

# 六稳六保政策下小微企业“融资难”现状解析与提升策略

## Current Situation Analysis of Small and Micro Enterprises Financing Difficulties and Promotion Strategies under the “Six Stable” Policy

彭颖 刘念源 唐欣琪

Ying Peng Nianyuan Liu Xinqi Tang

江汉大学商学院 中国·湖北武汉 430056

School of Business, Jiangnan University, Wuhan, Hubei, 430056, China

**摘要:** 受到新冠肺炎疫情的冲击, 中国国内和其他国家形势面临前所未有的困难挑战。就业、经济承压巨大, 中国企业无论规模大小都遭受了各种不同程度的打击, 小微企业由于其本身“融资难”的特点, 无疑是此次疫情中受影响最深最大, 谋求生存最难的一派。在“六稳”的基础上, 中国共产党中央委员会又提出“六保”帮助小微企业度过难关。论文从小微企业报表不规范、缺乏可抵押物、供应链金融传递难三个角度剖析其融资困境的及其形成原因, 借鉴国内外融资纾困的相关法律法规、财税政策等经验, 有针对性地提出中国小微企业融资难题的方法与提升策略, 为完善小微企业融资纾困政策提供参考。

**Abstract:** Under the shock of COVID-19, the situation both from China and other countries are facing unprecedented challenges. In the meantime, the development of employment and economy are bearing the heavy burden. The Chinese enterprises of all sizes all suffer from attack of different levels, among which, small enterprises were hit hardest, because of the feature of “financial difficulty”. On the basis of the “six stable”, the central government put forward the “six guarantees” policy to support small and micro enterprises overcome those difficulties. This paper analyzes financial plight and the reasons behind it from the aspects of non-standard financial statements, lacking in pawns, difficulty of financial transfer in supply chain. Besides, it figures out some solutions to improve small enterprises’ policies of financial difficulties, by drawing experiences from some relevant laws and regulations and fiscal taxation polices at home and abroad.

**关键词:** 小微企业; 融资; 提升策略

**Keywords:** small and micro enterprises; financing; promotion strategies

**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)的阶段性研究成果; 2021年湖北省大学生创新创业训练计划项目(项目编号: S202111072051)的阶段性研究成果; 江汉大学2021年度学生科研项目(项目编号: 2021zd008)的阶段性研究成果。

**DOI:** 10.12346/emr.v3i1.3327

## 1 引言

小微企业融资难、融资贵的问题是困扰小微企业生存发展的重要因素。受新冠肺炎疫情影响, 各类实体企业特别是小微企业生存发展形势更加严峻。小微企业占企业登记的90%之上, 贡献了80%以上的学生就业及60%之上的中国国民生产总值(GDP), 是市场主体的重要组成部分<sup>[1]</sup>。“六稳六保”政策中的稳就业、保居民就业、保市场主体等内容都与小微企业息息相关, 从深层次来说, 与小微企业的“切肤之痛”——融资难息息相关。

## 2 小微企业“融资难”现状解析

### 2.1 小微企业报表不规范、不透明增加银行放贷成本

小微企业报表不规范、不透明导致企业信用评级普遍较低, 增加了银行放贷成本和风险, 降低了银行放贷积极性。首先, 许多小微企业表面上实行的是股份制有限责任公司, 但在内部实行的是家族控制, 家族成员之间产权不清, 企业内部制度不健全, 决策方法不科学, 财务管理混乱, 无法在申请贷款时提供规范的报表。其次, 小微企业拥有的竞争优势主要取决于专有技术、与供货商的关系、与客户的关系等, 这些竞争优势所依托的技术、资本门槛较低, 导致企业进入

门槛较低,企业之间的竞争很激烈,一旦公布信息,很容易导致企业的技术、产品被竞争对手模仿。最后,部分小微企业一旦遇到经营和财务上的困难,就常常以报表造假的方式逃避债务,转嫁风险。因此,小微企业报表不规范,信息不透明,导致银行承担了较大信用评估成本,为了节约成本费用,降低放贷风险,银行对小微放贷的积极性会降低,使其难以得到银行的资金支持<sup>[2]</sup>。

## 2.2 小微企业缺乏可抵押物

中国商业银行主要使用资产抵押型这种贷款技术工具,抵押物与担保物能够释放一种信号,即投资项目风险小、成功概率高的小微企业,往往愿意提供较多的抵押物、担保物,而投资项目风险大、失败概率高的小微企业,往往愿意提供较少的抵押物、担保物<sup>[3]</sup>,所以银行可以通过抵押物与担保物来辨别企业投资项目风险的大小。然而小微企业建立时间短、生产经营规模小,自身拥有的固定资产和自有资本金偏少,甚至许多小微企业连经营场地和设备都是租借的,其在申请金融机构贷款时难以提供足额的可抵押物、担保物,银行出于谨慎性原则,常会对小微企业贷款提出更严格的抵押担保条件。再加上,中国社会信用担保体系不健全,缺乏实力雄厚的大型担保机构,对于小微企业的融资需求支持也捉襟见肘,小微企业难以通过机构担保的方式向银行贷款,进一步加重了小微企业贷款难问题。

## 2.3 供应链金融传递难

供应链金融是银行将核心企业和上下游企业联系在一起,提供灵活运用金融产品和服务的一种融资模式。小微企业融资困难是因为供应链金融传递难:从小微企业角度看,在这个供应链中,小微企业处于弱势地位,而竞争力较强、规模较大的核心企业处于强势地位,往往在交货、价格、账期等条件上对小微企业要求苛刻。尤其是疫情期间,小微企业停工停产,在交货日期上面临巨大困难,无法获得现金流入,小微企业又承担着厂房租金和员工薪酬的压力,造成资金链紧张,企业生存困难<sup>[2]</sup>。从资金提供方角度看,在整个供应链金融贷款中,金融机构要评估上下游小微企业的信用度、运营状况和资金流转情况,还需要评估其依托的核心企业的征信情况,整个评估成本较高,疫情期间实行的封城政策增加了银行实地调查小微企业运营情况的成本。且由于供应链联系紧密,一旦其中某个链条出现问题,就会波及整个供应链,导致严重的金融灾难。因此,金融机构出于风险意识和成本控制意识,对中小微企业要求融资门槛的较高,导致小微企业融资困难。

# 3 中国和其他国家的小微企业政策以及经验借鉴

## 3.1 中国

中国对小微企业的政策支持是政府主导型:①引导民营企业与金融机构用好用足应急贷款政策。加强对文旅企业及

线下零售、住宿、交通运输等其他受疫情影响较大行业的定向金融服务。继续做好对制造业升级发展的融资支持。②进一步加强小微金融服务。试点建立个体工商户信用贷款评价体系,提高融资便利度。支持发行不低于3000亿元的小微企业专项金融债。确保银行业普惠小微贷款实现增速、户数“两增”,确保五家国有大型商业银行普惠小微贷款增长30%以上。③引导金融机构围绕市场主体有针对性地做好区域融资支持,促进相关地方改善营商环境和金融生态。有效防范化解金融风险。要跟踪分析中国及其他国家形势和市场变化,做好市场调节,应对大宗商品价格过快上涨及其连带影响。加强货币政策与其他政策配合,保持经济平稳运行。

## 3.2 美国

美国对小微企业的政策支持模式是典型的市场主导型:①设立专项财政基金和贷款担保计划。设立帮助小微企业降低市场风险的特殊基金,以补偿小微企业运营风险并实现对特定行业的定向支持。②完善政策采购与配套体系。美国小企业管理局要求大型企业将已获政府采购合同份额的20%转包给小微企业,提高小微企业的政府采购率,增加小微企业收入。③基础信息配套建设。美国专门为小微企业建立了相应的信贷系统与征信系统,通过小微企业金融数据平台(简称SBFE)实现信用信息共享,从而提高了小微企业的贷款成功率。

## 3.3 德国

德国采用政府与市场相结合的政策模式:①主要采用建立信用担保协会的方式。政府不直接参与小微企业的补贴贷款,而是通过建立信用担保协会促进小微企业的补贴贷款。信用担保协会一方面为小微企业提供贷款担保,另一方面对向小微企业提供融资支持的商业银行提供补贴,间接解决小微企业融资问题。②政府要求证券交易所对小企业提供准入支持,以帮助小企业尽快进入资本市场融资。

## 3.4 新加坡

新加坡对小微企业的融资支持主要采用政府主导模式:①对小微企业的融资支持主要体现在贷款支持和提供额外的风险共担两个方面。②新加坡政府鼓励小微企业向保险机构投保,以提高融资获得率,政府会承担50%保费或给予90%保费补贴。

## 3.5 日本

日本对小微企业融资扶持属于典型的政府主导型模式:①建立一整套有助于小微企业的政策法律体系,在各个重要的政府部门成立中小企业司,制定和实施相关政策法规。通过金融、财政和税收相结合的政策措施,联合支持小微企业融资。②建立信用保证协会和小企业信用保险公库,联合为小微企业贷款提供融资担保支持。

## 3.6 经验借鉴

①为小微企业建立专项的信贷系统与征信系统,通过小

(下转第58页)

险和潜在风险的金融市场，并确定风向以及应对措施，以减少风险对企业造成的经济损失。

## 5 结语

简而言之，新形势下企业的金融投资发展还要受到政策变动、市场变化以及管理人员素质等多个因素的影响，需要根据时代发展背景的变化不断调整。新时期下，企业的金融投资发展不能再墨守成规，需要针对市场与金融大环境的变化进行改变。基于此，笔者针对现阶段企业金融投资开展具体情况提出几点应对新时代企业金融投资开展的措施，从管理队伍、管理制度以及风险评估体系等几个角度着手加强企业金融投资水平。

(上接第53页)

微企业金融数据平台实现信用信息共享，同时也减轻了银行的负担。

②建立符合中国国情的信用担保机构作为中介，鼓励中小微企业以此作为有利后盾寻求银行等金融机构提供的贷款服务，缓解融资困难局面。

③加快小微企业进入证券市场进程，为其拓宽融资来源。

④鼓励小微企业向保险机构投保，以提高融资获得率。

⑤建立一套完备成熟的有关小微企业融资的政策法律体系，通过金融、财政和税收相结合的政策措施，联合支持小微企业融资<sup>[1]</sup>。

## 4 提升策略

### 4.1 建立健全为小微企业服务的法律法规和政策体系

中国虽然颁布了面向小微企业的政策法规如《中小企业促进法》《中小企业投资法》和《国务院关于进一步促进中小企业发展的若干意见》等，但这些法律过于纲领化，仍缺乏专门面向小微企业融资具体执行事项的法律法规。因此，政府有必要制定更为细致的法律法规，规范企业自身的组织和经营行为，界定融资双方的权利与义务，为小微企业融资服务提供更全面的法律保障和政策支持。

### 4.2 建立完善的小微企业信用担保体系

中国小微企业财务信息不透明、不规范，金融机构出于控制自身风险的考虑，限制小微企业贷款的措施，极大地提高了融资门槛，不利于小微企业的良性发展。因此，政府可以与银行合作，依托国家融资担保基金建立“4222”（市县担保机构承担40%，国家融资担保基金、省担保公司、合作银行各承担20%）风险分担模式，针对因缺少抵押物融资困难的小微企业，采取高效精准的“总对总”批量担保模式，常态化发放应急贷款。政府可以鼓励指导并协助小微

## 参考文献

- [1] 吴凡,祝嘉.新形势下地方投融资平台规范发展的思考[J].电子科技大学学报(社科版),2015(1):71-75.
- [2] 姜宽.新形势下私募股权投资发展趋势及未来展望[J].时代金融,2016(32):152+155.
- [3] 庄严.新经济形势下的金融理财思路分析[J].新商务周刊,2019:126.
- [4] 宋盼盼.新形势下私募股权投资发展趋势及未来展望[J].现代营销(创富信息版),2018(10):47-48.
- [5] 黄筱宁.试论基于新时期背景下的企业金融投资管理策略[J].现代营销(下旬刊),2019(1):32-33.
- [6] 张仕奇,丁亚辉.新形势下东北经济产业调整与投融资趋势分析[J].商展经济,2020(5):114-116.

企业逐步建立规范的财务制度，建立全面的小微企业信用评级体系与评级制度。

### 4.3 加强小微企业财政税收扶持力度

政府应认真落实国务院对受疫情持续影响企业金融支持的部署，切实把政策优势转化为发展优势，充分发挥中央抗疫特别国债和地方政府专项债券作用，加强对受疫情影响的小微企业的融资纾困服务，继续做好对小微企业的融资支持。具体可从如下三个方面实施：

一是继续实施失业保险稳岗返还政策，上年度失业保险基金结余备付期限在1年以上的统筹地区，今年可对符合条件的大型企业按不超过上年缴纳失业保险费的30%返还、中小微企业按不超过60%返还。二是税率降低与税收减免，可以给予小微企业一定的优惠税率，也可以采取全额、定额以及定比的方式对小微企业税收减免。例如，对符合条件的企业减免房产税、城镇土地使用税，鼓励引导各类经营性房产主在疫情期间为受困企业和个体工商户减免租金。三是持续优化续贷服务，持续推进无还本续贷业务增量扩面，加大银行机构对传统中期流动资金贷款投放力度，建立健全信贷配套服务机制，进一步优化信贷供给结构，稳定企业融资预期，降低企业融资成本。四是实施小微企业贷款阶段性延期还本付息政策。将普惠小微企业贷款延期还本付息政策按照市场化原则应延尽延，由银行和企业自主协商确定，继续实施阶段性延期还本付息。

## 参考文献

- [1] 赵浩.小微企业融资困境与国际经验借鉴[J].征信,2019(7):57.
- [2] 姜怡卓,杨晓倩.中小微企业融资难背景下供应链金融思考[J].合作经济与科技,2021(5):53-55.
- [3] 时旭辉.民营企业的融资困境及其对策[J].经管论坛,2004(7):22-23.