

# Research on Improving the Efficiency of Financing Bailout Policy for Small and Micro Enterprises in Wuhan, China under the Impact of the Epidemic

Ying Peng<sup>1</sup> Sijun Gao<sup>2</sup> Yu Zhang<sup>3</sup>

1. School of Business, Jiangnan University, Wuhan, Hubei, 430056, China
2. Finance Department, Wuhan University of Technology, Wuhan, Hubei, 430205, China
3. Shenzhen Bauing Construction Holding Group Co.,Ltd., Shenzhen, Guangdong, 518000, China

## Abstract

The small and micro enterprises accounted for more than 50% of the tax in our country, more than 60% of GDP, more than 70% of the technological innovation, more than 80% of the urban labor employment, more than 90% of the number of enterprises, is the major force of national economy and social development, the development of small and micro enterprise of stable economic growth, promote economic activity, ensuring the complete system of production and stable employment is very important. This research mainly explores COVID-19 outbreak of Wuhan city, China government bailout policies for small and medium-sized enterprise financing to carry out the optimal path, through the impact of epidemic diseases in Wuhan city in the implementation of small micro enterprise financing problems of bailout, small and micro enterprise financing rescue experience draw lessons from other provinces and cities, proposed for government agencies, financial department in charge of small and micro enterprises financing to bail out realistic problem of countermeasures and suggestions, and designed a “finance-government” linkage mechanisms with the joint conference system, “finance-government-enterprise” communication mechanism and regular training system, “finance-government-enterprise-meeting” the quartet synergy mechanism system with the limited time, in order to improve the existing bailout policy enterprises reflect the related problems, improve the efficiency of government management.

## Keywords

small and micro enterprises; financing bailout; policy efficiency improvement

# 疫情冲击下中国武汉市小微企业融资纾困政策效率提升研究

彭颖<sup>1</sup> 高思君<sup>2</sup> 张玉<sup>3</sup>

1. 江汉大学商学院, 中国·湖北 武汉 430056
2. 武汉理工大学财务处, 中国·湖北 武汉 430205
3. 深圳市宝鹰建设控股集团股份有限公司, 中国·广东 深圳 518000

## 摘要

小微企业贡献了中国50%以上的税收,60%以上的GDP,70%以上的技术创新,80%以上的城镇劳动就业,90%以上的企业数量,是国民经济和社会发展的生力军,小微企业的发展对稳定经济增速、提升经济活跃度、保障生产体系完整和稳定就业至关重要。本研究主要探索新冠肺炎疫情中国武汉市政府出台的针对中小企业融资纾困政策落实的最优路径,通过对疫情冲击下武汉市在落实小微企业融资纾困政策存在的问题,借鉴其他省市小微企业融资纾困经验,提出针对政府机关、金融主管部门以及小微企业面临融资纾困现实问题的对策建议,并设计出“金—政”联动机制与联席会议制度,“金—政—企”沟通机制与定期培训制度,“金—政—企—会”四方协同机制与限时办理制度,以改善现行纾困政策企业反映出的相关问题,提高政府管理的效率。

## 关键词

小微企业; 融资纾困; 政策效率提升

## 1 小微企业的生存和发展面临的问题

2020年1月30日世界卫生组织(WHO)将本次新型冠状病毒肺炎(简称“新冠肺炎”)疫情列为“国际关注的突发卫生事件”(PHEIC)。到目前为止,中国武汉市爆发的新冠肺炎疫情已经成为全球公共卫生事件。从经济增长理论

来看,疫情并不是经济的内在生产要素,但是疫情带来的恐慌情绪、预期改变、限制措施等会改变人们的消费和投资行为,进而对宏观经济产生影响。作为经济运行中关键一环,小微企业受到的影响也十分深远——包括直接和间接经济损失,短期和长期发展<sup>[2]</sup>。从全球角度来看小微企业的生存和发展

都是个难题,小微企业融资难、融资贵问题更是学术研究的热点。

新型冠状病毒肺炎疫情以来,中国政府不断出台各类针对小微企业融资纾困的新政,然而武汉市小微企业融资纾困政策实施的效果不甚理想。论文拟针对我市小微企业融资纾困的方针政策明确前提下,各部门在具体实施过程中存在的如下三个方面问题进行重点探讨。

### 1.1 小微企业层面

缺乏抵质押品导致贷款难,供应链金融传递难:小微企业由于财务报表不规范、企业规模较小且拥有的固定资产和注册资本较少,无法在向金融机构申请融资时提供合格、有效的可抵押物,也不能找到合适的担保机构,无法满足金融机构规定的融资条件,因此难以获得银行信贷的支持;在供应链金融中,“核心企业——1级供应商”的应收账款融资模式较易实现,而小微企业往往是供应链中的N级供应商,核心企业的良好资信无法传递给更多融资需求的小微企业<sup>[1]</sup>。

### 1.2 政府层面

针对小微企业“暂时流动性困难”界定难:企业有发展前景、产品是有市场和技术是有竞争优势,未来也有一定的订单和现金回流往往会被界定为“暂时流动性困难”。然而,疫情当前市场的风向随时在变动,采用以往对“暂时流动性困难”的方式进行界定可能会忽视一些萌芽状态的小微企业发展。因此,小微企业“暂时流动性困难”的界定成为一大难题。

### 1.3 金融部门层面

对于小微企业贷后资金监督管理难:新政规定必须将贷款用于与抗击疫情、复工复产复市相关的生产经营活动,不得挪用贷款资金用于偿还企业其他债务。纾困政策的出台在一定程度上会增强金融部门对小微企业的授信意愿,在一定程度上增强银行的过度授信风险,因而贷后资金的监督管理成为一项重要内容。由于小微企业财务制度不健全、银行不可能跨行监督资金流向,给银行部门的贷后资金监督管理带来了巨大的困难。

## 2 小微企业融资政策历史沿革与特征梳理

近年来,中国对小微企业融资非常重视,关于近年小微

【基金项目】论文是江汉大学武汉研究院2020年度开放性课题(项目编号:IWHS20202031)的阶段研究成果。

企业融资政策的密集出台,本研究拟通过对中国小微企业融资政策的梳理,总结近几年有关小微企业融资政策的特点,指导武汉市如何有效落实小微企业纾困政策。

表1 中国小微企业融资政策的历史沿革分析

文件	内容
国办发〔2014〕39号	《关于多措并举着力缓解企业融资成本高问题的指导意见》提出,解决好企业特别是小微企业融资成本高问题,研究对小微企业贷款实行差别化监管要求。优化商业银行对小微企业的贷款管理,采取续贷提前审批、设立循环贷款等方式,提高贷款审发放效率。
财税〔2017〕77号	《关于支持小微企业融资有关税收政策的通知》提出2017年12月1日-2019年12月31日对金融机构向小微企业发放小额贷款取得的利息收入,免征增值税;2018年1月1日-2020年12月31日对金融机构与小微企业签订的借款合同免征印花税。
银发〔2018〕162号	《关于进一步深化小微企业金融服务的意见》从货币政策、监管考核、内部管理、财税激励、优化环境等方面提出23条短期精准发力、长期标本兼治的具体措施,督促和引导金融机构加大对小微企业的金融支持力度,缓解小微企业融资难融资贵,切实降低企业成本,促进经济转型升级和新旧动能转换。
财建〔2018〕547号	《关于对小微企业融资担保业务实施降费奖补政策的通知》中央财政在2018-2020年每年安排资金30亿元,依据工业和信息化部“中小企业信用担保业务信息报送系统”相关数据情况,结合预算安排进行分配,采用奖补结合的方式,对扩大小微企业融资担保业务规模、降低小微企业融资担保费率等政策性引导较强的地方进行奖补,引导地方支持实体经济领域小微企业融资担保业务扩规模、降成本,促进专注于服务小微企业的融资担保机构可持续发展。
国办发〔2019〕6号	《关于有效发挥政府性融资担保基金作用切实支持小微企业和“三农”发展的指导意见》引导各级政府性融资担保机构回归担保主业、降低费率水平、加大对小微企业的担保供给,对缺信用的小微企业提供增信,着力解决其融资难、融资贵甚至融不到资的问题。
财金〔2019〕62号	《关于开展财政支持深化民营和小微企业金融服务综合改革试点城市工作的通知》从2019年起,中央财政通过普惠金融发展专项资金每年安排约20亿元资金,支持一定数量的试点城市。试点期限暂定为3年,东、中、西部地区每个试点城市的奖励标准分别为3000万元、4000万元、5000万元。奖励资金可用于试点城市金融机构的民营和小微企业信贷风险补偿或代偿,或用于试点城市政府性融资担保机构资本补充;不得对同一主体重复安排资金支持。

通过对中国关于小微企业融资政策的梳理,总结政策主要有以下三个明显特点:

- (1) 政策措施逐步细化,受惠部门逐步扩大。
- (2) 采取调查、专项行动等方式、政策宣传教育活动

等方式,促进政策有效落实。

(3) 采用试点改革省市的方式,深化小微企业金融政策落地。

### 3 借鉴疫情冲击下中国主要省市推进小微企业融资纾困政策落实经验

疫情有所缓解以来,为了加快复工复产的步伐,各地纷纷发布文件增强企业研发费加计扣除政策在本地区的操作性。本研究拟通过对中国北京、上海、广东、江苏等省市一些小微企业融资政策落实较好的政策进行总结,从中吸取经验借鉴。

表2 中国主要省市研发费加计扣除政策落实经验借鉴

重点省市	政策比较	经验借鉴
北京市	<p>(1) 成立全国第一家首贷服务中心,在北京市政务服务中心内办公;通过集成政务人员、银行客户经理、银行信贷产品、各种政策和信息资源,为小微企业压减融资环节,享受差异化、特色化的金融服务,提供办理信贷业务的快捷通道;</p> <p>(2) 出台《进一步支持小微企业应对疫情影响保持平稳发展若干措施》主要内容:①引导北京银行、北京农商行等金融机构落实国家面向中小银行再贷款再贴现政策,确保将全部资金以优惠利率向小微企业提供贷款;②推广海淀区确权中心试点经验,发挥北京小微金服平台的统一接口作用,在全市范围开展基于区块链的政府、国有企业对民营企业债务关系确权 and 促进供应链融资;③通过大企业采购、首都科技条件平台整合创新政策、文化消费券的使用等方式,促进大中小企业融通创新发展;④在中关村示范区范围内注册且符合条件的科技型小微企业通过科技信贷产品融资的,给予企业贷款贴息支持。</p>	<p>1、在政务中心成立一站式服务网点,方便小微企业了解政策、金融产品,加快审批进程;</p> <p>2、合理利用中小银行在落实政策方面的作用;</p> <p>3、构建供应链金融确权中心,促进供应链融资。</p>
上海市	<p>出台《推进“政会银企”四方合作机制缓解民营中小企业融资问题的通知》充分发挥政府提供政策性支持、行业协会商会等中介组织提供信息服务、银行进一步降低风险、企业增强信用的作用:(1)探索建立区级层面“政会银企”四方合作机制;(2)充分调动各类协会商会积极性,了解企业诉求、开展跟踪服务;(3)足用好各区融资支持政策,加大与银行对接力度,提供个性化、差异化服务,落实优惠利率贷款。</p>	<p>1、合理发挥行业协会和商会等中介组织的作用,了解企业诉求、开展跟踪服务;</p> <p>2、推进“政会银企”四方合作。</p>

广东省	<p>出台《关于应对疫情影响加大对中小企业支持力度若干政策措施》、《关于加强中小企业金融服务支持疫情防控促进经济平稳发展的意见》主要包括:(1)对于2020年1月25日至6月30日中小企业贷款本金给予展期、续贷等方式缓解,利息给予延期付息的方式缓解;(2)建立绿色通道,简化贷款审批流程,适度下放审批权限,应贷尽贷快贷;(3)用好中国人民银行专项再贷款;(4)支持供应链融资:对支持广东省上游中小企业融资的核心企业,按不超过实际年化融资额的1%给予奖励;(5)对监管指标优良、积极参与疫情防控的小额贷款公司,融资余额可放宽至不超过净资产的5倍;(6)鼓励银行提前放款后续完成知识产权质押登记,组织评估机构提供公益性融资评估服务,提速知识产权质押融资登记服务,将办理时间压缩至1个工作日;(7)广东省融资再担保公司对纳入国家融资担保基金支持范围内的融资担保业务免收再担保费,广东省财政对其业务实际代偿损失给予一定比例的补偿;(8)广东省中小企业融资平台智能对接金融机构专项融资产品,量身订做一揽子、一站式专属融资服务,服务中小企业<sup>[3]</sup>。</p>	<p>1、对资质优秀的小微企业建立绿色通道,应贷尽贷快贷;</p> <p>2、对供应链中支持武汉市小微企业的核心企业给予奖励;</p> <p>3、充分发挥资质优秀的小额贷款公司掌握的小微企业信息,更好地服务小微企业贷款;</p> <p>4、提速知识产权质押融资登记服务。</p>
江苏省	<p>出台《关于进一步落实惠企金融支持政策帮助中小企业缓解融资困难的通知》主要包括:(1)加强对延期还本付息、降低贷款利率等重点政策的解读;(2)开展提高小微企业自身信用水平为目标的金融知识普及宣传活动;(3)各地工信部门要深入一线,摸清摸准融资需求;(4)支持中小企业应收账款融资;(5)发挥工信部门了解产业熟悉企业的优势,加强与金融机构合作;(6)中小企业发展中心与联合征信公司合作,依托省中小企业公共服务网上平台开通“抗疫情促发展中小企业融资绿色通道”; (7)对于有关重大问题,按照“特事特办、急事急办”原则,采取向上级有关部门、当地政府反映,召开地方促进中小企业发展工作领导小组及其办公室会议进行协商等方式推动解决<sup>[4-5]</sup>。</p>	<p>1、发挥工信部门了解产业熟悉企业、掌握的小微企业复工复产的信息优势,不断更新当地重点支持中小企业“白名单”;</p> <p>2、通过中小企业发展中心与联合征信公司合作,建立绿色通道,应贷尽贷快贷;</p> <p>3、加强延期还本付息、降低贷款利率等重点政策的解读。</p>

## 4 中国武汉小微企业政策效率提升建议

### 4.1 建立小微企业贷款审批的“联动机制与联席会议制度”

设计联席会议制度,主要是为了小微企业融资纾困专项贷款鉴定以及其他关于小微企业贷款申报的共性问题,交换

重要信息数据,交流工作经验。联席会议由金融部门(银行、担保公司等)、发展改革委员会、金融工作局参加。各成员单位分管负责同志为联席会议成员,中国人民银行武汉分行为联席会议召集人。联席会议各成员单位指定1名处室负责人为联络员,负责日常工作的联系沟通。本研究拟设计的联席会议制度包括金政现场办公式联席会议、银行与发改委联席会议、银行与金融工作局联席会议、细小问题电话联席会议。

#### 4.2 建立以政府机关为核心的“沟通机制与定期培训制度”

建立“金-政-企”沟通机制,促进金融部门、政府机关与小微企业的沟通,以金融部门为主导,政府机关为小微企业服务,政府机关对小微企业提出的问题进行解答和培训,尤其是企业面对的共性问题。除此之外,政府机关还要根据小微企业和金融部门的需求及时做出政策上的变化,鼓励小微企业申报,方便银行部门的授信与贷款审批。小微企业纾困申报沟通机制具体包含:树立良好沟通理念;纾困申报定期培训;畅通“金-政-企”沟通渠道。经济和信息化局、发展改革委、商务局、农业农村局定期举办小微企业融资纾困政策专场培训,免费介绍融资纾困专项资金贷款申报注意的事项以及新政策的变化,从而提高小微企业会计人员对融资纾困专线资金贷款政策申报的理解。

#### 4.3 建立银行口径的“四方协同机制与限时办理制度”

对有异议的小微企业融资纾困专项资金贷款,本研究拟建立“金-政-企-会”四方协同机制,政府机关做好融资纾困贷款企业名单的审批工作,督促企业完善整理相关项目资料,金融部门做好纾困贷款的放贷审批工作,对有异议的

纾困名单金融部门可以通过行业协会和地方商会的联合鉴定后决定是否发放贷款。四方协同机制如图2所示。

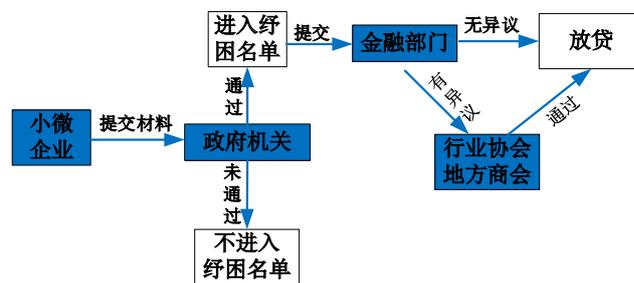


图1 中国武汉市小微企业融资纾困贷款审批“四方”协同机制设计

#### 参考文献

- [1] 朱武祥,张平,李鹏飞,等. 疫情冲击下小微企业困境与政策效率提升——基于两次全国问卷调查的分析[J]. 管理世界,2020(04):13-26.
- [2] 张志元,马永凡,胡兴存. 疫情冲击下小微企业的金融供给支持研究[J]. 财政研究,2020(04):58-65.
- [3] 广州市人民政府. 广州市人民政府关于印发广州市坚决打赢新冠肺炎疫情防控阻击战努力实现全年经济社会发展目标任务若干措施的通知[J]. 广州市人民政府公报,2020(08):7-22.
- [4] 徐州市人民政府. 市政府关于应对新型冠状病毒感染的肺炎疫情支持中小企业发展的政策意见[J]. 徐州市人民政府公报,2020(03):34-38.
- [5] 南京市人民政府. 中共南京市委南京市人民政府印发《关于促进小微企业稳定发展的若干措施》的通知[J]. 南京市人民政府公报,2020(03):1-3.