

The Evolutionary Logic, Influencing Factors and Practical Pathways of Financial Services for the Real Economy

Yonghong Zhao

Jinzhong Vocational and Technical College, Jinzhong, Shanxi, 030600, China

Abstract

Finance and the real economy are mutually dependent and mutually reinforcing. Finance provides strong support for the operation and development of the real economy, while the real economy forms the foundation for the growth and expansion of the financial sector. If decoupled from the real economy, the financial sector would become water without a source and a tree without roots. From the perspective of the evolution of financial services for the real economy, it has successively experienced the bank-led capital supply stage, the market-led structural optimisation stage, and the innovation-driven ecological empowerment stage, each exhibiting distinct characteristics. Based on this, this paper, drawing on the evolutionary logic of financial services for the real economy and focusing on core influencing factors such as technological innovation, market structure, and industrial demand, proposes practical paths for financial services to support the real economy, aiming to provide theoretical reference and guidance for the steady development of the real economy and the effective implementation of the strategy for a strong financial nation.

Keywords

Finance; Real Economy; Evolutionary Logic; Influencing Factors; Practical Paths

金融服务实体经济的演进理路、影响因素和现实路径

赵永红

晋中职业技术学院，中国 · 山西 晋中 030600

摘要

金融与实体经济相互依存、相互促进，金融是实体经济运行发展的强力支撑，而实体经济则是金融业发展壮大的根基所在，与实体经济脱钩，金融业将成为无源之水、无本之木。而从金融服务实体经济的演进历程来看，相继经历了银行主导的资本供给阶段、市场主导的结构优化阶段，以及创新驱动的生态赋能阶段，各个阶段均呈现出不同的特征。基于此，本文基于金融服务实体经济的演进理路，以技术创新、市场结构、产业需求等核心影响因素为突破口，提出金融服务实体经济的现实路径，旨在为实体经济的稳步发展以及金融强国战略的有效实施提供理论借鉴与参考。

关键词

金融；实体经济；演进理路；影响因素；现实路径

1 引言

金融自诞生初始便承担着现代经济振兴的伟大使命，而实体经济作为现代经济的重要组成部分，在保障民生、创造财富、夯实国家经济基础等方面发挥着关键性作用。在金融产业日渐昌盛的背景下，其服务功能也不断演进和拓展，并且满足了实体经济在不同发展阶段的多元化需求。近年来，实体经济的产业结构、发展模式发生了深刻变革，这就给金融服务的实效性、精准性、创新性提出了更加严格的要求，如何实现二者的深度融合，确保金融资源的高效配置，对实体经济实现精准扶持，已经成为当下的热议话题。为此，金融机构需要通过对演进理路及影响因素的全面深入剖析，

提出科学有效地弥补不足、解决现实问题的路径，以促进实体经济高效、稳步发展，凸显金融产业的服务价值。

2 金融服务实体经济的演进理路

2.1 银行主导阶段

人类的生产方式发生根本性转变始于第一次工业革命，人们逐步解放了双手，实现了传统手工业向机器大工业时代的过渡。这一时期，工业建设与发展依托于长期、大额的资本注入，以分散形态存在的民间借贷模式被标准化、规范化、制度化的银行机构所取代，此时的金融服务为实体工业的发展壮大注入了源源不断的资本驱动力。而这种以银行为主导的金融服务模式往往在信用体系搭建的基础上，实现资金的跨主体配置，服务对象多以规模化企业或者具备一定偿债能力的大型工业企业为主，其信用中介一般为固定资产抵押的形式，企业在获得银行的资金扶持以后，常常将这笔款项用

【作者简介】赵永红（1987-），男，中国山西左权人，硕士，讲师，从事经济金融研究。

于厂房扩建、设备购置，这一时期，金融机构提供的产品单一固化，但是，却在机器大工业时代始终扮演着不可或缺的重要角色。

2.2 市场主导阶段

上世纪初叶，人类社会进入电气化时代，工业产业规模不断壮大，钢铁、石油、化工牵涉国家经济命脉的重工业迅猛发展。这一时期，为了推动产业结构向高端化、集约化方向过渡，金融服务逐步转向产业结构优化方面。现有的银行金融机构与这一时期的社会工业发展态势出现适配性不足的情况，为此，以投资银行为主流的市场主导型金融体系日趋完善，其融资占比持续稳步提升。这一类银行通过发行股票、债券、企业并购重组等业务，实现了资本的市场化流动，相比于传统的商业银行，投资银行更加侧重于对产业发展前景的预测、研判，针对具有发展潜力的企业，提前实施投资战略，这就给实体产业的飞速发展创造了有利条件。比如钢铁行业在并购重组之后，将淘汰一批技术落后、产能低下的小型钢铁企业，继而实现生产技术的创新升级与产业链的优化调整，这一过程则需要投资银行的大力支持，通过资本的市场化运作，保障实体经济稳步发展^[1]。

2.3 创新驱动阶段

进入二十一世纪以后，信息技术的飞速发展催生出一些新型业态，信息产业、生物医药、新能源等产业迅速崛起，这些产业的共性特征是运营风险高、投入资本高，发展进程中，对资金的需求量极大。仅仅通过传统的信用贷款与资本市场的融资模式，已经无法满足这些行业的多元化金融需求。为此，这一时期出现了大量的创新性金融工具，包括风险投资、私募股权、知识产权质押等。金融机构此时已不再局限于单一的资金供给，而是将业务链条延伸至市场渠道拓展、新技术研发、企业管理咨询等领域，尤其是数字金融技术的普及应用，使得金融机构的资金供给风险大幅降低。比如风险投资机构不仅可以为企业提供稳定的资金流，也能够为企业发展出谋划策，包括管理团队组建、市场渠道拓展等业务，金融机构都能够精准对接这些新型企业的实际发展需求。

3 金融服务实体经济的影响因素

3.1 制度环境因素

金融服务实体经济需要一套完备的制度体系的支撑，其政策、制度环境的变化与服务效能、风险应对密切相关。首先，在宏观监管层面，金融监管政策使得系统性金融风险的发生概率降低，针对普惠金融、绿色金融、科创金融等一些重点领域，监管部门相继颁布了一系列专项政策，明确了金融机构的服务目标与考核标准，金融资源配置得到进一步优化。而针对类似于影子银行等非银行金融机构，监管部门则通过穿透式监管与协同监管相结合的方式，杜绝投机性行为的发生。其次，在微观层面，企业信用信息共享平台日趋

完善，金融机构在向实体经济提供信用贷款服务之前，可以直接登录平台，通过对工商、税务、司法、社保等机构的多维度信息的整合，评估企业的信用状况，使得贷款风险大幅降低。可以看出：良好的制度环境对金融服务实体经济既产生激励作用，同时也具有约束效力。通过财政贴息、税收减免、风险补偿基金等一系列激励政策，可以为实体经济提供更多的运营成本。而通过监管部门发布的一系列约束机制，可以规范金融机构的收费模式，保障实体企业的合法权益^[2]。

3.2 技术创新因素

技术创新主要是借助于大数据、区块链、人工智能等先进的数字技术，对金融服务的业务流程、风控模型、产品体系进行重构与优化，以打破同质化服务僵局，为实体经济提供精准的个性化服务。这一影响因素突破了时空限制，使得一些小微型实体企业充分享受到便捷高效的金融服务。当前，金融服务领域的技术创新主要体现在风险控制、产品创新、效率提升三个方面。金融机构运用大数据技术可以整合企业的交易流水、纳税记录、供应链往来等非结构化数据，然后构建信息评估模型，以精准识别出企业当下的运营状况，以降低金融服务风险。在产品创新方面，金融机构依托于数字技术，可以向实体企业提供知识产权质押融资服务、订单融资服务、供应链金融服务等多种类型的金融产品，企业的融资渠道不断拓展。比如利用区块链技术开展供应链金融服务，产业链上下游企业仅仅凭借核心企业的信用背书便可获得融资的机会。另外，在效率提升方面，金融机构可以利用人工智能客服、自动化审批系统、线上放款平台开展贷款及相关的审批业务，全程无需人工介入，业务办理时间大幅缩短，使得实体企业急用钱、快到账的融资需求得到满足。

3.3 市场结构因素

近年来，金融市场结构不断完善，为实体经济提供的金融服务也呈现出多元化特点，金融资源利用价值显著提升。比如一些大型的金融机构将扶持政策倾向于国家重大项目，或者一些地方龙头企业，这就给实体经济的发展壮大提供了坚实保障。而一些中小型金融机构，则服务于地方中小微企业以及县域经济，这种互补共赢局面的形成，使得实体经济呈现出蓬勃发展态势。在金融市场结构得到进一步优化之后，金融机构也相继推出了一系列新产品，实体企业可以结合自身的运营发展实际选择与之相匹配的金融产品。比如资产证券化、基础设施领域的不动产投资信托基金（REITs）等产品，为实体经济的发展注入了生机与活力。以基础设施领域不动产投资信托基金为例，该产品多服务于高速公路、产业园区、仓储物流等重资产企业，这一举措的实施可以帮助原始权益人提前回收巨额投资资金，用于新的基础设施项目建设。同时，也可以为保险资金、养老金、银行理财等长期资金提供风险收益特征稳定的投资标的，从而实现实体经济与资本市场的互利共赢。

4 金融服务实体经济的现实路径

4.1 构建差异化金融服务体系

为实现金融资源的优化配置,更好地服务于实体经济,金融机构应当根据实体企业的类型、规模,构建一个差异化、个性化、精准化的金融服务体系,以助力实体经济快速稳步发展。大型金融机构应当对接重大基础设施项目、产业链龙头企业,专门为其提供一站式金融服务,进而为企业发展壮大提供充足的资金。中小型金融机构则需要对接一些中小微企业或者个体工商户,专门为其提供普惠性金融产品,使中小微企业及个体工商户能够获取充足的发展资金。以某区域性中小银行为例,该银行专门服务于地方中小微企业,首先,运用大数据技术对当地中小微企业的相关信息进行深度挖掘,结果显示:多数企业缺乏抵押物,并且融资需求具有短、小、频、急的特点,根据这一调查反馈结果,银行推出“流水贷、订单贷、税务贷”等信用类融资产品,借助于本土化的信用评估模型,简化了贷款审批流程^[3]。这些信用融资产品的推出不仅缓解了中小微企业的资金压力,也大幅降低了金融机构的不良贷款率。

4.2 金融科技与实体经济的深度融合

过去,传统的金融服务模式以人工操作为主,导致服务成本高、业务办理效率低、覆盖面积小,与实体经济的多元融资需求不相匹配。而在大数据、区块链、人工智能等数字技术飞速发展的背景下,金融机构的服务模式发生了质的转变,数字技术已经深入渗透到客户营销、风险评估、产品设计等多个环节,金融机构走出了一条线上线下深度融合的个性化发展之路。因此,在向实体经济提供金融服务时,金融机构应当充分发挥数字技术应用优势,进一步提升金融资源配置的精准度。比如某地区的金融机构借助于数字金融平台为县域实体经济提供融资服务,该机构搭建了高效的县域数字金融服务平台,整合了地方政务数据、企业经营数据以及金融机构产品资源,构建了数据共享、智能匹配、精准放贷的全流程线上服务体系。通过该平台重点服务当地的家庭农场、农民专业合作社、县域小微企业。运用大数据技术精准识别企业的融资需求与信用状况,自动匹配适合的金融产品。某县域农产品加工企业因缺乏抵押物难以获得银行贷款,在该金融机构推出线上服务之后,由于企业具有良好纳税记录与订单记录,仅花费不到3小时的时间便在平台获得

了300万元的信用贷款支持,这一举措有效解决了实体企业融资难、贷款难、放款慢的现实问题^[4]。

4.3 推动金融与实体产业协同发展

金融服务实体经济并不是单向的资金供给与输出,而需要实体企业、社会中介机构等多方的协同发展。政府部门应当发挥正向引导作用,搭建信息共享平台,完善信用体系,为金融服务实体经济营造良好的外部环境,降低金融机构的服务风险。社会中介机构应当充分发挥桥梁纽带作用,专门为金融机构提供信用评级、资产评估等专业服务,以规模金融市场监管。而对实体企业来说,应当与当地的金融机构建立长期稳定的合作共赢关系,金融机构在向企业提供资金支持的同时,应当借助于自身得天独厚的资源优势、信息优势,为企业提供财务管理、市场拓展、产业链整合等增值服务,以提高企业的综合竞争力。比如某地区政府部门开启了“政银企”三方联动机制,大力扶持当地的科创产业,整合区域内科创企业的技术研发、知识产权、融资需求等信息,联合多家金融机构、知识产权评估机构、创业投资机构共同参与。这一机制的有效实施,使当地的科创企业获得了充足的发展资金,彻底解决了这些企业的融资难题。

5 结语

综上,金融服务为实体经济的高质量发展注入了源源不断的驱动力,通过对金融服务实体经济的演进历程的剖析可以看出:金融服务模式的每一次转变与迭代,始终与实体经济发展需求同频共振。为此,金融机构应当基于良好的制度环境、技术赋能以及市场结构的优化,构建一个完善的金融服务实体经济的协同共生体系,进而经济社会的健康可持续发展提供坚实保障。

参考文献

- [1] 周远强.新质生产力背景下数字金融服务实体经济发展的研究[J].商展经济,2025,(15):33-36.
- [2] 林鸿儒.引导金融服务实体经济——基于融资机制创新与政策路径研究[J].广东经济,2025,(13):57-59.
- [3] 梁朋,李守晋,贺壮.增强金融服务实体经济能力的对策研究[J].中国物价,2025,(06):18-23.
- [4] 黄卓,胡诗云.数字金融服务实体经济:信息的视角[J].保险研究,2024,(11):3-14.