■ 本版撰文 本报记者 徐淼

编者按:随着国家银根收紧,融资难度逐渐加大,实力相对较弱的中小企业对资金的渴求很难得到满足。为了解决这一难题,一时间,各种融资渠道不断涌现,曾经销声匿迹30多年的典当行也以新形象再度出现,为中小企业快速融资发挥了重要的作用。

有数据显示,在上海,典当业的小企业客户比重已达到75%,典当放款资金的70%流向小企业,通过以动产类生产资料为质押发放的贷款约占总发放贷款量的1/5。在宏观经济形势发生变化、中小企业生存环境日趋严峻的情况下,典当行业在解决中小企业融资问题中的作用愈来愈受到重视。

解燃眉之急 典当行成中小企业"融资俱乐部"

顶着摄氏30多度的高温,谢向阳已经奔波两个多月了。在长沙开福区经营一家五金公司的他,4月初与某企业谈成了一笔300多万元的生意。双方约定预付20%的定金,9月底交付产品。然而,谢向阳的公司今年年初才注册成立,现金流根本无法支撑大规模的生产。最终,经朋友引荐,谢向阳在长沙某典当公司选择用"60天的贷款,抵押了房子,月息2分多,贷了150万元",快速化解了公司的资金危机。

今年,受国家银根收紧等因素的影响,中小企业频现"钱荒"。在信贷规模压缩的情况下,"融资难"成为中小企业以及微型企业发展的最大障碍。由于银行审批贷款需要较长时间,典当业凭借易解燃眉之急的特性,成为不少中小企业的"融资俱乐部"。

有关数据显示,2010年上半年,中国典当行业累计发放当金103万笔,典当总额847亿元,同比增长10.6%,实现利润总额10.9亿元。其中,向48万户小企业和个体工商户发放当金639亿元。典当融资已成为缓解中小企业短期资金困难的"救命稻草",在解决中小企业融资难的问题上,正发挥着越来越积极的作用。

出场:再战江湖 势如破竹

1987年12月,当铺重出江湖,新中国成立后首家典当行在成都挂牌。2008年,金融危机来势汹汹,在诸如亏损、破产、倒闭等词语频繁出现之时,典当行业却逆市上扬,呈现出一派繁荣的景象。如今,典当行类金融机构的性质逐渐恢复,各地典当行也如雨后春笋般迅速成长起来。

"今年北京新增典当行47家,加上原有的164家,现总共有211家,注册资金总额达到了33亿元。"北京典当行业协会会长郭金山向记者介绍。

市场需求的扩大,直接催生了典当行的快速发展。广东省社会科学综合开发研究中心主任、北京交通大学经济管理学院教授黎友焕对记者表示,典当行的传统业务主要是评估和质押,而在最近的中小企业"钱荒"中,典当行在融资方面发挥了新的作用。

改变:与时俱进 包罗万象

随着时代的变化,典当行的功能和业务范围也在与时俱进。如今,能进入典当行的物品包罗万象,小到手机、金银首饰,大到汽车、房产都可以用来典当,而近几年,房产、股票等正取代黄金等民品(主要包括珠宝、钻饰、黄金、铂金、手机、照相机、乐器、电脑、家电、邮币等)成为典当业务的新主角。"典当行的主营业务是汽车和房产,约占总量的70%。"郭金山说。

而在抵押物的标准、金额、月利率、贷款期限等问题上,典当行也都有具体的规定。据华夏典当行副总经理杨静琨介绍,在典当期限方面,一笔典当业务最长典当期限不能超过6个月,具体期限与客户协商决定;息费方面,民品典当为4.7%/月,汽车典当为4.5%/月,房产典当为3.2%/月;折当率方面,民品典当范围较广,一般折当率在评估值的五成到九成,汽车典当折当率为评估值的八成左右;房产典当折当率为评估值的六成左右。

"比如,房产的评估价格一般参考市场价格,如500平方米的房产,评估价格为1.7万元/平方米,评估值为850万元,按照60%的折当率,典当价格即为510万元。最快1天能放款。而在汽车方面,一般参考二手车市场的收购价格,如评估值为20万元的车辆,按照八成的折当率,借款金额为16万元。"杨静琨向记者举了两个实例。

特色:简单快捷 得心应手

与银行相比,典当行最大的好处就在于审核手续简单,放贷速度快,一笔典当业务最快当天就能办理完毕。"典当行的优势,简单来说,就是方便、快捷、灵活。"杨静琨对记者表示,方便就是典当行主要参考质押、抵押物的价格,在手续上比银行简单;快捷就是典当行放款速度快,一般情况下房产典当在1个工作日至3个工作日内即可放款,汽车典当2小时内放款,民品即时放款;灵活,即典当行的评估模式、借款、还款模式灵活,典当行可以把典当物品打包评估,房产、汽车甚至股权都可以打包评估。

"一般来说,到典当行融资的企业多为小型或微小型企业、个体经营者,这种企业的融资特点是短期、不定时、着急用款、抵押物少,通过银行借款相对较为困难。"杨静琨对记者说,"到典当行融资一定要按照资金实际需求借款,不一定非要足额借款,这样能减少息费成本。"

另外,虽然典当行融资比较快,能解企业的燃眉之急,但如果是中长期贷款,在典当行的融资成本就会相对较高。杨静琨表示,与银行相比,典当行融资适合于短期用款,一般在1个月至6个月之间。

未来:稳步发展 忐忑前行

随着央行不断上调存款准备金率,各地中小企业的融资难问题日益加剧。《深圳市中小企业发展情况报告》调查显示,仅深圳地区就约有75%的中小企业存在融资难问题,资金缺口约5700亿元。这看似对典当行融资来说是一个利好,其实则不然。

杨静琨对记者说:"实际上,银根紧缩的政策对典当行来说不一定是一个利好因素。社会经济越活跃,中小企业的发展越好,越有利于典当行的发展。从今年典当业务的实际情况来看,房产、汽车等针对企业的融资业务并没有出现特别明显的增长。"

显然,日益旺盛的融资需求以及时时紧逼的息率涨势,并未对典当行的借款费用,尤其是息费产生实际影响。

杨静琨解释道,典当行的息费由两部分组成,综合服务费和银行6个月期法定贷款利率及典当期限折算后执行费。目前,国家相关管理部门对典当行的综合服务费做了上限规定,即动产质押典当的月综合费率不得超过当金的4.2%,不动产抵押典当的月综合费率不得超过当金的2.7%。综合银行同期利率,动产(汽车、黄铂金、翡翠、名表等)的息费上限不得超过4.7%,不动产(房产)的息费上限不得超过3.2%。同时,虽然银行不断加息,但折算后的利息部分占息费比例非常小,对息费上限的影响不大,所以典当行并不具备上调息费的条件。

"应急银行"典当有道

如今的典当融资,跟过去的当铺做买卖,并不完全一样。它既传承了传统的交易方式,又融入了现代金融业的特征。因此,想要利用典当融资,有很多细节值得业界注意。

典当行力避"脱轨"命运

在典当行几十年的发展过程中,质疑声一直伴随其左右。在广东省社会科学综合开发研究中心主任、北京交通大学经济管理学院教授黎友焕看来,典当融资近来日益盛行,受到两个重要因素的影响:一是近来中国各地放松了对中小企业融资公司、贷款公司、典当行等金融类公司的审批,一大堆公司一夜之间就冒出头来。其中,不少有社会关系的"牛人"一个人同时可以拥有一批这样的公司,可以在评估、抵押、贷款等各环节提供一条龙的全套服务;二是,随着形势的变化,中小企业的融资业务已经开始变质,衍生出了很多跟地下钱庄勾结的高利贷行为。而不少基层银行看到有利可图也参与进来,这就急需把一些非法的行为转化为合法的行为,典当行在这个问题上能发挥巨大的"合法化"转换职能。

黎友焕指出,典当行在中小企业融资中发挥的主要是评估中小企业的抵押物价值、抵押等职能,在一个"老板"拥有多个金融中介公司的情况下,典当行可以轻松完成"左手评估右手,左手抵押右手,右手给左手融资"等行为,容易出现弄虚作假的情况,因此,目前,典当行的职能已经大大被异化,典当行的风险相当大,现在,很多典当行实质上已经成为了地下钱庄的门店。

显然,典当行作为银行补足性融资机构,发展需要一个良好的环境。据了解,国务院《典当行管理条例》已进入后期的研讨阶段,离审议通过不会太久。《典当行管理条例》或将给典当行带来重新布局,对防止典当行"脱轨"起到积极作用。

拾遗补缺并非长治久安之计

北京典当行业协会会长郭金山这样描述典当:它的特点是方便、快捷,但借用典当行的钱,成本比银行要高,期限不能太长,半年之内还算比较合适。他认为,典当暂时还不能作为一种常规投资,按照目前的典当管理办法,典当只能是一个抵押、质押和融资的过程,还不允许寄卖。典当贷款期限较短,且利息高于银行贷款,对融资者"速还"能力要求较高,普通百姓应量力而行,注意谨慎确定偿还的可能性以及周期。比如,目前典当行房地产业务的月息费多数是3%,那么年利率就是36%左右,相比之下,银行的一年期贷款利率为6.56%,换算成月利率的话只有0.5467%左右。

"典当行从规模上和银行比还是小得多,只是起到拾遗补缺的作用。"郭金山指出,作为客户首先要知道典当是一个融资渠道,其次要知道典当和银行的区别,大额的、长期的融资需求还是要找银行解决,小额的、短期的融资需求则可以求助于典当行。

小心"乘"得典当"船"

黎友焕认为,中小企业利用典当融资必须注意一些问题。现实中,有些中小企业的抵押融资被过分高估了。在典当行高估这些中小企业抵押值的同时,需要企业支付较高的利率,因此中小企业要注意衡量自己的偿还能力。另外,典当的还款条件也很严格,一旦不能按时还本付息,按照协议条款,企业的抵押物可能会被强制拍卖,甚至一些企业还会付出更高的代价。

郭金山提醒广大融资者,以典当的方式进行融资时,最好选择正规的、国家合法批准的典当行。国家正规批准的当铺应该三证齐全,三证即国家商务部门颁发的《典当经营许可证》、公安管理机构颁发的《特种行业许可证》和工商部门颁发的《营业执照》。而如果进行房产典当的话最好货比三家,不同的典当行收取的服务费用有所不同,投资者可以自己和当铺商议决定。

业内人士指出,投资者在利用典当行进行物品保管时,要尽量防止物品在当期内出现变化,以减少不必要的纠纷。如果典当的是汽车,典当者要留意一下汽车的里程数是否有变动;而如果典当电脑等物件,典当者最好设置好密码,防止其未经许可被使用或者资料外泄。