

成果简报

产业升级与区域金融湖北省协同创新中心

第8期（总第84期）/2020年4月

坚持民本民生理念 破解疫情下湖北省中小企业融资难题

许传华

核心观点：疫情冲击直接引发了中小企业的生存危机，从湖北省范围来看，尽管中小企业有了长足的发展，其整体素质和对国民经济的贡献率在不断提高，但目前疫情下湖北省中小企业融资难题异常突出，已经成为制约湖北经济发展的主要障碍。那么，如何有效破解这一难题？我们认为，地方政府部门、金融机构要始终与中小企业携手抗疫，坚持民本民生理念，确保金融支持不间断，中小企业生产不停歇，此为湖北发展之需。当前疫情下湖北省中小企业融资难不应当被单纯地看做是信贷资金量的问题，而应当把这个问题放到中小企业成长、发展、壮大过程所面临的种种内外部环境的角度上去考量，现阶段中小企业融资正遭遇着老问题新困难“双重挤压”，亦为湖北发展之痛。破解疫情影响下湖北省中小企业融资难题，既需要地方政府各部门从宏观上完善融资体系，金融机构转变经营理念，更需要中小企业自身开拓进取，积极探索最佳切入点和着力点，实为湖北发展之道。

2月19日，中央政治局常委会会议在研究统筹做好疫情防控和经济社会发展工作时指出：“稳健的货币政策要更加灵活适度，缓解融资难融资贵，为疫情防控、复工复产和实体经济发展提供精准金融服务。要加大对重点行业和中小企业帮扶力度，救助政策要精准落地，政策要跑在受困企业前面”。2月23日，习近平总书记在统筹推进新冠肺炎疫情防控和经济社会发展工作部署会议上的讲话中强调：“要针对企业复工复产面临的债务偿还、资金周转和扩大融资等迫切问题，创新完善金融支持方式，为防疫重点地区单列信贷规模，为受疫情影响较大的行业、民营和小微企业提供专项信贷额度。要调整完善企业还款付息安排，加大贷款展期、续贷力度，适当减免小微企业贷款利息，防止企业资金链断裂”。

为深入贯彻落实习近平总书记关于坚决打赢疫情防控阻击战的重要指示精神，全面落实党中央、国务院关于做好疫情防控工作的决策部署，湖北省人民政府办公厅印发了《关于印发应对新型冠状病毒肺炎疫情支持中小微企业共渡难关有关政策措施的通知》（鄂政办发〔2020〕5号），主要包括减轻企业负担、强化金融支持、加大财政支持以及加大稳岗支持等四个方面。2月22日，武汉市人民政府发布了应对疫情支持中小企业经营发展的21条措施，在税费减免、金融支持、企业用工、既有政策执行等方面全力为企业营造更为宽松的发展环境。因此，无论是应对眼前疫情，亦或是

着眼长远发展，必须有效完善中小企业融资机制，加快制定符合湖北省经济发展实际的中小企业金融支持体系，坚定地以改革取向持续降低中小企业融资成本，平衡好短期政策与长效机制的关系，振兴中小企业发展。

一、破解疫情下湖北省中小企业融资难题的重大意义

中小企业作为经济社会的微观经营主体，对于相关因素的变化极为敏感，其对于资金断链等问题的耐受程度也相对较低，大量的中小企业因为融资困难最后宣告破产，这种情况不仅加大了我国个体经营者的创业难度，同时也不利于我国经济社会持续健康发展。在我国，民营企业利用近 40% 的资源，创造了超过 60% 的 GDP，缴纳了 50% 以上的税收，贡献了 70% 以上的技术创新和新产品开发，提供了 80% 以上的就业岗位。中小企业不仅以其数量庞大、就业容量广阔成为最活跃的经济主体，而且以其蕴含的创新精神和蓬勃活力成为社会财富创造的重要源泉。可见，中小企业在我国经济发展中拥有重要的地位和作用。

由于疫情冲击直接引发了中小企业的生存危机，其中融资难题异常突出。根据蚂蚁金服的调查，基于企业无法开工开业、业务量大幅减少、物流受阻以及需要连续承担的租金、工资和利息等运营成本，大约有 70% 以上的小微企业的经营状况受到了严重冲击。从湖北省实际情况来看，对受疫情影响、授信到期还款确有困难的中小微企业在信贷供给、贷款展期、融资成本、还款期限等多方面存在着明显障碍，中小

企业的系列问题如果突然集中爆发，势必给经济增长、劳动就业与金融稳定造成巨大的压力。因此，分析现阶段疫情下湖北省中小企业融资难题，加快探索缓解融资困境的相关对策，无疑具有很强的理论价值和现实意义。

二、疫情下湖北省中小企业融资遭遇老问题新困难“双重挤压”

中小企业融资难，不应当被单纯地看做是信贷资金量的问题，而应当把这个问题放到中小企业成长、发展、壮大过程所面临的种种内外部环境的角度上去考量，应当把融资难看做是中小企业面临的种种问题的集中反应来看待。结合当前疫情防控与复工复产实际来看，湖北省中小企业融资遭遇着老问题新困难“双重挤压”。具体来看，主要表现为以下方面：

从金融机构运作来看，发展规模比较滞后。湖北省中小企业普遍存在规模不经济、制度不健全等现象，由于规模和信用水平低下，再加上缺乏完善的信息披露机制，无法将信息准确、及时地传递给金融机构，增加了逆向选择和道德风险。目前市场信贷的主体主要是金融机构，对授信客户通常进行分层筛选。将国有背景企业作为首选客户，在信贷审批过程中较为宽松，而中小微企业难以从银行得到较大贷款金额。当前疫情下湖北省中小企业存在的种种问题，恰恰也是金融机构授信十分关注的，因此，很多中小企业根本达不到授信条件，金融机构对中小企业“惜贷”，主要表现为体制性歧

视和规模歧视，这使得对中小企业的贷款审核在时间和空间上出现错位，不能及时满足疫情下中小企业的信贷需求。

从地方政府层面来看，缺乏良好的政策扶持。针对中小企业融资问题，地方政府虽然出台了一系列政策法规，但是其政策力度较小。地方政府虽对金融机构支持中小企业融资提出了要求，但是却没有强有力的保障机制，导致中小企业在银行的隐形歧视下还是较难获得贷款。目前，湖北省人民政府办公厅印发了《关于印发应对新型冠状病毒肺炎疫情支持中小微企业共渡难关有关政策措施的通知》（鄂政办发〔2020〕5号），武汉市政府发布了应对疫情支持中小企业经营发展的21条政策，但具体实施细则不明朗，加之受有效期局限，其执行效果还有待观察，没有形成对疫情下湖北省中小企业融资有效保护的法律法规机制。

从中小企业自身来看，融资渠道不畅通。就权益性资本融资而言，基本上不存在直接沟通投资者和筹资者的自由市场机制。湖北省大多数中小企业为个体或私营企业，其资金主要来源于企业主自己的积累和向亲友的借款，资金不会很多，很难达到上市条件，因此无法通过发行股票从资本市场上筹集资金。即使达到上市标准，一些企业主也因害怕失去对企业的控制权而不愿让企业上市，使大量需要资金的中小企业无法有效利用资本市场为自己筹集资金。而就债务性资本融资而言，尽管主管部门不断呼吁，甚至通过发布“指导意见”来敦促商业银行更积极地向中小企业提供贷款，但金融机构的信贷投入因受多种因素的制约还是出现了增量减

少、增速减慢的现象。当前疫情下湖北省中小企业融资的主要障碍是融资渠道单一、融资方法单调。

三、破解疫情下湖北省中小企业融资难题的政策建议

在疫情防控的大背景下，合理帮助中小企业建立健康快捷的融资渠道，不仅仅是中小企业内部管理问题，也是影响湖北经济问题的重要因素。因此，破解疫情下湖北省中小企业融资难题，既需要地方政府各部门从宏观上完善融资体系，金融机构转变经营观念，更需要中小企业自身开拓进取。

（一）金融机构多措并举助中小企业纾困

金融机构作为中小企业融资的主要渠道，其对湖北省中小企业的重要地位不言而喻。面对疫情冲击，金融机构要在“做精、做细、做强”上下功夫，在贷款条件、利率定价、担保机制等方面进行制度创新，完善风险内控机制和服务功能，有针对性地提供差异化、个性化的金融产品和服务，满足疫情下湖北省中小企业融资服务需求。

加大疫情保障企业信贷供给,开通普惠信贷绿色审批通道。重点关注与疫情相关的卫生防疫、医药器械、生物制药、医药科研等防疫物资生产、物流、销售领域中小企业，优先保障防疫物资生产、采购、运输以及蔬菜肉蛋奶等民生物质保障领域小微企业的金融支持。对受疫情影响的普惠型小微企业和普惠型疫情保障企业客户开辟金融服务绿色通道，简化审批资料和流程，按照“特事特办、急事急办”原则，优

先受理、快速审批、优先发放，信贷供给可不受专项信贷规模限制。

加强线上渠道金融服务，提升普惠金融服务能力。充分利用线上渠道为湖北省中小企业提供一站式金融服务。这次疫情期间，大部分传统银行的贷款业务都停顿了，但网络银行小微贷款申请并没有下降。根据湖北省不同地区疫情实情，研究对已发放贷款采取统一自动展期等措施。蚂蚁金服的数据也表明，有一半以上的小微企业打算向网络银行借款。

（二）政府部门多管齐下破解企业融资难

在当前疫情防控依然严峻的形势下，要想解决中小企业融资难题，需要地方政府部门和广大中小企业携手努力，从建立有限的融资监管到完善企业内部管理结构两个方面同时发力，使融资不再成为湖北省中小企业发展的桎梏。

严把市场准入关，给予中小企业平等的“国民待遇”。国家制定并发布产业和行业发展规划，细化行业准入标准，发挥行业规划“过滤器”作用，确保中小企业“生的健康”。相关职能部门应当加强对中小企业规范经营的引导，严查各类经营违规行为，增加企业财务透明度，促使其“长的茁壮”。无论在资金支持上，还是在产业政策和投资政策引导上，地方政府有关部门都要对大中小企业一视同仁，按照平等准入、公平待遇的原则，清理和消除对中小企业的各种隐性壁

垒和歧视，对中小企业和大企业一视同仁甚至是“超国民待遇”。

完善风险投资体系，建立健全信用担保机制。通过政府资本供给弥补创业投资资本不足，设立湖北省中小企业创业投资引导基金，以基金的形式参与或发起以民间资本为主导的风险创业投资机构，建立以创业投资引导基金为基础的创业投资资金支持体系，推动创业投资发展。从政策上鼓励各种经济成份的资本参与担保公司投资，设立担保风险补偿基金，对担保机构“论功行赏”，鼓励担保机构拓展业务，引导商业银行与担保机构在风险分担、放大倍数和业务开展上积极合作创新，提高融资担保能力，促进增加湖北省中小企业信用担保机构的数量。

（三）中小企业苦练内功走诚信融资之路

在今天有效应对疫情、加快恢复经济发展时期，湖北省中小企业应抓住机遇，充分利用国家、湖北省、武汉市的各项扶持政策，努力做大做强，不断提高自身的盈利能力和风险抵抗能力。

完善信息披露机制，做好中小企业信用管理。中小企业普遍存在信息披露不完全、不准确等现象，使得中小企业很难获得外源融资。因此，湖北省中小企业既要根据企业会计准则的要求，坚守诚实守信的原则，准确记录自身日常经营管理活动，出具真实有效的财务报表和相关信息的披露，又

要立足长远，放弃恶意失信的行为，树立起守信用、重履约的良好形象。

全方位防范风险，增强中小企业抗风险能力。金融机构对中小企业的考察并不只看其自身的资金实力、产品和服务的状况，而且还要考察其上下游用户的资信情况。因此，疫情下湖北省中小企业要发挥船小好调头的优势，利用宏观调控及直面疫情所带来的经济调整时机，善于发现自身长处，寻找市场的空隙来发展自己。

总之，我们必须用理性的眼光来审视中小企业融资难题，必须用科学的态度来看待疫情冲击问题。破解疫情下湖北省中小企业融资难题必须在坚持市场导向与政策引导紧密结合的基础之上，充分发挥金融在促进中小企业发展实践中的核心杠杆作用，金融部门与地方政府联手实施外部融资环境重塑和系统性金融政策调整，不断加大金融支持中小企业力度，全面推动经济企稳回升。

首席专家

许传华 教授、博导，湖北经济学院金融学院院长，产业升级与区域金融湖北省协同创新中心研究员

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/