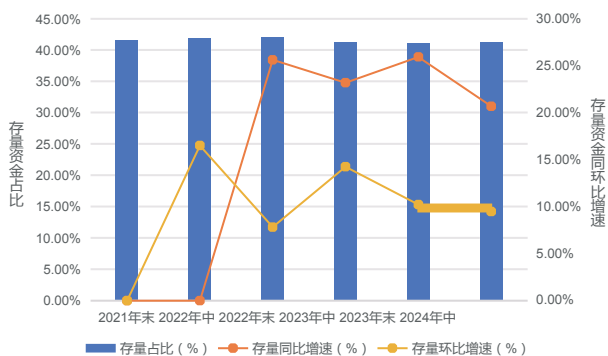


图27 存量贷款占比基本保持稳定

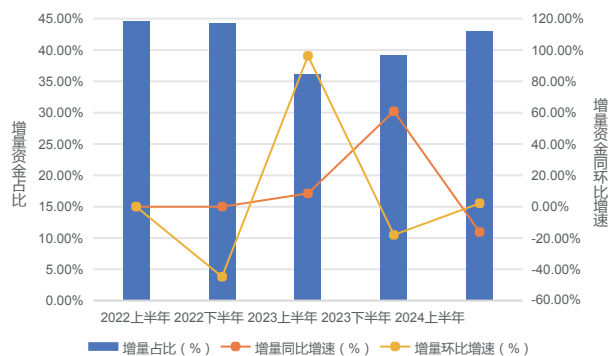


图28 增量贷款占比逐渐回升

本报告图示数据来源：微风企中小企业数据研究院大数据库

## 2) 华北地区：存量规模占比不高，但是增量比例在不断扩大

华北地区近三年的存量借贷融资规模在全国范围内占比一直在 6.50% 至 7.00% 之间波动。从存量金额变动趋势看，同环比增速整体趋势向上，其中 2024 年上半年的同比增速为 27.13%，环比增速为 12.37%，在全国七大地区中均排名第二。

华北地区近三年的增量借贷融资规模在全国范围内占比逐期增加，已由 2022 年上半年的 4.5% 上升至 2024 年上半年的 9.29%。从增量金额变动趋势看，同环比增速波动同样较大，其中增速较快的为 2023 年上半年，同环比增速分别达到了 110.05% 和 226.3%，在此基础上 2023 年下半年和 2024 年上半年的变化不大。2024 年上半年同比下降了 7.64%，在全国七大地区中排名第一，环比增长了 6.58%，在全国七大地区中排名第三。

综上，华北地区虽然存量规模占比不高，但是增量比例在不断扩大，增量资金的增速虽然在近一年出现停滞，但是整体情况较优，华北地区企业对于借贷融资的需求较强。

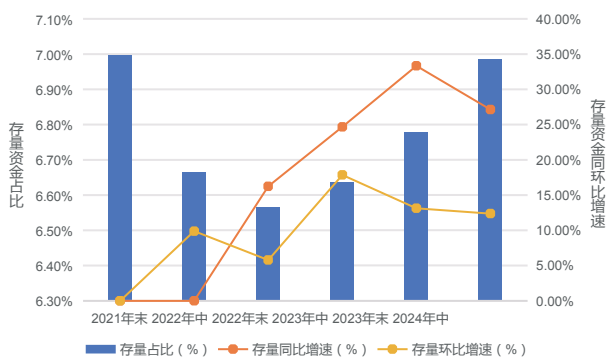


图29 存量贷款占比下降后逐步回升

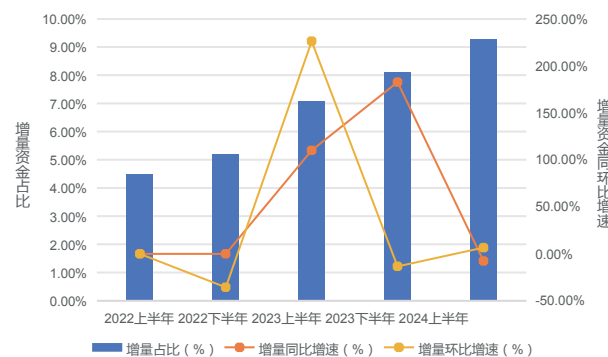


图30 增量贷款占比逐渐增加

本报告图示数据来源：微风企中小企业数据研究院大数据库

## 3) 西北地区：存量资金比例不断扩大，2024年上半年增长乏力

根据样本统计：西北地区近三年的存量借贷融资规模在全国范围内占比一直在 3% 左右波动，近年来占比有所提高。从存量金额变动趋势看，同比增速逐期提高，但在 2024 年上半年有所回落，环比增速在 2023 年上半年达到最高点后也逐渐回落。其中 2024 年上半年的同比增速为 32.3%，在全国七大地区中排名第一，环比增速为 9.3%，在全国七大地区中排名第五。

西北地区近三年的增量借贷融资规模在全国范围内的占比在 2023 年大幅上升，最高达到 6.38%，2024 年上半年又回落至 3.67%。从增量金额变动趋势看，同环比增速波动非常大，其中增速较快的为 2023 年上半年，同环比增速分别达到了 217.69% 和 686.44%，2023 年下半年和 2024 年上半年环比连续下降。2024 年上半年同比下降了 53.19%，在全国七大地区中排名第七，环比下降了 46.52%，在全国七大地区中排名末位。

综上，西北地区虽然存量规模占比不高，但是存量资金比例在不断扩大。另外，增量资金的增速在前一年出现大幅上升后出现回落的情况，2024 年上半年增长乏力，企业对于贷款的需求意愿较差。

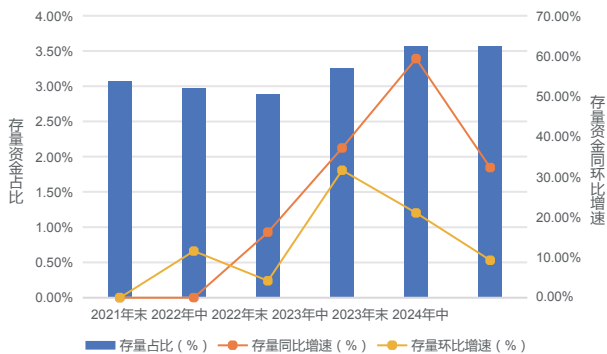


图31 存量贷款占比稳中有升

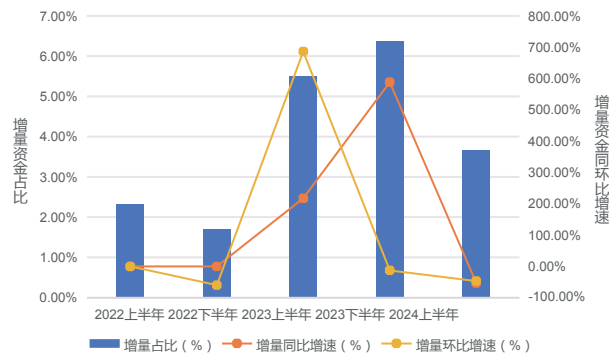


图32 增量贷款占比快速增长后出现回落

本报告图示数据来源：微风企中小企业数据研究院大数据库

## (2) 资本投入区域分布情况

根据样本统计：样本中小企业各地区在2024上半年度存量资本投入规模均表现出一定的上升趋势，但是增量金额同环比变化情况地区之间差异较大。

从存量金额来看，华东地区、华南地区是资本投入最活跃的地区，合计占样本中全国存量资本投入总额的66.74%。从存量增速来看，同比增速最快的是西北地区增长幅度为10.26%，环比增速最快的是华中地区，增长幅度为4.93%。

从增量金额来看，也是华东地区、华南地区增量资金最多，合计占样本中全国增量资本投入总额的66.77%。从增量资金的增速看，同比增速最快的是西北地区，同比增长31.88%，环比增速最快的是华中地区，增长幅度为100.47%。

表6 2024年上半年度各区域资本投入活跃度排名

排名	地区	存量资本投入				增量资本投入			
		融资规模 (亿元)	占比 (%)	同比增速 (%)	环比增速 (%)	融资规模 (亿元)	占比 (%)	同比增速 (%)	环比增速 (%)
1	华东	13,150.78	32.06	8.23	4.86	552.40	43.82	-3.89	41.16
2	华南	14,225.23	34.68	4.43	2.29	289.23	22.95	-47.96	1.53
3	华中	4,216.38	10.28	7.34	4.93	180.98	14.36	-38.09	100.51
4	华北	3,450.65	8.41	7.69	3.73	111.85	8.87	-56.65	-8.54
5	西北	1,818.40	4.43	10.26	4.79	77.20	6.12	31.88	-10.32
6	西南	3,473.05	8.47	8.87	1.47	33.08	2.62	-60.87	-85.78
7	东北	685.80	1.67	9.46	2.85	15.90	1.26	-28.66	-60.50

本报告图示数据来源：微风企中小企业数据研究院大数据库

## 1) 华东地区：资本投入存量规模占比较高，且增速排名靠前

根据样本统计：华东地区近三年的存量资本投入规模在全国范围内占比基本保持稳定，一直在 32% 上下波动。从存量金额变动趋势看，同比增速稳中有增，其中 2024 年上半年的同比增速为 8.23%，在全国七大地区中排名第四；环比增速波动增加，2024 年上半年为 4.86%，在全国七大地区中排名第二。

华东地区近三年增量资本投入规模在全国范围内占比波动相对较大。其中 2024 年上半年达到最大值，占比为 43.82%。从增量金额变动趋势看，同环比增速波动较大，其中 2024 年上半年同比下降了 3.89%，在全国七大地区中排名第二，环比增长了 41.16%，在全国七大地区中排名第二。

综上，华东地区资本投入存量规模占比较高，且增速排名靠前，增量资金占比整体呈现上升趋势，2024 年上半年增量资金的增速较快，华东地区企业通过股权融资获得资金情况较好。

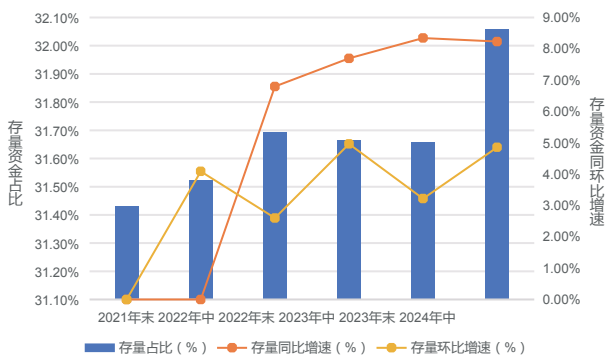


图33 资本投入总量占比和增速都较为稳定

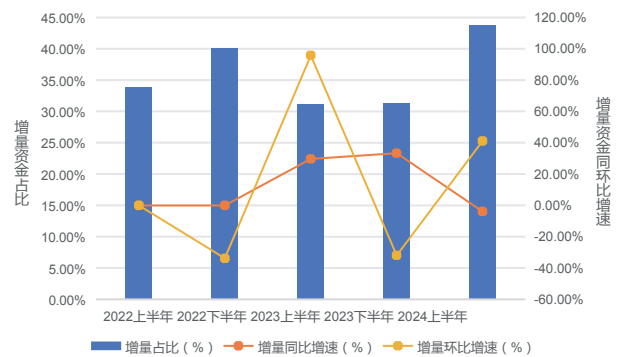


图34 增量资本投入环比增长较快

本报告图示数据来源：微风企中小企业数据研究院大数据库

## 2) 华北地区：资本投入存量规模占比相对较低，且增速排名较为靠后

根据样本统计：华北地区近三年的存量资本投入规模在全国范围内占比稳步增长，在 2024 年 6 月底达到最高值 8.41%。从存量金额变动趋势看，同比增速在 2023 年下半年达到最高后，2024 年上半年有较大幅度的回调，2024 年上半年的同比增速降为 7.69%，在全国七大地区中排名第五；环比增速在 2023 年上半年达到最高后，连续两期回调，2024 年上半年降至 3.73%，在全国七大地区中排名第四。

华北地区近三年增量资本投入规模在全国范围内占比波动相对较大。其中 2023 年上半年达到最大值，占比为 13.98%。从增量金额变动趋势看，同环比增速波动较大，其中 2024 年上半年同比下降了 56.65%，在全国七大地区中排名第六，环比下降了 8.54%，在全国七大地区中排名第四。

综上，华北地区资本投入存量规模占比相对较低，且增速排名较为靠后，增量资金占比上升后又连续回调，增长趋势未能延续，2024 年上半年增量资金出现较大幅度的下降，华北地区企业通过股权融资获得资金情况由好转坏。

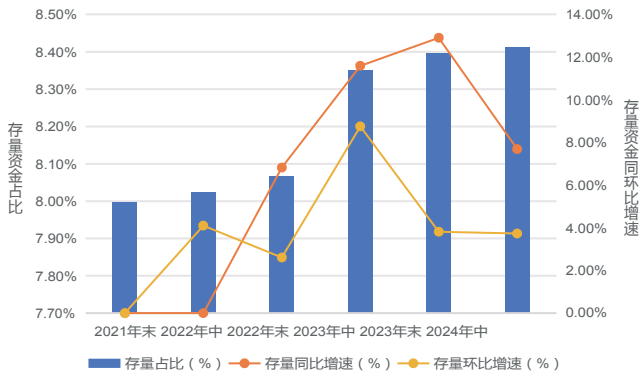


图35 资本投入总量占比逐步提升

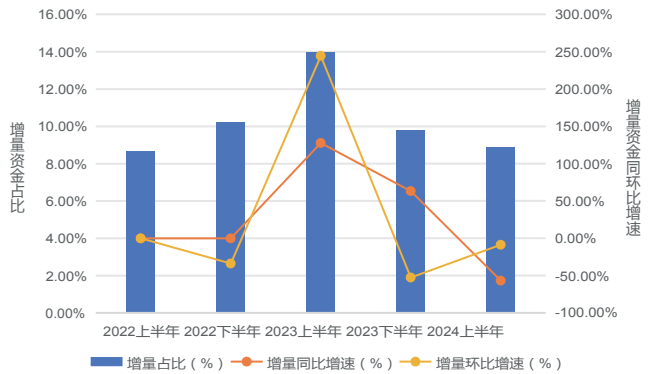


图36 增量资本投入同环比下降

本报告图示数据来源：微风企中小企业数据研究院大数据库

### 3) 西北地区：资本投入存量规模占比相对较低，但增速排名较为靠前

根据样本统计：西北地区近三年的存量资本投入规模在全国范围内占比稳中有升，在2024年6月底达到最高值4.43%。从存量金额变动趋势看，同比增速在2023年持续下降后，2024年上半年企稳回升，2024年上半年的同比增速降为10.26%，在全国七大地区中排名第一；环比增速在2023年上半年大幅回落后，2023年下半年和2024年上半年逐步稳定至4.79%，在全国七大地区中排名第三。

西北地区近三年增量资本投入规模在全国范围内占比波动相对较大。其中2022年下半年达到最大值，占比为21%。从增量金额变动趋势看，同环比增速波动较大，其中2024年上半年同比增长了31.88%，在全国七大地区中排名第一，环比下降了10.32%，在全国七大地区中排名第五。

综上，西北地区资本投入存量规模占比相对较低，但增速排名较为靠前，增量资金占比上升后又回落至较低水平，增长趋势未能延续，2024年上半年增量资金环比下降，西北地区企业通过股权融资获得资金情况较差。

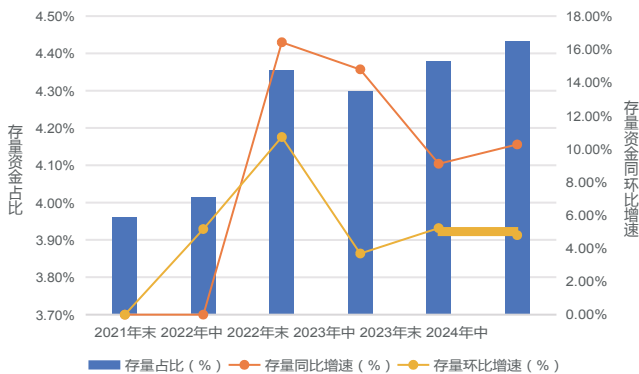


图37 资本投入总量增长趋势企稳

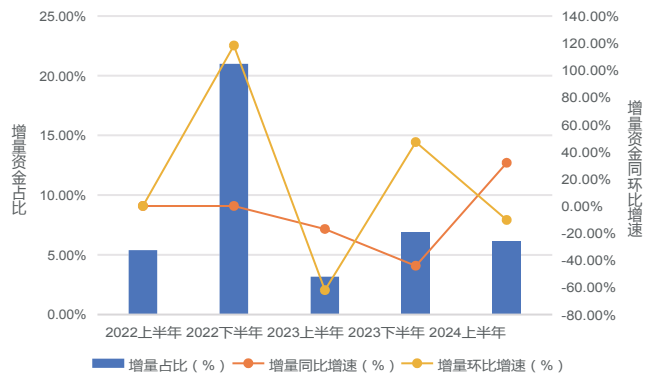


图38 增量资本投入环比下降

本报告图示数据来源：微风企中小企业数据研究院大数据库

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/518073071055007000>