

支撑科技自立自强 多地加快布局人工智能新前沿

◎记者 李雁争

4月2日，上海市依托上海交通大学和上海白玉兰开源开放研究院布局建设的“AI for Science 科学数据开源开放平台”正式启动，该平台将助力上海占领 AI for Science（人工智能驱动的科学研究）高地。

自科技部启动“人工智能驱动的科学研 究”专项部署工作以来，上海、北京、天津、安徽等地纷纷加快相关平台的建设和应用工作。

多位人工智能和科研领域专家在接受上海证券报记者采访时表示，今年政府工作报告提出“科技政策要聚焦自立自强”，AI for Science 有助于实现这一目标，甚至有可能推动我国在下一轮科技革命中走在前沿。

四地布局人工智能新前沿

AI for Science 已成为全球人工智能新前沿，亟须在体系化布局、重大系统设计、跨学科交叉融合、创新生态构建等方面发力布局。

在跨学科融合方面，上海率先响应，中国科学院院士、上海交通大学校长丁奎岭2日在平台启动仪式上表示，上海交大致力于在 AI for Science 领域打造跨学科研究高地、培养顶尖人才、引领科技创新、推动产业发展，谋划推进建设具有全球影响力的 AI for Science 重大科学基础设施。

在创新生态构建方面，北京已经布局。成立于2021年的北京科学智能研究院以“解放科学家，赋能新工业”为使命，围绕人工智能驱动的科学研 究开展关键技术攻关，加速开源生态建设，培育产业生态。

北京科学智能研究院副院长李鑫宇接受记者采访时表示：“我们将搭建AI for Science领域国际顶级专家交流合作平台，构筑AI for Science学术生态，共同定义科学计算的未来。”

天津加大了算力网络的投入。天津市河北区近日与北京深势科技、华为签署合作协议，将在天津市河北区共同建设 AI for Science 计算平台，面向基础科研、创新药、新材料、新能源等领域的科学计算需求，打造新一代的开放服务平台基础设施体系。

安徽在体系化布局方面也有尝试。不久前，安徽省卫健委主任陶仪声调研合肥综合性国家科学中心人工智能研究院，并签署了战略合作协议。该研究院自成立以来一直围绕“AI for Science”等方向开展科学研究、技术突破和产业应用，并取得了一定的科研成果。“安徽省卫生健康委将进一步加大支持，加强服务，改良环境，创造条件，促进人工智能研究院在生命健康领域更好、更快发展，给广大群众带来更多、更先进、更便捷的高端医疗服务。”陶仪声说。

AI for Science将解放科研生产力

人工智能加快赋能科学领域，我国科技研发的生产力将大幅提升。

记者在采访中了解到，当代科学家最常用的生产力工具是arXiv（一个收集多学科论文预印本的网站）和各种期刊。尽管期刊和网站能提供网络下载功能，科学家不必再用邮寄论文的方式相互交流。但是，他们依然要在查找资料和数据分析方法耗费大量时间。

一位人工智能领域的专家表示，科学家其实很需要人工智能作为生产力工具。他们需要推荐算法提供创新灵感和交叉合作的机会、需要低代码平台或类似的工具缩短研究周期、需要可视化工具辅助理解世界上最抽象复杂的问题，也需要定制化的管理软件来适应日益庞大的团队规模和研发体量。

今年以来，ChatGPT 引发了全球关注。该专家认为，大模型可以成为 AI 进入科研领域的基础设施。在一定的条件下，科学家用大模型能提升找论文、读论文、写论文的效率。对于可视化工具和效率软件，GPT4 的多模态也已经证明了其实力。

“AI for Science在有了认知智能大模型这个利器之后，很多以前难以解决的困难都有了新的思路。AI for Science有望解放科学家的生产力，进而带来科技创新速度的大提升。”他说。

科大讯飞董事长刘庆峰提出，鉴于认知智能大模型技术对我国各行各业带来的巨大产业升级机遇，以及可能给全社会带来的颠覆式影响，同时考虑到全球科技竞争的紧迫性，建议持续推进我国认知智能大模型的技术研发和升级。

生命科学和材料科学有望率先突破

AI for Science 推动科技创新速度大提升，哪些细分领域会率先突破？专家普遍看好生命科学和材料科学领域。

在政策方面，科技部部署 AI for Science 前沿科技研发体系，提出紧密结合数学、物理、化学、天文等基础学科关键问题，围绕药物研发、基因研究、生物育种、新材料研发等重点领域科研需求展开。

在应用需求方面，中科院自动化研究所所长徐波说，新药创制、基因研究、生物育种、新材料研发等领域，是人工智能与科学研究结合需求迫切、进展突出、具有代表性的重要方向。

在成果层面，百度创始人李彦宏牵头创立的生命科学平台公司百图生科近日发布了“生命科学版 ChatGPT”——由生命科学大模型驱动的 AI 生成蛋白平台 AIGP。目前已有近20家合作伙伴与百图生科开展 AIGP 联合研发合作，方向涉及高性能弹头设计、新功能蛋白设计、靶点挖掘和调控蛋白设计等领域，多个项目已取得了阶段性的发现成果。



海南自贸港迎来首单进境飞机喷涂业务

4月4日，在海南自贸港一站式飞机维修产业基地内，进境飞机接受飞机发动机、应急设备等多项检修项目。近日，海南自贸港迎来首单进境飞机喷涂业务。一架由爱尔兰飞机租赁公司运营的波音737-800CF飞机，在海南自贸港一站式飞机维修产业基地内，接受飞机局部喷涂和专项维修服务。据介绍，此次维修所涉及的航材部件均享受维修航材免税的自贸港优惠政策。

新华社 图

■美欧银行危局

◎记者 汪友若

作为美国商业地产的最大债主，美国中小银行的流动性危机似乎正蔓延到商业地产市场。

日前，华尔街最大商业地产主黑石集团表示，旗下标杆不动产投资信托基金（REITs）3月收到了高达45亿美元的赎回请求。此前，黑石在3月初违约了一只5.31亿欧元的芬兰商业地产抵押贷款支持证券。这一系列事件引发了市场对于美国本土商业地产贷款及其衍生品可能出现连锁风险的担忧。

与此同时，美联储2022年以来的强势加息也持续冲击地产市场：资产端，拥有固定现金流商业地产现值下跌；负债端，利率上升导致商业地产债务成本增加。一旦商业地产出现系统性危机，可能会反过来影响更广泛的金融体系的稳定和实体经济。

美国商业地产贷款风险唤起的是市场对2008年的苦痛记忆——它会像次贷危机时的居民住宅贷款一样，再一次造成金融系统全面危机吗？

黑石REITs产品3月赎回请求达45亿美元

北京时间4月4日，全球最大的另类资产管理机构黑石集团表示，由于面临大量赎回请求，公司在3月份再次阻止投资者从其700亿美元的REITs（黑石产品，以下简称“BREIT”）中撤资。这是该公司连续第五个月限制赎回。

黑石表示，在市场剧烈波动，金融系统整体承压的情况下，公司3月份收到了45亿美元的赎回请求，这一数字较2月增加了15%，但较1月的峰值降低了16%。自去年11月以来，黑石一直在限制投资者从BREIT撤资，因为投资者的撤资要求超过了该基金资产净值的预设5%。

在致投资者的一封信中，黑石表示，公司在3月份通过了6.66亿美元的赎回请求，占该月45亿美元赎回请求总额的15%，占该基金资产净值的1%。在2月的BREIT总赎回请求中，黑石批准了14亿美元，占该月总赎回请求的35%；而1月批准了申请量的25%，约13亿美元。

根据BREIT赎回计划的条款，单月客户提款金额上限为这只基金资产净值的2%，单季上限为资产净值的5%，因此在1月和2月接连触及2%的月度上限后，投资者在3月可赎回金额越来越少。自2022年

北京时间4月4日，全球最大的另类资产管理机构黑石集团表示，由于面临大量赎回请求，公司在3月份再次阻止投资者从其700亿美元的REITs中撤资。这是该公司连续第五个月限制赎回

11月30日以来，BREIT已经向申请赎回的股东支付了近50亿美元。

显而易见的是，黑石这一限制赎回机制有效规避了“挤兑”风险，否则公司极有可能像硅谷银行那样被迅速拖垮。黑石称，BREIT将保留限制赎回以防止大规模资金外流的权利，这种机制旨在防止流动性错配，并使长期股东的利益最大化。

市场担忧商业地产会是下一颗“雷”

黑石是全球最大的另类资产管理机构，其业务板块包括房地产、私募股权、对冲基金、信用及保险，其中房地产是第一大业务板块。无独有偶，在今年3月初，黑石还违约了一只5.31亿欧元的芬兰商业地产抵押贷款支持证券（CMBS）。

资金从地产相关资产中“恐慌出逃”，最直接的原因便是市场担忧美国本土商业地产贷款及其衍生品可能出现连锁风险。从一系列指标看，商业地产似乎都具备“爆雷”的潜在特征：未来两年近万亿美元债务集中到期；美联储加息导致债务成本不断增加；经济衰退对商业地产现金流产生巨大冲击；后疫情时代办公楼空置，资产收入下降，违约率升高……

美银、高盛、摩根大通等一众华尔街投行也接连发出警告：CMBS息差正升至2020年5月以来最高水平，CMBS拖欠率已开始上升，CMBS价格则降至自2009年10月以来最低水平。欧洲斯托克600房产指数在过去一年里下跌了约40%。

事实上，美国监管机构从去年开始已经关注到商业地产可能存在的风险。美国联邦存款保险公司（FDIC）在2022年8月的报告中表示：“考虑到疫情后工作和商业变化的不确定长期影响、利率上升的影响、通胀压力和供应链问题，在即将到来的审查周期中，审查人员将加大对银行商业房地产贷款交易测试的关注。”

4月3日，欧洲央行同样发布报告呼吁对商业地产基金进行改革，以避免投资者

大量抛售所引发的流动性危机。报告称，商业地产基金领域出现了明显的脆弱迹象，包括整个市场流动性的下降和价格调整，这在很大程度上是由宏观前景的不确定性和货币紧缩政策造成的。

警惕金融风险向房地产市场传导

从历史经验来看，导致银行破产的主要驱动因素往往是商业地产资产质量的恶化。

天风证券宏观首席研究员宋雪涛表示，观察商业地产贷款对美国银行业的影响，首先要考虑的是资产质量是否有出现问题的迹象。疫情发生后，正如电子商务加速了传统购物中心的消亡一样，远程办公也在进一步打击写字楼租售市场。而工业和物流物业的空置率则相对较低，因为电子商务强劲增长，因此对仓库和配送空间的需求量明显增加。

宋雪涛认为，从资产质量的恶化情况来看，风险较大的主要是商业办公楼的地产贷款，特别是科技行业较为活跃的地区。但另一方面，美国小型银行在商业地产贷款的敞口明显低于次贷危机期间。更重要的是，CMBS市场规模远小于住房抵押贷款支持证券（RMBS），且非政府发行债券比例远低于2008年金融危机期间。因此总的来看，商业地产领域出现复杂衍生品导致的银行流动性危机概率较低。

但如果利率仍然居高不下，信贷条件收紧导致利率风险向信用风险传导，美国中小银行流动性风险向房地产市场传导仍有可能性。中金公司海外策略分析师刘刚认为，从贷款违约率、CMBS利差上升幅度以及商业地产空置率来看，美国商业地产当前整体风险可控。但小银行对商业地产贷款敞口更大，风险敞口较高，在未来“紧信用”过程中，中小银行的商业地产是“薄弱环节”。

根据FDIC提供的数据，当前美国的商业房地产贷款总额中，中小银行大约占据80%的份额，一旦中小银行被迫提高流动性储备而收紧贷款，美国商业地产将面对信贷紧缩的冲击。

国泰君安国际首席经济学家周浩认为，判断金融风险是否会再度上行，根本上而言仍然需要考虑经济基本面。金融风险演变成金融危机，必定需要叠加一次经济危机，即通过实体经济进行传导。“如果美国实体经济表现较好，商业地产的‘雷’可能就不会爆；但如果美国实体经济表现较差，‘爆雷’的可能就不仅仅是在商业地产领域了。”他说。

（据新华社电）

■记者观察

美元信用危机蔓延

◎记者 范子萌

近期，“去美元化”在多国逐渐燃烧成势。从事件“点”来看，包括中法油气企业完成首单LNG跨境人民币结算交易、巴西宣布与中国直接进行贸易本币结算、印度和马来西亚同意用印度卢比进行贸易结算，东盟财长及央行行长会议讨论“金融自主自立”等进展多点开花，广为关注。

市场认为，多国落地美元之外的替代性支付货币安排，不使用美元作为中间货币，意味着迈出了“去美元化”的实质步伐。

透过这些，可以发现，“去美元化”举措的实施主体多为新兴经济体，遍及亚洲、非洲、南美洲等。这些经济体之所以减少使用美元进行贸易结算，多是出于对自身金融安全的考虑，以及对经贸利益的诉求，因而选择降低对美元的依赖，寻求替代交易货币。

这背后，是随着美元信用加速被消耗，一场关于美元的“信心”危机已经在全球范围内悄然铺开。植信投资研究院秘书长邓志超表示，近年来，美国不断强化美元体系的武器化趋势，频繁发起对其他国家的贸易保护主义措施和金融制裁，很大程度上削弱了美元信用，引发了世界多国对使用美元的安全性和可能遭受美国制裁的担忧。

与此同时，世界经济“东升西降”格局逐步明朗，随着美元地位与美国经济实力不匹配的矛盾越发突出，新兴市场国家的经济实力和地位不断增强，这些国家对国际交易货币随之提出了新的诉求，美元在国际货币体系中的主导地位正在遭遇挑战。

尽管“去美元化”热度在当下急速升温，市场仍需要理性并客观看待“去美元化”的进程——美元在价值储备、全球贸易等领域的主导地位，在短期内较难被颠覆。“去美元化”的实现，也绝非一朝一夕之间。

“美元主导地位的变化不会一蹴而就，是一个长期的演变过程。”邓志超表示，短期来看，美元在全球货币市场中的主导地位，是由全球美元交易存量而形成的国际交易使用惯性所决定的。随着其他国家经济实力的增强和国际金融体系的变化，美元主导地位的必要性和稳定性将有所减弱。

而对于国际货币体系而言，其多元化发展趋势已经明朗。方德金控首席经济学家夏春认为，目前主要发展中国家开始未雨绸缪，推出互利互惠的支付货币新安排，基于资产安全比较来调整储备货币的比例，一个更加多元化的国际货币体系或将逐渐成型。

夏春援引IMF研究表示，过去几十年，美元在全球储备资产中的比重下降，并非被欧元、英镑、日元这样的单一货币取代。实际上，前述四种货币的总权重下降，取而代之的是人民币、澳元、加元、韩元、新加坡元和瑞典克朗等几十种货币。他认为，中央银行追求投资组合多样化，以及这些货币的交易成本下降是主要原因。

其他货币要想在国际舞台拥有更大的话语权，也要承担更多角色和责任。夏春表示，其他货币要想扩大市场影响力和份额，需要发展货币可自由兑换，培育具有高度竞争力的资本市场，并且愿意承担“过度责任”。FXTM富拓特约分析师黄俊认为，未来，“去美元化”势必面临两个主要议题，一方面，原油将是全球“去美元化”的主“战场”；另一方面，新的货币体系中，区域性大货币之间还将面临如何分配权利的问题。

（上接1版）

“从汽车来看，现阶段我国汽车消费潜在增速在3%到5%，但实际增长已连续几年低于潜在增长率，说明有部分潜在需求没有被充分释放，采取补贴、消费券等政策工具也就有了空间。”王青说。

近期，各地出台一系列汽车类促消费政策。他表示，应注重政策稳定性和持续性，尽量避免透支和政策退出对市场运行产生不利影响；避免因为各地政策缺乏协调，出现新的地方保护和市场分割，影响统一大市场建设。

大城市、都市圈是消费创新的“策源地”。王青建议，加快培育消费新场景，促进新业态、新模式、新服务加快发展，补齐消费短板，打通制约消费的堵点。

他认为，目前农村消费面临两大痛点，即配套体系不完善和消费者权益保护较为薄弱。应加强县域商业体系建设，布局综合体、连锁业态；鼓励电商新业态在农村加快发展，特别是内容电商、社交电商等；从国家层面，把配送体系和电商体系建设作为重点，提供建设和阶段性运行补贴。

全年消费增速有望达到6%

“短期来看，最重要的是改善消费者对就业和收入的预期，改善经营者对市场和经营的预期，提高消费倾向，增强市场信心。”王青表示。

他认为，应加大税收、转移支付等的调节力度，多渠道增加城乡居民收入；通过强化基本公共服务，兜牢基本民生底线。此外，要加强消费者权益保护，从能力、意愿和环境等各方面促进消费。

目前，居民消费信心有所回升。人民银行4月3日发布的2023年第一季度城镇储户问卷调查报告显示，倾向于“更多消费”的居民占23.2%，比上季度增长0.5个百分点，倾向于“更多储蓄”的居民占58.0%，比上季减少3.8个百分点。

“从进一步改善信心的角度，一方面要保持宏观经济释放增长红利，”他表示。

王青分析，从全年看，如果今年能如期完成5%的GDP增长目标，社会消费品零售总额大概会维持在46万亿元至47万亿元之间，增速在6%至7%之间。分类别看，商品消费增速会呈现“前低后高”，服务消费增速将呈现“两头高中间低”的态势。

王青预计，随着收入预期、就业预期改善，下半年消费体系、消费市场的恢复和增长会更加明显。