

上市银行资产质量保持稳定

作为经济运行的“晴雨表”之一，银行业资产质量一直备受市场关注。多家上市银行陆续披露的2025年半年度报告显示，今年上半年，上市银行资产质量保持稳定，风险抵补能力进一步增强。其中，5家国有大型商业银行的不良贷款率较去年末实现微降。多家上市银行负责人表示，接下来将继续统筹发展与安全，有信心保持资产质量稳定。

不良贷款率微降

从目前披露的上市银行2025年半年度报告看，多家上市银行的不良贷款率微降。以5家国有大型商业银行为例，截至2025年6月末，中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、交通银行的不良贷款率分别为1.33%、1.28%、1.24%、1.33%、1.28%，较上年末分别下降0.01个百分点、0.02个百分点、0.01个百分点、0.01个百分点、0.03个百分点。

与此同时，5家国有大型商业银行的不良贷款余额略有增加。截至2025年6月末，工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行的不良贷款余额分别为4001.05亿元、3412.75亿元、2846.56亿元、3643.12亿元、1150.36亿元，较上年末分别增加206.47亿元、191.1亿元、158.75亿元、196.21亿元、33.59亿元。

“房地产业务风险基本稳定，截至今年6月末，农业银行房地产业贷款不良率较年初下降0.05个百分点。”农业银行副行长林立表示，该行加强房地产项目风险精细化管理，持续推动房地产风险防范化解。与此同时，大力支持保障性住房、“平急两用”公共基础设施、城中村改造“三大工程”建设，积极落实城市房地产融资协调机制，做好商品房去库存金融服务，精准满足房地产项目的合理融资需求。

“地方债务风险化解见行见效。”林立说，农业银行坚决落实化债政策，积极争取专项债资金偿还存量隐性债务，融资平台客户数量和债务规模“双下降”。同时，该行坚持市场化、法治化原则，依法合规支持融资平台的合理融资需求，杜绝以任何形式新增政府隐性债务。

除了重点行业领域的资产质量，上市银行的风险抵补能力也备受市场关注。截至今年6月末，工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、交通银行的拨备覆盖率分别为

217.71%、295%、197.39%、239.4%、209.56%，可以简单理解为，这些银行已经提前为可能出现的1块钱不良贷款分别准备出2.17元、2.95元、1.97元、2.39元、2.09元作为抵补，整体风险抵御能力进一步增强。

加强前瞻性管理

上市银行资产质量保持稳定的背后，是风险防控能力的持续提升。“一家银行的资产质量与实体经济的发展密切相关，更与自身的风险管控能力密不可分。”建设银行副行长李建江说，从宏观层面看，今年上半年，全国经济运行稳中有进，宏观政策持续发力，适时加力，重点领域风险防范化解有力有效。从自身的风险管理看，建设银行持续做好信用政策动态重检和差别化安排，推进信贷结构调整，优化信贷流程，并紧盯重点领域，坚持实质风险判断，多措并举化险挽损，不断夯实风险管理的基础。

一方面，多家上市银行把好风险准入关，坚持优投、优贷。“今年上半年，工商银行统筹高质量发展和高水平安全，按照‘全面管、主动防、智能控’路径，前瞻做好信用风险管理，当好维护金融稳定的压舱石。”工商银行副行长王景武说，该行构建与现代化产业体系相适应的信贷政策体系，做好与中央部署、全行战略、区域禀赋的“三结合”，对照国家资产负债表，对全量资产进行大类摆布、大块切分，更好地实现了产业均衡、区域均衡、客户均衡、产品均衡，着力提高信贷资源配置与资金使用效率，为资产质量长期优化打好基础。

“我们持续跟踪、研究行业发展趋势，近一年多来，重点关注新能源汽车、光伏等产能治理的重点行业，对行业信贷政策、客户授信策略等及时进行调整优化，坚持市场化、法治化的业务发展和风险管理理念，助力部分结构性矛盾突出的产业优化结构、提质升级。”中国银行副行长武剑说，具体来看，一是对重点产业实施差异化策略，有扶、有控支持优质产能，合理控制落后产能授信；二是支持产业内企业市场化兼并重组，提升优质龙头企业行业集中度；三是支持重点产业转型升级和科技创新，聚焦产业技术攻关和培育新增长点，促进产业向高端化发展。

另一方面，多家上市银行坚持数智赋能，加强风险防控的智能化水平。“工商银行深化AI大模型等新技术在风险防控领域的应用，企业级智能风控平台已应用于全部境内分

截至今年6月末

	工商银行	农业银行	中国银行	建设银行	交通银行
--	------	------	------	------	------

拨备覆盖率	217.71%	295%	197.39%	239.4%	209.56%
-------	---------	------	---------	--------	---------

截至2025年6月末

	不良贷款率	较上年末下降
中国工商银行	1.33%	0.01个百分点
中国农业银行	1.28%	0.02个百分点
中国银行	1.24%	0.01个百分点
中国建设银行	1.33%	0.01个百分点
交通银行	1.28%	0.03个百分点

行、130多个风控决策场景，实现商品、外汇、债券、货币、股票五大市场风险智能化排查预警。”王景武说，工商银行还推出了业内首个信贷AI智能体矩阵“智贷通”，实现了智能化信息捕捉、风险分析等功能。

有信心保持稳定

谈及接下来的资产质量走势，多家上市银行负责人表示，有信心保持全年资产质量稳定。“展望下半年，预计我国经济将延续稳中向好的态势，中国银行将继续统筹发展与安全，我们也有信心保持2025年全年集团资产质量的稳定。”武剑说。

“建设银行将持续贯彻落实党中央、国务院关于防范化解金融风险的决策部署，不断完善集团一体化风险内控管理体系，强管控、调结构、夯基础，持续提升自身风险管理能力。”李建江说，预计未来一个阶段，建设银行的资产质量可以保持稳定，核心指标表现处于合理区间，风险抵补能力继续保持充足。

中国邮政储蓄银行副行长、首席风险官姚红表示，今年下半年，邮储银行将不断优化业务结构，动态调整风险防控策略，深化智能风控建设应用，提高复杂环境下“价、量、险”的平衡能力。“相信随着国家稳增长、惠民生、

促消费、畅循环等系列政策效应加快释放，以及前期采取的各项风险管理措施的坚定落实，邮储银行将继续保持优良的资产质量。”姚红说。

“下半年，尽管外部各种风险因素与挑战仍然存在，但我国经济基础稳、韧性强、潜能大、长期向好的支撑条件和基本趋势没有变。”王景武表示，工商银行将坚持以不推高经营成本、不破坏市场环境为前提，继续加大消费贷款投放力度。同时，加强个人贷款产品“入口关”管理，全面、动态、持续优化产品准入、制度规则和管理要求，加强个人贷款实质性风险的全流程管理。

具体来看，上市银行将在今年下半年采取哪些重点风险防控举措？“我们将重点从三个方面加强管理。”交通银行副行长顾斌说，一是加强对逾期贷款的管控，健全从监测到催收的全链条风险管理，抓好日常监测，对重点板块、重点产品的风险特征加强分析，提前介入；二是对重点行业和区域进一步加强管理，努力实现对风险“想得到、看得清、管得住”，持续优化信贷结构，进一步加大对重点领域信贷投放力度；三是进一步强化数字赋能，深化AI技术应用，推动AI技术与风险管理场景融合，提升风险管控的有效性和及时性。“我们有信心通过上述措施，实现集团资产质量的稳定。”顾斌说。

外，当诚信纳税人被迫与将应缴的税收成本外部化的违法者“同台竞技”，陷入“劣币驱逐良币”的困境，市场创新的活水必将日渐枯竭，健康发展的根基也会被动摇。

伴随税收法治环境持续优化、监管手段日益完善，企业更加认识到依法合规经营的重要性。“合规享受税费优惠政策，能有效降低合规经营主体的税费成本，激发创新活力，扩大投资和就业，最终形成推动经济社会健康发展的良性循环。反之，任何侥幸心理都将付出沉重代价。”闽江学院经济管理学院副教授邱强认为，将合规要求深度融入企业战略决策、公司治理和日常运营，主动拥抱合规，积极构建税务风险内控机制，是企业复杂环境中构筑核心竞争力、赢得可持续未来的必由之路与战略目标。

据统计，“十四五”以来，税务部门共依法查处违法纳税人6.21万户，持续曝光各类典型涉税案件超1500起。贵州财经大学应用经济学院副教授楚文海表示，面对税收违法行，税务部门既有严肃查处的决心，又有运用税收大数据精准监管的技术和手段，在逐步精准的税务监管之下，任何骗享税费、偷逃税款的违法行为必将受到法律严惩。



A股市场近期出现一轮回报股东的中期分红热。多家上市公司在披露2025年半年报的同时，也披露了半年度利润分配方案。密集的分红方案，不仅展现出上市公司稳健的现金流实力，也标志着A股市场正转向更加注重投资者回报的发展阶段。

在本轮分红中，中国中车、恒力石化、长安汽车等头部上市公司首次宣布实施中期分红，打破了以往仅实施年度分红的惯例。与上市公司回购股票推动股价上涨带来的资本利得相比，分红所带来的股息收入，是投资者获得确定性、即时性回报的最直接方式，真正兑现了“拥有公司的一部分股权”所带来的现金回报权利。

“真金白银”的分红不是“纸面富贵”，比“未来可期”的口号更有说服力。资本市场健康发展需要投资者有信心，而上市公司持续稳定的分红可以传递出强有力的积极信号。高分红以坚实的现金流为基础，其背后是经营实力的体现。从这轮中期分红也可以看到，上市公司正在重新平衡企业发展和投资者回报之间的关系。企业需要投资者的资金用于发展，投资者也期待从企业获得合理回报。如何妥善配置有限的现金流，已成为上市公司必须谨慎权衡的课题。真正有能力与投资者共赢的企业，既重视融资发展，也绝不轻视回报投资者。有的企业在行业波动期也没有大幅削减分红，让长期持股的投资者收获满满。还有的企业在高分红的同时，也实现了股价的明显上涨，为投资者带来双重回报。

随着更多上市公司加入中期分红行列，A股市场的投资逻辑正在发生深刻转变。过去，很多投资者单纯关注股价涨跌，如今他们更看重企业的长期盈利能力和分红稳定性。随着中长期资金入市比例提升，价值投资理念日益深入人心。上市公司通过提高分红频率和比例，提供了可预测的现金回报，降低了投资不确定性，有助于吸引看重稳定现金流的长期投资者，与他们建立更加稳固的信任关系。而这类投资者的加入，有助于抑制股价异常波动，稳定市场预期，形成良性循环。

从长远看，分红常态化将推动资本市场生态优化与上市公司价值重塑。在成熟市场中，监管机构和投资者往往对上市公司分红存在明确期望。虽然很少有法律强制上市公司分红，但市场文化与投资者意愿会形成一种柔性约束。近年来，我国监管机构持续推动上市公司优化分红机制。国务院发布的《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》等政策文件对上市公司现金分红提出了明确要求，鼓励企业增强分红稳定性、持续性和可预期性。中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》强调上市公司应当牢固树立回报股东的意识，健全现金分红制度。随着越来越多的上市公司积极响应政策号召，资本市场持续优化盈利能力和投资者回报已成为衡量企业价值的重要标尺。

本版编辑 王宝会 美 编 王子萱

税务部门重拳出击骗享优惠

本报记者 董碧娟

近日，福建、四川、河南、贵州等地税务部门曝光了4起依法查处的骗享税费优惠偷税案件。分别是：以陈俊仁为首的犯罪团伙通过虚假注册并实际控制5户合作社，在没有生产经营和真实业务交易的情况下，骗享涉农税收优惠，为自己虚开农产品收购发票，为他人虚开农产品销售发票，涉及增值税普通发票3.29万份，发票金额30.58亿元。四川聚祥达物流有限公司通过虚假填报与实际经营业务情况不符的行业类别，违规享受增值税加计抵减税费优惠，少缴增值税、企业所得税等税费共计177.26万元。

河南千年冷链设备有限公司通过业务员个人账户收取销售款的方式隐匿未开票收入，进行虚假纳税申报，违规享受小型微利企业税费优惠，少缴企业所得税、增值税等税费

共计301.91万元。个体工商户业主项祖顺先后注册并实际控制凯里市金粉银楼等14家金银珠宝店铺，通过拆分收入，进行虚假纳税申报，违规享受小规模纳税人税费优惠，少缴增值税、消费税、个人所得税等税费共计246.93万元。

国家税务总局数据显示，2021年至今年上半年，全国累计新增减税降费9.9万亿元，预计到今年年底将达到10.5万亿元，年均新增减税降费超2万亿元。真金白银的税费优惠精准助力企业发展，但一些不法分子却试图通过各种手段骗享政策红利。据了解，此次公布的案件除前期已公布的骗享小微企业税收优惠、研发费加计扣除等类型外，还曝光了骗享涉农税费优惠、拆分收入骗享小规模纳税人税费优惠等案件，再次传递出税务部

门常态化依法查处各类违规享用、恶意骗享行为的鲜明信号。税务总局数据显示，“十四五”期间，累计查处骗取和违规享受税费优惠案件2.18万起，查补税款269亿元。

“骗享税费优惠的行为，绝非对政策的‘灵活运用’，而是精心设计的税收欺诈。短期内看似为个别主体‘减负’，实则通过侵蚀国家税基，滥用国家让渡的财政资源，将公共福祉非法私有化，直接导致国家税款流失，是对市场效率和社会公平的双重损害。”四川大学经济学院教授邓菊秋认为。

河北经贸大学财税学院院长王晓洁认为，短视的“得利”实为饮鸩止渴，依赖骗税获得的“利润”并非真实市场竞争力体现。企业将资源用于造假而非提升产品、技术或管理，长此以往必然导致核心竞争力空心化。此

青岛恒星科技学院 校企共育·场景驱动·人机交互 创新工程管理类专业实践教学体系

在数字经济加速渗透、产业智能化转型的浪潮下，工程管理领域对复合型人才的需求日益迫切。然而，传统实践教学存在场景脱节、校企协同不足、数字技术应用浮于表面等问题，导致人才供给与市场需求出现结构性失衡。青岛恒星科技学院建筑工程学院历经10年探索，构建起“校企共育·场景驱动·人机交互”的实践教学新体系，为地方高校应用型人才培养提供了可复制的“恒星方案”。

产业变革倒逼教学改革 多方因素催生体系重构

当前，数字中国建设与智能制造行动深入推进，人工智能、数字孪生等技术与实体经济深度融合，推动工程管理行业从传统模式向数字化、智能化转型。智能决策分析师、建筑全生命周期规划师等新兴岗位应运而生，要求从业人员既具备扎实的理论功底，又掌握数字化工具操作与智能系统应用能力。

国家教育政策层面，《国家职业教育改革实施方案》等文件明确提出深化产教融合、推动校企协同育人的要求。作为应用型本科院校，青岛恒星科技学院敏锐捕捉到工程管理

类专业实践教学中的突出矛盾：传统模拟教学工具难以还原企业数字化管理平台的真实逻辑，学生对“数据驱动决策”缺乏直观认知；校企合作多停留在参观层面，企业对课程设计介入有限，导致学生职业素养与企业需求存在偏差；AI、VR等技术仅用于展示，未深度融入“教—学—评”全流程。

立足区域经济发展需求，本校建筑工程学院聚焦工程管理类专业群，以破解教学场景、师资力量、培养规格与企业、产业、岗位需求“三脱节”为目标，开启了实践教学体系的系统性重构。

三位一体创新路径 构建实践育人新生态

青岛恒星科技学院建筑工程学院通过建立“校企共育”机制、创新“场景驱动”模式、贯通“人机交互”技术，形成了环环相扣的实践教学改革闭环。

在“校企共育”机制构建中，学校依托恒星集团资源优势，由集团牵头，组织建筑工程学院与旗下6家核心企业成立“校企共育推进工作组”。通过定期联动机制整合全产业链资源，打造覆盖建筑全生命周期的实践

教学链。机制打破了传统校企合作的浅层化困境，实现了企业资源与教学需求的双向互通，40%以上的实践课程由企业专家联合设计授课，确保教学内容与行业标准同步更新。

“场景驱动”模式则以项目典型业务场景为导向，重构实践教学课程体系。学院整合建筑全生命周期课程知识，设计跨课程项目，将工程实际问题转化为教学任务。在实景课堂中，学生通过参与真实项目的设计、招投标、施工全流程，系统思维与协作能力得到显著提升。这种模式有效弥合了理论教学与实践操作之间的鸿沟。

“人机交互”技术的深度应用，成为该体系的另一亮点。学院投资建成的智能建造实训室，配备CAD、Revit、广联达等系列软件，结合VR等沉浸式工具，构建起虚拟智慧工地场景。企业工程师现场指导实操，AI助教系统提供数据支撑与风险预警，形成“教师+企业导师+AI助教”的协同教学模式，推动教学向智能协作创新方向升级。

成效显著形成示范 人才培养质量全面提升

经过多年实践，该教学体系的实施成效逐

步显现，学生综合素质、学科竞赛成绩、就业竞争力均得到大幅提升。近3年，工程管理类学生在全国大学生竞赛中新获41项奖项，包括“互联网+”大学生创新创业大赛省级铜奖、山东省新一代信息技术创新应用大赛一等奖3项、全国BIM毕业设计创新大赛二等奖1项等。毕业生专业对口率较改革前提升5%，用人单位对毕业生实践操作、团队协作等核心能力的满意度高达95%。

校企合作生态也持续优化，在巩固与恒星集团6家核心企业合作的基础上，学院新增十几家行业龙头企业。通过共建“企业导师库”、开展“预培养计划”等方式，形成“人才培养—企业服务—成果转化”的良性闭环，不仅为学生提供了充足的实践机会，也为企业技术攻关注入了新鲜血液，仅AI助教系统的应用就为企业缩短人才培养周期、降低成本达28%。

该模式的示范效应逐步扩大，多所所高校借鉴其经验，升级实践课程与平台。近3年，已有5所院校通过该模式培养的千余名毕业生活跃在建筑工程领域核心岗位，为区域经济发展与行业转型升级提供了有力的人才支撑。

展望未来持续升级 打造教育创新典范

展望未来，青岛恒星科技学院建筑工程学院将进一步深化教学模式创新，紧跟人工智能、元宇宙等技术前沿，优化“人机交互”范式，开发元宇宙虚拟实训场景，引入生成式AI为学生提供个性化指导，推动教学过程更加智能化、精准化。

在校企合作方面，学院计划与行业头部企业及新兴科技企业共建“订单班”“现代产业学院”，让企业深度参与课程标准制定、教材编写、考核评价等环节，实现教学内容与产业需求的实时同步。同时，通过研讨会、线上平台等渠道广泛推广实践经验，为企业提供研发与培训服务，助力区域经济和行业高质量发展。

青岛恒星科技学院的探索实践表明，只有紧密对接产业需求、深化产教融合、主动拥抱数字技术，才能培养出适应新时代发展要求的高素质应用型人才。“校企共育·场景驱动·人机交互”的实践教学体系，不仅为工程管理类专业改革提供了新思路，更为我国高等教育应用型人才培养模式创新贡献了宝贵经验。

（陈立文 姜兆飞 王 萍）
· 广告