

【头条评论】

# 优化综合金融服务体系 助力新型工业化

付英俊

新型工业化是推进中国式现代化的核心引擎,其以高端化、智能化、绿色化为方向,以产业链安全和科技创新为支撑的发展特征,对金融服务提出了系统性、多元化的新需求。银行作为金融服务实体经济的主力军,通过优化综合金融服务体系破解产业发展融资瓶颈,成为推动新型工业化落地的关键力量。在政策引导与市场驱动下,银行机构正从资源配置、产品创新、风险防控等多维度发力,构建与新型工业化适配的金融服务生态。

政策赋能是银行服务创新提供了根本遵循。2024年4月,国家金融监督管理总局等三部门联合印发《关于深化制造业金融服务助力推进新型工业化的通知》,明确要求单列制造业信贷计划、提升中长期贷款占比,为银行资源投放锚定方向。2025年8月,央行等七部门进一步发布《关于金融支持新型工业化的指导意见》,提出构建“贷款+债券+股权+保险”联动的金融工具体系,为科技成果转化引入耐心资本。这一系列政策从顶层设计层面打

破了传统信贷局限,推动银行从单一融资提供者向综合金融服务商转型。

当前银行服务体系已初步形成多维支撑格局,但仍面临结构性适配难题。从实践成效看,头部银行已率先构建特色服务模式,以“商行+投行”“境内+境外”双协同机制整合资源,既通过全链条资金调配激活工业领域供应链融资活力,也依托跨市场服务优势推动科技企业贷款规模与覆盖广度双提升。针对集成电路、工业母机等制造业重点产业链,推出专项服务举措并制定差异化授信政策,强化对产业基础再造与重大技术装备攻关的金融供给。在产品创新上,知识产权质押贷款、首台(套)装备保险等新型产品不断涌现,前者通过专利价值评估突破轻资产抵押限制,后者依托保险补偿机制分担技术落地风险,有效缓解了科技企业研发与产业化阶段的融资困境。

但深层次矛盾依然存在。其一,资源配置失衡问题突出,传统制造业改造升级与新兴产业培育的中长期资金需求尚未充分满足,中小企业在产业链中仍面临融资可得性不足的问题;其二,风险与收益匹配机制尚不健全,科技研发的高风险性

与信贷资金的安全性要求存在天然冲突,部分银行因风险顾虑不敢贷、不愿贷;其三,数字化服务能力滞后于产业需求,跨机构数据壁垒导致对企业技术价值的评估精准度不足,服务效率难以适配产业迭代速度。

优化银行综合金融服务体系,需聚焦新型工业化核心需求实现精准突破。在资源配置层面,应强化政策引导与市场机制结合,落实制造业信贷计划单列要求,推动政策性银行、大型银行发挥头雁作用,将更多资金投向基础零部件、工业软件等薄弱领域。

产品与服务模式创新是提升适配性的关键。银行需构建全生命周期服务体系,对初创期科技企业侧重股权融资对接与知识产权质押,对成长期企业提供并购贷款与跨境金融服务,对成熟期企业开展绿色信贷与资产证券化合作,体现“陪伴式”金融服务的价值。在产业链服务上,应深化“数据信用”和“物的信用”模式,通过应收账款融资、仓单质押等工具打通上下游资金循环。

数字化转型与风险防控升级是可持续发展的保障。银行需依托大数据构建

科技企业专属授信模型,突破“看抵押、看流水”的传统逻辑,建立“看技术、看团队、看未来”的评估体系。同时要健全风险分担机制,通过与政府产业基金合作、发展科技保险等方式,分散研发创新风险。在绿色金融领域,应用好碳减排支持工具,对接工业绿色转型需求,助力产业绿色低碳循环发展。

政策协同与生态共建是形成合力的重要支撑。银行应主动对接国家级产业基金与制造业创新平台,参与“资金支持+平台孵化+产业对接”的生态闭环建设,打通科技成果转化金融链路。监管部门需落实尽职免责制度,优化不良贷款处置流程,为银行信贷投放解除后顾之忧。

新型工业化的深入推进为银行转型提供了历史机遇,而银行服务体系的优化完善则是产业升级的重要保障。随着金融供给侧结构性改革的持续深化,当银行的资源配置更精准、产品服务更适配、风险防控更有效时,必将为制造业高端化、智能化、绿色化发展注入更强劲动力。这种产融深度融合的良性循环,终将推动制造强国建设迈出更坚实的步伐,为中国式现代化提供有力支撑。

【成就盘点】

## 数字浪潮 织就网络强国新图景

刘纯银

“十四五”时期,我国深入实施网络强国战略,信息化与工业化融合发展水平显著提升,科技创新能力明显增强,高新技术产品不断涌现,并跑和领跑领域逐步增多。数字经济迈向全面扩展期,竞争力和影响力稳步提升。

“十四五”时期,我国在网络信息技术领域实现了从追赶跟随到部分领跑的历史性跨越。人工智能领域专利数占全球总量的60%,DeepSeek、通义千问等国产大模型引领全球开源生态,下载量超6亿次,衍生模型超17万个,这不仅是的积累,更是创新能力的质变。阿里巴巴推进的万亿参数模型、中国电信星辰大模型在政务、医疗等领域的深度落地,标志着AI技术正从实验室快速走向产业应用。与此同时,鸿蒙生态设备突破11.9亿台,国产操作系统加速崛起,5G基站达到459.8万个,构建起全球最大的网络基础设施。这些突破性成就,如同为数字经济的巨轮装上了强劲的“中国芯”,确保了在波涛汹涌的国际竞争中,我们的产业链、供应链能够自主可控、安全稳定。

数字经济发展之“兴”,关键在于与实体经济的深度融合,赋能千行百业提质增效。纵观全国,3.5万家基础级、230多家卓越级智能工厂如雨后春笋般涌现,重点工业企业数字化研发设计工具普及率达82.7%,推动研制周期平均缩短近30%。工业机器人新增装机量占全球比重过半,智能家居、智能穿戴成为消费新潮,数字经济核心产业增加值占GDP比重已达10.4%。这一系列数据背后,是生产效率的跃升,是商业模式的创新,更是超过100个新型职业带来的就业拓展。数字经济如同一种渗透性极强的“催化剂”,加速了传统产业从“物理叠加”到“化学反应”的质变过程,让网络强国的建设成果在经济社会发展的主战场上得到了最直接的体现和价值转化。

网络强国与数字经济共荣之“基”,离不开数据要素这一“新石油”的深度开发与安全流动。“十四五”期间,我国数据生产量达41.06ZB(每ZB为10万亿亿个字节,即1024<sup>4</sup>GB),同比增长25%,建成高质量数据集超3.5万个。数据不再仅仅是存储在服务器中的比特,而是通过市场化配置改革,成为可以交易、创造价值的核心资产。全国数商企业超100万家,数据交易总额超220亿元,同比增长80%,一个统一、活跃的全局一体化数据市场正在加快构建。国家数据登记平台覆盖78个国民经济大类,为“找数”“用数”提供了权威渠道。在推动数据“跑起来”的同时,安全屏障同步筑牢。通过构建可信数据空间、运用隐私计算等技术,实现数据“可用不可见”,确保了数据要素在安全可控的前提下释放价值。

展望“十五五”,前路依然任重道远。我们仍需在高端芯片、工业软件等关键领域全力攻坚,仍需破解中小企业“不敢转、不会转、不能转”的困境,仍需推动数据要素在更广范围、更深层次高效流通。

【世相百态】

## 香港老人北上养老 大湾区一体化再进阶

黄鹤权

香港特区立法会今年9月发布的《数据透视》显示,截至2024年,已有近10万名65岁及以上香港老人选择北上在广东省定居,广州、佛山、中山等大湾区内地城市成为他们首选的养老目的地。

港人“北上”定居的核心吸引力,在于广东养老的高性价比与生活适配性形成的双重优势。在香港,中档养老院月费普遍超3万港元,公立机构排队常达两年以上,六人间床位已是常态;而广东同类养老院费用仅为香港的三分之一,不仅多为单人间或双人间,还配备花园、文娱活动室等设施,每日三餐一汤的膳食更贴合老人饮食习惯。还能轻松找到说粤语的同伴,无需应对语言与饮食的适应难题。这种“低成本+高舒适度”的组合,让广东成为香港老人安享晚年的优选——经济压力减轻的同时,生活质感并未下降,反而因空间宽敞、服务细致更显舒适。

政策的精准托底,为“北上养老”提供了关键支撑。香港社会福利署推行的“广东院舍照顾服务计划”已覆盖大湾区8个内地城市的24家认可机构,通过该计划入住的老人,食宿、护理、基本医疗等费用均由香港特区政府承担,彻底打消了部分老人的经济顾虑。此外,香港的“广东计划”提供每月最高4060港元的津贴,长者医疗券也可在广东指定机构使用,加上内地港澳居民居住证带来的公共服务便利,形成了从经济补贴到服务保障的完整链条。正是这些政策的衔接,让“北上养老”从个体的自发选择,变成有制度保障的稳定选项——养老者无需担忧费用,能安心试住,背后都是政策构建的安全感。

但从“住得下”到“住得好”,跨境养老仍有细节短板待补齐。医疗保障的衔接不畅是最突出的问题:香港长者医疗券每年2000港元的额度,对高血压、糖尿病等慢性病患者而言杯水车薪,后续购药费用需全额自付;更棘手的是两地医疗信息未互通,老人的既往病史、用药记录无法共享,部分港人因担忧诊疗质量,仍需往返港深就医,单程两小时的奔波加重身体负担。

护理服务的适配性也有待提升,部分广东养老院中,熟练掌握粤语且了解香港养老习惯的护理人员占比不足30%,对需要卧床护理的老人而言,服务细节的差异可能影响体验。此外,少数老人依赖的香港长者津贴,与广东实际生活中的药品、亲友探望等支出仍有差距,偶尔会形成资金缺口。

破解这些难题,关键在于推动大湾区养老服务深度一体化,让政策红利覆盖更多细节。可扩大香港长者医疗券的额度与使用范围,将常用慢性病药品纳入报销清单;加快建立跨区域医疗信息共享平台,让香港老人在广东医院也能调出香港的诊疗记录,实现连贯诊疗。针对护理人员缺口,可开展粤港联合培训,将香港成熟的护理标准与内地实践结合,提升护理团队的粤语沟通能力与服务专业性。对养老机构而言,可进一步细化服务,比如佛山部分机构推出的“港味膳食”“粤语文娱活动”,正是精准适配需求的有益尝试,值得推广。

【法治之道】

## AI伪造名人带货首案 揭示数字治理底层逻辑

王志顺

2025年6月,北京市海淀区市场监管局查处了某公司利用AI技术冒充央视知名主持人名义和形象的虚假广告案。这也是北京市场监管部门运用《中华人民共和国广告法》对滥用AI技术冒充知名人物形象发布虚假广告问题首度“亮剑”。

这起案件所揭示的技术滥用现象,正在成为数字经济时代的新型社会公害。当算法生成的虚拟形象以每秒30帧的流畅度模仿真人微表情,当声纹克隆技术可以完美复刻特定人物的音色特征,我们不得不面对一个残酷的现实:在深度伪造技术面前,“眼见为实,耳听为虚”这些传统认知准则正在失效。涉案企业正是利用了公众对权威媒体人的天然信任,将这种信任异化为商业欺诈的工具。他们精心设计的骗局具有典型的数字时代特征:先用AI生成足以乱真的主持人形象构建信任基础,再通过精心编排的话术将普通食品包装成具有医疗功效的神药,最终在算法推荐的流量加持下完成收割。这种欺诈模式不仅突破了商业伦理的底线,更对社会信任体系造成了结构性破坏。

从法律维度审视,这起案件的查处过程具有里程碑意义。执法部门在缺乏专门针对深度伪造技术立法的情况下,创造性地运用《广告法》中不得含有虚假或者引人误解的内容的规定,成功实现了对新型违法行为的精准打击。这种司法实践为我们提供了重要启示:面对技术迭代带来的法律滞后问题,既可以通过扩大解释现有法律条款来填补空白,也需要加快制定专门性法规。值得注意的是,涉案产品深海多鳙鱼油的实际执行标准仅为糖果类普通食品,却宣称具有治疗头晕头痛、改善记忆等医疗功效,这种虚假宣传行为为本质

上是对消费者知情权的系统性侵犯。执法部门在调查中还发现,该企业不仅伪造了名人形象,更构建了完整的虚假证据链,包括伪造的检测报告和用户评价,这种全链条造假模式对监管技术提出了更高要求。

案件的查处过程暴露出当前监管体系面临的深层矛盾。当执法人员进入涉事企业直播间调查时,发现其宣传展板赫然标注适合头晕头痛、手麻脚麻、记忆下降人群等明显属于医疗用语的表述,这种明目张胆的违法行为与平台审核机制的集体失位形成鲜明对比。一个拥有88万粉丝的直播间能够长期进行虚假宣传,反映出平台方在内容审核上存在三重漏洞:对AI生成内容的识别技术严重滞后、对医疗相关宣传语的敏感度不足、对高流量直播间的监管存在选择性忽视。这种平台责任的真空状态,使得技术滥用行为获得了野蛮生长的空间。更令人担忧的是,类似骗局正在形成标准化操作流程:从名人形象数据库采集、语音克隆模型训练到话术模板库建设,已经出现专业化分工的黑色产业链。这种产业化趋势使得单个违法行为的查处难以遏制整体性风险,急需建立跨平台的联合监管机制。

从社会治理的角度看,这起案件正在改变多方主体的行为模式。消费者举报在此案中起到关键作用,这种主动维权意识的觉醒,标志着公众开始从被动受害者转变为数字治理的参与主体。这种转变具有深远意义,当每个消费者都成为监督网络的节点,就能形成对违法行为的全民围剿。但同时也要看到,普通民众在识别深度伪造内容时仍面临巨大困难,这就需要媒体和监管部门加强数字素养教育,教会公众识别AI合成内容的蛛丝马迹——比如不自然的微表情变化、不符合人体工学的肢体动作,或是超出常理的宣传承诺。对于技术开发者而言,这起案件敲响



### 全面推进医保基金即时结算 改革扩面提质

诗曰

医保基金结算慢,提速改革在攻关。  
政策红利盼落实,扩面提质要果敢。  
下好全国一盘棋,异地就医同步办。  
即时结算非小事,便民服务重于山。

赵乃育/漫画 孙勇/诗

了伦理警钟。在追求算法精度的同时,必须建立技术向善的自我约束机制。平台方则需重新审视流量至上的商业模式,将社会责任纳入核心考核指标,通过建立AI内容溯源系统、完善先审后发机制等方式,切断虚假信息的传播链条。

这起AI假冒名人带货案的发生与处理,恰似数字经济成长过程中的一次压力测试,暴露出技术创新与法律规范之间的动态张力。当虚拟形象可以毫秒级复刻真人特征,当合成语音能够完美模仿特定声线,我们不得不重新思考真实性的定义

边界。案件的标本价值不仅在于其司法突破,更在于它揭示了数字治理的底层逻辑:技术可以重塑商业形态,但诚信始终是市场的基石;算法能够优化传播效率,但真实才是内容的本质。在AI技术指数级发展的当下,这起案件提醒我们,构建良性的数字生态需要建立三重保障:法律之网要织密技术漏洞,伦理之尺要丈量创新边界,共治之力要凝聚社会共识。唯有当技术创新、法律规制和商业伦理形成互为支撑的三角结构,数字经济的发展才能真正实现行稳致远。

【时代风口】

## eSIM卡商用启航 国产通信大胆拥抱新技术

蒋光祥

10月13日,中国电信、中国移动、中国联通三大运营商宣布开通eSIM(将传统SIM卡以电子化形式直接嵌入到设备芯片上,用户无需插入物理SIM卡)手机业务。这标志着国产通信技术取得了里程碑式的重大突破。虽然比苹果手机开通eSIM业务稍晚,但放在全球范围看,中国在该领域的突破速度仍处在靠前的位置。

早在2018年,国内运营商就已在智能手表等设备上试点eSIM技术,但随后因各种情况一波三折,这一技术只有中国联通在智能手表等可穿戴设备上实现了真正落地。但在商言商,中国联通彼时的策略,可能是在面对“友商”庞大的用户基础时,借助eSIM这类差异化技术来吸引高价值用户,以实现市场突破。相比之下,现在三大运营商的发力才是真正的发力。

eSIM的优势显而易见:空间节省、安全性升级、运营商切换自由度跃升、支持物联网时代的基础设施等,不断推动移动终端产品朝着更轻薄、更智能、体验更优的方向发展。这也是iPhone 17 Air实现5.5毫米极致厚度的关键,还能大幅提升设备的防水防尘性能。根据GSMA(全球移动通信系统协会)的预计,今年底全球将有约10亿部eSIM智能手机连接,2030年将增长至69亿部。面对这样的技术趋势和市场规模,中国运营商不可能长期处于观望状态。更为要紧的是,“率先吃螃蟹”的苹果公司这次在推动eSIM技术普及方面展现了罕见的战略决断力。iPhone Air全球版本只配eSIM,不再为中国市场搞实体SIM卡特供版,这种“一刀切”的产品策略也让中国运营商要么不支持iPhone Air,要么放开eSIM。客观上,外来竞争的倒逼,也让中国电信行业三大运

营商加快了推进eSIM商用的步伐。

尽管许多人仍依赖实体SIM卡的“可视安全感”,但eSIM的便利性终将改变这一观念,和习惯了手机银行APP的人不会再去柜台办存折一样。很可能要不了几年,我们再看现在的实体SIM卡手机就如同现在看当年的诺基亚手机。eSIM带来的不仅是技术更换,更是用户习惯的重构。另外,eSIM则将大部分功能集成到设备芯片中,通过软件远程配置。芯片的物理不可移除特性增强了设备防盗追踪能力,配合可同时管理多张eSIM(如出国可切换)的多账号功能,这将重塑整个行业生态。eSIM使得号转网流程大幅简化,用户通过手机设置即可像切换无线网

络一样切换运营商,这可能重塑以套餐资费为核心的市场竞争格局。

当然,eSIM所具备的也不一定全是优点,实体SIM卡也并非一无是处。倘若一台eSIM手机锁死一个或数个号码后,换卡需收高额手续费和违约金,不禁让人想起某些“价高质次”的合约机。而实体SIM卡则代表了用户与某一运营商的排他性关系,将来一旦没有这层关系,服务质量由谁来保证也是个问题。但我们有理由相信,技术上的瑕疵,将通过市场竞争和科学家、工程师们的努力,不断得到改善,而相应的运营管理也会逐步提升。一个更便捷的eSIM通信时代正在到来,大胆地拥抱它吧!

本版专栏文章仅代表作者个人观点