

大转型之前

特约撰稿人 马智波

货币“失位”

前车之鉴,后车之覆。前事不忘,后事之师。——中国古语

当年末次年年初,往往会有一些数字互相“打架”。

安永(中国)发布的《中国金融改革开放 2025 年度报告》显示,2025 年中国金融改革对外开放在市场建设、行业发展、机构引进、业务拓展方面均取得了丰硕的成果;人民币国际化进程显著深化,在跨境贸易结算、投融资与官方储备等领域取得系列进展。

另一边,SWIFT 报告显示,美元在 2025 年 12 月拿下全球支付 50.49% 的份额,人民币仅占 2.73%,排第六。SWIFT 是什么机构?它的全称是国际资金清算系统,它的初衷是通过标准化金融报文传输服务,为跨境结算提供安全、可靠、快捷的通讯业务。不过,SWIFT 成为了政治工具,美国政府授意 SWIFT 把俄罗斯踢出了系统。有鉴于此,中国在人民币国际化方面选择了绕开 SWIFT。

2025 年,俄罗斯对华能源出口中,人民币结算比例从 12% 飙升至 35%;巴西的铁矿石结算、伊

朗的石油贸易,这些交易不走 SWIFT;中国和加拿大刚续签了 2000 亿元人民币互换协议;截至 2025 年,中国已与至少 32 个国家/地区签署过双边本币互换协议,互换规模超 4.1 万亿—4.5 万亿元人民币。中国有自己的跨境支付系统 CIPS,这些都是人民币国际化的努力和成果。这些布局都有一个目的,不用看美元脸色。正因此,国际货币体系在 2025 年出现了“失位”现象——表面上看,美元带着整个 SWIFT 系统狂飙,一家独大,实际上,美元地位有松动迹象。这可以解释黄金、白银之前的暴涨,当货币“失位”时,大家寻

求“影子金本位”;这也可以解释美国为什么提名一个“鹰派”美联储主席——他们需要强势美元。这是一场必将持续的竞争,这场竞争关系到我们所有人。

“赢家”通吃

将大的系统性问题转化为个人责任问题,是一个坏主意。——历史学家菲尼斯拉纳韦

有一种经济现象称为“赢家”通吃。简单来说,就是在某个领域或者某个竞争环境里,胜利的一方几乎能把所有好处、资源都收入囊中,输的那一大帮人只能眼巴巴地看着,捞不着什么好处。这

可以有直观的数字体现,美国 1% 的人口拥有 99% 的财富,“占领华尔街”运动由此而来。

几年前,我们说内卷,内卷中,企业竞争者的目的是最终能“赢家”通吃。现在,内卷的程度太严重,无可逃避,以至于,政府要出面反内卷。2024 年 7 月,中央政治局会议提出防止“内卷式”恶性竞争;2025 年 12 月,中央经济工作会议提出综合整治“内卷式”竞争。2026 年初,《最高人民法院知识产权法庭年度报告(2025)》发布。最高法认为,“内卷式”竞争成因复杂,从知识产权司法角度来看,至少有三个因素值得重点关注:一是垄断行为滋生“内卷”,二是创新不足助长“内卷”,三是

不正当竞争行为加剧“内卷”。

在“赢家”通吃。举例说明——电商巨头搭建了体系,吸引了无数商家入驻,每年各种购物节,销售额逐年攀升。巨头们靠着海量的用户和商家,赚取了巨额利润,还不断拓展业务,去做物流、云计算、AI 等等。小型电商平台呢?就算专注于某一细分领域,但是在巨头的挤压下,也没有多少生存空间。普通商户呢?大部分的市场份额和利润不属于他们。普通人呢?只有在巨头们真正打价格战时,才是一个阶段的受益者。

反内卷,一方面要针对企业,例如严格依法规制头部企业掠夺性定价和其他排他性滥用市场支配地位行为,防止“赢家通吃”挤压中小企业利润空间;另一方面,要针对人民群众给予经济刺激,提升他们的消费能力。经济学家们的调查表明,把钱交给低收入群体和失业人群,要比把钱放在富人、企业口袋里对刺激经济增长更直接、有效。

2025 年底举行的中央经济工作会议确定了 2026 年经济工作的重点任务,第一项就是“坚持内需主导,建设强大国内市场”。2025 年,内需对经济增长的贡献率超过 67%,其中,消费贡献率达到了 52%。当前,我国居民消费率约 40%,与发达国家相比仍有 10—20 个百分点的差距,特别是服务消费占比偏低。反内卷,在某种程度上价格会上升,企业受益,在这个过程中需要避免出现“赢家”通吃。价格温和上升,则居民收入需要同步提高,如此,居民消费能力才能增强,人民群众“能消费”了,反内卷才有效。

站上“风口”

应当惊恐的时刻,是在不幸还能弥补之时;在它们不能完全弥补时,就应以勇气面对它们。——丘吉尔

1979 年,第一个电子数据表出现。伴随着电子数据

表的出现,美国在职记账员比 1980 年(电子记账上市第一个整年)减少了 40 万人;可喜的是,在同一时期,正式会计增加了 60 万人。电子表格时代,会计工作中重复、常规的部分消失了,那些留下来需要更多判断力的内容需要更多的技能人才。在那个时代,自动化有时毁掉就业机会,有时也创造就业机会,自动化以一种微妙的方式重塑了职场。

直到 AI 呼啸而来。据说,2026 年是 AI 应用元年。

经济学家大卫·奥特·弗兰克利维和理查德·墨纳认为,大多数的“工作”都是由一系列“任务”组成,其中有些是常规任务,有些则是非常规的。算法在不断蚕食常规任务领域。也就是说,AI 正在“替代”劳动者,而不是毁灭掉一些就业机会后,再创造另外一些就业机会。历史学家尤瓦尔·赫拉利预测,到 21 世纪中叶,现有的

大多数职业技能可能失效,导致超过 99% 的人口面临失业风险。

数据似乎在证明他们的悲观。2026 年 1 月 29 日消息,亚马逊方面宣布,将再裁减约 1.6 万个职位,涉及其中国区的多个办公室,这是继 2025 年 10 月裁员 1.4 万人后的第二轮大规模调整。短短 3 个月,这家全球电商巨头已累计裁撤 3 万名员工,约占其全球企业员工总数的近 10%,创下其成立 30 年来的最大规模裁员纪录。

2025 年,美国科技行业累计裁员超过 15.4 万人,其中约 5 万人受 AI 影响而被裁。IBM 裁员 8000 人,AI 客服系统替代了大量技术支持岗;微软在 Office 全面嵌入生成式 AI 后,文档处理岗位减少 30%;Meta 用 AI 内容审核系统替代了数千名人工审核员,并将 AI 投入提升至营收的 25%。当然,也有不同的看法。世界经济论坛发布的《2025 年未来就业报告》说,预计到 2030 年,约 9200 万个工作岗位将被 AI 取

代,尤其是那些结构稳定、流程重复的岗位,如行政支持、数据录入、基础客服等。客服、制造业、物流和金融等行业是 AI 替代岗位的重灾区。但 AI 也将创造新的就业机会,预计将新增约 1.7 亿个岗位,主要集中在数据治理、模型优化、AI 系统运维等领域。这意味着,我们还是和那个时代一样,某些岗位消失,新的、更高技能的岗位将会出现。

AI 由会话转向做事,我们站在 AI 时代的风口,却不知道何去何从。虽然有乐观的报告,但是我们不知道这一次是否会有所不同,因为我们不知道“非常规性”任务这种想法是否已经开始消失。

同样,我们也不知道国际货币竞争的结局,我们也不知道“赢家”通吃在多大程度上可以逆转。这是一场大转型,而我们身处其中。



邮储银行云南省分行：做好金融“五篇大文章” 服务地方经济社会高质量发展

邮储银行云南省分行：

云南省融资信用服务平台：

数据“凿渠”引活水 超 5000 亿元甘霖精准滴灌实体经济

都市时报全媒体记者 马苗

都市时报全媒体记者 马苗

“五篇大文章”为金融服务实体经济指明了核心路径。邮储银行云南省分行深刻把握这一战略导向,立足云南资源禀赋与发展实际,将科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融做出特色,落到实处,全面提升服务实体经济质效,为区域经济高质量发展注入强劲的金融动力。

向“新”而行 激活创新引擎

科技创新是引领发展的第一动力。邮储银行云南省分行锚定“科技金融生力军”定位,致力破解科创企业融资难题。

泓瀚金属科技有限公司是省级专精特新企业,手握核心专利,却因轻资产运营面临融资瓶颈。邮储银行曲靖分行通过数字化风控模型,综合评估企业纳税信用、专利价值及产业链地位,以纯信用方式在 7 天内发放 2000 万元贷款。“这笔贷款不仅解决了资金问题,更让我们感受到了对技术价值的认可。”企业负责人说。这是邮储银行云南省分行

服务科技创新的一个缩影。截至 2025 年末,该行已为云南省各类科技企业新增贷款 8.65 亿元。

点“绿”成金 守护绿水青山

邮储银行云南省分行积极践行“双碳”战略,将绿色金融作为转型发展的重点方向,全力支持清洁能源与生态保护项目。

在绿电装机占比达 98% 的文山州,邮储银行文山分行主动为云南省天然气管道有限公司分布式光伏项目提供“融资+融智”服务。该行提前介入项目规划,量身定制长期限贷款方案,高效投放 169 万元信贷资金,支持 1.19MWp 光伏电站顺利建成。

截至 2025 年底,云南省分行绿色信贷余额超 150 亿元,增速高于各项贷款平均增速 5.86 个百分点。

润泽小微 助力乡村振兴

深耕普惠金融是邮储银行云南省分行的天然基因。该行将服务乡村振兴作为重中之重,创

新“三农”服务模式,全力支持小微企业成长。

在临沧,邮储银行临沧分行以“一县一品一策”精准扶持坚果产业。针对龙头企业永德荣亿公司,该行在企业收购、扩产、销售各环节提供全周期信贷支持,3 年累计投放贷款超 600 万元。该企业营业收入跃升至 5000 万元,带动超 1000 户农户增收。“银行的陪伴式服务,是我们快速发展的重要支撑。”负责人王建荣说。

通过“主动授信+立体触达”服务体系,邮储银行云南省分行将金融服务延伸至田间地头。截至 2025 年末,普惠型小微企业贷款余额 265.82 亿元,普惠型涉农贷款净增 16.6 亿元。

传递温度 守护银发群体

面对人口老龄化,邮储银行云南省分行着力构建涵盖养老金融、养老服务金融、养老产业金融的立体化服务体系,用金融温度守护最美“夕阳红”。

在全省各网点,老年客户能



邮储银行德宏州分行客户经理正在与农业企业调研 供图

感受到无处不在的关怀:方言专员、爱心卡、微课堂、上门办等四件套,弥合“数字鸿沟”,让“有碍”变“有爱”。2025 年,该行新增 15 家适老化服务认证网点,适老化设施实现全覆盖。

智绘未来 赋能美好生活

数字金融是提升服务效率、拓展服务边界的关键。邮储银行云南省分行积极推进数字化转型,特别是在数字人民币推广与应用上成果显著。

在手机银行的应用场景方面,

曾经分散沉睡于各部门的涉企数据,如今正汇聚成河,转化为具有公信力的信用“画像”,为云南数以万计的中小微企业引入源源不断的金融“活水”。

由云南省委、省政府统筹协调,云南省发展改革委(省数据局)、中国人民银行云南省分行、国家金融监督管理总局云南监管局共同指导建设的云南省融资信用服务平台(下称“融信服”),通过“数据+金融+政策”的创新服务模式,将公共数据资源转化为驱动实体经济发展的强劲动能。截至 2025 年 12 月末,平台注册用户已突破 183 万家,累计促成银行授信金额达 5727.42 亿元,惠及企业 45.17 万家(次)。

3 年筑基 打造全省信用“一张网”

中小微企业融资难,症结在于银企信息不对称。企业的经营、纳税、社保等数据分散在不同部门,形成“信息孤岛”,银行“看不清、摸不透”,不敢贷、不愿贷。

破局之举始于 2022 年 8 月。面对中小微企业融资痛点,云南快速启动省级融资服务平台建设,当年 10 月便上线试运行并成功获得国家备案,成为全国“信易贷”体系在云南的省级节点。

融信服依托强大的数据归集与整合应用能力,构建起覆盖广泛的金融主题库,成功归集 40 个省级部门和中直单位的 367 服务平台(下称“融信服”),通过“数据+金融+政策”的创新服务模式,将公共数据资源转化为驱动实体经济发展的强劲动能。截至 2025 年 12 月末,平台注册用户已突破 183 万家,累计促成银行授信金额达 5727.42 亿元,惠及企业 45.17 万家(次)。

融信服总经理邓平介绍,在这一基础上,融信服创新打造了“全省一个平台一张网,1+16+N”的集约化服务体系,以省级平台作为统一服务出口,下设 16 个州市专区,并针对性推出乡村振兴、文化旅游、口岸经济等多个产业特色专区,彻底改变了过去各州市、各部门平台分散运营的局面,实现了数据资源、金融服务与惠企政策的集中供给,让企业融资找得到、办得快。

信用画像 重塑普惠金融服务生态

依托融信服的高效服务体系,企业融资流程被全面重构。企业在融信服上完成在线注册与实名认证,便可一键触达全省 240 家合作银行发布的 1053 项金融产品。或根据自身的融资需求,企业主动发布个性化融资需求,银行通过“在线抢单响应”模式实现精准供需匹配,让偏远地区企业也能享受与中心城市同等水平的金融服务。

融信服还联合建设银行、农业银行等 5 家银行成立联合实验室,研发的“企业公共数据评分模型”让客户经理贷前核查效率提升 50%,相关授信金额同比增长 103%。

在政策兑现方面,平台首创“创业担保贷”全流程线上闭环办理,将审批环节从 8 个精简至 5 个,办理时长从 21 个工作日压缩至 5 个工作日,2025 年,全省超 41 万笔贴息通过平台授信超 101 亿元,真正实现惠企红利“直达快享”。

面对中小微企业融资痛点,云南快速启动省级融资服务平台建设,当年 10 月便上线试运行并成功获得国家备案,成为全国“信易贷”体系在云南的省级节点。

融信服依托强大的数据归集与整合应用能力,构建起覆盖广泛的金融主题库,成功归集 40 个省级部门和中直单位的 367 服务平台(下称“融信服”),通过“数据+金融+政策”的创新服务模式,将公共数据资源转化为驱动实体经济发展的强劲动能。截至 2025 年 12 月末,平台注册用户已突破 183 万家,累计促成银行授信金额达 5727.42 亿元,惠及企业 45.17 万家(次)。

融信服总经理邓平介绍,在这一基础上,融信服创新打造了“全省一个平台一张网,1+16+N”的集约化服务体系,以省级平台作为统一服务出口,下设 16 个州市专区,并针对性推出乡村振兴、文化旅游、口岸经济等多个产业特色专区,彻底改变了过去各州市、各部门平台分散运营的局面,实现了数据资源、金融服务与惠企政策的集中供给,让企业融资找得到、办得快。

信用画像 重塑普惠金融服务生态

依托融信服的高效服务体系,企业融资流程被全面重构。企业在融信服上完成在线注册与实名认证,便可一键触达全省 240 家合作银行发布的 1053 项金融产品。或根据自身的融资需求,企业主动发布个性化融资需求,银行通过“在线抢单响应”模式实现精准供需匹配,让偏远地区企业也能享受与中心城市同等水平的金融服务。

融信服还联合建设银行、农业银行等 5 家银行成立联合实验室,研发的“企业公共数据评分模型”让客户经理贷前核查效率提升 50%,相关授信金额同比增长 103%。

在政策兑现方面,平台首创“创业担保贷”全流程线上闭环办理,将审批环节从 8 个精简至 5 个,办理时长从 21 个工作日压缩至 5 个工作日,2025 年,全省超 41 万笔贴息通过平台授信超 101 亿元,真正实现惠企红利“直达快享”。

信用画像 重塑普惠金融服务生态

依托融信服的高效服务体系,企业融资流程被全面重构。企业在融信服上完成在线注册与实名认证,便可一键触达全省 240 家合作银行发布的 1053 项金融产品。或根据自身的融资需求,企业主动发布个性化融资需求,银行通过“在线抢单响应”模式实现精准供需匹配,让偏远地区企业也能享受与中心城市同等水平的金融服务。

融信服还联合建设银行、农业银行等 5 家银行成立联合实验室,研发的“企业公共数据评分模型”让客户经理贷前核查效率提升 50%,相关授信金额同比增长 103%。

在政策兑现方面,平台首创“创业担保贷”全流程线上闭环办理,将审批环节从 8 个精简至 5 个,办理时长从 21 个工作日压缩至 5 个工作日,2025 年,全省超 41 万笔贴息通过平台授信超 101 亿元,真正实现惠企红利“直达快享”。



融信服平台供需对接大屏实时图 供图

赋能产业 释放数据要素乘数效应

随着融信服不断将金融科技融入,平台正从赋能全产业链和关键领域拓展。

围绕云南高原特色产业,平台联合银行开发“鲜花贷”等产品。在普洱、临沧等地,咖啡企业凭借经营流水等数据,无需抵押即可获得百万元级信用贷款。

针对民宿、旅行社等文旅经营主体融资需求,融信服将数据与“云旅民宿贷”等产品深度融

合,实现快速信用评估。在大理,对于符合条件的民宿,从申请到放款最短仅需 3 天。

在红河、西双版纳等边境州市,融信服通过数据验证贸易真实性,帮助轻资产的外贸企业获得信用贷款。

未来,融信服将持续迭代升级,探索构建“公益+市场”双轮驱动的可持续发展机制,致力于打造全国数据要素赋能普惠金融的示范标杆,让数据的澎湃动能,持续滋养云南经济社会高质量发展的沃土。