

融资担保求解“不敢贷”难题



山西以减量提质改革推动政府性融资担保系统性重塑、整体性提升。此前，山西省共有政府性融资担保机构81家，经规模化整合后，到2025年末保留了16家，区域布局更加合理。

“减量的背后是一场深刻的制度重构，即建立健全现代企业制度，推动体系运行规范化、标准化、一体化。同时，密集出台市县一体化运营改革工作指引、融资担保体系业务合作指引等配套方案。”山西省融资再担保集团有限公司总经理助理王剑表示，资源的有效集中带来了能力的提升，担保资源的撬动效应、政策资金的放大效应更好发挥，截至2025年12月末，该集团担保放大倍数提高至6.52倍，代偿率控制在合理水平。

提升服务质效

减量不是目的，提质才是落点。2025年2月，财政部、国家发展改革委等部门联合印发《政府性融资担保发展管理办法》，从经营要求、政策支持、绩效考核、监管管理等维度，强化对政府性融资担保机构支小支农的激励约束。2025年12月，财政部、人力资源和社会保障部等部门联合印发《关于进一步发挥政府性

融资担保体系作用 加力支持就业创业的指导意见》，为融资担保支持就业创业提要求、指方向、明路径，在担保资源配置、相关政策支持方面，将促就业成效作为重要考量因素。

“兼顾政策落地效能、经营可持续性、社会价值的多维评价体系，正引导机构改革向主责主业聚焦，有利于形成服务越精准、资源越充足的正向循环机制。”北京市社会科学院副研究员王鹏说。

江苏信保集团在改革过程中优化业务结构，推出“环担保”“苏岗贷”“苏制担”等产品。江苏信保集团再担保业务部总经理郭鸿雁介绍，集团以专业化运营、精细化管理提升服务水平，强化政策性目标，完善内部管理制度，设置差异化考核指标，并建立全过程监督链条，全面加强风险管理。

科技既是融资担保的支持方向，又是提升服务质效的抓手。国家融资担保基金数据显示，2026年前三季度完成科技创新专项担保计划业务1737.71亿元，同比增长34.05%，占年度计划2000亿元的86.89%。近日，青岛融资担保集团子公司青岛普惠融资担保有限公司联合中国建设银行青岛市分行，借助青岛樛豆网络科技有限公司数据构建企业信用画像，为一家科技型民营企业提供融资支持，将科技应用力转化为担保服务力。

“融资担保机构要加快数字金融赋能，搭建数字化风控模型，用数据信用提升风控能力与服务效率，降低担保门槛与服务成本。要完善区域再担保体系，健全风险分担与资本补充机制，推动机构错位经营，减少低价内卷竞争，在控制代偿风险前提下扩大服务覆盖面、提升经营可持续性。”曾刚表示。

李全表示，减量要稳妥处置存量风险，守住普惠金融服务不断档的底线。提质要以考核机制改革破除负面约束，以数字金融重塑信用评估范式，推动融资担保回归业务本源，持续降低小微企业融资门槛，引导金融活水精准滴灌实体经济，更好服务高质量发展大局。

发挥桥梁作用

晚稻拔节孕穗的关键时节，浙江省嘉兴市桐乡市石门湾粮油农业发展有限公司负责人张卫兴站在田埂上，电话响个不停。2025年，这家公司的总收入已达1.07亿元。

回望来时路，张卫兴对资金之“渴”感触颇深，“烘干房、加工厂、农事服务中心等扩建工程一个接一个，利润几乎全部再投入，农业融资难、融资贵、融资慢是压在心头的难题”。

破题的钥匙，是“政银担”协同支农工具。2019年，在建设数字化大米加工厂时，张卫兴第一次找上当地一家政府性融资担保公司，没有抵押物却获得了500万元的担保支持。如今，嘉兴市已构建起覆盖市县两级的政策性农业信贷担保体系，截至2026年6月底，全市“政银担”业务累计担保1811笔，累计担保金额为14.96亿元，在保余额3.85亿元。据介绍，嘉兴市财政对经营主体担保手续费给予30%补助，桐乡市对合作银行给予最高1%分档奖励，对农业经营主体分档减免担保费，平湖市打出“低利率+财政贴息+担保费补助”组合拳，多维发力降低融资成本。

国务院2015年印发《关于促进融资担保行业加快发展的意见》后，我国融资担保行业制度建设进入快车道。2018年，由中央财政发起的政策性担保机构国家融资担保基金揭牌运营。2019年，国务院办公厅印发《关于有效发挥政府性融资担保基金作用切实支持小微企业和“三农”发展的指导意见》，明确建立“国家融资担保基金—省级再担保—辖内融担机构”三层组织架构。依据银行与政府性融资担保体系“二八分险”原则，实践中通常按照融担基金20%、省级再担保机构20%、市县直保机构40%、银行20%的比例共同承担贷款风险责任。

目前，政府性融资担保已形成以健全完善政府性融资担保体系为“一体”、以服务就业创业和支持科技创新为“两翼”的发

展布局。此前，财政部有关负责人表示，财政部指导融担基金发挥体系引领作用，凝聚1500余家担保机构力量，累计再担保合作业务规模超过6.7万亿元，年均增长约40%，合作机构平均担保费率降至1%以下，小微企业综合融资成本降至5%以下。

“融资担保注重发挥支农支小的准公共产品作用，通过财政资金为缺乏传统信贷抵押物的经营主体增信，帮助降低融资成本，同时也帮助金融机构分散风险，减轻不敢贷的顾虑。”中央财经大学财税学院教授白彦锋表示，融资担保通过发挥资金供求双方的桥梁纽带作用，促进资金融通，提高金融资源的配置效率，还通过财政科学管理增强金融服务实体经济的能力和水平，发挥财政政策与货币政策间的协同效能，进而稳就业、惠民生。

加快减量整合

作用越重要，对行业质量的要求就越高。随着融资担保业务规模扩张，部分机构风控能力不足、资产质量承压，长期偏离主业等问题逐步显现。中央金融工作会议明确提出，全面加强金融监管，有效防范化解金融风险。国家金融监督管理总局指导各地深入推进融资担保公司等6类地方金融组织专项规范整治，截至2025年12月末，6类地方金融组织数量同比下降26%，与历史峰值相比下降55%；2024年以来，累计清退不合规机构超过5600家。

在监管政策的引导下，融资担保机构加快改革整合，行业结构进一步优化。记者在调研青岛融资担保集团时，董事长黄应胜表示，“改革前，青岛政府性融资担保行业小、散、弱问题突出，机构业务决策独立性不足，风险易交叉传递，规模效应和协同效应难以发挥”。

“融资担保机构数量回落，是监管整治、市场出清与行业重构共同作用的结果。”天府立言金融研究院院长曾刚表示。一方面，监管集中清退空壳、失联、长期偏离主业的僵尸机构，遏制行业乱象，淘汰不合规经营主体；另一方面，过去部分小型担保机构资本金薄弱、风控能力不足、业务同质化严重，生存空间持续收窄。当前，各地推进体系整合和机构重组，低效机构有序退出，区域资源得以优化。

机构改革并非一减了之。南开大学金融学院金融研究所所长李全认为，融资担保机构数量收缩是金融资源重新配置、风险治理体系重构的过程，减量整合面临多重现实难点。例如，区域发展不均衡提高整合难度，部分机构历史代偿包袱较

运营成本，推动村镇银行更好服务实体经济。

村镇银行等中小银行减量，但不能收缩金融供给。浙江农商联合银行辖内金华成泰农商银行副行长陈浩表示，中小银行通过优化服务机制，加快深耕细作支农支小领域。银行立足区域经济实际，依托普惠大走访机制摸排农业经营主体、中小微企业融资需求，精准破解“三农”、小微融资难题。

随着农村经济发展和金融需求升级，接下来，村镇银行改革后要立足主责主业，把金融服务做得更深、更广。苏商银行特约研究员薛洪言建议，法人牌照注销后，网点、存贷款业务和员工要整体平移到承接行，县域金融服务的连续性必须得到保障。加快重组则要压实主发起行的主体责任，推动其通过资本补充、管理输出和科技赋能承担处置责任，同时用好专项债与相关风险处置资源，形成化险合力。

资金陪伴科创没有模板答案

陶然论金

企业融资，创新企业融资，跑，相较于短期救急型资金，更需要长期耐心资金陪伴。在近期举办的2026金融街论坛年会上，多位与会嘉宾表示，当前，以创新为导向的高新技术产业具有研发投入大、不确定性高、投资周期长等特点，企业的长期资本需求与传统信贷期限结构不匹配，迫切需要资金陪伴科创长跑的“新方案”。

在拿出新方案之前，先要弄清楚旧方案的梗阻在哪儿。所谓旧方案，指的是在我国长期以来形成的、间接融资占主导的融资体系中，银行贷款服务实体经济的信贷方案。作为债务融资，银行贷款的投放有一条底层逻辑：钱放出去要连本带利地收回来，尤其要确保本金安全。因此，银行贷款投放有一套相对标准化的模板答案：更倾向于抵押担保，要求借款人提供房产、机器设备等有形资产，对有形资产进行估值，在估值的基础上“打折扣”确定放贷金额，例如抵押物估值100万元，放贷50万元；郭子耀者预测企业的现金流，判断其能否覆盖贷款本金与利息；借款人一旦无法还本付息，银行就将抵押物处置、变现，争取全额覆盖贷款损失。

然而，随着科技创新、高端制造、绿色低碳等新兴产业蓬勃发展，旧方案中相对标准化的模板答案行不通了。当企业的资产、资金、技术三方面变“轻”，银行也难以评估其资产价值，转向技术、数据、品牌等无形轻资产。由于无形资产的价值较难评估，因此，银行贷款的那套“评估资产价值、打折确定授信额度”的标准答案也就不适配了。

这时，更加看重企业成长性的股权融资成为新方案中的生力军。与银行贷款等债务融资相比，股权融资不必考虑“连本带利收回资金”的问题。通常情况下，企业一旦获得股权融资，可长期使用该笔资金，并且无需偿还。与此相匹配，股权融资也要求分享企业的成长红利与增值空间，而不像债务融资那样，不论企业取得多大成绩，只获得债务合同约定的固定利息收益。当股权融资更好地实现了收益与风险均衡，它就自然而然地成为陪伴科创长跑的重要力量。

但需注意，资金陪伴科创长跑没有“模板答案”，金融机构要根据企业的不同赛道、技术条件、团队特征、市场前景等诸多因素，具体问题具体分析，为科创企业这类“特长生”打出契合自身特点的、公允客观的分数，陪伴更多小种子长成参天大树，让企业在研发创新的“终身长跑”中预期稳定、心有底气。

接下来，在收益风险均衡的基本投资逻辑下，股权投资机构要摒弃寻求模板答案的“图省事”思维模式，想办法让投资更加精细化、定制化，让更多有增长潜力的创新主体遇到欣赏者。当前，部分投资机构依然具有“投大、投安全”倾向，认为这样才能稳赚不赔。实际上，一旦选准被投企业，股权资金介入得越早，最后取得的长期收益就越大。“投早、投小”不仅契合创新企业需求，还符合投资机构利益。部分投资机构之所以不敢“投早、投小”，主因是看不懂、看不准科创企业。因此，投资机构要强化研究能力。一是看懂企业赛道，二是分析企业在该赛道中拥有多大的市场空间，是否拥有成为行业技术领军人的潜力，三是评估企业的人才队伍价值、能否行稳致远。在此基础上，才会实现资金看得准、陪伴久。

本版编辑 勾明扬 美编 吴迪

村镇银行吸收合并提速

本报记者 王宝会

近期，常熟银行发布公告显示，该行将吸收合并无锡滨湖兴福村镇银行、江苏盱眙珠江村镇银行，吸收合并完成后分别改设为该行支行。此外，民生银行收购宜都民生村镇银行；甘肃银行收购平凉市静宁成纪村镇银行并设立多家支行。

从村镇银行退出路径看，主要通过多种方式被吸收合并。南京农业大学金融学院副院长张娆表示，对于风险高、体量偏小、治理薄弱的村镇银行，主要采取主发起行吸收合并的方式，即通过村改支、村改分的形式进行整合，这是当前村

镇银行改革主要的路径；对于风险高、无救助价值的村镇银行，可以采取清算退出的改革路径，但必须在保障存款人权益的前提下，实施市场化退出、依法清算。

今年以来，多家村镇银行被吸收合并，这是落实监管部门提出的中小金融机构减量提质要求的缩影。中国社会科学院金融研究所副研究员张珩认为，近期村镇银行整合进程明显加速，参与整合的主体不再局限于地方农商银行，国有大型银行、股份制银行、城市商业银行均成为主

导力量。总体上，整合节奏加快，单月批量退出成为常态，且整合过程中风险处置的平稳性显著提升。

今年的《政府工作报告》提出，充实地方中小金融机构风险处置资源和手段，这为防范地方中小银行风险指明了方向。张珩表示，部分村镇银行长期存在风控机制薄弱、客户基础薄弱、经营成本高企的问题，累积了不少风险隐患，通过改革重组可以借助主发起行的资源优势化解存量风险，重组后可以接入主发起行的统一系统，降低整体

宜春学院 青年学子攻坚兽用检测技术 探索宠物诊疗新路径

猫咪出现精神萎靡、食欲减退等症状，如何快速甄别是否感染致死性极强的猫细小病毒（猫瘟），是众多养宠家庭面临的现实难题。在宜春学院，有一支平均年龄不足21岁的青年学子团队，将目光聚焦于这一行业痛点，在学校的支持下开展科研攻关，探索猫瘟早筛的国产新方案。目前，该项目已全面进入中试落地阶段。

猫细小病毒俗称猫瘟，幼猫感染后死亡率高、救治窗口期短，早发现、早处置是救治关键。在前期调研中，团队发现，当前市面上针对猫瘟的检测方式各有侧重：传统胶体金试纸速度快，但早期灵敏度有限；进口PCR结果精准，却面临周期长、成本高的问题。如何寻找兼顾时效、精准与经济性的检测路径，成为了团队攻坚的方向。

这支青年团队，缘起于一段难以释怀的经历：项目负责人曾将收养的患病流浪猫送医，却因检测受限，迟迟无法确诊，错过救治时机。带着这份遗憾，她召集动物医学、人工智能、市场营销、财务管理等专业的同学组建了团队。在学校的支持下，他们广泛走访宠物医院、动物卫生监督机构与繁育场所，在实践中摸清行业痛点，坚定自主创新方向。

攻坚之路并非孤军奋战。团队按技术研发、临床验证、市场营销等方向分工协作；学校配备多名专业指导教师，依托动物病原微生物实验室与产教融合平台提供资源支撑；相关专家、行业领军企业与一线兽医持续指导，帮助团队在一次次试错中找准方向，把所学转化为解决实际问题的能力。

瞄准产业现实痛点，这支学生科研团队摒弃仿制改良路径，坚持自主探索，研制出针对猫细小病毒的快速检测试剂。项目尝试以四面体核酸适配体替代传统抗体体系；探索

以RPA—CRISPR信号放大识别低浓度病毒样本；尝试以国产化纸基微流控材料替代进口芯片，兼顾效率与成本；融合量子点与AI图像识别，可肉眼判读、可定量分析。

面向不同应用场景，团队设计了快捷款、专业款两大版本。快捷款可快速出具结果，操作只需取样、滴液、静置、判读四步，普通养宠用户可居家自检；专业款可输出精准定量数据，适配宠物医院、动物卫生监督机构等专业场景。

在研发过程中，团队带着成果走访了多家宠物医院、动物收容机构与基层诊所进行实地测试。在一次次试错与数据比对中，学生们不仅验证了技术路线的可行性，更深刻理解了临床一线的真实需求。

该项目已提交多项专利申请，通过CMA第三方权威检测，并已完成科技查新论证。目前，团队正与蔚蓝生物开展中试合作，稳步推进三类新兽药注册的前期准备工作。

两年多的磨砺，也让这群青年快速成长。团队成员先后参与国家级、省级大学生创新训练项目，在多项学科竞赛中取得佳绩；他们还走进社区开展宠物疫病科普宣讲，用专业知识服务养宠家庭。让更多家庭用得上、用得起国产检测产品，正是这支队伍坚持的意义。

宠物疫病快速检测事关养宠群众切身利益，也是动物疫病防控体系的重要组成部分。宜春学院青年科研团队立足产业难题，推动实验室成果走向实用，不仅为探索兽用检测技术的自主化发展提供了有益尝试，也向国产宠物诊断行业发展注入青春力量。

（吴山 王俊峰 李凯）·广告

中共河北省委党校（河北行政学院） 深化教学改革 激发干部教育培训新动能

为党育才、为党献策是党校（行政学院）的初心使命。中共河北省委党校（河北行政学院）坚持把党校姓党的根本原则，紧扣谱写中国式现代化建设河北篇章中心任务，不断深化教学改革，推动教学方法创新，激发干部教育培训新动能，为锻造政治过硬、本领高强的高素质干部队伍贡献力量。

创新理论教学范式，筑牢理论武装根基。校（院）坚持守正创新，抓实理论教学主阵地，深耕原著导学、创新互动讲授，让理论学习真正做到学懂悟透。

强化理论教学。校（院）坚持党的理论教育和党性教育课程比重不低于总课程的70%的要求，着力深化党性教育。紧扣党的理论教育、党性教育与履职能力培训“三位一体”的教学布局，精心打造核心课程和实践特色课程。开设不同主题的读书班，组织干部读原著、学原文、悟原理。组织开展学习听讲、读书分享等活动，深耕理论研究，优化教学设计，切实把学习成果转化为教研咨政实效，为服务全省高质量发展大局贡献党校智慧与力量。

创新教学模式。校（院）坚持线上线下共同推进，着力改进理论教学方法、创新教学模式，增强理论教育的吸引力、感染力、说服力。打造“调研参观+教学讲解+课堂互动”为一体的沉浸式教学，加大互动式、研讨式、案例式、现场研学等课程开发力度，提高案例课程占比，帮助学员掌握实际工作中可复制、可操作、可推广的有效做法。搭建线上线下融合教学场景，持续做强“党校云课堂”“理论微课堂”“基层微宣讲”等特色板块，把精品微课、短视频教学等搬上云端，面向基层干部开放共享课程、案例资源，放大优质教学资源辐射效应。

用好红色资源，丰富课堂教学供给。升级体验教学矩

阵。校（院）持续打造具有重要示范意义的现场教学点，形成特色鲜明、意蕴深厚的一体化现场教学线路。组织开展“重走赶考路”“重温红色历史、感悟初心使命”主题党日、活动，运用视频、情景互动等形式，引导学员回望峥嵘岁月，更加真切深刻体悟革命先辈舍生忘死、奋勇拼搏的崇高精神。

拓展特色课程教学。校（院）深入挖掘党的创新理论在河北的生动实践，邀请燕赵大地上的先进典型、劳动模范等走进课堂，讲述亲身奋斗历程，攻坚故事，让党性教育看得见、摸得着、有温度。举办“中国梦·劳动美——中国工人大思政课·河北宣讲”活动，来自全省各行业的5位劳模、工匠代表登台，用朴实话语讲述奋斗故事。落实党员干部上讲台机制，邀请相关部门负责人、业务骨干等走进课堂，讲政策实践、讲一线经验，推动理论与实践的对接。

强化化学深度融合，推动教育成果落地。校（院）坚持效果导向、实战导向，引导学员把学到的知识、形成的思路转化为干事创业的实际行动。

归集研讨咨政成果。校（院）着力发挥促学功能，以学促思、以学促行。常态化开展“学思”主题分享活动，学员围绕加快推进中国式现代化建设，撰写河北篇章，交流研讨、碰撞思想，凝聚务实管用的对策共识。先后发表《把党的优秀特质不断发扬光大》《金融活水应与科技创新更适配》等理论文章。

做实社会志愿服务。校（院）组建红色文化宣讲团，每年赴乡镇、村（社区）等地，结合燕赵革命故事与新时代奋斗故事，开展分众化、接地气的红色宣讲，把党校的理论优势转化为服务基层治理、凝聚基层共识的巨大力量。（申灿）·广告