

强化财税支持民企④

□ 本报记者 姚进

# 多管齐下破解民企首贷难

民营经济是社会主义市场经济发展的重要成果，是推动经济社会发展的重要力量。支持民营企业发展，金融部门责无旁贷，也是金融供给侧结构性改革的重要内容。最近一段时间，一系列金融助企举措密集出台。《中共中央国务院关于促进民营经济发展壮大的意见》(以下简称《意见》)明确，完善融资支持政策制度；中国人民银行、国家外汇管理局召开2023年下半年工作会议要求，切实优化民营企业融资环境；中国人民银行召开金融支持民营企业发展座谈会提出，引导金融资源更多流向民营经济……

金融支持民营企业举措效果如何？未来如何更好地优化民营企业融资环境？本报记者采访了有关部门和专家学者。

## “三支箭”为民企融资亮绿灯

为优化民营企业融资环境，《意见》再次聚焦“三支箭”，从信贷、债券、股权投资三方面为民营企业融资亮绿灯。具体来看，《意见》提出，健全银行、保险、担保、券商等多方共同参与的融资风险市场化分担机制。健全中小微企业和个体工商户信用评级和评价体系，加强涉企信用信息归集，推广“信易贷”等服务模式。支持符合条件的民营中小微企业在债券市场融资，鼓励符合条件的民营企业发行科技创新公司债券，推动民营企业债券融资专项支持计划扩大覆盖面、提升增信力度。支持符合条件的民营企业上市融资和再融资。

“此次《意见》覆盖民营企业3个主要融资渠道，体现了全面改善民营企业融资环境的政策取向。”东方金诚首席宏观分析师王青表示。

“民营企业在申请银行贷款时一直存在两个较为突出的问题：一是民营企业规模普遍较小，合格抵押品不足，难以达到银行信贷风控要求；二是民营企业普遍重市场、重技术，财务管理制度不健全。这也是银行控制民营企业信贷风险难度较大的原因。针对这些现实问题，本次《意见》强调要健全多方共同参与的融资风险市场化分担机制，健全中小微企业和个体工商户信用评级和评价体系，加强涉企信用信息归集等，针对性很强。”东方金诚高级分析师冯琳补充道。

展望下一步金融机构助力民营企业融资的方向，在信贷融资方面，王青认为，银行有可能从两个方面发力：一是完善银行信贷风险评估机制，针对民营企业的特点和行业特征，设定有效风险评估、监控指标，减少对抵押品的依赖，加大信用贷款发放力度；二是银行内部考核中也要落实尽职免责机制，解决“不敢贷”的问题。同时，政府性融资担保机构要进一步加大对民营企业信贷融资的支持力度，包括增加担保额度、优化担保流程、提高担保效率等。

债券融资方面，人民银行近日召开的金融支持民营企业发展座谈会提出，推进民营企业债券融资支持工具(“第二支箭”)扩容增量，强化金融市场支持民营企业发展。“下一步，支持民营企业债券融资，除了要

在品种创新上下功夫，还可以考虑逐步在发行端培育高收益债市场，在风险与收益匹配的原则下，切实降低包括民营企业在内的各类企业债券融资门槛。”王青说。

股权融资方面，冯琳认为，相对而言，股权融资是民营企业融资渠道中的一个亮点，特别是在科创板建立之后。“我们判断，之后监管层还会进一步完善多层次资本市场，拓宽民营企业直接融资渠道，推动产业引导基金、股权投资基金等投向成长型民营企业。”冯琳说。

## 加大对民营房企支持力度

2022年11月11日，人民银行、原银保监会联合印发《关于做好当前金融支持房地产市场平稳健康发展的通知》(“金融16条”)，其中明确，通过人民银行“三支箭”、政策性银行专项借款等措施，加大对房地产企业流动性支持。为此，人民银行支持和指导银行间市场交易商协会继续推进并扩容“第二支箭”。截至目前，累计为民营房企约260亿元债券发行提供增信支持。

人民银行近日召开的金融支持民营企业发展座谈会再次要求，要精准实施差别化住房信贷政策，满足民营房地产企业合理融资需求，促进房地产行业平稳健康发展。银行间市场交易商协会也表示，将继续加大民营企业债券融资支持工具(“第二支箭”)服务民营企业力度，加快债券市场创新，满足民营企业多元化融资需求。

“‘第二支箭’的支持主体范围优化到覆盖民营房企，工具手段在出售信用风险缓释工具、担保增信等方式之外增加了直接购买债券方式，政策目标拓展到协助有市场、有前景、有竞争力、有暂时困难的优质民营房企提升增信信用、防范化解风险、降低融资成本、满足合理融资需求，有效助力房地产企业尤其是符合条件的民营房企纾困解难、增强信心、轻装上阵、大胆发展。”仲量联行大中华区首席经济学家兼研究部总监庞溁说。

金融机构加大对民营企业的融资支持，特别是做好面向民营房企的金融服务，对于扭转民间投资同比负增长势头，有效发挥人民银行定向政策工具作用、控制化解房地产领域重大风险具有直接意义。相关数据显示，2022年银行间债券市场共发行民营房企债券487.2亿元，同比增长24.4%；支持民营房企注册1415亿元，同比增长249.7%。

随着“第二支箭”的扎实推进，其将为缓解民营企业融资难融资贵问题、促进民营经济发展壮大作出更大的贡献，助力民营经济走向更为广阔的舞台。而对于金融机构而言，增强敢贷信心至关重要。专家表示，健全容错安排和风险缓释机制，银行业金融机构要探索简便易行、客观量化的尽职免责内部认定标准和流程，推动尽职免责制度落地。同时，落实好普惠小微贷款不良容忍度监管要求，优先安排小微企业不良贷款核销。

“金融支持在助推民营企业发展方面，发挥着不可替代的作用。”招联首席研究员

董希淼认为，一方面，要进一步优化银行机构体系，大力发展民营银行和社区银行等中小银行，推动中小银行有能力、有意愿更好地服务民营企业；另一方面，无论大中小银行，在对接民营企业续贷需求的同时，应积极破解“首贷难”问题，并在风险可控的前提下提高信用贷款比例。

## 结构性政策工具助力科创企业

科创企业大多数是民营、小微企业，要想科创企业获得贷款“更容易”“更便宜”，离不开货币政策的有效支持。近日，国务院常务会议审议通过了《加大力度支持科技型中小企业融资行动方案》，鼓励金融机构为科技型中小企业提供全生命周期的多元化接力式金融服务，助力科创企业成长发展。

记者在北京调研时了解到，为加大政策性资金投放力度，人民银行营业管理部专门拿出一部分再贷款再贴现额度，创设了“京创融”“京创通”专项再贷款再贴现产品，支持科技创新产业、高端制造产业和战略性新兴产业等领域企业融资。“一般银行信贷的资金成本在3%左右或以上，而使用‘京创融’，银行的资金成本可降至2%左右。”人民银行营业管理部货币信贷管理处副处长张丹介绍。数据显示，2023年1月至6月，北京地区累计办理“京创融”58.2亿元，“京创通”86.5亿元。

北京迈迪顶峰医疗科技股份有限公司是一家围绕心血管疾病开发高品质设备及高端耗材并提供整体治疗解决方案的创新型企业，也是工信部第三批专精特新“小巨人”企业。在迈迪顶峰的发展过程中，金融机构给了其巨大助力。以北京银行为例，在近5年内，累计为企业授信金额超6000万元。特别是在2022年，北京银行利用人民银行营业管理部“京创融”再贷款产品资金为企业放贷，进一步助推其融资成本下降。

同样受益于结构性货币政策工具的还有北京新清泰克科技有限公司，这家公司致力于将前沿技术如传感器、图像识别、人工智能等应用于体育、健身、保险、医疗康复等场景。“去年9月刚接到银行电话说人民银行设立设备更新改造再贷款时，我们也没抱什么希望。”公司创始人林贻在接受采访时表示，作为连续创业者的他，此前从未接触过银行贷款，这次抱着“试一试”的心态，没想到如此顺利。据悉，建设银行北京市分行为公司申请了期限2年的400万元设备更新改造贷款，中央财政贴息2.5%，企业所承担的实际利率仅为0.7%。

金融资源向科创领域不断倾斜，从数据中可见一斑。人民银行数据显示，我国科技型中小企业贷款保持较快增长。截至今年6月末，全国“专精特新”中小企业贷款余额为2.72万亿元，较上年同期增加4598亿元，增长速率为20.4%；科技型中小企业贷款余



信用体系建设有了新进展。近日，国家发展改革委办公厅、中国人民银行办公厅发布第四批社会信用体系建设示范区名单，68个地区“榜上有名”。至此，从2018年开始公布的社会信用体系建设示范区已达130个。

近年来，我国社会信用体系建设步伐正在加快。从2018年第一批12个示范区、2019年第二批16个，到2021年第三批34个，再到今年第四批68个，数量不断扩容的同时，社会信用体系建设的重要性和紧迫性也在更大范围内取得共识。

陆敏 加快社会信用体系建设对于优化营商环境、促进金融服务实体经济具有重要作用。实践表明，加强信用体系建设、充分挖掘利用信用信息，是提升小微企业金融服务质效的重要一招。与大中型企业在人民银行征信系统内有清晰完整的贷款信用记录不同，大量民营小微企业的信用信息往往是碎片化的，甚至可能是信用“白户”，其信用信息“隐身”在其他信息内，需要挖掘、整合、再加工。当前，只有少数有实力的金融机构能够通过金融科技和数字技术手段，提升信用信息获取能力，为企业精准画像。

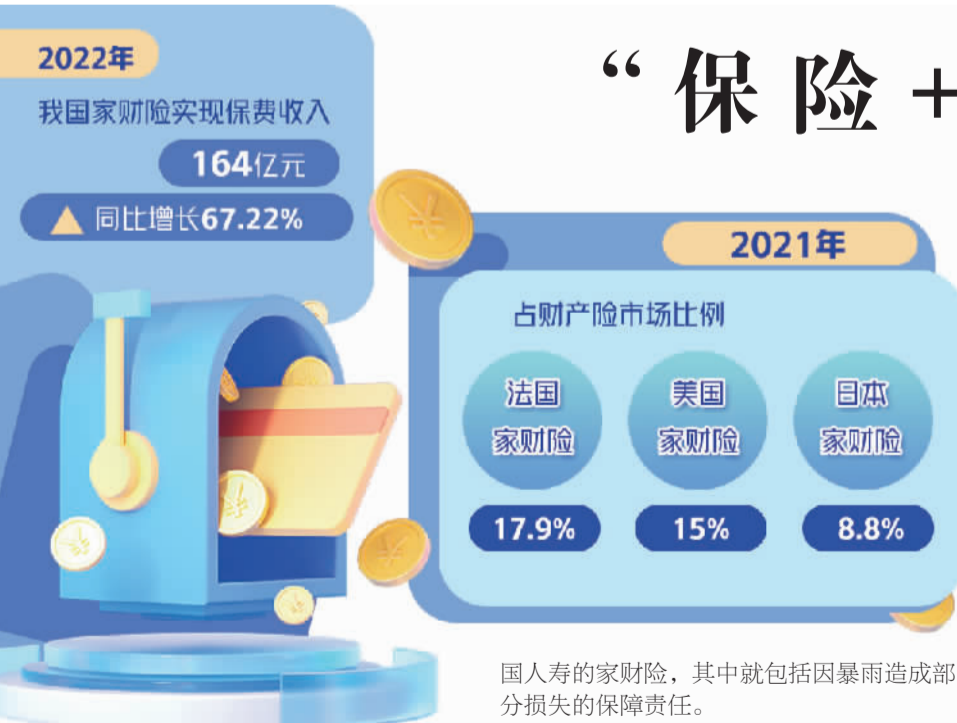
大量中小金融机构严重依赖第三方提供的企业信用信息，同时面临信息杂乱、失真的问题，严重制约了其服务民营小微企业的能力。从这个角度来说，社会信用体系建设亟需迈出更大更有力的步伐。

近日，国家发展改革委等八部门联合发布的《关于实施促进民营经济发展近期若干举措的通知》在强化要素支持方面，涉及多项对民营经济融资的支持，包括扩大民营企业信用贷款规模。另外《通知》还提出，引导商业银行接入“信易贷”(全国中小企业融资综合信用服务平台)、地方征信平台等融资信用服务平台，强化跨部门信用信息联通。

加大对民企融资支持，离不开信用信息的联通共享。这需要各领域的通力合作。目前，各地信用标准体系、信用评级结果、信用管理制度尚不统一，各地信用信息服务平台大多处于“各自为政”的状态。各级监管部门、银行保险机构要主动加强与有关部门和地方政府的对接，积极推动全国融资信用服务平台等信息共享机制的建设，同时推动各地更加精准全面归集小微企业信用信息，优化数据交换方式，提升信用信息的可用性和有效性。

除了全国性的信用信息服务平台之外，区域性服务平台建设也要尽快跟上。各地要打破信息数据壁垒，出台具体举措，鼓励征信机构在缓解民营小微企业融资难方面发挥更大作用，形成多方合力，加快构建与实体经济相适应的信用信息服务体系，进一步优化对民营小微企业的金融服务。

本版编辑 于泳 马春阳 美编 倪梦婷



国人的家财险，其中就包括因暴雨造成部分损失的保障责任。

8月2日，他向保险公司报案后，理赔人员很快回电确认相关情况，指导其提供墙面渗漏照片及房产证照片等材料，并告知其预估理赔金额。目前，理赔金已经打入卢先生账户，这让他很安心：“小区正要重做屋面保温和防水，现在等屋面彻底弄好晒干，我就可以拿这笔理赔金来修补屋里渗漏的墙面，心里踏实多了。”

业内人士提示，当暴雨之后房屋受损，如果业主已经投保家财险，可以及时就暴雨受损的房屋向保险公司报案，申请理赔。需要注意的是，消费者在投保之前，要核实保险合同保障范围。若保险合同保障范围没有包含暴雨受损，或保险合同约定其他责任免除事项的，则保险公司有权拒绝赔付。

# “保险+服务”带热家财险

本报记者 杨然

尽管家财险能够为家庭增强抵御财产损失风险的能力，但国内家财险市场却长期表现萎靡。业内人士向记者表示，在一些国家，家财险作为财产险领域常见的险种，通常是非车险领域最大的业务。2021年，法国、美国、日本的家财险占财产险市场比例分别为17.9%、15%、8.8%。而与海外市场相比，中国住房保险渗透率远远偏低。原中国银保监会披露的数据显示，去年我国家财险实现保费收入164亿元，同比增长67.22%，是财险公司同比增速最快的险种；然而从保费占比看，仅占财产及意外险市场总体保费收入的1.1%。

为何国内家财险市场如此冷清？有专家认为，传统家财险是围绕物质损失事故发生后如何进行经济赔偿而设计的。这类保险产品缺点是较被动。由于保险事故发生频率不高，客户对保险的作用缺乏具象认知，久而久之容易忽略保障家庭财产安全的需求。

如今，“让保险用得上”已成为家财险市场破局的首要前提。去年3月，原中国银保监会与中国人民银行联合下发《关于加强新市民金融服务工作的通知》，提出“推广家庭财产保险，增强新市民家庭抵御财产损失风险能力”的要求。此后，宁波、云南、重庆等多个城市结合各自属地个性化需求开展了新型城乡居民家庭财产保险业务试点工作。飞鱼鸟保险科技公司有关负责人透露，

接下来，北京和南京也即将推出城市定制普惠型家庭综合保险。

日前，上海首个城市定制普惠型家庭综合保险“沪家保”正式上线。该产品由人保财险、太保财险、太平财险、中国人寿财险、中银保险5家保险公司组成保险服务联盟共同承保，由飞鱼鸟等公司提供技术支持。为增强消费者感知，“沪家保”在保障房屋损失的传统保险功能之外，还与当地生活保障服务商建立破圈合作，在保险中嵌入了需求更为普遍的服务产品，如家电清洗、马桶疏通、开锁、法律咨询等。

“作为城市新型普惠型家财险项目，‘沪家保’以项目集中采购的形式突破了散单服务获取成本的制约，将保险在成本可控的范围内与高频服务紧密结合。”国寿财险上海分公司重客业务部负责人赵艳说，在产品阶段，联盟投入了大量的精力反复沟通谈判，在降低采购成本的同时确保服务质量。

多位业内人士建议，要提高家财险普及率，保险行业应从产品和服务两方面发力。在产品方面，应以客户为中心打造差异化家财险产品，例如拓宽保障范围、提供可选的保障期限、定制化设计风险保障内容以及推出组合产品等。在服务方面，要提升风险减量工作质量，丰富服务内容，例如可以拓展增值服务内容、引入物联网设备、简化理赔流程以及建立服务评估监督体系等。

加快 信用体系建设