人大国发院十大核心产品系列

政策简报

2020 年 4 月 第 2 期 总第 77 期

企业运营整体向好，部分指标恶化，促需求成抗疫后期主要任务
——基于代表性小微企业即时调查的分析

孙文凯 张大伟 王秀平

中国人民大學
国家发展与战略研究院
National Academy of Development and Strategy, RUC

人大国发院简介

中国人民大学国家发展与战略研究院（简称“人大国发院”）是中国人民大学集全校之力重点打造的中国特色新型高校智库。现任理事长为学校党委书记靳诺教授，院长兼首席专家为校长刘伟教授。2015年人大国发院入选全国首批“国家高端智库”建设试点单位，并入选全球智库百强，2018年初在“中国大学智库机构百强排行榜”中名列第一。

人大国发院积极打造“小平台、大网络，跨学科、重交叉，促创新、高产出”的高端智库平台，围绕经济治理与经济发展、政治治理与法治建设、社会治理与社会创新、公共外交与国际关系四大研究领域，汇聚全校一流学科优质资源，组建跨学科研究团队，对中国面临的各类重大社会经济政治问题进行深度研究。

人大国发院以“中国特色新型高校智库的引领者”为目标，以“国家战略、全球视野、决策咨询、舆论引导”为使命，扎根中国大地，坚守国家战略，秉承时代使命，致力于建设成为“最懂中国的世界一流大学智库”。

地址：北京市海淀区中关村大街59号中国人民大学崇德西楼8楼
网站：http://NADS.ruc.edu.cn

人大国发院微信

作者简介

孙文凯，中国人民大学国家发展与战略研究院研究员、经济学院教授。主要研究方向为劳动经济学和发展经济学，在Health Economics、China EconomicReview、Journal of Development Studies、《经济研究》《世界经济》《经济学（季刊）》《金融研究》《统计研究》等国内外学术刊物上发表了数十篇学术论文，出版著作《人口管理中的政府政策抉择》《中国劳动力流动问题研究》《中国农村收入流动和劳动力流动》及教材《劳动经济学》，为经济日报等媒体撰写评论文章数十篇，主持和参与多个国家级课题。

张大伟，中国邮政储蓄银行小企业金融部副处长，毕业于清华大学五道口金融学院。长期从事普惠金融、小微金融研究与实践，在《经济日报》《清华金融评论》《中国邮政报》等期刊、媒体发表多篇文章。

王秀平，就职于中国邮政储蓄银行小企业金融部，在经济日报、清华金融评论等媒体发表多篇文章，参与《优化农村资源金融功能 助推农业供给侧改革提质增效》等多个国家课题。

欢迎媒体摘发、转载或采访。

媒体热线：张雯婷；办公电话：010-62625159

主办：中国人民大学国家发展与战略研究院（首批国家高端智库试点单位之一）
主编：刘青　　编辑部主任：邹静娴　　本期责编：邹静娴 张雯婷

我们于 2020 年 3 月 17 至 20 日四天内采用随机抽样方法对全国七大行业小微企业展开了问卷调查，以了解在当前疫情基本控制条件下新型冠状病毒疫情对小微企业运营影响的最新情况。调查结果显示，随着抗“疫”取得进一步成果，企业复工情况及实际生产已经开始逐步回归正常。除住宿餐饮及服务业外，其它行业都有近八成的小微企业开工开业，未开工的企业中大部分也有确定的开工时间表。**尽管开工率比 2 月明显提高，**但在实际开工的企业中，大部分企业产能利用率较去年明显偏低，员工复工率不足。各行业的小微企业业绩均有六成以上相比正常状态变差，但相比于 2 月份已有向好趋势。住宿餐饮业仍有近九成的企业反映业绩变差，交通运输业和其它服务业近八成变差，是受影响最大的三个行业。业绩变差的主要原因是市场需求不足及现金流不足。**交通管制已经逐步取消，受到负面影响的企业相较 2 月份的超过四成降低至三成，以跨地区交通管制影响为主。**

同时，依靠自有资金，各行业半数以上的小微企业难以维持超过三个月运营，这一指标甚至超过了 2 月份的调查结果。但小微企业贷款普遍面临抵押物不足问题，抵押物不足的企业比例也超过了 2 月份同期。如果疫情影响持续，小微企业一个最大的应对办法是转变经营方向，减少接单以及降薪和裁员的可能性也较大。**其中，计划降薪和裁员的比例较 2 月份有所提高。**对于国家政策，企业了解程度比 2 月份提高，但仍有上升空间。受到冲击较大的住宿餐饮业对于政策的了解程度偏低，同时享受到的政策优惠也最少。

一、调查背景

本次调查利用中国邮政储蓄银行小微企业调查系统，主要关注点集中于小微企业的开工时间、运行情况以及企业对疫情的应对措施和政策措施落实情况等方面。

本次调查共计得到了 2444 个小微企业样本，样本量较大且具有全国代表性。同时，考虑到疫情已得到进一步控制，此次在 3 月 17 日至 20 日进行的调查也能够体现抗“疫”逐步接近尾声时各企业的开工和运营状况。调查样本在行业、地区、规模分布上都有一定代表性，与全国小微企业比例较接近（见表 1）。

表 1 本次调研样本分布

	数量	比例
行业分布		
建筑业	208	8.51%
交通运输业	210	8.59%
农林牧渔业	171	7.00%
批发零售业	800	32.73%
制造业	599	24.51%
住宿餐饮业	237	9.70%
其它服务业	219	8.96%
地区分布		
华北	302	12.36%
东北	290	11.87%
华东	725	29.66%
中南	581	23.77%
西南	315	12.89%
西北	231	9.45%
员工人数		
10 人以下	1065	43.58%
10-30 人	736	30.11%
30 人以上	643	26.31%
企业总资产		
500 万以下	1110	45.42%
500-2000 万	735	30.07%
2000 万以上	599	24.51%
企业年销售额（2019 年）		

500 万以下	991	40.55%
500-2000 万	725	29.66%
2000 万以上	728	29.79%

二、疫情对各行业冲击仍然比较严重

（一）除住宿餐饮业外，其它行业大部分企业已经开工,但产能利用率相比去年大幅下降

随着疫情得到进一步的控制，各行各业已进逐步开工，全国平均开工率达到 81.34%。**相比 2 月的近三成企业没有开工计划，3 月已经明显变好。**其中，制造业、批发零售业、交通运输业及农林牧渔业的开工率均超过 80%，高于全国平均水平，建筑业也有超过 70%的开工率，其它服务业的开工率接近 70%。在这些行业中，除少量企业（都低于 5%）暂无开工计划外，其余企业都将在近期开工。住宿餐饮业开工率仍低于 50%，在未开工企业中，大部分均有近期的开工计划，但仍有 16.88%企业无开工计划。

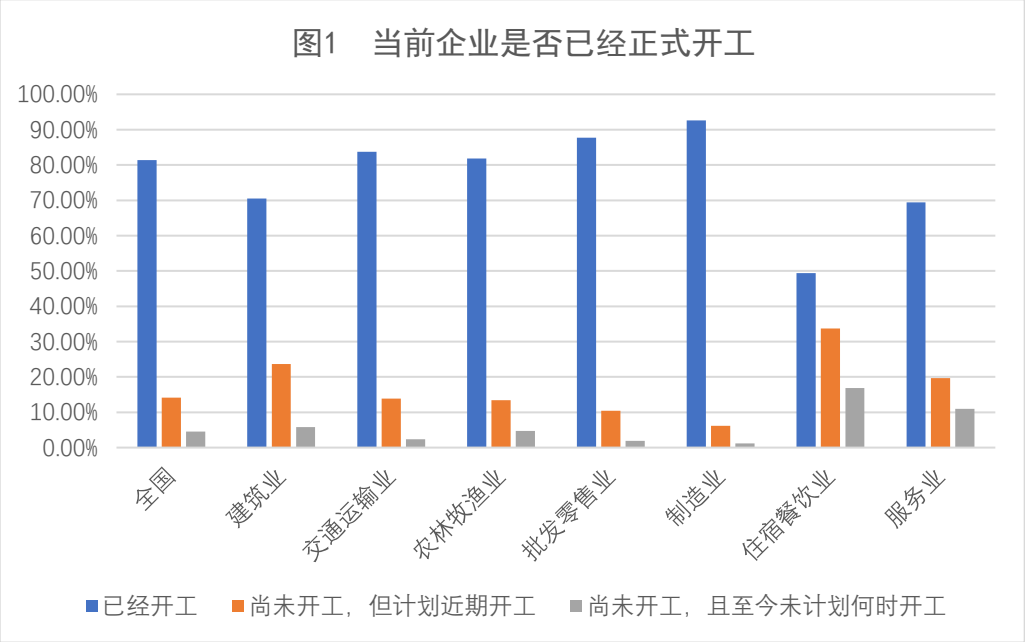

表 2 各行业开工情况

前企业是否已经正式开工	全国	建筑业	交通运输业	农林牧渔业	批发零售业	制造业	住宿餐饮业	其它服务业
已经开工	81.34%	70.53%	83.73%	81.87%	87.73%	92.63%	49.37%	69.41%
尚未开工，但计划近期开工	14.10%	23.67%	13.88%	13.45%	10.39%	6.20%	33.76%	19.63%
尚未开工，且至今未计划何时开工	4.55%	5.80%	2.39%	4.68%	1.88%	1.17%	16.88%	10.96%

尽管开工企业比例较大，但已开工企业的产能利用率相比与去年仍然较低，行业之间也存在较大的差异。全国整体只有约三成（27.70%）企业的产能利用率达到了去年的 90%，两成（22.71%）企业达到了去年的 60%-90%。分行业来看，制造业产能利用率相对高，但也只有略超四成（42.07%）企业达到了去年同期的 90%，近三成（29.38%）企业达到了去年的 60%-90%；其次是批发零售业（31.25%+21%=52.25%）及农林牧渔业（24.56%+24.56%=49.12%），近五成企业的产能利用率在去年的 60%以上。产能利用率最低的仍然是住宿餐饮业，其产能利用率超过去年同期 90%的企业占比只有 5.49%。

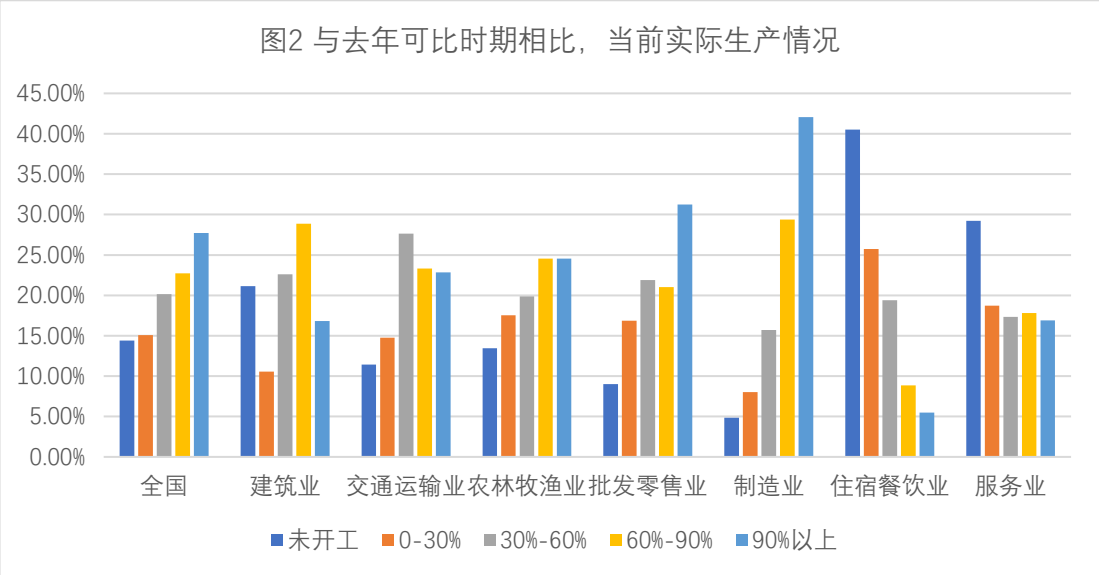

表 3 各行业产能利用情况

与去年可比时期相比，当前开工率（或入住率、上座率、设备利用率）即生产能力实际利用数/全部生产能力	全国	建筑业	交通运输业	农林牧渔业	批发零售业	制造业	住宿餐饮业	其它服务业
未开工	14. 40%	21. 15%	11. 43%	13. 45%	9. 00%	4. 84%	40. 51%	29. 22%
0-30%	15. 06%	10. 58%	14. 76%	17. 54%	16. 88%	8. 01%	25. 74%	18. 72%
30%-60%	20. 13%	22. 60%	27. 62%	19. 88%	21. 88%	15. 69%	19. 41%	17. 35%
60%-90%	22. 71%	28. 85%	23. 33%	24. 56%	21. 00%	29. 38%	8. 86%	17. 81%
90%以上	27. 70%	16. 83%	22. 86%	24. 56%	31. 25%	42. 07%	5. 49%	16. 89%

与产能利用率大幅降低相联系的是企业的复工返岗率的大幅降低。与产能利用率相似，批发零售业及制造业复工返岗比例较高，高于全国平均水平。这两个行业内有五成左右(分别是 55.25%和 49.92%)的企业复工返岗率达到去年的 90%。复工返岗率最低的仍然是住宿餐饮业，仅有 17.72%的企业复工返岗率达到去年的 90%。

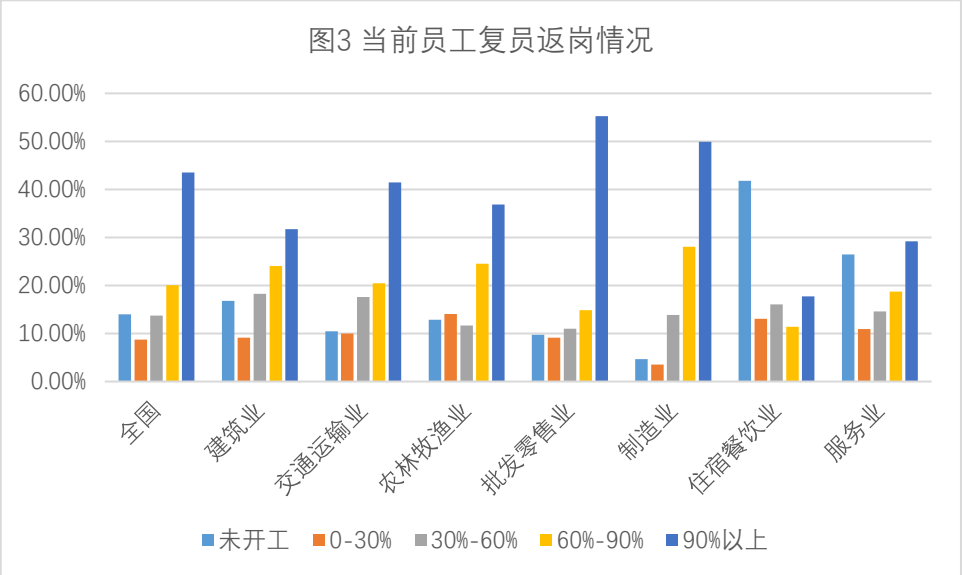

表 4 当前员工复工返岗率

当前员工复工返岗率	全国	建筑业	交通运输业	农林牧渔业	批发零售业	制造业	住宿餐饮业	其它服务业
未开工	13.99%	16.83%	10.48%	12.87%	9.75%	4.67%	41.77%	26.48%
0-30%	8.72%	9.13%	10.00%	14.04%	9.13%	3.51%	13.08%	10.96%
30%-60%	13.75%	18.27%	17.62%	11.70%	11.00%	13.86%	16.03%	14.61%
60%-90%	20.05%	24.04%	20.48%	24.56%	14.88%	28.05%	11.39%	18.72%
90%以上	43.49%	31.73%	41.43%	36.84%	55.25%	49.92%	17.72%	29.22%

（二）各行业企业绩效均有下降，市场需求及现金流不足是企业业绩下降的重要因素，同时全年营收预期大幅下降，雇佣意愿减弱

相比于正常状态，由于疫情的影响，各行业小微企业的业绩仍然普遍较差。从整体来看，全国有 72.22%的企业绩效变差（稍微变差占 44.72%，明显变差占 27.50%）。**业绩明显变差的比例比 2 月份的 37.90%有所降低，但稍微变差的企业比例高于 2 月份的 39.38%。**分行业来看，住宿餐饮业的业绩变差最明显，占比达 88.18%(稍微变差占 24.89%，明显变差占 63.29%)。制造业和农林牧渔业所受影响较小，但仍有超六成企业认为本年业绩相比以往较差。

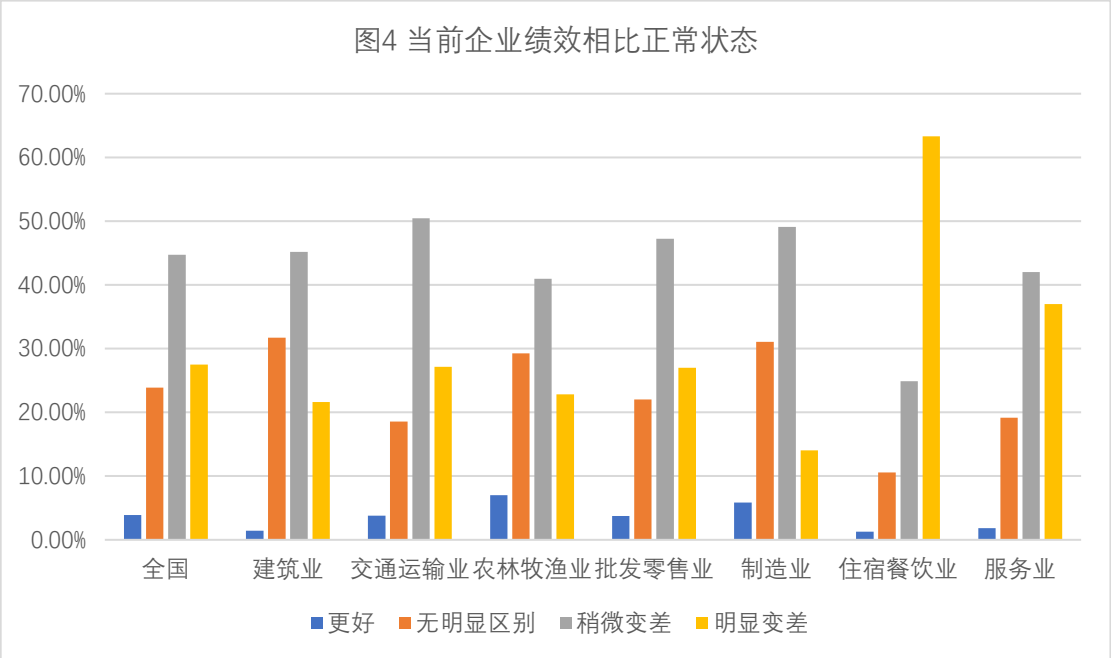

表 5 各行业企业业绩相比正常状态变动情况

当前企业绩效相比正常状态	全国	建筑业	交通运输业	农林牧渔业	批发零售业	制造业	住宿餐饮业	其它服务业
无明显区别	3. 89%	1. 44%	3. 81%	7. 02%	3. 75%	5. 84%	1. 27%	1. 83%
更好	23. 90%	31. 73%	18. 57%	29. 24%	22. 00%	31. 05%	10. 55%	19. 18%
稍微变差	44. 72%	45. 19%	50. 48%	40. 94%	47. 25%	49. 08%	24. 89%	42. 01%
明显变差	27. 50%	21. 63%	27. 14%	22. 81%	27. 00%	14. 02%	63. 29%	36. 99%

企业普遍预期全年成本支出会下降，这是由于需求疲软引导的生产下降所导致的。整体来看，全国有 50.94%的企业认为全年成本下降，34.53%的企业认为疫情会带来成本上升，其余企业暂时无法判断。分行业来看，受疫情影响较大有交通运输业、住宿餐饮业及其它服务业，有超五成的企业认为全年成本将会有所减少。相比而言，复工较好的制造业及建筑业企业认为全年成本上升的比例较多。29.38%的制造业企业认为全年成本增加在 10%以内，14.86%认为成本增加在 10%-20%；20.19%的建筑业企业认为全年成本增加在 10%以内，13.94%认为成本增加在 10%-20%。

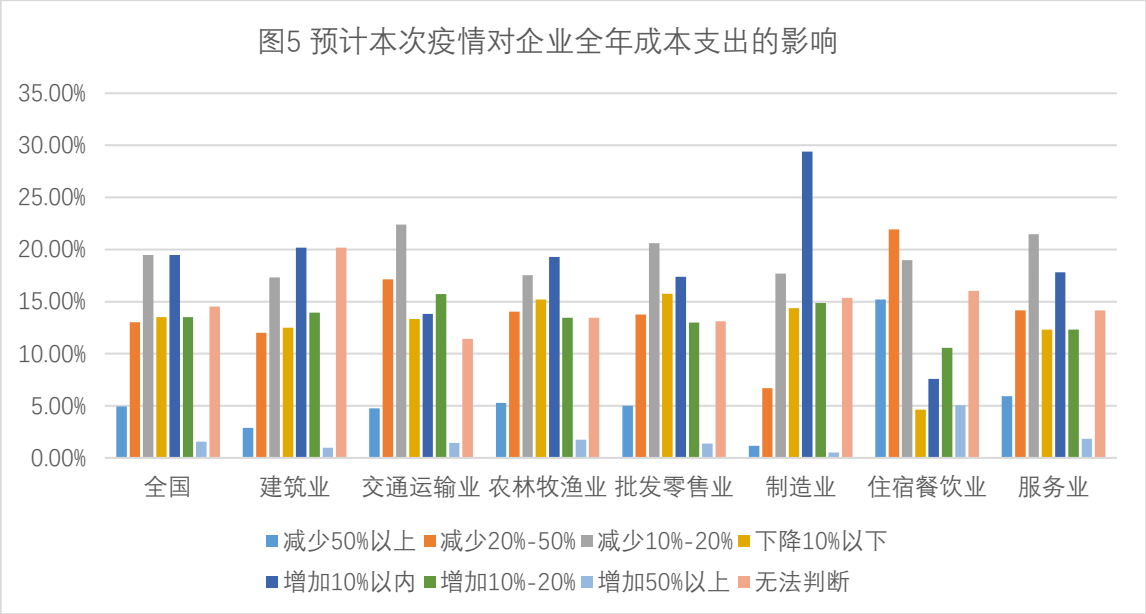

表 6 预计本次疫情对企业全年支出的影响

预计本次疫情对企业全年成本支出的影响	全国	建筑业	交通运输业	农林牧渔业	批发零售业	制造业	住宿餐饮业	服务业
减少 50%以上	4. 95%	2. 88%	4. 76%	5. 26%	5. 00%	1. 17%	15. 19%	5. 94%
减少 20%-50%	13. 01%	12. 02%	17. 14%	14. 04%	13. 75%	6. 68%	21. 94%	14. 16%
减少 10%-20%	19. 48%	17. 31%	22. 38%	17. 54%	20. 63%	17. 70%	18. 99%	21. 46%
下降 10%以下	13. 50%	12. 50%	13. 33%	15. 20%	15. 75%	14. 36%	4. 64%	12. 33%
增加 10%以内	19. 48%	20. 19%	13. 81%	19. 30%	17. 38%	29. 38%	7. 59%	17. 81%
增加 10%-20%	13. 50%	13. 94%	15. 71%	13. 45%	13. 00%	14. 86%	10. 55%	12. 33%
增加 50%以上	1. 55%	0. 96%	1. 43%	1. 75%	1. 38%	0. 50%	5. 06%	1. 83%
无法判断	14. 53%	20. 19%	11. 43%	13. 45%	13. 13%	15. 36%	16. 03%	14. 16%

同时，更大比例的企业预期收入会下降，各行业企业普遍有近八成预期全年营业收入下降。整体来看，全国范围内认为营业收入降幅在 20%以上的企业占 21.56%。其它服务业和住宿餐饮业预期下降程度较为严重。27.43%的住宿餐饮业企业认为全年收入将下降 10%-20%；31.51%认为全年收入将下降 20%-50%；34.18%的其它服务业企业认为全年收入将下降 10%-20%；23.74%认为全年收入将下降 20%-50%。除这两个行业之外，其余行业企业超五成认为全年收入下降幅度在 0-20%

之间。

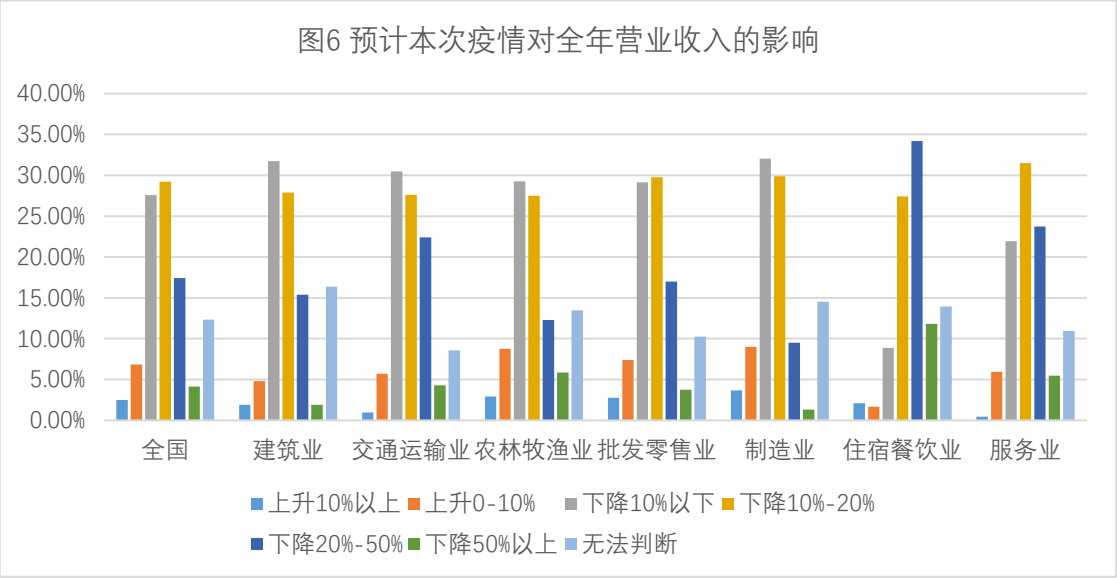

表 7 预计本次疫情对全年营业收入的影响

预计本次疫情对全年营业收入的影响	全国	建筑业	交通运输业	农林牧渔业	批发零售业	制造业	住宿餐饮业	服务业
上升 10%以上	2. 50%	1. 92%	0. 95%	2. 92%	2. 75%	3. 67%	2. 11%	0. 46%
上升 0-10%	6. 83%	4. 81%	5. 71%	8. 77%	7. 38%	9. 02%	1. 69%	5. 94%
下降 10%以下	27. 58%	31. 73%	30. 48%	29. 24%	29. 13%	32. 05%	8. 86%	21. 92%
下降 10%-20%	29. 21%	27. 88%	27. 62%	27. 49%	29. 75%	29. 88%	27. 43%	31. 51%
下降 20%-50%	17. 43%	15. 38%	22. 38%	12. 28%	17. 00%	9. 52%	34. 18%	23. 74%
下降 50%以上	4. 13%	1. 92%	4. 29%	5. 85%	3. 75%	1. 34%	11. 81%	5. 48%
无法判断	12. 32%	16. 35%	8. 57%	13. 45%	10. 25%	14. 52%	13. 92%	10. 96%

疫情同时影响了企业的雇佣意愿，全国有 22.75%的企业预期疫情会导致全年雇佣人数下降。分行业来看，住宿餐饮企业的预期下降幅度最大，达 37.13%；服务业、建筑业及交通运输业也有 25%左右的企业预期全年雇佣数量下降；相对而言，制造业和批发零售业所受冲击较小，约七成企业预期恢复后基本不变。

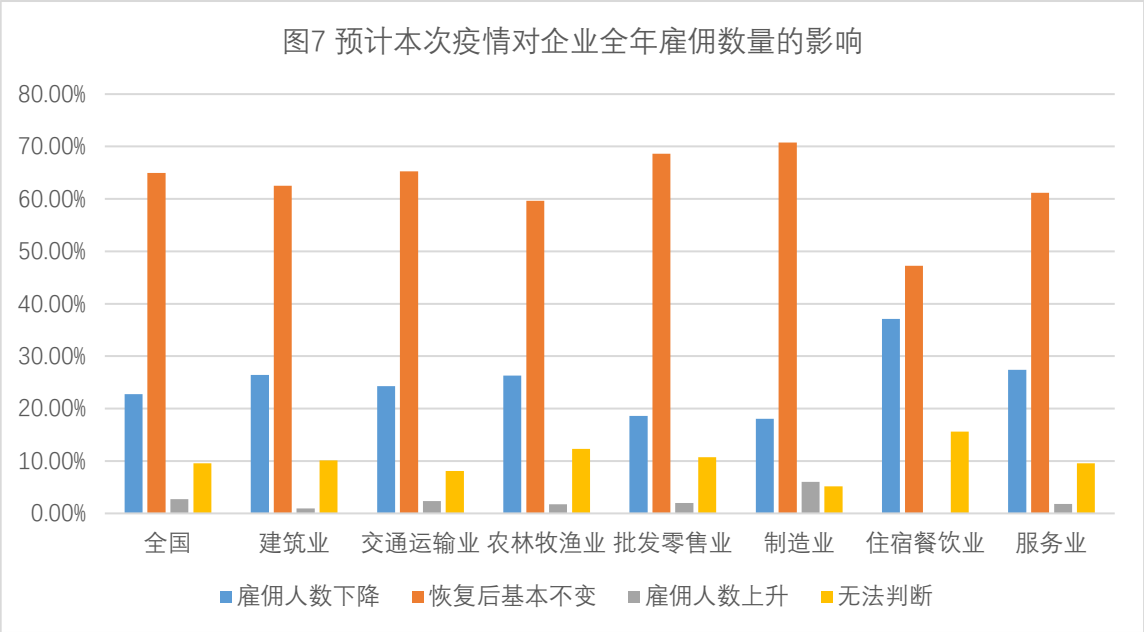

表 8 预计本次疫情对企业全年雇佣数量的影响

预计本次疫情对企业全年雇佣数量的影响	全国	建筑业	交通运输业	农林牧渔业	批发零售业	制造业	住宿餐饮业	服务业
雇佣人数下降	22. 75%	26. 44%	24. 29%	26. 32%	18. 63%	18. 03%	37. 13%	27. 40%
恢复后基本不变	64. 98%	62. 50%	65. 24%	59. 65%	68. 63%	70. 78%	47. 26%	61. 19%
雇佣人数上升	2. 70%	0. 96%	2. 38%	1. 75%	2. 00%	6. 01%	0. 00%	1. 83%
无法判断	9. 57%	10. 10%	8. 10%	12. 28%	10. 75%	5. 18%	15. 61%	9. 59%

相比于 2 月份，尽管部分地区仍然存在交通管制，但本地交通管制对于小微企业的负面影响逐步降低。除了住宿餐饮业（15.61%）和服务业（10.05%）外，仅有少量企业（6.06%）受到了本地交通管制的负面影响。交通管制带来的负面影响主要源自外地管制影响，约两成（21.73%）左右的企业受到了外地交通管制的负面影响。

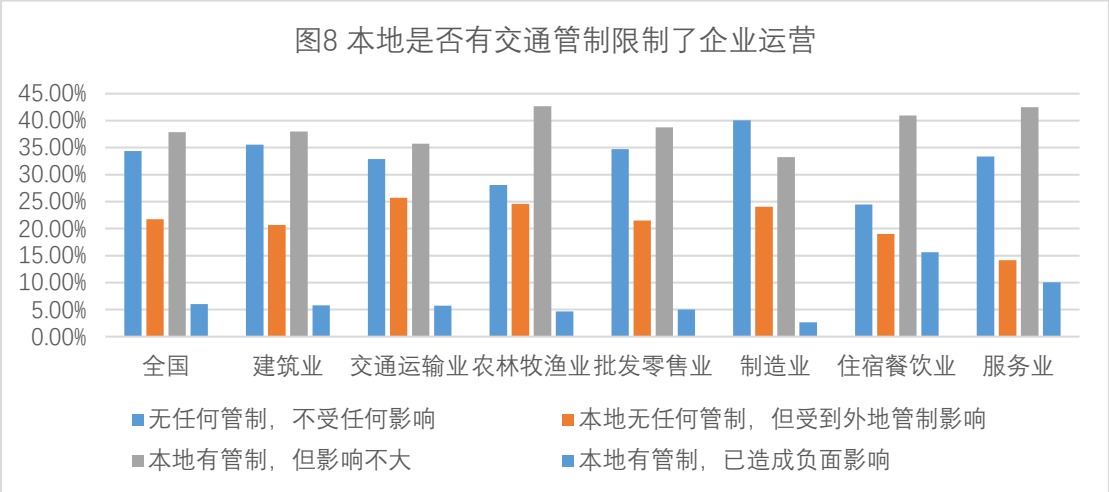

表 9 各行业受交通管制影响情况

本地是否有交通管制限制了企业运营	全国	建筑业	交通运输业	农林牧渔业	批发零售业	制造业	住宿餐饮业	其它服务业
无任何管制，不受任何影响	34. 37%	35. 58%	32. 86%	28. 07%	34. 75%	40. 07%	24. 47%	33. 33%
本地无任何管制，但受到外地管制影响	21. 73%	20. 67%	25. 71%	24. 56%	21. 50%	24. 04%	18. 99%	14. 16%
本地有管制，但影响不大	37. 89%	37. 98%	35. 71%	42. 69%	38. 75%	33. 22%	40. 93%	42. 47%
本地有管制，已造成负面影响	6. 06%	5. 77%	5. 71%	4. 68%	5. 00%	2. 67%	15. 61%	10. 05%

各行业业绩变差的主要原因是下游订单数量的减少。全国范围内，订单减少的企业占比达 75.45%（减少较多占 25.98%，略有减少占 49.47%）。除了住宿餐饮业外，其余行业内部有五成企业的下游订单略有减少，两成左右的企业下游订单减少较多。住宿餐饮业下游订单减少的情况较为严重，64.14%的企业认为下游订单减少较多，另有 31.65%稍有减少，只有 4.22%保持正常。

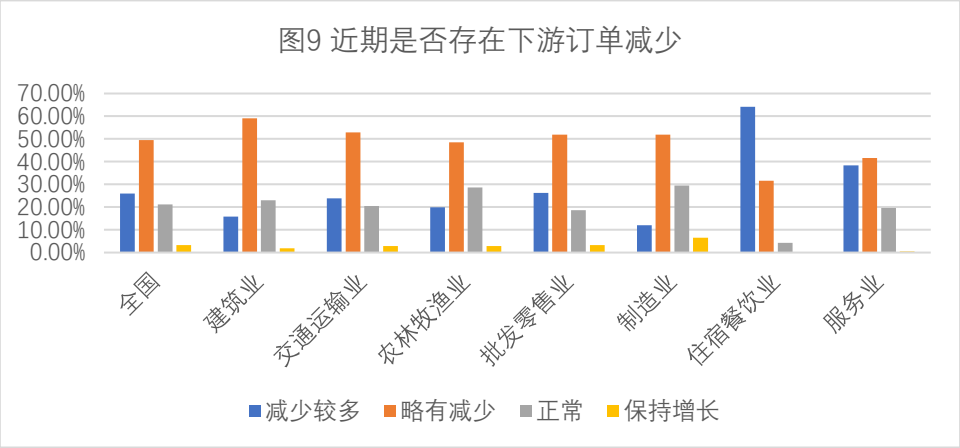

表 10 各行业近期下游订单减少情况

近期是否存在下游订单减少	全国	建筑业	交通运输业	农林牧渔业	批发零售业	制造业	住宿餐饮业	其它服务业
减少较多	25. 98%	15. 87%	23. 81%	19. 88%	26. 25%	12. 02%	64. 14%	38. 36%
略有减少	49. 47%	59. 13%	52. 86%	48. 54%	51. 88%	51. 92%	31. 65%	41. 55%
正常	21. 24%	23. 08%	20. 48%	28. 65%	18. 63%	29. 55%	4. 22%	19. 63%
保持增长	3. 31%	1. 92%	2. 86%	2. 92%	3. 25%	6. 51%	0. 00%	0. 46%

同时，上游原料供应短缺也是一个重要原因。各行业均有五成左右企业认为稍有短缺，不到一成企业认为非常短缺。相比而言，交通运输业的原料供应短缺情况稍轻。

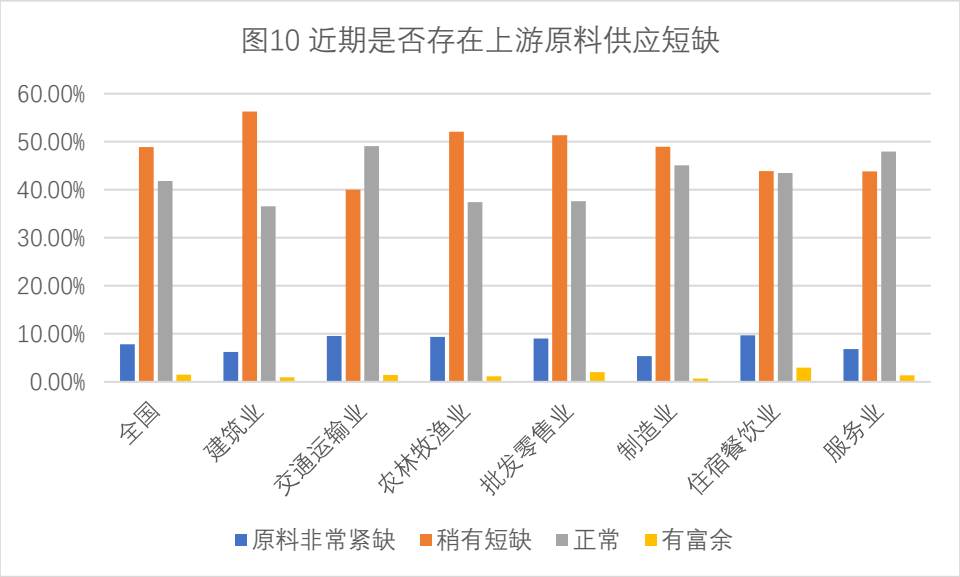

表 11 各行业近期上游原料供应短缺情况

近期上游原料供应是否短缺	全国	建筑业	交通运输业	农林牧渔业	批发零售业	制造业	住宿餐饮业	其它服务业
原料非常紧缺	7.82%	6.25%	9.52%	9.36%	9.00%	5.34%	9.70%	6.85%
稍有短缺	48.85%	56.25%	40.00%	52.05%	51.38%	48.91%	43.88%	43.84%
正常	41.82%	36.54%	49.05%	37.43%	37.63%	45.08%	43.46%	47.95%
有富余	1.51%	0.96%	1.43%	1.17%	2.00%	0.67%	2.95%	1.37%

受疫情影响，各行业企业运营压力的来源各不相同。市场需求及现金流因素成为各行业担忧的重点。全国范围内，有 46.97%的企业认为市场需求导致运营困难，27.29%的企业现金流紧张。除此之外，上游原料供应不足是建筑业和制造业企业运营压力的来源，住宿餐饮业及其它服务业更担忧员工工资的支付。物流不及时也是影响制造业和批发零售业企业业绩的重要因素。

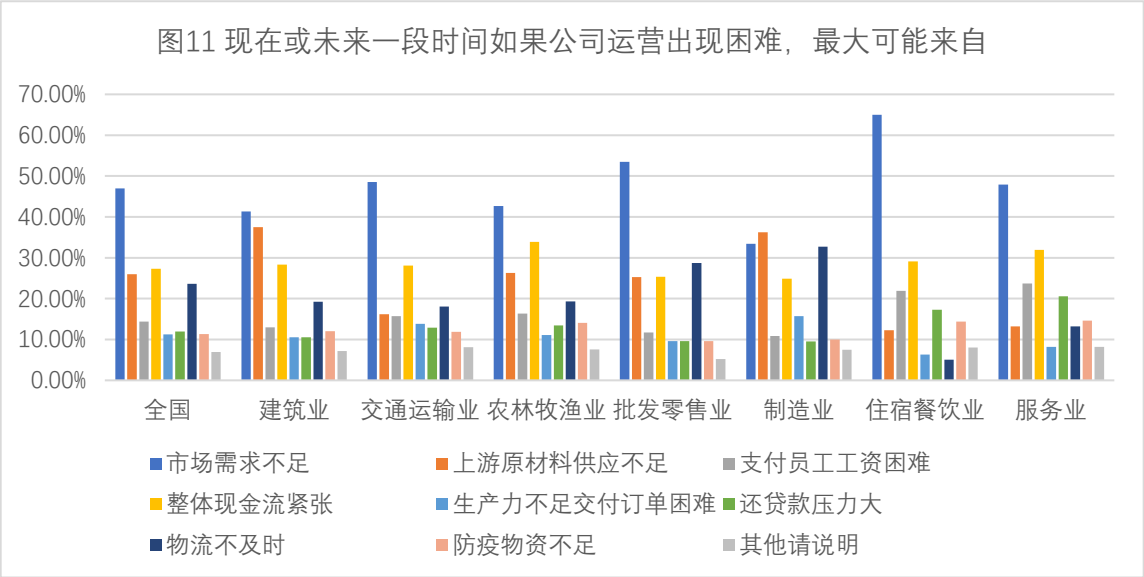

表 12 公司运营出现困难的原因

现在或未来一段时间如果公司运营出现困难，最大可能来自什么原因	全国	建筑业	交通运输业	农林牧渔业	批发零售业	制造业	住宿餐饮业	其它服务业
市场需求不足	46.97%	41.35%	48.57%	42.69%	53.50%	33.39%	64.98%	47.95%
上游原材料供应不足	25.94%	37.50%	16.19%	26.32%	25.25%	36.23%	12.24%	13.24%

支付员工工资困难	14. 36%	12. 98%	15. 71%	16. 37%	11. 75%	10. 85%	21. 94%	23. 74%
整体现金流紧张	27. 29%	28. 37%	28. 10%	33. 92%	25. 38%	24. 87%	29. 11%	31. 96%
生产力不足交付订单困难	11. 21%	10. 58%	13. 81%	11. 11%	9. 63%	15. 69%	6. 33%	8. 22%
还贷款压力大	11. 95%	10. 58%	12. 86%	13. 45%	9. 63%	9. 52%	17. 30%	20. 55%
物流不及时	23. 65%	19. 23%	18. 10%	19. 30%	28. 75%	32. 72%	5. 06%	13. 24%
防疫物资不足	11. 33%	12. 02%	11. 90%	14. 04%	9. 63%	10. 02%	14. 35%	14. 61%
其他请说明	6. 91%	7. 21%	8. 10%	7. 60%	5. 25%	7. 51%	8. 02%	8. 22%

（三）企业自有资金坚持时间有限，但对疫情预期乐观

如果疫情影响持续，各行业企业认为自有流动资金不足以维持三个月的总比例都超过 50%，**这一比例较 2 月份调查的 54.15%有所提高。**相对而言，住宿餐饮业（70.04%）和交通运输业（64.34%）坚持不过三个月占比最高，农林牧渔业占比最低但也达 56.73%。

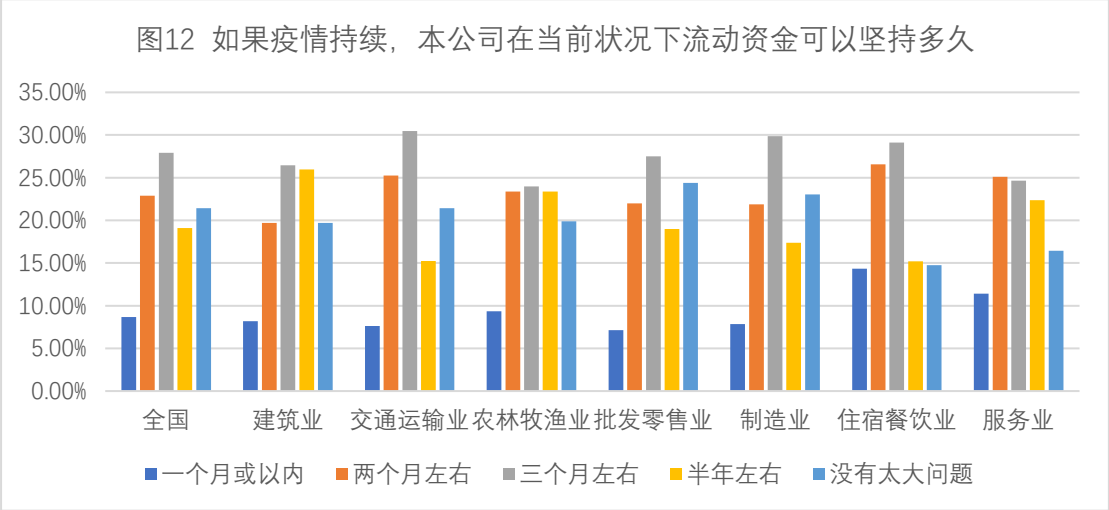

表 13 流动资金预计维持时间

如果疫情持续，您认为本公司在当前状况下流动资金可以坚持多久	全国	建筑业	交通运输业	农林牧渔业	批发零售业	制造业	住宿餐饮业	其它服务业
一个月或以内	8. 67%	8. 17%	7. 62%	9. 36%	7. 13%	7. 85%	14. 35%	11. 42%
两个月左右	22. 87%	19. 71%	25. 24%	23. 39%	22. 00%	21. 87%	26. 58%	25. 11%
三个月左右	27. 91%	26. 44%	30. 48%	23. 98%	27. 50%	29. 88%	29. 11%	24. 66%
半年左右	19. 11%	25. 96%	15. 24%	23. 39%	19. 00%	17. 36%	15. 19%	22. 37%

没有太大问题	21.44%	19.71%	21.43%	19.88%	24.38%	23.04%	14.77%	16.44%

相对而言，企业对疫情走势比较乐观。近六成（59.69%）的企业认为疫情将在两个月内结束从而企业可以恢复正常运营，超八成的（82.15%）企业认为疫情将在三个月内结束。行业之间差距较小。

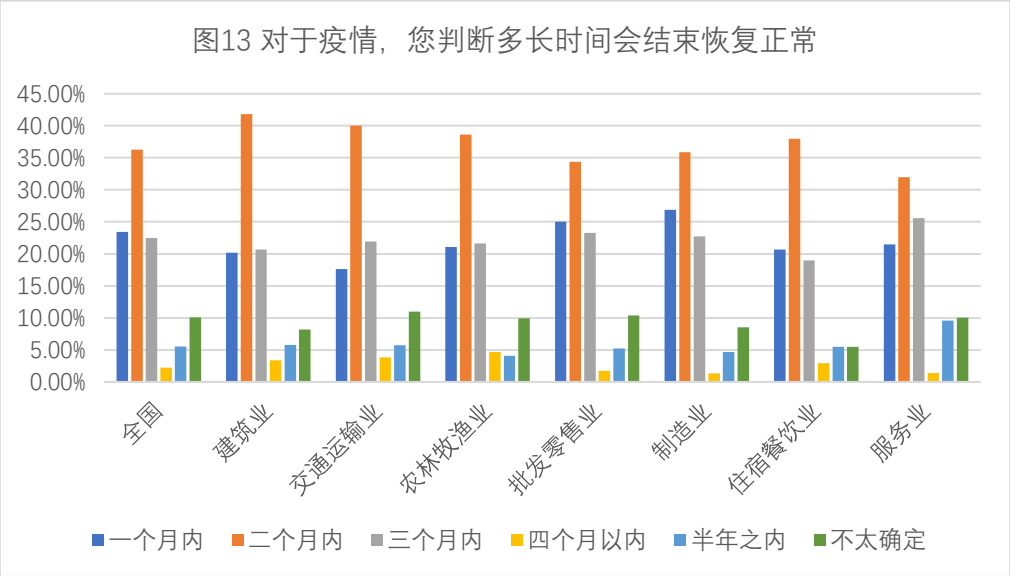

表 14 疫情结束及恢复正常运营时间预估

对于疫情，您判断多长时间会结束恢复正常	全国	建筑业	交通运输业	农林牧渔业	批发零售业	制造业	住宿餐饮业	其它服务业
一个月内	23.40%	20.19%	17.62%	21.05%	25.00%	26.88%	20.68%	21.46%
二个月内	36.29%	41.83%	40.00%	38.60%	34.38%	35.89%	37.97%	31.96%
三个月内	22.46%	20.67%	21.90%	21.64%	23.25%	22.70%	18.99%	25.57%
四个月以内	2.25%	3.37%	3.81%	4.68%	1.75%	1.34%	2.95%	1.37%
半年之内	5.52%	5.77%	5.71%	4.09%	5.25%	4.67%	5.49%	9.59%
不太确定	10.07%	8.17%	10.95%	9.94%	10.38%	8.51%	5.49%	10.05%

除此之外，大部分企业对于未来市场需求的复苏持乐观态度。除少量企业（2.78%）认为疫情结束后可能会出现需求下降的情况，绝大多数企业认为疫情结束后市场需求会反弹。其中三成左右（32.9%）的企业预期疫情结束后会有快速的反弹，三成企业（32.45%）认为疫情结束后一段时间会存在需求的反弹。行业间差距不明显。

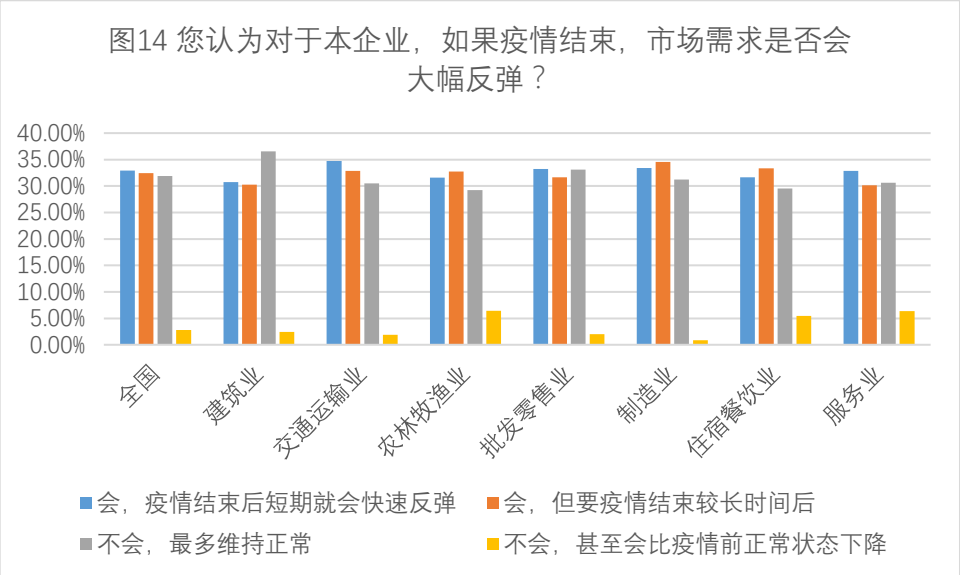

表 15 您认为对于本企业，如果疫情结束，市场需求是否会大幅反弹？

您认为对于本企业，如果疫情结束，市场需求是否会大幅反弹？	全国	建筑业	交通运输业	农林牧渔业	批发零售业	制造业	住宿餐饮业	其它服务业
会，疫情结束后短期就会快速反弹	32.90%	30.77%	34.76%	31.58%	33.25%	33.39%	31.65%	32.88%
会，但要疫情结束较长时间后	32.45%	30.29%	32.86%	32.75%	31.63%	34.56%	33.33%	30.14%
不会，最多维持正常	31.87%	36.54%	30.48%	29.24%	33.13%	31.22%	29.54%	30.59%
不会，甚至会比疫情前正常状态下降	2.78%	2.40%	1.90%	6.43%	2.00%	0.83%	5.49%	6.39%

三、应对疫情措施仍有改进空间

（一）企业短期依赖自有资金，长期将转换业务，贷款面临抵押物不足问题

对于小微企业，由于运营成本较低，当前状态下认为资金尚且充足的比例在各行业约为 50%，**同时短期内计划向银行申请贷款的比例较 2 月有所升高，近三成企业有意申请贷款。**交通运输业、制造业、住宿餐饮业和建筑业中有申请贷款计划的企业比例较高。

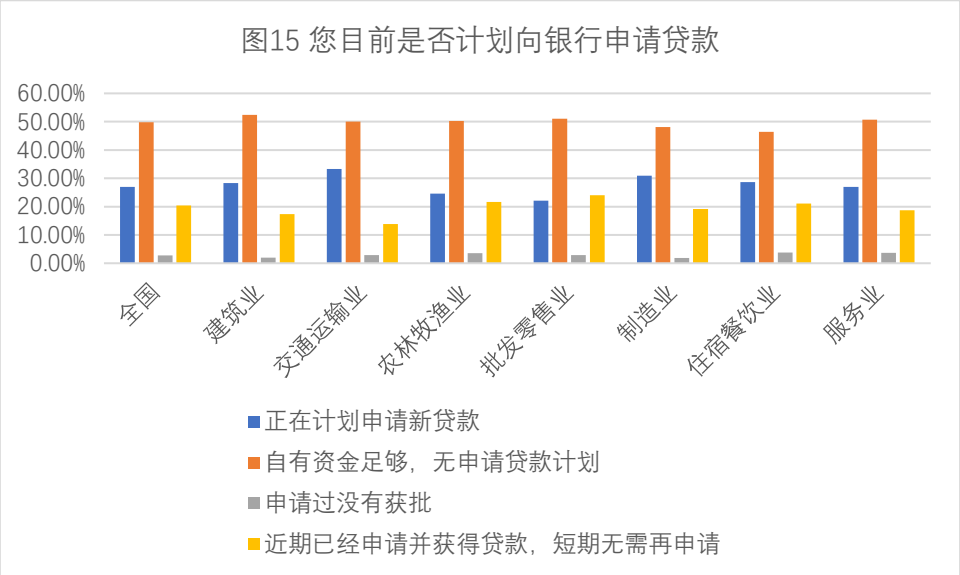

表 16 银行贷款申请计划

您目前是否计划向银行申请贷款	全国	建筑业	交通运输业	农林牧渔业	批发零售业	制造业	住宿餐饮业	其它服务业
正在计划申请新贷款	27. 00%	28. 37%	33. 33%	24. 56%	22. 13%	30. 88%	28. 69%	26. 94%
自有资金足够，无申请贷款计划	49. 80%	52. 40%	50. 00%	50. 29%	51. 00%	48. 08%	46. 41%	50. 68%
申请过没有获批	2. 74%	1. 92%	2. 86%	3. 51%	2. 88%	1. 84%	3. 80%	3. 65%
近期已经申请并获得贷款，短期无需再申请	20. 46%	17. 31%	13. 81%	21. 64%	24. 00%	19. 20%	21. 10%	18. 72%

如果疫情持续并影响企业运营，小微企业计划采取最多的应对手段是进一步开拓其它市场，这是由小微企业的灵活性决定的；其次是减少接受业务；再次是降薪和裁员。这在各个行业具有共性，但是需要关注的是，**计划降薪和裁员的企业比例超过 2 月份的略超 10%**，尤其在受影响较大的住宿餐饮业及其它服务业，有降薪裁员计划的企业占比相对较高。

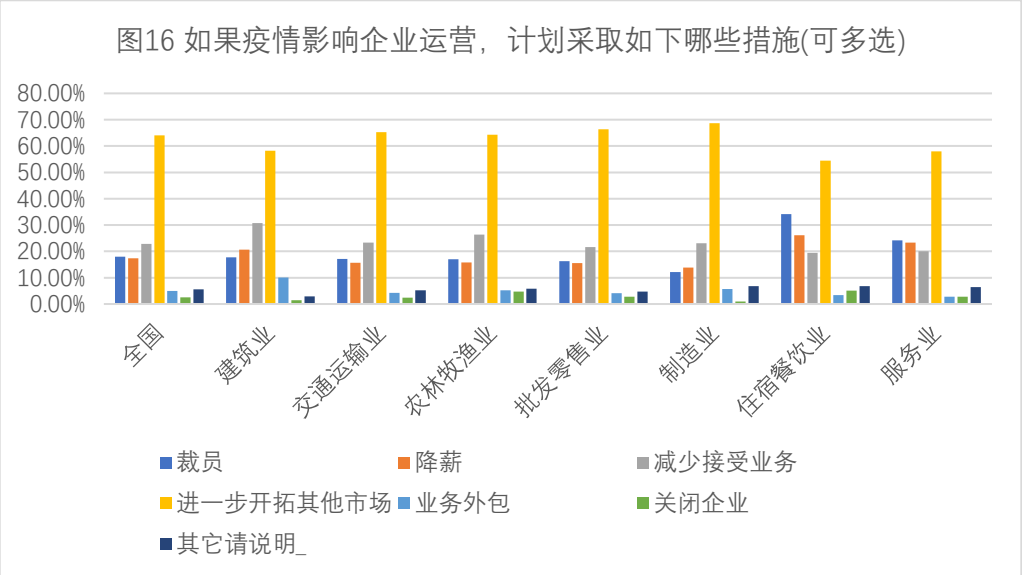

表 17 针对疫情计划采取的措施

如果疫情影响了企业运营，您计划采取如下哪些措施(可多选)	全国	建筑业	交通运输业	农林牧渔业	批发零售业	制造业	住宿餐饮业	其它服务业
裁员	17.96%	17.79%	17.14%	16.96%	16.25%	12.19%	34.18%	24.20%
降薪	17.31%	20.67%	15.71%	15.79%	15.50%	13.86%	26.16%	23.29%
减少接受业务	22.87%	30.77%	23.33%	26.32%	21.63%	23.04%	19.41%	20.09%
进一步开拓其他市场	64.08%	58.17%	65.24%	64.33%	66.38%	68.61%	54.43%	57.99%
业务外包	4.91%	10.10%	4.29%	5.26%	4.13%	5.68%	3.38%	2.74%
关闭企业	2.54%	1.44%	2.38%	4.68%	2.75%	1.00%	5.06%	2.74%
其它请说明	5.56%	2.88%	5.24%	5.85%	4.75%	6.84%	6.75%	6.39%

对于小微企业，如果资金流出现问题想向银行贷款，最大的困难是抵押物不足，约占总企业数量的三成（35.43%），**此比例也超过 2 月份的 31%。**由于小微企业的贷款绝大部分是抵押贷款，很多企业贷款已经用尽了抵押物，再想贷款将面临抵押物不足问题。抵押物不足问题在交通运输业（42.38%）、农林牧渔业（41.52%）和建筑业（40.87%）最甚。因此，要想让金融扶持政策落地，需要适当放宽抵押物标准。

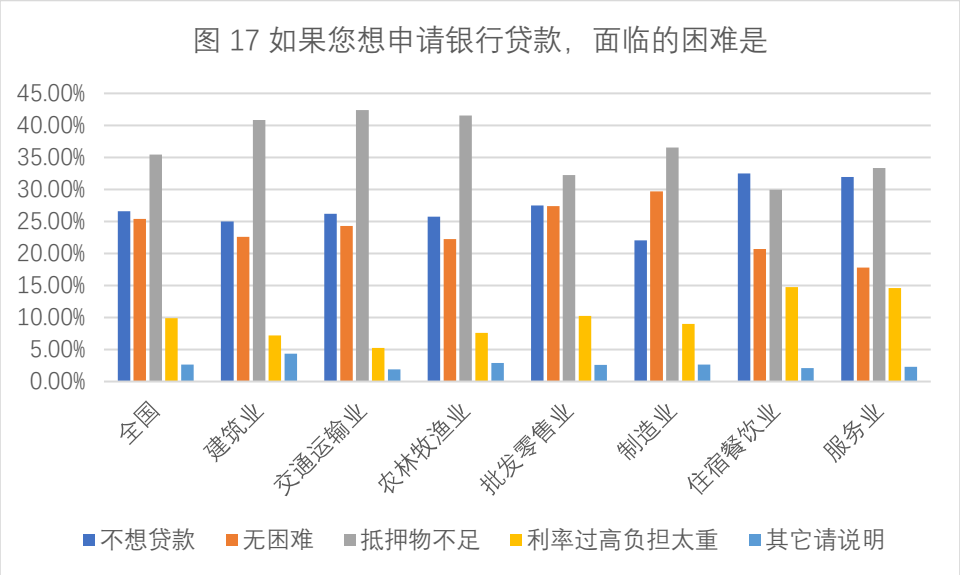

表 18 申请银行贷款存在的困难

如果您想申请银行贷款，面临的困难是	全国	建筑业	交通运输业	农林牧渔业	批发零售业	制造业	住宿餐饮业	其它服务业
不想贷款	26. 60%	25. 00%	26. 19%	25. 73%	27. 50%	22. 04%	32. 49%	31. 96%
无困难	25. 41%	22. 60%	24. 29%	22. 22%	27. 38%	29. 72%	20. 68%	17. 81%
抵押物不足	35. 43%	40. 87%	42. 38%	41. 52%	32. 25%	36. 56%	29. 96%	33. 33%
利率过高负担太重	9. 90%	7. 21%	5. 24%	7. 60%	10. 25%	9. 02%	14. 77%	14. 61%
其它请说明	2. 66%	4. 33%	1. 90%	2. 92%	2. 63%	2. 67%	2. 11%	2. 28%

（二）国家的各种支持政策仍然需要进一步加强

面对疫情，政府已经做了大量工作。本地政府对于企业复产复工的支持措施主要集中在防疫物资（41.73%）和税费减免（46.85%）两个方面。整体来说，对于住宿餐饮业和批发零售业的支持力度相对较低，两个行业内均有三成企业反映本地政府未采取相关措施支持企业复产复工。

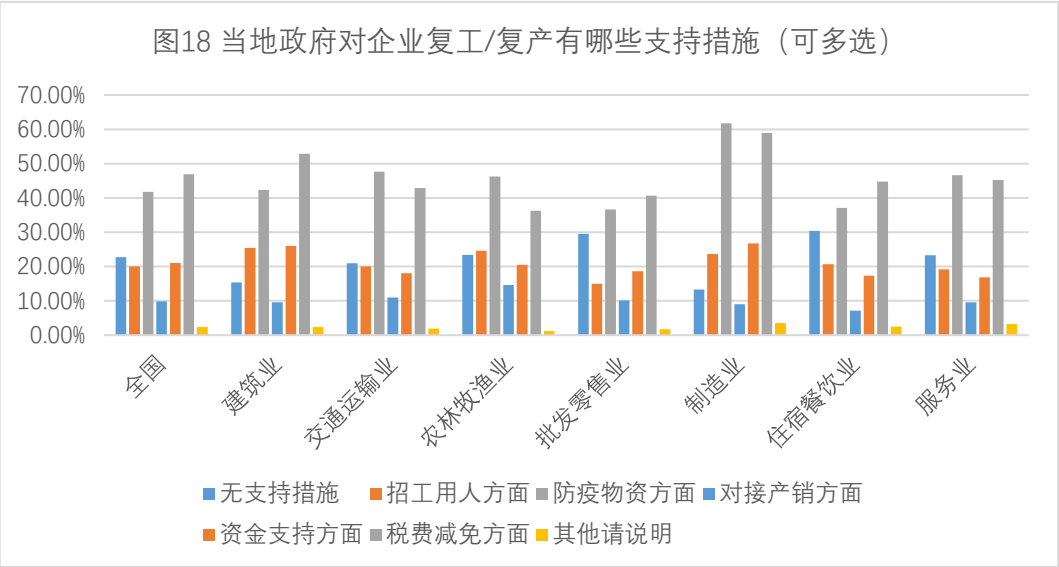

表 19 当地政府对企业复工/复产有哪些支持措施（可多选）

政府已经针对这次疫情做了哪些事	全国	建筑业	交通运输业	农林牧渔业	批发零售业	制造业	住宿餐饮业	其它服务业
无支持措施	22.71%	15.38%	20.95%	23.39%	29.50%	13.36%	30.38%	23.29%
招工用人方面	20.05%	25.48%	20.00%	24.56%	15.00%	23.71%	20.68%	19.18%
防疫物资方面	41.73%	42.31%	47.62%	46.20%	36.63%	61.77%	37.13%	46.58%
对接产销方面	9.86%	9.62%	10.95%	14.62%	10.13%	9.02%	7.17%	9.59%
资金支持方面	21.03%	25.96%	18.10%	20.47%	18.63%	26.71%	17.30%	16.89%
税费减免方面	46.85%	52.88%	42.86%	36.26%	40.63%	58.93%	44.73%	45.21%
其他请说明	2.41%	2.40%	1.90%	1.17%	1.75%	3.51%	2.53%	3.20%

当前政府对于小微企业的复工仍采取了一定的审批管控措施，超七成（75.98%）企业反映复工需要审批。

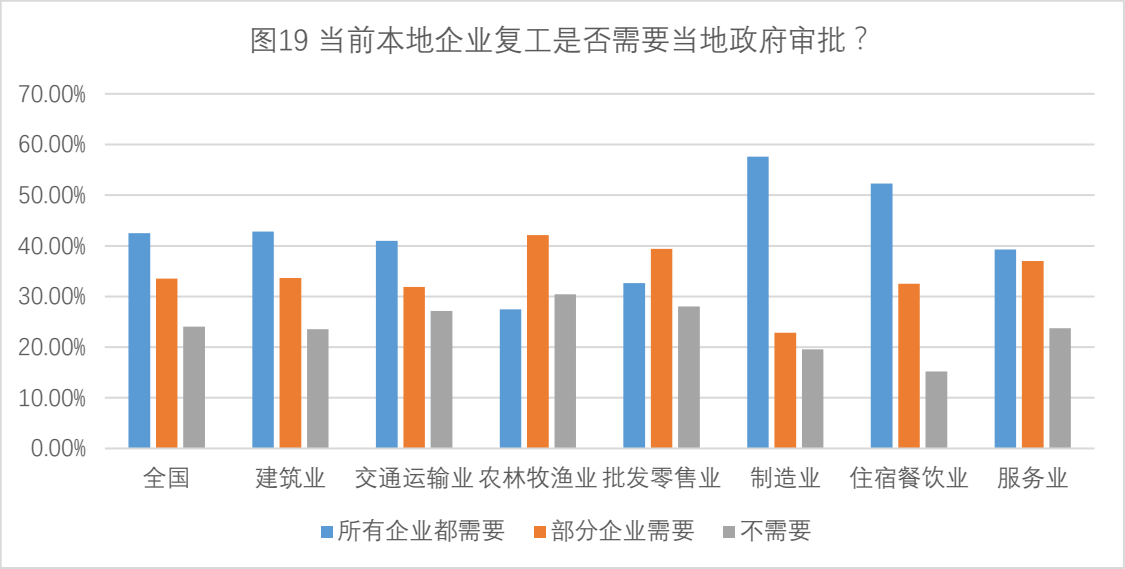

表 20 当前本地企业复工是否需要当地政府审批？

当前本地企业复工是否需要当地政府审批？	全国	建筑业	交通运输业	农林牧渔业	批发零售业	制造业	住宿餐饮业	其它服务业
所有企业都需要	42.47%	42.79%	40.95%	27.49%	32.63%	57.60%	52.32%	39.27%
部分企业需要	33.51%	33.65%	31.90%	42.11%	39.38%	22.87%	32.49%	36.99%
不需要	24.02%	23.56%	27.14%	30.41%	28.00%	19.53%	15.19%	23.74%

疫情当下，政府审核程序应当从简。整体来看，62.97%的企业复工审批需 1-2 个公章，33.1%的企业复工审批需要 3-5 个公章，少部分（3.93%）企业复工审批需要超过 5 个公章。分行业来说，农林牧渔业及批发零售业的审批流程较为简洁。其余行业间差异不大。

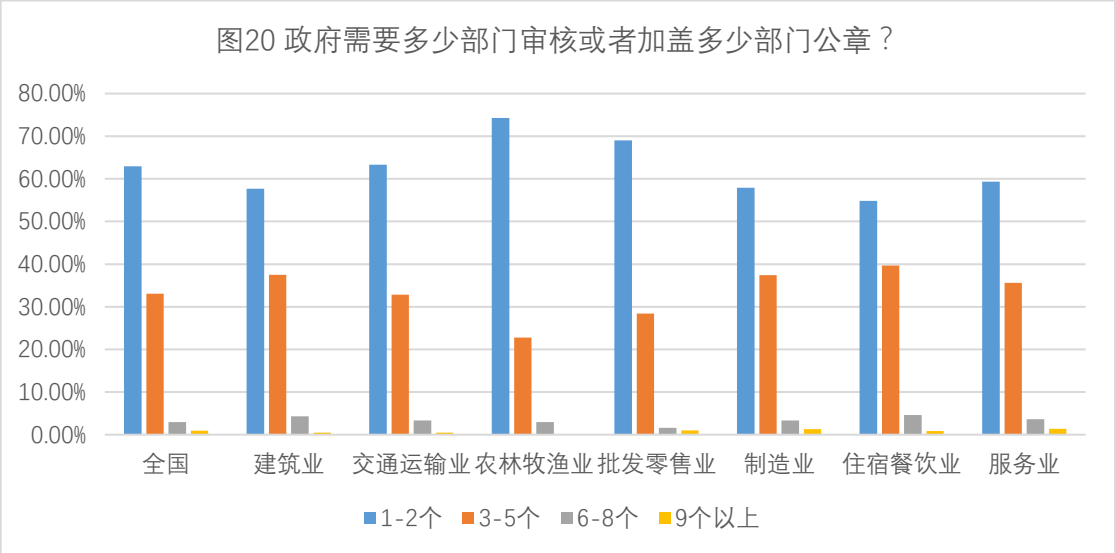

表 21 政府需要多少部门审核或者加盖多少部门公章？

政府需要多少部门审核或者加盖多少部门公章？	全国	建筑业	交通运输业	农林牧渔业	批发零售业	制造业	住宿餐饮业	服务业
1-2 个	62. 97%	57. 69%	63. 33%	74. 27%	69. 00%	57. 93%	54. 85%	59. 36%
3-5 个	33. 10%	37. 50%	32. 86%	22. 81%	28. 38%	37. 40%	39. 66%	35. 62%
6-8 个	2. 99%	4. 33%	3. 33%	2. 92%	1. 63%	3. 34%	4. 64%	3. 65%
9 个以上	0. 94%	0. 48%	0. 48%	0. 00%	1. 00%	1. 34%	0. 84%	1. 37%

通过调研可见，虽然少量企业开业需向政府交纳保证金，但八成以上（85.23%）企业复工不需要缴纳。行业间差距不大。

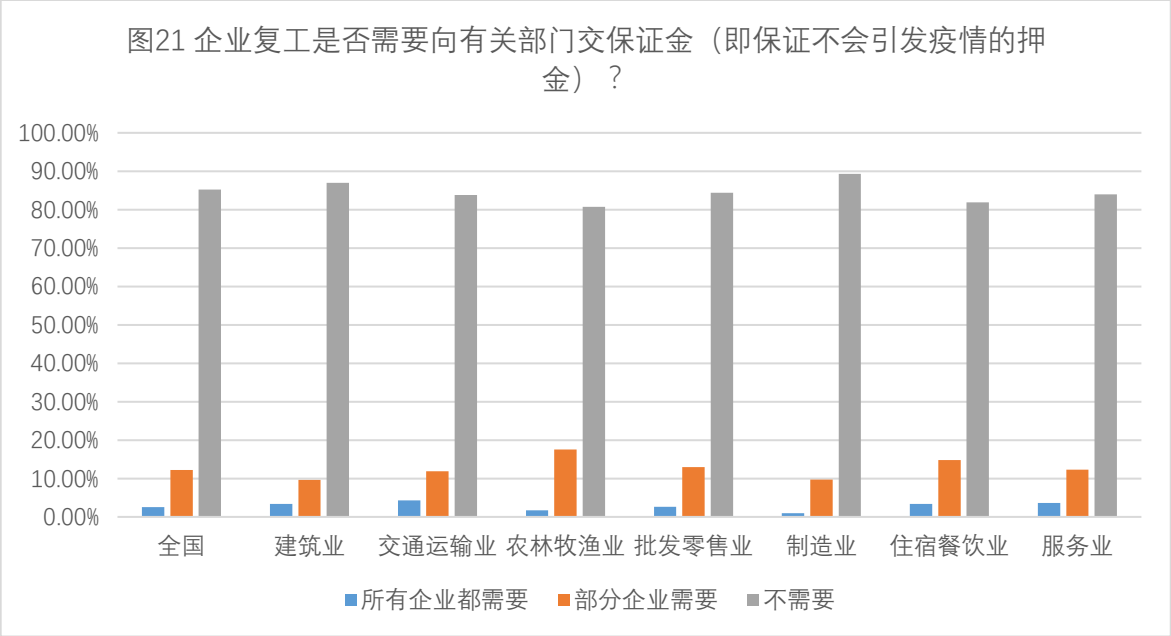

表 22 企业复工是否需要向有关部门交保证金（即保证不会引发疫情的押金）？

企业复工是否需要向有关部门交保证金（即保证不会引发疫情的押金）？	全国	建筑业	交通运输业	农林牧渔业	批发零售业	制造业	住宿餐饮业	服务业
所有企业都需要	2.54%	3.37%	4.29%	1.75%	2.63%	1.00%	3.38%	3.65%
部分企业需要	12.23%	9.62%	11.90%	17.54%	13.00%	9.68%	14.77%	12.33%
不需要	85.23%	87.02%	83.81%	80.70%	84.38%	89.32%	81.86%	84.02%

与此同时，政策的落地程度还有待进一步改善。对于国家近期放宽小微企业贷款的信贷政策，企业的了解比例仍然偏低。对于实施力度较大的降低税费政策，仅有不到七成企业（63.46%）有所了解。这一比例比 2 月有所进步，但仍有改善空间。从行业看，对于支持政策了解程度最高的是制造业，相对了解程度最低的是农林牧渔及住宿餐饮业，在这两个行业中甚至有超 10%的企业对于政府的支持政策完全不了解。

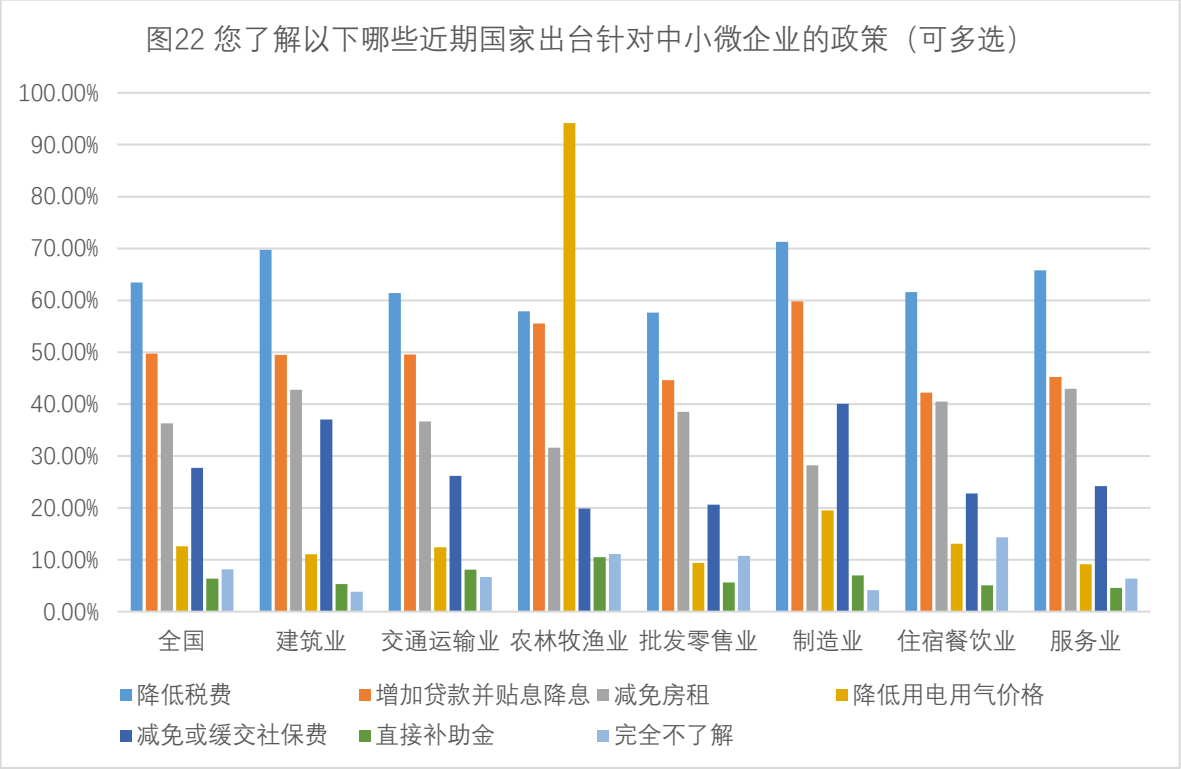

表 23 您了解以下哪些近期国家出台针对中小微企业的政策（可多选）

您了解以下哪些近期国家出台针对中小微企业的政策（可多选）	全国	建筑业	交通运输业	农林牧渔业	批发零售业	制造业	住宿餐饮业	服务业
降低税费	63.46%	69.71%	61.43%	57.89%	57.63%	71.29%	61.60%	65.75%
增加贷款并贴息降息	49.75%	49.52%	49.52%	55.56%	44.63%	59.77%	42.19%	45.21%
减免房租	36.29%	42.79%	36.67%	31.58%	38.50%	28.21%	40.51%	42.92%
降低用电用气价格	12.60%	11.06%	12.38%	94.15%	9.38%	19.53%	13.08%	9.13%
减免或缓交社保费	27.74%	37.02%	26.19%	19.88%	20.63%	40.07%	22.78%	24.20%
直接补助金	6.34%	5.29%	8.10%	10.53%	5.63%	7.01%	5.06%	4.57%
完全不了解	8.18%	3.85%	6.67%	11.11%	10.75%	4.17%	14.35%	6.39%

目前企业享受到的政策优惠主要集中在降低税费、增加贷款并贴息降息。全国近五成(47.95%)的企业享受到了税费减免优惠，26.31%的企业享受到了增加贷款并贴息降息政策优惠。尽管如此，仍有 23.73%的企业未享受到任何优惠。值得关注的是，尽管有 94.15%的农林牧渔业企业了解降低用电用气价格的政策，但真正享受到该政策优惠的企业仅有 8.19%，可能是由于政策优惠的门槛过高。除此之外，受到冲击最大的住宿餐饮业反而享受到的优惠较少，33.76%的企业未享受任何优惠，农林牧渔业也有 34.5%的企业未享受到任何优惠。

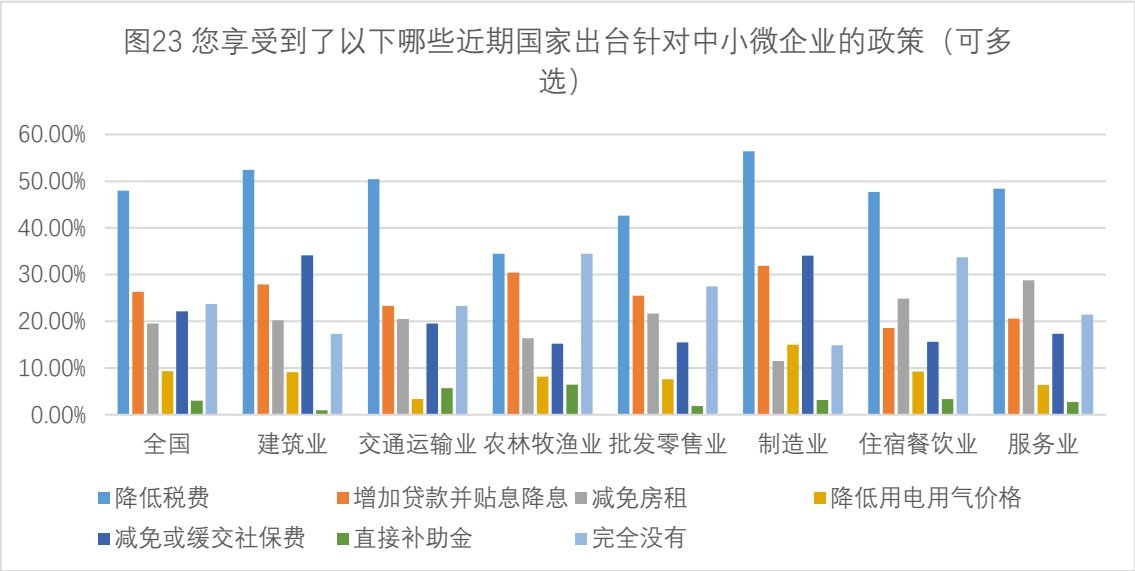

表 24 您享受到了以下哪些近期国家出台针对中小微企业的政策（可多选）

您享受到了以下哪些近期国家出台针对中小微企业的政策（可多选）	全国	建筑业	交通运输业	农林牧渔业	批发零售业	制造业	住宿餐饮业	服务业
降低税费	47. 95%	52. 40%	50. 48%	34. 50%	42. 63%	56. 43%	47. 68%	48. 40%
增加贷款并贴息降息	26. 31%	27. 88%	23. 33%	30. 41%	25. 50%	31. 89%	18. 57%	20. 55%
减免房租	19. 52%	20. 19%	20. 48%	16. 37%	21. 63%	11. 52%	24. 89%	28. 77%
降低用电用气价格	9. 29%	9. 13%	3. 33%	8. 19%	7. 63%	15. 03%	9. 28%	6. 39%
减免或缓交社保费	22. 14%	34. 13%	19. 52%	15. 20%	15. 50%	34. 06%	15. 61%	17. 35%
直接补助金	2. 99%	0. 96%	5. 71%	6. 43%	1. 88%	3. 17%	3. 38%	2. 74%
完全没有	23. 73%	17. 31%	23. 33%	34. 50%	27. 50%	14. 86%	33. 76%	21. 46%

四、针对性改进政策促进落地效度

根据这些调查结果，我们可以看到即使疫情已经得到了较好控制，小微企业复工率较高，但经营仍然存在较大困难，部分指标甚至比 2 月份恶化。我们认为，为了稳定小微经济，政策应该针对行业特点在以下几方面进一步推进：

第一，应继续维持甚至加强对小微企业直接支持，包括税费减免、直接补贴、贷款贴息等。其中，要加大对制造业和建筑业的税费减免力度，加大对住宿餐饮业的直接补贴力度。

第二，在条件允许的情况下，进一步将复工审批流程从简，帮助

企业提升复工效率。

第三，在政策执行的同时加大宣传力度，尤其是针对受到疫情冲击较大的几类行业，因为很多企业仍然不清楚当下已经执行的政策，这将不利于政策有效落地。住宿餐饮业受此次疫情的影响最大，但了解相对最低，应针对加大宣传。可以考虑由各地最有宣传力度的媒体统一收集政策定期高频发布。

第四，要使金融扶持政策落地小微企业，需要适当放宽抵押物要求。

最后，必须出台更大力度的刺激消费计划，缓解当前市场需求不足的问题。这是企业经营困难的最主要原因，已经成为疫情基本控制后期的最主要任务。

供稿：中国人民大学国家发展与战略研究院。所有权利保留。任何机构或个人使用此文稿时，应当获得作者同意。如果您想了解人大国发院其它研究报告，请访问 http://nads.ruc.edu.cn/more.php?cid=425