

# 后疫情时代数字普惠金融支持昆明市中小微企业纾困实践研究

杨茵茵, 黄颖尧, 徐万金, 李睿, 殷姝, 舒锐

云南大学经济学院, 云南 昆明

收稿日期: 2023年4月19日; 录用日期: 2023年5月6日; 发布日期: 2023年7月28日

## 摘要

2020年初疫情以来, 短时间内的居家隔离、停产等使得大量中小企业陷入困境, 中央和地方相继出台多项金融政策为中小企业纾困。后疫情进入了常态化管理与控制阶段, 中小微企业作为解决就业, 拉动经济增长的重要市场组成部分, 是建设现代化经济体系、推动高质量发展的基础。这类企业的复产复工、后续发展都需要得到重视, 国家政策组合拳及时到位, 充分发挥了体制优势, 据此本文调研昆明市中小微企业的金融需求, 寻找国家层面、云南省层面以及昆明市所出台的政策以及其他努力, 找到普惠金融供给与需求之间存在着资源错配、政策宣传不到位、缺乏长效的监督机制等问题, 据此给出相应的政策意见, 企业应该努力发展自身增收与节支并行, 稳住现金流量, 引入高素质管理人才、数字化人才, 提升企业实力, 推动合作机会, 互帮互助渡过难关。政府要建设数字化基础设施, 逐步改善所辖地区的制度环境, 在宏观政策的指引下, 强化数字基础设施的全面维护建立完备的风险提示和披露机制, 进而加强对数字普惠金融的信心, 才能帮助中小企业进行融资行为。地方政府和金融机构应当并肩作战, 提升政策扶持中小企业的精准有效, 最终实现稳增长、稳就业, 使得经济产生高质量发展。

## 关键词

数字普惠金融, 金融需求, 金融供给, 高质量发展

# Research on Post-Pandemic Era Digital Inclusive Financial Support for Rescuing Kunming's Small and Medium-Sized Enterprises

Yinyin Yang, Yingyao Huang, Wanjin Xu, Rui Li, Shu Yin, Rui Shu

School of Economics, Yunnan University, Kunming Yunnan

文章引用: 杨茵茵, 黄颖尧, 徐万金, 李睿, 殷姝, 舒锐. 后疫情时代数字普惠金融支持昆明市中小微企业纾困实践研究[J]. 金融, 2023, 13(4): 898-910. DOI: 10.12677/fin.2023.134095

## Abstract

Since the COVID-19 in early 2020, a large number of small and medium-sized enterprises have been in trouble due to home isolation and production suspension in a short period of time. The central and local governments have successively introduced a number of financial policies to rescue small and medium-sized enterprises. The post pandemic has entered a stage of normalized management and control. As an important market component for solving employment and driving economic growth, small and micro enterprises are the foundation for building a modern economic system and promoting high-quality development. The resumption of production and work, as well as the subsequent development of such enterprises, need to be given attention. The combination of national policies has been put in place in a timely manner, fully leveraging the institutional advantages. Based on this, this article investigates the financial needs of small and medium-sized enterprises in Kunming, searching for policies and other efforts introduced at the national level, Yunnan Province level, and Kunming City, and identifies resource mismatches and inadequate policy promotion between the supply and demand of inclusive finance. Based on the lack of a long-term supervision mechanism and other issues, corresponding policy opinions are given. Enterprises should strive to develop their own income growth and expenditure savings, stabilize cash flow, introduce high-quality management and digital talents, enhance enterprise strength, promote cooperation opportunities, and help each other overcome difficulties. The government needs to build digital infrastructure, gradually improve the institutional environment in its jurisdiction, strengthen the comprehensive maintenance of digital infrastructure under the guidance of macro policies, establish a complete risk warning and disclosure mechanism, and strengthen confidence in digital inclusive finance in order to assist small and medium-sized enterprises in financing behavior. Local governments and financial institutions should work together to improve the precision and effectiveness of policy support for small and medium-sized enterprises, ultimately achieving stable growth, employment, and high-quality economic development.

## Keywords

Digital Inclusive Finance, Financial Demand, Financial Supply, High-Quality Development

Copyright © 2023 by author(s) and Hans Publishers Inc.

This work is licensed under the Creative Commons Attribution International License (CC BY 4.0).

<http://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>



Open Access

## 1. 引言

2020年初的疫情让全球措手不及。我国为了减小新冠蔓延带来的危害，省市响应中央安排，从采取居家隔离到减轻税负、减少房租的一系列举措，在2020年3月起，已经逐步复产复工，但国际上对于疫情并没有得到很好的控制，累计确诊人数超过4000万，我国依旧面临较大的境外输入风险，随着时间的推移，我国的疫情防控进入常态化阶段。

2021年2月，云南省人民政府印发《云南省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二零三五年远景目标纲要》，提出应当大力推进“数字云南”建设，同时加大财政支持力度。持续加大研发投入，健全政府引导、社会多渠道投入机制，完善金融支持创新体系，充分发挥市场机制作用，形成多元化融资体系。以昆明市辖区<sup>1</sup>内共14个县、市、区<sup>1</sup>中小微企业作为研究对象，研究云南省在“后疫情”时代

<sup>1</sup>昆明市辖五华、盘龙、官渡、西山、呈贡、东川、晋宁7区，富民、宜良、嵩明3县，石林彝族、禄劝彝族苗族、寻甸回族彝族3自治县，安宁1县级市。

对中小微企业金融支持具有重要现实意义,推进对中小微企业金融支持建设可以促进云南省经济产业结构化改革进程,也是云南省大力发展数字普惠金融的必然要求。

首先,数字普惠金融支持举措可以推进云南省产业升级。“十三五”以来,全省产业结构持续优化,三次产业结构从2016年的13.6:35.1:51.3演变为2020年的14.7:33.8:51.5,并稳定呈现“三二一”状态。2020年,第一产业比重较“十二五”末上升0.8个百分点,第二产业比重下降2.9个百分点,第三产业比重则从“十二五”末的49.4%,提高到50%以上。这标志着云南省行业结构向高端高新转变,产业基础能力、产业链水平以及产业结构态势进一步增强。其次,研究对中小微企业金融支持建设可以为昆明市政府有关部门在常态化疫情防控这一条件下支持中小微企业决策提供参考。本文的普惠金融支持中小微企业路径探索对支持和帮助中小微企业积极应对疫情冲击顺利渡过难关有着参考价值。加大对中小微企业、初创企业支持,完善省级“专精特新”中小微企业培育政策体系,培育更多“小巨人”、单项冠军、隐形冠军和瞪羚企业、“独角兽”企业,形成中小微企业“铺天盖地”的发展局面。最后,探索中小微企业提供金融支持建设路径可以为探索稳住基本盘,培育更大规模的市场主体,助力“双循环”的有效途径提供帮助。云南省自由贸易区成立以来,德宏片区、红河片区、昆明片区外贸出口与跨境电商稳步发展,然而在疫情背景下,我国依旧存在外贸依存度较高、经济安全风险大等问题,云南省支持中小微企业自主发展创新能够形成在开放环境下实现产业结构的战略性调整。

## 2. 相关概念

### 2.1. 数字普惠金融

联合国在“2005年国际小额信贷年”的活动中提及普惠金融这一概念,随后联合国和世界银行对这一概念进行了持续推广。2015年底,国务院发布《推进普惠金融发展规划(2016~2020)》,对普惠金融如何发展的工作进行了指导,并在其中首次明确了普惠金融的定义:普惠金融是指立足机会平等要求和商业可持续原则,通过加大政策引导扶持、加强金融体系建设、健全金融基础设施,以可负担的成本为有金融服务需求的社会各阶层和群体提供适当的、有效的金融服务。而数字普惠金融首次被提起是在2016年G20峰会通过的《G20数字普惠金融高级原则II》倡议中,该原则指出数字普惠金融为“泛指一切通过使用数字金融服务以促进普惠金融的行动”。

### 2.2. 中小微企业

中小微企业是与企业经营规模有关的一个相对概念。与大型企业相比,中小企业的生产经营规模较小,相比微型企业来说其生产经营规模又较大。由于不同国家和地区的经济状况和人口数量不同,因此它们针对企业规模的划型标准一般也不相同,但这些规定大多将企业划分为大型、中型、小型或微型企业四种。而针对不同类型的企业,国家和政府通常在政策和支持上也有所区别。对于不同行业而言,由于各个行业经营特点相差较大,对企业划型标准也会有所不同。我国国家统计局与工信部等单位联合印发的《中小企业划型标准规定》(工信部联企业[2011]300号)为划分企业规模类型的现行标准。这一标准对我国中小企业分为大型、中型、小型和微型企业四类,并考虑了不同行业的特点,从企业的营业收入、从业人员和资产规模等指标出发对中小企业进行界定。本文选择该标准来对中小企业进行划分,篇幅问题不在此进行列示。

## 3. 相关文献综述

### 3.1. 传统金融对中小企业的支持现状

目前传统的金融对中小微企业的支持较少,金融抑制理论由1973年被提出,研究认为发展不完全的金融市场会抑制经济的正常增长。传统的银行会更倾向于将资金借给国有企业、上市企业以及经济效益

更好的大中型企业,而对于中小企业则“避而远之”,使得中小企业的贷款难度显著提升 Brand *et al.* (2003)。薛燕(2020) [1]指出资本规模越大的企业越容易获得贷款;此外“企业主年龄”和“受教育程度”与贷款可获得性呈显著的正相关关系,在财务信息方面,银行更关注中小企业的还款能力,其次才是盈利能力,谢磊睿(2021) [2]研究表明在中小微企业中,产权不明晰的情况较多,家庭财产与企业财产难以区分的情况加剧了传统金融对中小微企业的不信任。而企业规模小,抗风险能力差,管理人员降低风险的意识与企业经营理念正确与否尚未得到市场的检验,因此也存在着企业融资成本过高,所需付出的利息更多等问题。这一结论与宁依依(2022) [3]的研究结论类似,其认为即使目前企业金融支持的力度越来越大,贷款审批速度也更加迅速,但中小微企业想要获得金融支持依旧很困难。

### 3.2. 数字普惠金融发展现状

张希颖等(2022) [4]的研究发现,从增速来看,最近 10 年数字普惠金融指数增速有所放缓,一定程度上表明随着数字金融市场的发展越来越成熟,该行业开始由高速增长阶段向常态增长过渡。2020 年,我国经济社会各方面均受到新冠疫情的严重冲击,全年经济增速较往年显著下降,但数字普惠金融指数仍然比 2019 年增长 5.6%,显示了数字金融在疫情时代的独特优势和强大韧性。李师语(2022) [5]认为我国数字普惠金融近年来得到了迅猛的发展,各地区数字普惠金融指数增幅均在 400% 以上,平均增幅 899%。尤其河南、江西、云南、西藏、新疆、吉林、贵州、甘肃和青海均增长 10 倍以上,但因其基础相对较弱,其总指数水平较发达地区仍有较大差距。上海、北京和浙江等发达地区的指数虽然长期保持靠前序列,但其增长速度明显放缓。各地区在数字化程度上的差距正逐渐缩小,未来数字普惠金融的突破仍集中在深度和广度的维度上。孟江(2021) [6]认为目前数字普惠金融发展还存在很大的空间,潜在客户很多,受疫情的影响,一方面,部分企业和个人可能面临着此前没有遇到过的资金短缺的问题,从而社会的贷款需求增加;另一方面,医药器械等企业由于社会需求增加和疫苗科研经费的增加,会在此前的基础上扩大贷款需求。胡嘉瑶(2021) [7]研究得出的结论是东西部地区发展差异较大,存在数字化程度两极分化,消费者认知水平不足,行业标准未统一等问题,严重阻碍了数字普惠金融的发展。

### 3.3. 数字普惠金融的优势

数字信息技术推动了数字普惠金融的发展,使得其可获得性更强,特别是与传统的一些机构金融服务模式来看,该种模式更加的便利于企业的广泛应用,特别是一些农村偏远地区,由于信息技术的发展,使得数字普惠金融服务更好的应用于金融服务。目前我国数字普惠金融的发展仍然借鉴国际经验,并且需要进行不断地完善,但我国的数字普惠金融发展仍具有明显的优势。苏依婷(2022) [8]研究认为如数字普惠金融依托于互联网信息技术,通过云计算和大数据实现了技术服务功能的提高,特别是数字普惠金融模式和传统模式的极大不同,导致其具有独特的优势,融资效率大幅提升,可以降低金融服务的运营成本,扩大金融服务的供给覆盖面,根据客户在金融平台上日常交易、生活所产生的各项数据进行分析,来评定金融参与者的信用等级,从而更好地判断能否为其提供信贷服务(马千等, 2022) [9]。邱兆祥,邱兆祥(2018) [10]表明数字普惠金融具有明显的发展优势,同时能够为普惠金融都完善注入活力。王晓(2012) [11]提出从 2011 年起,数字技术的兴起极大地完善了普惠金融的发展,使其内部存在的风险及成本问题得到有效的缓解,进而拓宽了金融服务的服务范围 and 区域。但随着普惠金融与数字技术的融合,新的挑战和问题将会出现。

## 4. 后疫情时代昆明市中小微企业对数字普惠金融支持的需求

### 4.1. 调研城市背景与数据来源

本次调研地点为云南省省会昆明市下辖的各个区县,昆明市是西南地区的中心城市之一。地处中国

一东盟自由贸易区、澜湄合作区域、泛珠三角经济圈交会点，是中国面向南亚东南亚乃至中东、南欧、非洲的前沿和重要门户，具有“东连黔桂通沿海，北经川渝进中原，南下越老达泰柬，西接缅甸连印巴”的独特区位优势，土地面积 21012.54 平方千米，常住人口 850.20 万人，户籍人口 588.60 万人，因此企业众多，经济发展较快。

2021 年，昆明市克服经济下行压力加大和疫情防控常态化等多重困难，统筹推进疫情防控和经济社会发展，统筹安全和发展，经济健康运行，社会和谐稳定。全年实现生产总值 7222.50 亿元，按可比价格计算，比上年增长 3.7%，两年平均增长 3.0%。其中，第一产业增值 333.12 亿元，增长 6.9%；第二产业增值 2287.71 亿元，下降 0.3%；第三产业增值 4601.67 亿元，增长 5.4%。三次产业结构为 4.6:31.7:63.7，三次产业对 GDP 增长的贡献率分别为 8.8%、-2.6%和 93.8%，分别拉动 GDP 增长 0.3、-0.1 和 3.5 个百分点。

全市工业增加值 1571.95 亿元，比上年增长 6.20%。规模以上工业增加值增长 7.0%。一般公共预算收入 689.12 亿元，增长 5.9%。其中，税收收入 541.23 亿元，增长 5.0%；非税收入 147.89 亿元，增长 9.5%。全市一般公共预算支出 928.2 亿元，增长 6.1%。民生支出占一般公共预算支出的 73.2%。其中，卫生健康支出增长 10.9%，社会保障和就业支出增长 10.4%，住房保障支出增长 2.5%。固定资产投资(不含农户)同比下降 7.8%，两年平均下降 0.2%。社会消费品零售总额 3386.4 亿元，增长 10.3%；城乡居民人均可支配收入分别为 52,523 元、19,507 元，分别增长 9.4%、10.1%。全年居民消费价格指数比上年上涨 0.2%。至 2021 年末，全市提供有效就业岗位 17.33 万个，城镇新增就业 17.89 万人，城镇登记失业率为 3.86%，农村劳动力转移就业 12.17 万人。为了得到昆明市的企业数据，项目组成员以网上发布问卷、电话访谈、线下扫楼以及参与企业招聘会现场等形式，选取了昆明市 120 家企业进行了问卷调查，尽可能多的了解企业的真实情况，经过筛选，有效问卷为 98 家中小微企业。调研时间为 2022 年 4 月到 2022 年 8 月，经过了两轮的调研，调研期间仍旧处于后疫情时期，政策为常态化管理。调研内容分为两个方向，一方面是企业的基本情况，例如规模、年收入、注册资本等，另一方面是企业对于普惠金融的需求，是否了解当地的金融支持政策、以及是否获得了普惠金融支持等，问卷问题共有 15 个。

## 4.2. 样本情况

目前，昆明市工业和信息化局将择优选取一批优质中小企业给予资金补助，力争 2023 年培育专精特新中小企业超 50 户。集中抓好中小微企业市场主体倍增培育工作，力争中小微企业市场主体数量突破 50 万户。本次调研的昆明市中小微企业都属于民营企业，总计有效数量 98 家。在调研的企业中，70.1% 企业的员工人数不超过 50 人，51~100 人的企业占 15.4%，101~500 人的企业占 14.5%，员工人数在 100 人以下的企业占 85% 以上。同时，5% 的企业是国有控股企业，1.1% 的企业是集体控股企业，93.9% 的企业是私人控股企业。行业分布上，批发和零售业占 23.6%，住宿和餐饮业占 14%，文化、体育和娱乐业占 11%，租赁和商务服务业占 7.3%，农、林、牧、渔业占 7.2%，建筑业占 5%。被调查企业背景统计见下表 1。

## 4.3. 问卷调研结果

### 4.3.1. 调查整体情况分析

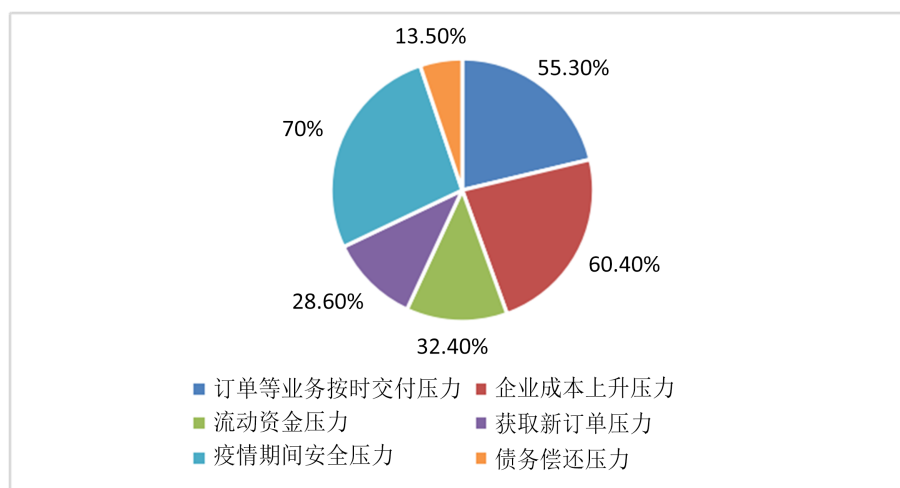
所调研的企业由于都属于中小微企业，抗风险能力较差，即使是在疫情的常态化防控期间，大多数都面临较大的压力，有一半以上的企业认为此次疫情对自身发展造成了极大影响，甚至导致企业的经营困难，约 25% 的企业认为影响不明确或者可以接受，仅有不到 10% 的企业认为不存在负面影响。

**Table 1.** Survey questionnaire sample statistics**表 1.** 调查问卷样本统计

员工规模		企业控股类型划分		行业分布划分			
员工人数	比例	控股类型	比例	行业分布	比例	行业分布	比例
50 人及以下	70.1%	国有控股	5%	农、林、牧、渔业	7.2%	信息传输、软件和信息技术服务业	3.1%
51~100 人	15.4%	集体控股	1.1%	采矿业	1.1%	房地产业	4%
101~500 人	14.5%	私人企业控股	93.9%	制造业	11.2%	租赁和商务服务业	7.3%
				电力、热力、燃气及水生产和供应业	3.5%	科学研究和技术服务业	1.5%
				建筑业	5%	水利、环境和公共设施管理业	2.1%
				批发和零售业	23.6%	居民服务、修理和其他服务业	2%
				交通运输、仓储和邮政业	3.2%	卫生和社会工作	0.2%
				住宿和餐饮业	14%	文化、体育和娱乐业	11%

数据来源：根据回收的调查问卷整理得到。

企业面临的压力中(如图 1)，选项设置为多选题，70%的中小微企业感受到了疫情带来的安全压力，超过一半的中小微企业认为企业的成本上升了，疫情期间，企业虽然停工停产，但工人工资、房租、贷款本息等成本费用支出依然刚性，复工复产后，口罩、额温枪、酒精等防护物资的采购也增加了企业的生产成本，加剧了资金紧张的局面。在疫情爆发初期面临着订单无法如期交付的压力，这与经济形势不好有关，企业资金流入减少，也有 2020 年初实行的居家隔离与管控相关，只有 13.5%的企业认为其债务偿还压力大。

**Figure 1.** Businesses are under pressure**图 1.** 企业面临压力

#### 4.3.2. 疫情对昆明市中小微企业经营的影响

疫情严重冲击了小微企业的正常经营活动。小微企业受到需求和供给两个方面共同冲击。市场萎缩、生产受阻、成本高企，小微企业的生产经营面临巨大困难。疫情期间小微企业主要经营指标出现快速恶化，订单、用工、收入、盈利等指标大幅下滑。2020 年 1~4 月，被调查企业表示总体经营状况“较差”

的企业占 34.8%，较 2019 年四季度疫情发生前提高 30.5 个百分点。被调查企业表示总体盈利情况“增亏/减盈”的企业占 45.7%，较 2019 年四季度疫情发生前提高 38 个百分点。在总体经营状况“较差”和总体盈利情况“增亏/减盈”的企业中，分行业看，制造业、批发零售业、租赁和商务服务业等行业企业占比较高，受疫情影响严重。有 92.5% 的中小企业 2020 年的营业收入不同程度的降低了。再此之中，有 37.8% 的中小企业 2020 年营业收入较往年下降超过了 30% 以上。这种负面影响将导致部分中小企业对未来企业能否继续生存下去抱有悲观的态度，该市的中小企业信心面临严峻挑战。

#### 4.3.3. 后疫情时期昆明市中小微企业对贷款的基本需求

在针对昆明市部分中小微企业的调研中，约有 68.5% 的企业对于昆明市推出的金融贷款政策几乎不了解或者很少了解，比较了解企业占了 18.5%，非常了解企业占比低于 5%，而了解且已经获得支持的企业约占 10%。大多数企业表示在非常时期，希望可以获得跟多的贷款支持，但由于自己对于贷款条件等不够了解，因此希望获得更多地政府牵头指导。

在您的企业对支持政策向评级高企业倾斜推广是否接受这一问题的回答中，约有 20% 的企业负责人表示非常接受且理解，通过访谈得知其认为评级高的企业信誉度更高，但希望能有更为完善的评级体系，使营商环境更为公平，55% 左右的企业持比较接受或者一般的态度，原因是不了解评级体系，也有部分其他认为评级高的企业得到更多的政策倾斜会加重一般的中小企业成长负担，这部分企业由于处于初创期，面临的环境压力更大。

在请问您的企业对政策发布与融资信息对接平台是否有需求中，约有 56% 的企业负责人认为自己非常需要，原因是很多时候自己对于政策的发布不能及时了解，而对平台能提供的服务信息也存在着诸多不明白之处，政策发布与融资信息对接平台的存在，可以减少这部分的信息不对称，为企业带来便利。

在请问您的企业对政府提供“一对一金融服务”是否有需求这一问题中，调研发现，约有 43% 的负责人表示需要，理由是对于金融的了解并不多，政策发布以后可能不能及时的了解，一对一的金融服务可以提高效率，减少企业的信息获取时间，而持一般和比较需要的企业约占 45%，访谈发现持此意见的负责人认为一对一的服务需要大量的工作人员以及花费大量的时间，加大了工作量，企业若有需求，自行了解即可。

#### 4.3.4. 后疫情时期昆明市中小微企业对接受贷款的预期

根据调研结果可知，超过一半的企业认为按照当前态势持续下去自身几乎无法获得任何贷款，占比大约 60%。有近百分之二十的中小企业预期自己在未来偶尔能获得一两次贷款。从这一问题上，这普遍说明了该市中小企业对自身从非民间渠道获得贷款进行融资并不抱有太大的预期。这证明了有关金融机构需要采取金融政策金融行为、疏通金融机制、开发金融产品等多方面进行金融支持，进一步促进区域经济及相关产业的发展，协助中小企业塑造信心，进而促进中小企业健康发展。

#### 4.3.5. 成本补贴相关惠企政策实施情况

成本补贴相关惠企政策实施情况为三大惠企政策中受众群体最多的，大多数不同性质的企业都享受到了成本补贴的各种惠企政策福利。调研得知，国有企业、民营企业，甚至合资企业获得社保、薪资相关补贴比例都已经达到了 60% 以上，反映出省人力资源社会保障厅、省财政厅对援企稳岗及成本补贴相关惠企政策的执行力度是比较大的。在减免中小企业房租层面，相对于民营企业，国有企业获得了房租减免等相关补贴的惠企政策更广，达到 18.3%，而民营企业获得房租减免比例为 12%，在获得其他降低成本补贴的国有企业全样本覆盖率远高于民营企业。在获得贷款利息减免层面，国有企业受惠比例为 13.45%，要远高于民营企业的 5.8%。在这个层面，国有企业受惠率更高。

## 5. 后疫情时代数字普惠金融支持昆明市中小微企业供给分析

### 5.1. 国家层面部分金融支持中小微企业纾困的政策措施

**Table 2.** Some financial support policies and measures for small, medium and micro enterprises at the national level

**表 2.** 国家层面部分金融支持中小微企业纾困的政策措施

时间	文件政策	主要措施	出台部门
2020 年 2 月	《关于打赢疫情防控阻击战强化疫情防控重点保障企业资金支持的紧急通知》(财金[2020]5 号)	规范疫情防控重点保障企业名单管理; 通过专项再贷款支持金融机构加大信贷支持力度; 中央财政安排贴息资金支持降低企业融资成本; 切实加强应急保障资金监督管理; 强化责任担当, 狠抓贯彻落实	财政部、发展改革委、工业和信息化部、人民银行、审计署
2020 年 3 月	《关于对中小微企业贷款实施临时性延期还本付息的通知》(银保监发[2020]6 号)	对于 2020 年 1 月 25 日以来到期的困难中小微企业贷款本金, 银行业金融机构应根据企业延期还本申请, 结合企业受疫情影响情况和经营状况, 通过贷款展期、续贷等方式, 给予企业一定期限的临时性延期还本安排。还本日期最长可延至 2020 年 6 月 30 日	银保监会、人民银行、发展改革委、工业和信息化部、财政部
2020 年 5 月	《关于进一步规范信贷融资收费降低企业融资综合成本的通知》(银保监发[2020]18 号)	信贷环节取消部分收费项目和不合理条件、助贷环节合理控制融资综合成本、增信环节通过多种方式为企业减负、考核环节考虑企业融资成本因素、完善融资收费管理, 加强内控与审计监督、发挥跨部门监督合力和正向激励	中国银保监会、工业和信息化部、发展改革委、财政部、人民银行、市场监管总局
2020 年 6 月	《关于加大小微企业信用贷款支持力度的通知》(银发[2020]123 号)	购买普惠小微信用贷款支持政策、加大普惠小微信用贷款投放力度、强化协作, 压实责任, 狠抓落实	中国人民银行、银保监会、财政部、发展改革委、工业和信息化部
2020 年 5 月	《关于进一步强化中小微企业金融服务的指导意见》银发[2020]120 号	不折不扣落实中小微企业复工复产信贷支持政策、开展商业银行中小微企业金融服务能力提升工程、改革完善外部政策环境和激励约束机制、加强中小微企业信用体系建设	中国人民银行、银保监会、发展改革委、工业和信息化部、财政部、市场监管总局、证监会、外汇局
2022 年 11 月	关于进一步加大对小微企业贷款延期还本付息支持力度的通知银发[2022]252 号	坚持市场化、法治化原则, 积极支持符合条件的小微企业贷款延期还本付息、不断提升金融供给的精准性, 更好满足小微企业贷款延期需求	中国人民银行、银保监会、财政部、发展改革委、工业和信息化部、市场监管总局

上表 2 展示了疫情爆发以来的部分金融政策, 2020 年 3 月 31 日国务院常务会议提出超 3 万亿元中小微企业融资支持计划。中国人民银行重点解决中小企业融资问题, 先后出台 3000 亿专项再贷款和 1.5 亿普惠性再贷款、再贴现。创设普惠小微企业贷款延期支付工具、普惠小微企业信用支持计划。财政部推进税费减免、社保费用单位部分减免。银保监会鼓励银行增加中长期贷款和信用贷款, 要求对企业不得盲目抽贷、放贷、压贷。各项政策成效显著, 费用减免效果显著。2020 年中央企业为中小微企业累计减免租金超 75 亿元、减免路费超 50 亿元。贷款优惠扶持小微企业取得一定成效。据银保监会数据显示, 至 2020 年年底全国普惠型小微企业贷款余额超 15 万亿元, 同比增速超 30%。货币政策方面, 中国人民银行根据疫情防控和经济社会恢复发展的阶段性特征, 分层次、有梯度地出台了规模可观的宏观调控措施, 通过降低存款准备金率、再贷款再贴现、创新直达实体经济的货币政策工具等方式, 确保信贷市场上有较为充裕的资金, 帮助小微企业及时有效获得金融纾困支持。



## 5.2. 云南省层面部分金融支持中小微企业纾困的政策措施

**Table 3.** Some financial support policies and measures for small, medium and micro enterprises at the Yunnan provincial level

**表 3.** 云南省层面部分金融支持中小微企业纾困的政策措施

时间	文件政策	主要措施	出台部门
2020 年 2 月	《关于应对疫情影响发挥金融支持作用促进中小微企业发展有关事项的通知》云发改财金〔2020〕169 号	缓解企业资金流动性困难；对重点领域和重点行业企业实行名单制管理和针对性授信；降低中小微企业综合融资成本；支持疫情防控企业债券融资需求；进一步优化金融服务	云南省发展和改革委员会、云南省工业和信息化厅、云南省农业农村厅、云南省财政厅、云南省地方金融监管局、中国人民银行昆明中心支行、云南银保监局
2020 年 10 月	《关于进一步健全支持中小企业发展制度的实施意见》工信部联企业〔2020〕108 号	进一步健全完善融资促进制度。《实施意见》针对为中小企业缓解融资难、融资贵，提出优化货币信贷传导机制，健全多层次小微企业金融服务体系，鼓励金融机构创新产品和服务，实现中小微企业贷款“量增价降”，强化小微企业金融差异化监管激励机制，完善直接融资支持制度，健全中小企业融资担保体系等相关要求。	云南省工业和信息化厅、省发展改革委、科技厅、财政厅
2021 年 12 月	《云南省支持中小企业纾困发展若干措施》云政办发〔2021〕66 号	用足用好再贷款、再贴现等货币政策工具，推动普惠小微贷款支持工具落地生效。持续释放贷款市场报价利率改革潜力，促进企业综合融资成本稳中有降。加大“信易贷”、“银税互动”等信息共享机制推广，深入推进民营小微企业首贷培育行动、中小微企业金融服务提升工程，鼓励银行业金融机构优化产品设计，探索发展金融咨询、专题培训等多样化服务，支持中小微企业首贷、续贷、信用贷，研究相关支持政策。	云南省人民政府办公厅
2022 年 3 月	《关于精准做好疫情防控加快旅游业恢复发展若干政策措施的通知》云政办发〔2022〕10 号	鼓励银行业金融机构合理增加旅游业有效信贷供给。对符合续贷条件的文旅企业按正常续贷业务办理，不得盲目惜贷、抽贷、断贷、压贷。建立健全重点旅游企业项目融资需求库，引导金融机构对符合条件的、预期发展前景较好的 A 级旅游景区、旅游度假区、乡村旅游经营单位、星级酒店、旅游演艺单位、旅行社等重点文化和旅游市场主体加大信贷投入，适当提高贷款额度	云南省人民政府办公厅

面对新冠肺炎疫情带来的不利影响，2020 年上半年，人行昆明中心支行用好再贷款、再贴现、定向降准的常态化政策，维持银行金融机构流动性合理充裕，确保了金融机构保持与全省实体经济发展相适应的贷款供给能力。同时，困境中的实体，尤其是中小企业也及时获得了成本更低的融资支持。经测算，全年内 1 次全面降准、3 次定向降准，云南地方法人金融机构共释放资金约 124.07 亿元。截至 6 月末，全省共 141 户企业进入全国性重点企业名单，可获得疫情防控专项再贷款支持。其中，81 户企业已获得优惠利率贷款共计 30.94 亿元，加权平均利率为 2.24%。享受中央和地方财政贴息政策后，这些获贷企业实际贷款利息的成本为零。2022 年，针对当前接触性和聚集性服务业受疫情影响较大，中小微企业、个体工商户等市场主体经营困难增加等情况，人行昆明中心支行组织开展惠企利民纾困“十项行动”，多方发力，持续优化中小微企业、科技创新、乡村振兴、制造业等重点领域和薄弱环节的金融服务，加大对受疫情影响较大的住宿餐饮、批发零售、文化旅游、物流运输等接触型服务业的支持力度。

### 5.3. 昆明市层面部分金融支持中小微企业纾困的政策措施

昆明市为了支持中小微企业，也出台了一系列的政策，一是创新性金融服务机制缓解信息不对称，搭建区块链产业金融服务平台，累计解决融资需求 94.23 亿元。该平台利用区块链技术解决中小企业融资难的产业金融服务平台，利用“区块链 + 大数据 + 人工智能”等数字技术，首创“互联网 + 普惠金融”模式，推动以供应链金融撬动产业链经济杠杆。平台运行以来，有力解决了实体经济“融资难”“融资贵”“融资慢”等问题。拓展银行获客渠道，缩短尽调时间，有效降低银行信贷风险，实现资金端愿意贷、放心贷；拓宽企业与银行的对接通道，增加企业获得授信的机会；政府数据增信有效解决了银企信息不对称的问题，对金融支持中小企业和民营企业高质量发展，激活经济发展新动能贡献了数字力量。成立昆明市中小企业服务中心结合全市推进中小企业发展的统一部署和要求，配合主管部门建立中小企业服务机构的服务评价体系以及监督管理体系，宣传昆明市关于中小企业服务体系建设的方针、政策。承担政府与中小企业间的沟通和联系工作，引导中小企业调整产业结构和产品结构，推进技术创新，推动中小企业与大型企业的协作；协助主管部门促进完善中小企业投融资市场，引导和推动中小企业改制上市。

二是出台多方面政策服务于中小微企业，利用省财政下达中央中小微企业发展专项补助资金，财政贴息，针对中小微企业减税降费，为帮扶企业纾困解难减负，昆明市将严格落实减税降费政策，降低实体经济用地成本，降低物流成本。在加大中小微企业纾困帮扶力度方面，将择优筛选奖补一批专精特新中小企业，加大政府采购支持中小企业发展力度，引导金融机构加大对实体经济特别是小微企业支持力度，加快昆明市金融综合服务平台、“信易贷”平台推广应用。

三是扩宽中小微企业金融产品与融资渠道，引导商业银行针对中小微企业提高信用贷款授信额度，定期召开银行机构座谈会，推动银行与企业之间交流合作，先后引入 2 家外资金融机构，在昆外资金融机构数达 12 家；引入 2 家国际知名中介服务机构；云南省资产管理公司、云南省股权交易中心先后在昆设立，逐步形成多元化、宽领域、相对健全的金融组织体系。

四是政策支持数字普惠金融发展，为引导银行业金融机构加大对实体经济发展的信贷支持，昆明市与中国人民银行昆明中心支行签署了合作备忘录，先后与 20 家在昆银行签署战略合作协议，建立了政企企互联互动长效工作机制。5 年间，全市金融机构新增各项人民币贷款 7800 亿元，占全省新增贷款的 53.8%，年均增速达 10.5%。截至 2020 年底，各驻昆银行业金融机构及下属分行已设立 45 个普惠金融事业部、47 个普惠金融服务中心、73 家小微特色支行。全市银行业金融机构中小微企业人民币贷款余额达 8096.7 亿元，较“十二五”期间增长 90.1%，占全省的 57.8%；涉农贷款余额 3670.6 亿元，占全省的 32.6%，积极开展小微企业信用贷款保证保险、科技型中小微企业履约保证保险。

## 6. 后疫情时代数字普惠金融支持昆明市中小微企业纾困方面存在的问题

通过前期访谈与本次问卷的数据对比，发现云南省政府以及昆明市实施的惠企政策的执行尚存在一些比较明显的问题。比如金融支持资金投向与融资需求受众不匹配，惠企政策方向性不强、针对性不足，难以对不同行业、不同性质的企业做出有针对性的帮扶，可能会出现最大诉求的惠企政策享受不到相关福利的情况；惠企政策知晓率低，公开宣传、信息化宣讲仍需加强；部分惠企政策执行主体不明确，需进一步完善监督评估机制。

### 6.1. 资金投向与融资需求受众不匹配

云南银行资金投向失衡，对中小企业支持相对不足。一方面，居于垄断地位的四大行银行更关注信用佳、抵押物充分的大企业，难以满足中小微企业的借款需求。另一方面，与中小企业关系密切的省内

中小金融机构自身实力又不足，即使心有余，试图支持中小微企业，但影响力低。且缺乏对不同行业企业的针对性施策。昆明市惠企政策缺乏方向性，不能有针对性的对不同性质、不同行业的企业实施帮扶，区分度及方向性也有所欠缺。

昆明市提供的“支持复工复产和重大项目建设特色金融产品和服务清单”显示，商业银行推出的中小企业金融创新产品为中小企业提供了贷款优惠，但附带的期限、行业要求等限制条件导致覆盖面不足。普惠金融支持政策多为增加信贷供应、降低利率、逾期贷款展贷等信贷优惠，多数银行对贷款中小企业的本息展期不超过3个月，无还本续贷也有限，如何保证中小企业现金流中长期的稳健，仍是后续需要关注的重点。

## 6.2. 政策的宣传与解决不到位

近几年，伴随自媒体快速发展，企业主在面对各种错综复杂的政策信息时，很难及时获取或捕捉到对自身需求的政策信息。不只是因为现代社会大量的信息筛选有效信息比较困难，更大的问题在于有些惠企政策会涉及到不是那么专业的领域，难以被企业吸获取取。

调研得知，存在很多对惠企政策是不了解的，直接体现了疫情期间企业主对惠企政策知晓程度低，了解度不够，惠企政策的公开性、宣传力度、宣讲力度是有所欠缺的。发现主观能动性比较强、对惠企政策了解更多的企业主，更倾向于从政府网站获取相关信息。企业主对政策的知晓度低，会直接影响省内惠企政策执行效能。反映了省内惠企政策的宣传力度不够，也反映出了企业主对惠企政策缺乏去理解、缺乏知晓的主观能动性。

## 6.3. 资金期限与企业经营周期不匹配

昆明市提供的“支持复工复产和重大项目建设特色金融产品和服务清单”显示，商业银行推出的中小企业金融创新产品为中小企业提供了贷款优惠，但附带的期限、行业要求等限制条件导致覆盖面不足。普惠金融支持政策多为增加信贷供应、降低利率、逾期贷款展贷等信贷优惠，多数银行对贷款中小企业的本息展期不超过半年，无还本续贷也有限，如何保证中小企业现金流中长期的稳健，仍是后续需要关注的重点。

## 6.4. 缺乏监督评估机制

新冠疫情爆发后，该省的金融支持惠企政策快速出台，一系列扶持救助企业、恢复市场经济活力的惠企政策出台快的同时，跟随的监督评估机制，很难同时被建立配套，这就导致在政策执行、实施以及落地的过程中，很难对政策的效能、执行情况及时进行评估。由于缺乏了相对应的监督机制，就出现了在面向涉及到多部门的政策，有部门工作人员本着“多一事不如少一事”的工作态度，在了解其他部门政策情况的情况下，把办理业务推脱到其他部门，造成效率低下。相关部门只是简单的办理业务，没有广泛的听取、收集、整理企业对于工作过程中的建议，这样既不能为决议部门提供政策修订和改进的决策依据，也影响了政策发挥最大化的效果。

# 7. 结论与建议

## 7.1. 研究结论

在疫情时期，数字普惠金融支持中小微企业纾困方面取得了一定的成效，全省金融系统正在组织推动金融支持稳企业保就业的系列专项行动，明显提高金融服务实体经济的普惠性、直达性、有效性，并让综合融资成本有明显下降，可以提升企业的生存能力，但长尾效应有待开发，后疫情时期金融支持中

小微企业的能力不足，存在诸多企业未享受到金融的支持。

密切关注中小企业的痛点与需求，科学制定普惠金融支持政策并改进创新以提升政策实效，对于帮助中小企业渡过难关、做大做强有重要意义，也是我国经济高质量发展的应有之义。

## 7.2. 相关建议

### 7.2.1. 企业应努力发展自身

增收与节支并行，稳住现金流量。昆明市中小企业应增收节支双举措并行，提升现金流水平。积极争取预付现金流；利用应收账款质押贷款、应收票据贴现等金融工具；加强对各类支持政策的关注，分享政策红利。规范化财务管理机制，大力推进转型升级昆明市经济欠发达，部分中小企业的技术、设备、人才都处于落后水平，在上表现尤为突出，制约企业发展。中小企业应大力推动创新和产业升级，引入高素质管理人才、数字化人才，提升企业实力。

实践证明，企业家的信心对经济和投资、产业等有显著影响，企业家对未来发展的信心越足，经济的回暖便会越快，企业在这场危机中便能走得更远。从危机中寻找潜在机会中小企业家们需结合各自公司的业务，分析此次危机中包含的威胁与机会，并与公司现有资源进行匹配分析，优化调整公司的战略方向，并制定措施让战略落地。随着公司战略调整、业务模式创新，亟需让员工及时掌握新的知识和技能。在这一阶段，通过培训，提升员工素质和业务能力，让员工尽快进入工作状态，掌握线上沟通技巧，线下执行能力，提高公司整体运转效率等。

企业应发展风险投资基金，完善风险投资。风险投资是一种为初创企业提供财务支持并持有公司股份的融资形式。风险投资在我国经历了长期的引进和发展，已成为中小企业做大做强的重要融资方式之一。昆明市中小企业有着较好的成长空间和市场远景，十分适合风险投资基金为其中小企业提供资金支持，提供上市通道。特别是在疫情这类特殊时期，中小企业要进一步发挥风险投资的融资作用，推动合作机会，互帮互助渡过难关。

### 7.2.2. 鼓励数字金融创新，完善监管体系

政府要大力推动数字金融服务的创新，在通过科技技术的引入下，逐步赋能于金融行业并发展数字普惠金融，通过数字化的升级来简化金融服务的手续，最终实现金融机构服务成本的降低。小额信贷的供给也要逐步的加强，特别是在数字金融产品和服务创新的时代背景下，该种形式更加便捷的促进了金融渠道的开拓。实践中监管机构更应加强对数字普惠金融风险的监控和防范，通过相关法律法规的健全，以及相关责任主体责任的落实，能够有效的将风险进行有效防范，最终提升企业管控风险的能力。另外建立完善的风险提示和披露机制，进而加强对数字普惠金融的信心，才能帮助中小企业进行融资行为。

### 7.2.3. 加快数字基础设施建设，优化地区制度环境

政府部门应加快数字化的基础设施建设，逐步改善所辖地区的制度环境，在宏观政策的指引下，强化数字基础设施的全面维护，进而完善金融市场的一些市场化内容，从而最大程度的发挥出数字普惠金融的优势。地区化的制度环境也尤为重要，特别是在政府的引领下要优化金融环境，积极鼓励中小型企业借鉴数字普惠金融内容，全面促进企业金融服务的加强，才能更好地促进中小企业全面发展。打通线上中下游小企业供应链金融，充分发挥票据市场服务中小企业作用在疫情防控关键时期，为确保产业链上下游企业供需平稳，大型银行业金融机构应借助大数据和智能风控体系，依据“数据网贷”建立“标准化、模块化、参数化”的商圈，探索以供应链企业为核心，连接上下游企业的线上供应链金融模式，供应链金融服务不再局限于中小企业有形的可抵押资产，通过区块链技术实现核心企业信用向供应链上游企业多级穿透。运用金融科技手段为核心企业信用精准画像，帮助上下游中小企业运用核心企业授信

评级与授信额度在线完成融资流程,提高中小企业融资效率,降低融资成本,加强产业链上下游企业协同发展,充分激发中小企业活力,催生新业态、新产业、新服务发展。做好供应链票据融资工作,推动辖内核心企业使用供应链票据替代其他形式的应收账款,及时将票据业务低成本资金投放到复工复产中小企业,缓解受疫情影响的中小企业融资难、融资贵问题。

#### 7.2.4. 加大货币政策工具运用,完善金融考评机制建设

进一步加大再贷款、再贴现等货币政策工具的综合应用,运用低成本信贷资金引导金融机构加大信贷投放力度,推动农信社加快改制步伐,尽快符合再贷款发放条件,强化货币政策工具带动效应。进一步完善金融考评机制建设,修改完善《促进银行业支持地方经济发展考核方案》等,结合疫情期间银行支持重点保障企业融资和贷款发放情,同时加大协调沟通力度,推动征信措施优化完善。一是积极推动地方政府增加担保资本实力,降低担保费率,减少反担保措施。二是探索建立地方财政中小微企业贷款风险补偿机制,利用风险补偿金对无法收回的贷款及时补偿,与银行按比例承担贷款损失,构建政府和银行业共同参与、合理分担风险的政银合作机制。三是深入推进中小微企业信用体系建设,加强信用数据整合运用,着力解决信息不对称问题。

### 基金项目

云南大学专业学位研究生实践创新基金项目“后疫情”时代数字普惠金融支持昆明市中小微企业纾困实践研究(2021Y093)部分研究成果。

### 参考文献

- [1] 薛燕. 经济双循环下中小企业发展与金融支持研究[J]. 全国流通经济, 2020(30): 165-168.
- [2] 谢磊睿. 中小企业融资风险的探讨[J]. 中国集体经济, 2021(36): 86-87.
- [3] 宁依依. 企业金融支持问题及解决对策分析[J]. 商展经济, 2022(18): 76-78.
- [4] 张希颖, 吴佳钧, 王艺环. 中国数字普惠金融发展现状及对策[J]. 河北金融, 2022(3): 59-62.
- [5] 李师语. 我国数字普惠金融发展现状、问题及融合研究[J]. 东北财经大学学报, 2022(2): 87-97.
- [6] 孟江. 中国数字普惠金融发展现状、挑战和机遇[J]. 现代商贸工业, 2021, 42(21): 5-6.
- [7] 胡嘉瑶. 数字普惠金融发展现状和对策探究[J]. 科技创新与生产力, 2021(11): 54-57.
- [8] 苏依婷. 数字普惠金融支持中小企业融资的优势与发展[J]. 现代企业, 2022(7): 109-110.
- [9] 马千, 赵洪丹, 陈丽爽. 数字普惠金融发展的特征、问题及对策[J]. 廊坊师范学院学报(自然科学版), 2022, 22(3): 81-85.
- [10] 邱兆祥, 向晓建. 数字普惠金融发展中所面临的问题及对策研究[J]. 金融理论与实践, 2018(1): 5-9.
- [11] 王晓, 李佳. 金融危机爆发前后我国货币乘数变动分析[J]. 金融理论与实践, 2012(2): 23-27.