

# 普惠金融政策与金融科技协同缓解温州中小企业“融资难、融资贵”的路径探析

林俊 王安特

浙江东方职业技术学院, 浙江省温州市龙湾区, 325000;

**摘要:** 在我国经济结构转型与高质量发展背景下, 小微企业融资约束问题依然突出。本文以温州地区为研究对象, 从普惠金融政策与金融科技协同视角出发, 系统分析结构性货币政策工具、地方金融改革及数字技术应用对缓解中小企业“融资难、融资贵”的作用机制。研究发现, 支小再贷款、无还本续贷等政策有效改善融资供给结构并降低融资成本, 而金融科技通过数据驱动的信用评估体系显著降低信息不对称程度。同时, 温州在融资担保、数字平台等方面的实践, 为构建多元协同的普惠金融体系提供了有益经验<sup>[1]</sup>。基于实施中存在的政策传导不畅、信用体系不完善及技术应用不均等问题, 本文进一步提出优化路径。研究表明, 制度与技术的协同创新是提升普惠金融效率、增强小微企业融资可得性的关键。

**关键词:** 普惠金融; 小微企业融资; 金融科技; 温州实践

**DOI:** 10.69979/3029-2700.26.04.051

## 引言

小微企业作为我国市场主体的重要组成部分, 在吸纳就业与推动区域经济发展中发挥着基础性作用。然而, 由于资产规模有限、信息披露不充分及抗风险能力较弱, 其长期面临融资约束。近年来, 国家持续推进普惠金融体系建设, 通过结构性货币政策工具、监管激励与金融基础设施完善, 引导金融资源向小微领域倾斜。与此同时, 金融科技的快速发展为破解传统信贷模式中的信息不对称与成本约束提供了新的技术路径<sup>[2]</sup>。

## 1 金融政策工具在温州中小企业发展中的作用

### 1.1 结构性货币政策工具的定向支持机制

#### 1.1.1 再贷款与再贴现政策的精准滴灌

在当前宏观调控框架下, 结构性货币政策工具已成为支持小微企业融资的重要抓手。以支小再贷款、科技创新再贷款为代表的工具, 通过设定资金用途与利率优惠, 引导金融机构将信贷资源投向温州地区中小企业。2026年前后, 相关政策持续扩容, 例如民营企业再贷款额度单列并强化考核导向, 使资金配置更加聚焦“薄弱环节”。在实践层面, 这类政策显著降低了企业融资利率, 一些案例显示贷款利率较同类产品下降50—100个基点, 体现出政策利率传导的有效性。

#### 1.1.2 无还本续贷与信用贷款扩展机制

针对小微企业普遍存在的“短贷长用”与流动性紧张问题, 无还本续贷政策在温州地区得到持续深化应用。数据显示, 截至2025年底, 相关机制已惠及24.65万户

小微主体, 累计新增授信超过7000亿元, 显著改善企业现金流状况。与此同时, 监管部门推动银行提高信用贷款占比, 弱化对抵押担保的依赖, 这对资产轻、成长性强的中小企业尤为关键。从融资准入角度看, 该机制降低了企业进入正规金融体系的门槛; 从融资成本角度看, 减少了过桥资金与隐性费用支出。

### 1.2 地方金融改革与增信体系创新

#### 1.2.1 融资担保与风险分担机制优化

温州作为国家级金融综合改革试验区, 在风险分担机制方面持续推进制度创新。近年来, 地方政府与金融机构合作构建融资担保体系, 通过政策性担保公司提供增信支持, 降低银行放贷风险<sup>[3]</sup>。例如, 银行与地方融资担保机构合作, 为小微企业提供增信服务, 有效缓解“信用不足”约束。这一机制通过财政资金撬动金融资源, 实现风险在政府、银行与担保机构之间的合理分配。其直接效果在于提升贷款可获得性, 间接效果则表现为融资利率的下降与审批效率的提升, 从而改善中小企业整体融资环境。

#### 1.2.2 多层次资本市场与债券工具拓展

除传统信贷渠道外, 温州积极利用资本市场工具支持中小企业融资。例如, 中小微企业支持债券的发行, 为企业提供了新的直接融资路径。相关数据显示, 该类债券累计发行规模已达数十亿元, 支持企业数量超过500家。这一机制通过市场化定价与风险分散, 有效缓解银行信贷集中度压力, 同时拓宽企业融资来源。从制

度逻辑看，债券融资不仅降低了对银行体系的依赖，还推动企业财务规范化与信息透明化，进而改善长期融资能力。

## 2 普惠金融政策与金融科技协同缓解温州中小企业“融资难、融资贵”的方法

### 2.1 结构性政策引导与融资供给扩张机制

在宏观层面，结构性货币政策通过“定向滴灌”机制有效扩展了小微企业融资供给。近年来，人民银行持续加大支小再贷款、科技创新再贷款等工具投放力度，引导金融机构加大对中小企业信贷支持。数据显示，2025年末我国普惠型小微企业贷款余额已达37万亿元，同比增长11%，显著高于整体贷款增速。这一趋势表明政策工具在总量与结构上均发挥了调节作用。从温州实践看，金融资源向民营经济集中，有效缓解了“融资难”的供给约束。同时，政策利率的引导作用使银行资金成本下降，并通过利率传导机制降低企业贷款价格，推动形成“量增价降”的良性格局。

### 2.2 融资成本压降与利率传导机制优化

在融资成本维度，普惠金融政策通过多重路径实现价格下行。一方面，监管部门推动金融机构实施差异化定价机制，对小微企业贷款给予内部资金转移定价优惠；另一方面，通过减费让利政策减少中间环节费用。数据显示，2025年我国新发放企业贷款加权平均利率已降至约3.22%，同比下降41个基点，表明利率下行趋势持续。与此同时，普惠小微贷款呈现“量增、价降、质优”的发展特征，融资成本整体稳步下降。在温州地区，这一政策效果表现为企业综合融资成本下降，包括利息、担保费及隐性成本的同步压缩。

### 2.3 金融科技赋能下的信用约束缓解路径

金融科技的深度嵌入正在重构小微企业融资逻辑。传统信贷模式依赖抵押担保，而中小企业普遍存在资产不足问题，导致融资受限。借助大数据、人工智能等技术，金融机构能够整合税务、交易、供应链等多源数据，构建动态信用评估模型，实现“以数据信用替代资产信用”。实践表明，数字化风控不仅提升审批效率，也显著扩大信用贷款覆盖面，有助于解决首贷难题。在温州民营经济高度活跃的背景下，金融科技有效触达“长尾客户”，降低信息不对称程度，并通过自动化流程减少运营成本。

### 2.4 多元协同生态与综合金融服务体系构建

缓解融资约束并非单一政策或技术即可实现，而需构建多主体协同的金融生态。近年来，普惠金融已从单

一信贷支持向“信贷+担保+保险+数据平台”的综合体系演进。在温州实践中，政府部门、银行机构与第三方平台形成联动，通过融资担保、风险补偿与信息共享机制，实现风险共担与收益共享。同时，数字金融平台整合支付结算、供应链金融与跨境服务，为企业提供全流程支持，降低交易成本与融资摩擦。政策层面，《普惠金融高质量发展实施方案》进一步明确要完善服务体系与能力建设，推动金融资源向小微领域持续倾斜。

## 3 实施中存在的问题

### 3.1 政策传导存在结构性阻滞与区域差异

尽管普惠金融政策持续加码，但在实际执行过程中仍存在传导不畅的问题。一方面，部分金融机构出于风险约束与绩效考核压力，对小微企业贷款仍保持审慎态度，导致政策红利在基层层面出现“缩水”现象。另一方面，不同区域之间金融资源配置不均，温州虽具备民营经济基础，但部分中小企业仍面临融资支持覆盖不足的问题。尤其是在产业链末端或经营稳定性较弱的企业群体中，政策触达程度有限。从制度逻辑看，政策工具在设计上偏重“激励导向”，但在风险补偿与责任分担方面仍不充分，导致金融机构执行积极性存在差异。

### 3.2 信息不对称与信用体系建设仍显不足

信息不对称依然是制约小微企业融资的重要因素。尽管金融科技的应用在一定程度上改善了数据获取能力，但当前信用信息体系仍存在碎片化问题，不同部门之间数据共享机制尚未完全打通。部分中小企业财务信息不规范、数据积累不足，使得金融机构难以形成稳定、可靠的信用评估模型。此外，征信体系对“软信息”的覆盖仍有限，难以全面反映企业经营状况与发展潜力。在温州地区，民营企业数量庞大且类型多样，这种信息不对称问题更加突出。从风险控制角度看，银行仍倾向于依赖传统抵押与担保方式，从而抬高融资门槛。

### 3.3 金融科技应用存在合规与技术约束

金融科技在提升普惠金融效率的同时，也带来了新的风险与挑战。首先，在数据使用过程中，涉及隐私保护与数据安全的合规要求不断提高，增加了金融机构技术投入与运营成本。其次，部分中小金融机构在技术能力与人才储备方面存在不足，难以有效应用大数据与人工智能工具，导致技术红利分布不均。此外，算法模型的“黑箱性”可能带来信用评估偏差，影响贷款决策的公平性与透明度。在温州实践中，一些中小银行虽已推进数字化转型，但整体仍处于探索阶段，技术应用深度与广度均有待提升。

### 3.4 风险分担机制与商业可持续性不足

普惠金融在本质上具有“高风险、低收益”的特征，如何实现商业可持续性仍是核心难题。当前，虽然政府通过风险补偿基金与融资担保体系分担部分风险，但整体覆盖范围与补偿力度仍有限，难以完全对冲小微企业贷款的不确定性。金融机构在实际操作中仍需权衡风险与收益，部分业务存在“政策驱动强、内生动力弱”的情况。同时，小微企业经营波动较大，一旦宏观环境变化，违约风险容易集中暴露，加大金融体系压力。从温州经验看，部分政策性工具在短期内效果显著，但长期依赖财政支持，缺乏可持续盈利模式。

## 4 优化普惠金融政策与金融科技协同缓解温州中小企业“融资难、融资贵”的路径建议

### 4.1 完善结构性政策工具的精准性与传导效率

从制度优化角度看，应进一步提升结构性货币政策工具的定向性与可操作性，以增强对小微企业的有效覆盖。当前我国普惠小微贷款余额已超过37万亿元，且保持11%以上的增速，显示政策供给能力持续增强。但在实践中仍存在传导链条层级较长、执行标准不一等问题。未来应通过细化考核指标、强化差异化监管，引导金融机构将信贷资源更加精准投向温州中小企业，尤其是初创型与“专精特新”企业。同时，应完善“先贷后补”与风险补偿机制，降低银行放贷顾虑，提升政策执行的内生动力。通过优化政策工具结构与传导路径，可实现信贷资源由“规模扩张”向“结构优化”转变，从而实质性缓解融资准入约束。

### 4.2 构建多维信用信息体系与数据共享机制

针对信息不对称问题，应加快推进跨部门、多层级的信用信息整合平台建设，形成覆盖税务、工商、海关及供应链数据的综合信用数据库。当前金融科技虽已在一定程度上提升数据利用效率，但数据孤岛现象仍然存在，制约了信用评估的准确性。未来可依托国家数字经济发展战略，推动政务数据与金融数据的标准化对接，提升数据可得性与可验证性。同时，应鼓励金融机构运用机器学习等技术构建动态信用模型，将企业经营行为纳入持续评估体系。通过“数据增信”替代传统抵押逻辑，不仅可降低融资门槛，也有助于提升信用贷款占比，推动小微企业由“被动筛选”向“主动识别”转变。

### 4.3 深化金融科技应用以降低运营与融资成本

在成本控制层面，应进一步发挥金融科技在降本增

效方面的作用。实践表明，数字化技术能够显著压缩贷款审批时间并降低人工成本，使贷款服务由“高成本、低覆盖”转向“低成本、广覆盖”。同时，随着普惠小微贷款利率已降至约3.6%左右，融资成本呈现持续下行趋势，但仍存在区域与机构差异。未来应推动中小银行加快数字化转型，通过云计算、智能风控与线上平台建设，提高服务效率与风险识别能力。此外，可探索区块链技术在供应链金融中的应用，提升交易真实性验证能力，减少中间环节费用。通过技术赋能实现运营成本与风险成本的同步下降，是缓解“融资贵”的关键路径。

### 4.4 构建多主体协同的普惠金融生态体系

从系统治理视角出发，应构建政府、金融机构与科技平台协同发力的普惠金融生态。当前政策已明确推动形成多层次、广覆盖、可持续的金融服务体系，但在实际运行中仍需强化协同机制。具体而言，可通过财政贴息、风险补偿基金与融资担保体系联动，形成风险共担格局，增强金融机构服务小微企业的积极性。同时，应推动数字金融平台整合融资、支付与供应链服务，实现信息流、资金流与物流的有效匹配。在温州民营经济集聚的背景下，这种生态化模式有助于提升金融服务的整体效率与可持续性。通过制度与技术的协同创新，逐步实现从“单一信贷支持”向“综合金融服务”的转型，从而系统性缓解中小企业融资约束。

## 5 结语

综上所述，普惠金融政策与金融科技的协同发展，为缓解小微企业融资约束提供了系统性解决方案。通过优化政策传导机制、完善信用信息体系以及深化数字技术应用，能够在降低融资门槛的同时实现融资成本的持续下降。然而，应当看到，当前在风险分担、数据治理及制度协同等方面仍存在不足。未来需在强化政策精准性与推动技术规范发展的基础上，构建多主体协同的金融服务生态，以实现普惠金融的长期可持续发展，并更好地服务实体经济。

### 参考文献

- [1] 姚建锋. 普惠金融政策对中小企业融资困境的缓解效果评估[J]. 老字号品牌营销, 2026, (03): 124-126.
- [2] 郑楚楚. 普惠金融政策执行问题及对策研究[D]. 江西财经大学, 2025.
- [3] 罗敏. 金融政策对区域经济高质量发展的作用研究[J]. 中国农业会计, 2025, 35(22): 109-111.