

各展所长托举创新企业

主赛道，助力硬科技企业上市。

引导更多资金流向科技创新领域，这既符合我国经济结构深度调整、经济增长动能新旧转换的现实，也符合“金融体系与产业结构转型升级动态适配”的规律，是一个长期性、趋势性的变化。

中国人民银行近期发布的数据显示，近10年，房地产、基建新增贷款占比由60%以上降至10%左右。相较之下，过去几年，科技型中小企业贷款增速保持在20%左右，债券市场“科技板”落地一年多来，科创债券已累计发行约3万亿元，A股上市的专精特新企业达到2000多家。

资金投向科技创新企业，主要有间接融资、直接融资两个渠道。前者以银行信贷为代表，目前在我国金融体系中依然占据主体，后者以债券市场、股票市场、股权投资基金为代表。近年来直接融资占比稳步上升，在2025年的社会融资规模增量中，债券和股票融资合计占比更是首次超过了贷款。

间接融资服务科技创新的难点在于收益风险均衡问题。银行贷款主要来自储户的钱，而储户存款具有“保本”特征，对资金的安全性要求较高，这造成银行信贷天然青睐低风险领域，与科创企业的高风险、高不确定性特征存在冲突。与此同时，债务融资按照合同约定获取固定利息收益，无法获得企业后续的高成长红利，但却需要承担企业一旦经营失败带来的无法还本付息的风险，收益风险不均衡问题由此产生。

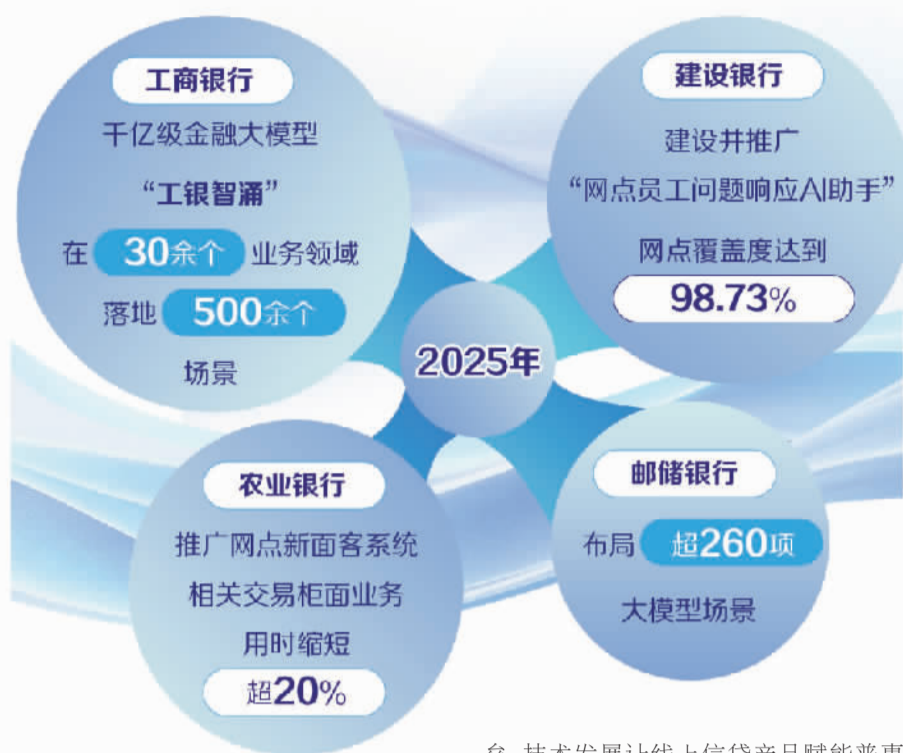
破解上述难题的关键是，在深入研究、充分掌握科技型企业的技术背景、市场前景的基础上，间接融资、直接融资以及综合服务拧成一股绳，发挥各自优势，形成有效衔接，为处在不同成长阶段、具有不同风险特征与融资需求的科技型企业提供有精度、有温度的金融服务。

一方面，要进一步发挥直接融资在服务科技创新过程中的风险共担、资源配置优势，尤其要发挥创业投资的生力军作用。与银行信贷相比，股权投资的优势在于收益风险较为均衡，资金能够分享企业高成长红利。但是，目前部分股权投资机构仍存在“看不懂”“不敢投”“短期持有”科技型企业等问题。资金之所以缺乏耐心，既与看不懂企业前景、快速退出赚收益的心态有关，也与部分股权投资机构的短期考核机制有关。接下来，既要优化股权投资机构的员工知识背景，培育更多懂金融、更懂技术的复合型投资人才，真正读懂企业价值，还要完善长周期绩效考核机制，进一步释放股权投资的潜力与活力。

另一方面，银行信贷要积极补位，与股权投资形成有效配合，同时提高综合服务的附加值。面对初期科技型企业，在风险可控的前提下，银行信贷应尝试降低抵押物依赖，充分挖掘企业在政务数据、市场数据中隐含的信用信息，更早更准地发掘企业信用价值，提供更多低成本资金。当前科技型企业进入成长中后期，商业化模式逐渐成熟时，银行信贷可与债券、股权等融资渠道形成有效配合，发挥“短频快”优势，有效满足企业的流动资金需求，助力企业稳预期、稳生产、稳信心。

本版编辑 董碧娟 武亚东 美 编 倪梦婷

金融数智转型落地生根



随着人工智能、大数据、云计算等技术的快速发展，我国金融行业在数据驱动、人工智能应用和客户服务优化等方面取得积极成效。银行业金融科技加快实施从“数字化”到“数智化”的转型。未来金融机构如何应用科技手段提升金融服务质效、赋能行业发展？记者采访了金融机构有关负责人和业内专家。

实现降本增效

数字金融是金融业转型发展的重要着力点，国家金融监督管理总局办公厅印发的《银行业保险业数字金融高质量发展实施方案》明确提出，深入推进银行业保险业数字化转型。

金融机构正进行积极探索，加速迈向数字化。交通银行将数据要素和数字技术作为关键驱动力，深入推进数字化新交行建设，做优做强数字金融，促进金融“五篇大文章”协同发展。交通银行深入推进“人工智能+”行动，聚焦降本提质增效，运用数字化思维深化实践，通过AI技术重构业务流程、创新服务模式，建强数据能力，加速业技数融合，以“数据要素”和“人工智能”驱动服务效能提升。

邮储银行持续推进科技治理架构转型，强化信息科技统筹引领作用。目前该行的IT治理架构为“一委员会、两部、两中心”，即金融科技委员会（数字金融委员会）、金融科技部、数据管理部、软件研发中心、运营数据中心。工商银行深化大模型创新应用，提升单位算力下的模型推理性能，构建统一调度的异构算力平台，为业务创新提供高效、灵活、可持续的算力支撑。同时，开展“领航AI+”行动，推动大模型在30余个业务领域落地500余个场景。在结算与现金管理业务上，工行推进全行“领航AI+”行动计划，赋能结算金融业务发展，“天枢智能体”“天枢百问”结算金融AI顾问等系列产品全面升级，“天枢智数”结现数据助手应用AI大模型，支持800余项指标多维度查询。

中小银行将数字化转型作为实现高质量发展的重要突破口，从战略定位、组织架构、业务流程、风险管理和客户服务的每个环节，持续提升科技引领和价值创造力，深刻影响着金融服务的供给模式与行业竞争格局。“农村商业银行实现数字化转型，需要打造既懂科技又懂业务的复合型人才队伍，建立业绩与技术相融合的组织架构，稳妥有序推进场景应用和创新。”浙江农商银行集团内庭

城农商银行业务管理部副总经理邵建炎说。

银行业正在将数智化能力全面渗透科创普惠、跨境、对公及供应链等核心业务领域，助力实现业务的高质量发展与服务模式的变革。“人工智能正在重塑银行的发展范式。一是重塑服务模式，人工智能改变了银行和客户之间信息数据传输和处理的方式，让普惠普惠性、专业性、个性化的数字金融服务成为可能。二是重塑价值创造的模式，金融业的信息密集、流程清晰、规则明确，这些特点和大模型自动化、智能化的核心能力是高度匹配的，人工智能深度嵌入各个环节，可以进一步促进银行降本增效，大幅拓展价值创造的空间。”中国银行副董事长张辉说。

提升服务精度

数字金融不是冷冰冰的技术堆砌，而是有温度的民生服务工程。数字技术打破物理网点时空限制，让金融服务触达更广泛群体，实现“全人群覆盖、全链条服务、全时空触达”。

金融业正依托大数据、人工智能技术进行一场深刻的数字化转型。数字金融打破了传统金融的服务边界与信用壁

垒，技术发展让线上信贷产品赋能普惠金融。作为国内非道路越野摩托车细分市场领军企业的浙江华洋赛车，今年面临生产旺季原材料采购资金需求缺口。3月份，浙江泰隆商业银行丽水分行上门对接，精准适配“贸e贷”产品1000万元。通过线上核验收报单的创新融资模式，快速保障了海外订单的顺利交付。

金融科技的不断成熟，有助于提升农村金融机构服务质效。农村金融面临信息不对称、服务成本高、风险识别难三大痛点，数字化转型是破题关键。互联网、大数据、移动支付、物联网等现代科技加速应用，为商业银行突破网点局限，进军县域和农村金融市场提供了可行性。农村商业银行、农信社等涉农地方金融机构积极创新推出线上信贷产品，赋能普惠金融。浙江农商银行集团辖内瑞安农商银行推出“农商直贷通”数智平台，以“资产、负债、收入、家庭、资信、品行”六大维度为匹配逻辑，建立评级、授信及一站式“扫码即贷”。浙江农商银行集团辖内磐安农商银行，在磐安金融监管支局指导下，创新“磐惠贷”线上贷款产品，该产品线上申请办理，纯信用、免担保，主推5万元及10万元两档信用贷款额度，服务农户种植。

数字化转型让金融服务更精准、更普惠。陕西延安的果业小微企业就是受益者。当地果农曾面临无抵押、担保难、融资难的困境。邮储银行延安市分行推

出“产业贷”“农牧贷”“小微易贷”等信贷产品，从种植到仓储、从加工到销售，全链条覆盖，实现精准滴灌，让企业的信用变成资产，让数据代替抵押与担保，让手机成为“新农具”。洛川丰和果业公司负责人张进学看着手机银行到账的贷款信息说：“没想到凭着日常的经营流水，邮储银行就能快速发放‘苹果流水E贷’，解了资金周转的燃眉之急。”

展望未来，数字金融将继续发挥其在数字经济中的基础设施、降本增效、中枢大脑、助推器、加速器和稳定器作用，为经济社会高质量发展提供有力支持。此外，金融机构在提供金融服务时需要积极弥合数字鸿沟。中关村互联网金融研究院院长刘勇说：“金融机构应实现无差别普惠供给。面向中老年、低数字素养、城乡乡村劳动者上线极简操作界面、人工语音客服、线下普惠服务站点，降低数字操作门槛；针对蓝领、低收入、涉农群体推出专项贴息政策，防止技术拉大服务分化。”

严守安全底线

人工智能是把双刃剑，一方面引领新一轮科技革命和产业变革，深刻改变社会生产生活，改变金融业的业态和模式；另一方面也带来了风险和挑战。

金融业数字化转型在带来便利的同时，也带来了诸如数据安全、隐私保护、监管合规等问题，金融机构需要在科技创新与风险管控之间找到平衡点。金融机构需从治理体系建设、分类分级管理、流程优化、外部合作等方面构建系统性框架，强化人工智能风险治理。

6月份，国家金融监督管理总局发布《关于银行业保险业人工智能安全开发的指导意见》明确提出：推动人工智能应用合规、透明、可信、可控，加强分类分级管理，有效应对人工智能发展带来的风险挑战，更好服务实体经济和满足人民群众需要。金融机构开发应用人工智能应坚持谁使用谁负责、自主可控、务实高效及安全发展的原则。

“一是健全风险治理体系。金融机构应将人工智能风险纳入金融机构全面风险管理体系，定期开展对人工智能应用风险及管理措施的评估审查，推动安全能力建设，防范模型黑箱风险、生成幻觉、算法歧视等各类风险，加强网络安全、数据安全与客户信息保护，持续夯实人工智能应用安全基础。二是实施风险分类管控。准确识别和控制人工智能应用可能产生的各类风险，依据业务场景的重要性、应用规模、对客户影响度、模型复杂度等维度实施风险分类分级和动态管理，明确不同等级应用场景的管理措施，落实管理责任。”国家金融监督管理总局有关司局负责人说。

原中国保监会副主席周延礼表示，随着数字金融全面迈入智能经济新阶段，行业正面临算法风险、数据风险、网络安全、跨境监管等多重新型合规挑战。数智化是金融业不可逆的发展趋势，行业必须破除“合规制约创新、创新突破合规”的错误认识。“合规是创新的底线，创新是合规的升级动力，二者相辅相成、共生共促。金融机构需通过完善公司治理、强化科技赋能、升级智能风控体系，实现合规与创新的深度协同；同时联动科技企业、监管机构共建共治格局，打造安全、稳健、创新的金融科技生态，以数智转型赋能实体经济高质量发展。”周延礼说。

多因素交织加剧黄金价格波动

本报记者 赵东宇 马春阳

今年以来，黄金价格的大幅波动牵动了不少投资者的神经。以伦敦现货黄金价格作为观察基准，回顾2026年以来的金价走势，大致可以分为以下几个阶段：年初至2月，依托地缘风险溢价和央行购金支撑，黄金走出一轮强劲上涨行情，2个月累计涨幅超过20%。进入3月后，金价结束高位震荡格局，进入持续性调整通道，整体呈现反弹无力、逐级下破的弱势特征。6月以来下跌节奏明显加快，6月10日曾出现单日4.4%的深幅回调。6月24日盘中跌破4000美元/盎司关口，为2025年11月以来首次，当日纽约尾盘报价3991.7美元/盎司，较1月29日盘中创下的5598.75美元/

盎司历史高点回撤幅度达28.7%，年内涨幅已全部回吐。

山东招金金银精炼有限公司副总经理梁永慧分析，年初，市场普遍预期美联储将开启降息周期，但此后美国经济数据持续超预期，市场对降息的预期逐步弱化。美债收益率和美元指数同步走高，大幅抬升了黄金作为无息资产的持有成本。同时，部分高位进场的投资者选择获利了结，黄金ETF(交易型开放式指数基金)也出现持续资金流出，多重因素叠加加大了行情下探幅度。

博时基金基金经理王祥认为，此前国际黄金市场在美伊签订备忘录及霍尔木兹海峡重开的预

期下曾短暂反弹，但美联储官员表态年内可能加息，再次打断了黄金的反弹势头。国际黄金市场反弹后再度回落，符合短期低位震荡的判断预期，黄金真正走强仍需等待海峡彻底开放或市场紧缩预期回摆。

梁永慧认为，这一轮地缘冲突推高了油价，加剧了通胀黏性，反而强化了美联储维持高利率甚至重启加息的逻辑。此时，利率压制逻辑暂时盖过了地缘避险逻辑，前期避险溢价过度透支后出现了预期兑现后的回调。当前的深度调整属于技术性修正，短期来看金价将维持弱势震荡筑底的格局，但随着美联储高利率政策对经济的抑制效

应逐步显现，美国经济数据可能出现走弱迹象。届时，市场对降息的预期将重新升温，叠加全球去美元化的长期趋势并未改变，各国央行持续增持黄金的态势也将为金价提供长期托底支撑。

世界黄金协会6月16日发布的《2026年全球央行黄金储备调查报告》显示，89%的储备管理者预计未来12个月内全球央行黄金储备将继续增加，45%的受访央行计划在未来12个月内增持黄金，这一比例创下该调查自2018年启动以来的最高水平。过去4年多来，全球央行每年增加的黄金储备均在千吨左右，远高于此前10年年均500吨的水平。2026年一季度全球央行增储黄金244吨，同比增长3%。

梁永慧表示，去美元化是支撑这轮黄金长期走势的核心叙事之一，与短期美元走强并不矛盾。美元走强是短期的周期性波动，而去美元化是10年以上的长期结构性趋势。各国央行从战略层面调整储备资产结构，逐步降低美元依赖的进程仍在推进，这为黄金价格提供了长期支撑。

新疆职业大学数字商贸学院

数智赋能 产教协同 构建新疆现代物流产业集群人才培养新范式

作为共建“一带一路”核心区及我国向西开放前沿门户，新疆立足区位优势、口岸与通道优势，将现代物流产业集群纳入新疆特色产业群，全力构建“通道+枢纽+网络”一体化现代物流运行体系。目前，物流枢纽、专业化物流园区布局日趋完善，中欧班列、国际货运、跨境电商、冷链物流等新业态蓬勃发展，产业规模化、智能化、国际化水平持续提升。新疆现代物流产业正加速向数智化、跨境化、融合化转型，产业迭代升级催生规模大、层次多元的高素质技术技能人才缺口。行业亟需兼具传统物流技能、跨境业务能力与数字技术素养的复合型人才，既要精通仓储配送、供应链管理等业务，又要熟悉国际贸易、通关流程、跨境电商运营，具备数字化操作、智能化运维能力，已成为岗位的基础要求。为此，新疆高职院校需加快构建适应产业发展的产教融合体系，为新疆现代物流产业高质量发展筑牢人才根基。

建立五方协同育人机制 深化产教深度融合

整合政府、行业、企业、科研机构、院校资源，搭建五方协同育人运行机制。学院通过主动对标区域物流产业规划与行业标准，聚焦陆

港枢纽物流、跨境物流、城乡配送等重点领域，将产业政策与岗位规范全面融入人才培养全过程，确保育人方向贴合区域发展需求。深度联动物流行业协会、产业联盟等行业组织，动态优化人才培养方案，搭建常态化供需对接平台。联合新疆商贸物流集团、顺丰速运、京东物流等龙头企业及本地科研机构组建产教融合共同体，全程参与专业建设、课程开发、实践教学等重点工作。通过多方主体优势互补、资源共享共建，形成“政府统筹、行业引领、企业赋能、学校主育、科研支撑”的闭环育人机制，推动教育链、人才链与产业链、创新链精准衔接，实现产教融合提质增效。

夯实专业集群基座 搭建分层育人矩阵

紧扣区域物流全链条用人导向与现代物流、智慧物流产业发展趋势，学院现代物流管理专业构建特色化、数智化、岗位化的育人体系。结合行业岗位层级标准与学生成长规律，建立“基础素养+专项技能+高阶创新”三级分层进阶育人模式。基础素养层筑牢学生专业基础与数字通用能力；专项技能层聚焦智慧仓储、智能调度、跨境货代、物流数据分析等关键岗位，强化实操技能培育；高阶创新层侧重物

流数字化优化、供应链创新、跨境服务升级等综合能力培养，适配产业高端人才需求。同时深度融入陆港物流、边贸物流、乡村物流等区域特色业态，搭建多层次、高适配的智慧物流及跨境物流育人体系。

重构模块化课程体系 推进岗课赛证深度融合

紧扣数智物流岗位需求，专业构建“思政筑基、专业固本、数智赋能、特色提质”的立体化课程体系，精准对接区域物流产业升级与边疆建设人才需求。

通识教育层面，依托公共基础课程融入铸牢中华民族共同体意识教育、胡杨精神、职业素养培育，厚植学生家国情怀与边疆归属感，培育学生扎根新疆、留疆建功的责任担当与职业素养；专业重点层面，聚焦行业岗位能力需求，夯实物流管理、仓储配送、供应链运营等主干课程，搭建系统化专业知识体系，锤炼学生必备从业技能，匹配行业基础岗位从业能力标准；数智转型层面，紧扣物流产业数字化、智能化发展趋势，增设物流大数据分析、数智化仓储运营实务、物流系统规划与设计等数智化课程，培养学生数字化转型实操与数据研判能力，适配产业数字化转型需求；区域特色层面，立足

新疆向西开放区位优势，开设数字跨境货代与陆港通关实务、数字陆港(中欧班列)综合运营实务等特色课程，聚焦跨境、边贸物流领域，培育适配区域对外开放、边疆物流发展的复合型专业区域人才。

创新递进式实践教学 构建协同育人长效机制

学院创新构建“三级实训、三段实习”递进式实践教学体系，循序渐进强化学生实操能力。“三级实训”依托课程基础实训、专业综合实训、岗位模拟实训，阶梯式打磨学生专业技能；“三段实习”贯穿三年学制，通过企业认知实习、跟岗实习、顶岗实习，实现实践教学全覆盖、不断线。

实践教学总学时占比超50%，其中顶岗实习要求学生全员入驻产业集群真实岗位开展实训，有效缩短毕业生上岗适应周期，提升岗位胜任力。校内认知实训依托智慧物流实训室、虚拟仿真平台及WMS系统、RFID技术等软硬件资源，让学生沉浸式熟悉智慧物流作业全流程；专项实训聚焦智能分拣、数字化仓储调度、物流数据分析等主要技能，精准攻克实操难点；综合实训依托校企共建生产性实训基地，引入企业真实项

目与业务订单，锤炼学生团队协作、流程统筹与问题处置能力。

学院与新疆商贸物流集团、新疆顺丰速运、京东智能产业园等区域龙头企业建立深度合作机制，搭建常态化校企协同育人平台，覆盖现代学徒制、实训基地共建、师资共育、课题研究、员工培训等全维度内容。企业通过设立专项奖学金、投入实训设备、派遣技术骨干授课等方式，全方位支撑定向人才培养，构建稳定长效的产教协同育人机制。

物流兴则流通旺，人才强则产业兴。职业教育作为技术技能人才培养的主阵地，必须主动对接产业迭代需求，持续深化产教融合、校企协同，动态优化课程、实训、师资、评价育人体系，持续输送懂物流、善跨境、精数智、能扎根新疆的高素质物流人才。未来，学院将立足南北疆产业发展差异，探索差异化人才培养路径，积极拓展国际联合育人新模式，以高质量、适配性的人才供给赋能新疆现代物流产业集群提质升级，助力巩固新疆作为亚欧黄金通道、国家向西开放综合物流枢纽的战略支撑地位。

(高洋 刘英) 广告