

未来5年聚力破解“融资难”与“创新险”： 让金融服务真正“回归于人”

■中国城市报记者 孙雪霏

“十四五”规划收官在即，我国发展取得重大成就，为迈向全面建设社会主义现代化国家新征程奠定了坚实基础。五年来，民生领域财政投入持续占全国一般公共预算支出70%以上，规模近百万亿元，驱动高质量发展扎实推进。站在新的历史起点，“十五五”规划建议将“坚持惠民生和促消费、投资于物和投资于人紧密结合”置于构建新发展格局的战略任务中部署，标志着国家发展战略的深刻演进。

这一部署意味着，与以往侧重物质资本积累不同，“十五五”时期将把“投资于人”摆在与“投资于物”同等重要的位置，旨在通过提升人力资本，筑牢国家长期竞争力与内生动力根基。国家金融监督管理总局局长李云泽明确指出，将推动构建“投资于物与投资于人并重”的金融服务新模式。这不仅是宏观经济治理思路的优化，更是金融业回归本源、服务人民的生动实践，也将为高质量发展注入深厚的金融动能。

投向“人的创造力” 为创新之火添加金融之油

“我们现在根本不愁订单，愁的是产能跟不上！”在浙江省宁波市，超丰微纳科技（宁波）有限公司首席运营官洪超面对繁忙的生产线，发出了“甜蜜的烦恼”。这家专注于激光显示技术的公司，在2021年初创便获得了宁波市天使投资引导基金200万元的关键支持。“政府的早期投资不仅是雪中送炭，更给我们的技术创新吃了一颗‘定心丸’。”洪超感慨道。正是这笔“天使”资金，助力公司迅速突破技术瓶颈，产值从初创时的百万元级跃升至如今的4000多万元，成长为专精特新“小巨人”企业。

在宁波，像超丰微纳这样获得“第一桶金”的科技初创企业已有300多家，政府引导基金直接撬动了约20亿元社会资本，悄然改变着区域的创新生态。浙江省宁波市科技局党组成员、二级巡视员倪跃忠向中国城市报记者表示：“我们始终坚持‘投早、投小、投科技’的策略，希望更多创新型企业能在早期获得必要支持，实现技术突破。”

超丰微纳的故事，是“投资于人”理念在科技金融领域的具体映照。这里的“人”，核心是“人的创造力”。李云泽在2025金融街论坛年会上指出，

要“锚定高水平科技自立自强，完善长期资本投早、投小、投长期、投硬科技的支持政策”。这“四投”导向，精准切中了科技创新活动周期长、风险高、轻资产的特点，要求金融资源必须更有耐心、更具慧眼地投向那些蕴藏着巨大潜能的知识创造者和技术革新者。

受访专家表示，“十五五”规划建议将“投资于物和投资于人紧密结合”置于构建新发展格局的任务中部署，正是要通过金融政策的引导，将更多资源要素配置到激发人才创新活力的领域，实现从“资本密集”向“人才密集”的动能转换，为新质生产力的培育提供源源不断的金融“活水”。

“投资于人的创造力，本质上是投资于一个国家最核心的竞争力——创新能力。”清华大学国家金融研究院院长田轩表示，“从‘物’到‘人’的转变，意味着金融服务的逻辑要从过去主要服务有形资产、抵押物，转向更多地去识别、评估并支持无形资产、知识产权和人的创新价值。”

田轩认为，这种转变对金融体系提出了更高要求，需要建立与之相匹配的风险定价能力和金融服务模式。科技金融的深化，不仅是在支持一个个具体项目，更是在构建一个激励创新、宽容失败、能够让“人的创造力”充分涌流的金融生态环境。这要求政策层面持续完善，引导长期资本敢于、乐于投向创新的源头，最终形成“金融支持创新—创新创造价值—价值反哺金融”的良性循环。

赋能“人的发展权” 为奋斗之路铺就金融之基

在福建省泉州市，昶鸿化工贸易有限公司总经理叶永芳曾为融资难辗转难眠。“以前贷款手续繁、利率高，公司发展总

是束手束脚。”转机出现在公司通过“金服云”平台申请了一笔300万元的“民营提质贷”。“申请简便，利率只有2.6%，解了我们的燃眉之急！”这个由福建省数字福建建设领导小组办公室、福建省地方金融监督管理局牵头推动的省级金融基础设施，汇聚了200多家金融机构，上线了超1200项金融产品，其智能匹配系统能根据企业需求与信用状况，为企业精准推荐合适的金融产品，架起了一座连接政府、银行与企业的数字桥梁。

同样，在湖北省，“301模式”正为无数小微企业带来“及时雨”。这串数字代表着普惠贷款服务的核心特征——“三分钟申请、零质押零担保、一分钟放款”。在这便捷体验的背后，是一套完整的政策设计：通过财政为“首贷户”提供1%的贴息，并纳入风险补偿范围，精准化解小微企业“缺抵押、首贷难”的痛点。这些创新模式，旨在消除金融服务的“最后一公里”障碍，让金融资源的甘霖精准滴灌至经济的“毛细血管”。

普惠金融的核心，是保障每一个经营主体平等的“发展权”。李云泽明确提出，要“积极推动金融服务更多更公平惠及人民群众”，并强调要“拓展小微、民营、‘三农’金融覆盖面，让普惠金融‘活水’精准滴灌千企万户。”这一定位，深刻揭示了普惠金融在“投资于人”战略中的基础性作用。

受访专家表示，“十五五”时期，推动更多资金资源“投资于人”，意味着金融政策必须更加注重普惠性和包容性，着力破解小微企业、“三农”等群体长期面临的融资难、融资贵问题。无论是“金服云”的平台化集成，还是“301模式”的数字化赋能，都是通过金融科技的运用和制度设计的优化，降低服务门槛和交易成本，让金融资源更公平、更高效地惠及广

大经营主体和人民群众，为他们通过自身努力实现发展创造公平的金融条件。

中国人民大学国家金融研究院院长吴晓求对此深有感触，他说：“普惠金融不仅体现国家金融福利水平与金融服务公平性，更要求金融在市场化运作中覆盖所有领域，满足不同主体的多样化需求。”

吴晓求向中国城市报记者表示，实现高质量的普惠金融有两条关键路径：一是金融工具的创新，以匹配不同类型主体的融资需求；二是依靠技术进步，扩大服务覆盖面，并提升风险甄别能力。在他看来，普惠金融的本质，是为最广泛的经营主体创造平等的金融机会。“它不仅仅是提供一笔贷款，更是通过金融赋能让每个人、每个小微企业都有机会参与经济发展并分享成果，这本身就是对‘人的发展权’最坚实的投资。”吴晓求说。

守护“人的全周期” 为幸福生活撑起金融之伞

“真是雪中送炭！”回想起不久前在湖北省恩施土家族苗族自治州住房公积金中心“绿色通道”办理大病提取的经历，王先生依然满怀感激。家人突发重病，急需用钱，原本以为繁杂的手续会耽误救治，没想到第二天资金就到账了。金融服务的温度，在危急时刻尤为凸显。

而在四川省雅安市，一笔通过“服务消费和养老再贷款”政策获得的100万元低息贷款，让当地一家养老院的负责人李美华松了口气。“这笔钱帮助我们及时更新了设施，提升了服务质量，让老人们住得更舒心、更安全。”金融资源的注入，正悄然提升着“一老一小”等群体的生活质量。

养老与民生金融，着眼于

“人的全生命周期”，是“投资于人”理念最具温度的体现。“十五五”规划建议明确提出“加大保障和改善民生力度”，并系统规划了促进就业、办好教育、健全社保、建设健康中国等一系列民生举措。国家金融监督管理总局也提出，将“有效满足教文体卫等民生领域金融需求，丰富养老健康保险产品，完善灾害保险保障体系”。这要求金融体系必须回应人民在养老、健康、教育、医疗等方面的长远关切，开发更多适配全生命周期需求的金融产品和服务。

从支持养老机构发展的普惠贷款，到满足个人应急需要的提取政策，再到普惠性的健康保险，金融正从传统的资金中介，向民生保障体系的有机组成部分和稳定器深化转型，致力于消除人民群众在生命不同阶段的后顾之忧，从而提升全社会的安全感与幸福感。

“随着我国人口结构变化和发展阶段演进，民生金融的重要性日益凸显。它关乎的不仅是当下的资金需求，更是人民对未来的稳定预期和美好生活的信心。”北京大学中国保险与社会保障研究中心相关负责人向中国城市报记者分析道。他认为，金融在民生领域的作用，远不止于提供资金，更在于通过科学、精准的资源跨期配置，帮助个人、家庭和社会平滑全生命周期的财务收支，应对各类可预见及不可预见的风险。

“投资于人的全生命周期，意味着金融政策需要有更长远的眼光和更系统性的设计。”该负责人建议，未来应进一步加强财政、金融、产业政策的协同，鼓励金融机构深化对民生领域需求的理解，创新出更多兼具普惠性、可持续性和适应性的金融解决方案，共同织密民生保障网。

海南自贸港全岛封关运作 进入倒计时

11月18日，海口新海港和南港“二线口岸”（货运）集中查验场，由口岸、海关、交通、港口等参与的多场景合成演练正在进行。12月18日，海南自由贸易港正式启动全岛封关。

人民图片

