

# 小微企业融资还有哪些问题 如何打通堵点和卡点

权威发布

近日,国家金融监督管理总局局长李云泽在2024金融街论坛年会上表示,要有效满足企业融资需求,助推小微企业纾困发展,一视同仁加大对民营企业小微企业支持力度。目前,小微企业融资还存在哪些问题?接下来,如何打通融资堵点和卡点,引导金融活水持续润泽小微企业?

## 推动信贷资金直达

今年以来,信贷供给规模稳步增长。数据显示,截至今年8月末,人民币贷款余额252.02万亿元,同比增长8.5%。从结构上看,相关重点领域的支持力度持续加大。普惠型小微企业贷款同比增长16.1%,民营企业贷款同比增长9%。从价格上看,利率稳中有降,今年1月至8月,新发放的普惠型小微企业贷款利率同比下降0.4个百分点。

贷款投放力度加大,也意味着小微企业金融需求回升。中央金融工作会议提出,把更多金融资源用于促进科技创新、先进制造、绿色发展和中小微企业。然而,我国仍有不少中小微企业是“信用白户”,缺少具有连续性、稳定性的高质量信用信息,严重制约金融机构提供优质金融服务。近年来,金融机构聚焦小微企业融资卡点,强化融资支持,多措并举拓宽融资渠道。

在广西防城港市,当地银行机构联合税务部门依托数字化方式,挖掘小微企业的融资信用,打通信贷投放堵点。从事食品加工的东兴市中越泰国际食品有限公司前期需要投入大量资金采购榴莲、芋头等原料,等制成成品销售后才有关项进账,买进和卖出的时间差让企业面临现金流压力。“得益于企业信用数据和经营情况,广西东兴农村商业银行为我们及时授信100万元的贷款,为企业扩大生产‘贷’来新活力。”该公司副总经理吴庆勋表示。

专家认为,从银行授信角度看,目前还有不少小微企业未纳入金融信用信息基础数据库,小微贷款中传统抵押贷款占比较高,亟需获得更多有用可靠的非信贷数据,优化融资信息服务。银行应持续加强与外部信用信息共享,主动连接市场监管、征信、电力、电信等外部数据源,着力打破数据孤岛,推动健全跨行业、跨领域、跨区域的数据服务平台,为企业精准画像,降低信贷投放风险。

为进一步疏通小微企业融资堵点,国家金融监督管理总局、国家发展改革委近期部署支持小微企业融资协调工作机制有关工作。国家金融监督管理总局副局长丛林表示,从谁来做、怎么做、达成什么目标3个维度来看,将进一步捋顺融资机制,搭建银企精准对接桥梁,推动信贷资金快速直达小微企业。

## 优化科技金融服务

金融服务科技型小微企业,是推动新质生产力发展的重要内容。中央金融工作会议提出做好科技金融等“五篇大文章”,这为商业银行服务科技型小微企业指明了方向。科技金融涉及金融模式、金融产品等多方面,商业银行当前围绕科技型中小企业融资需求,在金融产品等方面加快进行新探索。



天津深化“转贷款”合作破解民营小微企业“融资难”。 资料图片

近年来,台州银行从科技型小微企业特性及融资需求出发,创新推出普惠式供应链金融产品,旨在通过金融力量服务小微企业产业链的每一个环节。以再生资源综合利用领域的科技型小微企业的供应链为例,该行通过有效整合企业上下游供应链,实现信贷资源高效投放。截至6月末,该行科技型中小微企业贷款余额103.82亿元,支持3141家国家高新技术企业、科技型中小微企业实现设备更新、规模扩建。

总体看来,银行业支持科技型企业发展取得了初步成就。2024年二季度金融机构贷款投向统计报告显示,2024年二季度末,获得贷款支持的科技型中小企业26.17万家,获贷率46.8%,比去年同期高0.1个百分点。获得贷款支持的高新技术企业25.76万家,获贷率为55.6%,比去年同期高1.1个百分点。

然而,科技型小微企业普遍具有轻资产、投资周期长、成功不确定性高等特点,传统商业银行信贷发放往往“重营收、重担保、重抵押”,从科技型小微企业融资路径看,目前金融供给和企业需求之间仍然存在错位。

为此,商业银行还应加强金融产品和服务创新,更好满足科技型小微企业融资需求。中国银行研究院中国金融团队主管李佩珈表示,银行除了重视传统的财务指标外,还应考虑科技含量、知识产权、供应链等因素,创新知识产权质押、动产质押、应收账款质押等产品。在科技金融专属产品方面,根据科创企业融资特征,从多个方面开拓融资渠道。比如,科技型企业专属评价体系方面,针对科技型企业技术密集、专业性强等特点,银行探索构建科技型企业专属评价体系,以破解科技型企业缺抵押、缺担保的融资痛点。

此外,还要围绕科技型企业不同生命周期,做好产品迭代,提高产品适配性。李佩珈表示,针对不同企业资金需求的特点,要精准画像,开发定制化金融产品。例如,大力拓展科技债券和资产证券化业务,其募集资金专项用于符合国家战略、支持关键核心技术创新的项目。

## 做好续贷服务工作

小微企业是稳定经济、扩大就业的重要力量,在吸纳就业、增加收入等方面发挥着举足轻重的作用。长期以来,我国高度重视对小微企业的金融服务。

中国邮政储蓄银行研究员娄鹏飞表示,近年来,我国从货币政策、金融监管政策等方面出台措施支持小微企业融资。货币政策在保持流动性总量合理充裕的同时,通过结构性降准、出台结构性货币政策工具等引导,加大对小微企业的融资支持。金融监管方面,通过明确监管要求,引导金融机构增加首户贷、发展信用贷、开展无还本续贷等提高小微企业融资可得性。

经历过疫情影响的小微企业逐渐迎来复苏,从小微企业融资路径看,无论是产品研发投入,还是应对市场竞争的挑战,都离不开资金安全垫缓释风险。然而,在小微企业受制于融资渠道单一和缺乏有效抵押物的背景下,银行提供的一次信贷服务难以解长期融资之渴。因此,无还本续贷的作用尤为重要。

国家金融监督管理总局有关司局负责人表示,为提高中小微企业续贷业务的可得性和便利性,缓解其融资压力,金融监管总局对有关续贷政策作出优化调整。比如,贷款到期后仍有融资需求,又临时存在资金困难的所有小微企业,均可向银行业金融机构申请续贷支持。银行业金融机构要按照市场化、法治化原则,自主审批办理续贷,通过新发放贷款结清原贷款等形式,允许小微企业继续使用贷款资金。

从防范金融风险角度看,银行还应做好续贷风险管理。中国银行研究院研究员杜阳表示,商业银行应积极针对小微企业和中型企业的特点,加强贷后风险管理,防止小微企业利用续贷隐瞒真实经营与财务状况或者短贷长用、改变贷款用途。要建立无还本续贷客户清单,加大贷后监控力度和频率,并通过账户分析、凭证查验或现场调查等方式核查贷款支付是否符合约定用途。此外,还要定期分析贷款风险、贷款质量、保证人的代偿能力及时进行跟踪分析,做好风险评估和风险预警。(王宝会)

## 国家能源局： 第三产业用电量 延续快速增长势头

近日,国家能源局发布的数据显示,今年前三季度,全社会用电量累计7.41万亿千瓦时,同比增长7.9%;同期GDP同比增长4.8%,用电量增速明显高于GDP增速。

前三季度用电量增速为何会高于GDP增速?“电力是国民经济重要的保障性行业,全社会用电量与国内生产总值规模呈强正相关关系,且全社会用电量与GDP增速变化趋势总体同步。”中国电力企业联合会专职副理事长王祥梓分析说,但由于全社会用电量与GDP存在较大结构性差异,导致全社会用电量增速与GDP增速之间存在偏差。经济、气温等因素会引起用电量与GDP的结构变化及波动,也导致电力消费弹性系数(用电量增速/GDP增速)产生波动。

据悉,第三产业用电量延续快速增长势头,互联网及充换电服务业用电量高速增长。前三季度,第三产业用电量同比增长11.2%,增速比上年同期提高1.1个百分点,对全社会用电量增长的贡献率为25.9%。一、二、三季度第三产业用电量同比分别增长14.3%、9.2%、10.5%,各季度均保持快速增长势头。(王辰辰)

## 中钢协： 我国钢铁需求结构重心 逐渐向制造业转移

“当前,钢铁行业进入‘存量优化’阶段的特征日益明显,运行持续呈现高产量、高成本、高出口、低需求、低价格、低效益的‘三高三低’局面。”中钢协副会长兼秘书长姜维日前在中钢协2024年三季度信息发布会上表示,我国钢铁需求结构重心逐步向制造业转移,制造业成为支撑钢材需求的主要动力,尤其是新能源、高端装备制造、光伏产业等加快发展将有力拉动相应品种钢材需求。

国家统计局数据显示,前三季度,全国累计生产粗钢7.68亿吨,同比下降3.6%;生产钢材10.44亿吨,同比下降0.1%;折合粗钢表观消费量6.88亿吨,同比下降6.2%。海关数据显示,前三季度,我国累计出口钢材8071万吨,同比增长21.2%;出口均价770美元/吨,同比下降21.6%,但比同期国内钢材均价仍高39.5%。

据中国钢铁工业协会监测,前三季度,中国钢材价格指数平均值为103.66点,同比下降7.67%;我国铁矿石进口均价为111.6美元/吨,同比下降0.8%,降幅明显小于钢价降幅。

受此影响,前三季度,中钢协重点统计钢铁企业累计营业收入为4.54万亿元,同比下降6.87%;利润总额289.77亿元,同比下降56.39%。(杜燕飞)

## 财政部： 前三季度全国国有企业 利润总额达32487亿元

10月28日,财政部网站发布《2024年1—9月全国国有及国有控股企业经济运行情况》。1月份至9月份,国有企业营业总收入为610580.1亿元,同比增长1.2%;利润总额为32487.0亿元,同比下降2.3%;应交税费为44136.7亿元,同比增长0.1%。

巨丰投顾高级投资顾问于晓明在接受采访时表示,在当前复杂的内外部经济环境下,国有企业营业总收入同比能够保持正增长实属不易,体现了国有企业在国民经济中的稳定器、压舱石作用。

“不过,国有企业营业总收入在保持稳定增长的同时,也面临着利润下降和资产负债率增加的挑战。”于晓明表示,国有企业的利润总额同比出现了2.3%的下降,这可能受到原材料成本上升、市场竞争加剧等因素的影响。尽管如此,这一降幅在可控范围内,表明国有企业仍具备一定的盈利能力。(韩昱)