

中国制造业新地图

打造“世界工厂实验室” 追求科技自立自强

——透视东莞松山湖高质量发展

●本报记者 彭勇 万宇 武卫红

世界潮流，浩浩荡荡。在全球制造业上一轮转移浪潮中，广东东莞成为闻名中外的“世界工厂”，留下“东莞塞车，全球缺货”的美谈。新时代，全球新一轮科技变革浪潮方兴未艾，以传统制造业立身的东莞面临着向何处去的问题。面积102平方公里，经济总量800亿元……如果不是亲眼其地，很难相信东莞松山湖竟然雄心如斯：立志要当“世界工厂实验室”，为东莞转型升级探路的同时，为中国制造打造新样本。

没有金钢钻，不揽瓷器活。松山湖有三宝，一曰龙头华为，二曰原始创新，三曰制造底座。这三大强者互相碰撞激荡，释放出巨大能量，驱动松山湖向着高水平科技自立自强前进。

华为持续在国外垄断领域取得重大突破

初夏时节，8平方公里的松山湖烟波浩渺，湖鸟轻鸣，万物勃发。大美松山湖，美在华为。湖南畔1900亩的华为松山湖基地，牛津、温德米尔、卢森堡等12个组团各具特色的欧式经典建筑群临湖而立，浓厚的现代科技气息与旖旎的自然风光相互辉映。

十年来，全球新一轮科技革命和产业变革持续演进，国际力量对比深刻调整，各国抢占未来发展制高点的竞赛全面展开。

十年饮冰，难凉热血。经历一轮又一轮严厉制裁，华为没有倒下，反而依靠创新和开放，持续在国外垄断领域取得重大突破，铿锵誓言和胜利欢呼一次次在华为松山湖基地响起。

——华为与谷歌合作受限后，2019年8月，华为在东莞发布分布式操作系统鸿蒙。操作系统号称计算机系统的灵魂，市场仅有Windows、苹果、安卓等少数成功案例。操作系统难在生态，难在被市场接受，千军万马一将功

成。华为看到万物互联时代的机遇，卧薪尝胆，背水一战。三年来，鸿蒙生态日新月异，成为下一代工业互联网的底座之一。截至2022年，搭载鸿蒙系统的华为设备达3.2亿台，鸿蒙智联合作伙伴超2200个，产品发货量超2.5亿台，鸿蒙生态开发者超200万人。

——今年4月，华为松山湖基地再传捷报。面对国外ERP巨头断供停服，华为宣布成功研发出自主可控的MetaERP。ERP管理、调度着一家企业所有资源及业务，堪称企业的中枢系统。没有高端芯片，受影响的是手机业务，但ERP软件遭断供，可能要了华为的命。

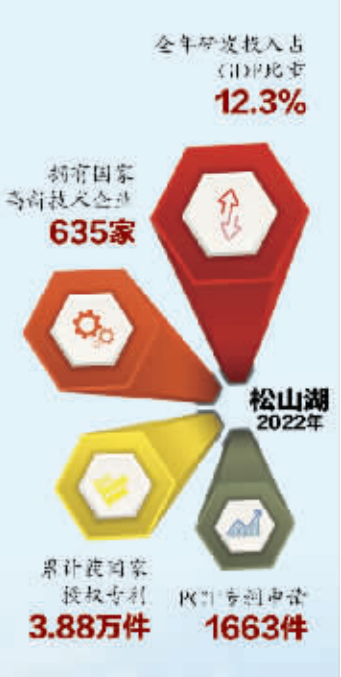
2019年华为决定启动自研ERP，三年投入数千员工，联合金蝶、用友等公司，浴血奋战。最终打破了国外企业的技术封锁和垄断，完成了“史诗级替代”，华为将这一惊心动魄的过程比作“英雄强渡大渡河”。

众所周知，操作系统、数据库、工业软件长期被西方厂商垄断。今年6月，华为在上海发布新一代分布式数据库 GaussDB，实现核心代码100%自主研发。至此，华为在现代信息技术三大核心基础领域均实现了重大突破。

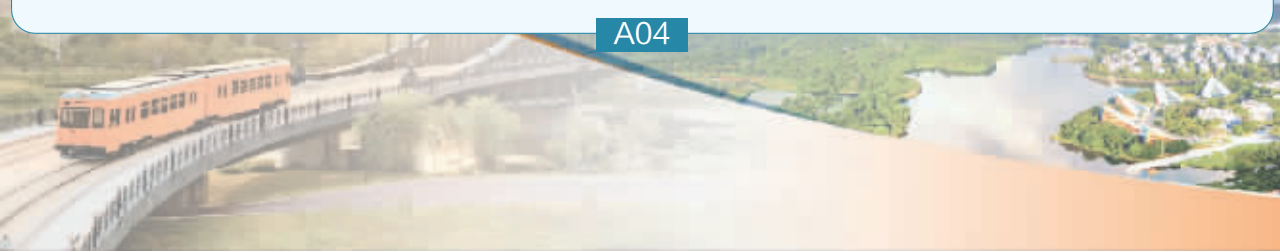
松山湖是华为的福地。2012年5月，华为与松山湖签订协议，投资100亿元建设松山湖基地。2018年，随着华为终端总部迁人，松山湖基地成为华为全球最大园区。华为在此聚集2万人，大部分是一流的科学家、研究员、工程师、程序员。松山湖优美的自然环境、优良的营商环境，使这里成为华为攻坚克难的阵地。

华为助力松山湖良多。松山湖开发建设20余年，华为迁入是标志性事件。2016年，华为系企业营收突破千亿元大关。2017年，华为系企业一举夺得东莞市实际出口总额、主营业务收入和纳税三项冠军，成为“三冠王”。同年，松山湖规模以上工业增加值332.69亿元，华为系企业占比高达56%。

龙头企业带来了产业生态变化。紧随华为之后，蓝思科技、歌尔智能、华贝科技、软通动力等产业链上下游企业陆续落户松山湖。据统计，以华为终端为链主的新一代电子信息产业集群已达千亿元级规模，成为松山湖乃至东莞的支柱产业。（下转A05版）



拓斯达：十年铸剑助力“中国制造”突围 触点智能：挑战极限 打破微米级封装技术垄断



“降息”靴子落地 财政政策有望接续发力

●本报记者 欧阳剑环

近期，多个政策利率指标相继下调，在年中时点释放出宏观政策加大逆周期调节的清晰信号。随着“降息”靴子落地，市场对财政增量政策的关注和期待增多。日前，财政部等三部委公告新能源汽车车辆购置税减免政策，也表明新一轮稳增长政策举措中，财税政策不会缺席。

在专家看来，当前经济形势下，财政增量举措有望加快研究出台，建议从加快专项债发行使用、用好政策性开发性金融工具、加大转移支付力度、发行消费券等方面扩大有效需求；同时，采取有序开展债务置换、优化债务期限结构等方式，管控地方政府债务风险等。

助力扩大有效投资

为助力扩大有效投资，专家建议加快专项债发行进度，并适时新增政策性开发性金融工具额度。

财政部数据显示，1-5月累计，全国政府

性基金预算收入18657亿元，同比下降15.0%；全国政府性基金预算支出34343亿元，同比下降12.7%。

粤开证券首席经济学家、研究院院长罗志恒认为，近期政府性基金支出降幅进一步扩大，一方面与土地出让收入下降有关，另一方面与专项债发行进度有待进一步加快不无关系，进而导致1-5月狭义基建投资增速较1-4月有所下行。“当前，新增专项债发行进度偏慢，宜加快一般债和专项债的发行进度。”他说。

在光大证券首席宏观经济学家高瑞东看来，随着财政部将今年剩余额度下达至各省市，新增专项债发行有望边际提速，并在三季度内基本发完，后续政策将侧重支持专项债尽快形成实物工作量，提升资金使用效益，以更好发挥稳增长功效。

政策性开发性金融工具可有效支持基础设施建设。去年，两批金融工具合计投放7400亿元，有力补充了一批基础设施等领域重大项目资本金。

中信证券首席经济学家明明说，政策性开发性金融工具具有典型的逆周期特征，上半年

在经济复苏较快时力度有所减弱，下半年则有望重启扩张。

此外，罗志恒建议，可发行长期建设国债，加快推进实施“十四五”规划确定的重大项目，拉动基建投资，有效扩大总需求。

促进消费潜力释放

日前，财政部等三部委发文明确，对购置日期在2024年1月1日至2025年12月31日期间的新能源汽车免征车辆购置税；对购置日期在2026年1月1日至2027年12月31日期间的新能源汽车减半征收车辆购置税。

财政部副部长许宏才6月21日在国务院政策例行吹风会上介绍，新能源汽车车辆购置税减免政策将延长至2027年年底，减免力度分年度逐步退坡。初步估算，实行延长政策，2024年至2027年减免车辆购置税规模总额将达5200亿元。

专家认为，延续和优化新能源汽车车辆购置税减免政策有利于进一步释放新能源汽车的消费潜力，扩大有效需求。下一步，为促进居

民消费，财政政策还有进一步发力的空间。

植信投资首席经济学家兼研究院院长连平认为，消费已是推动我国经济增长的首要动力。中央财政可加大转移支付力度，支持地方财政发放更大规模的消费补贴，如购物券、购车补贴、购房补贴等。民生银行首席经济学家温彬建议，可出台财政补助政策，对汽车、家装、文旅、餐饮等消费重点领域进行补贴，提高居民消费意愿。

在发放消费券方面，罗志恒建议，通过中央和地方政府分地区、按比例的方式发放消费券，既减轻地方政府负担，又调动其积极性，提振居民消费。

防范化解地方债务风险

日前召开的国务院常务会议围绕加大宏观政策调控力度、着力扩大有效需求、做强做优实体经济、防范化解重点领域风险等四个方面，研究提出了一批政策措施。专家认为，有效管控地方政府债务风险是今后一个时期防范风险的重要内容。（下转A02版）

居民文旅消费掀“波浪式热潮”



A02 | 财经要闻

沪市公司去年分红金额已高于融资金额



A02 | 财经要闻

首批公募REITs上市两周年：寻找价值锚点 引入长钱活水



金牛基金周报

提升服务实体经济质效



在专家看来，不断增强服务国家重大战略、现代化产业体系和实体经济高质量发展的能力，构成《关于深化债券注册制改革的指导意见》出台的重要目的。

一方面，指导意见进一步提高债券审核注册工作效率和可预期性，持续提高优质企业、民营企业债券融资便利性。川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳分析，指导意见按照统一公司债券和企业债券、促进协同发展的思路，进一步完善审核机制，提高债券审核注册工作的制度化、规范化和透明化水平。同时，指导意见按照扶优限劣原则，进一步提高优质企业融资便利性，对弱资质企业加强把关，将更好提升债券市场服务实体经济质效，保持债券市场融资渠道总体稳定。

另一方面，指导意见加大对重点领域和重大项目的支持力度。（下转A02版）

可信赖的投资顾问

中国证劵报微信号 中国证劵报App 中国证劵报微博 中证金牛座App 中国证劵报抖音

更多即时资讯请登录 中网 www.cs.com.cn 中证金牛座 App

2023证券公司集合资产管理计划金牛奖评选启动

●本报记者 赵中昊 周璐璐 胡雨

6月26日，由中国证券报主办的“2023证券公司集合资产管理计划金牛奖”评选启动，相关机构即日起可进行报名。报名注册、数据补充和核实的截止时间为7月17日24时。

在资管新规指引下，进一步提升主动管理能力逐渐成为证券公司发展资管业务的关键。公募化转型浪潮悄然来临，通过申请设立资管子公司、申请公募牌照、收购公募基金子公司股权等形式，证券公司积极布局公募基金业务，成为发展资管业务的又一重要抓手。

“2023证券公司集合资产管理计划金牛奖”评选延续金牛奖系列评选一贯秉持的“公正、公平、公开”原则，评选宗旨为推动证券公司资产管理行业健康、可持续发展，提倡长期稳定回报能力，引导投资人树立理性投资理念。

“2023证券公司集合资产管理计划金牛奖”评选对象为证券公司集合资产管理计划、证券公司集合资产管理人，其中大集合资产管理计划（含公募管理资管计划、券商公募产品）与小集合资产管理计划分别进行评选，管理人评分为所有资管产品合并后评分。

奖项设置方面，集合资产管理计划的产品奖项按评选年限划分为“五年期-券商集合资产管理计划”“三年期-券商集合资产管理计划”“年度-券商集合资产管理计划”。按投资类型划分，单只券商集合资产管理计划评选股票型、混合型、债券型、FOF/MOM型等四大类，每一大类满足条件的参评产品数量应不少于10只。（下转A02版）

深化债券注册制改革 债市步入量质并重新阶段

●本报记者 詹秀丽

证监会日前发布《关于深化债券注册制改革的指导意见》和《关于注册制下提高中介机构债券业务执业质量的指导意见》，加快完善公司（企业）债券制度规则体系，持续推进审核注册工作制度化、规范化和透明化，强化债券全链条监管和风险防范。

专家认为，近年来境内信用债市场增长较快，债券市场正由“量的扩张”转向“量质并重”发展新阶段。深化债券注册制改革，将更好支持国家重大战略实施和重大项目建设，助力建设现代化产业体系 and 实体经济高质量发展。

提升服务实体经济质效

在专家看来，不断增强服务国家重大战略、现代化产业体系和实体经济高质量发展的能力，构成《关于深化债券注册制改革的指导意见》出台的重要目的。

一方面，指导意见进一步提高债券审核注册工作效率和可预期性，持续提高优质企业、民营企业债券融资便利性。川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳分析，指导意见按照统一公司债券和企业债券、促进协同发展的思路，进一步完善审核机制，提高债券审核注册工作的制度化、规范化和透明化水平。同时，指导意见按照扶优限劣原则，进一步提高优质企业融资便利性，对弱资质企业加强把关，将更好提升债券市场服务实体经济质效，保持债券市场融资渠道总体稳定。

另一方面，指导意见加大对重点领域和重大项目的支持力度。（下转A02版）

LONGWAY 朗威股份

苏州朗威电子机械股份有限公司

首次公开发行A股 今日网上申购

申购代码：朗威股份 申购代码：301202
申购价格：25.62元/股
申购数量：9,000股
申购日期：2023年6月26日
申购时间：9:30-15:00

保荐人（主承销商）：中信建投 保荐机构：中信建投
保荐人（主承销商）：中信建投 保荐机构：中信建投