

成果简报

产业升级与区域金融湖北省协同创新中心

第7期（总第83期）/2020年4月

数字金融抗“疫”缓解中小企业困境

张金林 李健

核心观点：应对疫情，习近平总书记审时度势，提出“统筹推进新冠肺炎疫情防控和经济社会发展”，指示“加大宏观政策调节力度”“创新完善金融支持方式，防止企业资金链断裂”。因此，创新金融服务方式，支持企业复工复产成为当前紧迫任务。数字金融是金融信息化、网络化、智能化升级的金融模式，具有金融抗“疫”精准施策优势。疫情下中小企业的资金“解困”，是一个紧迫而复杂的工程，自然需要借助数字金融技术和工具，精准精细，有效施策。

2020 年春节以来，武汉爆发了新冠肺炎疫情且迅速蔓延。疫情发生后，以习近平同志为核心的党中央高度重视，迅速部署，依法采取甲类措施严格管理，提出“内防扩散、外防输出”等明确指示。疫情严重地区迅速阻断交通、封闭社区，各地纷纷采取停工、停产等多项措施遏制疫情扩散。突如其来的疫情，不仅打断了中国人的春节假期，更是对我国经济运行造成了一定影响。习近平总书记审时度势，提出“统筹推进新冠肺炎疫情防控和经济社会发展”，指示“加大宏观政策调节力度”“创新完善金融支持方式，防止企业资金链断裂”。因此，创新金融服务方式，支持企业复工复产成为当前紧迫任务。

一、中小企业疫情下资金困境的研判

我国中小企业是促进就业、改善民生、稳定社会、发展经济、推动创新的基础力量，维护并支持中小企业发展是一项重要国策。此次新冠肺炎疫情严重、周期较长，中小企业或“停工、停产”，或复工复产后在采购、生产、销售、现金流回款等环节受到冲击，面临“收入不足、支出刚性以及由此引致信贷约束”困局；更为严峻的是，由于疫情影响面广，部分企业面临产业链、资金链双重断裂的生存危机。

据清华经管院调研数据显示：受疫情影响中小企业营业收入下降 31.08% 以上，超过 60% 的中小企业将无法支撑三个月，50.45% 的企业希望政府补贴企业在社保、租金、员工薪资方面的支出。蚂蚁金服的问卷数据显示：中小微商户信贷资金

需求上升，申请贷款商户同比增长 2.8%，信贷金额上涨 44%，70%的企业表示如能获得融资，持续经营没有问题。据艾瑞咨询统计，疫情期间线下消费行业普遍明显下滑。相反，线上消费却不断上升。短视频、网络游戏、在线医疗等线上消费却成为疫情期间主要消费力量。

因此，疫情冲击下中小企业面临严重的资金困境，如何依据企业经营及资金状况进行帮扶，需要我们精细测度，精准安排。

二、金融政策组合拳抗“疫”的理性认知

党中央高度重视疫情期间中小企业面临的生存压力。习近平总书记指出要“加大金融支持力度，加大企业复产用工保障力度”。根据党中央精神，财政部、税务总局、中国人民银行及银保监会等多部委陆续出台多项政策措施，以帮扶中小微企业渡过困境。各省市也纷纷出台金融“应对疫情支持中小企业发展”的政策文件。从提升金融供给能力，到满足金融需求力度，金融政策组合拳全面启动，掀起了一场金融抗“疫”的浪潮。

加快推进企业复工复产，最大程度保证中小企业营运资金连续性却有必要。但疫情冲击下中小企业缺的是救命钱，而不是发展的钱。利用财政政策针对性给中小微企业实施税费的“减、免、退”正当其时，也理所当然。但是，针对中小企业的金融救助不能混同于财政救助，应该遵循商业规范，讲究信用原则，依据企业经营真实数据，实施个性化、差异

化的救助策略。反之，金融救助或将异化，不仅起不到救助效果，而且引致金融资源错配、增加社会不公等弊端。

因此，金融抗“疫”，需要避免几种情形：**一是要避免粗放型的金融救助带来的资金配置扭曲。**中小企业存在天然缺乏抵御突发风险能力，必要“输血”提升生存能力必不可少。但是，资金救助是一个复杂的工程，需要利用网络化、大数据等金融科技手段，认真甄别，精细操作，防止“一刀切”“一哄而上”粗放型操作。防止本无生存能力企业进行所谓“公关”活动，拿走发展前景良好的中小企业“救命钱”，避免金融资源配置扭曲，造成金融资源浪费。**二是避免过度金融救助挤压市场机制发挥作用的空间。**针对企业面临各类风险，金融市场已经推出了对应的避险工具，如巨灾险等保险品种。如果过度金融救助，金融机构和实体企业就会缺乏动力去开发和使用市场化的避险工具。**三是避免批发式金融资源分配带来定位偏差。**为补足流动性央行最近发放 3000 亿专项再贷款。应避免金融资源全部流向全国性商业银行，专项资金不能流向出现现金流断裂的中小企业，出现金融救助定位偏差。

针对中小微企业面临的困境，如何让金融抗“疫”精准施策，就是要利用好现代金融技术和工具，帮助中小企业及时准确纾难解困。

三、数字金融精准抗“疫”的方案

数字金融是金融信息化、网络化、智能化升级的金融模式，

具有金融抗“疫”精准施策优势。首先，数字金融运用大数据、云计算、区块链和人工智能等关键技术，从规模、速度和精度三个维度提升数据处理能力，不断降低成本、提升风控能力和促进竞争；其次，数字金融通过交易渠道和交易方式方面的创新，改变了金融的实现手段和商业模式：一方面经由互联网平台紧紧地黏住巨量的移动客户；另一方面又利用平台的大数据进行“客户信用画像或智能评估”。数字金融就是这样在不见面的情况下降低获客与风控的成本，既提高了金融效率，又拓展了金融服务的空间。

疫情下中小企业的资金“解困”，是一个紧迫而复杂的工程，自然需要借助数字金融技术和工具，精准精细，有效施策。具体方案如下：

（一）拓展金融信息化平台功能，支持企业加快复工复产。

其一，发挥地方中小企业融资平台的信息化优势。通过归集、整合疫情防控各项金融支持政策，为企业智能对接金融机构疫情期间推出的复工复产专项融资产品。其二，开辟中小企业公共服务平台网络专栏，开展中小企业疫情防控支持金融政策咨询解读等专项服务。并引导应急转贷资金、中小微企业信贷风险补偿基金、中小企业信用担保代偿补偿资金等财政专项资金线上服务，提高业务审批效率，加快专项资金的拨付进度。其三，开展线上政银企三方对接平台。协调银行、保险机构开放信贷、保险理赔绿色通道，加快放贷速度和理赔进度。

（二）利用金融创新技术手段，加速中小企业帮扶落地。

其一，中小银行可借鉴网络金融机构的多维度大数据分析的新型征信模式，解决银企信息不对称问题，提高优质中小企业的信用评分和贷款可得性。其二，金融机构可借助互联网公司搭建产业链金融平台，盘活以大型企业为核心的产业生态圈，基于大型企业的信用资质，加速帮扶中小企业融资。其三，鼓励科技公司协助金融机构精准评估中小企业经营状况与企业生产数据，开展以生产经营数据为抵押的融资模式。

（三）借助金融大数据集成分析优势，确保金融资源合理分配。其一，配置一定比例资金投向互联网金融机构，发挥互联网金融精准、快捷的优势，保证贷款资金流向中小微企业。其二，做好资金数据链式跟踪服务，加强各类贷款与贴息的资金流向监管，确保资金依法合规使用，切实保证金融资源用于企业“救命”。

首席专家

张金林 教授、博导，中南财经政法大学科研部部长，产业升级与区域金融湖北省协同创新中心研究员

课题组成员

李 健 中南财经政法大学金融学院博士研究生

产业升级与区域金融湖北省协同创新中心
(CICIURF)

Collaborative Innovation Center of Industrial Upgrading
and Regional Finance (Hubei)

成果简报

报：省委、省政府、省委决策咨询办、省政府咨询委员会办、省政府研究室、省教育厅、省财政厅、校社科院
送：一行三会（局）、财政部、国家税务总局、省人大、省政协、省发改委、省金融办、省国税局、省地税局、市州区政府研究机构
发：中心学术委员会、中心理事会、校内各学院处级单位、各协创单位

主管部门：湖北省教育厅 中南财经政法大学
主办单位：产业升级与区域金融湖北省协同创新中心（CICIURF）
学术顾问：周 骏
主 编：朱新蓉
执行主编：吕勇斌
通讯地址：中南财经政法大学（武汉市东湖高新技术开发区南湖大道 182 号）
邮政编码：430073
办公电话：(027) 88386955
传 真：(027) 88386955
电子邮箱：ciciurf@znufe.edu.cn
中心网址：http://ciciurf.znufe.edu.cn/