

协同并进 特色突围

——解码“十五五”各地人工智能产业发展新图谱

■本报记者 田鹏

5月份以来,安徽举办江淮·启智具身智能技术与产业化大会,搭建常态化交流机制;广西启动中国—东盟“人工智能+应急管理”科技创新大赛,推动成果跨境落地;四川印发《四川省加快推进“人工智能+”一号创新工程实施方案》,直指2027年深度融合目标……近期,各地密集出招,紧扣“十五五”规划纲要,抢抓智能升级机遇,加速培育新质生产力。

《证券日报》记者梳理各地“十五五”规划纲要发现,人工智能已成为其布局未来的核心赛道。不同地区立足自身资源禀赋,明确路径、划定重点,形成了“梯度竞逐、特色突围”的鲜明格局。

国际注册创新管理师、鹿客岛科技创始人兼CEO卢克林在接受《证券日报》记者采访时表示,未来五年,人工智能赋能区域发展将呈现“梯度渗透、差异化演进”的特征:有省份率先完成AI原生产业生态重构,有省份聚焦智能制造提质增效,还有省份依托算力产业培育新增长点。唯有打通数据、算法、场景全产业链闭环的地区,才能充分释放新质生产力势能,在区域竞争中抢占先机。

各展所长: 立足自身资源禀赋

当前,在国家战略引领与地方协同推进下,我国人工智能产业已逐步形成层次分明、优势互补、协同共进的梯度布局,各地立足自身资源禀赋与产业基础,各展所长、协同发力,共同构建起人工智能发展新格局。

具体来看,多个经济大省及一线城市发挥引领带动作用,以全球竞争力为目标,全力打造世界级人工智能新高地,为产业发展树立标杆。例如,北京在“十五五”规划纲要中锚定“建设全球人工智能创新策源地”目标,提出培育全球领先的人工智能产业生态等举措;上海“十五五”规划纲

要提出,聚焦徐汇、浦东等核心承载区,打造具有全球辐射力和影响力的世界级人工智能产业集群;江苏“十五五”规划纲要提出,全面实施“人工智能+”行动,全方位赋能千行百业,打造具有全球影响力的人工智能创新策源地,要素供给高地、产业集聚高地和示范应用高地。

不同省份立足区域发展实际和自身独特禀赋,深耕特色产业,强化原始创新与成果转化。例如,围绕算力服务,山东在“十五五”规划纲要中提出,加快建设全省一体化算力网络,重点打造济南、青岛、枣庄省级算力枢纽,推动新增算力集约集聚,形成“枢纽引领、跨市协同”整体布局。

部分省份选择以差异化路径融入全国人工智能发展大局,实现优势互补、协同共赢。例如,借助清洁能源优势,贵州“十五五”规划纲要提出,“加快推进大型风电、光伏新能源项目建设,加强分布式能源就地开发利用,积极探索低风速发电,推动‘人工智能+新能源’典型场景应用”;依托区位优势,广西“十五五”规划纲要提出,“以人工智能为切口服务中国—东盟合作,推动人工智能产品和服务出海,形成具有中国特色的人工智能国际应用合作区”。

萨摩耶云科技集团首席经济学家郑磊对《证券日报》记者表示,如今全国各地人工智能产业步入差异化分层发展纵深期,有地区主攻原始创新、引领技术与生态建设;有地区立足产业根基,推进人工智能实体经济融合,做大产业规模;还有地区发力算力基建与传统产业升级,夯实发展底座。

同时,郑磊认为,“十五五”时期,各地人工智能产业发展需进一步摒弃粗放规模扩张,要依托东数西算实现算力绿色高效配置;告别同质化研发内卷,共建开源生态、深耕垂直领域;推动人工智能应用从示范试点走向全域商业落地,释放政企优质应用场景价值;同时从政策扶持转向包容审慎治理,健全数据管理体系,依



图①上海张江人工智能创新小镇内全球首家线下AI应用商店 图②南京人工智能生态街区中展厅
图③超级算力中心 图④上海徐汇区国家人工智能战略新兴产业集聚区 图片素材来源:视觉中国

托隐私计算守住安全底线。

多点发力: 紧扣产业发展核心逻辑

值得注意的是,尽管各地在人工智能产业布局、发展节奏与主攻方向上各有侧重,但在整体发展战略上已形成高度共识,其均紧扣产业发展核心逻辑,从算力筑基、算法攻坚、数据赋能、应用牵引、安全治理五大核心维度统筹布局,系统性推动人工智能产业超前布局。

筑牢算力底座是各地布局人工智能产业的首要抓手,多地均将算力集群建设作为产业发展核心支撑,坚持规模化、集约化、绿色化建设原则,夯实产业发展硬件根基。例如,北京在“十五五”规划纲要中提出,培育全球领先的人工智能产业生态,加强智能算力、数据供给等要素保障,推动单体大规模国产智能算力集群建设,打造一批高质量数据集;上海在“十五五”规划纲要中明确,统筹推进算力基础设施建设,打

造智能算力公共服务平台,建立国产化算力适配测试中心等。

在核心技术攻关层面,各地坚持以大模型为引领,走软硬件协同发展之路,实现通用大模型与垂直行业模型协同并进。其中,有省份重点攻坚通用大模型,聚力搭建开源产业生态,如江苏提出,加快通用大模型研发,聚焦工业制造、交通和物流、智能驾驶等优势领域,打造一批国内领先的行业垂直领域大模型。山东、湖南等地则立足本土产业优势,推动行业大模型深度融合工业软件、智能硬件等实体经济。

此外,依托数据要素激活产业活力,成为各地推动人工智能落地的重要路径。各地着力丰富高质量数据集与专业语料库建设,持续深化数据要素市场化改革。同时依托丰富实体经济场景,推动人工智能深度融合工业制造、科研创新、医疗健康、教育服务、城市治理等诸多领域,以实际应用倒逼技术迭代升级,实现技术研发与产业发展双向赋能。

最后,产业的稳步发展离不开

完备的安全体系保驾护航,各地始终坚持发展与安全并重,加快构建全流程、可管控的人工智能安全治理体系,不断完善行业规章制度、伦理规范与安全评估体系。例如,贵州在“十五五”规划纲要中提出,建立人工智能安全监管制度,完善生成式人工智能发展和管理机制,积极探索人工智能等新技术新应用安全监管治理模式等。

中国商业经济学会副会长宋向清在接受《证券日报》记者采访时表示,各地不约而同地聚焦算力、大模型、数据、场景、安全五大赛道,本质上是国家战略导向与产业底层共性需求双重作用的必然结果。“十五五”规划纲要已明确将人工智能定位为新质生产力的核心引擎,部署了一系列顶层设计,地方层面的产业布局必然要对标国家要求、紧跟战略步伐。与此同时,人工智能产业的发展有着明确的底层逻辑——算力是产业根基,算法是核心支撑,数据是关键要素,场景是价值落点,安全是发展底线,这五大环节环环相扣,缺一不可,构成了产业高质量发展的刚需支撑。

离境退税政策红利加速释放 上市公司抢抓机遇

■本报记者 吴奕萱 见习记者 王楠

5月18日,商务部等6部门发布《关于加力优化离境退税措施扩大入境消费的通知》,明确提出“提升退税商店覆盖率”“优化‘即买即退’服务”“推行退税无纸化办理”等八项举措。

眺远咨询董事长兼CEO高承远在接受《证券日报》记者采访时表示,随着我国离境退税政策迭代升级,预计未来两年我国入境购物消费规模有望向两千亿元级跃升。除国家层面政策升级外,各地也积极结合区域消费特色与入境客源特点,密集出台配套措施,形成相互联动、全域推进的良好格局。

例如,北京依托“人京通GOBEIJING”平台,在国内率先上线旅行钱包服务功能,境外人员无需绑定银行卡,即可便捷完成餐饮消费、日常购物、公共交通出行等操作,高效适配日常小额高频消费需求。

浙沪两地税务部门携手推动离境退税“即买即退”浙沪通办。双方打通数据壁垒,统一业务规范,杭州作为首个试点城市,境外游客在当地办理退税后,可前往上海四座指定口岸核销离境。

为进一步释放大湾区入境消费潜力,4月30日,国家税务总局广东省税务局、国家税务总局广西壮族自治区税务局、国家税务总局海南省税务局和国家税务总局深圳市税务局联合发布《关于离境退税“即买即退”跨省互认的通告》,自2026年5月1日起,境外旅客在广东省、广西壮族自治区、海南省离境退税“即买即退”商店或集中退点现场申领与退税款等额的预付金后,可选择在规定的期限内从广东省、广西壮族自治区、海南省内任一离境退税口岸离境。

政策东风之下,多家上市公司抢抓机遇,加码布局离境退税业务。

近日,王府井集团股份有限公司(以下简称“王府井”)相关负责人在投资者互动平台上表示,截至2026年3月末,王府井共有45家门店获得离境退税资质,首个获得“即买即退”资质的门店为19家。2026年一季度集团离境退税业务开单笔数超4000笔,较上年同期增长5倍;涉及消费金额较上年同期增长283%。公司已形成“有税+免税+离境退税”多业态融合的零售布局,下一步将充分发挥政策协同与场景联动优势,持续丰富消费供给。

杭州万事利丝绸文化股份有限公司官网发布消息称,杭州市文化广电旅游局、税务局、商务局联合支付宝、浙商银行,在该公司线下门店率先推出全国首个国际游客离境“一键退税”服务,最快2分钟即可退税到账,显著提升全球游客入境消费的退税体验。

中关村物联网产业联盟副秘书长袁帅在接受《证券日报》记者采访时表示,对于零售百货企业而言,退税商店备案门槛的降低和布局优化,将直接吸引更多境外旅客到店消费。特色国货借助退税渠道增加曝光度,有利于打响海外口碑,稳步开拓海外市场。

记者观察

离境退税2.0版政策 撬动“购在中国”新活力

■ 刘萌

5月18日,商务部等6部门联合发布《关于加力优化离境退税措施扩大入境消费的通知》(离境退税2.0版政策),推出优化离境退税八大举措。这是继2025年4月份离境退税1.0版政策之后,时隔一年推出的“升级版”政策,聚焦实现“多”、“少”、“两”、“化”,即退税商店更多、口岸核销等待时间更少、无纸化和标准化。

笔者认为,从1.0版的“降门槛”到2.0版的“提体验”,我国离境退税政策迭代升级,为激活入境消费、打造“购在中国”品牌注入强劲动能。

往前回溯,我国自2015年实施离境退税政策以来,历经十年探索,在2025年迎来关键转折。2025年出台的1.0版政策以“降低门槛”为核心,打出“放宽退税商店备案条件、下调起退点、提高现金退税限额、推广‘即买即退’”的组合拳,一举激活入境消费市场。

数据显示,2025年全国离境退税销售额同比增长近1倍,仅一年销售规模就相当于2015年至2024年十年总和;办理退税人数达27万,比2024年增长3倍。截至目前,退税商店数量激增至1.4万家,是2024年底的4倍左右。“即买即退”方式推行一年来,办理人数同比增长12.9倍,退税商店的销售量和退税额同比增长9.3倍,政策红利持续释放。

随着中国免签“朋友圈”的不断扩大,入境游的“流量”已经具备,如何将这些“流量”进一步转化为真金白银的“留量”,提升离境退税的便利化程度至关重要。在此背景下,2.0版政策以“提升体验”为核心,用数字化、标准化手段推动退税服务从“可用”向“好用”跨越,让退税更便捷、消费更舒心。

首先,在“无纸化”方面,自2026年7月1日起,退税申请单、发票等材料全部实现线上确认,系统将自动调取退税申请单和发票信息,不再要求提供纸质单据,当然,习惯使用纸质单据的,仍可继续使用。其次,在“标准化”与效率提升上,政策推动“即买即退”异地互认,办理“即买即退”业务的旅客可以在异地口岸办结离境退税业务,且各地“即买即退”离境期限统一延长至28天,极大提升了旅客行程的灵活性。再次,自2026年7月1日起,对退税销售额1万元以下的退税申请单实行“抽检制”,不再逐一进行实物核验,这将大幅减少旅客在口岸的排队时间。

值得注意的是,离境退税2.0版政策的八大举措,涉及商务、财政、税务、海关等部门,这就需要打破各方壁垒,强化信息共享与业务协同。各地应结合实际,科学优化退税商店布局,加强员工培训,多渠道宣传政策,确保境外旅客快速获取退税信息;相关部门应加强监管,确保政策红利精准直达;相关企业应抓住政策机遇,丰富商品供给,提升服务质量,打造具有国际竞争力的消费场景。

未来,离境退税2.0版政策将与优化扩容、支付便利化等政策形成组合拳,持续优化国际消费环境,推动“中国游”“购在中国”成为国际风尚。随着八大举措逐步落地,退税服务将更高效、更便捷、更贴心,持续释放入境消费潜力,进一步擦亮“购在中国”的金字招牌。

年内8家险企合计发债规模超180亿元

■本报记者 杨笑寒

近日,国家金融监督管理总局深圳监管局(以下简称“深圳金融监管局”)发布行政批复,同意同方全球人寿保险有限公司(以下简称“同方全球人寿”)发行规模不超过10亿元的资本补充债券。

Wind数据显示,截至5月19日,年内已有8家险企发行用于资本补充的债券,合计规模超180亿元。受访专家表示,展望未来,预计险企资本补充渠道将日益多元化、常态化,行业资本配置将持续优化,驱动业务高质量发展。

具体来看,深圳金融监管局发布的行政批复显示,同意同方全球人寿在全国银行间债券市场公开发行不超过10亿元(含)的10年期可赎回资本补充债券。

保险公司发行资本补充债券,主要用于提升偿付能力充足率,满

足监管对资本充足性的要求。

公开信息显示,今年一季度,同方全球人寿实现净利润0.03亿元,实现保险业务收入31.81亿元。截至一季度末,同方全球人寿的综合偿付能力充足率为161%,这一数字自去年二季度以来持续下降,且在基本情景下的下季度预测值为146%,将进一步下降。分析人士认为,此次同方全球人寿获准发行资本补充债券,可以拓宽该公司资本补充渠道,为其业务持续发展提供资本支撑。

今年以来,险企发债步伐有所放缓。数据显示,今年以来截至5月19日,共有中信保诚人寿保险有限公司(以下简称“中信保诚人寿”)、中英人寿保险有限公司、长城人寿保险股份有限公司、招商局仁和人寿保险股份有限公司(以下简称“招商局仁和人寿”)、中华联合财产保险股份有限公司(以下简称“中华联合财险”)、阳光人寿保险股份有限公司、中邮人保股份

有限公司(以下简称“中邮保险”)和中华联合人寿保险股份有限公司8家险企发行总计8只债券用于资本补充,发行规模合计180.7亿元,同比下降64%。

对外经济贸易大学创新与风险管理研究中心副主任龙格告诉《证券日报》记者,从长期来看,险企的发债趋势受到多种因素影响,包括其自身的业务需求和战略规划、监管政策的变化以及资本市场环境等。例如,随着保险市场的不断发展和竞争加剧,险企可能需要更多的资本来支持其业务扩张和风险控制;监管政策的调整也可能对险企的发债策略产生影响。

龙格表示,对险企而言,需要在发债过程中充分考虑市场环境、监管政策以及自身经营状况等多种因素,以确保决策的合理性和有效性。近年来,越来越多保险公司使用永续债作为资本补充工具。

保险永续债的全称是“无固定期限资本债券”,是指保险公司发行的没有固定期限、含有减记或转股条款、在持续经营状态下和破产清算状态下均可以吸收损失、满足偿付能力监管要求的资本补充债券。

就永续债和传统资本补充债的区别,中证鹏元研究发展部史晓姗表示,对于保险公司来说,永续债可以纳入核心二级资本,而传统资本补充债可以纳入附属一级资本,分别可以提升核心偿付能力充足率和综合偿付能力充足率。

近年来,保险公司发行永续债常态化。数据显示,2025年,险企发行永续债规模总计达558亿元,占当年发行相关债券总规模的一半以上。

在今年已发行的8只保险公司资本补充债中,有3只为永续债,分别是中信保诚人寿发行的“26中信

保诚人寿永续债01”、招商局和人寿发行的“26招商局和人寿永续债01”和中邮人保发行的“26中邮人寿永续债01”。3只永续债合计规模为85亿元,占年内险企已发行债券规模的47%。

展望未来险企发债趋势,北京排排网保险代理有限公司深圳分公司产品经理苏晓天对《证券日报》记者表示,受偿付能力监管要求趋严及低利率环境下资产端压力的影响,预计险企资本补充需求仍将保持高位,且补充渠道将日益多元化、常态化。利用资本市场发行永续债、次级债或股权融资进行资本补充将成为重要趋势,特别是对于上市险企而言,市场化融资手段的运用将更加频繁。同时,资本补充将进一步呈现分化态势,未来行业资本将加速向具备核心竞争力的机构集中,通过资本优化驱动业务高质量发展。

央行拟出台新规 规范对严重失信主体惩戒措施

■本报记者 李冰熊 悦

近日,中国人民银行发布关于《中国人民银行管理领域严重失信主体名单管理办法(征求意见稿)》(以下简称《管理办法》)公开征求意见的通知。《管理办法》分为5章24条,从严重失信主体名单的列入条件、管理措施、列入和移出程序、信用修复等多个方面,对金融领域失信行为建立闭环治理体系。

苏商银行研究院高级研究员杜娟告诉《证券日报》记者,《管理办法》中涉及的失信违规事项,监管部门此前均已有关管理要求。《管理办法》的出台将进一步提高机构违规成本,同时,在相关机构规范自身行为后,为其提供信用修复路径。

具体来看,《管理办法》聚焦中

国人民银行管理的票据、支付、人民币流通、征信等领域中机构及个人的严重失信行为,明确列出10项应被列入严重失信主体名单的违法违规行,其中多项涉及支付、征信领域。

例如,当事人发生未经依法批准,擅自设立非银行支付机构或变相从事支付业务的;签发空头支票,涉案金额特别巨大的;未经依法批准,擅自设立经营个人征信业务的征信机构或从事个人征信业务活动的;非法出售信用信息,涉案金额特别巨大的;以“征信修复”等为名实施诈骗活动的等违法违规行为,应当被列入严重失信主体名单。

《管理办法》是中国人民银行在现有监管规则基础上对重点风

险领域实施的制度化信用约束措施,延续并强化对相关领域中已明确禁止行为的监管执行,主要目的是通过名单管理提升违规成本。”

博通咨询金融行业资深分析师王蓬博告诉记者,从以往的罚单情况来看,支付机构因违规而受罚,处罚对象主要集中在机构和管理层等相关责任人。此次《管理办法》进一步明确支付机构实际控制人这一责任主体及其可能存在的违法违规行为。

《管理办法》提到,非银行支付机构实际控制人操纵支付机构挪用、占用、借备付金,涉案金额特别巨大的,应当被列入严重失信主体名单。

“《管理办法》将严重失信行为所涉机构、实控人均列入严重失信主体名单,进一步压实机构和实控

人责任。”王蓬博表示。

根据《管理办法》,进入严重失信主体名单的对象将面临多重约束和惩戒。具体包括:纳入重点监管范围,提高执法检查频次;向有关部门共享相关信息;公示严重失信主体名单信息;在审查行政许可、资质、资格、委托承担政府采购项目、工程招标投标时作为重要考量因素等。

王蓬博表示,《管理办法》通过信用机制打通监管闭环,有效化解以往仅靠行政处罚震慑力偏弱、整改难以长效落地的难题。该举措将对严重失信主体在政府采购等领域实施联合限制,构建跨行业约束体系,大幅提高市场主体违法违规成本。

此外值得注意的是,《管理办法》明确支持失信主体主动整改纠

错,依规开展信用修复。严重失信主体名单管理期限为3年,管理期满后移出。被列入严重失信主体名单满12个月后,失信主体已经履行行政处罚决定或司法判决中规定的义务、危害后果和不良影响外溢性得到有效防控、未再发生严重失信行为的,可以申请移出严重失信主体名单。

“《管理办法》设置3年惩戒期限与12个月提前移出申请条件,既守住监管惩戒底线,也预留整改纠错空间,能够引导市场主体主动合规、重塑信用。”王蓬博表示,从长远发展来看,这将进一步完善金融领域信用体系建设,为建立信用导向型新型监管模式筑牢制度根基,切实推动整个行业合规经营水平稳步提升。