

M IN YING SHI DIAN | 民营视点

近期,中央推出一揽子经济政策,如何尽快破解中小企业现金流压力,成为小微企业最为关心的话题。

# 疫情下,小微企业现金流紧张如何解?

本报记者 孙琳

一踏入位于北京鼓楼的一家连锁餐馆,就能闻到小龙虾的阵阵香气。餐馆的老板告诉记者,虽然餐馆还没能恢复到以往的热闹,但自从6月6日起北京餐饮业恢复堂食以来,久违的烟火气正在逐渐恢复。

但餐馆老板也坦言,3年疫情,如果说第一年是扛得起,第二年是扛得住,那么到第三年能活下来就不容易了。“对于我们这些小微企业来说,本身账面上就没有太多预留资金,一旦资金链断了,就很难生存下来。好在国家及时出台了多针对小微企业的扶持政策,帮助我们渡过难关。”餐馆老板颇为感慨。

事实上,餐饮业只是一个缩影。对于众多小微企业来说,受新冠肺炎疫情反复影响,原材料成本上升、应收账款回款困难、产销两头挤压等多重因素叠加,现金流紧张已是企业生存最大的难题。



近日,在山东青岛莱西市姜山镇的北京汽车制造厂轻卡生产线上,工人在紧张有序地忙碌着。 耿斌刚 摄

## ■ 现金流新痛点:回款太难

一直以来,资金短缺是众多小微企业面临的共同难题。而在新冠肺炎疫情的持续反复下,现金流则变得更为紧张,多家受访企业表示,其中客户付款周期延长和回款周期拉长成为疫情防控下小微企业现金流紧张的新痛点。

“我们公司有很多客户在上海,在前段时间上海疫情防控最严峻的阶段,一些客户经营受到影响,再加上对预期比较悲观,多数企业就会采用延长账期的方法来应对。”咨询服务类公司看懂App联合创始人由曦告诉记者,作为一家仍在创业阶段的公司,资金比较短缺,账上一般不会留太多冗余资金,一旦回款困难就会给企业带来很大困扰。

“事实上,我们公司的应收账款还可以,因为之前做过一些项目,但受疫情影响发不出票,客户就无法将款项打到公司来,在疫情下真切体会到了小微企业的艰难。”由曦说,“随着疫情防控取得阶段性胜利,快递物流都已经通畅,为快速回款提供了前提条件。”

一位小型互联网创业公司负责人也面临同样问题,该公司主要从事互联网线上运营,服务的客户主要是小微企业。按照这位负责人的话说,3年疫情今年感觉尤为困难。“一方面疫情的不断反复远超预期,很多合作企业客户预期不稳,致使客户大幅缩减业务合作;另一方面,由于疫情防控员工居家办公,人、印、物分离,开发票、盖章这些基本财务环节受到影响,特别是今年物流受阻问题尤其突出,企业发不出票,也

就没法回款。”

而说到物流受阻,一家从事制造业的企业负责人更是深有感触,“疫情给我们带来了很多挑战,需要采购的原辅材料进入工厂、产品交付给客户的过程中,交通受到很大的影响,同时物流费用也大大超出常规的支出,产销两端挤压,这给企业造成很大资金压力。”

“期待政府在防控疫情经验积累的基础上,能进一步优化疫情防控期间物流畅通的新举措,缓解企业经营压力,畅通企业资金流转。”这位负责人期待地说。

上述互联网创业公司负责人也表示,“希望能在更大范围内推广使用电子发票,尽快解决电子发票报销入账难以及安全等方面的问题,这样不仅能减少纸质浪费,更为重要的是能够很大程度上解决在疫情防控下因纸质发票邮寄不畅带来的回款难问题。”

## ■ 贷款需求上升 仍需完善风险控制机制

企业现金流紧张,则更需要贷款解燃眉之急。有数据显示,疫情防控下小微企业贷款需求明显上升。截至今年4月末,全国小微企业贷款余额53.54万亿元,其中普惠型小微企业贷款总额20.5万亿元,同比增速21.64%,较各项贷款增速高10.6个百分点。

可见,在相关政策的支持下,银行不断加大小微企业贷款力度,企业融资成本也逐渐降低,但多数受访小微企业仍表示“不解渴”。

“在贷款意愿方面,企业贷款需求客观存在,特别是在疫情下越来越多小微企业急需贷款解燃眉之急。但现在面临更多实际情况是,企业去银行贷款,尤

其是小微企业仍需抵押品。但对于多数小微企业特别是创业期的小微企业来说并没有房子等资产做抵押,很多小微企业创业者也不愿把个人房产抵押出去,毕竟创业存在风险。”由曦说。“此外,部分银行在贷款申请、审批流程方面仍存在繁冗问题,这也直接影响企业获得金融支持的效率。”

一家农产品销售的门店负责人也表示,“现在房租和人工成本非常高,连续停工会导致后续会员消费能力有所减弱,即使通过一个季度的时间恢复元气都很困难,目前公司现金流已十分紧张。他坦言,公司也曾想过银行贷款,但企业用营业执照办理的信用贷款金额有限,解决不了太多问题。”

“中小微企业经营可能有好有坏,但对于因为新冠肺炎疫情这种不可抗力导致经营困难,如果银行能适当调整风险偏好,真正以客户为中心,就能够帮助小微企业解决燃眉之急。”由曦表示。

那么,该如何改变银行的风险偏好?ISO金融可持续发展委员会的委员边鹏表示,这里的关键问题可能还在于金融机构纾困小微企业时出现的供求两端不匹配。

无疑,为实体经济服务是金融的天职,也是金融的宗旨,近年来银行也在不断加大小微企业的金融支持。如果说原先银行业对小微企业的投入资金不够充沛的话,近些年在国家相关政策的支持下,资金已较为充裕,力度也在逐步加大。但正如边鹏表示,由于银行对防控信用风险的考虑,可能会出现过多资源集中在某一类型、某几家企业身上,这就容易导致资源的错配。如由于疫情影响,有的优质小微企业信心不足,不愿增加借贷压力保守经营,而有融资需求经营困难的小微企业,银行又不敢放款,这里既有

风险考量的问题,也有信息不对称的问题。

中央财经大学金融创新与风险管理研究中心主任顾炜宇认为,要解决这种不匹配的现象,核心问题则是要解决风险防控机制,考虑风险由谁来承担。“银行少赚一点多赚一点是利润的问题,但如果风险无法有效化解,那就不只是利润亏损的问题,会侵蚀资本,甚至引发系统性危机。”

为此,顾炜宇表示,针对供求双方的错配,除了可通过银行内部推动解决,还需要外部配套设施的完善,包括明确风险分担机制,银企两端信息对接机制等。因此,他建议,建立金融机构风险分担机制,发挥好杠杆作用,为中小企业的发展营造良好环境。

易观智库高级分析师苏薇芮则表示,当前从制度层面有关监管部门已提出了“尽职免责”,但从实际落地来看,当一笔贷款出现问题时,界定尽职的标准却很难。同时在目前的统计口径下,普惠贷款仍在贷款的大口径下进行监管,其不良率并不是监管机构评价一家银行的单独指标,但普惠贷款风险往往比一般国企的贷款要高。因此为了让银行减少后顾之忧,建议可分开评价,如果一评价,会导致银行心存顾虑。

不过受访专家也表示,随着新一轮中央一揽子经济政策的推出,地方有利政策的刺激,以及疫情防控阶段性成果的取得,小微企业的现金流紧张问题有望逐步缓解。

“下一步可利用数字技术提高金融机构服务效率,在大幅度提升触达能力的同时,精准滴灌发掘中小企业的融资潜力。”跨境金融50人论坛研究员汤志贤表示。

## 顶层设计加快布局 绿色金融按下“加速键”

本报记者 孙琳

中国经济的高质量发展离不开绿色发展的支撑,在推动实现“双碳”目标的实践中,金融发挥的作用愈加凸显,而绿色金融作为助力实现“双碳”目标的重要力量一直备受关注。在我国第32个全国节能宣传周到来前夕,绿色金融领域最新发布一份重磅文件引发关注。

近日,中国银保监会印发《银行业保险业绿色金融指引》(以下简称“绿色金融指引”)提出全新要求,要求银行保险机构从战略高度推进绿色金融,加大对绿色、低碳、循环绿色金融支持。其中更是首次提出银行保险机构要关注环境、社会和治理(ESG)风险,最终实现碳中和,引起广泛关注。

显然,政策的接续发力,顶层设计的不断完善,已为我国绿色金融按下“加速键”。“绿色金融是我国‘双碳’目标政策框架里的一个重要组成部分,协同产业政策、消费政策、税收政策、碳市场的交易,绿色金融在推动实现‘双碳’目标中具有重要作用。”全国政协委员、中国证监会原主席肖钢如是说。

据公开数据显示,截至2021年末,我国本外币的绿色贷款余额已接近16万亿元人民币,同比增长33%,存量规模居全球第一位。在近期举行的“中国这十年”系列主题新闻发布会上,全国政协委员、中国人民银行副行长陈雨露就表示,截至目前,我国绿色金融三大功能(即资源配置、风险管理和市场定价功能)正在显现,五大支柱(即绿色金融标准体系、金融机构监管和信息披露要求、激励约束机制、绿色金融产品和市场体系、绿色金融国际合作)也初步形成,在支持中国低碳转型和高质量发展方面,正发挥着越来越重要的作用。

顶层设计明确“路线图”已给出,下一步要实现绿色金融又快又好,肖钢认为还要从几个方面发力,“首先应实行正向激励机制,如可增加财政贴息,扩大金融对‘双碳’目标贷款贴息;可设立支持低碳转型的专门工具;把绿色债券作为央行放款合格抵押品;同时还可建立绿色担保和项目风险的补偿基金等。”肖钢建议说。

对于金融机构本身来说,肖钢则认为,应进一步加强环境风险分析和压力测试,增强金融机构防范气候变

化风险能力。“环境风险分为物理风险和转型风险,这些风险都可能增加信贷和投资风险,作为金融机构需增强识别监测环境风险分析和预警能力;开展环境风险的压测,通过分析工具和模型,将压力测试传导到金融业务的内部决策流程上来。”

加强金融机构环境信息披露工作也十分重要。“目前无论是上市公司还是金融机构已开始自愿性披露,未来建议从自愿性信息披露逐步转向强制性披露,但也要注意制定规则分步实施。进一步完善相关法律法规体系,健全绿色金融的评价体系,特别要进一步统一监管规则。”肖钢说。

而保险作为金融体系重要组成部分,长期以来一直坚持把绿色金融、绿色保险、绿色投资和绿色服务经济社会可持续发展放在首位。在全国政协委员、原中国保监会副主席周延礼看来,在未来绿色金融创新发展,以及全力助推企业绿色转型发展中,保险更应发挥其应有之义。

“可进一步引导保险资产管理机构在绿色金融体系中发挥更大作用。”周延礼建议说,“从当前情况来看,绿色、低碳、循环绿色金融中的关键障碍是可投资项目的渠道不畅,绿色保险资金可作为绿色金融服务绿色、低碳、循环绿色金融的重要来源。保险资产管理机构拥有大量资金,可遵循绿色投资方向,通过支持绿色、低碳项目投资促进绿色经济发展。”

而引导绿色金融活水助企纾困,有效推动绿色金融服务实体经济发展也是实现“双碳”目标的重中之重。周延礼表示,应鼓励保险机构发挥绿色保险在企业治理方面作用,同时鼓励企业把绿色保险产品作为风险融资方案开发利用。

此次“绿色金融指引”发布还提出,银行保险机构应加强投融资流程管理,做好授信和尽职调查,加强授信和投资审批管理,通过完善合同条款督促客户加强ESG风险管理,完善贷后和投后管理。对此,肖钢则表示,对ESG指标进行评估能更好识别、防范和处理外部冲击对银行机构可能产生的信用风险、运营风险、流动性风险等。对银行机构而言,应尽快将ESG要求纳入管理流程和全面风险管理体系。同时,他还提出,未来还需重点关注培育个人投资ESG产品的意识,如何培育广大投资者投资ESG产品也将是一个新课题。

## 上海民企“大白”结对社区保供有担当

11万志愿者驰援社区 捐款捐物近7亿元

本报记者 吴志红

抗击疫情,是一场全民行动。针对社区抗疫和保供难题,上海市民营企业有召必应,挺身而出,奉献担当,交出了一份令人振奋的答卷。自4月上海疫情形势趋紧至目前,上海市各级工商联、商协会和广大民营企业响应号召参与基层社区对口保供,形成了民营企业“分区包干、对口保供”的社区支援服务体系。据不完全统计,上海共有400多家商协会、5459家民营企业,对口222个乡镇街道和园区、1740个封控社区和2934个封控小区,建立了724支民营企业突击队约1.72万人,组织发动志愿者11.08万人,协调解决突出问题2927件,捐款捐物合计6.99亿元。

集结资源,保供稳价。上海市工商联呼吁为身边的“快递骑士”提供住宿空间,酒店行业、商业地产、办公楼宇迅速响应,在多方协调努力下,先后筹措1600多间房间和7000多平方米商业空间,供骑手、物流人员入住。叮咚买菜、美团、圆通速递等重点平台企业在全国各地调配数以千计的专业人员重点解决分拣和运力不足问题。好药师、叮当快药等企业则推出“团购送到家”和“药品次日达”服务,解决上百个社区居民购药难题。

精准服务,多措并举。在人口社区保供工作的持续推进中,民营企业通过调研摸排充分了解老幼等特殊群体的急需,根据自身资源优势开展精准对接。拼多多、来伊份等企业推出

各类保供套餐,全力保障封控小区居民的“菜篮子”“米袋子”。上海安徽商会紧急成立“徽骆驼”物资援助平台为老弱纾困。上海浙江商会在会长单位均瑶集团统筹部署下,迅速成立疫情防控应急工作组,下设5个小组,分条线全力以赴助企纾困。68家会员单位结对支援北蔡61个村居委,为超过3万户家庭和5个养老院先后送去37批约9.2万箱各类生活基本物资和其他紧缺物资。月星集团、奥盛集团等主动对接曹路镇、航头镇、桃浦镇等地区,助力社会面清零行动。

创新服务,提升效率。在上海市普陀区,波科科技股份有限公司自主研发的“靠普互助”微信小程序迅速出圈,在这个小程序上,街镇授权部分封控时间较长、人员多而需求供给不足的居委会发布需求,打破了属地限制,区商会的企业都可以看到,并进行需求认领。刚上线试运营的第一天,就有近百名民营企业登录平台发起援助。在万里和真如镇这两个试点上线的街道中,21个居委发布需求23条,其中20条迅速被“认领”。从接到上海普陀区工商联的协助需求到开发投入运行,企业仅仅用了不到3天时间。太屋国际集团有限公司更是将14亿元新购置的企业滨江总部大楼支援建成黄浦区方舱医院。据统计,全市组建了24家民营企业专业消杀突击队,749名专业人员身背几十斤重的专业消杀设备,穿梭楼宇之间,根据全市的统一部署,对重点环境进行消杀,阻断疫情传播。

## RE DIAN GUAN CHA | 热点观察

### 八成中小企业数字安全能力不足:

# 亟须合力构建数字化安全新防线

本报记者 孙琳

自新冠肺炎疫情暴发以来,一大批中小企业积极拥抱数字技术,通过数字化转型提高产品竞争力和运营效率寻求数字化转型之路。但由于普遍缺乏数字安全能力,多数中小企业在数字化转型之中面临“裸奔”风险。

近日,工业和信息化部在印发《优质中小企业梯度培育管理暂行办法》中也明确规定,创新型中小企业、专精特新中小企业和专精特新“小巨人”企业,如发生重大安全(含网络安全、数据安全)等事故,直接取消优质中小企业梯度培育公告或认定,且至少三年内不得再次申报。

数字化浪潮势不可挡,中小企业数字化安全防线亟须建立。

### 中小企业快速数字化引发安全新挑战

近日,中国中小企业协会联合360天枢智库发布《中小企业数字化转型安全报告(2022年)》公开意见征集版》以下简称“报告”。报告显示,新

冠肺炎疫情初期,利用数字技术的企业比例为31%,疫情暴发后7至12个月内,这一数据便上升到44%,但与此同时也带来了全新的数字安全挑战。

报告显示,我国有超过95.3%的中小企业面临非常严峻的数字安全威胁。去年,针对我国中小企业最具破坏性的数字攻击威胁分别是恶意软件入侵(68%)、勒索攻击(65.3%)、系统漏洞(64%)和网络钓鱼(42.7%)。此外,黑客组织正在把攻击目标从大企业转向防御能力更弱的中小企业。2021年,81.6%的勒索软件攻击针对的是员工人数少于1000人的中小企业,试图勒索那些能够支付赎金且规模又足够小的公司,这样可以降低执法机构的关注。

“从造成中小企业数字化安全风险持续提升的主要原因来看,一是多数中小企业尚未充分认识到数字安全带来的严重影响;二是普遍缺乏应对数字安全风险的的能力。此外,由于中小企业普遍拥有较强创新能力,往往是大企业供应链正常运转关键环节,也是政府多层供应链中重要组成部分。但因其自身安全基

础薄弱,攻击者往往利用中小企业间接对更重要的供应链目标进行攻击。”全国政协委员、360集团创始人周鸿祎表示,“筑牢国家数字安全的整体屏障,中小企业数字安全一个都不能少。”

### 构建社会化大合作 让中小企业数字安全不掉队

显然,中小企业正在面对高级别、复杂的网络攻击。“数字安全对中小企业而言,既是发展问题,更是生存问题,中小企业生产链、供应链单一,一旦遭遇数字安全攻击,极有可能导致业务停摆甚至使企业破产。”中国中小企业协会会长李子彬表示,“应尽快建立安全引领发展的共识,同时发挥产业链上下游企业的带动作用,最重要的是做好对中小企业数字安全服务供给。”

周鸿祎也提出,建议出台专项政策,明确中小企业应具备的数字安全能力要求。一方面把数字安全能力建设纳入中小企业发展规划,引导中小企业加强数字安全能力建设;另一方面,有关政府

部门、大型企业及关键基础设施在采购政策中明确对供应链中的中小企业的数字安全能力要求,在采购中小企业数字化产品时,以能力为导向进行数字安全评估,从源头夯实供应链安全的底座。”

而中小企业受限于资金、技术、人才等短板,通过自身努力提升数字安全能力并不容易。“可更多鼓励数字安全龙头企业帮助广大中小企业克服资金、技术、人才的限制,为中小企业提供价廉、优质、全方位的数字安全管理服务。”李子彬建议说。

周鸿祎也表示,可借鉴免费杀毒的模式,鼓励大型安全企业提供中小企业的轻量化免费安全服务,让中小企业数字安全不掉队。“建议相关部门以政策鼓励、提供服务补贴、税收减免等方式,鼓励大型企业为中小微企业提供免费或低成本数字安全SaaS服务和相关产品,包括提供终端、网络、软件、数据、资产等全方位安全防护与管理服务,降低中小企业享受数字安全服务的成本与门槛,为中小企业向‘专精特新’数字化发展提供安全保障。”周鸿祎说。