陶然论金

□ 董碧娟

依法纳税是企业生存的基本标准

今年以来，税务部门持续加大对涉税违法典型案件的曝光力度，已分类分级、不间断曝光涉税违法典型案件490余起。从公布的案件来看，利用个人账户收款隐匿收入、转换收入性质骗享优惠、虚开增值税发票等违法犯罪方式，暴露出一些经营主体和个人并未将纳税作为法定义务，而是置于自身经营发展的对立面，存在“不盈利就不需缴税”“少缴不缴才是赚了”等错误认识。这些错误认识是导致涉税违法犯罪的根源所在。

消除这些错误认识，需要重新审视税收的重要意义。于国家发展而言，税收是重要支柱。“为国聚财，为民收税”，保障公共服务、进行宏观经济调节、维护社会公平等方面，都离不开税收的强有力支持。税收作为国家财政收入的主要来源，更多、更直接地用到了老百姓身上。“十四五”时期，全国一般公共预算安排教育支出20.5万亿元，社会保障和就业支出19.6万亿元，卫生健康支出10.6万亿元，住房保障支出4万亿元，加上其他领域支出，财政民生投入近100万亿元，占全国一般公共预算支出70%以上。可以说，每一笔税款都是为国家发展添砖加瓦，发展效能最终也会以方方面面的实惠反馈到每一位纳税人身上。

于企业发展而言，税收是基本标准。目前，我国已经构建起更加完善的纳税信用评价体系，各地对高信用等级企业在服务绿色通道、融资支持等多方面的联合激励措施不断扩围升级，让守信企业在市场竞争中获得实实在在的优势。比如税务部门联合金融监管部门及商业银行，通过“银税互动”助力小微企业发展，“十四五”期间累计为3621万户次诚信纳税人发放信用贷款11.3万亿元。同时，对依法纳税的重视也会牵引带动企业建立更加完善的内部管理和风险控制体系，确保企业在合规经营的大道上获得长远发展。依法纳税是企业生存的基本标准，一个依法纳税、负责任的企业必然会在信誉、品牌、企业文化等多方面积累更强后劲、赢得更多支持；没有做到依法纳税甚至偷逃税，企业就失去了生存的基本条件。

将依法纳税置于经营发展的对立面，很多时候是纳税观念不正确，且对税制认识不足。一些企业将纳税行为简单等同于“赚钱才缴税”，容易引发涉税风险。我国现行税制包含18个税种，不同税种的计税基础差异显著，覆盖流转、所得、行为等多个环节，利润只是企业所得税的核心计税依据，而非全部税种的征收前提。比如，在境内销售货物、服务、无形资产、不动产以及进口货物的单位和个人，为增值税的纳税人，应按规定缴纳增值税，与企业是否盈利并无直接关系。城市维护建设税、房产税、土地使用税等，也都是基于特定行为或财产权利征收。企业清楚理解了各个税种，就能自觉摒弃错误认识，抵制所谓“避税计划”诱导，减少经营风险。

总之，只有将依法纳税置于国家发展大局和社会公共利益中，将税收成本置于企业必须承担的内部成本中，进行一体化、系统化的考量，企业才能真正找准长远发展的坐标点。这一个个坐标点连点成线，终将汇聚起源源不断的澎湃动能。

加力支持重点领域

□ 本报记者 彭 江

“眼睛向下”优化普惠金融发展

近期召开的中央经济工作会议提出，“引导金融机构加力支持扩大内需、科技创新、中小微企业等重点领域”。作为金融“五篇大文章”之一，普惠金融关系小微企业等经营主体的发展，关系民生福祉。

2025年，普惠型小微企业贷款增长较快，国家金融监督管理总局发布的2025年三季度银行业保险业主要监管指标数据情况显示，三季度末，银行业金融机构普惠型小微企业贷款余额36.5万亿元，同比增长12.1%。普惠型涉农贷款余额14.1万亿元，较年初增加1.2万亿元。

上海金融监管局监测数据显示，截至2025年8月末，上海普惠型小微企业贷款余额1.35万亿元，同比增长11.2%。截至2025年9月末，上海市支持小微企业融资协调工作机制专班已走访中小微企业超32万户，累计向13万余家企业发放贷款7650亿元。

创新服务

做好普惠金融大文章，要“眼睛向下”。基层的融资需求是普惠金融发展所向。金融机构需要解决好边远地区、农村地区的金融服务空白，积极创新服务小微企业融资，提升普惠金融的下沉深度、覆盖广度、服务力度，更好满足人民群众和实体经济多样化的金融需求。

小微企业是普惠金融服务的重点群体。工商银行绍兴嵊州支行普惠部负责人俞蓓蓓介绍：“我行组建业务骨干服务小队，在小微园区人流高峰期设立临时咨询点，主动与企业负责人沟通对接，摸排小微企业经营状况与金融需求。重点推介‘经营快贷’‘e抵快贷’等手续简便、审批高效、利率优惠的普惠金融产品，用通俗易懂的语言讲解贷款申请条件、额度、流程，耐心解答利息计算方式、还款方式等问题，推动普惠金融活水润泽小微企业园区。”

南开大学金融学教授田利辉表示，中小微企业是连接宏观政策与微观活力的关键枢纽，是稳就业、促创新、活经济的根基。金融机构需实现三重转变：从重抵押向重信用转变，从重规模向重质量转变，从重传统向重创新转变。

建设银行将服务小微科技企业作为普惠金融发展的重要方向。小微科技企业具有轻资产、高成长、强波动和专业性强的特点，银行在服务过程中面临企业经营数据积累不充分、知识产权估值难、传统模式授信难等问题。对此，建设银行针对知识产权估值难的问题，创新知识产权质押融资内部评估方法。针对传统模式授信难的问题，创新小微科技企业专属信贷产品。综合企业的经营、科技研发和人才团队、社会认可等要素，为企业提供信用贷款。截至2025年三季度末，建设银行小微科技企业贷款余额同比增长41.3%，为超过13万家小微科技企业提供信贷支持。

为进一步帮助小微企业提升投标效率，民生银行推出小微电子保函服务并上线中国招标投标网。在传统业务模式下，小微企业办理投标保函需反复提交材料、多次往返银行。如今企业可通过登录中国招标投标网办理民生小微电子保函业务，最快2小时完成保函开立。民生银行小微电子保函服务已在全国推广。企业还可通过“民生小微”APP办理保函业务，享受便捷的金融服务。

强化协调

为引导银行信贷资金快速直达小微企业，2024年10月份，经国务院同意，金融监管总局、国家发展改革委联合相关部门建立支持小微企业融资协调工作机制，加强央地协同，从供需两端发力打通中梗阻，实现银行信贷资金“直达基层、快速便捷、利率适宜”。

随着小微融资协调机制加速落地生根，越来越多的银行走进企业，满足小微企业融资需求。“从家庭作坊发展到如今，我们最愁的就是因抵押物不足而难以申请流动资金，想扩大生产却总被资金卡脖子。”浙江省乐清市兴发包装彩印有限公司创始人陈赛燕表示。“我们在走访中了解到兴发包装彩印的诉求，发现这家企业规模虽小，但产值高，整体经营情况良好。随后，我行为企业发放了300万元纯信用‘数字亩均贷’。”浙江农商联合银行辖内乐清农商银行湖头支行营销部主任周帅介绍，“数字亩均贷”以“政府评分+银行评级”为基础，考察企业资产负债、盈利情况等指标，构建了一套线上线下融合、现场定贷定额、T+1放款的小微企业金融服务模式。

“小微融资协调机制从供需两端发力，是解决小微企业融资难题的重要制度创新，在整合资源、破除壁垒等方面发挥着不可替代的作用。”农业银行上海市分行普惠金融事业部副总经理倪伟华说。“过去客户经理更多是‘单兵作战’，现在通过跨部门协同、数据共享和政策工具整合，我们实现了对小微客户更大范围的触达及分层分类的精准服务。”民生银行上海分行普惠金融事业部上海分部总经理钱佳琳表示。

江苏金融监管局积极探索服务创新，推动金融服务质效跃升。该局联合财政部门升级小微贷、苏贸贷等政银合作产品，进一步强化增信和分险。指导银行探索“数据+”“专利+”等融资新模式，进一步加大信用贷款投放力度，通过协调机制办理企业信用贷款超5900亿元。

科技赋能

科技赋能是金融机构提升普惠金融效能的重要抓手。“近年来，人工智能在金融领域的应用持续深化。从投研分析、风险识别到反欺诈、合规管理、客户服务与内部运营，AI技术显著提升了信息处理的广度与深度，增强了决策支持的精准性，为金融机构优化资源配置、提升服务质效提供了有力支撑。随着应用场景不断拓展，人工智能正逐步融入金融业务全链条，成为金融基础设施的重要组成部分。”近日，中国财富管理50人论坛理事长尚福林在中国财富管理50人论坛2025年会上表示。

金融科技降低金融服务成本。随着智能手机广泛普及，手机银行等业务得到快速发展。数据显示，我国手机银行业务成本是面对面处理业务所需成本的1/5左右，是网点和代理点成本的1/35。随着移动数字技术的发展，基于手机端的金融服务可得性大大提升。浙江农商联合银行辖内瑞安农商银行行长连正杰表示，该行打造以数据资产为驱动的大数据赋额模型，融合客户在本行的基础信息、行为信息、流水信息，打通金综评分、人社信用分、信用温州平台、法院信息等外部信息渠道，以“资产、负债、收入、家庭、资信、品行”六大维度为匹配逻辑，迭代“农商直贷通”数智平台，建立评级、授信及一站式“扫码即贷”，实现信用融资额度与贷款效率双提升。

2025年12月份，国家金融监督管理总局发布了《银行业保险业数字金融高质量发展实施方案》提出，深化小微企业金融服务。拓展小微企业物流、资金流、信息流数据应用，结合工商税务等外部数据完善智能授信算法模型。建设小微金融线上化综合服务平台，合规开展审批、签约、抵质押办理等线上化业务流程。鼓励中小金融机构充分发挥比较优势，构建符合自身特色的小微企业数字金融生态圈。

“数字技术深度融合是银行业发展的一大亮点。借助科技手段，普惠金融业务线上渗透率持续提升，贷款审批周期显著缩短，定制化、批量化、智能化的普惠产品不断涌现。”中国社会科学院国家金融与发展实验室副主任曾刚说，金融消费者保护是体系安全运行的重要底线，金融机构要探索大数据风控、人工智能反欺诈，提升信息保护和风险提示精准性，完善服务纠纷化解机制。

保险

本报记者 于 泳

近日，众安保险迭代发布“尊享e生2026版”百万医疗险产品。从条款来看，“尊享e生2026版”以“治疗+康复”作为产品核心升级方向，将保障范围延伸至术后康复关键阶段，推动百万医疗险向“全流程健康服务”转型，为消费者提供更完整的就医解决方案。近年来，人民群众健康保障需求日益提升，健康保险重要性不断增强，已经成为连接医疗卫生等产业，发挥保险业筑牢社会保障网功能的重要险种。

2025年9月，国家金融监督管理总局印发《关于推动健康保险高质量发展的指导意见》，提出构建“事前预防、事中管理、事后保障”相结合的新型健康服务保障体系。支持通过提供医疗、康复、护理等服务的形式履行对被保险人的健康保障责任，推动全社会健康风险减量和人民群众健康素质提升。

记者在采访中了解到，以脑卒中、关节置换等手术为例，患者出院后居家康复阶段的护理、复健费用，常与急性期的治疗费用相当，这部分需患者自行承担的费用成为不少家庭沉重的经济负担。众安保险资深产品专家王顺介绍，从就医流程来看，保险公司提供的健康管理服务主要包括3个方面。诊前提供三甲医院医生问诊、癌症早筛等健康咨询与筛查服务；诊中主要包括医疗费用直付、重疾专家管家就医协助等；诊后则延伸至重疾住院护工、术后家庭护理及持续康复支持，涵盖从预防、诊疗到康复的全流程健康管理服务。以“尊享e生2026版”为例，目前已在多家定点医院实现了康复医疗费用直付功能，进一步提升康复服务的可及性与便捷性，构建“急性期诊疗—稳定期康复”的闭环管理，助力患者完成高质量康复。

来自金融监管总局的数据显示，2025年上半年全国健康险保费收入超过6200亿元。健康管理服务通常涵盖健康咨询、预防保健、就医绿色通道等，而对于有慢性疾病的人群，健康管理服务则可以拓展到预约挂号、远程问诊、送药上门、康复指导等。随着健康险保费规模扩容，不少保险公司开始以专业健康管理为抓手，加强健康保险和健康管理融合发展的生态布局，进而推动健康险商业模式由传统费用报销型向管理式医疗转型。

2025年9月份，国家金融监督管理总局公布批复文件，同意中国人民健康保险股份有限公司运用自有资金2亿元全资投资设立人保健康管理有限公司。人保健康总裁邵利铎介绍，目前人保健康的健管队伍人数已超400人，在全国累计建设63个企业联合医务室和31个健康管理中心，上线标准化健康管理产品760款，合作体检机构数量2352家、齿科机构2869家、眼科机构772家、康复护理机构280家，实现一站式理赔结算的合作医院5971家、药店22.5万家，全年创新药械支付额超15亿元，健康管理服务累计惠及超1亿人次，2024年健康管理服务收入总规模突破5亿元。

多位业内人士在接受经济日报记者采访时表示，健康管理服务是能够促进保险公司和被保险人双赢的举措。保险公司既可以购买第三方健康管理公司的服务，也可以构建适合自身发展模式的健康管理体系，本质上是把健康管理作为风险减量的重要手段。保险公司通过提升健康管理服务能力，一方面为客户提供“医+药+康+护+健+险”闭环式服务，另一方面通过服务获得的数据和经验促进健康保险产品创新，在满足客户多样化需求的同时，降低疾病理赔支出成本。

本版编辑 曾金华 王宝会 美 编 吴 迪

商业火箭企业上市通道更畅通

本报记者 马春阳

近日，上海证券交易所发布《上海证券交易所发行上市审核规则适用指引第9号——商业火箭企业适用科创板第五套上市标准》（以下简称《指引》），支持正处于大规模商业化关键时期的商业火箭企业，适用第五套上市标准登陆科创板，科创板“1+6”改革举措又一项成果落地。

商业航天是推动航天产业发展、建设航天强国的重要力量。“十五五”规划建议强调加快建设航天强国，加快航空航天战略性新兴产业集群发展。国家航天局近期印发《国家航天局推进商业航天高质量安全发展行动计划（2025—2027年）》（以下简称《行动计划》），首份聚焦商业航天的国家级三年行动路线图正式出台，我国商业航天发展迎来重要战略机遇期。

在商业航天“星、箭、场、测、用”的全产业链中，商业火箭研制及发射业务作为商业航天中游核心环节，承担“承上启下”职能。从早年中国卫星、航天电子等大国重器在上交所主板上市，到近年国内遥感卫星应用龙头航天宏图、星载业务产品已转入批量交付阶段的臻镭科技等企业成功登陆科创板，商业航天正在资本市场的支持下驶入发展快车道。

国家金融与发展实验室特聘高级研究员庞溟表示，资本的精准配置将加速推动企业攻克火箭回收、大推力发动机等核心技术，推动中大型可重复使用火箭从研发走向规模化应用，逐步缩小与国际领先水平的差距。同时，以科创板为纽带，商业火箭产业将进一步牵引上下游先进材料、精密制造等领域协同升级。

2025年6月，中国证监会发布《关于在科创板设置科创成长层 增强制度包容性适应性的意见》，明确提出支持商业航天等前沿科技领域企业适用科创板第五套上市标准。

记者注意到，政策发布后，多家火箭公司陆续提交IPO辅导备案。此次《指引》的发布，为商业火箭企业适用第五套标准发行上市提供了通道。商业航天领域上下游企业、已形成一定规模收入的商业火箭企业可以结合自身情况，选择适用多元包容的上市标准登陆科创板及其他多层次市场板块。

结合商业火箭领域科技创新实际情况和生物医药领域第五套上市标准企业审核实践，《指引》将适用科创板第五套上市标准的阶段性成果要求明确为：“在申报时至少实现采用可重复使用技术的中大型运载火箭发射载荷首次成功入轨”。中大型可重复使用火箭是商业航天领域的重要发展方向，成功发射载荷（包括配重等技术验证载荷）是火箭具备运载能力和商业化价值的有力验证，该里程碑节点对企业发展乃至推动解决我国低轨卫星互联网星座建设具有重要意义，也符合《行动计划》关于商业运载火箭的建设发展方向。

清华大学国家金融研究院院长田轩认为，商业火箭企业需要巨额、持续的资金投入，以支持漫长的研发周期和资产构建，《指引》为这类企业开辟了明确的境内资本市场融资路径，特别是第五套上市标准的具体适用指引，让尚未盈利但具备核心技术与成长潜力的商业火箭企业能够更早接入资本市场，从而获得股权融资支持。更重要的是，《指引》的出台，传递了国家层面和监管机构支持商业航天等战略性新兴产业发展的坚定信号，有助于营造一个更加包容和友好的投融资环境，引导资本树立长期投资理念。

随着科创板“1+6”改革举措的落地，以商业航天为代表的未来产业，在资本市场助力下，将进一步推动科技进步和国家竞争力提升。上交所表示，下一步，将以《指引》发布为契机，在中国证监会的指导下，着力推进符合《指引》标准的商业火箭企业在科创板发行上市，以更大力度支持突破关键核心技术的科技型企业发展，持续提升制度包容性、适应性和吸引力、竞争力，更好服务科技创新和新质生产力发展。