

虽复工未复产，产业 需要更积极的政策支持

甘洁 / 文

引言

本文数据来源于对约 2000 家规模以上工业企业的经营状况和融资需求进行的季度调查。该调查从 2014 年第二季度开始已进行了五年多。调查采用电话访谈的形式，样本通过对国家统计局 2013 年经济普查规模以上（即销售额大于 2000 万）的企业按行业、地区、及规模分层的随机抽样产生。

我们的样本涵盖 41 个行业和 31 个省和直辖市。根据国家统计局的划分标准，绝大多数（96%）为中小企业（用工人数小于 500，营收小于 4 亿），而 17% 属于小微企业¹（即用工人数小于 300，营收小于 2000 万）。

一、虽复工，未复产

全球疫情肆虐的情况下，中国产业经济显示出相当强的韧性。至四月，企业复工情况良好，88% 的企业已全面复工。而未全面复工企业中，大多已部分复工（71%）或远程值班（21%）。

但是，疫情的影响也是严重的。只有一半（51%）企业认为自己进入相对正常的生产状态。究其原因，最大的问题是订单减少，涉及 65% 的企业（图 1）。此外，供应链不协同（15%），员工无法正常上班（25%），都导致生产未能恢复。于此相应，82% 的企业生产量较四季度减少，反映覆盖程度的生产量和用电量扩散指数断崖式下降至 10（上季度：均为 48）。就下降的幅度而言，一半企业生产量下降在 10% 以上，21% 的企业生产量下降幅度为 20% 或以上。

最后，因生产量的下降，尽管原材料成本基本不变且劳动力成本有所下降，固定支出导致 85% 的企业单位成本上升，扩散指数为 91（上季度：59）。这意味着本就低薄的利润空间受到进一步挤压。

二、企业勉强维持，形势相当严峻

在订单普遍下降，复工不畅的情况下，企业采取了多个节流自保的措施。最常见的是减少雇佣新员工（34%）和减少投资（23%）。这些都意味着上下游企业的订单将减少，而就业压力陡增。目前裁员和降薪的企业不多，占 5%。

¹ 鉴于我们是在 2013 年国家统计局经济普查数据库中抽样，只有一个企业为微型企业。

如图1所示, 15%的企业在调查中表示面临现金流危机, 其中约一半企业只能维持不到六个月。在这些企业中, 按国家统计局标准, 除2个以外全部为中小型企业, 而小企业更有可能面临现金流危机, 占比25%, 明显高于其在样本中17%的占比。行业前5为电气机械和器材(11%)、通用设备(11%)、纺织(10%)、金属制品(8%)和服装(7%)。地区集中度较高的省份则是广东、江苏、山东、浙江和湖北, 各约占10%。

我们样本中面临现金流危机的企业用工人数在本调查样本中占比为10%。全国工业企业用工人数为2.1亿, 我们的样本虽为规模以上企业, 鉴于小企业更有可能发生现金流危机, 保守估计有2,100万的第二产业劳动力面临相当高的失业的风险。

三、政策建议

目前93%的企业得到了政府或上下游的支持。其中几乎全部企业(99%)获得社保减免, 29%获得了税收减免, 而11%的企业房租得到减免。但是, 目前看来这些措施尚不足以阻止相当规模的倒闭潮、及因此产生的失业潮, 需要更有力、更有针对性的政策支持。

当前产业面临的困难是短期事件和长期矛盾的叠加。短期事件包括疫情和中美贸易战升级导致的订单下降, 而长期矛盾则是产能过剩。后者自2014年开始本产业季度调查以来, 仅偶尔有所缓解, 总体上趋于严重。如图2所示, 从2016年开始, 每个季度高达60%以上的企业产品供大于求。约1/3以上的企业认为产能过剩>10%, 约11-15%的企业产能过剩>20%。究其原因, 则是企业缺乏核心技术积累, 产品同质化严重。

贸易战、疫情导致全球供应链转移、重塑, 以及人们消费、工作习惯发生转变, 影响将是深远的。最近一位武汉的企业家告诉笔者, 现在武汉街上没什么人了, 人们尽量在家上网购物, 不去人多的场合。虽然武汉作为疫情中心不一定具有代表性, 但疫情期间的消费者习惯至少有部分会长期持续。这些都意味产业不可避免地将发生结构性变化, 加上之前存在的产能过剩, 有部分企业将不可避免地被淘汰, 谁能够在转型中生存、胜出应由市场决定。短期政策在此大背景下只是延缓这个过程、避免裁员破产集中爆发的权宜之计。这一点企业也很清楚, 在我们采访时明确提出希望政府出台相关政策提升下游需求。

因此, 政策制订需要考虑短期与长期两个维度。从长远来看, 如我多次在产业经济季度调查报告中分析, 应从两方面着手。一是坚持并强化扩大内需及社会保障的政策; 另一方面是技术创新和产业升级。在此不再赘述, 而是着重分析当前更加迫切的短期纾困政策。

为此, 我们在六月初对17家面临现金流危机的企业进行了重点回访, 采集了企业对现有政策的反馈, 并更深入地了解了企业需求。现提出如下短期政策建议:

1. 进一步降低税负: 企业普遍认为目前减免力度不够, 尤其希望降低增值税。另因有些地方执行时, 只针对亏损企业, 企业希望扩大减免范围。我国企业税负担在全世界范围内, 属于偏高的, 确实有进一步降低的空间。
2. 积极落实银行低息贷款: 目前我们样本中的2000多家企业均没有享受到这一政策。说明政策在落地执行方面存在欠缺, 企业也有反映贷款流程较复杂。

笔者详细了解了位于东莞的四家银行(工商银行、兴业银行、东莞银行以及东莞农商行)的共24款信贷产品, 发现针对中小企业的贷款虽然品种很多, 但门槛相当

高。普遍需要股东个人担保,对抵押或企业在 2019—2020 年的销售增长也有要求。银行更愿意做的是对符合条件的企业进行在利息上给予折扣,即可以少赚点,但不能赔钱。这从市场原则上看是合理的,但是不可能挽救企业裁员和倒闭。鉴于此,建议采用银行贷款和现金补贴相结合的方式(见下)。

3. 现金补贴:保就业计划

建议设立“保就业计划”,针对就业进行现金补贴。这对于稳定就业,促使经济进入正循环,是最直接的方法。在疫情全球爆发,境外疫情远比境内严重的情况下,通过就业稳定内需变得格外重要。此外,稳就业可以避免经济伤筋动骨,有助于疫情结束后经济的及时恢复。

目前,国外保就业的现金补贴政策已在多个发达国家和地区实施。表一总结了各国的政策细则,多数国家采取政府补贴一定比例(50%–80%)的薪金。

当然我们应当根据国情建立自己的机制。为降低财政负担,且考虑到银行贷款目前难以落实,建议用贷款和现金补贴相结合的方式。具体形式地方可以根据本地情况,灵活制定。例如目标是覆盖雇员 50% 的工资(至一定的金额上限)。可以一部分为政府现金支出,一部分为银行贷款的形式。这部分资金只要企业今后不倒闭,仍可以收回来,相当于银行贷款为企业提供了短期流动性。

4. 新基建采购过程公开、透明、并在同等情况下,多向中小企业倾斜。这是当前全球经济不景气、内需不足、产能过剩的情况下对中小企业最有力的支持。

值得指出的是,目前发达国家和地区政府积极的救助措施使得经济恢复超预期。美国五月份甚至新增 120 万个就业岗位。这对于我国中小企业也是利好:我们样本中有约 1/3 的企业部分或全部出口,外部经济较快的复苏有助于这些企业缓解困境。但是,此次危机是在产业长期产能过剩和中美贸易战的大背景下发生,如果疫情在复工后出现二次爆发,许多中小企业将很难渡过难关。因此,应该做有力的救助政策预案。

结语

总体而言,疫情在去年贸易战之后对产业形成又一次打击。中国经济表现出相当强的韧性,目前复工情况良好。但是从复工到复产之间仍有较大差距。至四月仅有约一半的企业可以正常生产,65%的企业订单减少(图 1)。虽仅有少数企业裁员或降薪,但有约 1/3 的企业停止或减少新员工的雇用。此外,有约 15%的企业面临现金流危机。这些都意味着就业压力很大。

我们的调查发现,当前政策无论在力度上、还是落地执行上,均不足以阻止相当规模的中小企业发生倒闭、失业潮。当前发达国家普遍实行的积极的救助措施有可能使得全球经济较快恢复,从而让部分企业的压力得到缓解。但是鉴于此次危机是在产业长期产能过剩和中美贸易战的大背景下发生,且疫情有可能在复工后二次爆发,需要做好有力的救助政策预案。

表一 各国现金补贴计划汇总

国家	固定金额补贴 /人 (RMB/月) 或 补贴%	补贴上限/人 (RMB/月)	覆盖人数	申请标准	覆盖时间	备注	信息 来源
1. 固定金额补贴:							
澳洲	16,033	/	600 万	雇主的营业额必须大幅下降。	6 个月	1500 澳 币 /2 周	(1)
新西兰	11,700	/	/	工资补贴适用于在 2020 年 1 月至 2020 年 6 月之间任何月份收入下降 30% 的所有企业。	3 个月	585.4 新西 兰币/周	(7)
2. 按工资比例:							
英国	80%	22,424	2/3 雇主	雇主必须至少连续三周书面告知雇员“受新冠病毒的影响需停止工作”。	暂定 3 个月	2,500 英镑	(1)
加拿大	75%	17,861	200 万人已 登记 (4 月 末)	适用于各个规模和领域的雇主，他们的总收入需在 3 月下降了至少 15%，在 4 月和 5 月下降了 30%。	3 个月	847 加 元/ 周	(1)
新加坡	75%	23,352	/	无法立即恢复运营的公司。	9 个月	4,600 新元	(1)
香港	50%	8,224	150 万	雇主必须保证 (a) 在补贴期间不实行裁员；(b) 将政府的所有工资补贴用于向雇员支付工资；(c) 所有私营雇主如一直为雇员作出强制性公积金供款，或已设立强积金豁免的职业退休计划，均可申请。	6 个月	9,000 港元	(2)
韩国	75%	388RMB/日	/	维持现有雇员，同时执行“救援”措施至少一个月，例如：(a) 暂时停业，同时给予雇员带薪假；(b) 减少的员工工作时间超过总工作时间的 20%；等。	6 个月	66,000 韩 元/日	(3)

欧盟：							
德国	87%	53,577	1,010 万人 已登记（4 月 末）	显著减少工作量（至少 10%的员工减少 10%）。	12 个月	6,700 欧元	(4, 5)
法国	70%	55,393	2,473 万人	雇主必须能够证明公司活动减少以及所有 雇员无法继续全职工作的理由。	12 个月	6,927 欧元	(4)
爱尔兰	70%	14,210	/	对于收入下降了 25%但仍希望保留员工 的公司。	/	1,777 欧元	(4)
意大利	80%	9,036	/	覆盖所有市场的公司。	18 周	1,130 欧元	(4)
西班牙	70%	11,291	/	公司必须证明由于不可抗力或经济，技 术，组织或生产原因造成的工作量减少。	/	1,412 欧元	(4)
荷兰	90%	/	/	任何期望至少损失其收入 20%的公司。	3 个月	/	(6)
3. 可以不归还的 贷款：							
美国	75%	58,833	/	少于 500 名员工的小型企业，将贷款至少 75%用于员工工资	8 周	10 万美元/ 年	(8)

信息来源：

(1) ‘各地纾困措施一览’，经济一周，<http://8rr.co/6yqe>, 08-04-2020

(2) Phila Siu, ‘Coronavirus: Hong Kong casual workers and unemployed to miss out on government relief measures during Covid-19 pandemic’，南华早报, 10-04-2020_

香港政府网站:https://gia.info.gov.hk/general/202005/12/P2020051200764_341204_1_1589292418734.pdf

(3) Andrew Park, Sang-Ah Sarah Suh, ‘COVID-19 related subsidies available for employers in South Korea’, www.jdsupra.com, 30-04-2020

(4) Stephen Carroll, ‘The race to save jobs: European governments step in to pay wages’，www.france24.com, 25-03-2020

(5) Michael Birnbaum, ‘Coronavirus hits European economies but governments help shield workers’，华盛顿邮报, <http://8rr.co/6yqC>, 01-05-2200

(6) 哈佛大学 Malcolm Wiener 社会政策中心: <https://www.hks.harvard.edu/centers/wiener/programs/project-on-workforce/covid-19-employment-response>

(7) 新西兰政府网站:<https://www.employment.govt.nz/leave-and-holidays/other-types-of-leave/coronavirus-workplace/wage-subsidy/>

(8) 美国政府网站: <https://home.treasury.gov/system/files/136/PPP%20--%20Overview.pdf>

图1 您目前面临最大的困难与挑战是什么？

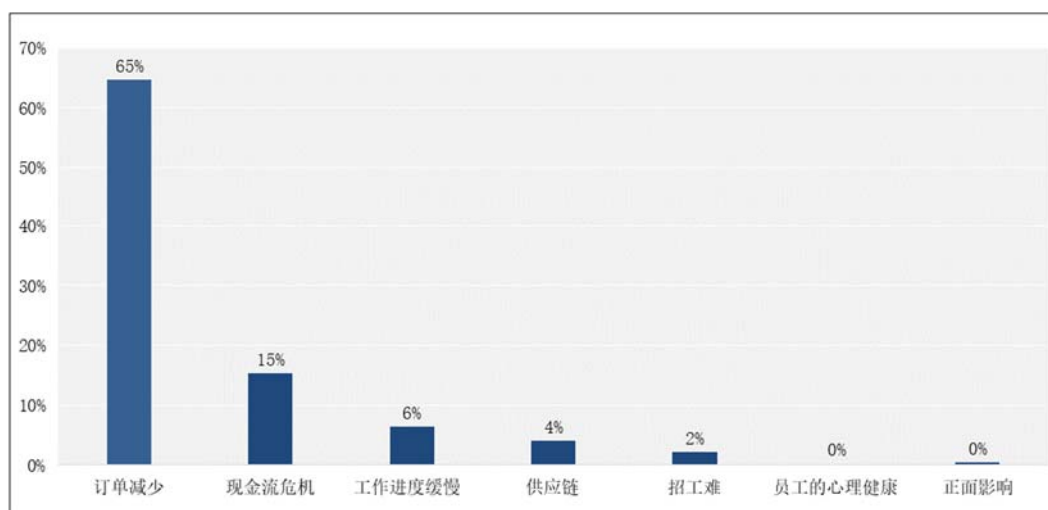


图2 主要经济指数



图3 产能过剩的企业占比

