

中小微企业融资难融资贵如何破——

老问题新解药 结构性问题需系统发力

本报记者 孙琳



本报记者 孙琳

提到中小微企业在发展中面临的症结问题，融资难融资贵便是其中躲不开的一个“结”。这既是老问题也是新问题。这个问题在新冠肺炎疫情之前存在，在新冠肺炎疫情之后则变得更加突出。

去年以来，国家频频出台各项政策助推中小微企业发展取得了阶段性成果，今年政策则将持续加码。

今年政府工作报告中就提出，进一步解决小微企业融资难题，2021年务必做到小微企业融资更便利、综合融资成本稳中有降，并提出金融机构要坚守服务实体经济的本分。同时还提出，引导银行扩大信用贷款、持续增加首贷户等一系列政策措施，这些信号无疑给中小微企业发展注入了一针“强心剂”。

目前，中小微企业融资难融资贵问题解决的怎么样？下一步，在政策落地中还有哪些症结需要解决，中小微企业还有哪些期待，听听来自市场的声音。

▶▶政策加码 春天已来

▶▶系统发力 创新供应链金融服务

今年政府工作报告对解决“小微企业融资难、融资贵”方面问题着墨颇多，引发代表委员们的热议。而在全国两会后，缓解中小微企业融资难融资贵问题也多次出现在高层会议的“议事清单”上，仍然热度不减。

3月24日召开的国务院常务会议提出，为保持对小微企业的金融支持力度不减，确保小微企业融资更便利、综合融资成本稳中有降，会议决定，在前期已将两项直达货币政策工具延续实施至今年一季度的基础上，进一步延长实施期限到今年底，对小微企业再帮扶一把，更好发挥他们在稳就业中的重要作用。

3月25日，中共中央政治局常委、国务院总理李克强在南京主持召开部分地方政府主要负责人视频座谈会时再次表示，要加强实体经济金融服务，多措并举确保小微企业融资更便利、综合融资成本稳中有降。

国家对此问题的高度重视以及一系列连续有力的政策举措再次表明，大力扶持小微企业发展绝对不是“雷声大 雨点小”，解决融资难融资贵问题是刻不容缓。

“国家多次强调和全方位政策支持给我们中小微企业带来了信心和实实在在的利好。”陆钰告诉记者，他所在的安徽征隆新能源科技集团有限公司是一家创业初期只有1500万元资产，年销售收入2000万元的小门店，现在通过各方的支持以及多年的努力已经发展成为一家年资产8000万元，年销售收入上亿元的发展型企业。

身为董事长陆钰深知企业在发展过程中受到的资金链困扰。“在2011—2018年的8年间企业经营资金大部分来源于企业自筹资金，只有20%部分是向金融机构申请的抵押贷款。不过之后国家政策开始向中小企业逐步倾斜，通过企业征信记录，公司开始从金融机构申请到第一笔信用贷款，这让企业资金周转得到了很大的改善。”

陆钰坦言，从近几年国家针对中小企业倾斜政策的持续加码，特别是新冠肺炎疫情发生以后出台的一系列针对性措施，让企业真正享受到了国家的政策优惠，也真正感受到中小企业发展的春天已经到来。

从了解的相关数据来看，2020年，人民银行会同有关部门通过降低利率、减少收费、贷款延期还本付息等措施，引导金融系统已经实现向实体经济让利1.5万亿元的目标。银保监会数据则显示，2020年末，全国普惠型小微企业贷款余额已达15.3万亿元，增速超过30%，其中5家大型银行增长54.8%。

而随着全国两会中小微企业工作单的确立，并提出要求大型商业银行普惠小微企业贷款增长30%以上，创新供应链金融服务模式等，业界纷纷表示在新冠肺炎疫情之后，“十四五”开局之年，中小微企业有望迎来更大利好，春天已来。

RE DIAN SHI PING | 热点时评

叶燕斐：政策发力破解中小企业融资难

本报记者 王金晶

我国中小企业还是非常有活力的。应该说在过去几年当中，特别是在新冠肺炎疫情暴发以来，中小企业展现出了非常强的韧性。中国银行保险监督管理委员会政策研究局一级巡视员叶燕斐表示，近年来，解决中小企业的融资难题都是央行和银行业监管部门的一个重要课题。特别是在去年新冠肺炎疫情疫情防控中，央行、银保监会采取了一系列的政策来支持小微企业融资。

这些政策主要表现在4个方面，叶燕斐

认为，一个最重要的政策就是延期还款付息，这大大地缓解了很多中小企业的资金周转困难；第二，政府还要求大银行下沉服务，大幅度增加对小微企业的贷款。去年整个的小微企业融资增长速度是非常高的，平均下来超过了50%；第三个方面就是加强对小微企业的一些不合理的融资收费方面的检查，减少了小微企业在利息之外的额外支出；第四个方面就是各级政府成立了融资性的、政策性出资的或政府主导的融资担保机

构，对银行提供融资服务的时候进行风险分担，这样也大大缓解了银行的畏难情绪。

叶燕斐还介绍说，近年来，各地方、各平台都建立了自己的信息中心。把小微企业的信息汇集到一个信息平台里面去，已及时消除银行和小微企业之间的信息不对称。进一步应用科技金融手段，来促进融资难问题的解决。“可以更多依赖线上，在贷前、贷中、贷后全流程地为银行提供高效的技术支持。”

那么，金融机构对中小企业贷款方面，

确保资金的使用安全。

“可以打造由各级政府主导的地方供应链金融服务中心，把银行的普惠金融资金和各地供应链金融服务中心有效结合并管住使用方向，这样可以最大限度地普惠金融资金以供供应链金融的形式精准服务于中小微企业，降低金融风险，提升普惠金融资金的使用效率。”叶焯廷建议说。

▶▶打铁还需自身硬

国家政策加码支持，系统发力解决外部环境，但归根结底还要考虑为何中小微企业融资那么难？

根据记者采访的情况来看，这主要是因为中小微企业一般规模较小，缺乏规范高效的治理结构和足够的资本规模，这直接会导致小微企业的持续经营和盈利空间存在较大的不确定性和风险，会给大多数采取银行借款的小微企业带来信用障碍。同时由于资金补充能力较差，缺乏足够的抵押资产，并且贷款数量少、次数多、时间不固定，甚至有小微企业通过财务数据的造假以获得融资资格。历史数据、抵押贷款、财务报表上较差的表现也都难以达到资本市场的要求，这些都使得民企的信用等级偏低，难以获得银行和资本市场的信任。

综上所述，多位中小微企业负责人在接受采访时也纷纷强调，目前小微企业正迎来良好的创新发展环境，企业融资环境在改善，市场准入限制在放宽，在这种利好趋势下，小微企业在追求政策春风的同时，更要加强企业内部建设，回归经营生产的本质，不断完善自身信用体系和治理结构，提升核心竞争力。

总之一句话，打铁还需自身硬。

对此，合肥市政协委员、合肥黎明自动化设备有限公司董事长穆晓明提出，中小微企业在发展中不能因小而自我轻视，更要注重经营素质和企业信誉。在发展中应规范化经营，合理控制杠杆，根据企业自身能力和规模，做好财务管理，合理制定融资计划，防范多元化风险，争取尽可能多的融资机会。他建议，企业在生命周期的不同阶段，可以采用不同的融资方式，比如，权益性融资比较适合企业初创和成长时期，对进入稳定期的企业更适合债务型的融资。

不过，万航空科技发展有限公司总经理王伟在接受采访时也提出，任何一家中小微企业都势必经历一个从小到大，由弱到强的过程；对于民营企业甚至一些初创型中小企业来说，规模小、实力弱确实是客观存在问题，短时间内没有办法改变，还是希望金融机构应该积极去选择和重点支持优势优质企业。

而如何选择和服务优势民营企业成为金融机构的解决融资难、融资贵的关键环节。对此，穆晓明建议，可充分应用数字货币、区块链、大数据等新技术，将“公开大数据+政务数据+第三方数据”相结合，建立健全无形资产评估与交易体系，增加企业财务、税务、政务等多维数据的透明度，真实反映企业经营情况，保护投资者利益，加快中小企业征信体系建设。

■相关链接

“政会银企”合作 缓解民企融资难

本报记者 吴志红

融资难、融资贵是中小微企业普遍面临的问题，尤其在去年新冠肺炎疫情疫情影响下，许多民营企业不同程度遭遇了供应链、资金链等困境，而资金链问题往往成为“压死骆驼的最后一根稻草”。为了缓解民企融资难题，去年以来，上海市工商联积极推动“政会银企”四方合作机制，打出了民企金融服务“组合拳”。

去年3月以来，在上海市统战部部的统一部署下，上海市工商联与市民政局、市地方金融监管局、市担保中心、上海银保监局、中国出口信用保险公司上海分公司以及协会商会、银行和中小微企业建立了“政会银企”四方合作机制。截至目前，合作机制已覆盖上海市16个区、381家商协会、18家金融机构，市区两级总计服务企业10043家，贷款金额439.1亿元。

据上海市工商联有关负责人介绍，这项机制按照“扶持中小、优势互补、资源共享、风险共担”的原则，推动银企建立更加稳定、便捷、有效的合作关系，打通金融政策惠及企业的“最后一公里”。

在“政会银企”四方中，政府部门发挥了强化政策支撑和统筹协调的作用；工商联发挥“桥梁纽带”作用；行业协会商会发挥了解行业、企业的作用，掌握企业融资需求；金融服务机构开辟绿色通道，提升了效率。

“政会银企”四方联手降低了金融部门所担心的放贷风险，同时也通过金融服务各环节的良性互动，将惠企政策真正落到企业手中，从而增强了民企政策获得感。

今年初，上海市工商联与浦发银行共同举行党建共建和战略合作协议双签约仪式，协议投入千亿元融资额度用于集成电路、人工智能和生物医药三大先导产业等，助力民营经济高质量发展。

据了解，下一步，上海还继续按照“点、线、面”相结合的方式进一步推动“政会银企”四方机制发挥作用。在“点”上开展行业协会商会信用评价试点和各区创新试点；在“线”上以行业产业为切入点，探索金融服务发展的有效途径；在“面”上进一步发挥“政会银企”机制作用和统战工作优势，强化协调推进。

工商联系统联系着近1亿规模的民营经济市场主体。目前，已有一些地方工商联也在积极探索这种“政会银企”模式，如果这种模式形成长效机制，必将推动中国普惠金融事业发展，值得我们期待。

现在主要的障碍是什么呢？

叶燕斐表示，其主要的障碍在于，银行还是不能深入了解小微企业的情况，担心贷款收不回来。“如果银行能够准确、全面地判断小微企业的真实情况，它就有可能提供更好的融资服务。”

对此，叶燕斐建议，银行要跟龙头企业加强合作，通过龙头企业进一步了解企业的情况。

对于如何借力大型企业促使银行为中小企业提供融资服务，叶燕斐表示，如果一个中小企业给大型企业、龙头企业、跨国企业提供了商品和服务，然后形成了应收账款，只需要大企业向银行确认一下，应收账款是真实存在的，或者说小微企业拿出大企业的订单单，银行只需要大企业帮助确认一下订单是真实的，那么银行就能比较放心地为中小企业提供融资方面的服务。

殷兴山委员：

银行业助小微应精准滴灌

本报记者 孙琳

今年的政府工作报告给出的政策回应可谓掷地有声、不负众望，针对中小微企业发展给出了明确的方向性指引。

两会精神看落实。

浙江，是民营经济大省。民营经济强则浙江强，民营企业好则浙江好。那么，结合浙江当地民营中小企业的情况，如何引导资金更好地流入民营和小微企业，保市场主体，保居民就业，稳经济运行？记者带着这些问题，采访了全国政协委员、人民银行杭州中心支行行长殷兴山。

牢记金融使命担当 对小微企业再帮一把

记者：今年政府工作报告对金融服务小微企业提出了新要求，并提出金融机构要坚守服务实体经济的本分，这传递出怎样的信号？

殷兴山：小微企业是我国经济新动能培育的重要源泉，也是支撑就业的基本盘。今年政府工作报告提出，金融机构要坚守服务实体经济的本分，就是强调要进一步解决中小微企业融资难题，这表明中央一方面充分肯定中小微企业对高质量发展的作用，高度重视对中小微企业的帮扶支持；另一方面对金融工作提出了更高要求。

金融系统要提高政治站位，坚持金融为民初心，牢记金融使命与担当，在当前时期要对小微企业再帮一把，继续加大支持力度，切实帮助小微企业恢复元气、增强活力，稳定和增加社会就业。

记者：在新的要求下，您认为如何引导资金更好流入民营和小微企业，未来银行业可以从哪几个方面突破打通小微企业融资的血脉通道？

殷兴山：要做好小微金融服务，我建议银行业金融机构从以下几个方面维度来把握：一要把握“量”，即总量保障。落实好稳健货币政策的基础上，优化资源配置，将金融资金更多地引流到小微领域，确保普惠小微贷款增速高于各项贷款增速。二要把握“价”，即融资成本。在绩效考核、内部资金转移定价等方面对小微企业做出专门安排，继续让利实体经济，推动小微企业综合融资成本稳中有降。三要把握“面”，即企业覆盖面。根据小微企业量大面广的特点，要在无贷户小微企业方面下更大功夫，促进小微金融服务从“增量扩面”向“扩面增量”转变。四要把握“结构”，即信贷结构。针对小微企业轻资产的特点，优化风险评估机制，减少对抵押担保的依赖，提高信用贷款占比，加大对科技创新、碳达峰、碳中和和乡村振兴等领域小微企业的支持。

针对小微金融服务 还需发挥“几家抬”合力

记者：在浙江，民营企业是经济发展的重要力量。结合浙江的情况，您认为目前银行业在缓解小微企业融资难融资贵方面还存在哪些难点？

殷兴山：一直以来，浙江金融系统扎根基层，深入推进民营和小微企业金融服务，浙江普惠小微企业贷款、制造业贷款余额均为全国第一，小微企业融资难等问题得到明显改观。针对当前部分小微企业融资不畅的情况，我认为需要客观、辩证地看待，具体情况具体分析。

从了解的情况来看大致有这么几类，比如，有的小微企业经营较为稳健、确实需要贷款，但尚未从银行体系获得贷款，这要求金融政策要更加精准、金融机构要加强能力建设；有的小微企业则由于自身资质原因，不符合信贷准入的基本条件，这部分企业要坚持市场化原则，不能盲目支持；还有的小微企业获得了贷款，但金融服务体验不佳，有融资慢、融资烦的感受，这需要进一步提升金融服务水平和效率。

上述这些现象，反映了小微企业融资服务中存在一些难点、堵点需要破解：一是银行在服务小微企业、科技型民营企业等领域的能力仍然不足，长期以来形成的风险偏好和重抵押担保的信贷模式尚未根本改变。二是配套政策仍不完善，政府性融资担保普遍存在担保覆盖面窄、注册资本金不足、代偿周期长、代偿率低等问题，作用尚未有效发挥。三是银企信息不对称难题仍然存在，银行难以掌握小微企业财务、税务等各类“硬信息”，依靠信贷员获取线下“软信息”则面临较高成本。

小微金融服务是一项系统性工程，需要充分发挥“几家抬”合力，构建适合小微企业融资特点、长期稳定、商业可持续发展的金融服务体系：一是保持金融政策精准落地。在银行机构政策落实中，要防止“垒小户”，导致小微企业“富营养化”，同时要小微企业实现精准滴灌，防止政策资金跑冒滴漏。二是强化财政税收政策正向激励。对于服务小微企业成效突出的金融机构，给予税收优惠、财政奖励等支持，完善小微金融风险补偿机制。三是切实加强政策性融资担保体系建设。充实各级政府政策性融资担保资本金，放大担保倍数，提高代偿风险容忍度。四是自上而下推动企业信用信息共享平台建设。汇集各部门和公用事业机构中沉淀的各类企业信用信息，打破信息孤岛，切实降低金融机构服务小微企业的信息成本。

记者：浙江是民营经济大省，在“十四五”开局之年，以人民银行杭州中心支行来看，我们还将有哪些新的举措对小微企业进行金融支持？

殷兴山：落实到人民银行杭州中心支行来看，我们将认真贯彻落实政府工作报告提出的“今年务必做到小微企业融资更便利、综合融资成本稳中有降”等要求，持续探索小微金融服务的“浙江实践”：持续加强央行资金精准滴灌；推动延期小微企业两项直达货币政策工具更好落实；同时以金融创新带动小微企业信贷结构优化，突出对科技创新、绿色发展等领域的金融支持，推动金融机构发展适合小微企业的科创和绿色信贷产品，尤其是推动供应链金融、知识产权质押贷款、选择权贷款等突出支持经济结构转型的产品发展，扩大绿色债券、双创债等创新，继续发挥浙江绿色金融和科创金融的发展优势；我们还将会同省市场监管部门大力推广“贷款码”，充分发挥浙江省企业信用信息公示平台功能，集成政策资源、数据资源，推动银企融资精准高效对接。开展“首贷户拓展三年行动”，今年力争新拓展全省小微企业首贷户5万户、金额2000亿元以上。督促金融机构继续落实授权、授信、尽职免责“三张清单”，缩短融资链条，提高融资效率，形成“敢贷、愿贷、能贷、快贷”长效机制。