

财金视角

# 城市更新重在“重构”

王丽新

6月28日,距离国务院发布《城市更新“十五五”规划》(以下简称《规划》)已逾一个月。《规划》发布以来,各地紧锣密鼓加快推进城市更新工作。例如,海南省公布“十五五”期间全省片区城市更新改造项目计划投资1400亿元,其中2026年计划投资220亿元;广州于6月25日启动新一轮城市更新项目招商洽谈活动,涉及总投资额219亿元、共计23个城市更新项目……

据权威媒体此前报道,未来五年,我国城市更新至少可以完成投资15万亿元。那么,新一轮城市更新的核心命题是什么?

在笔者看来,答案不在于简单“修复”,而在于多维度深度“重构”——要围绕存量资产盘活、民生配套补短板、投融资体系优化三大核心方向发力,以多元主体协同治理,激活城市内生动力。

首先,存量空间“提质”,向低效空间要效益。我国城市发展正从大规模增量扩张转向存量提质增效为主的内涵式发展阶段。过去“推倒重来、大拆大建”的改造模式,难以适配人居、产业升级的多元需求,“留改拆并举、以保留提升为主”成为新共识。

不同于简单的墙面翻新、加装电梯、设施

修补等表层修复,存量空间提质本质上是一场精细化的城市空间重构。其核心是盘活大量老旧小区、低效厂房和闲置商业,这如同给城市“重装App”,植入更能满足居民多样化需求的新业态、新功能。比如,支持有条件的医疗卫生机构开展医养结合服务;改造托育服务设施;嵌入社区食堂、助老护幼等便民设施;建设阅读设施;改造“小而美”的健身场地。更重要的是,将历史街区、工业遗存等静态资源转化为动态场景,通过“功能置换+符号重构”,丰富城市旅游休闲功能,实现文化价值与经济价值的共生式增值。

其次,重构片区功能,走向“系统治理”。过往,部分城市更新项目遵循碎片化改造的老套路,热衷于改造景观等“面子工程”,或是在“项目思维”下以单栋楼宇改造为主,忽视了与周围商圈、产业及人居环境的协同,难以应对功能失调、交通拥堵、品质不均等问题。

当前,城市更新正从“点状改造”迈向“片区统筹”和“系统治理”,涵盖商业、居住、交通、市政配套以及公共空间的整体提升。重构片区功能,核心在于打破传统空间的物理分割与功能壁垒,推动“空间整合+功能混合+立体开发”,实现空间更新、产业转型与

社会治理的联动发展。整体思路是在保留原有城市肌理和商业基底的基础上,结合人口结构特征和片区迫切需求,引入科创空间、康养服务机构、“文商旅体”等多元业态,构建复合型产业平台与公共文化空间,创新沉浸式体验等多元消费场景。以上海新一轮商务单元更新为例,从陆家嘴到五角场再到真如,多个片区的更新面积普遍在2平方公里至3平方公里之间,其乘数效应更有利于提升资源配置的效率,放大重构城市发展空间带来的经济影响力。

最后,重塑融资模式,构建多元投融资体系。城市更新是复杂的系统性工程,离不开金融服务的支持。从地方实践来看,当前城市更新必须告别过往单一财政兜底与“土地财政”路径依赖,创新投融资工具。

一方面,要构建“财政撬动+金融创新+社会资本激活”的多元投融资体系,允许地方政府专项债券用作城市更新项目资本金,推动符合条件的城市更新项目发行资产证券化产品,支持符合条件的城市更新企业发行公司债券、中期票据等,通过探索REITs(不动产投资信托基金)等金融工具盘活存量资产,打通“投资—运营—退出”的良性循环;另一方面,要构建权责匹配的多元共治格

局,比如,先由国资平台承担前期片区统筹、民生托底、资产盘活与信用融资职能,解决城市更新项目周期长、短期收益弱、社会资本难以单独介入的痛点,再通过市场化合作引入专业运营主体,实现从“重建设”到“重运营”的长效转型。

城市更新,改的是房,造的是空间,为的是人。未来,随着《规划》稳步落地,各地将以“重构”思维统筹人、地、钱、产等要素,助力中国城市重塑资产价值、激活经济发展新动能。



王丽新

# 开拓汽车后市场 激发产业增长新动能

刘钊

近日,商务部等9部门联合印发《关于培育壮大汽车后市场消费若干措施的通知》(以下简称《措施》),围绕汽车改装、房车露营、传统经典车、维修和保险服务、汽车赛事、汽车租赁等领域提出17项举措。同时,商务部等8部门办公厅发布《关于公布汽车流通消费改革试点城市名单的通知》,确定汽车流通消费改革试点城市共40个。

两项政策前后衔接,指向明确。汽车消费不能只着眼于新车成交,还应从车辆全生命周期中寻找新增长点。随着汽车保有量扩大、车龄上升以及新能源汽车普及,车辆维修保养、改装、保险、租赁、二手车流通等,正在成为扩大服务消费、完善汽车产业生态的重要支点。

笔者认为,激活汽车后市场的关键,在于为消费者提供稳定、规范、高质量的市场供给。消费者购车之后,关心的是维修是否方便、服务价格是否透明、配件是否可靠、保险是否适配等,市场供给端唯有有效解决这些实际问题,才能增强消费者的消费意愿,释放汽车后市场潜力。

其中,新能源汽车领域尤其需要加快完善服务体系。与燃油车相比,新能源汽车的动力电池、电机、电控、高压系统和智能化部件,对维修技术、诊断设备、人员资质和配件管理提出了更高要求。《措施》抓住了行业发展的关键环节,提出“深入推进维修技术信息公开”“引

导新能源汽车生产企业、动力电池生产企业开放维修技术授权”“鼓励‘以修代换’”。

推进维修技术信息公开,旨在通过清晰的规则助力服务能力建设。车企需要将技术授权、人员培训、配件供应和质量责任有效衔接;维修企业应加快提升智能诊断和规范作业能力;保险机构需完善产品设计和定损机制。多方协同发力,才能推动新能源汽车售后服务实现技术更专业、覆盖范围更广。

同时,汽车后市场的内涵,也正在向更多元的消费场景延展。例如,房车露营连接文旅消费;汽车赛事联动场地运营、会展活动和城市传播;传统经典车可延伸出展示、修复、收藏等业态;汽车改装则承载着个性化消费需求。不同地区可立足制造基础、文旅资源、交通条件和消费特点,把场景做实,把服务做细,把链条做长。

汽车流通消费改革试点城市的探索,重在形成可持续的制度安排。各地可围绕审批备案、通行管理、场地配套、保险服务和标准建设等环节疏通堵点,以有效制度供给降低经营成

本和交易成本。试点的价值,最终要体现在优化营商环境、提升城市服务能力、促进商旅文体健康融合以及带动就业和关联产业协同发展上。

从更长的视角看,汽车产业的竞争已不再局限于制造业,而是进一步延伸至服务能力、生态组织能力和用户连接能力。一辆汽车交付后,产业链进入更长的价值创造周期。完善全生命周期服务体系,既能提升消费者获得感,也能促进零部件、维修、保险、租赁、二手车流通等环节协同升级。车企、经销商、维修门店、保险机构和零部件企业应围绕用户需求加强协同,在需求覆盖度、反馈效率与服务品质之间找到更优平衡。

政策暖风频吹,市场需以高质量供给回应。以标准化提升效率,以专业化保障安全,以场景创新扩大消费,以产业协同增强韧性,汽车后市场就能成为汽车产业高质量发展的新支点。让更多经营主体在规范有序的环境中成长,让消费者在便利可靠的服务中受益,产业的增长动能也将更加稳固、更可持续。



# 海外主要央行货币政策为何分化?

韩昱

6月中旬,美联储、欧洲央行、日本央行等海外主要经济体央行密集公布最新利率决议。笔者注意到,面对不同的通胀压力与对美联储的“亦步亦趋”,在政策路径上呈现出明显分化。

具体来看,在海外主要经济体央行中,欧洲央行率先加息,将三大关键利率上调25个基点,为2023年9月份以来首次加息,也是本轮国际地缘冲突引发能源冲击后首个以重启紧缩应对的主要央行;随后,日本央行也将短期政策利率上调25个基点至1.00%,达到1995年9月份以来的最高水平。

与之形成对比的是,美联储在6月份仍选择“按兵不动”,为连续第四次维持利率不变。虽然符合市场预期,但此次美联储会议释放出了超预期的“鹰派”信号。同期,英国央行也继续选择“按兵不动”,将基准利率维持在3.75%不变。

此外,也有央行选择降息。例如,巴西央行全票通过将基准利率下调至14.25%,其表示,基础政策利率长期维持在紧缩水平已为经济放缓提供充分佐证,本次降息是对政策节奏的技术性校准。

笔者认为,海外主要经济体,尤其是发达经济体央行逐渐进入精细化决策,以各国实际情况为主的阶段,整体基调偏向审慎防御,这背后主要有两方面原因。

一方面,各国面对的通胀结构与压力不同。全球通胀不再体现为“普涨”的特征,不同经济体面对的通胀压力在表现上各有差别,既有输入性压力,亦有内生薪资通胀、供需矛盾等,导致各大央行难以形成一致的应对方案。

例如,欧洲央行认为,国际地缘冲突正推升通胀压力,其对通胀和经济增长的影响将取决于能源价格冲击的强度和持续时间,考虑到相关风险及其对欧元区中期前景的影响,当前加息决定是适当的。此外,与3月份预测相比,欧洲央行此次上调通胀预期并下调经济增长预期,显示出对“高通胀、低增长”的担忧。

而英国央行此次会议,决策层对通胀前景的分歧却在扩大。少数主张加息的货币政策委员会委员认为,当前有必要提前收紧政策以抑制家庭对未来通胀的预期;而多数委员认为,自国际地缘冲突以来,金融条件趋紧已为防范通胀提供了缓冲。

另一方面,经济复苏周期不同步。各经济体之间增长动能的差异,使得各央行政策目标出现不同。例如,美国经济显示韧性,同时劳动力市场仍保持紧张,这一基本面使得美联储有足够空间维持高利率观望。

而巴西央行已连续三次降息,将基准利率从15%下调至14.25%。巴西央行表示,当前经济增长动能在较大程度上受财政和信贷刺激政策支撑,然而高利率环境仍将对未来经济活动形成一定抑制作用。随着货币政策持续发挥作用,经济增速有望逐步回归更加均衡的水平。

总体看,美联储单一主导、全球央行同步松紧的货币政策周期或将落幕,各国央行正在以自身基本面为核心开展精细化调控。

# 闭环式标准推动人工智能从“能用”迈向“好用”

田鹏

近日,国家市场监督管理总局正式发布《人工智能 智能体 互联》系列7项国家标准,系统性搭建起“身份标识—能力描述—供需发现—协同交互—工具调用”全覆盖、闭环式标准规范体系。

而这只是我国人工智能标准建设的“冰山一角”。近年来,市场监管总局会同工业和信息化部等部门共同实施“人工智能百项国家标准建设专项行动计划”,统筹推进146项人工智能国家标准项目,涵盖算力、大模型、具身智能、智能体、终端等重点方向。

如果说技术突破决定了人工智能的“高度”,那么标准体系则决定了其发展的“广度”与“深度”。构建全覆盖、闭环式标准规范体系,将推动人工智能从“能用”迈向“好用”。

首先,标准体系完善的首要受益者是微观市场主体。长期以来,部分人工智能企业陷入“重复造轮子”的困境——接口不统一导致对接成本高昂,框架不兼容使得模型迁移困难,数据格式各异造成协作效率低下。而标准化框架的建立,相当于为全行业提供了一套通用“零部件”规格,让企业得以从繁琐的底层适配工作中解放出来,将精力聚焦于算法优化。

需要强调的是,标准化并非扼杀企业的创新空间,而是将创新力量精准引导至更具价值的环节。标准解决的是底层基础共性问题,从而避免企业在接口适配、数据对齐、框架兼容等低水平重复劳动中消耗有限资源。而当底层基础共性问题被解决,企业便得以在标准底座之上尽情探索个性化创新。

其次,标准体系重构产业协作的底层逻辑。当每个智能体都遵循统一的交互协议与可信准则,行业便不再是一盘散沙,而能够产生协同效应。这种协同效应一旦形成,将有效降低产业链内耗,加速知识溢出与技术扩散,从而催生更多垂直细分领域的“隐形冠军”。

更重要的是,行业标准的统一将为大中小企业融通发展铺平道路——龙头企业可依托标准高效输出能力,中小企业可基于标准快速接入,上下游各展所长、互补共赢,最终构筑起具有内生动力的产业生态体系。

再次,标准之争本质上是发展权之争。对于正处于跨越式发展期的中国人工智能产业而言,标准体系建设的战略意义早已超越了技术规范本身。

一方面,我国人工智能标准体系化布局覆盖具身智能、世界模型等前沿方向以及钢铁、电力、建筑、交通等行业应用——这种既聚焦前沿科技、又关注行业应用的构建思路,实质上是以标准化化工具牵引创新资源向战略方向汇聚,为产业链自主可控构筑坚实的制度底座。

另一方面,依托国内超大规模市场验证形成的“中国方案”,有望在全球AI治理格局中输出更具影响力的规则框架。这不仅意味着我国企业将在“出海”过程中拥有更大的规则话语权,更意味着在事关下一代产业变革的全球竞赛中,中国有能力以标准为纽带,将市场规模优势转化为规则性优势,为人工智能全球治理贡献中国智慧。

标准化体系的持续完善与闭环落地,是我国人工智能产业破除发展壁垒、平衡创新与规范的关键抓手。立足技术迭代浪潮,以标准筑基、以规范赋能,以生态聚力,既能让国内人工智能产业摆脱粗放式发展,也能让产业在全球竞争中站稳脚跟,持续释放数字经济新动能。