



中国发展研究基金会

研究参考

第 1 号 (总 231 号)

2020 年 3 月 2 日

疫情下中小企业应对与需求调查

内容摘要：新冠肺炎疫情对我国经济社会正常运行造成极大冲击。为了解疫情对企业的影响，正和岛研究院自 2 月 1-11 日对全国企业开展了《企业抗疫需求与应对状况》¹调查，累计回收 2191 份问卷，累计有效问卷达 2069 份。

调查发现，六成以上企业预估上半年业绩同比下滑超 30%。企业复工面临疫情防控和生产的双重压力，最期待政府在社保缴纳和疫情防控上给予帮扶。七成以上企业现金流不足以支撑 3 个月以上，推动银行提供融资便利与优惠是企业对政府最大的金融需求。税费减免、稳岗补贴和银行贷款或续贷是企业最大的政策需求。

本报告系由该项调查结果整理而成，经正和岛研究院授权发布。

关键词：疫情；中小企业；应对；需求；

¹ 关于正和岛研究院发布的报告完整版，请联系 chencheng@cdrf.org.cn，zhangchun@cdrf.org.cn。

疫情下中小企业应对与需求调查

一、样本介绍

（一）企业分布情况

从行业分布来看，商业零售(7.35%)、建筑业(6.77%)、文化传媒(5.85%)、机械制造(5.07%)、食品(4.83%)、医疗保健(4.59%)等行业参与企业较多；从企业规模来看，中小微企业居多。营收在 1 亿元以上的企业占比 24.46%，营收在 5000 万-1 亿的企业占比 13.72%，营收在 5000 万以下的企业占比 62.45%。从员工规模来看，员工数在 99 人以下的企业占比 61.82%，员工数在 100-499 人的企业占比 24.99%，员工数在 500 人以上的企业占比 12.57%。从地域分布来看，广东、北京、江苏、上海、山东等省（市）的样本企业较多。

（二）与疫情原发区的关联程度

超三成企业目前与湖北业务关联较弱，二成受访企业与湖北存在强关联。从关联度来看，32.6%的受访企业与湖北无联系，22.45%的受访企业表示部分员工来自湖北，11.96%的企业产品销往湖北市场，9.66%的企业重要客户来自湖北。从行业来看，制造业企业与湖北的关联度较弱，营收在 1-10 亿元的大型企业与湖北联系最多，其次是营收在 3000 万元以下的小微企业。

二、调研主要发现

（一）多数企业对上半年经营预期不乐观

八成以上企业表示，疫情将对 2020 年上半年经营产生较大负面影响，六成以上企业预估上半年业绩同比下滑超 30%，小微企业的业绩下滑严重。从行业上看，受影响程度排在前五的行业分别是酒店餐饮、商业零售、汽车与零配件、教育、文化传媒，集中于第三产业。从地域上看，疫情重灾区（湖北、安徽、广东、湖南、河南、浙江）的企业表示受影响较大。从营收规模上看，小微企业（营收规模在

1000-3000 万元) 表示受影响最大, 经营抗风险能力较弱。



图1 疫情对2020年上半年经营的影响

(二) 企业应对疫情与复工举措单一, 市场拓展和产能恢复是经营的最大困扰

员工返岗时间不统一成为企业复工的最大“拦路虎”, 员工健康状况保障困扰着所有企业。通知员工延期返岗、做好员工复工的安全保障、根据疫情调整上半年经营策略成为企业普遍采取的应对措施。因国务院及地方规定的时间, 多数企业计划复工时间在2月10号及之后(62.49%)。工作场所消毒、统计员工健康情况、购买口罩等防护用品是企业复工举措的标配。



图2 企业采取应对疫情及恢复经营的措施

市场拓展困难是疫情下企业经营最大困扰，经营成本上升和资金周转困难紧随其后。64.72%的企业预估本年度面临市场拓展困难，64.14%的企业预估面临经营成本上升，60.27%的企业预估面临资金周转困难。制造业企业还面临无法按期完成订单的困扰，第三产业的企业也面临线下销售困难等挑战。大型企业表示面临线下销售困难，中小微企业则面临到期债务或还贷压力等难题。



图3 疫情给企业经营2020年上半年带来的挑战

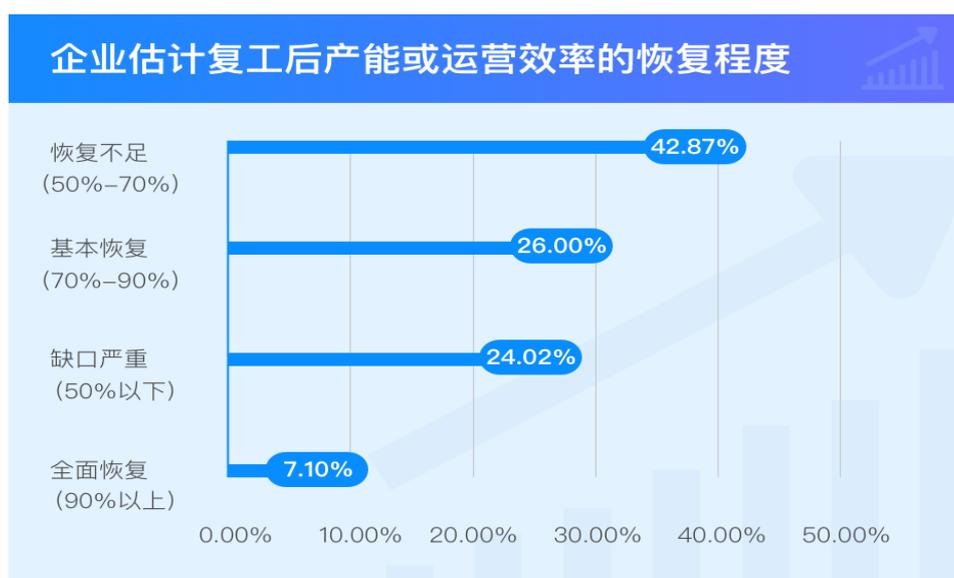


图4 企业估计复工后产能或运营效率的恢复程度

因国务院及地方规定的时间，企业计划复工的时间呈星状分布，但集中于 2 号、3 号、10 号。预估复工后产能全面恢复的企业低于 10%，六成以上企业预估产能恢复不足 70%。从行业来看，制造业企业普遍预估产能恢复不足，信息技术产业多数预估运营效率基本恢复。从区域来看，确诊病例较多地区的企业大多预估产能恢复不足，疫情较轻地区的企业多数预估产能基本恢复。

（三）减免社保缴纳额度、延缓缴纳是企业目前最需要的两大政策，提供防疫指导亦是企业关切

81.92%的企业希望政府减免一季度社保缴纳额度，62.54%的企业希望政府允许延缓缴纳社保，39.54%的企业表示希望政府提供工作场所的防疫指导。从行业来看，制造业企业除上述三大诉求外还希望政府协助企业解决用工荒问题，而第三产业企业则希望政府协助处理劳资纠纷。从规模来看，大型企业对于允许延缓缴纳社保诉求强烈，中小型企业对适当减免一季度社保缴纳额诉求强烈。



图 5 企业希望得到政府在用工、复工上的具体支持措施

（四）企业现金流紧张，融资诉求迫切

四成资金周转紧张的企业表示存在应收账款，三成资金周转紧张的企业存在一些应付账款，15.18%的企业认为现金流较好，4.59%的企业表示现金流很充足。从行业来看，酒店餐饮、商业零售、汽车与零配件、消费电子、教育、机械制造、建筑业、原材料、交通运输、文化传媒行业为资金周转困难的前十大行业，制造业企业资金周转情况好于第三产业的企业。从规模来看，大型企业资金周转情况好于中小型企业。



图6 企业目前现金流与资金周转状况



图7 企业目前现金流能够维持的时间

48.28%的企业表示现金流仅够维持2-3个月，23.49%的企业表示现金流仅够维持1个月，仅7.44%的企业表示现金流可维持1年。总

体上，制造业企业资金周转情况好于第三产业的企业，大型企业资金周转情况好于中小企业。



图 8 企业希望政府出台的有关融资的政策或措施

企业资金缺口较大，近八成的企业一季度需筹集资金，希望政府推动银行提供融资便利与优惠，呼吁设立企业应急救助专项基金。从行业来看，房地产、公共事业（水、电、煤气）、能源、新材料、生物医药等资金缺口较大，一季度资金需求 1000 万元以上超过 1/4。教育、电信、IT 硬件、酒店餐饮、文化传媒、贸易、互联网有超过 60% 的企业有 500 万元以内的资金需求。中小微企业融资需求旺盛，资金需求在 50-500 万元区间。银行贷款仍是企业融资首选（30.45% 的企业选择从国有四大银行贷款，45% 的企业选择从其它商业银行贷款），股东集资是企业融资渠道第二选择（39.34%）。七成以上企业希望金融机构降低贷款利率，其次是延长贷款期限。

（五）企业仍需要政策类第三方服务，以实现线上营销和数字化转型

企业反馈，政策补贴获取、政府扶持政策解读、企业经营策略调整等是当下最需要的第三方服务。从行业来看，除政策补贴获取和政府扶持政策解读外，受疫情影响较为严重的行业亟需线上营销推广服

务，而受疫情影响中等和轻微的行业期待企业经营策略调整方面的指导。从地域上看，疫情重灾区除政策补贴获取和解读外，还需要企业经营策略调整等服务。从规模上看，政策补贴获取和解读是各类企业的必选，大型企业较需要企业数字化转型服务，中型企业偏向企业经营策略调整服务，小微企业急需线上营销推广服务。

（六）企业急需政府出台支持政策与措施

调查数据显示，79.85%的企业急需政府出台税费减免政策，62.69%的企业急需政府出台稳岗补贴政策，61.58%的企业急需政府出台银行贷款或续贷政策。从行业来看，制造业企业需求除三大政策外，还需政府为企业复工提供卫生保障措施，而第三产业企业对银行贷款或续贷政策较为迫切。从地域来看，疫情较为严重的十二个省市的企业最需要政府出台的政策依次为税费减免政策、稳岗补贴政策、银行贷款或续贷政策。从规模上看，除三大政策外，大中型企业希望政府为企业复工提供卫生保障措施，小微企业希望政府出台产业补贴政策。

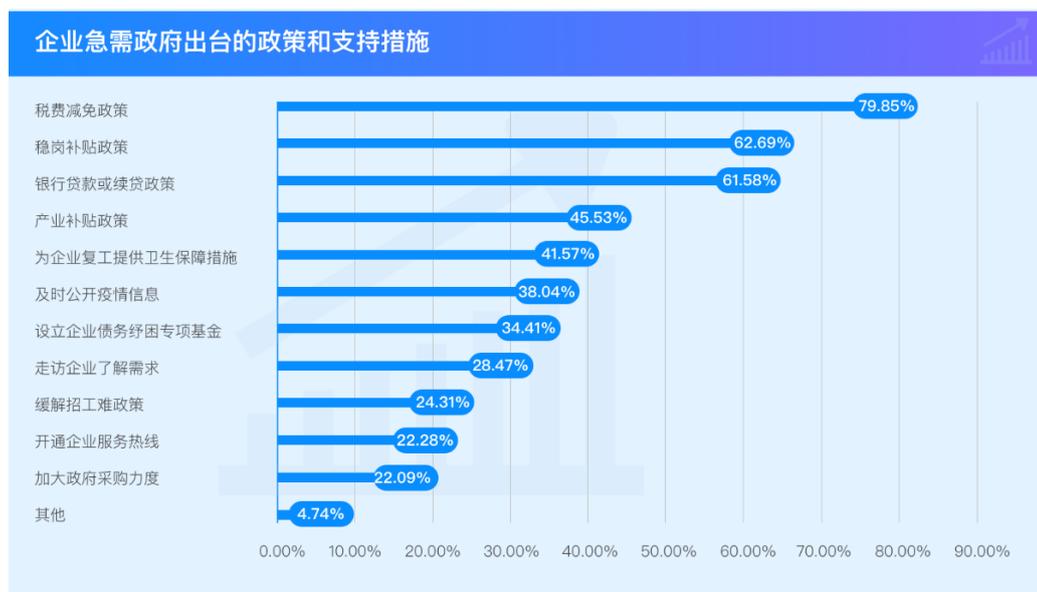


图9 企业急需政府出台的政策和支持措施

三、政策供需情况分析

新冠肺炎疫情对我国经济活动带来严重的负面影响,企业面临停工减产、收入下滑、现金流短缺等困境,中小微企业的处境尤为艰难。中央和地方各级人民政府及有关部门反应迅速,及时出台了多种政策。截至2月11日,全国共有20个省(市)出台了疫情影响背景下支持当地经济、企业发展的综合性政策文件。调研发现政策出现的高频词汇是企业、疫情、支持、物资、贷款、影响、生产、保障。从词云图中可看出,目前各省市出台政策文件时主要关注的方向是在疫情的影响下保障企业经营生产活动,提供支持措施,具体来看包括贷款、复工、补贴等多方面。



图 10 20 省(市)政策词云图²

疫情下企业金融需求与政策供给的匹配度待提升。从需求端来看,企业需求集中于降低融资成本、提高融资效率和专项资金救助等方面。从供给端来看,中央及地方金融政策供给对企业各类需求基本涉及,但在具体细化措施及重点扶持的企业类型存在明显差异。在降低融资成本方面,上海、安徽、湖北、四川、江西、福建、内蒙古等省(市)对贷款利率下调措施力度较大,均提到利率下调的具体百分点。在提高融资效率方面,北京提出启动线上续贷机制,上海提到加

² 各省纳入词频统计的政策文件为各省出台的综合性文件,纳入统计的文件列表将在附件中列出。

快建立线上续贷机制，四川省则开辟中小企业金融服务绿色通道。在延长贷款期限方面，北京、广东、浙江、湖北、山东、江西、黑龙江等地涉及对受疫情影响较大企业展期、续贷等，安徽、天津、辽宁等对受疫情影响还款困难企业采取展期或无还本续贷方式支持。在应急救助专项基金方面，天津设立首批 60 亿元紧急融资，辽宁省担保集团 3 亿元应急转贷资金，着重对疫情防控保障企业提供项目贷款。在运营中小企业在线融资服务平台方面，北京、上海、广东、江西、辽宁等省(市)提出运用中小企业在线融资平台加大中小企业信用支持，积极促进银企对接等服务。在风险补偿基金上，湖北省提到省财政及时补充省级再担保风险补偿基金做好代偿补偿保障服务，山东提出省级风险补偿基金按贷款本金的 30% 给予补偿。在财政贷款贴息方面，广东、湖北、天津、江西、四川、福建、辽宁等省(市)均有具体贴息措施，支持力度较大。总体来看，金融扶持政策在疫情防护及民生保障相关行业倾斜力度较大，但对其他行业的扶持力度、细化措施有待提升，同时各地金融政策较多聚焦在现有存量贷款，涉及新增贷款的专项政策较少，不能较好满足市场新增的融资需求。



图 11 20 省(市)金融政策词云图

对企业而言，目前税收减免范围及力度不解渴。从需求端来看，目前企业对税收的三项需求，主要是降低企业增值税税率、企业所得

税税率、对疫情较大行业实行部分税费减免政策。从供给端来看，各省出台的税收优惠政策多向重点医疗物资防护及民生保障等行业企业倾斜，受疫情影响较大的行业中小微企业税收优惠及减免措施相对较少，仅提到税收延期缴纳（延期时间一般为 3 个月）。在中小微企业税费降低方面，山西省明确提出下调省城镇土地使用税税额标准，统一按现行税额标准的 90% 调整，而海南省则提出对中小企业 2020 年一季度应缴纳的房产税和城镇土地使用税予以减免。其它省份提到具体细化减免额度、税率等均很少，对比来看上海提到减税举措较丰富，但基本针对疫情防控重点企业，未明确提到小微企业减税措施。



图 12 20 省（市）减税降费政策词云图

复工用工政策的含金量和精准性距企业期望还有差距。从需求端来看，企业面临的主要压力来自员工社保支出和员工健康保障两方面，政策需求集中于社保减免、延期缴纳社保及防疫指导。从供给端来看，20 余省出台的抗疫援企政策中均涉及用工复工内容，通过词频分析，我们发现政策重点关注的方向是复工，细化下来又包含了失业保险、培训、不裁员、少裁员、稳岗、用工、复产帮扶等方面。辽宁、河北、安徽、北京、上海的政策含金量较高，其出台的政策中对复工、失业保险、不裁员、用工、少裁员的提及较多，其中辽宁还出台了 20 个省（市）中唯一的一项复产帮扶措施。在社保减免方面，政策力度普遍不足，各省市均提出了返还上年度实际缴纳失业保险费

的 50% 作为基本的援企稳岗措施，但仅有上海、天津、河北这三个省（市）调低了部分社保费率。在延期缴纳方面，各省（市）均有涉及，但实施力度略有差异，上海、浙江、江西、四川、海南的政策为延期到疫情解除后 3 个月，山西的政策为中小微企业第一季度的养老、失业和工伤保险费延缴 3 个月，辽宁的政策为 1-2 月社保费延至 3 月底、受损严重行业企业延至 6 月底。提供防疫指导方面，各个省份均出台了较为明确的措施，协助企业解决防控物资保障，确保企业在疫情防控达标前提下实现复工。在提供防疫指导方面，各省均出台了较为明确的措施，协助企业解决防控物资，确保企业在疫情防控达标的前提下安全有序复工。



图 13 20 省（市）复工政策词云图

四、相关建议

企业是国家经济的命脉，是国家经济的造血机制。目前的政策与企业的需求仍有一定差距，³应当围绕中小企业的的需求，出台精准的利好政策。

第一，要加大中小微企业金融支持，缓解资金周转难题。一是进一步加大银行授信投放和金融支持，下调小微企业贷款利率，针对不同行业采取不同的优惠政策，确保给企业减负；二是通过设立专项基金，提供低息或无息贷款，延长贷款归还期限等方式帮小微企业度过流动性危机。三是要求金融机构进一步提高贷款响应速度，精简贷款审批流程，在疫情期间按照“特事特办、急事急办”的原则，开辟中

³ 如前文所述，本报告所分析的各地出台的政策文件截止于 2020 年 2 月 11 日之前。

小微企业专项审批绿色通道，压缩办理审批时间，加快推进面向小微企业的线上贷款产品研发，为企业提供高效优质金融服务。四是继续深度推进政银企对接，打破信息不对称，运用金融科技手段，开展针对不同行业小微企业精准化的金融服务。五是出台小微企业新增贷款专项细则，除要求金融机构提高对小微企业首贷率外，进一步加大新增贷款支持力度。

第二，加大减税降费力度，降低企业经营压力。当下企业对税费减免及税率下降的需求很高，多数企业受疫情影响资金紧张，建议政府重点加大降税力度，通过实行阶段性的减费降税，给予专项补贴资金等帮助企业尤其是小微企业度过困难时期。在税种上，对中小微企业增值税及所得税税款给予部分减免、延期缴纳、税前加计扣除。在产业上，对于受疫情影响最大的第三产业企业出台专项税费政策，对企业所得税、增值税、城市维护建设税、教育费附加等实施减免，或者通过亏损金额抵减盈利月份金额以降低所得税、按月向主管税务机关申请全额退还增值税增量留抵税额等方式降低企业负担。

第三，合理安排复工，分地区，分主次，对重要行业进行针对性帮扶。各地根据疫情的实际防控情况，影响较轻的地区可以在防护措施完备的条件下开展生产，相关部门应当提供规范化的防疫指导，保障企业人员安全；在各类行业中，应当优先保障医疗设备、物流等相关企业。提前做好疫情结束后重振经济的准备，对交通运输、医疗和教育行业中的高科技创新型企业、具备相当规模和实力的制造业企业予以重点关注。服务行业在疫情结束后，重点在于恢复社会的总体需求水平，在保障经营方面居于次要位置。

当前如何在疫情防控条件下促进经济发展逐渐提上日程，中央和地方各级人民政府及有关部门反应迅速，及时出台了多种政策，纾解企业所遇到的困难。相信并期待未来几个月全国各地将涌现更多、更精准的利好政策，企业终将度过难关！

（中国发展研究基金会 陈诚 张纯 整理）

附件 1：各省市纳入统计政策文件

省(市)	政策文件
北京	北京市关于应对新型冠状病毒感染的肺炎疫情影响促进中小微企业持续健康发展的若干措施
上海	上海市全力防控疫情支持服务企业平稳健康发展的若干政策措施
浙江	浙江省新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控领导小组关于支持小微企业渡过难关的意见
天津	天津市打赢新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控阻击战进一步促进经济社会持续健康发展若干措施
河北	河北省人民政府办公厅《关于打好新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控阻击战促进经济社会平稳健康发展的若干措施》
山东	山东省人民政府办公厅关于应对新型冠状病毒感染的肺炎疫情支持中小企业平稳健康发展的若干意见
江西	江西省人民政府出台《关于有效应对疫情稳定经济增长 20 条政策措施》
山西	山西省应对疫情支持中小企业共渡难关若干措施
四川	四川省人民政府办公厅关于应对新型冠状病毒肺炎疫情缓解中小企业生产经营困难的政策措施川办发〔2020〕10 号
福建	福建省《关于应对新型冠状病毒感染的肺炎疫情扎实做好“六稳”工作的若干措施》
海南	海南省应对新型冠状病毒感染的肺炎疫情支持中小企业共渡难关的八条措施
黑龙江	黑龙江省人民政府办公厅印发《关于应对新型冠状病毒感染的肺炎疫情支持中小企业健康发展的政策意见》
辽宁	辽宁省应对新型冠状病毒感染的肺炎疫情支持中小企业生产经营若干政策措施
广东	广东省关于应对新型冠状病毒感染的肺炎疫情支持企业复工复产的若干政策措施
贵州	贵州省人民政府办公厅关于应对新型冠状病毒感染的肺炎疫情促进中小企业平稳健康发展的通知（黔府办函〔2020〕7 号）
安徽	安徽省人民政府办公厅关于印发应对新型冠状病毒肺炎疫情若干政策措施的通知
吉林	吉林省人民政府关于进一步支持打好新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控阻击战若干措施的通知
广西	广西壮族自治区人民政府办公厅印发关于支持打赢疫情防控阻击战促进经济平稳运行若干措施的通知（桂政办发〔2020〕6 号）
内蒙古	内蒙古自治区人民政府关于支持防控疫情重点保障企业和受疫情影响生产经营困难中小企业健康发展政策措施的通知
湖北	湖北省省人民政府办公厅关于印发湖北省防控新型冠状病毒感染肺炎疫情财税支持政策的通知



中国发展研究基金会
China Development Research
Foundation



地 址：	北京市东城区安定门外大街 136 号皇城国际中心 A 座 15 层		
电 话：	(010) 64255855	邮 编：	100011
传 真：	(010) 84080850	网 址：	www.cdrf.org.cn
责任编辑：	任晶晶	电子邮箱：	renjj@cdrf.org.cn
