

金融惠民助开局

□ 本报记者 郭子源

普惠金融托举民企发展信心

机器人
论金

当前，一系列为小微企业增信心、强底气的服务保障政策正在稳步落地。经济日报记者获悉，继今年1月财政部等5部门联合实施小微企业贷款贴息政策后，目前已有多家商业银行落地相关业务，为小微企业实实在在降低了财务支出成本。今年1月9日召开的国务院常务会议指出，实施财政金融协同促内需一揽子政策是扩大有效需求、创新宏观调控的重要举措。随后，财政部、中国人民银行等部门牵头陆续发布了相关具体政策。

贷款贴息政策落地见效

如何帮助小微企业降低财务成本、提升利润空间？贷款贴息政策是一个有效途径。“举个例子，一家生产农业机械的制造商想要建设一条智能化生产线，假设项目贷款是5000万元，在享受了1.5个百分点、2年的贴息后，这家制造商可以减少利息支出—共是150万元，由此，企业可能更有能力和意愿来作出这样一个投资决策。”财政部副部长廖岷1月20日在国务院新闻办举行的新闻发布会上表示。

1月20日，财政部等5部门正式对外发布《关于实施小微企业贷款贴息政策的通知》，对2026年1月1日起经办银行发放的、符合条件的中小微企业固定资产贷款和中小微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。

邯郸市曲周县的一家小微企业主营生猪屠宰、冷链配送等业务，属于曲周县的肉类供应链核心主体企业，经营状况良好。但由于原厂房是租的，随着市场需求扩容，企业逐渐面临产能受限、经营场地不稳定等问题。因此，企业计划购置标准化工业厂房，以更好地实现规模化、标准化发展。

“上述项目的总投资为6000万元，且符合中小微企业贷款贴息政策的支持范围。因此政策发布后，我们及时向企业传达政策红利，并结合企业实际经营情况，为其设计了‘贴息赋能建设+综合服务护航’的服务方案，以缓解企业在厂房扩建过程中的资金短缺问题。”中国邮政储蓄银行河北省邯郸市曲周县支行相关负责人表示。

具体来看，该行结合小微企业的经营特点与用款需求，向该企业推荐了“小企业建设贷”产品，并快速完成了1500万元授信审批，发放贷款1240万元；与此同时，在信贷资金支持的基础上，为企业配套全方位金融服务，如支付结算、代发工资、资金专项管理等，助力企业高效推进厂房建设。

“该笔贷款及贴息政策为企业实现了精准赋能，有效保障企业顺利推进标准化厂房建设，摆脱原有的租赁厂房束缚。”上述负责人说，新厂房投用后，企业产能将大幅提升，年营业收入预计增长至2亿元。与此同时，与信贷资金相配套的多项综合金融服务也落地见效，企业的资金结算效率、员工保障水平有

2026年1月20日

财政部等5部门正式发布《关于实施小微企业贷款贴息政策的通知》

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



民营企业再贷款的利率、期限等与支农支小再贷款保持一致，额度单独管理。

货币政策与财政政策的业务逻辑不同，在优化结构方面各有所长。中国人民银行最新发布的《2025年第四季度中国货币政策执行报告》指出，人民银行用于引导金融结构优化的货币政策工具的主要形式是再贷款，即人民银行向金融机构发放的贷款，这是人民银行投放基础货币的一个渠道。从业务逻辑上看，主要是以适当优惠的利率向金融机构供给基础货币，将基础货币供给量与金融机构向支持领域发放的贷款量挂钩，引导金融机构优化信贷结构，为经济结构调整创造金融条件。

具体来看，再贷款可以通过引导金融机构，依托其提供金融服务的专业能力和基于市场化原则形成的经营决策，间接影响企业行为，发挥间接激励作用；财政政策则通过贴息、风险分担、税收优惠等，有效调节社会资源配置，影响企业行为，发挥直接激励作用，同样体现出支持经济结构转型的效果。

“下一步，人民银行将继续发挥好货币信贷政策的激励引导作用，不断提升金融服务民营企业的能力和效果。”谢光启说，加快落地民营企业再贷款等支持民营企业融资的举措，推动金融机构进一步优化内部政策安排，健全“敢贷、愿贷、能贷、会贷”长效机制，完善民营中小企业增信制度。同时，加强与财政、产业等方面的政策协同，共同营造更优的民营企业发展环境。人民银行发布的最新数据显示，截至2025年12月末，普惠小微贷款余额36.6万亿元，同比增长11.1%；民营经济贷款余额70.9万亿元，同比增长5.5%。

立“支持小微企业融资协调工作机制”，地方层面相应建立工作机制，区县层面成立工作专班，一手牵企业，一手牵银行，为二者搭建精准对接的桥梁。

具体来看，在国家层面，由金融监管总局和国家发展改革委牵头，相关部门和银行机构共同参与；在地方层面，省、市、区县建立相应工作机制，特别是在区县层面，成立工作专班，组织开展企业走访、需求摸排、融资推荐；在银行层面，设立工作专班，调动行内资源，发挥基层机构敢贷、愿贷的积极性，主动及时对接小微企业融资需求。

回忆起2017年自己离开耕耘多年的化工销售行业，一头扎进浙江衢州绿水青山中养鱼的选择，蔡卫平依然难以忘记起步时期的艰难。“最初鱼苗的存活率很低，前三年几乎只有投入，不见回报。”蔡卫平说，日益紧张的资金链让企业经营面临较大困难。

转机在有关部门、机构贯彻落实“支持小微企业融资协调工作机制”的过程中出现。“获取新型农业经营主体清单后，我们来到蔡卫平的养殖基地，不仅看到了他对技术的执着，也发现了清水鱼产业的发展潜力。”浙商银行衢州分行相关负责人说，针对农业经营主体缺乏抵押物的融资困境，该行探索“衢江种养共富贷”产品，依托政府、银行合作机制，巧妙化解担保难题，缓解蔡卫平面临的资金缺口，让他能够更加安心地攻克养殖技术。如今，蔡卫平打造的“衢鱼”品牌已游进杭州、上海等城市的餐厅，年产值约2300万元，每年可带动村集体增收超50万元，还让20多名村民实现了家门口就业。

据介绍，浙商银行依托“支持小微企业融资协调工作机制”，已建立起总行、分行、支行三级联动体系，主动对接政府部门，开展“千金万户大走访”，为小微企业定制“一企一策”金融解决方案。截至2025年12月末，依托融资协调工作机制，浙商银行已为浙江省内2.49万户小微企业累计授信964.81亿元，其中，个体工商户占比超20%。

效提升，企业抗风险能力持续增强。

增加支农支小再贷款额度

今年1月，为了加大对中小微企业的金融支持力度，中国人民银行决定增加支农支小再贷款额度5000亿元，将支农支小再贷款额度与再贴现额度打通使用。与此同时，在支农支小再贷款项下设立民营企业再贷款，额度1万亿元，引导地方法人金融机构进一步聚焦重点，加力支持民营中小微企业。

“要看到，当前民营大型企业融资能力相对较强，相对来讲，民营中型企业的融资可得性要弱一些。”中国人民银行货币政策司司长谢光启1月15日在国务院新闻办举行的新闻发布会上表示，为此，人民银行决定设立1万亿元民营企业再贷款，以进一步加大对民营中小微企业的金融支持力度。“考虑到支农支小再贷款政策的支持领域已经涵盖了民营企业且发挥了比较好的激励作用，民营企业再贷款将设在支农支小再贷款项下。”谢光启说，从现有的支农支小再贷款额度中拿出5000亿元，再加上新增5000亿元额度，共同组成民营企业再贷款的1万亿元额度。其中，

发挥环保税效能促绿色转型

“两月”破解信息不对称，共享、协作共治的环保保护税征管机制，发挥税收杠杆在生态保护中的调节作用。江西生态环境部门将在线监测数据共享至税务部门，确保环境保护税“多排多征、少排少征、不排不征”政策的准确执行。

内蒙古税务部门与生态环境部门密切协作，完成环保税涉税信息共享平台税务端部署、环保端升级、涉税共享数据标准化处理等建设任务，在新电子税务局成功上线环保税智能预填功能。通过打通部门间的数据通道，自动监测数据、行业排污系数等关键信息实现直连共享，让数据“一键调取”替代了传统的人工跑腿。智能预填功能不仅提高了申报效率，堵住了数据错误导致的申报漏洞，还实现了事后风险筛查向事前纳税核验的转变。

“环境保护是一项需要长期坚持的系统工程。”北京大学经济学院资源与环境经济学系副主任季曦认为，提升政策执行效能，应注重与地方部门协作。通过打破数据壁垒，推动信息共享，实现协同发力，尽量减少信息不对称，让政策更加精准、执行更有力度。同时，部门协作有助于因地制宜推进绿色转型。各地资源禀赋、自然环境有差异，需要多方协同才能实现精准评估和科学统筹。此外，应合力引导企业将绿色低碳理念融入生产经营全过程，激发企业的环保自觉与创新活力，为我国经济绿色转型提供可持续的绿色动能。

发挥环保税效能促绿色转型

除了财政政策、货币政策协同发力，金融服务小微企业还需要在实际操作中缓解企业、银行之间的信息不对称问题，以更好地实现信贷资金直达基层。2024年10月，国家金融监督管理总局、国家发展改革委牵头建

拓场景降成本提振消费

本报记者 王宝会

强化消费领域金融支持是中国人民银行2026年信贷市场工作的重点之一。近期，消费金融公司坚持“政策+活动”双轮驱动，全面提升消费场景服务，涵盖吃、住、购等全链条，通过发放消费券、补贴等惠民形式，满足消费者个性化、多样化的金融需求。

“在我国新发展格局下，消费金融的作用已从简单的信贷扩张转向促进消费结构升级，助力经济发展模式转型。”中央财经大学中国互联网经济研究院副院长欧阳日辉表示，一方面，强化消费金融支持可有效激发消费潜力，促进消费扩容提质。另一方面，通过精细化、场景化的金融服务，消费金融可引导资源向数字消费、健康消费等领域倾斜，推动形成新的消费增长点。

消费金融在拉动消费方面大有可为。《中国消费金融公司发展报告(2025)》显示，2024年，消费金融公司累计为8543万人次的县域客户提供了产品丰富、可得性更高的普惠金融服务。为活跃消费市场，2026年

春节期间，招联金融积极响应促消费政策，推出“新春提额”“新春开门红”“囤年货 过新年”等活动。作为首批入选《个人消费贷款财政贴息政策实施方案》的贷款经办机构，招联持续深化普惠服务，设立国补贴息专区，完善消费认证机制，确保用户便捷享受政策红利，以实际行动让利消费者。

国家金融监督管理总局政策研究司相关负责人表示，今年年初，与相关部门一起对贴息政策做了调整优化，同时提高了贷款的贴息额度，增加了经办农商行、城商行、消费金融公司、汽车金融公司等，更好发挥财政金融协同促内需作用，有效降低消费金融成本。

为激发假期消费活力，商务部、中国人民银行等部门在春节前夕联合印发《2026“乐购新春”春节特别活动方案》，鼓励金融机构与重点商户合作，策划春节专属活动，推出消费券、消费立减等优惠，扩大活动覆盖面。在此背景下，中原消费金融积极响应政策号召，精准对接消费者

吃、住、行等场景消费需求。春节期间，中原消费金融放款金额突破28.8亿元，服务客户超37.7万人，为消费市场注入强劲动力。中原消费金融常务副总经理周宇表示，中原消费金融将加快创新金融产品，助力用户轻松应对家电换新、亲友聚餐等各类消费需求，为消费复苏、扩大内需注入金融动能。

数字化是金融机构提升服务效率的重要方式。海尔消费金融通过人工智能、大数据、云计算等技术，优化消费信贷流程，不断提升信贷服务的便捷性。消费者在海尔专卖店选购家电时，可直接完成分期付款申请，且通过接入银联云闪付，实现“国补+企补”无缝衔接。春节期间，已接入海尔消费金融“智家分期”的山西省专卖店着力升级服务，将分期权益全面覆盖店内家电品类，助力家电消费升级。

此外，消费金融机构在结合重点消费场景的基础上，实施好一次性信用修复政策，让更多有消费意愿的用户及时获得信贷服务。欧阳日辉表

示，信用体系是消费金融健康发展的基石。要实施好一次性信用修复政策，一方面，消费金融公司必须强化内部数据管理，确保客户还款信息能够实时、准确地报送至央行征信系统，保证自动修复流程顺畅；另一方面，消费金融公司需要动态调整风控模型与客户评估标准，以更精准地识别修复后客户的真实信用状况。

做好贷后管理有助于提升用户黏性。面对频发的非法“代理维权”乱象，消费金融机构要联合多部门优化消费金融基础服务，引导用户理性借贷，推动消费金融行业有序发展。素喜智研高级研究员苏筱芮表示，一方面需要从顶层机制切入，通过监管框架的完善、红线的划定来引导消费金融具体业务合规落地；另一方面亦可借助机构分类评级等方式，对表现优良的头部机构在市场准入、创新业务试点等方面给予支持。此外，消费金融的发展需与提振消费、促进就业等其他类型政策协同发力，在多部门联动之下，共同夯实居民能消费、敢消费、愿消费的基础。

本版编辑 董碧娟 美编 夏祎