

近日,全国人大常委会启动了中小企业促进法的修法程序,这是该法自2003年实施以来的首次修订。据了解,此次法律修订的最大原则是强化政府对中小企业的扶持力度,修改主要集中在融资促进、创新支持、保障中小企业公平参与市场竞争等方面。

# 修法能否破局 中小企业融资难

文·本报记者 张盖伦

修法之前,中小企业促进法修改起草组通过网络向社会公开征集了法律修改的意见。

那是2014年。他们收到了1618份网络调查有效问卷。43%的受访者反映存在融资问题。

“多数意见认为,现行促进法对中小企业融资方面的支持规定较为原则,缺乏可操作性,建议进一步充实、细化。”10月31日,在第十二届全国人大常委会第二十四次会议上,全国人大财

经委员会副主任委员乌日图表示,修订草案从多方面作出一系列具体规定,加强对中小企业特别是小型微型企业的融资支持。

11月3日,在人大常委会的分组会议上,多位委员表示,草案试图解决中小企业融资难、融资贵的“老问题”,多处写着“政府鼓励”。但光鼓励,也可能“口惠而实不至”,仍需具体措施,让条文落实到位。

## 现金流堪忧,抵押物缺乏 中小企业难获融资

在前文所述的网络调查中,不少企业倒出了他们的苦水。

深圳一家高分子材料研发企业反映,新材料行业具有轻资产、科技含量高、研发周期长的特点,在产品研发和产业化各阶段都需要大量资金投入,由于缺乏可供抵押担保的土地、房产等资产,很难获得银行贷款,而资本市场融资周期较长,不利于企业对市场快速响应。

也有企业反映,即使能拿到贷款,但抵押环节多、收费多,如土地房产抵押评估和登记手续,评估包括申请、实地勘测、限价估算等,登记包括土地权属调查、地籍测绘、土地他项权利登记等,极为繁琐。

从当时调研情况来看,创业中早期企业也很难得到私募股权投资基金的支持。可以说,适合小微企业的市场化融资体系尚未建立。由于正规渠道供给受限,一些企业转向民间借贷。

湖北武汉某商业银行客户经理告诉科技日

## 财税支持+融资促进 草案应少点口号多点真招

直面这些问题,修订草案将原法律第二章“资金支持”拆分为“财税支持”和“融资促进”两章。

新增的内容主要包括:要求银行业监督管理机构对金融机构开展小型微型企业金融服务

报记者,民间借贷的年化利率往往高达20%甚至30%,对绝大多数小微企业来说,这是“不可承受之重”。极小小微企业的年利率能达到这一数字,光是偿还利息,就是一项重担。

“银行对风险把控的要求非常高,我们要的是‘百分之百’,也就是评估你‘百分之百’有能力还款后,才会放贷。”上述客户经理表示,中小企业特别是小微企业往往存在现金流不足、担保措施缺乏和财务不规范等问题,对银行来说,这些都是大忌。而如果银行在调查中发现企业涉及民间借贷,就是“一票否决”,因为风险太高。

松禾创新孵化器总经理张云鹏也表示,对中小企业来说,没有容易的融资方法。从现实情况来看,很多企业靠的是自筹——向周围的亲戚、朋友借钱。“对风险投资基金来说,能进入他们视野的,可能只是这么企业的十分之一;而最后真正能拿到钱的,大概只有十分之一的十分之一。”

实行差异化监管;推动中小银行、非存款类放贷机构和互联网金融有序健康发展;政策性金融机构应当采取多种形式为中小企业提供金融服务;多渠道推动股权融资,发展并规范债券市场,促进中小企业利用多种方式直接融资;提出推动建



立全国统一的动产融资登记互联网公示系统,支持金融机构为中小企业提供动产担保融资;中小企业以应收账款申请动产担保融资时,其应收账款的付款方应当确认债权债务关系,支持中小企业融资;鼓励征信机构发展针对中小企业融资的征信产品和服务。

“我走访了一些民营企业,他们对中小企业促进法的修订非常期待,认为修订草案令人振奋,如将第二章‘资金支持’改为‘财税支持’,意义不同寻常,财税支持就是国家政策的支持;新增了第三章‘融资促进’,中小企业融资难就有希望破题;关注权益保护并作出明确规定,是抓住了民营企业的‘痛点’。”唐世礼委员在分组审议中表示。

修订草案,初衷很好,但能否得到贯彻落实?傅莹委员表示,“国家鼓励各类金融机构提

## 给科技型中小企业 一个更好的金融环境

其实,这部中小企业促进法,也同样可以和科技成果转化结合起来。在审议促进科技成果转化法执法检查报告时,车光铁委员就指出,应进一步强化科技金融服务体系建设。“客观来讲,处于创业期的科技项目,通常资金需求都非常大,但资产运营能力普遍不足,同时,由于很多地方科技金融服务工作尚处于起步阶段,融资模式、平台建设、风险降低、配套政策等服务体系还不够完备,金融支持力度非常有限。”他建议,应综合采取政策引导、中介搭桥、金融推动相融合的方式,进一步完善科技金融服务体系建设,优化金融支持环境,通过产权交易、风险投资、专项补助等多种渠道,有效保障科技成果从研发到产业化的资金供给。

如健敏委员建议,可能要综合考虑一下科技支持与金融支持相结合的政策。“我们在谈的促进科技成果转化法的执行问题与中小企业发展如何对接?比如说组织大专院校科研机构用国家经费研究出来的成果能否在转让过程中价格减半?在转化过程中又可以免税扣除?在产品研发时又可以质押、融资?这些措施要

供适合中小企业特点的金融产品和服务”特别切中当前中小企业融资困难。“但真要说的话,得克服很多困难,应有具体措施,涉及其他法律的修改。“鼓励”,怎么鼓励呢?很多条件中小企业达不到,银行宁愿给大企业贷款。就‘鼓励’两个字解决不了问题。”

“虽然写了一章‘融资促进’,但这些条款总体上是口号式的。中小企业融资难的问题,讲了很多年,发了很多话,中央领导和各级领导都说了很多话,但是到目前仍然是老大难。为什么?我觉得根本的问题是实招太少,实际的解决办法太少。”卫留成委员觉得,得在政策性银行、政策性基金问题上下点真功夫,研究点真办法。另外,他强调,虽然这是一部促进法,但也应该研究惩罚措施。否则,效果可能不会理想。

系统协调的鼓励支持,这可能是解决中小企业问题的根本。”

松禾创新孵化器也配套了松禾创新基金,投资了不少硬科技企业。张云鹏坦言,技术不等于产品,产品不等于销量,销量不等于利润,这中间环节很多,转化困难。而最为核心的,其实是“人”的问题。“技术本身没有价值,技术用起来才有价值。”在投资时,他更多考量的是团队有没有进行技术转化、打下市场的能力。

在科技型中小企业的成长路上,政府能怎么“促进”呢?张云鹏说,对中小企业的发展,政府不应做“直接支持”,而是进行“间接支持”。直接支持,效率低;间接支持,支持力度反而可以成倍放大。比如,政府可以参股投资中小企业的专项基金。如果获利,政府可以少拿;如果亏损,优先赔付政府出资。也就是说,政府通过替机构承担部分风险的方式进行引导。“说白了,就是让利、扶持。如果是市场的问题,还是用市场的方式解决,政府一定不能大包大揽。”

## 行业观察

### 店商与电商赛跑, 如何重构零售版图

文·于佳欣

近年来,店商爬坡过坎,艰难转型中已现春意;电商高歌猛进,但步履略显沉重。在零售业深度变革的今天,消费市场中全力比拼的两大“块头”电商与店商,将如何重构零售版图?

近4年的零售业数字让人感觉寒意阵阵。从2012年到2015年,全国百家重点大型零售企业零售额连续4年增速下降,从10.8%跌落到负0.1%。零售业发展一度被认为进入“寒冬”。

在“寒冬”中,实体店表现相比电商更加黯然失色。甚至在频频掀起的“闭店潮”中,电商被认为让店商沦陷的“罪魁祸首”。

“规模扩张、跑马圈地是连锁企业近10年快速发展的主要策略。”中国连锁经营协会会长郭戈平指出,随着商业网点饱和,店铺经营效益下降,店商关店还会继续。

移动互联网带来的场景化购物,也一定程度上分流了实体店的客户。麦肯锡的一份报告显示,30%的消费者在实体店浏览,最后16%的顾客选择在网购买。

三胞集团董事长袁亚非在近日召开的2016中国全零售大会上指出,零售业增速放缓有其自身原因,包括产品供给没有跟上消费需求的变化,商业模式的创新跟不上技术和产品的变化,商业地产的野蛮生长导致市场无序竞争等。

尽管不少人对实体零售业发展持悲观态度,但实际却好于预期。去年全国网上零售额38773亿元,但网上零售额占社会消费品零售总额的比重为10.8%。预示线下购物依然是消费的主力。

阿里巴巴集团董事局主席马云曾表示,电子商务只是用互联网的技术和思维创造的商业模式,它就像一个摆渡的船,把河岸的这一头送到了那一头。未来线上线下和物流融合的新零售将成为趋势。

“未来将不分线上线下,就像我们乘坐的飞机和高铁,没有谁取代谁的问题,谁有优势就利用谁。”袁亚非认为,在全渠道零售中,店面和商品只是吸引消费者的手段,真正有价值的是可追踪、可服务、可联系的人流。

业内人士认为,打造跨界融合的全渠道新业态,是未来零售业的发展方向。其争夺的核心资源就是客户,特别是顾客的黏性,这将是打开新零售的关键“密钥”。

据宜家中国零售总裁朱昌来介绍,宜家在进入每个城市之前,会走进百姓家中,甚至与他们一起做饭来感受其生活,由此考虑如何布置店铺和更新产品。

在黏住消费者上实体店有自身优势。大商集团总裁刘思军认为,店商要明确新需求定位,对品质用户提供便利、尊贵服务,对基本用户提供折扣、尾货服务,对潜在用户创造厂商品牌的认知和参与互动机会。

郭戈平说,光靠技术留住消费者还不够,零售商通过诚信经营和消费者之间建立的信任消费关系才是顾客忠诚度的基石。

(据新华社)

## 资本市场

### 六大组合拳严控地方违规 融资担保行为

文·韩洁 申钺 郁琼源

近年来,我国财政部门积极采取一系列举措构建规范的地方政府举债融资机制,健全地方政府债务风险防控制度体系,切实防范财政金融风险。虽然政府债务风险整体可控,债务管理稳步推进,但值得注意的是,当前地方政府债务领域还存在一些新的问题。

近日,财政部有关负责人指出:“这些问题主要包括局部地区偿债能力有所弱化、个别地区风险超过警戒线、违法违规融资担保现象时有发生、一些政府和社会资本合作项目存在不规范现象等等。”

针对上述新现象,财政部将继续坚持“开前门、堵后门”的改革思路,进一步完善地方政府债务管理制度,坚决制止地方政府违法违规融资担保行为,堵住各种不规范渠道,切实防范化解财政金融风险。

具体包括6大举措:——健全地方政府债务管理制度。督促地方严格落实政府债务限额管理和预算管理,严格控制地方政府债务规模,规范政府举债程序。

——合理安排新增债券规模。通过开好“前门”,满足地方政府合理融资需求,支持地方稳增长、补短板。

——继续发行地方政府债券置换存量债务。减轻地方政府利息负担,缓解地方偿债压力,防范财政金融风险。

——推进融资平台公司市场化转型和融资。剥离融资平台公司政府融资职能,并继续发挥转型后的企业对经济发展的积极作用。

——建立健全地方政府债务风险预警和应急处置机制。加强对地方政府债务风险的评估和预警,坚持法治化原则分类处置风险事件,依法实现债权人和债务人合理分担风险。

——坚决制止地方政府违法违规融资行为,依法加大查处和曝光力度,对违法违规的地方政府、金融机构,会同有关监管部门依法追究有关责任人的责任。

(据新华社)

## 第二看台

# 互联网时代打造“另类”金融生活

文·本报记者 宦建新

互联网经济催生了一个真正意义上的智慧城市——浙江省杭州市——全国第一个实现公共交通移动支付的城市、全国第一个全市级开通地铁手机购票的城市、全国第一个高速公路支持移动支付的城市……表象的背后是“蚂蚁金服”大规模的支持,以及配合政府在政务服务、公共服务方面整体的互联网化。不仅仅是杭州,如今,蚂蚁金服正在助力整个浙江构建移动互联网时代新的生活方式。

## 移动支付让你出门无需带钱包

今天,在杭州,移动支付让人们生活变得更加便捷。前几天,上海的阿福来到杭州,通过移动支付,尝杭州菜、品龙井茶、看中医、逛公园、吃、喝、玩、乐游一天,没有用过一分钱的现金。

“在杭州,出门不需要带现金,吃穿住行,只要有手机就能搞定。”蚂蚁金服首席战略官陈龙对科技日报记者说,这是新型智慧城市的一个标准。在覆盖绝大部分线上消费场景的同时,支付宝正通过餐饮、超市、便利店、出租车、医院、公共服务多种场景的拓展,激活传统商业和公共服务,

通过互联网方式的营销、大数据服务等,助力传统商业和公共服务体验的升级。蚂蚁金服公布的数据显示:目前,杭州的餐饮门店有4万多家,有2.2万家可用支付宝买单,超过95%的超市便利店使用支付宝付款,超过98%的出租车都支持移动支付。目前,上线的业务超过3000多种。

截至10月25日,浙江省非税缴费,手机支付宝交易368.1万笔,移动端每100笔交易,有92笔通过支付宝完成。从2011年到2015年,在全国337个城市中,杭州的数字普惠金融排名第一,其中在移动支付、征信领域、理财业务、投资和保险等各个领域,杭州都居于全国首位。G20之后,杭州“全球最大移动支付之城”的形象深入人心。

## “云上银行”让你和银行行长享受一样的金融服务

“普惠金融”用马云的话说,是让银行行长和一个普通的老太太能够享受一样的金融服务,蚂蚁金服已经令这样的奇迹上演。

2015年6月25日,中国首批互联网银行——浙江网商银行正式开业。这家银行由蚂蚁金服入股并主导成立。作为一家“跑”在云上的银

行,网商银行基于金融云计算的架构,放贷不是由人决定,而是取决于机器和大数据。就是依托大数据的分析来给用户“画像”。你何时需要贷款,有否能力偿还贷款,网商银行将根据积累的大数据和建立的风险模型,实时甚至提前做出判断。

3分钟网上填写申报材料,1秒钟贷款到账,整个过程零人工干预。截至今年6月25日,网商银行开业一年来共服务小微企业170万家,贷款资金余额达到230亿元,户均贷款金额不到4万元。银行接入金蝶、58赶集等50多家商业平台,过去5年来蚂蚁金服已累计为400万家小微企业放贷7000亿元。

参与制定了《G20数字普惠金融高级原则》的陈龙说,中国普惠金融的发展,第一步就是给需要金融服务的人们、小微群体们输出资金,第二步是向全世界输出普惠金融的规则,最后则是把普惠金融模式和“中国生活方式”带往全球。

## 信用免押模式让你的人品可以当“钱”用

近年来,信用消费开始在杭州流行。芝麻

信用是一家第三方个人征信公司,是蚂蚁金服生态体系的重要组成部分。通过云计算、机器学习等技术客观呈现个人和企业信用状况,通过分析大量的网络交易及行为数据,对用户进行信用评估,以“芝麻分”来呈现个人信用状况,分值范围为350分—950分,分数越高,代表信用越好。

杭州地区开通芝麻信用的用户已经超过406万,超过270万杭州市民通过芝麻信用的信用评估获得金融服务。

杭州市联手芝麻信用推出“城市信用报告查询”服务,市民只需打开支付宝,通过芝麻信用就能随时随地查到自己的市民信用报告。目前,查询人数已经超过180万。

目前,芝麻信用累计为超过900万浙江居民提供了金融风险评估服务,撬动逾45亿元授信额度;逾42万人次使用信用住服务,累计免除预授权押金超过3.4亿元;超过4.8万人次使用信用租车服务,累计免除租押金近2亿元。人与、人与商业之间的关系因信用而变得简单。

由此,办事不排队,消费有优惠,生活更智慧,智慧城市蚂蚁金服模式浮出水面。