“信用题”难住一人公司

■中国城市报记者 张亚欣

算力券、免租工位、创业补贴……过去一年，各地给一人公司铺的路越来越密实。但银行看的是流水和报表，保险公司算的是风险概率，这两样刚好是一个人创业时最缺的底气。

据国家市场监督管理总局统计，2025年全国新设一人公司突破700万户，存量超1600万家，占企业总量超过四分之一。一人公司既包括注册意义上的一人有限责任公司，也包括OPC（个人借助AI工具独立完成全链条业务的创业形态）。面向这个快速膨胀的群体，一套政策矩阵正在成形。工业和信息化部等七部门印发的《促进平台经济大中小企业协同发展行动方案（2026—2028年）》首次提出“加快培育人工智能一人公司”，工业和信息化部《人工智能中小企业创业支持计划（2026—2028年）》也鼓励各地对依托智能工具开展敏捷创业的“一人公司”、超级个体等微型主体给予包容支持。

起步的场地和算力，各地社区已经用免租工位和算力券解决了。不过，一家只有一个人的公司能不能持续产出，失败之后的风险由谁承担，银行不认，保险不敢保，这中间的缺口谁来补，当下还没有答案。

社区的筛选与孵化

今年，AI影视导演曹翔在上海注册了仙侠宙胄（上海）文化传媒有限公司。辗转上海之前，他曾在北京拍电影、宣传片和短剧。转做AI影视，是他算过一笔账之后的决定，传统影视要启动一个项目，场地、器材、人员样样花钱，“一个项目还没开机，几万块已经出去了”，花出去的钱与成片质量之间的关系还很脆弱。转向AI影视后，他第一笔钱花在算力和工具订阅上，启动阶段最花钱的地方，从“养一个组”变成了“养一段持续的算力消耗”，以前是“钱不够，组就散了”，现在是“钱不够，抽卡次数就少了”。

曹翔入驻的星火社区在杨浦区复兴岛共青路130号，由一栋老旧厂房改造而来。据上海市人民政府公开信息，社区约1500平方米，有104个固定工位和24个共享工位，首年免租，今年7月4日首批近百名OPC（一人公司）创业者入驻。曹翔告诉中国城市报记者，当初吸引他入驻的，正是“一个人也能有工位”。

入驻星火社区，最直接的支持来自办公空间和社区资源，“一网通办”的OPC专区还提供免费税务代理和代理记账，火山引擎联合平台企业开放豆包大模型和千万级词元算力券。曹翔坦言，影响最大的是免租工位和算力支持，让他无负担地迈出第一步；一个人创业最容易垮掉的地方不是能力，是孤立感，在星火，隔壁工位就是做短剧、做智能体、做游戏的人，周周有训练营，随时能拉住人交流。

星火社区由杨浦区与火山引擎共同建设，聚焦AI短剧漫剧、智能体开发、小游戏三条主线。据上海市杨浦区人民政府公开信息，社区线下入驻近百家、线上逾百家。辣咖（上海）科技有限公司是AI短漫剧主线的运营方，运营经理谢欢接受中国城市报记者采访时介绍，入驻者在三条主线上呈金字塔分布，多数人还在打磨作品、测试工具，没有稳定收入，少数头部已经跑通内容分账或商业订单，个别人完成了融资。

同为运营经理的张雨巍表示，算力补贴和Token（词元）券由火山引擎供给，辣咖负责资格核验、组织申报和使用辅导，不同主线的消耗差异明显，AI短漫剧最大，智能体次之，小游戏相对平稳；Token券额度耗尽后，稳定接单的创业者会自主采购算力、精细管控调用量，仍处在样品打磨阶段的则压缩测试频次、放缓创作节奏。

季度考核的核心在于把算力、工位等稀缺资源留给持续投入的创业者，避免资源闲置。谢欢称，对活跃度低的主体，社区先约谈预警、匹配导师，给一到两个月的整改窗口，仍无实质进展才收回工位；对仅以领取补贴为目标、没有真实交付能力的申请者，社区在入驻前期就会劝退。人才公寓申请也有高频卡点，由于注册时间短、社保和个税流水有限，传统企业人才认定的材料难以佐证真实的创业投入。

“单人主体对外接单时，甲方在履约、版权、发票方面的顾虑较多，撮合虽能跑通，可持续性仍是难点。”张雨巍坦言，社区的“合火人”计划允许多个OPC自由组合成联合体对外接单，订单来自平台和品牌需求、区内政企场景、社区内成熟创业者发包三类，破解单人主体难以承接大订单的难题。据《2026年中国一人公司（OPC）调研报告》，截至今年5月，全国已建成426个OPC社区，覆盖28个省级行政区和65个城市。

看不见的信用

作品做出来后，曹翔很快发现，客户看作品，银行看报表。客户认的是制作能力、播放量和交付质量，片子能说话，一个人和两个人的差别不大；银行的风控思路不同，看财务报表、连续流水和经营记录，这些恰是一人公司的短板。

银行识别不了一人公司的症结在于传统风控的框架。钱塘高等研究院企业家与创新研究所执行所长钟鸿钧接受中国城市报记者采访时分析：“银行追求低风险债务，希望借款人是可审计的稳定法人，一人公司轻资产、少流水、边界模糊，传统框架里的信号逐一失效。可抵押资产先消失，创意、客户名单、平台粉丝既无法抵押也难以估值；创作能力、作品集质量关乎未来现金流，报表里却体现不出来；项目制的天然波动，还会被银行解读成经营不稳定。”

北京市经济和信息化局印发的《支持人工智能OPC创新发展行动方案（试行）》提出，联合金融机构开发“OPC贷”，综合运用Token消耗数据、赛事获奖、创始人征信等内容为企业增信。广东省发展改革委印发的《广东省支持人工智能OPC创新发展行动方案（2026—2028年）》也提出，支持银行业金融机构推出人才贷、研发贷、成果贷等精准细分产品。

钟鸿钧判断，给OPC提供金融服务的重点，应该放在掌握数据的互联网平台，而不是传统银行。订单、履约、流水分散在不同系统，口径格式不统一，整合标准化尚未解决；刷单普遍，银行不敢直接采信数据真实性；电子债权凭证的法律效力，票据法也未覆盖。美团曾凭借掌握的餐饮经营数据，识别出那些平时经营正常、只是暂时遇到现金流困难的餐饮店，并给予融资，同样的办法对OPC适用。山东已有“才易贷”的实践，通过客户画像、数据采集、大数据算法，把创作者个人的多维特征量化成人力资本信用指标。

谁来兜底

银行看的是这家公司有没有信用，保险管的是创业失败了谁来兜底。今年5月，人保财险宁波市分公司推出省内首款融合创业失败保障与知识产权保障的OPC专属综合保险“创业无忧”，创业失败可获得生活补助，数据知识产权申请失败赔付官费与代理费。据宁波市政府办公厅印发的《关于支持人工智能OPC创新创业发展的若干意见》，首次在甬创业的OPC创业者投保创业保险，失败后最高可获2万元创业基础补助、4万元带动就业补助。

除宁波外，温州、苏州、盐城也在不断尝试，保的东西各不相同。据温州市人民政府公开信息，“OPC平创保”由人保财险平阳支公司承保，覆盖财产损失、公众责任和商业秘密侵权；据苏州市人民政府公开信息，吴江区今年2月12日推出全国首创的“OPC生态服务链数据保险”，保的是数据知识产权被侵权与数据资产入表；另据东台市人民政府公开信息，盐城东台的“OPC护航保”把保险和信贷合在一处，中国银行东台支行联合人保财险东台支公司今年5月15日向陛恒云联（盐城）智能科技有限公司授信50万元。中国城市报记者梳理后发现，宁波保的是创业失败，温州侧重商业秘密，吴江针对数据资产，东台则是用保险增信，四地补的是全生命周期里的不同环节。

保险的着眼点，从财产和安全转向了创业本身，OPC专属保险毕竟刚刚起步，保险业对这一群体的风险特征还缺乏数据积累，定价、风控和理赔标准仍在摸索，几款试点产品尚未覆盖一人公司设立、成长、退出的全过程。

在钟鸿钧看来，OPC面临的困境，本质上是工业时代的金融识别机制与数字化生产方式的错配。跳出传统金融服务，风险投资和掌握数据的平台是两条更现实的路，前者为有成长性的OPC提供股权融资，后者用经营数据补上OPC信用缺口。

“如果没有这些政策支持，我大概率还在接传统宣传片、想办法为影视项目拉投资奔波。”曹翔说，星火社区让“先做出来再说”从一场事业冒险变成了一条可以走的路。他最希望政策把OPC当“作品”来投，当作一种新的生产单位来理解，而不是当企业去审核。



浙江金华：机电企业生产忙

11月17日，在浙江省金华市金东区的浙江开元机电科技有限公司生产车间里，机声隆隆，焊花飞溅，技术工人们正在生产线上制造综合杆的配套部件，全力以赴赶制订单产品。

人民图片