

陶然论金

# 借得起还要用得好

中小微企业融资迎来多项政策利好。1月19日，财政部等5部门联合发布《关于实施中小微企业贷款贴息政策的通知》，对相关领域企业贷款按照贷款本金给予年化15个百分点、期限不超过2年的贴息支持；同日，财政部等4部门联合发布《关于实施民间投资专项担保计划的通知》，为中小微民营企业贷款提供担保。

融资难、融资贵是阻碍中小微企业发展壮大的拦路虎。一方面，部分企业因成立时间较短、缺乏完善的财务信息、没有足额的抵押物，被传统授信审批模式拒之门外，较难获得银行信贷资金支持；另一方面，因得不到银行贷款，部分企业只能被迫转向民间借贷，不仅要承担高昂的利息费用，还时常担惊受怕，生怕哪天被要求提前还款，难以安心谋发展。

缓解中小微企业融资难、融资贵问题，就是要想办法让企业借得起、用得好。在我国目前的金融体系中，间接融资仍居于主体地位，因此，提升银行信贷资金的可得性是优化中小微企业金融服务的突破口。近年来，我国建立支持中小微企业融资协调工作机制，缓解银行与企业之间的信息不对称问题，构建“敢贷、愿贷、会贷”服务机制，并通过多种方式推动贷款利率下行，持续降低中小微企业融资成本。数据显示，截至2025年9月末，普惠小微贷款余额36.1万亿元，同比增长12.2%；民营经济贷款余额71.1万亿元，同比增长5.4%。

中小微企业用得起信贷资金的背后，贷款贴息政策发挥了重要作用。虽然近年来我国中小微企业综合融资成本持续下行，但对于企业来说，利息支出仍是一笔不小的开销，且具有刚性约束。贷款贴息政策用真金白银直接降低了中小微企业的信贷资金成本，助力企业轻装上阵。此次发布的《关于实施中小微企业贷款贴息政策的通知》明确提出，对2026年1月1日起经办银行发放的、符合条件的中小微民营企业固定资产贷款和中小微民营企业参与项目使用的新型政策性金融工具资金，中央财政按照贷款本金给予年化1.5个百分点、期限不超过2年的贴息支持，单户贴息贷款规模上限5000万元。

用得起还要用得好。相较于大型企业，中小微企业的风险抵御能力普遍偏低，最怕因为临时性、阶段性的经营困境导致贷款续不上：刚获得了一笔50万元1年期流动资金贷款，到期偿还后，下笔贷款啥时候能续上？资金断了，经营性现金流就承压，企业

可能因此错过市场投资机会，甚至危及财务安全。

稳定中小微企业的信贷资金使用预期，关键在于稳定银行信贷资金供给，后者能否保持稳定，很大程度上取决于中小微企业贷款的信用风险水平与风险分担机制。贷款担保是信用风险分担机制的重要组成部分，它有效解决了当企业还不上某笔贷款、银行出现信贷损失时，如何分担、补偿损失的这一难题。

风险补偿有助于降低金融机构顾虑，撬动更多信贷资金流向中小微企业，根据此次发布的《关于实施民间投资专项担保计划的通知》，符合条件的中小微企业因为生产场景的拓展、改造、升级，以及改扩建厂房、店面装修等生产经营活动需要的中长期贷款，均可获得支持。

□ 本报记者 彭江

推动金融服务“三农”

# 金融活水润泽田间地头

作为支持“三农”发展的重要力量，金融发挥着重要作用。日前，中央农村工作会议召开，会议分析当前“三农”工作面临的形势和挑战，部署2026年“三农”工作，为金融业扎实高效做好服务“三农”工作提供了基本遵循。未来，金融业如何更好地服务“三农”？记者采访了金融机构有关负责人和业内专家。

## 创新产品

农村金融服务是我国金融服务的短板。与城市相比，金融机构服务农村的困难不少。农户经营规模一般较小，缺少质押物和担保条件，农民征信不足、互联网大数据缺失，金融机构难以给农民“精准画像”。农户生产经营还易受异常天气灾害、农产品价格波动等因素影响。这些客观原因造成了金融机构服务乡村风险大、成本高，让不少金融机构对服务“三农”望而却步。

2025年4月发布的《国家金融监督管理总局办公厅关于扎实做好2025年“三农”金融工作的通知》明确，各银行机构要继续单列涉农信贷计划，努力实现同口径涉农贷款余额较年初持续增长，完成差异化普惠型涉农贷款增速目标，加大对粮食重点领域信贷投入。在监管引领下，金融机构积极创新服务，推动金融资源向乡村振兴领域倾斜。金融机构需要熟悉农村、走进农村，真正弄清、弄透农村市场和农户需求，结合我国农业农村农民的实际情况创新服务方式。在服务机制上，推动形成以信用为基础、以抵押为补充、以担保为支撑的授信服务体系，推动金融服务有效落地。

浙江省兰溪市游埠镇上溪头村养殖户王柏君养了4万只肉鸡。“养鸡成本较高，既要持续投入购买饲料，还要根据季节变化和不同天气，频繁地对鸡棚进行翻新和维修，每年的投入动辄上百万元。”王柏君介绍，由于养殖场缺乏足值固定资产作为抵押物，融资困难一度让他束手无策。转机出现在浙江农商联合银行辖内兰溪农商银行客户经理的一次上门走访。兰溪农商银行针对养殖户的实际情况，依托前期背靠背整村授信评议，结合风控大模型，先期通过信用贷款方式直接发放贷款。后来又由政府融资担保公司提供担保，通过浙江省农担贷款为该养殖户提供资金支持。

金融更好服务“三农”还需要打造多层次产品体系。中国农业科学院农业经济与发展研究所研究员吕开宇表示，可以深化供应链金融，围绕核心企业开发应收账款融资、订单融资、存货质押贷等产品，畅通产业链资金循环。同时，推进全产业链风险覆盖，推广“农机综合险+收入保险+价格指数保险”组合，并开发“农业生产托管服务信用贷”，支持服务规模化。还可探索未来收益权融资，开展“粮食预期收益权质押贷”“农机作业收益权质押贷”，激活农村经营主体的预期收益能力。

## 为农增信

农村地区数据孤岛现象突出，农户的基本信息、生产、财务、诚信、资产等数据没有实现有效归集，信用信息采集、评估体系尚未完全建立，金融机构难以利用丰富的数据开展信用评估。

“在数据共享渠道尚未完全打通的背景下，农业、财政、金融、保险等部门的信息系统未能有效联通，数据资源难以共享，难以形成全面、精准的风险研判视图，这在一定程度上制约了风控效能提升。”中国社会科学院金融研究所副研究员张研表示。

推动金融更好地服务“三农”需要重视堵点，持续推进农村信用体系建设。2025年7月，中国人民银行、农业农村部联合印发《关于加强金融服务农村改革推进乡村全面振兴的意见》明确，深入推进农村信用体系建设，提升农村基础金融服务水平。

金融机构通过多种方式助力农村信用体系建设。北京农商银行推动“三信工程”建设，借助政府与金融部门合力，共同打造诚信品牌系统工程，旨在切实解决农户贷款难问题；结合新发展阶段首都全面推进乡村振兴的特点，利用信息手段，在原“三信工程”工作基础上，从定性和定量的评价指标及权重等方面对信用户、信用村评定方法进行优化，积极推进农村信用体系建设提速升级。

建设银行积极创新服务，将气候变为融资信用。2025年，建行湖州安吉支行为安吉凤尚奕白茶业有限公司发放了一笔210万元的经营贷款，执行利率低至2.65%。它是浙江省首笔“VEP(生态产品价值实现)气候贷”，将天气数据转化为融资信用的助农新路径由此贯通。“以前贷款主要看资产，现在连我们呵护的好生态都能算进‘信用’里，融资成本还更低，这真是帮了我们农户大忙了。”该企业负责人说。

据介绍，在安吉县政府统筹推动下，建行联合县气象局等



部门及浙江工业大学专业团队，围绕助农目标开展联合攻关。团队将气象灾害风险、区域气候适宜性、生态产品价值等抽象指标，转化为可量化、可评估的信用评价体系，最终打磨出适配农业经营主体的“VEP气候贷”产品模型。2025年，建行湖州分行与气象部门组建专项服务团队，将这一创新产品推广至更多农户与农业企业。截至2025年底，该模式已累计为10余户企业投放贷款2.15亿元，授信总额超5亿元，预计带动生态产品价值增量1.2亿元。

专家认为，需要进一步完善资产资源抵押、信用数据共享、农业担保分散风险的增信体系，在农村产权抵押上继续下功夫，深化农村产权制度改革，激活农村资产资源的金融价值，在创新农村金融产品和服务上下更多功夫，健全农村信用体系，开发更多对农业经营主体识别信用、审核信用、授予信用的普惠服务，提供更多首贷、信用贷、无还本续贷等信贷支持。

政府相关部门需要建立并完善信用信息共享平台，整合工商、税务、农业等部门数据，为银行提供更全面的客户画像，降低信息不对称带来的风险。银行等金融机构需要强化信用风险管理，建立完善的信用风险识别、计量和预警机制，精准评估农村客户信用状况。

## 数字赋能

打通涉农金融堵点，需要充分发挥金融科技的工具作用，促进数字金融发展，通过科技提升农村金融服务效率。从最近几年数字金融的发展看，农村金融服务发展的一个重要方向，就是通过大数据、物联网、人工智能等技术赋能，走信息化、数据化、在线化的路子，解决农业信贷金额小、手续繁、成本高、抵押物缺、风险大的问题。要加速推进数字技术应用，运用金融科技降低农村金融服务成本和风险，推进农村数字普惠金融服务；加强涉农融资数据服务库建设，梳理、汇集、清洗农业农村大数据，加快探索现代信息技术赋能农村金融的途径。

“推广应用农村数字金融势在必行。”中国农业科学院农业经济与发展研究所研究员谢玲红说，要以多种形式开展数字金融知识普及活动，充分利用云计算、大数据、物联网、移动互联网等新兴技术，优化业务流程，突出精细化管理，助推农村金融数字化转型，提高农村金融服务质效。金融机构可通过加快推进科技赋能，线上整合各类“三农”数据资源，丰富数据维度。通过线上线下相融合为农户“精准画像”、普遍授信，让数据助力农户获得贷款。

金融机构通过发展数字金融，提升产品和服务数字化水平，大大提升农村金融服务质效。“不用抵押、不用担保，手机银行点一点，贷款立马到账。”浙江农商联合银行辖内金华成泰农商银行副行长周旭光表示，该行积极与市发改委合作，将“信义金”查询接口嵌入浙江农信丰收互联APP，创新“信义金e贷”，实现银行信用与公共信用的双向融合。采用大数据风控模型准入，在线即时申请、实时审批，在线秒贷，农户只需点点手机，即可享受“一次不用跑”的数字化金融服务。

□ 郭子源

岁末年初，多家国有大行、股份行及理财子公司已经打响年终奖“吸金”争夺战。

针对年终奖，多家银行打造“年终奖专属”概念，主要通过手机银行APP等线上渠道触达客户。记者梳理交通银行、邮储银行、中信银行、平安理财等官方渠道发现，各家主推的是风险等级为R1至R2的中低风险产品，并辅以保险、养老金等长期保障，契合数字金融发展趋势和大众稳健灵活的投资需求。在天津工作的李璐说：“最近收到好几家银行APP的推送，因担心临时用钱，我更倾向短期和风险等级低的产品。但年终奖还没到手，而且产品花样很多，目前还在观望。”

北京大学汇丰商学院金融学长聘副教授刘柏雷表示，在资管新规全面净值化、息差持续承压的背景下，财富管理业务对银行更加重要，年终奖创造了独特的“心理账户”情境，提高了投资者对资金的配置意愿，金融机构提前发力旨在抓住公众资产配置的重要时点。

在激烈的市场竞争下，银行从卖单品转向一站式理财方案。在交通银行APP的“交薪通”专区设有“年终奖好去处”页面，涵盖存款、理财、基金、保险、贵金属等多元品类，让投资者可以在不同持有期限、收益率和风险等级中灵活选择。记者打开邮储银行APP，发现其也设置了“年终奖投资好去处”活动专区，强调“一站配置”“省心省力”。此外，银行还依托专业资产配置能力提高用户黏性，满足差异化需求。例如，广发银行杭州分行制定年终奖资产配置方案，提出“保守+稳健+进取”阶梯式策略；建设银行旗下分行聚焦年终奖保值增值需求发布相关指南，基于风险偏好和资金用途为投资者分层规划资金。

素喜智研高级研究员苏筱芮表示，银行想借助年终奖发放及春节热点来高效拓客，其经营策略正从以产品销售为中心逐步转向以客户需求为中心，围绕客户财富管理需求开展针对性布局。然而，银行也面临一定挑战。苏筱芮表示，一方面，部分所谓专属产品与机构平日在售产品区别不大，面临同质化压力，真正的个性化方案仍有待形成；另一方面，需避免过度营销和潜在误导，大量“专属”“限量”“抢先机”等宣传用语容易引发非理性决策，例如过度宣传业绩比较基准却忽略风险提示，可能埋下消费者权益保护的隐患。

面对居民财富配置需求和行业竞争格局，银行理财正迈向综合服务能力的较量。《中国银行业理财市场年度报告（2025年三季度）》显示，截至2025年三季度末，全市场共存续产品4.39万只，同比增长10.01%；存续规模32.13万亿元，同比增长9.42%。刘柏雷认为，银行应珍惜年终奖这一高关注度场景，不仅要推送产品，更要清晰解读不同市场环境下的大类资产逻辑，提升客户金融素养，培育健康市场；在合规前提下整合内部金融数据，智能构建更立体的客户画像，提供可跟踪、可调整的动态方案，真正以客户为中心提供服务；坚持风险透明，短期规模冲动需让位于客户资产的稳健增值和长期陪伴关系的建立，要穿越营销周期构建长期信任基础。

面对各色产品和花式营销，投资者应如何理性选择？刘柏雷认为，要将年终奖理财纳入整体财富规划，聚焦产品的管理人、投资策略、历史波动、费率结构等核心要素，避免孤立对待和冲动决策。

苏筱芮建议，投资者应首先厘清自身理财需求，根据风险承受能力与期限偏好合理开展理财配置，对于短期资金需优先保证流动性与安全性，中长期投资则可侧重收益率更高的产品；可优先考虑投研实力强、历史业绩稳定的头部公司，并适当利用银行提供的选品工具或资产配置服务。

本版编辑 陈果静 马春阳 美编 王子萱

## 海南师范大学

# 立足建设国际教育创新岛 提升中外合作办学院校思政引领力

力：

坚持教研结合，组建专家团队、研究团队与实践团队，聚焦中外合作办学思想政治教育的重点难点开展专项研究，以科研成果赋能教学实践；注重教师国际视野的培育，选派优秀教师赴国外高校访学进修，学习先进教育理念与教学方法，同时促进中外教师教学经验交流互鉴，形成育人合力。

## 推进现代化教学模式 提升思政引领力的育人实效

教学模式创新是提升中外合作办学院校思政引领力的有效途径。学校科学实施差异化教学策略，通过学情调研精准把握中外合作办学学生的认知规律与学习需求，量身定制教学方案，确保思政教育入脑入心，同步推进机制创新与数字化转型，积极探索AI赋能教育教学的新路径，利用智慧教学平台搭建线上线下融合的教学空间，提升教学的互动性与实效性；打造校内外联动的实践教学模式，依托海南自贸港建设的实践场景，组织学生参与志愿服务、乡村振兴调研、非遗传承实践等活动，让学生在亲身体验中感悟思政内涵、强化责任担当。

从课程体系的构建，到师资队伍的建设，再到教学模式的创新，海南师范大学充分发挥师范教育特色和马克思主义理论学科优势，立足建设国际教育创新岛，扎实推进中外合作办学院校思政课建设，构建了相互衔接、各有侧重、层级递进的中外合作办学院校思政课教育教学体系，有效提升了思政引领力，为海南全面深化改革开放和中国特色自由贸易港建设作出了积极贡献。

(郭雷鸣 余洋 车延之)

商业

尚  
咲

年终

L