

建行 财富

F O R T U N E
China Construction Bank



迈向中国式现代化

14 共赴中国式现代化新征程

28 新能源赛道“向新而生”

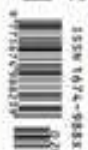
50 “破冰”8年，商业航天衔石填海

55 透过《流浪地球2》，感受中国制造“硬实力”

81 瑞达国际高洋江：这是一个最好的时代

94 方乐成：用雕刻刀记录徽文化的传承

2月



建行私人银行·客户专享刊物

元宵

正月十五

2023.02.05

新技术 新动能

近期您的朋友圈被爆火的 ChatGPT 刷屏了吗?

ChatGPT 是由人工智能实验室 OpenAI 发布的对话式大型语言模型,用户只需要在对话框里输入问题,就可以获得答案。在 ChatGPT 推出仅两个月后,它的月活用户已经突破了 1 亿人,注册用户之多曾导致服务器一度宕机。

一时间,各行各业“言必称 ChatGPT”,生怕被这个时代落下。这背后,有着人们对新机会的期待——在“互联网技术”之后,可以有一个新技术出现,再一次重构商业和世界。

其实,这也体现了人们对新技术和新技术带来改变的热望。一直以来,科学技术都是第一生产力。科技兴则民族兴,科技强则国家强。科技被视为中国式现代化的第一生产力和战略性支撑。

从新中国成立之初的“四个现代化”,到改革开放初期的小康社会建设,再到如今的全面建设社会主义现代化强国,科技始终被摆在现代化建设的重要位置。

党的二十大报告指出“坚持面向世界科技前沿、面向经济主战场、面向国家重大需求、面向人民生命健康,加快实现高水平科技自立自强”,并提出到 2035 年要实现“高水平科技自立自强,进入创新型国家前列”,建成科技强国的总体目标。

粤开证券首席经济学家、研究院院长罗志恒认为,发达国家经验表明,现代化的原

动力来自于重大科学技术革命。科技创新是助力中国式现代化的重要支撑,也是以中国式现代化推动中华民族伟大复兴的必由之路。2012 年,我国全社会研发经费支出为 1.03 万亿元,2021 年这一数字跃升至 2.79 万亿元,研发人员数量位居全球首位。伴随科技投入的增加,系列科技成就日渐显现。高端产业、

新兴产业取得新突破,消费级无人机全球市场占有率接近 50%;北京、上海、粤港澳大湾区国际科技创新中心跻身全球科技集群前 10 名;5G 基站建设全球领先;2022 年中国在创新领域的全球排名提升至第 11 位。

如今,科技被再度摆在中国式现代化建设的重要地位,科技创新战略定位进一步凸显,科技竞争也被普遍看作未来十年大国竞争的关键所在,科技革命势头势不可挡。

党的二十大报告将教育、科技、人才“捆绑”在一起,放在“高质量发展”章节之后,被赋予基础性、战略性支撑的作用,重要性大幅提升。这反映了新动能的培育、新优势的建立、新赛道的开辟离不开人才的作用。

说到人才在科技发展、企业发展中的重要作用,我们推荐您看看本期悦读栏目的一本书,讲“以人文本”的理念是如何在制造业中践行的,或许能带给您不一样的思考。

最后,必须“声明”,这篇文字来自《建行财富》编辑部,并非 ChatGPT 哦。

愿您可以享受每一次打开书本的快乐!

《建行财富》编辑部



01 卷首语 新技术 新动能



大 MEGATRENDS 势

06 2023年2月经济大事件

封面 COVER STORY

14 共赴中国式现代化新征程

18 从中国式现代化看规范分配
与财富积累机制的必要性

22 科技激发中国式现代化新动能

25 以高质量发展推动中国式
现代化建设

28 新能源赛道“向新而生”

32 抢占现代化建设“智”高点
科技投资迎新风口

36 现代化愿景激活医药板块：
结构化牛市或将开启

41 开“路”现代化 交通运输业
转型升级加速度

45 高端制造业提速增值发展

50 “破冰”8年，
商业航天衔石填海

55 《流浪地球2》外骨骼机器人走红，
感受中国制造“硬实力”

60 文化自信视域下，中国式文化
产业现代化建设的机遇与挑战

66 动画出海，从视觉盛宴到文化共鸣



财富 FORTUNE DOMAIN 版图

71 黑龙江：以科技之力端牢“中国饭碗”

74 “豫军”突起现代物流业：

打造“金融 + 物流 + 产业”融合样本

78 文旅产业专“蜀”财富

81 瑞达国际高洋江：这是一个最好的时代

86 解析个人居民身份变化
相关税收政策

90 2023 年债券展望：
春归 坚冰化



闲谈 LIFESTYLE

94 方乐成：

用雕刻刀记录徽文化的传承

99 回归制造业的本源

建行 财富

F O R T U N E
China Construction Bank

2023年第2期 总141期

刊名：建行财富 国内统一连续出版物号：CN31-2052/F 国际标准刊号：ISSN1674-988X

主管单位：中国建设银行股份有限公司

主办单位：中国建设银行股份有限公司

出版单位：《建行财富》编辑部

出版人：刘建忠 副出版人：胡萍 主编：高婷婷 副主编：姜玲

执行主编：屈丽丽

资深编辑：石丹 张荣旺 编辑：吴悦文 朱紫云 王柯瑾

艺术总监：尤越

艺术副总监：焦震楠

美术编辑：王哲

地址：北京市海淀区玉泉山路23号北坞创新园北区7号楼（《建行财富》编辑部）

邮政编码：100097

电话：010-88890428

印刷单位：北京盛通印刷股份有限公司

发行单位：《建行财富》编辑部 出版日期：2023年2月10日 发行范围：全国 定价：0（赠阅）

本刊保留一切版权，所有本刊编辑、记者原创作品，本刊享有该职务作品完整的著作权，
未经本刊许可不得转载或摘录。

风险提示：本刊所涉及的观点仅供参考，不代表任何投资建议和承诺。



更多精彩内容请扫码
关注官方公众号



更多精彩内容请扫码
识别官方小程序



大 势

2023年中国经济复苏，信贷数据迎来“开门红”，企业经营预期升至较高景气区间。PMI数据大幅回升，制造业需求回暖，边际改善显著。房价走势出现“拐点”，但稳地产政策显效仍需时间。同时，牵动资本市场全局的全面注册制改革启动，资本市场开启高质量发展的新征程。

· 2023年2月经济大事件

2023年2月经济大事件

01

31个省份人均年收入出炉，上海和北京接近8万元

2月2日，国家统计局网站公布了31个省份2022年居民人均可支配收入情况。数据显示，有19个省份去年居民人均可支配收入超过了3万元，有7个省份超过了4万元。上海居民人均可支配收入79610元，位居榜首，北京以77415元紧随其后。居民可支配收入是指居民可用于最终消费支出和储蓄的总和，即居民可用于自由支配的收入，既包括现金收入，也包括实物收入。

ChatGPT爆火，能为银行带来什么？

人工智能聊天机器人ChatGPT拥有强大的信息整合能力、自然语言处理能力，可谓是“上知天文，下知地理”，那么ChatGPT能为银行带来什么？ChatGPT称：“可以为银行提供多种有用的服务，其中包括：为客户提供24小时在线客服服务、为员工提供培训、减少人力成本、提升客户体验、提高客户满意度、实现大数据分析等。”不过，就目前而言，人工智能所表现出来的不管是情感还是思考模式都比较机械，在创造力上与人类还有巨大差距。

02

03

银行做好提前还款服务工作，对违规使用经营贷、消费贷提前还款的行为加强风险警示

2月9日，人民银行、银保监会召开部分商业银行座谈会，要求商业银行强化以客户为中心的理念，保障客户合法权益，改进提升服务质量，按照合同约定做好客户提前还款服务工作。但有些借款人违规使用经营贷、消费贷提前还款，如果没有足够的现金流支撑还款计划，就要面临较大的违约风险。针对部分借款人违规使用经营贷、消费贷提前还款的情况，座谈会要求商业银行持续做好贷前贷后管理，加强风险警示。

信贷数据迎来“开门红”，1月人民币贷款创下单月信贷投放历史新高

2月10日，央行发布2023年1月金融统计数据和社会融资规模数据报告。1月份新增人民币贷款4.9万亿元，同比多增9227亿元，刷新单月最高纪录，其中住户贷款增加2572亿元，企（事）业单位贷款增加4.68万亿元。社会融资规模增量为5.98万亿元，比上年同期少1959亿元。1月末M2同比增长12.6%，增速创2016年5月以来新高。

04

05

“基金E账户”APP公开试运行，帮助投资者方便、快捷地掌握自己购买的基金产品

2月10日，中国证监会同意中国结算启动公募基金账户份额信息统一查询平台暨“基金E账户”公开试运行。

投资者可以通过“基金E账户”方便、快捷地掌握自己通过全市场各销售渠道购买的各基金管理人旗下公募基金产品场外份额的持有情况，帮助其找回“被遗忘的资产”，更重要的是为客户实现了综合基金投资情况的全账户信息归集。

首批个人养老理财产品来了!

2月10日，中国理财网发布首批个人养老金理财产品名单，工银理财、农银理财和中邮理财的7只个人养老金理财产品正式发售。具体来看，首批个人养老金理财产品全部为公募类净值型开放式产品，其中新发产品5只、存续产品2只（为农银理财和中邮理财的2款首期产品，产品设置专属L份额，支持通过个人养老金资金账户购买），除1只产品为混合类产品外，其余6只产品均为固定收益类产品。从发行期限来看，7只理财产品期限为1至3年不等，短于此前发行的普遍期限为5年期的养老理财产品。

06

北交所融资融券业务正式启动

经过 5 个月的筹备和测试，北交所融资融券业务在 2 月 13 日正式启动。已取得北交所融资融券交易权限的证券公司可以接受投资者委托，向北交所进行融资融券交易申报。同时，北交所公布了首批 56 只两融标的，并明确标的调入标准。北交所融资融券交易的启动是持续推进北交所市场制度建设、完善交易机制、提升二级市场定价功能的重要举措。融资融券制度有利于丰富投资者交易策略，满足投资者多元交易需求，促进市场价格发现，进一步提升市场流动性。

预制菜首次被写入中央一号文件，成为政府重点扶持领域

2 月 13 日，《中共中央 国务院关于做好 2023 年全面推进乡村振兴重点工作的意见》（“中央一号文件”）中的一句话，让预制菜这个在近两年间已被资本青睐有加的产业再度站上风口。

2021 年以来，预制菜市场的扩容趋势引来越来越多的资本和企业参与，进而推进产业迅速发展。企查查数据显示，2011 年，预制菜存续注册企业为 1796 家，2021 年猛增至 5.94 万家，2022 年这一数量超过 7 万家。中国预制菜市场发展空间巨大，即将成为下一个万亿元市场。艾媒咨询数据显示，预计到 2026 年预制菜市场规模将达 1.07 万亿元。

09

我国市场主体达1.7亿户，带动近3亿人就业

2月14日，市场监管总局统计显示，截至2023年1月，我国市场主体达1.7亿户，其中全国登记在册个体工商户达1.14亿户，约占市场主体总量三分之二、带动近3亿人就业。

今年，市场监管总局将实施个体工商户分型分类差异化精准帮扶机制、深入推进质量技术帮扶、推动个体工商户年报改革，以更实举措、更大力度支持个体工商户健康发展。个体工商户数量多、活力足，是稳增长稳就业的底气所在，也是推动高质量发展的韧性所在。

开展4990亿元中期借贷便利（MLF），2月MLF加量平价续做

2月15日，中国人民银行发布公告称，为维护银行体系流动性合理充裕，当日开展4990亿元中期借贷便利（MLF）操作和2030亿元公开市场逆回购操作，充分满足了金融机构需求，中标利率分别维持在2.75%和2%。从数量方面来看，由于本月有3000亿元MLF到期，本次MLF操作为加量续做，实现净投放1990亿元。这也是人民银行连续第三个月进行MLF加量续作，此前，去年12月和今年1月，人民银行分别通过MLF加量续做实现净投放1500亿元与790亿元。业内专家表示，这将补充银行体系中长期流动性，增加银行贷款投放能力，有助于有效提振市场信心，巩固经济企稳向上基础。

10

一线城市商品住宅销售价格环比转涨，二三线城市环比降势趋缓

2月16日国家统计局数据显示，1月份，70个大中城市中，新建商品住宅和二手住宅销售价格环比上涨城市分别有36个和13个，比上月分别增加21个和6个。一线城市商品住宅销售价格环比转涨、二三线城市环比降势趋缓。

一线城市新建商品住宅销售价格环比由上月持平转为上涨0.2%；二手住宅销售价格环比由上月下降0.5%转为上涨0.4%。二线城市新建商品住宅销售价格环比由上月下降0.3%转为上涨0.1%；二手住宅销售价格环比下降0.3%，降幅比上月收窄0.1个百分点。

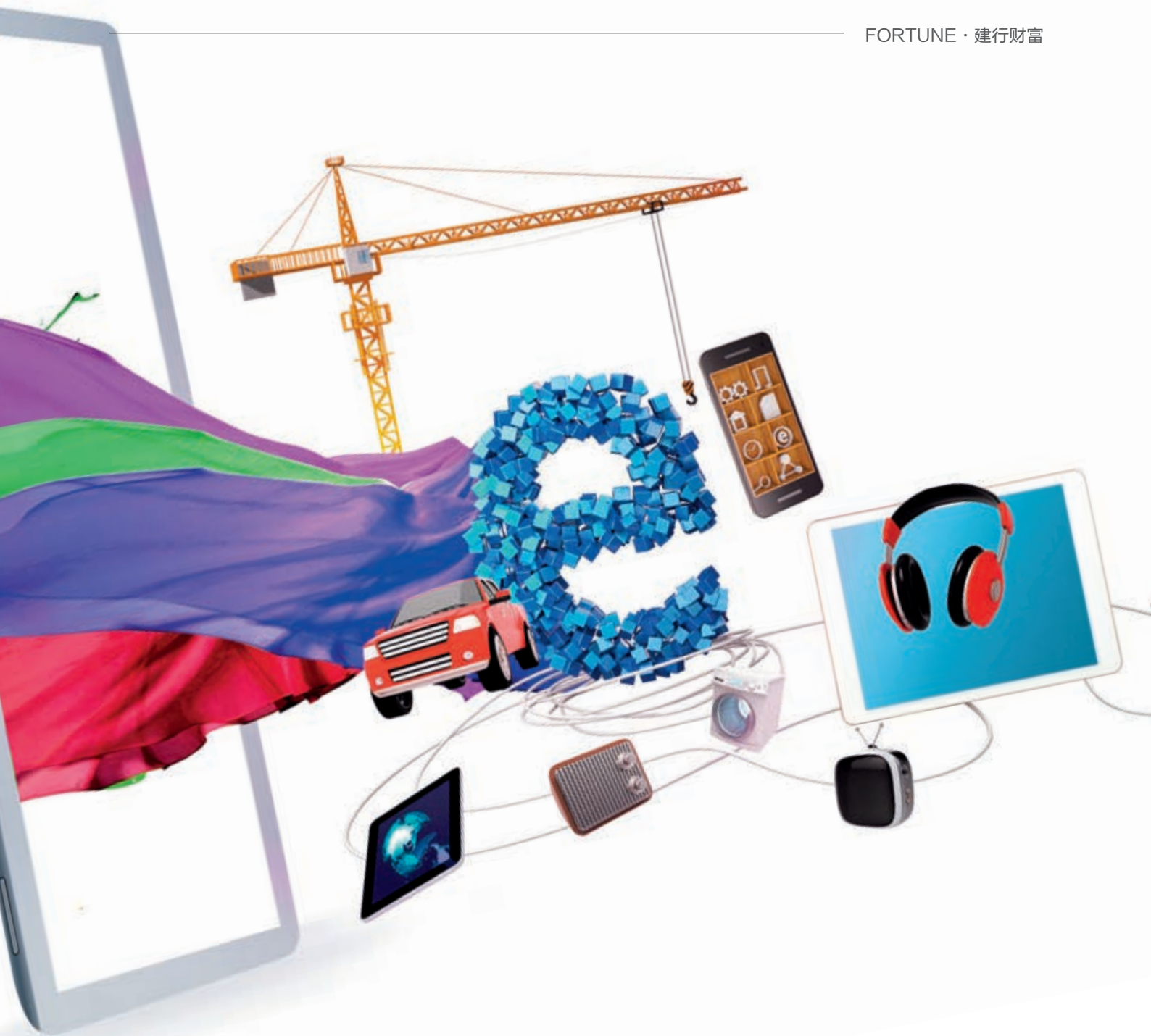
全面实行股票发行注册制相关制度规则发布实施，关乎资本市场全局

2月17日，中国证监会发布全面实行股票发行注册制相关制度规则，自公布之日起施行。证券交易所、全国股转公司、中国结算、中证金融、证券业协会配套制度规则同步发布实施。

此次发布的制度规则共165部，其中证监会发布的制度规则57部，证券交易所、全国股转公司、中国结算等发布的配套制度规则108部。内容涵盖发行条件、注册程序、保荐承销、重大资产重组、监管执法、投资者保护等各个方面。此次全面注册制改革的本质是把选择权交给市场。同时，市场化的简洁流程将提高上市效率、优化资源配置。

封面故事

党的二十大报告提出，以中国式现代化全面推进中华民族伟大复兴。中国式现代化是更高层次的改革开放，是在兼顾社会稳定、经济发展、国家安全、自然和谐等诸多条件下的大国现代化转型。在此背景下，经济蓬勃、产业升级、投资机遇重塑，财富管理行业也将迎来前所未有的时代之变。



- 共赴中国式现代化新征程
- 从中国式现代化看规范分配与财富积累机制的必要性
- 科技激发中国式现代化新动能
- 以高质量发展推动中国式现代化建设
- 新能源赛道“向新而生”
- 抢占现代化建设“智”高点 科技投资迎新风口
- 现代化愿景激活医药板块：结构化牛市或将开启
- 开“路”现代化 交通运输业转型升级加速度
- 高端制造业提速增值发展
- “破冰”8年，商业航天衔石填海
- 《流浪地球2》外骨骼机器人走红，感受中国制造“硬实力”
- 文化自信视域下，中国式文化产业现代化建设的机遇与挑战
- 动画出海，从视觉盛宴到文化共鸣

共赴中国式现代化新征程

作为一项创举，中国式现代化在理论和现实层面正对世界产生影响，使众多发展中国家对实现符合自身特色的现代化前景充满了自信和期待。

文 | 王柯瑾

实现现代化是世界性潮流，也是几代中国人民的梦想与追求，更是中国共产党一百多年来长期奋斗的理想与目标。

在党的二十大会议上，习近平总书记指出，从现在起，中国共产党的中心任务就是团结带领全国各族人民全面建成社会主义现代化强国、实现第二个百年奋斗目标，以中国式现代化全面推进中华民族伟大复兴。

作为一项创举，中国式现代化在理论和现实层面正对世界产生影响。我国用几十年的时间走过了西方发达国家几百年走过的现代化历程，综合国力大幅提高，为世界提供了新的选择，使众多发展中国家对实现符合自

身特色的现代化前景充满了自信和期待。

当前，中国式现代化已经取得了历史性、阶段性的伟大成就，但全面建设社会主义现代化国家是一项伟大而艰巨的任务。未来，我国还将继续昂首阔步走在中国式现代化道路上，奋力实现中华民族伟大复兴的中国梦。

何谓中国式现代化？

中国式现代化，既有各国现代化的共同特征，更有基于自己国情的中国特色。

党的二十大报告提出，在新中国成立特别



是改革开放以来长期探索和实践基础上，经过十八大以来在理论和实践上的创新突破，我们党成功推进和拓展了中国式现代化。

中国式现代化，是中国共产党领导的社会主义现代化，既有各国现代化的共同特征，更有基于自己国情的中国特色。

习近平总书记指出：“我们推进的现代化，是中国共产党领导的社会主义现代化，必须坚持坚持以中国式现代化推进中华民族伟大复兴，既不走封闭僵化的老路，也不走改旗易帜的邪路，坚持把国家和民族发展放在自己力量的基点上、把中国发展进步的命运牢牢掌握在自己手中。”

具体而言，中国式现代化赋有五大特征：

第一，中国式现代化是人口规模巨大的现代化。我国十四亿多人口整体迈进现代化社会，规模超过现有发达国家人口的总和，艰巨性和复杂性前所未有，发展途径和推进方式也必然具有自己的特点。我们始终从国情出发想问题、作决策、办事情，既不好高骛远，也不因循守旧，保持历史耐心，坚持稳中求进、

循序渐进、持续推进。

第二，中国式现代化是全体人民共同富裕的现代化。共同富裕是中国特色社会主义的本质要求，也是一个长期的历史过程。我们坚持把实现人民对美好生活的向往作为现代化建设的出发点和落脚点，着力维护和促进社会公平正义，着力促进全体人民共同富裕，坚决防止两极分化。

第三，中国式现代化是物质文明和精神文明相协调的现代化。物质富足、精神富有是社会主义现代化的根本要求。物质贫困不是社会主义，精神贫乏也不是社会主义。我们不断厚植现代化的物质基础，不断夯实人民幸福生活的物质条件，同时大力发展社会主义先进文化，加强理想信念教育，传承中华文明，促进物的全面丰富和人的全面发展。

第四，中国式现代化是人与自然和谐共生的现代化。人与自然是生命共同体，无止境地向自然索取甚至破坏自然必然会遭到大自然的报复。我们坚持可持续发展，坚持节约优先、保护优先、自然恢复为主的方针，像



我国将继续昂首阔步走在中国式现代化道路上，奋力实现中华民族伟大复兴的中国梦。

保护眼睛一样保护自然和生态环境，坚定不移走生产发展、生活富裕、生态良好的文明发展道路，实现中华民族永续发展。

第五，中国式现代化是走和平发展道路的现代化。我国不走一些国家通过战争、殖民、掠夺等方式实现现代化的老路，那种损人利己、充满血腥罪恶的老路给广大发展中国家人民带来深重苦难。我们坚定站在历史正确的一边、站在人类文明进步的一边，高举和平、发展、合作、共赢旗帜，在坚定维护世界和平与发展中谋求自身发展，又以自身发展更好维护世界和平与发展。

中国式现代化意义深远

中国式现代化

不仅是中华民族的宝贵财富，
也对世界发展具有深远意义。

中国式现代化是党的二十大的主题之一。

党的二十大主题包括：高举中国特色社会主义伟大旗帜，全面贯彻新时代中国特色社会主义思想，弘扬伟大建党精神，自信自强、守正创新，踔厉奋发、勇毅前行，为全面建设社会主义现代化国家、全面推进中华民族伟大复兴而团结奋斗。

从时间安排来看，党的二十大提出，从2020年到2035年基本实现社会主义现代化；从2035年到本世纪中叶把我国建成富强民主文明和谐美丽的社会主义现代化强国。

到2035年，中国式现代化建设将呈现出这样的图景：“经济实力、科技实力、综合国力大幅跃升”“实现高水平科技自立自强，进入创新型国家前列”“建成现代化经济体系，形成新发展格局”“全过程人民民主制度更加健全”“国家文化软实力显著增强”“人民生活更加幸福美好”“美丽中国目标基本实现”……

在基本实现现代化的基础上，党的二十大报告提出，我们要继续奋斗，到本世纪中叶，把我国建设成为综合国力和国际影响力领先的社会主义现代化强国。

中国式现代化不仅是中华民族的宝贵财富，也对世界发展具有深远意义。中国式现代化为人类实现现代化提供了新的选择，为解决人类面临的共同问题提供了更多更好的中国智慧和力量，也为人类和平与发展崇高事业作出了新的更大贡献。

从世界范围来看，清华大学国情研究院副院长、公共管理学院副教授鄢一龙撰文表示，中国现代化道路打破了三大迷思：第一是打破了发展中国家现代化的“玻璃天花板”；第二是打破了只有资本主义制度才能现代化的迷思；第三是打破了西方列强现代化过程中的“国强必霸”悖论。

而中国式现代化理论也成为人类社会发展理论中宝贵的财富。

在大连理工大学马克思主义学院教授、大连理工大学东北亚国际发展和合作研究中心主任倪建平看来，积极推进中国式现代化理

论创新是新时代中国为人类社会现代化发展不断作出新贡献的使命所在。在中国式现代化所提供的国际舞台和前所未有的创新课题中，只有不断推进中国式现代化理论创新，才能形成中国式现代化的话语体系、学术体系和学科体系，以不断增强中国共产党的国际传播能力，为世界上发展中国家走向现代化提供多样化、现代化的模式。

如何实现中国式现代化？

要实现中国式现代化，

全面贯彻新发展理念、

构建新发展格局是关键环节。

按照党的二十大报告的擘画，中国式现代化的美好前景令人向往。

中国式现代化的本质要求是：坚持中国共产党领导，坚持中国特色社会主义，实现高质量发展，发展全过程人民民主，丰富人民精神世界，实现全体人民共同富裕，促进人与自然和谐共生，推动构建人类命运共同体，创造人类文明新形态。

党的二十大报告中提出，全面建设社会主义现代化国家，是一项伟大而艰巨的事业，前途光明，任重道远。我们必须增强忧患意识，坚持底线思维，做到居安思危、未雨绸缪，准备经受风高浪急甚至惊涛骇浪的重大考验。

因此，在前进道路上，必须牢牢把握以下重大原则：坚持和加强党的全面领导，坚持中国特色社会主义道路，坚持以人民为中心的发展思想，坚持深化改革开放，坚持发扬斗争精神。要增强全党全国各族人民的志气、

骨气、底气，不信邪、不怕鬼、不怕压，知难而进、迎难而上，统筹发展和安全，全力战胜前进道路上各种困难和挑战，依靠顽强斗争打开事业发展新天地。

要实现中国式现代化，全面贯彻新发展理念、构建新发展格局是关键环节。

按照中宣部全国宣传干部学院教研部分析观点，构建新发展格局实现中国式现代化，主要任务是实现高水平的自立自强，把实施扩大内需战略同深化供给侧结构性改革有机结合起来，以创新驱动、高质量供给引领和创造新需求，充分发挥我国超大规模市场优势，让内需更好成为经济发展的基本动力，让扩大内需更好满足人民美好生活需要，为高质量发展注入强劲动力。在打造强大的国内经济循环体系和稳固的基本盘的同时，还要继续实行高水平对外开放，积极参与国际合作和竞争，以国际循环提升国内大循环效率和水平，改善我国生产要素质量和配置水平，推动我国产业转型升级。

从实践的具体路径来看，辽宁大学党委副书记、校长余淼杰在接受媒体采访时表示，完整、准确、全面贯彻新发展理念，即创新、协调、绿色、开放、共享。其中，创新成为第一动力、协调成为内生特点、绿色成为普遍形态、开放成为必由之路、共享成为根本目的。

从经济角度分析来看，余淼杰认为，从宏观经济基本面，到行业集聚发展，再到企业全要素生产率提升，直到企业产品附加值的提升，方方面面都体现出中国经济已经进入新的发展阶段。进入新发展阶段，要全面贯彻新发展理念，同时，构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，这是高质量发展的重要内涵。■

从中国式现代化看规范分配与财富积累机制的必要性

要实现共同富裕，就要不断增加全社会的财富总量，做大做好“蛋糕”，同时必须规范财富分配机制，分好“蛋糕”，继而打破“治乱循环”。

文 | 戴稳胜 中国人民大学财政金融学院教授

“分配制度是促进共同富裕的基础性制度”，这是党的二十大报告中的重要论断之一，为在全面建设社会主义现代化国家新征程上实现共同富裕指明了方向。

要达成共同富裕，作为实现共同富裕的主体力量、创造者，人民需要通过自己的双手增加收入、实现财富积累，进而从需求端拉动供给侧改革；作为中国经济发展的发动机，掌握生产资料的高净值人群需要通过高质量发展做大“蛋糕”，并通过优化分配机制把发展的红利惠及到全国人民，助力达成中国

特色的现代化，最终向全球提供基于中国智慧、构建人类命运共同体的中国方案。

做大社会发展“蛋糕”

高净值人群发挥重要作用

高净值人群要想为共同富裕和规范财富分配机制

贡献力量，看好自己的财富是第一要务，

这样才能更好地参与三次分配机制的落实。

党的二十大报告概括了中国式现代化的五



大中国特色，即中国式现代化是人口规模巨大的现代化，是全体人民共同富裕的现代化，是物质文明和精神文明相协调的现代化，是人与自然和谐共生的现代化，是走和平发展道路的现代化。

中国式现代化核心本质的背后，是要走出一条高质量发展之路，摆脱由分配不均、贫富分化加剧导致的“治乱循环”的历史周期律。

所谓“治乱循环”，是指对内表现为分配极端不公导致的社会崩溃，而后达到新的平衡和相对公平，周而复始；对外表现为内部矛盾外部化，利用自身优势进行掠夺，掠夺所得小部分返还本国社会底层以缓和矛盾，但无法阻止贫富分化的加剧。

以西方国家为例，从20世纪70年代末、80年代初开始，西方国家普遍放任市场化机制自由发展，资本所得占比越来越高。近年来，金融资本在西方国民经济当中的占比也越来越高，造成了严重的贫富分化，最终导致近

几年欧美的保守主义抬头，社会动荡不止。究其原因，大多是在社会发展过程中财富分配机制越发偏向生产资料所有者造成的。

如今，我国提出的实现中国式现代化，是要实现全体人民共同富裕的现代化。要实现共同富裕，就要鼓励先“富裕”，不断增加全社会的财富总量，做大做好“蛋糕”，同时必须规范财富分配机制，分好“蛋糕”，达到共同富裕的目标，继而打破“治乱循环”。

高净值人群在规范财富分配机制中起到了重要作用。正如国务院副总理刘鹤在2023年1月17日召开的达沃斯峰会上所说的，在推动共同富裕的历史过程中，包括外商在内的企业家都发挥着发动机的重要作用；企业家精神是社会财富创造的关键要素，如果没有财富的逐步积累，共同富裕就成了无源之水、无本之木。

作为高净值人群，在助力规范财富分配机制的过程中要注意哪些问题？

首先，高净值人群要做好财富的保值。财富得来不易，尤其是改革开放以来，很多企业主白手起家，凭借自己的智慧和辛勤劳动收获了第一桶金。高净值人群要想为共同富裕和规范财富分配机制贡献力量，看好自己的财富是第一要务，这样才能更好地参与三次分配机制的落实。

其次，高净值人群在进行投资和发展时，要时刻与国家发展同呼吸共命运。以史为镜，高净值家族要想走得长远，就要在积累财富的同时，将自己家族、企业的发展与国家命运相结合，为社会发展作出更多贡献，单纯做大自家产业和资产规模的家族是走不长久的。

最后，高净值人群要做好后代的培养和传承。高净值人群有机会拥有较为优质的教育



资源，更应该凭借这种优势培养好下一代，使其品行端正、学有所成，今后为中国的经济发展作出更大贡献；同时，优质的教育还能增进人们对社会公共利益的理解，使高净值人群能够更好地理解再分配的重要性并积极参与三次分配，从而有利于面向全社会把“蛋糕”分好，促进共同富裕。

积极参与初次分配 为人民劳动致富提供机会

规范财富分配机制，

重点就是要使财富积累更多体现勤劳致富，

这是实现中国式现代化的核心要素。

在助力规范财富分配机制的规程中，高净值人群需要积极参与到三次分配中，其中首要的是要努力参与健全完善初次分配机制这

一过程。

在党的二十大报告中，特别强调了财富的初次分配作用，具体来看，是要“坚持按劳分配为主体，多种分配方式并存，构建初次分配、再分配、三次分配协调配套的制度体系，努力提高居民收入在国民收入分配中的比重，提高劳动报酬在初次分配中的比重，坚持多劳多得，鼓励勤劳致富，促进机会公平，增加低收入者收入，扩大中等收入群体”。

共同富裕，不仅是对存量进行再分配，还要给人民共同劳动致富的机会，让财富积累与高质量劳动紧密联系。

不论社会发展到哪个阶段，高级别的劳动永远都有可能、有机会成为社会分工当中的重要角色，意味着有劳动价值贡献的人就可以享受社会新增价值。要推动社会进步、改善人们的生活，需要很多在平凡工作岗位上的劳动者辛苦付出，推动人民生活水平提高。

因此，规范财富分配机制，重点就是要使财富积累更多体现勤劳致富，这是实现中国式现代化的核心要素。

作为参与初次分配的重要组成部分，高净值人群特别是企业主群体要认识到按劳分配的重要性，要发挥好初次分配的基础性作用，努力提高居民收入在国民收入分配中的比重，提高劳动报酬在初次分配中的比重，坚持多劳多得，鼓励勤劳致富，促进机会公平，增加低收入者收入，扩大中等收入群体。

要更好地参与初次分配，重中之重是企业要合法合规地做好企业经营，在助力社会发展的过程中，努力做社会发展的“蛋糕”，这样才有资本提供更多的工作岗位、做好职工社保的足额缴纳、为职工提供工资保障、给职工创造良好的生产工作环境……



中国人民大学财政金融学院教授 戴稳胜

**平衡优质教育资源
为共同富裕奠定人才基础**
教育能够提高人力资本的质量，
促进经济长期可持续增长，
为共同富裕奠定必要的物质基础。

坚持按劳分配为主体，进一步提高劳动报酬在初次分配当中的比例，一定会有利于强化知识、技能的价值激励导向，构建一套能够体现知识、技术、管理等创新要素价值的收益分配机制；进一步激发市场主体的创新活力，助力高质量发展，这是中国式现代化区别于西方以资本为中心的传统现代化模式的本质要求，也是为人类命运共同体提供的中国方案。

若干研究表明，近年来中国经济增长低于潜在速度，存在产出缺口。这背后体现出的是高质量劳动力占比不足的问题。

党的二十大报告中明确提出，坚持科教兴国，实施人才战略。党的二十大报告首次将“实施科教兴国战略，强化现代化建设人才支撑”作为一个单独部分，提出要“坚持尊重劳动、尊重知识、尊重人才、尊重创造”“加快建设世界重要人才中心和创新高地，促进人才区域合理布局 and 协调发展，着力形成人才国际竞争的比较优势”“加快建设国家战略人才力量，努力培养造就更多大师、战略科学家、一流科技领军人才和创新团队、青年科技人才、卓越工程师、大国工匠、高技能人才”“加强人才国际交流，用好用活各类人才”。

大量的实证研究显示，教育能够提高人力资本的质量，促进经济长期可持续增长，为共同富裕奠定必要的物质基础。

从国家重点关注的人才角度来看，现代化建设也是围绕着实体经济这个中心地位来布

局的，财富积累机制当然必须规范到推动实体经济发展方向上。

党的二十大报告特别强调理想、信念，强调文化遗产，强调中国式现代化是物质文明和精神文明相协调的现代化，实际上亦是跟财富积累、分配制度紧密相连的。没有合理的财富分配机制的维系，勤劳、勇敢、善良以及“自强不息”等这一切促进现代化的美好传承，只能在“治乱循环”中崩溃和重建。

要从根本上解决收入差距、实现共同富裕，关键之一是在保持经济增长和加大再分配力度的同时，通过加强对人力资本的投资，大力发展优质公平、有针对性的个性化教育，特别注重优质教育资源向低收入群体倾斜，普遍提高全体社会成员的知识能力。

习近平总书记曾指出：“低收入群体是促进共同富裕的重点帮扶保障人群。要加大普惠性人力资本投入，有效减轻困难家庭教育负担，提高低收入群众子女受教育水平。”在通过教育普遍提高全体社会成员的能力过程中，要通过优质教育资源倾斜政策提高低收入群体及其子女的致富能力，促进社会的整体经济收入分配格局趋向公平。积极参与教育事业，这也是高净值人群助力共同富裕的路径之一。

总而言之，规范财富分配机制是建立中国特色现代化的主要动力和抓手，只有让人民群众能通过自己的双手增加收入和财富积累，才有可能从需求端来拉动供给侧改革，实现更好的国内大循环；只有生产资料所有者通过高质量发展，做大“蛋糕”，通过优化分配机制，把发展的红利惠及到全国人民，才能助力达成中国特色的现代化，最终向全球提供基于中国智慧、构建人类命运共同体的中国方案。■

（张漫游采访整理）

科技激发中国式现代化新动能

为高质量发展筑造战略支撑,最根本的是要增强自主创新能力,提升我国发展的独立性、自主性、安全性。

文 | 罗志恒 粤开证券首席经济学家、研究院院长



在完成脱贫攻坚、全面建成小康社会的历史任务，实现第一个百年奋斗目标后，中国特色社会主义进入新时代新征程。以中国式现代化全面推进中华民族伟大复兴，是党的二十大报告确定的新的使命任务。

中国式现代化需要科技创新提供强大动力。面对国际局势的急剧变化，党的二十大报告更加强调科技创新人才重要性，加快实现高水平科技自立自强。为高质量发展筑造战略支撑，最根本的是要增强自主创新能力，提升我国发展的独立性、自主性、安全性。

在推进中国式现代化进程中，科教兴国战略、人才强国战略、创新驱动发展战略也将不断赋予新内容、新要求。

中国式现代化内涵要求开辟发展新赛道

实现中国式现代化的历史任务，
离不开创新驱动，
也离不开中国式创新模式的发展。

对于我国现代化建设，党的二十大报告明确了“两步走”的时间表：从2020年到2035年基本实现社会主义现代化；从2035年到本世纪中叶把我国建成富强民主文明和谐美丽的社会主义现代化强国。未来五年是全面建设社会主义现代化国家开局起步的关键时期。

中国式现代化与西方现代化有着本质区别：西方现代化遵循生产力发展单纯服从于资本的逻辑，是以资本为中心的现代化、两极分化的现代化、物质主义膨胀的现代化、对外扩张掠夺的现代化；中国式现代化坚持以人民为中心的发展思想，是中国共产党领

导的社会主义现代化，是人口规模巨大的现代化、全体人民共同富裕的现代化、物质文明和精神文明相协调的现代化、人与自然和谐共生的现代化、走和平发展道路的现代化。

实现中国式现代化的历史任务，离不开创新驱动，也离不开中国式创新模式的发展。当前，科技在塑造世界政治经济格局、改变国家力量对比方面的决定性作用愈加凸显，已成为大国博弈的主要赛场。

我国仍处于社会主义初级阶段，仍然是世界上最大的发展中国家，我国发展进入战略机遇和风险挑战并存的时期。全面建设社会主义现代化国家，必须“开辟发展新领域新赛道，不断塑造发展新动能新优势”。

科学技术作为第一生产力，是经济高质量发展的重要支撑。党的二十大报告提出“推动经济实现质的有效提升和量的合理增长”。一方面，当前中国经济发展面临劳动力成本上升、资源环境约束加大、经济循环不畅等多重因素影响，经济要走高质量发展之路，就必须从科技创新中寻找解决之道；另一方面，要善于运用新的科技成果推动传统产业转型升级，科技行业的发展才能更具动力和活力。

科技创新助力中国式现代化新征程

科技赋能中国式现代化，在实现高水平自立自强、
解决不平衡不充分发展问题中
具有至关重要的作用。

发达国家经验表明，现代化的原动力来自于重大科学技术革命。科技创新是助力中国式现代化的重要支撑，也是以中国式现代化

推动中华民族伟大复兴的必由之路。

党的二十大报告指出“坚持面向世界科技前沿、面向经济主战场、面向国家重大需求、面向人民生命健康，加快实现高水平科技自立自强”，并提出到2035年要实现“高水平科技自立自强，进入创新型国家前列”，建成科技强国的总体目标。

科技赋能中国式现代化，在实现高水平自立自强、解决不平衡不充分发展问题中具有至关重要的作用。党的二十大报告将教育、科技、人才“捆绑”在一起，放在“高质量发展”章节之后，被赋予基础性、战略性支撑的作用，重要性大幅提升。这反映了新旧动能交替的紧迫性，以及内外形势下自主创新的必要性：

其一，新动能的培育、新优势的建立、新赛道的开辟离不开人才的作用。房地产、基建等旧动能拉动经济的效果在不断减弱，未

来高端制造业、战略新兴产业等新动能将“站在台前”，稳住经济大盘，都需要人才作为支撑。例如新能源汽车产业电动化、智能化的趋势对复合型产业人才需求激增，但市场上既懂汽车结构、又深谙软件知识和互联网技术的复合型人才仍然较为紧缺，因此实施教育、人才战略势在必行。

其二，从外部形势看，“卡脖子”等问题客观要求科技自立自强。西方国家对我国民营科技企业的技术封锁，对中国崛起的打压，亟须我国集聚力量进行原创性引领性科技攻关，打赢关键核心技术攻坚战，通过具有战略性、全局性、前瞻性的国家重大科技项目，增强自主创新能力。

其三，开放的发展理念要求进一步建设世界重要人才中心，形成人才国际竞争的比较优势。当前，新开放的内涵和重心的转变，从过去利用低要素成本从事加工生产，以满足国外市场需求的模式，逐步转变为利用全球高端要素资源，服务好国内消费市场和产业升级的开放模式。全球人才要素的吸引，是我们贯彻开放发展理念的应有之义。

展望未来，教育方面，教师团队的建设、职称评定或将进一步优化，以产业需求为导向深化职称制度改革势在必行；人才方面，人才基金的作用将进一步凸显，人才基金的设立、投放将更加规范，针对高端产业链人才在个税、住房、医疗、子女教育等方面的政策支持力度将加大；科技方面，重大科技基础设施的建设将加快，科技金融、成果转化、技术转让等领域的体制机制将更加健全，科技融资租赁、科技小额贷款、科技融资担保等机构也将获得更多重视。■

（郝亚娟采访整理）



粤开证券首席经济学家、研究院院长 罗志恒

以高质量发展推动中国式现代化建设

质量优先的发展战略成为中国式现代化建设的新模式选择和实践转型。

文 | 刘东建 中国传媒大学马克思主义学院院长、教授、博士生导师

习近平总书记在党的二十大报告中指出：

“从现在起，中国共产党的中心任务就是团结带领全国各族人民全面建成社会主义现代化强国、实现第二个百年奋斗目标，以中国式现代化全面推进中华民族伟大复兴”，并强调“高质量发展是全面建设社会主义现代化国家的首要任务”，实现高质量发展是中国式现代化的本质要求之一。这凸显出以中国式现代化全面推进中华民族伟大复兴的重大意义，强调了发展质量在现代化建设中的支撑作用。

高质量发展是 中国式现代化的本质要求

高质量发展内涵

与中国式现代化基本特征有着本质上的同构性。

高质量发展深刻体现了历史规律的决定性和历史主体的选择性。进入新时代，我国社会主要矛盾发生了深刻变化，历史约束条件和外部发展环境也有了重大转变。为此，经济社会发展必然需要超越专注数量与速度的老路，实现与时俱进。为了顺应世界科技革



命和产业变革潮流、适应经济发展新常态的内在要求、解决新时代社会主要矛盾、符合“新发展阶段、新发展理念、新发展格局”发展逻辑，质量优先的发展战略成为中国式现代化建设的新模式选择和实践转型。

高质量发展内涵与中国式现代化基本特征有着本质上的同构性。何为高质量发展？概而论之，高质量发展就是能够很好满足人民日益增长的美好生活需要的发展，是体现和高度聚合新发展理念，让创新成为第一动力、协调成为内生特点、绿色成为普遍形态、开放成为必由之路、共享成为根本目的的发展。由此可见，高质量发展是中国式现代化道路的重要内涵，生动展现了我们党对时代主题的理性把握和推动经济社会发展的理性自觉。走高质量发展之路并不是一个纯客观的过程，而是具有一定价值意蕴或追求进步的历史过程，其中既蕴含着价值观，又体现着方法论。实现高质量发展必须要坚持贯彻新发展理念，并不断给人们带来

更大获得感、幸福感、安全感。

高质量发展是实现中国式现代化的关键路径。现代化发展问题乃是当代世界所面临的最重要、最具现实性的问题之一。党的二十大报告一再强调高质量发展对中国式现代化的长远意义。从历史成效看，高质量发展是引领我国经济在“十三五”期间取得历史性成就的指南针。“十三五”期间，我国经济结构持续优化，国内生产总值从不到70万亿元增加到超过100万亿元，经济实力大幅跃升，中国经济增长对世界增长的贡献率总体保持在30%，是世界经济增长的最大引擎。从战略全局看，高质量发展是“十四五”乃至更长时期我国经济社会发展的主题，关系我国社会主义现代化建设全局。未来五年是全面建设社会主义现代化国家开局起步的关键时期，实现高质量发展，是应对国外战略遏制、推动国内经济结构转型、实现人民美好生活、化解各类风险挑战的基本路径。

高质量发展是超越经济范畴的完整系统

高质量发展跨越经济领域，向社会生活各领域渗透，成为新发展阶段经济社会发展的鲜明主题。

现代化的基础与核心是经济发展，经济现代化是整个社会现代化的最主要标志，但经济绝非衡量现代化的唯一指标。单纯追求经济、政治等单一向度的、非均衡的现代化，并不是可持续的现代化。世界现代化的历史特别是拉美、中东地区等一些发展中国家在“跨越式”追赶世界现代化前沿的过程中，整个社会都发生了深刻变革。这一历史表明，现代化过程是一场涉及经济、政治、社会、思想、文化等各



中国传媒大学马克思主义学院院长、教授、博士生导师 刘东建

方面巨大变迁的“社会变革”，国家在实现现代化的过程中需统筹好各个方面，协调推进。

在主持起草“十四五”规划建议过程中，习近平总书记强调，高质量发展不仅仅是指经济领域，还包括党和国家事业发展的其他各个领域。在党的十九届五中全会上，习近平总书记进一步指出，经济、社会、文化、生态等各领域都要体现高质量发展的要求。正是在我党基于对历史经验的把握和对经济社会发展认识规律深化的基础上，高质量发展跨越经济领域，向社会生活各领域渗透，成为新发展阶段经济社会发展的鲜明主题。这一发展主题的全面升级，体现了对西方经济增长理论线性思维方式的超越，丰富了马克思主义政治经济学理论体系。

纵观全球发展问题，在发展转型的社会变革浪潮中，现代化的本质特征不再只是以工业革命、商品经济、科技革命为表现形态的现代性，而是一个民族在其历史变迁过程中文明结构的重新塑造，是包括经济、社会、政治、文化诸多层面在内的全方位转型。因此，在以中国式现代化全面推进中华民族伟大复兴的征程中，高质量发展要求应贯穿于经济社会发展的方方面面。

高质量推动文化创新发展 是中国式现代化建设的题中之义

文化创造性转化和创新性发展是

中国式现代化得以实现的基石，具有价值引领和精神塑造作用，甚至具有产业支撑的多重价值。

中国式现代化是一个系统工程，涉及强国战略全局和经济、政治、文化、社会等各个方面，其中文化是推动中国式现代化建设的重要

力量。文化孕育着民族和国家的灵魂，是民族生存和发展的精神支柱。习近平总书记强调：

“一个国家、一个民族的强盛，总是以文化兴盛为支撑的，中华民族伟大复兴需要以中华文化发展繁荣为条件。”文化是现代化灵魂的标识。文化的存在和发展是科学技术发展的前提条件和推动力，是现代化进程的内生动力因素。推动文化创新和文明发展有利于引领中国式现代化道路健康有序发展。

应该看到，从历史走向“世界历史”的背景和过程中，国际竞争不仅仅是纯粹生产力和经济结构的竞争，价值观、文化和历史都已成为国家竞争优势的重要资源，文化和文化产业的驱动力作用也被视为现代化强国的重要衡量指标。因此，在全面建设社会主义现代化国家的关键时期，高质量推动文化及相关产业创新发展就成为应有之义。

文化创造性转化和创新性发展是中国式现代化得以实现的基石，具有价值引领和精神塑造作用，甚至具有产业支撑的多重价值。目前，我国以5G、人工智能为代表的技术已达世界较高水准，文化数字化为中国提供了赶超和引领世界文化的时代契机。由此，我们可以将其作为文化创新发展的重点，以数字化驱动文化发展模式的转型升级，促进文化资源、文化服务、文化内容的全面升级，创造更多优质文化内容和文化产品，从而提升国家文化软实力和中华文化影响力。

总之，全面建设社会主义现代化国家，必须把高质量发展作为首要任务，切实增强推进高质量发展的历史自觉，在高质量发展中走好现代化新征程，坚定不移用高质量发展推进和实现中国式现代化。■

（王柯瑾采访整理）

新能源赛道“向新而生”

在“双碳”目标引领下，在“人与自然和谐共生的现代化”内涵要求下，能源转型将深入推进。

文 | 任威

近年来，新能源一直是 A 股市场上最热门的赛道之一。

在中国式现代化的背景下，我国新能源领域发展势头加速，发展优势不容小觑。欧洲能源危机期间，我国的新能源产品出口激增，再次体现了我国在新能源领域发展和产业链条的竞争力，以光伏、风电为代表的新能源产业的长期发展趋势不会改变。

未来，在“双碳”目标引领下，在“人与自然和谐共生的现代化”内涵要求下，能源转型将深入推进。建信基金研究认为，能源的安全保障是重中之重，一方面，“缺油少气”是我国的基本国情，另一方面，我国的新能

源产业链完整、竞争优势突出，这些都决定了我国向新能源方向的转型是坚定不移的。

政策利好新能源

商务部提出，继续稳定和扩大汽车消费，支持新能源汽车消费。

新能源发展事关国计民生和国家安全。中国式现代化的实现离不开能源安全稳定供应，能否将能源饭碗牢牢端稳，始终是中国式新型能源体系建设中最核心的问题。

新能源板块的大类主要包括发电和新能源

汽车，发电主要是光伏、风电和储能。光伏又可以细分为硅料硅片、电池组件，风电上游零部件、下游整机；新能源汽车可以分为车上相关的零部件、电子里面的 IGBT（绝缘栅双极型晶体管）芯片，还有锂电池及其相关产业链。

此前，光伏行业充分受益于海外能源价格的上涨，需求端始终维持在高景气的状态。随着去年二季度国家政策支持 and 产业链复工复产，新能源汽车销量持续复苏；而储能行业则充分受益于新能源上游制造成本的快速下降，储能项目的经济性不断提升，加之全球范围内利好政策频出，行业有望进入一个从 1 到 10 的渗透率快速提升的阶段。

2023 年 2 月 3 日，工业和信息化部、交通运输部会同发改委、财政部、生态环境部、住房和城乡建设部、国家能源局、国家邮政局印发通知，在全国范围内启动公共领域车辆全面电动化先行区试点工作，试点工作期限为 2023 年~2025 年。

为推动新能源汽车产业快速发展，工业和

信息化部今年将从政策供给、技术创新、保供稳价、发展环境等多方面开展工作。政策供给方面，工业和信息化部将建立新能源汽车产业发展协调机制，统筹推动产业发展全局性工作；加强新阶段重大问题系统研究，及时研究提出政策举措建议；尽快完成积分管理办法修订，指导发布产业绿色低碳发展路线图。

同时，商务部提出，继续稳定和扩大汽车消费，支持新能源汽车消费。

在业内看来，公共领域车辆全面电动化试点将进一步优化新能源汽车整体使用环境，推动绿色低碳交通运输体系建设，不断助推新能源汽车产业高质量发展。

从投资角度来看，博时基金分析，横向比较全市场各个行业，新能源各个板块业绩的增长速度在所有行业中排名第一，目前暂不需要考虑估值过高的风险，估值仍然偏低。

短期来看，建信基金看好盈利底部的电池、结构件、电解液、隔膜等环节，同时关注 800V 快充、中镍高电压、磁材、锂电回



收方面的优质次新股；其还看好受益于硅料降价的大储能、电池组件、辅材等。此外，建信基金还看了海上风电和零部件，而零部件方面关注原材料变动带来盈利改善的铸锻件环节，以及国产化进程加速的轴承环节。

从全年来看，博时基金预计，在稳增长政策的不断刺激下，未来国内经济复苏力度要强于海外，这是基于对国内经济形势的乐观判断，以及对新能源车、风光储等行业渗透率不断提升的信心。

增加储能行业配置比例

在新能源的细分板块里，

机构预计储能未来的增长趋势将快于光伏和电动车。

近年来国际形势复杂多变，充分说明能源自主关乎一国稳定发展的重要性。“十四五”时期，我国将从战略安全、运行安全、应急安

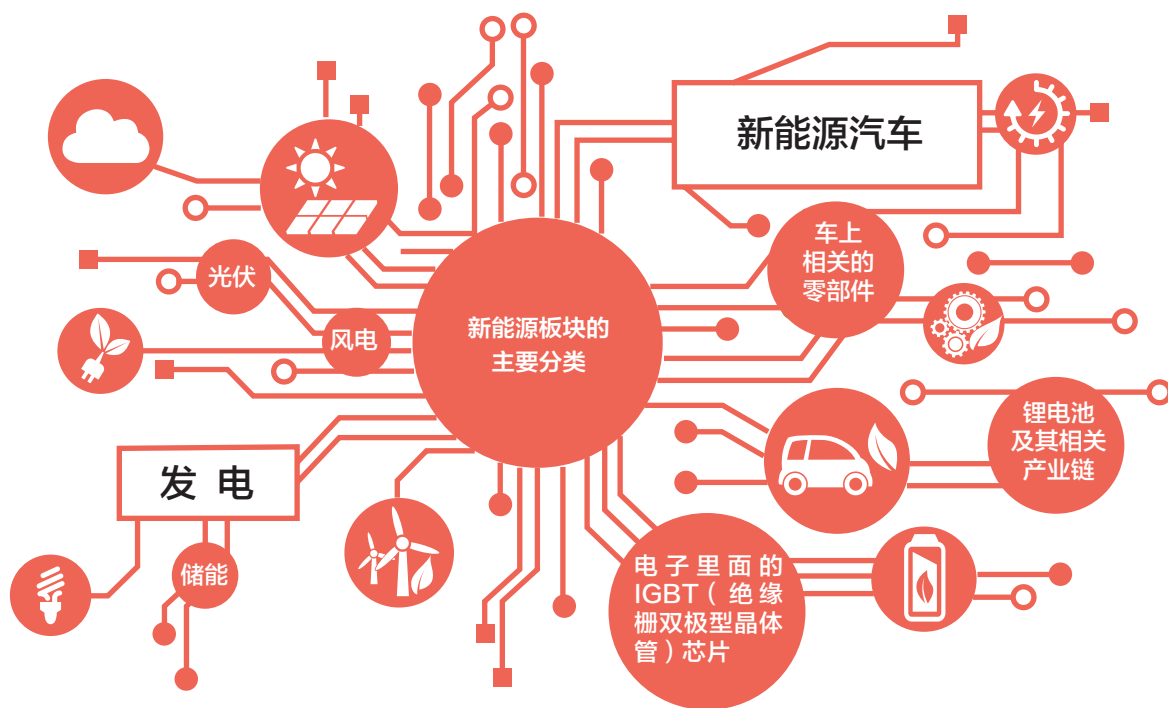
全等多个维度，加强能源综合保障能力建设。

在新能源的细分板块里，机构预计储能未来的增长趋势将快于光伏和电动车，储能的发展是必然趋势，不论是大型储能还是户用储能，均是能源和经济发展规律的内在要求。

未来，储能的增速可能会相对较快。博时基金表示，光伏的上游硅料今年开年价格大幅下跌，带来整个产业链的价格大幅下滑，下滑之后，对于新能源电价而言，购买组件的成本也下降了，更多空余成本投向储能。

博时基金表示，去年欧洲的户用储能销量突出，今年观察来看，价格有所回落。但是欧洲居民的电价水平相较于两年前高出很多，因此其很有动力去安装一些户用储能设备，这方面的订单依然很高，相关产业未来增长依旧乐观。

若从景气度的持续性出发，机构看好风光车储这类行业，在低渗透率的新技术方向上，新技术短期会带来技术领先企业的超额盈利，



资料来源：据公开资料整理

中长期会带来产业链成本的超额下降，最后作用于下游渗透率的快速提升，在整个产业链条逐步稳定之后，新技术方向将成为持续关注投资热点。

储能可以解决风光大量装机后的痛点问题，从中期维度看，储能项目的经济性会充分受益于上游原材料价格的逐步回落，而项目经济性的提升又可以使得储能行业演化出更多的场景。

建信基金方面表示，年度级别寻找景气度较好的成长赛道，储能和海上风电会成为增加配置的主要方向。其中储能的国内商业模式初步建立，进入放量阶段，而海外户储高景气维持；海上风电景气度 2024 年大概率反转，相关零部件处于盈利较低区间，后续有望逐步抬升。

光伏、新能源车成长空间大

预计未来 10 年，

中国光伏行业发展将会步入一个量质提升的新阶段。

中国式现代化的具体特征与能源行业息息相关。“人口规模巨大的现代化”“物质文明和精神文明相协调的现代化”的实现都离不开能源行业的参与和支持。

在时代趋势推动下，未来新能源将进入快速发展阶段。其中，光伏、新能源车成长空间巨大。

中国光伏行业协会副秘书长刘译阳此前接受媒体采访时表示，在国家碳达峰、碳中和目标下，我国要加快壮大新能源产业，光伏发展将迎来新的历史发展机遇。预计未来 10 年，中国光伏行业发展将会步入一个量质提

升的新阶段。

据中国光伏行业协会测算，真正要实现到 2030 年“非化石能源占一次能源消费比重将达到 25% 左右”的目标，我国风光发电平均每年有望新增 120GW 以上。

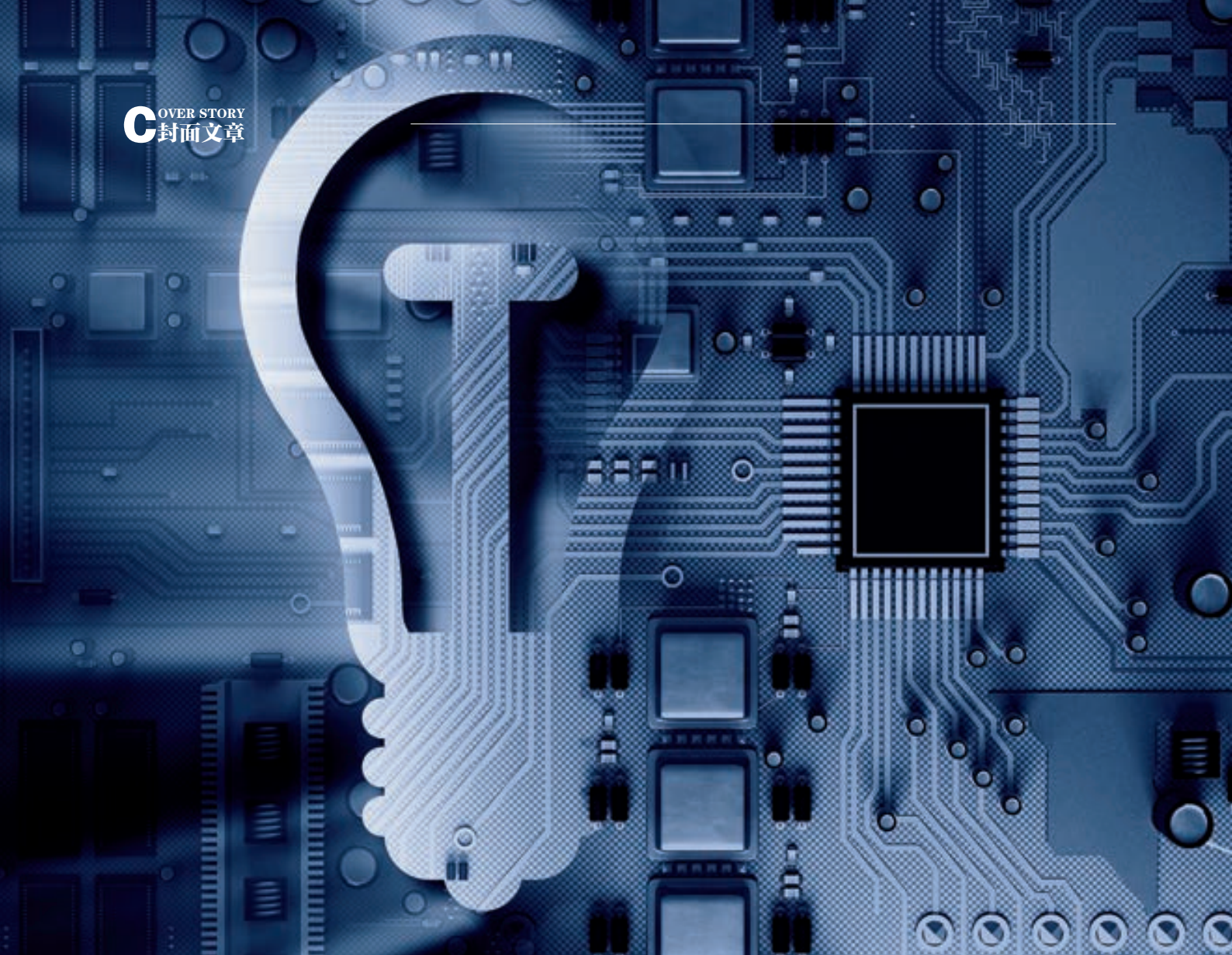
刘译阳表示，预计“十四五”期间，我国光伏发电将至少达到 350GW 增量空间（或年新增装机 70GW ~ 90GW，呈前低后高走势），发展将由“补贴驱动”进入“市场驱动”，实现平价上网，而到了“十五五”期间，我国光伏发电装机平均每年要达到 100GW，发电成本的竞争力逐步提高。

从投资角度而言，2023 年一季度开始，光伏和新能源车或将进入季节性淡季，这也给了投资者一个比较好的布局时间点。

建信基金方面认为，光伏的逻辑与新能源车类似，硅料降价也将提振行业需求，而 Topcon（选择性载流子原理的隧穿氧化层钝化接触的太阳能电池）等新技术也将持续迭代，设备、辅材等环节具有较大的成长空间。

长期来看，建信基金表示，新能源汽车、光伏产业链的龙头公司仍会是持续关注和配置的主要品种；新能源汽车当前处于估值较低区间，随着后续上游材料环节的供给释放，制约行业进一步增长的瓶颈问题或将得到解决，同时以锂电池为代表的中下游环节盈利也有望改善，当前的性价比较为显著。

建信基金认为，为了不让产业有进一步放量的空间以及锂电池、汽车制造等环节在利润分配角度受到制约，需要进一步加快国内锂资源的开发，通过技术迭代进步，拓宽可使用的资源范围，降低资源开发成本，形成具有全球竞争力的资源产业，保障中下游产业的健康发展。■



抢占现代化建设“智”高点 科技投资迎新风口

科技兴则民族兴，科技强则国家强。科技被视为中国式现代化的第一生产力和战略性支撑。

文 | 崔文静

科技兴则民族兴，科技强则国家强。科技被视为中国式现代化的第一生产力和战略性支撑。

根据党的二十大报告，到 2035 年我国将建成教育强国、科技强国、人才强国、文化强国、体育强国、健康中国，国家文化软实力显著增强。

国家对科技建设高度重视，科技竞争也成为未来十年大国竞争的关键所在。受此影响，科技行业尤其是可以解决“卡脖子”问题的关键科技具有极高的成长空间和投资价值。从短期来看，由于 2022 年全球科技产业大幅回撤，目前全球科技板块估值已经处于过去五年来的历史低位，未来科技板块格外值得关注。

科技助推中国式现代化

科技被再度摆在中国式现代化建设的重要地位，

科技创新战略定位进一步凸显。

科技现代化是中国式现代化的核心要义和战略支撑。从新中国成立之初的“四个现代化”，到改革开放初期的小康建设，再到如今的全面建设社会主义现代化强国，科技始终被摆在现代化建设的重要位置。

党的二十大报告从八大要点出发详细阐述中国式现代化，其中三个要点与科技直接相关。

首先，科技是中国式现代化的三大支撑（教育、科技、人才）之一。报告提出要“坚持科技是第一生产力和创新是第一动力，深入实施科教兴国战略和创新驱动发展战略，加快建设科技强国和人才强国”。

其次，高质量发展是中国式现代化的首要任务。报告提出“推动战略性新兴产业融合集群发展，构建新一代信息技术、人工智能、生物技术、新能源、新材料、高端装备、绿色环保等一批新的增长引擎”。

再次，中国式现代化的内涵可以概括为“具有各国现代化的共同特征和中国特色的社会主义现代化”。报告提出要加强现代化科学研究，厘清和揭示世界现代化的共同特征和基本规律，为中国式现代化的战略决策提供科学依据和前瞻建议。14 亿人的中国式现代化，离不开现代化科学研究的支持。

近年来，无论是国家还是企业，科技重视力度都在不断增强，科技投入持续增加。以研发经费为例，中共中央宣传部 2022 年 6 月在“中国这十年”系列主题新闻发布会上介绍，2012 年，我国全社会研发经费支出为 1.03 万

亿元，2021 年这一数字跃升至 2.79 万亿元，研发人员数量位居全球首位。伴随科技投入的增加，系列科技成就日渐显现。高端产业、新兴产业取得新突破，消费级无人机全球市场占有率接近 50%；北京、上海、粤港澳大湾区国际科技创新中心跻身全球科技集群前 10 名；5G 基站建设全球领先；2022 年中国在创新领域的全球排名提升至第 11 位。在科技的助力下，部分“卡脖子”问题正在迎刃而解，比如，中国的盾构机（使用盾构法的隧道掘进机）从零起步，全球市场占有率已经超过 2/3。

如今，科技被再度摆在中国式现代化建设的重要地位，科技创新战略定位进一步凸显，科技竞争也被普遍看作未来十年大国竞争的关键所在，科技革命势头势不可挡。

数字经济是行业转型方向

数字化转型成为势不可挡的行业趋势，

谁能在数字化转型上占据先机，

谁就有望在未来竞争中脱颖而出。

党的二十大报告提出，加快发展数字经济，促进数字经济和实体经济深度融合，打造具有国际竞争力的数字产业集群。数字经济被视为中国式现代化中经济建设的战略选择，工业化、信息化、城镇化、农业现代化发展均离不开数字经济的助力。毕马威中国首席经济学家康勇认为，发展数字经济是把握新一轮科技革命和产业变革新机遇的战略选择，数字经济的健康发展，将有利于推动我国现代经济体系建设，增强国家竞争新优势。

《“十四五”数字经济发展规划》预测，

解决“卡脖子”问题的关键科技具有极高的成长空间和投资价值。

到 2025 年，我国数字经济迈向全面扩展期，数字经济核心产业增加值占 GDP 比重达到 10%；数据要素市场体系初步建立，产业数字化转型迈上新台阶，数字产业化水平显著提升，数字化公共服务更加普惠均等，数字经济治理体系更加完善。

数字经济的核心是“数字化企业”，传统企业完成数字化转型才可能形成中国经济发展的内核力。

中国科技企业目前普遍面临技术和服务生态不成熟的挑战，而成熟的企业服务生态即需要数字化赋能。就科技企业而言，数字化转型成为势不可挡的行业趋势，谁能在数字化转型上占据先机，谁就有望在未来竞争中脱颖而出。而数字经济催生出的各种新业态，既是企业科技转型的重要方向，也是我国经济的有力增长点。

一定程度上，数字化转型可为科技企业行业排名提升提供新机遇和新风口，但数字化转型不能盲目推进，只有商业逻辑、业务模型清晰充分，数字化才有意义。如果只是随波逐流地参加军备竞赛，在目标欠明确的情况下盲目加大投入而与业务方向不匹配，则会南辕北辙，甚至形成内耗。

科技企业数字化转型的成功，首先要结合自身企业特色，围绕客户需求，实现业务能力的组件化，继而实现数据和技术的打通、沉淀。其次，数字化转型要建立在业务的

深刻理解和洞察的基础之上，统筹好业务、技术、数据的关系。再次，要树立长期主义的恒心，不要急于出成绩，而要平衡好短期和长期的关系。

同时，数字化转型投入力度要与公司自身经济实力相匹配，切忌为了拼数字化转型导致投入过大，继而拖累企业经营；数字化转型需差异化布局、量力而行。此外，数字化转型需要将自主研发与借助外力结合起来，既要将核心技术与核心数据掌握在自己手中，又要学会站在巨人的肩膀上，与相关领域的优秀团队建立合作，尤其是对于规模相对不大的科技企业来说，借助外力可在很大程度上降低其数字化转型的成本压力。

把握科技投资新机遇

自主创新能力强、

下游需求强劲、

基本面占优的科技公司或能脱颖而出。

就投资而言，保持与国家发展战略、政策导向的步调一致，往往可以获得更为乐观的投资收益。作为中国式现代化的三大支撑之一，科技行业备受瞩目，科技板块的投资价值也进一步凸显。

2022 年，受全球新冠病毒感染疫情、美联储加息、高通胀、乌克兰局势等影响，全球科技产业大幅回撤，A 股、港股、美股科技板块下跌幅度一度分别高达 30%、30% 和 50%，全球科技板块估值已经处于过去五年来的历史低位。市场人士普遍预测，当前科技板块的估值性价比较为突出，2023 年 A 股科技板块在经济复苏、政策助力等因素综合

作用之下，有望呈现结构性机遇。其中，自主创新能力强、下游需求强劲、基本面占优的科技公司或能脱颖而出。

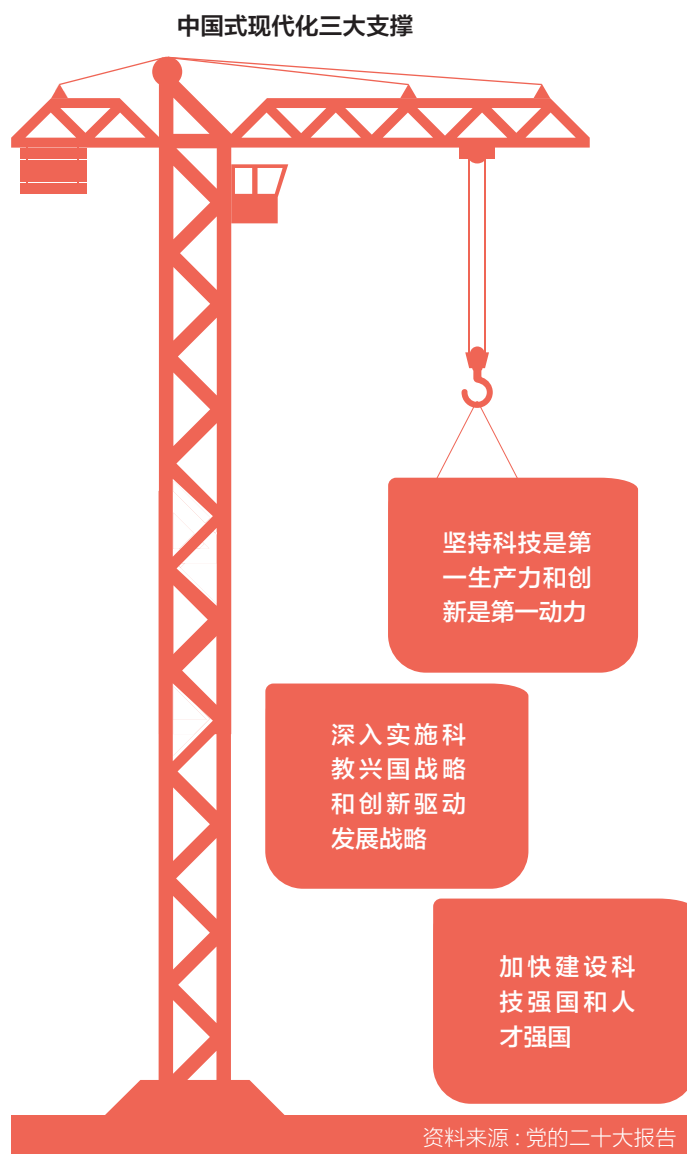
就细分行业而言，市场人士预测，短期来看，数字经济、信创、半导体、储能、国防军工等值得重点关注。未来三到五年，人工智能、半导体、信创、商业航天、国防军工、产业数字化等均是不错的投资切入点。此外，半导体固化、科技碳中和、汽车智能化、软件国产化、AR/VR 脑机接口、软件引擎与应用、AI 与高性能计算、Web3.0 与区块链、商业航天、云原生被部分业内人士总结为中国式现代化之下科技行业的十大投资机会。

值得注意的是，在各大机构对科技行业投资机遇的展望中，半导体和信创被摆在突出地位。

半导体方面，从 2022 年四季度公募基金持股情况来看，半导体制造板块回暖，是硬科技板块中唯一被明显增持的方向。市场人士认为，2023 年下半年，半导体行业景气度有望迎来周期见底并企稳复苏。2023 年半导体需求将逐渐反弹，整体而言，未来三年均具有较高的配置价值。2021 年 ~ 2022 年，半导体处于产能过剩周期，但半导体项目估值却并未下降，这在一定程度上说明万亿级半导体产业的市场认可度之高和前景之光明，预计 2023 年 ~ 2025 年中国半导体装备企业订单充沛，材料企业与半导体设备零部件企业产品供不应求。

信创方面，信创产业全称为信息技术应用创新产业，其核心为建立自主可控的信息技术底层框架和标准，旨在实现芯片、传感器、基础软件等高精尖领域的国产替代。目前，

中国信息化产品中依然有许多产品受制于人，存在“卡脖子”问题，比如高端芯片，这就需要信创的快速发展。如今，无论是政策层面还是下游政企需求，均为信创行业的发展提供大力支持。2023 年被视为信创行业的起步之年，信创行业投资机遇或按照“高端芯片与底层操作系统——基础软件与硬件系统——上层生态系统”的时序显现，芯片等底层基础软件短期来看更具配置价值。从子行业来说，操作系统和数据库值得特别关注。■



现代化愿景激活医药板块：结构化牛市或将开启

作为兼具民生保障功能与高技术壁垒的行业，生物医药的高质量发展将对我国的现代化建设起到极大的推动作用。

文 | 顾梦轩

党的二十大报告提出，未来五年是全面建设社会主义现代化国家开局起步的关键时期。作为兼具民生保障功能与高技术壁垒的行业，生物医药的高质量发展将对我国的现代化建设起到极大的推动作用。

近几年，医药行业受集采控价政策影响较大，但仍有一大批医药公司依靠创新驱动等，实现了市值的大幅上涨。

2023年，医药行业经营向上趋势显著，业绩有望快速恢复。尤其是创新、消费升级、高端制造等受益于国家现代化发展的领域，更有望进入发展快车道。

无论未来经济环境如何调整，医疗健康产业的需求将始终保持旺盛。受益于下游健康需求发展，医药板块处于快速发展期，产业空间大，国产替代将会是未来十年医药行业发展的主旋律。

医药板块已具备反弹逻辑

最近十五年，

医药板块在国家政策鼓励支持、

产业结构不断优化的大背景下，

曾历经三次牛市。

回望医药板块在2022年的表现，可谓一波三折。2022年初，受新冠病毒感染疫情以及板块估值水平较高等因素影响，医药板块整体回调程度较大。进入2022年年中，随着新冠病毒感染疫情逐步好转，医药板块有所反弹。2022年末，新冠病毒感染疫情防控政策进一步优化，国内迎来了第一波感染高峰，退烧药、口罩、血氧仪等物资需求快速提升，医药板块迎来反弹，成功跑赢沪深300指数。

医药板块中创新、消费升级、高端制造等受益于国家现代化发展的领域，更有望进入发展快车道。

政策方面，2022年，医药板块政策利好不断。针对中药领域，国家频出支持政策；针对器械领域，国家医疗保障局明确创新器械暂不纳入集采，同时，江西省牵头的生化试剂集采降价幅度温和，好于市场预期；针对仿制药领域，国家集采和区域集采稳步推进，降价幅度维持平稳，市场预期充分；针对种植牙服务领域，国家医疗保障局明确了价格管控政策，也远好于市场预期。

如若拉长时间线观察，最近十五年，医药板块在国家政策鼓励支持、产业结构不断优化的大背景下，曾历经三次牛市。这三次牛市的背后，有着诸多的驱动因素，如医疗体制的不断完善、国企改革注入活力、社会人口老龄化、创新药械政策红利、行业供给侧改革等。

从估值来看，2010年至今，医药板块估值水平分别在2011年底和2018年底达到最低位，最低位为25倍左右，目前医药板块估值也为25倍，再次处于近十年最低水平。参考历史数据，医药板块牛市启动时指数市盈率均在20倍左右，一般不超过30倍。

当前，医药板块经历新冠病毒感染疫情扰动、集采降价等影响后，跌幅已经脱离基本面，一大批优质企业的估值处于历史底部。

此外，每轮医药板块牛市的开启，都伴随着较低的公募基金持仓占比。开源证券研报显示，公募基金医药持仓的市值占比由2008

年上半年的 4.53% 提升至 2020 年上半年的 16.36%，2022 年上半年回落至 10.34%，达近五年新低，已具备充足的上涨空间。

多个细分领域迎机遇

拥有高技术壁垒的医疗器械领域迎来新机遇，
拥有技术优势的先发企业有望迎来高速发展。

在我国建设社会主义现代化强国的过程中，需要积极应对人口老龄化加剧、居民消费水平不断升级等现象。

医药属于刚需行业，在我国高质量发展要求之下，医药产业需求将持续旺盛，行业发展将迎来更多机遇。对于未来多年，医药板块多个细分领域被业内看好。

从政策导向和产业趋势看，创新是长期方向。特别是与宏观经济周期弱相关的属性使医药板块具备穿越牛熊的良好基因，市场普遍认为，医药板块存在长期的配置价值。

首先，中药作为我国特色药品种类，一直受到国家政策支持。2019 年 10 月，中医药行业发布《中共中央国务院关于促进中医药传承创新发展的意见》(以下简称“《意见》”)，此后中药领域发展明显加速。2021 年 2 月，中医药行业发布《关于加快中医药特色发展若干政策措施的通知》(以下简称“《通知》”)，就《意见》中提到的发展方向予以落实、细化。后续政策就《意见》和《通知》中提到的各个方面进一步细化，在研发、机构供给、人才供给、医保方面给予全方面支持。此外，中成药集采降价温和，中药配方颗粒结束试点等，这些都共同带动行业快速发展。借政策东风，很多中药企业开启改革，经营活力

提升，业绩表现不俗。

其次，“十四五”期间，医疗新基建为医疗卫生服务体系关注焦点。2021 年 6 月 17 日，国家发展改革委等四部门发布的《“十四五”优质高效医疗卫生服务体系建设实施方案》强调，加快构建强大的公共卫生体系，推动优质医疗资源扩容和区域均衡布局，提高全方位全周期健康服务与保障能力。

在“十四五”期间，医疗新基建投入有望维持高位水平，助推行业高景气持续。例如，医院建设或进入高潮，进一步带动整个市场的发展。

再次，我国针对新冠病毒感染疫情防控的政策优化调整，医疗消费领域有望迎来反弹。

最后，在医疗器械领域，随着我国医疗器械企业的逐步突破，拥有高技术壁垒的医疗器械领域迎来新机遇，空间较大，竞争格局好，拥有技术优势的先发企业有望迎来高速发展。



医疗器械国产替代空间巨大

国产替代、技术创新是医药行业发展主线，

医疗器械国产替代空间将达到数千亿元。

党的二十大报告强调，高质量发展是全面建设社会主义现代化国家的首要任务，高质量发展对科技、教育、人才支撑提出了更高的要求。

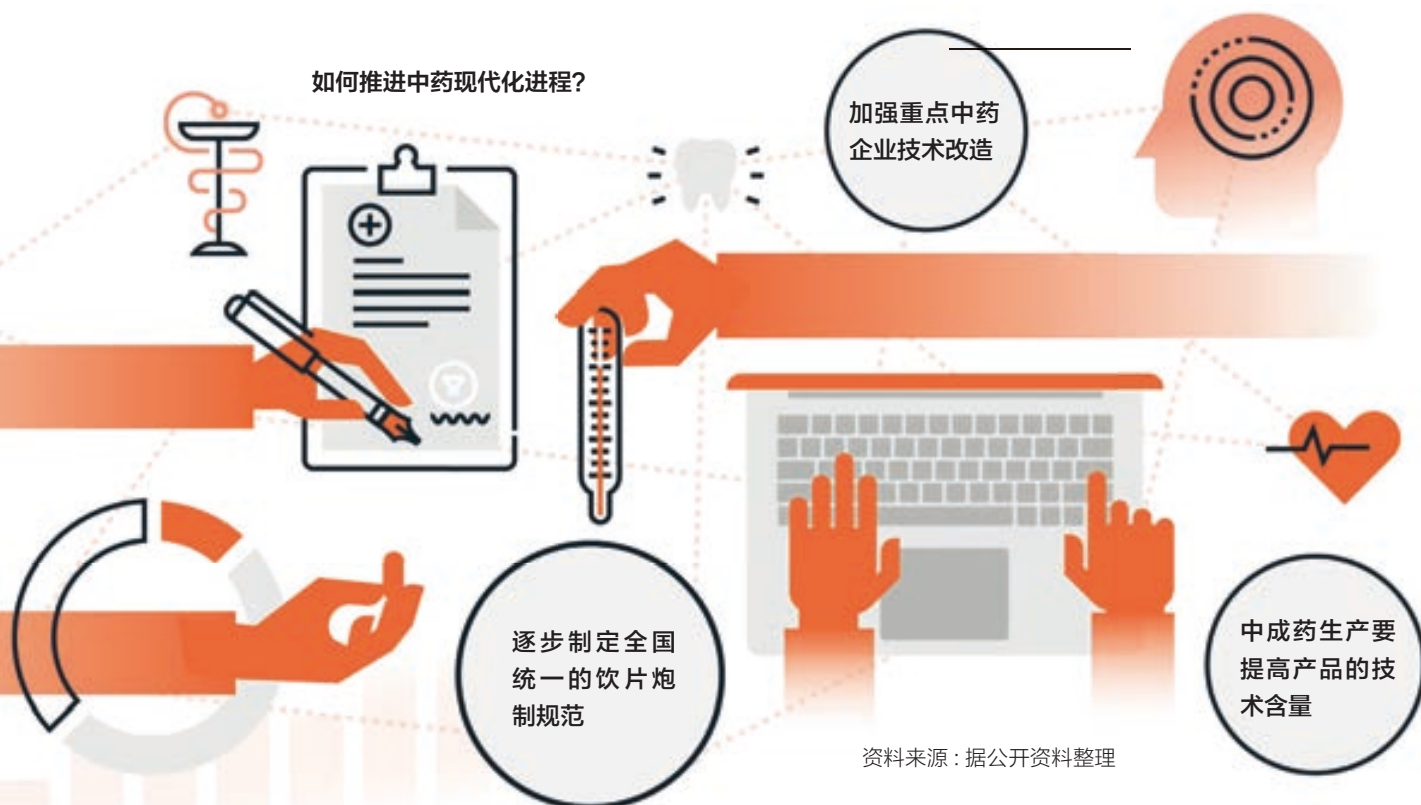
具体到医药行业及医疗器械行业，国产替代和技术创新是未来发展的主线。2021年12月21日，《“十四五”医疗装备产业发展规划》发布，这是国家层面推动医疗装备产业发展的首个规划。该规划明确，要着力突破技术装备瓶颈，加快补齐高端医疗装备短板，积极推动产业高质量发展。到2035年，我国医疗装备的研发、制造、应用提升至世界先进水平，我国进入医疗装备创新型国家前列。其中，诊断检验装备、治疗装备等7个领域

为重点发展领域，并提出三维智能数字化X射线摄影系统（DR）、纳米刀肿瘤治疗系统、体外膜肺氧合机（ECMO）、人工心脏等重点医疗装备供给能力提升行动。

国家药监局公示，2022年共有67个三类医疗器械进入创新审批绿色通道，相对于2021年的60个有所增加。获批上市的医疗器械中，2022年共有54个三类创新医疗器械获批上市，其中不乏一些解决“卡脖子”技术问题的高端医疗器械，如质子治疗系统、人工血管等。

高禾投资研究中心分析指出，中国医疗器械市场发展周期晚于药品行业，二三类医疗器械进口替代尚不充分，后发优势和需求潜力大，行业天花板较高。但与此同时，医疗器械板块相较药物板块更难出现行业颠覆者，品牌效应明显，强者恒强的逻辑更为适用。该行业龙头企业具有长期的竞争壁垒，因此

如何推进中药现代化进程？



更需要国家层面的长期产业政策支持。

开源证券研报显示，近年来，医疗器械板块保持高研发投入：2021年，医疗器械板块上市公司研发支出总额合计为185亿元，2014年~2021年复合增速为47%。

目前，中国已经成为仅次于美国的全球第二大医疗器械市场。2021年，中国医疗器械市场规模约为8909亿元，同比增长16.47%，接近全球医疗器械增速的3倍。开源证券预计，器械领域市场规模至2023年将突破万亿元。从产品构成上看，国内高端医疗器械市场近年来占比逐年提升，至2021年约为50%。因此，医疗器械国产替代空间将达到数千亿元。

创新药迎来“春天”

创新和产业升级成为创新药的主题，

创新药有望迎来持续板块大机遇。

创新和产业升级是各行各业永恒的主题，对医药板块亦如是。尤其在中国式现代化建设目标之下，医药行业创新转型成果更值得期待。未来，具有源头创新能力和差异化竞争力的企业将逐步进入全球市场，参与全球竞争，开拓成长空间。

备受投资者关注的创新药赛道，从2015年到2021年走出了一波非常大的行情，但也在2021年6月前后进入行业“寒冬”，一段时间内前途未卜。

随着2022年1月18日国家医保目录调整结果公布，创新药行业不确定性大幅下降。机构普遍表示，看好2023年医保谈判等因素催化下的创新药行情。

“十四五”规划将创新药视为医药工业发展的重中之重，明确到2025年，创新产品新增销售占全行业营业收入增量的比重进一步增加。为支持创新药行业发展，近年来我国还对新药审批审评制度不断优化，加速新药上市的速度，2023年，随着更多创新药加速获批上市，预计将为相关药企带来业绩增量。

据国家医疗保障局公布的《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录（2022年）》，共有147个目录外药品参与谈判和竞价，121个药品谈判或竞价成功，总体成功率达82.3%，创历年新高。谈判和竞价新准入的药品，价格平均降幅达60.1%。

在谈判成功的121个药品中，有105个药品是近五年之内获批上市的，23个药品是2022年获批上市的，包括肿瘤、罕见病这些重点领域的重大创新药品。

2022年，国家药监局（NMPA）共批准了49款新药，包括进口新药30款，国产新药19款。虽然2022年的新药获批数量增加不明显，但随着政策优化调整，新冠病毒感染疫情逐渐得到控制，业内预计，创新药获批上市速度将加快。

东吴证券朱国广团队研报指出，2022年创新药医保谈判结束，医保进入比率及降价幅度符合市场预期，创新药有望迎来持续板块大机遇。对医药板块的未来充满信心、结构化医药牛市或将开启。

湘财证券认为，医保谈判的动态调整机制为创新药获批上市后进入医保提供了快速便捷的通道，相关药品新纳入医保后可显著改善患者可负担性、医生认可程度、终端覆盖范围，有利于创新药快速放量，从而提高药企创新积极性，加大研发投入。■



开“路”现代化 交通运输业转型升级加速度

在近十年来的现代化转型中，我国交通运输事业取得了举世瞩目的成就，也成为现代化建设中百姓获得感最强的领域之一。

文 | 罗辑

千里之行，始于足下，交通运输事关国计民生。在近十年来的现代化转型中，我国交通运输事业取得了举世瞩目的成就，也成为现代化建设中百姓获得感最强的领域之一。

当前，交通运输行业的改革深化、现代化建设正在加速推进。党的二十大明确提出加快建设交通强国等目标。2023年1月28日，交通运输部部长李小鹏在领导干部会议上提到，加快完善现代综合交通运输体系，奋力加快建设交通强国，“努力当好中国现代化的开路先锋，努力实现质的有效提升和量的合理增长”。

在此背景下，交通运输行业迎来多重投资机遇。其中，基础设施建设加速、智能化升级与绿色运输转型推进等方面受到资金关注。

从“交通大国”到“交通强国”

中国交通运输业的现代化建设任务

已经开始从“交通大国”加快向“交通强国”迈进。

交通运输行业的现代化建设并非一个新的课题。作为改善供给和经济发展的重要组成部分，交通运输业为企业生产、经济交往、物资流动效率提升提供动力，是当之无愧的国家现代化建设基础性产业。随着时代发展，交通运输业在我国现代化建设推进中越发重要，行业自身的现代化建设也在不断推进。

北京交通大学经济管理学院教授欧国立提到，交通运输作为国民经济的基础性、先导性、战略性产业，是现代经济的重要组成部分。改革开放以来，尤其是党的十八大以来，我

国的交通运输业发展取得了举世瞩目的成就，主要表现在中国路、中国桥和中国港方面。

中国路，主要指中国高速公路、中国高速铁路、中国城市轨道交通等，其现代化建设推进在量和质上双双发力。在量的方面，在2023年1月国家铁路局工作会议上，国家铁路局局长费东斌提到，我国铁路营业里程从2012年的9.8万公里增长到2022年的15.5万公里，其中高铁从0.9万公里增长到4.2万公里，稳居世界第一。同时，中国城市轨道交通协会发布的数据显示，中国内地城市轨道交通项目运营总里程已突破1万公里，排在世界第一位。在质的方面，中国路领域近年更是靠自主研发设计相继取得世界级的突破。

2019年由我国自主设计制造、全球首条时速350公里的智能化高铁京张高速铁路正式通车运营；2021年我国自主研发、具有完全自主知识产权的时速600公里高速磁悬浮交通系统问世。

欧国立介绍，这是世界首条时速600公里的高速磁悬浮交通系统，标志着我国掌握了高速磁悬浮的成套技术和工程化能力，不仅是我国也是世界的首次、是巨大的创新。从时速350公里的高铁到时速600公里的磁悬浮，我国在加速能力、制动能力、抗噪能力方面不断创新。此外，在高原冻土、膨胀土、沙漠地区的铁路公路建设，也克服了世界性的技术难题。

中国桥方面，目前中国公路已经拥有桥梁超过80万座，中国高铁桥梁已经超过1万公里。从技术突破角度看，欧国立提到了贯穿粤港澳大湾区的港珠澳大桥。这是现在世界上最长的跨海大桥，克服了海底沉管隧道设

计施工技术、外海人工岛设计施工技术等世界性难题，被英国卫报称之为现代世界七大奇迹之一。

此外，中国港领域也同样实现了量与质的携手跨越。2021年排名前20位的世界级港口中，中国占据了16席；排名前10位的集装箱港口中，中国占据了7席。技术突破方面，目前我国在离岸深水港建设关键技术、巨型河口航道整治技术、长河段航道系统治理技术等方面，亦取得了重大突破并居于世界领先地位。

整体来看，中国交通运输业在现代化建设方面取得了历史性成就、发生历史性变革。目前我国综合交通网总里程突破600万公里，并建成了全球最大的高速铁路网、高速公路网、世界级港口群，“人享其行、物畅其流”初步实现。中国交通运输业的现代化建设任务已经开始从“交通大国”加快向“交通强国”迈进。

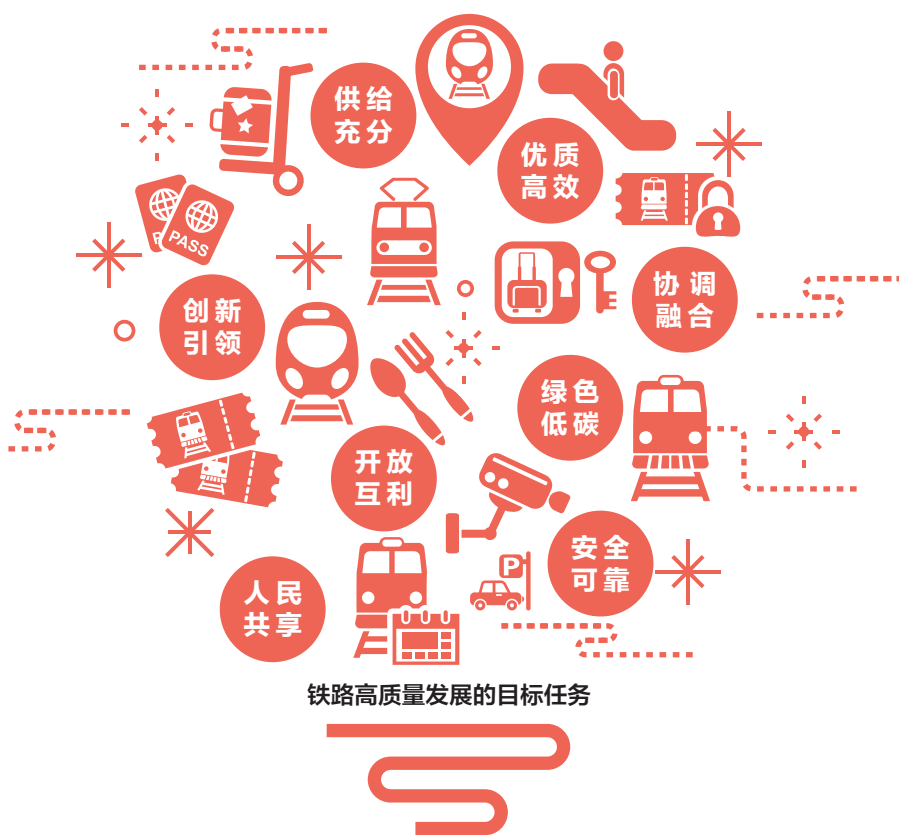
行业转型升级酝酿投资机会

交通运输行业除了整体稳健外，在不少细分板块也因为现代化建设带来的机遇而表现出业绩弹性。

正如交通运输部新闻发言人、政策研究室副主任舒驰提到，从党的十九大报告提出建设交通强国，到党中央、国务院先后印发《交通强国建设纲要》和《国家综合立体交通网规划纲要》，再到党的二十大报告强调加快建设交通强国，这一系列重大决策，为加快建设交通强国擘画了宏伟蓝图、注入了强大动力。

顶层设计和政策的助力为交通运输业现代化建设推进指明了发展方向，行业发展方面也展现出稳定预期。从投资视角来看，交通运输业整体在稳健性、抗风险性方面具有突出优势。

交通运输部数据显示，随着交通运输现代化建设推进，近十年来我国交通固定资产投资持续高速增长。我国交通固定资产投资总额从2011年的约2.05万亿元增长至2020年的3.48万亿元，累计增长超过50%，年均增长4.4%。即使是在受新冠病毒感染疫情严重冲击的2020年，全社会固定资产投资规模由2015年至2019年的5年平均增速7.1%下降至2.7%，但交通固定资产投资规模依旧维持高位，同比增长7.1%，有力对冲了经济下行压力，发挥了重要的“稳定器”作用。



资料来源：国家铁路局

这带来了两方面的稳定预期，一是基础设施建设，如中国交建（601800.SH）等企业出现了新签合同额的同比增长；二是围绕基建资产的交通运输业如铁路、公路、机场、港口，随着规模扩张带来营收的稳健增长。

在从资产配置的角度来看，交通运输行业整体具有较强的防御属性。从财务指标上看，交通运输业务相关公司多属于重资产行业，在基建类经营资产的独占性和业务收费标准多为行政定价等因素下，行业表现出收入预期的稳定。这也使得交通运输行业整体具有估值较低、分红比例较高、股息率表现较好的特点。

Wind 数据显示，2022 年沪深 300 指数报收全年下跌 21.6%，而申万交运指数全年下跌 3.4%，表现出突出的抗跌属性。实际上，2022 年股票市场整体表现疲弱，28 个申万一级行业指数中有 26 个指数出现下跌，其中有 24 个行业指数跌幅大于交运。

交通运输行业除了整体稳健外，在不少细分板块也因为现代化建设带来的机遇而表现出业绩弹性。其中，数字化、智慧化、绿色化的转型机遇尤为明显。此外细分的物流板块近年来则更展现出与基建类不同的成长性。

从转型方面来看，以轨道交通高端装备板块为例，近年来随着我国轨道交通领域的创新发展，不少该领域的高新技术企业登陆 A 股。这类企业背靠交通运输业，但核心竞争力来自于科技创新，拥有较强的技术实力。

根据交通运输部印发的《数字交通“十四五”发展规划》，到 2025 年，基本建成“一脑、五网、两体系”的发展格局，交通新基建取得重要进展，行业数字化、网络化、

智能化水平显著提升。

细分板块投资需关注特性差异

物流板块受电商经济等方面影响

展现出较强的成长性。

在投资的维度上，交通运输行业还可更进一步细化为物流、航空、航运、机场、港口、公路、铁路板块。可以看到，交通运输行业虽然整体稳健，但宏观经济环境等因素在不同时点上也会对细分板块造成不同的营收影响，也使得不同板块在市场上的表现不一。

具体来看，物流板块受电商经济等方面影响展现出较强的成长性，航运板块因主流船舶使用年限、运价波动、供需变化等因素影响展现出较为突出的周期性和波动性，铁路、公路、港口等涉及基础设施的板块如上所述，展现出更突出的稳定性。

但在此基础上，货运客运需求、油价、汇率等对于不同细分板块的影响还有所不同。复盘 2022 年，物流、航空、航运、机场、港口、公路、铁路板块整体受新冠病毒感染疫情冲击外，国际局势带来的连锁反应对于航运影响较为明显，油价、汇率对于航空板块成本端构成压力，进而影响利润。而随着 2023 年相关影响因素出现变化，资金对上述板块的预期也在进一步调整，在对细分板块的投资策略上也需及时调整应对。

从机构近期操作来看，内资与外资的配置偏好出现一定差异，公募机构主要加仓方向是公路、铁路、物流和航空，而陆股通资金则偏好大宗商品供应链、原油运输和铁路。■

高端制造业提速增值发展

与传统制造业相比，高端制造业最突出的特征是使用最新的科技成果进行生产，产品具有很强的科技属性和高附加值。

文 | 邓洲 李童

今年春节档上映的科幻电影《流浪地球2》中出现了一批让人耳目一新的高科技产品，例如 MOSS 量子计算机、月面机器人、外骨骼机器人，这引发了观众对未来的遐想，一大批高端制造产品势必在未来改变我们的生活。回到现实，虽然对高端制造的定义还没有形成共识，但高端制造一定代表着高附加值、高技术含量和高门槛，通常需要较大的资本、技术和智力投入。

与传统制造业相比，高端制造业最突出的特征是使用最新的科技成果进行生产，产品具有很强的科技属性和高附加值。同时，高端制造业出现了向低排放、低污染方向发

展的趋势。高端制造业的研发难度大，研发成本高，生产过程中使用的设备往往比较昂贵，或生产设备本身就是另一种高端制造业的产品，导致高端制造业具有很高的进入门槛，进行相关生产活动需要大量资本和人员投入，产品具有很高的技术含量。这些特征同时使高端制造业的产品难以被替代，产品具有很高的附加值，在用户手中也能够创造独特的价值。同时，高端制造业发展带来的技术进步经常能够打破行业边界，辐射到多个领域，能够带动整体技术水平的提高，有利于加速制造业高端化、智能化、绿色化转型的进程。

我国高端制造业发展取得进展

近年来，我国在航天设备、轨道交通设备、机器人、电力装备等高端制造方面取得了一定的成绩。

近年来，我国产业升级不断加速，高端制造业取得一系列突出成就。

航天设备。航天设备是典型的高端制造业，以我国近地轨道运载能力最大的长征五号B型火箭为例，长征五号B型火箭是我国运载“天宫”空间站舱段的御用火箭，由于在发射过程中火箭要面对高温环境，火箭各零部件要具有耐高温、耐腐蚀、高精度、高可靠性等特点。作为一种重型火箭，高重量、高载荷对火箭发动机的性能、整体结构设计、箭体材料强度、有效载荷比等提出了更高的要求，具有很高的研发和制造门槛。

目前，全世界能独立研制大型火箭的国家仅有美国、俄罗斯、中国的航天机构和欧洲航天局。相较“长征”系列火箭而言，“嫦娥”系列月球探测器则对航天器结构的可靠性和功能性提出了更高的要求。以“嫦娥五号”为例，在进行月面采样时，需要使用一根2.5米长的钻杆及其结构件。由于嫦娥五号需要

在月面环境进行采样，钻杆需要做成中空，钻杆的重量、强度、耐磨性等指标都要满足严苛的标准。以中国科学院为主的研发团队突破一系列关键技术，以碳化硅颗粒增强铝基复合材料制成了这根钻杆，为成功进行月球取样任务提供了基础保障。

轨道交通设备。高铁是名副其实的中国制造金字招牌。早在20世纪90年代初，我国就开始对高铁建设展开理论论证，之后经历了技术引进、技术吸收、自主创新等阶段。

当时，中国南车四方机车车辆股份有限公司研制的CRH380A型“和谐号”高速动车组是较早实现了关键技术自主知识产权的高铁型号。2017年6月，采用中国标准的动车组“复兴号”投入运营。与“和谐号”相比，采用中国标准的动车组寿命更长，容量更大，安全性和舒适度更高。高铁技术十分复杂，制造一列高速列车8节车厢需要约1.5万个非重复零部件，同时在整个高铁系统中，除机车制造外，线路技术、接触网、信号通信、工程建设等部分同样重要。

目前，我国已成为世界上高铁系统技术最强、集成技术最强、运营里程最长、运行速度最高的国家，高铁网络不断为经济发展注入活力。除了国内的高速发展，中国高铁的综合水平也得到世界认可，中国首个全系统、全要素、全产业链的海外高铁项目——印度尼西亚雅万高铁已完成全线轨道板施工。

机器人。机器人产品可以大致分为三类：工业机器人、家用（或商用）服务机器人和特种机器人。目前，我国已是最大的工业机器人安装国和保有国，据国际机器人联合会数据，2021年，我国工业机器人新装量超过了世界上其他地区总和。

中国社会科学院
国家经济发展与
经济风险研究中
心主任 邓洲

服务机器人已经在走进我们的生活，科沃斯、纳恩博、小米、优必选等代表性企业生产的物流机器人、扫地机器人、餐厅传菜机器人已经被大众所熟知和接受。

特种机器人有时也被划为专业服务机器人，常见的特种机器人有消防机器人、医疗机器人、抢险救援机器人等。在特种机器人领域，我国已经取得一系列成果。2021年10月，由中科院沈阳自动化研究所主持研制的“海斗一号”无人潜水器在世界上首次对挑战者深渊西部凹陷区进行了大范围的全覆盖声学巡航探测，打破多项无人潜水器的世界纪录。

电力装备。我国是电力生产和消费大国，多项发电和输电技术居于国际领先水平，科技水平迈入世界电力强国行列。2022年12月，白鹤滩水电站建成投产，站内采用的单机容量100万千瓦水轮发电机组是目前世界上单机容量最大的水轮发电机组，机组水力设计、电磁设计、通风冷却、高性能材料研发应用达到世界领先水平。具有自主知识产权的三代核电技术“华龙一号”实现弯道超车，成为新一张“国家名片”，带动了上下游5300

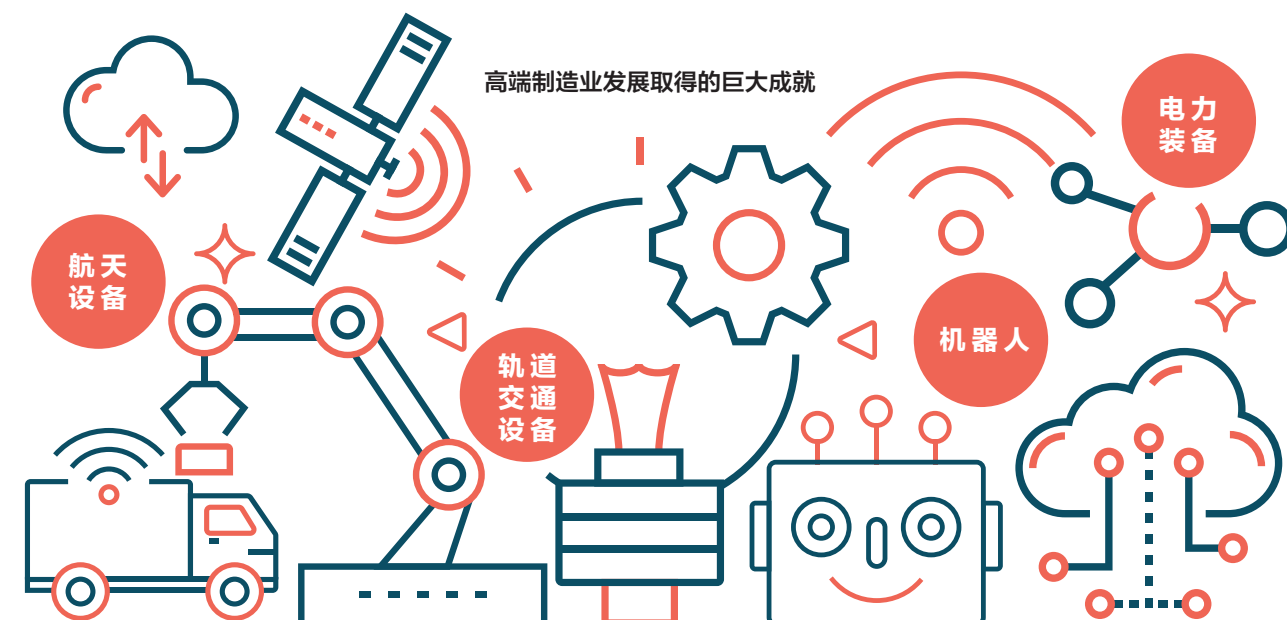
多家企业实现了411台核心设备的国产化。我国低风速风电技术位居世界前列，先后研发出三代平原风机，国内风电装机国产设备超过90%。我国光伏发电技术多次刷新电池转换效率世界纪录，光伏电池、组件等关键部件产业化量产技术达到世界领先水平，生产设备技术基本实现国产化。特高压交流、直流输电技术取得全面突破，掌握了具有自主知识产权的特高压核心技术和全套装备制造能力，建立了完整的特高压技术标准体系。

除以上列举的产业外，近年来，我国高端制造业在其他行业也取得了丰硕成果，如民用客机、量子计算机、超级计算机、高强度钢材、新材料以及以龙门吊和数控机床为代表的工业设备等。

高端制造存在的短板和挑战

我国高端制造企业在吸引最高端人才、购买最尖端设备和材料时，也时常遭遇“卡脖子”。

我国高端制造业已在很多细分领域和产业



链环节中站到了世界竞争舞台的正中央。但是，面对巨大的发展成就，需要清醒认识到我国与发达国家之间存在一定差距，主要问题和短板表现在以下三个方面：一是部分高端制造业领域由国外主导，如先进芯片设计和制造、医药研发工具、生物医疗设备、深海工程设备等；二是我国虽然在相关领域已经取得一些成果，但国产产品与国外产品仍存在一定差距，或核心技术仍然来自国外，如航空发动机、汽车发动机和变速箱、精密仪器仪表、锂离子电池等；三是优势产品的国际影响力、国际市场开拓能力、国际要素整合能力还比较弱。

在参与国际工程竞标中，即便是具有明显优势的高铁系统，仍然与先行国家存在差距。我国高端制造企业在吸引最高端人才、购买最尖端设备和材料时，也时常遭遇“卡脖子”。造成这一现象的根源是国外产品使用的技术更

加成熟，国内企业还需要一定时间进行追赶。更重要的是，我国高端制造业面临的发展阶段发生了变化。过去，高端制造业走的是“赶超”的发展路径，无论是技术路线、要素组织还是市场开拓，都有可以借鉴的成熟经验，即使遭遇外部技术封锁也具有一个明确的努力方向。现如今，我国高端制造已经在很多方面走到世界前沿，进一步发展过程中能够参考和借鉴的经验教训不多，在崭新领域甚至未知领域的继续前行面临更大的不确定性和风险。

推动我国高端制造业发展的措施

将人才培养与技术研发

和高端制造的需求紧密衔接，

完善创新人才奖励激励机制。

加强技术研发投入和人才培养，掌握关键



核心技术。**技术属性是高端制造业的首要属性**，科技创新是高端制造业的发展之道，技术进步是推动高端制造业发展的根本力量。在技术研发的选择上，优先选择高端制造业中的关键技术、核心技术、未来技术和国家急需、国际前沿的研究课题，掌握行业关键核心技术是保障高端制造业稳定发展的重中之重。**实现技术突破，最重要的依靠是人才的培养和储备**。要充分发挥国家战略科技力量的巨大作用，以国家实验室、科研机构、大学、科技领军企业为主体，将人才培养与技术研发和高端制造的需求紧密衔接，完善创新人才奖励激励机制。鼓励行业内领军企业牵头，联合产业链各个环节中有创新优势的企业、科研机构、高校，组建产业创新联合体，推动全产业链协同创新和产学研协同创新。**加强对未来技术的超前布局，在多个技术路线上同时投入并配套基础设施与研发团队**，发挥大国优势和新型举国体制优势，确保

在高端制造业的未来竞争中立于有利地位。

以系统思维为指导，完善高端制造业产业链，优化产业布局。与发达国家相比，我国工业发展历史较短，基础学科薄弱，虽然近年来高端制造业有所突破，但各行业的发展不平衡，短板环节和短板行业对高端制造业进一步发展造成的阻碍日益突出。要解决这一问题，一方面，要把握系统观念，发挥我国新型举国体制的制度优势和超大规模市场优势，融合国企、民企、中小型企业等多种力量，针对高端制造业产业链上的薄弱环节进行攻关，打通产业链上的堵点、断点，构建产业链协同发展机制，优化高端制造业产业布局。另一方面，通过不断改善营商环境，减轻企业经营负担，激发市场主体活力，不断为高端制造业发展注入动力。

支持“专精特新”中小企业“破局”高端制造业。“专精特新”中小企业专业性强，创新动力足，机动灵活，是科技创新的主阵地之一，有时能够扮演“拳头”角色，在高端制造业产业链中起重要作用。

支持“专精特新”中小企业发展，可以通过多种手段助力中小企业创新成果尽快向产品 and 市场应用转化，比如鼓励和引导中小企业打造细分领域的技术优势，为中小企业提供资金支持，将中小企业的人才发展需求纳入国家各类人才计划和创新平台，支持科技服务机构和行业头部企业为中小企业提供技术创新服务，促成中小企业与大型企业的融通合作等。藉此，全方位支持“专精特新”中小企业在高端制造领域的发展。■

（作者邓洲系中国社会科学院国家经济发展与经济风险研究中心主任；李童系中国社会科学院大学博士研究生）





“破冰”8年，商业航天衔石填海

高门槛、高投入的航天事业在艰苦奋斗中取得卓越成就，而商业航天则要更加思考科技、资本、市场需求的平衡之道。

文 | 刘青青

无数航天企业都走在“仰望星空”的路上，如今航天领域或许还将迎来“商业航天第一股”。近日，长光卫星技术股份有限公司（以下简称“长光卫星”）在上交所披露了招股

说明书，并已通过问询。

据了解，长光卫星是一家全产业链商业遥感卫星公司，主要致力于建设“吉林一号”卫星星座。目前“吉林一号”已成功发射 89



银河航天 02 批卫星发射升空

颗卫星，组成了当前全球最大的亚米级商业遥感卫星星座。

一方面，长光卫星长期在商业航天的道路上耕耘，它不仅是我国第一家商业遥感卫星公司，开创了我国商业卫星应用的先河，在全球航天事业当中更是逐渐成为全球重要的航天遥感信息来源；另一方面，商业航天企业不得不面临经营发展问题，即便是硕果累累的长光卫星，至今也尚未盈利。

高门槛、高投入的航天事业在艰苦奋斗中取得卓越成就，而商业航天则要更加思考科技、资本、市场需求的平衡之道。好在从

2015 年中国开放民营资本进入航天业开始，“破冰”8 年的商业航天已然生机勃勃。

企查查数据研究院 2021 年发布的《近十年我国商业航天赛道投融资数据报告》数据显示，整体而言，近十年我国商业航天赛道融资 331 起，披露融资额达 190.8 亿元。

正如业界人士所说，“商业航天破冰这几年，是无数航天人的心血在灌溉荒野，是无数航天企业的坚守在点亮光辉。”

商业航天“破冰”8年

国家允许民营资本进入到航天领域，

打开商业航天的大门，

让商业航天“站到巨人的肩膀上”。

2015 年是中国商业航天发展元年。这一年，中国开放民营资本进入航天业，商业航天在中国正式破冰起航。

但实际上，即便是刚刚“破冰”的时候，商业航天也不是一个“从零开始”的行业。

据了解，很长一段时间里，我国在国防军工领域推行举国体制，并且在北斗卫星导航系统和“嫦娥工程”“中国天眼”等方面取得了实际效果。在国家集中力量办大事的制度优势下，才有了中国航天的一系列辉煌成就。

到后来，国家允许民营资本进入到航天领域，打开商业航天的大门，与其说是放开了对商业航天的要求，不如说是主动让商业航天“站到巨人的肩膀上”。

“其实大部分商业航天的从业者，都是原来在体制内或航空‘国家队’进行过服务的人员。所以商业航天从一开始基础就比较扎实，大家并不是从零开始研究航天技术的。”

商业卫星遥感应用企业北京四象爱数科技有限公司（以下简称“四象科技”）CEO 郝晓菲表示。

这些投身于商业航天的创业者和从业者都是有情怀的人，他们希望让自己的所学所能在为国为民服务方面能发挥作用，所以才组建了一个又一个的公司和团队，并在这个行业深深扎根。

业内人士认为国家航天依然是中国航天事业的主力军，而商业航天则是中国航天事业的一个有力补充。商业航天在国家航天前几十年的基础上快速地构建起产业，有着极大的时代机遇，同时在市场层面又前景广阔，扩张速度极快。

可以说，正是国家航天的肥沃土壤催生了商业航天的快速发展。据艾媒咨询（iiMedia Research）《2021-2022 年中国商业航天产业发展趋势专题研究报告》指出，在全球航天

战略部署的新形势下，中国也积极投入到“航天强国”的建设中，商业航天在近几年得到快速增长并初具规模。

艾媒咨询数据显示，在政策和资本等多方加持下，2015~2021 年中国商业航天产业保持着 22.3% 的年均复合增长率。预计 2022 年将突破 1.5 万亿元，2024 年有望达到 2.3 万亿元。

追溯产业链

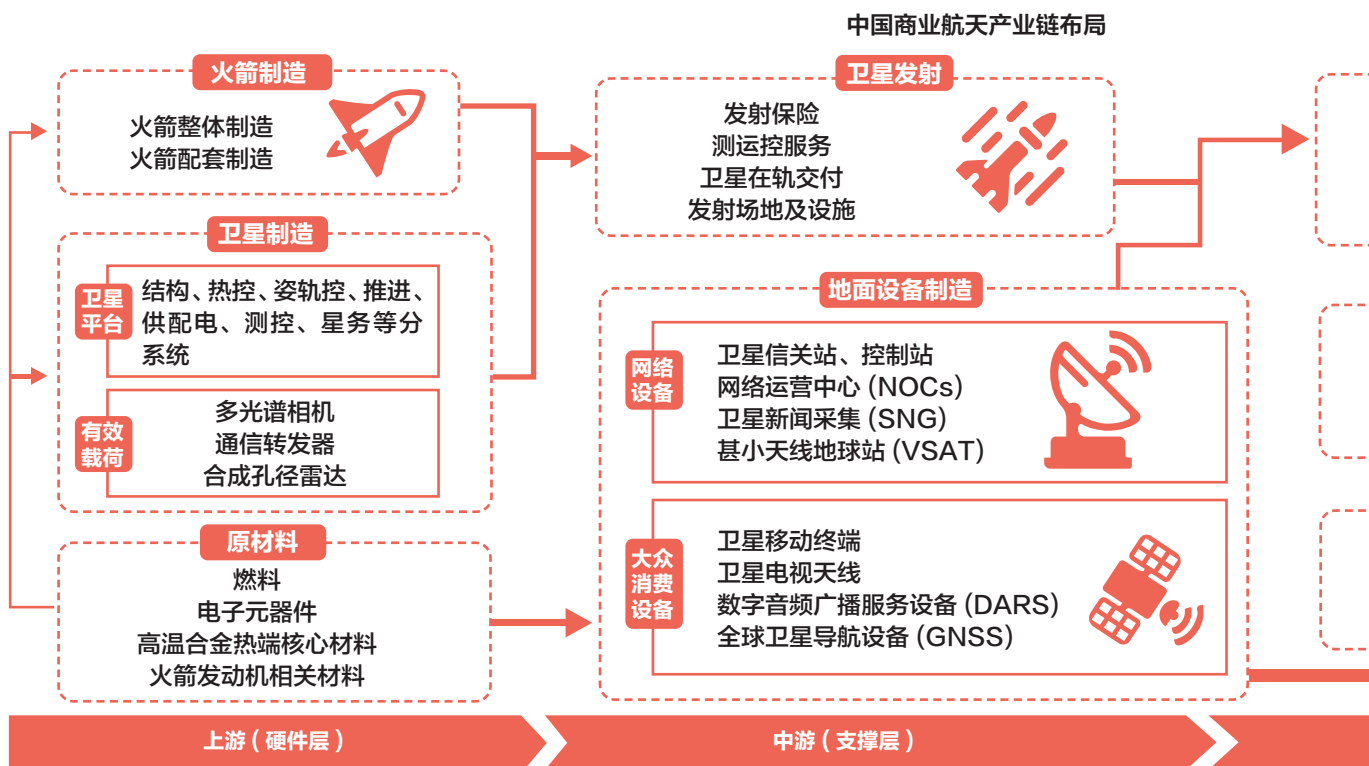
当前商业航天产业链各个板块均

培育了一定数量的民营企业，

与国有企业中国航天科技、科工集团相互补充，

形成了初步的产业生态。

航天是一个无比庞大的事业，涉及了多个产业链的发展，甚至代表了一个国家工业水平的发展程度。



据国海证券发布的研究报告《新材料产业深度之一：开启大航天时代》（以下简称“国海证券报告”），商业航天产业链分为上游卫星研制、中游火箭发射服务与地面设备制造、下游卫星应用与服务。

国海证券报告指出，当前商业航天产业链各个板块均培育了一定数量的民营企业，与国有企业中国航天科技（000901.SZ）、科工集团相互补充，形成了初步的产业生态，国内商业航天产业生态逐渐完善。

值得一提的是，从产业链的角度来看，以卫星导航、卫星通信、卫星遥感为主的卫星应用成为更加贴近民生的一环。国土调查、水利、林业、农业、电力、应急管理、环保、海洋、气象、地震、地矿、交通、城市管理、保险、金融……卫星应用覆盖了诸多领域，几乎可以说是无处不在。

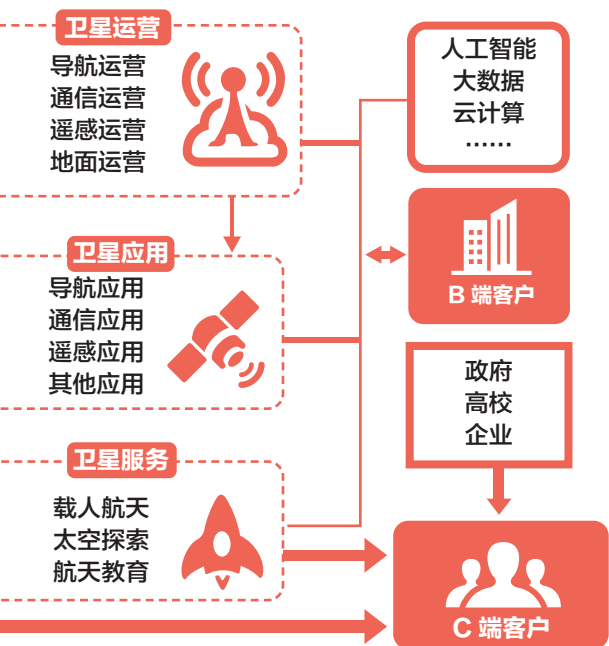
以卫星遥感为例，作为商业卫星遥感应用

企业，四象科技一直致力于建立遥感卫星数据与实际民生之间的应用通道，使之适用于更多的应用场景，目前产品应用范围覆盖应急、环保、农业、住建、能源、保险、金融投资等多个领域。

除了卫星遥感，卫星导航和卫星通信也渗透进人们的生活。在人们享受着稳定可靠、覆盖面广的卫星通信服务时，不难想象这背后一定有大量通信卫星被发射进太空，并“忠诚地”环绕着地球运行；不难想象卫星通信运营商们经历了无数次失败后的百折不挠；也不难想象卫星通信所蕴藏的巨大商业价值。

例如卫星通信企业银河航天（北京）科技有限公司（以下简称“银河航天”），其致力于低轨宽带通信卫星的研发，自主研发、批量制造了具有国际先进水平的低轨宽带通信卫星——银河航天 02 批批产卫星。

2022 年 3 月，随着长征二号丙运载火箭的升空，银河航天 02 批批产卫星也被成功送入预定轨道。这 6 颗卫星已在轨与银河航天首发星共同组成我国首个低轨宽带通信试验星座，并构建起星地融合的 5G 试验网络——“小蜘蛛网”。



下游（应用及服务层）

资料来源：艾媒咨询

商业落地

基于载人航天技术衍生出来的技术，催生出超过 3 万多种民营科技产品和民用产品。

商业航天从本质上说不是航天基础设施的商业化，而是航天技术向大众应用市场与消费级层面的商业化。

新华社《中国名牌》品牌沙龙栏目曾提到，近年来，基于载人航天技术衍生出来的技术，

基于载人航天技术衍生出来的技术，催生出超过 3 万多种民营科技产品和民用产品，包括圆珠笔、不粘锅、人工心脏、透析机等，并在我们日常生活中得到广泛应用。

催生出超过 3 万多种民营科技产品和民用产品，包括圆珠笔、不粘锅、人工心脏、透析机等，并在我们日常生活中得到广泛应用。

而且，在技术的支持下，不少航天商业模式也已经摸索出自己的道路。卫星遥感已经运用于水利、林业、农业、电力等诸多领域；卫星通信为解决用户不断增长的网络流量需求已经分出不同派系；卫星导航在智慧城市、自动驾驶、应急救援等方面颇有建树……除了这些产业链下端的卫星应用，在商业航天的其他板块，也充满着无限可能。人造卫星、运输火箭、载人航天、太空旅行、太空采矿、深空探索、空间站等领域也正在摸索中前行。

2022 年 1 月，国办发布《2021 中国的航天》白皮书。白皮书表示，未来 5 年，中国航天将“培育发展太空旅游、太空生物制药、空间碎片清除、空间试验服务等太空经济新业态，提升航天产业规模效益”。

航天“国家队”还在为国之重器而奋斗，商业航天也在不断积蓄力量。在建设航天产业的道路上，“国家队”和“民营队”互帮互助且惺惺相惜。

有时候，郗晓菲的“民营队”朋友开玩笑，说航空“国家队”的人转个身去另外一个行业是可以拿到很高薪资的，但是这些做航空相关的人工智能、大数据、云计算、空间数据的多元分析等研究的人，还是相对清贫地守在国家航天产业里。

而“国家队”朋友也会开玩笑，鼓励商

业航天企业“要好好活着”，因为“你们是产业最下游，只有好好活着好好赚钱，产业下端的钱才会回流到上游各个环节”。

即便一边是刚刚崭露头角的商业航天企业，一边是动辄耗资上亿元的国家航天机构，难以被相提并论，但商业航天企业的加入其实是在完善一个完整的商业逻辑，而这些商业航天企业就是这个逻辑的关键节点。

当这个商业逻辑完成了，商业模式才能被复制，对于很多“国家队”成员来说，他们的付出和投入就不再仅存于 PPT 上的一个市场，而是真真实实地落实到地面上。

到那个时候，航天产业链的上游不再是只从投资人或者社会资本等地方得到滋养，而是形成市场自下而上的滋养。就像四象科技计划在 2023 年上半年发射的三颗卫星，这个卫星制造订单是会拆分传递到上游的，从卫星制造商到各个部件厂商，部件再到材料厂商，再到原器件厂商，然后到更上游去。虽然四象科技只是整个航天产业链上很小的一支细流，但这支细流已经开始往上进行，并在沿途不断洒下光辉的痕迹。

“这个商业逻辑一旦进入闭环的过程中，那对于他们来讲，虽然订单不大，但是具有非常重要的意义，标志着一个产业的商业化落地。”郗晓菲总结道。

如今，商业航天的无数小细流正在流动，潺潺滋润着整个庞大的航天产业链，为中国航天事业聚起一片梦想的星空。■



《流浪地球2》外骨骼机器人走红， 感受中国制造“硬实力”

在国家政策的鼓励之下，未来十年，外骨骼机器人这个长期站在“云层”的品类，有望突破科学幻象，真正走进更多消费者的日常生活当中。

文 | 沈思涵

今年春节期间上映的科幻电影《流浪地球2》不仅取得了票房的成功，也带火了包括浸没液冷计算机、外骨骼等硬核“黑科技”产品。实际上，《流浪地球2》中多次出现的“外骨骼”机器人近年来正逐渐受到外界的关注和看好。

根据 Global Newswire 的数据，未来五年，中国外骨骼机器人行业市场规模将以每年 25% 左右的速度增长，到 2027 年，行业市场规模将突破 3 亿美元。

随着众多初创企业和资本机构的入局，国内外骨骼机器人行业正在驶入商用发展的“快车道”。目前，外骨骼机器人在国内的应用情况如何？通过《流浪地球2》这部科幻电影，还能发现我国的哪些“黑科技”产品？

行业投资热度在逐渐上升

2021-2022 年，

行业内共有投融资事件 8 起，

行业投融资仍处于早期阶段。

所谓外骨骼机器人，就是指穿戴在人类身体外部的一种智能机械设备，它可以通过生物传感、智能算法、控制等技术来感应人体动作，驱动机械系统，以达到补充、替代或强化部分身体功能的作用。

从时间上看，国内的外骨骼机器人研究起步较晚。大约到 2000 年前后，国内主要由清华大学、浙江大学、哈尔滨工业大学等高校牵头进行了相关的技术研究。

直到 2015 年后，国内的外骨骼机器人行业开始步入商业化阶段，一大批外骨骼机器



人初创企业如雨后春笋般涌现，它们大多选择深耕商业化前景较好的康复医疗领域。

在国内，随着外骨骼机器人下游市场需求的扩张和产品的逐渐成熟，外骨骼机器人行业投融资市场热度也在逐渐上升。根据前瞻产业研究院的数据显示，2021 ~ 2022 年，行业内共有投融资事件 8 起，行业投融资仍处于早期阶段。

而在国外，外骨骼机器人行业已经有多年的发展历程，目前已经形成了多家头部企业，如以色列的 Rewalk Bionics、日本的 Cyberdyne 以及美国的 Ekso Bionics 等公司，它们的商业模式和技术优势也较为领先。相比之下，我国外骨骼机器人仍处于技术储备阶段，全面爆发尚需时日。

对此，深度科技研究院院长张孝荣指出，

造成这一现状的原因，除了市场起步较晚之外，还有几点因素。“首先，外骨骼机器人的研发成本费用较高，其在结构规划、功能设计、部件材料选择等方面都具有较强的特殊性，导致投入成本较高、设备价格昂贵；其次，外骨骼机器人在技术方面还存在着不少技术难点，比如在安全性、舒适性和人机协同方面亟待进一步的提高。”

商业路径仍在探索

如果相关厂商能以其技术支撑和价格优势，
建立老年家庭对于这一新兴产品的认知和消费意识，
或许能激活潜力巨大的 C 端市场。

事实上，虽然外骨骼机器人市场已经有不



少企业入局，但是这一行业的服务模式还有商业变现能力相对发展比较缓慢，因此激活C端市场还需要一段时间。

在许多第三方研究报告中，对于外骨骼机器人从动力、使用部位、行业领域等方面进行了多种分类，如从动力装置来区分，可分为电动、液压、气压等形式。目前相关产品的应用场景集中于军用、医疗、工业、消费等行业。

目前，中国外骨骼机器人行业企业主要分布于工业和医疗康复两大领域，比如在工业领域，采用外骨骼机器人的厂商中，傲鲨智能、迈宝智能和铁甲钢拳产品成熟度较高，这几家厂商的相关产品已经在物流等领域投入使用。而在医疗康复领域，大艾机器人、傅利叶智能、迈步机器人和布法罗机器人为最早获得NMPA认证的企业，在行业竞争中优势较为明显。

不过，外骨骼机器人虽然具有帮助失能、残疾老人康复治疗 and 恢复行走等先进功能，但由于价格昂贵、操作困难、占地面积较大等方面的因素，目前患者只能在部分大型医院或专业化的康复中心接触体验到这一康复服务。

值得一提的是，当前市面上的外骨骼机器人产品类型多样，穿戴部位涵盖上肢、下肢、腰部、膝部、踝关节等，销售价格从几万到几十万元甚至上百万元不等。而外骨骼机器人的价格弊端，无疑是阻碍这一行业发展的一座高山。若这一痛点无法得到解决，C端消费市场将持续低迷。

张孝荣对此认为：“尽管最近几年许多企业纷纷入局这一赛道，但缺乏先进的服务模式和商业路径，发展缓慢且艰难，多数品牌未能在C端消费市场形成一定的知名度和影响力。

如果相关厂商能以其技术支撑和价格优势，建立老年家庭对于这一新兴产品的认知和消费意识，或许能激活潜力巨大的C端市场。”

产业政策加大支持

作为尚未成熟的新兴产业，

外骨骼机器人行业的发展

离不开政策的支持和推动。

头豹研究院曾预计，2025年中国外骨骼机器人行业市场规模将达到105亿元，其间年复合增长率为98.5%。此外，调研机构ABI Research的研究数据亦显示，全球外骨骼产值预计将从2020年的3.92亿美元增加到2030年的68亿美元。

可以看出，外骨骼机器人赛道已然兴起，有望在国内外的消费市场得到更大的普及和应用。但是作为尚未成熟的新兴产业，外骨骼机器人行业的发展离不开政策的支持和推动。

2021年以来，为促进我国外骨骼机器人产业发展，同时为老年人医疗康复事业提供保障，国家工信部、卫健委、发改委等部门先后发布相关政策，鼓励人工智能、机器人技术与医疗康复相结合，拓展机器人在医疗服务、养老助残等领域的应用。

比如在2022年2月，国务院印发《“十四五”国家老龄事业发展和养老服务体系规划》，强调加快人工智能、脑科学、虚拟现实、可穿戴等新技术在健康促进类康复辅助器具中的集成应用，发展外骨骼康复训练等康复辅助器具。

值得注意的是，就在《流浪地球2》上映前不久，今年1月18日，工业和信息化部等

十七部门印发了关于《“机器人+”应用行动实施方案》的通知。其中也明确提到了对发展外骨骼机器人的支持。

在国家政策的鼓励之下，未来十年，外骨骼机器人这个长期站在“云层”的品类，有望突破科学幻象，真正走进更多消费者的日常生活当中。

“随着国家政策的不断支持，这将为外骨骼机器人行业特别是医疗康复外骨骼机器人产业发展提供了良好的环境。未来，随着外骨骼机器人行业产品性能的提升和成本的下降，下游不断增长的需求将会刺激行业市场规模的持续增长，外骨骼机器人的应用市场也将得到进一步拓展。”资深产业经济观察家梁振鹏指出。

国产科技进步斐然

科幻电影在带来浪漫主义叙事的同时，也让我们对中国制造的“黑科技”充满信心。

如果要讨论《流浪地球2》中谁才是最为硬核的“黑科技”产品，那么近距离展现的“行星发动机”无疑榜上有名。

影片中，人类计划给地球安装上万座巨大的行星发动机，推动地球开启“流浪之旅”，这些发动机依靠重核聚变产生出巨大的推进能量，这其实就是一种可控的核聚变反应。虽然在现实生活中，人类暂时还做不到影片里那么惊人的能量释放效果，但可控核聚变技术却是能源领域以及航天技术发展的重要方向。

对于可控核聚变这一前沿技术，我国目前也已经走在了世界前列。2022年10月，中核集团核工业西南物理研究院科研团队在中

国新一代“人造太阳”科学研究上取得突破性进展，HL-2M等离子体电流突破100万安培，创造了中国可控核聚变装置运行新纪录；11月，中国参与的全球最大“人造太阳”国际热核聚变实验堆（ITER）计划中，由中国所承接的核心部件已率先突破。

随着新一代核聚变技术的不断突破，相信未来我国的核聚变行业将取得更大的成就，其所带来的核工业设备市场规模也将不断扩大。

《流浪地球2》中还有一项令人印象深刻的“黑科技”产品就是太空电梯。在影片当中，太空电梯的轿厢使用了类似于火箭的推进方式，并在推进过程中达到了9g的加速度，因此影片中电梯“发射”的特效画面在视觉上相当壮观。

事实上，太空电梯并不仅是单纯的科学幻想，也是一条理论上可行的未来技术方向。不过要想在现实中打造出太空电梯，最大的障碍在于材料，也就是钢索。只有足够结实的钢索，才能实现这样的目标。

目前，由中国石化仪征化纤生产的超高分子量聚乙烯纤维，其直径只有0.5毫米，相当于5根头发丝般细小，但强度是钢的18倍。在2017年5月，由14万根高强度纤维丝组成的吊带，吊起了港珠澳大桥工程重约6000吨的钢结构混凝土预制件，这种纤维就是上述提到的超高分子量聚乙烯纤维。

虽然要实现太空电梯，目前看来似乎仍有距离，但随着国产技术的不断发展，我们距离这个梦想可能会越来越近。更重要的是，通过《流浪地球2》这部科幻电影，公众不仅能够看到中国独有的科幻浪漫主义叙事，也对中国制造的“黑科技”力量有了更为强大的信心和信念。



扫码快速阅读

文化自信视域下， 中国式文化产业现代化建设的机遇与挑战

中国式现代化是一个系统工程，涉及强国战略全局和经济、政治、文化、社会等方方面面，作为文化强国重要组成内容的文化产业，必将是推动中国式现代化伟大进程的重要力量。

文 | 卜希霆 杨悦岐

习近平总书记在党的二十大报告中指出：“从现在起，中国共产党的中心任务就是团结带领全国各族人民全面建成社会主义现代化强国、实现第二个百年奋斗目标，以中国式现代化全面推进中华民族伟大复兴。”

中国式现代化是一个系统工程，涉及强国战略全局和经济、政治、文化、社会等方方面面，作为文化强国重要组成内容的文化产业，必将是推动中国式现代化伟大进程的重要力量。



文化产业高质量发展的趋势特征

“精准化、数字化、融合化、沉浸化”

是文化产业高质量发展的趋势与特征。

精准化。随着人均收入不断增长，中国老百姓生活水平不断提高，人们对美好生活的向往日益增强。传统的文化产业供给形式已不能充分满足人们的文化需求，必须通过文化产业的供给侧结构性改革，推动文化产业高质量发展，切实提高人民群众的精神文化体验感、获得感，充分运用利用市场机制、调动多元文化主体，为消费者提供丰富多样的精准化、个性化文化产品与服务。通过组织、协调、带动文化企业将区块链、大数据、

云计算、人工智能等技术进行产业化应用，不断培育新的文化业态和文化消费模式，让文化产品打破时间和空间的限制，以更为便捷精准的形式“飞入寻常百姓家”，进一步提升文化产品的按需供给、精准定制。

数字化。文化数字化的过程，也是一个经济与社会、文化与科技不断融合、发展和演化的过程。当前国际市场竞争日益从单纯的技术之争转向“技术+文化”之争，以文化为底蕴的观念价值在很大程度上影响着产品的市场价值，数字技术也正在向着更广泛、更深入的文化领域渗透与深入，并逐渐催生出了一批文化的新科技、新产品和新业态。

中共中央办公厅、国务院办公厅2022年5月印发的《关于推进实施国家文化数字化战略的意见》对文化数字化进行总体部署，并要求加快文化产业数字化布局。正如习近平总书记所指出：“要顺应数字产业化和产业数字化发展趋势，加快发展新型文化业态，改造提升传统文化业态，提高质量效益和核心竞争力。”以高品质数字文化产品和体验丰富人民群众精神文化生活，在文化数据采集、加工、交易、分发、呈现等领域，培育一批新型文化企业。加强数字文化建设，赋能实体经济，必能为文化强国建设不断作出新贡献。

融合化。以文化为核心，文化产业的边界不断模糊，外延不断扩展。而加快文化产业和其他产业的融合发展已然成为文化产业转型升级的重要举措，文旅部《“十四五”文化产业发展规划》提出，推动文化产业融合发展，坚持以文塑旅、以旅彰文，积极寻找产业链条各环节的对接点，以文化提升旅游的内涵品质，以旅游促进文化的传播消费，实现文化产业和旅游产业双向融合、相互促进。



建设一批文化和旅游资源丰富、产业优势明显、产业链深度融合互促的国家文化产业和旅游产业融合发展示范区，着力打通上下游产业链，进一步提高供给质量。推动旅游演艺、文化遗产旅游、研学旅游、主题公园、主题酒店、特色民宿等业态提质升级，不断培育拓宽文旅融合新业态。

沉浸化。2022年4月，国务院办公厅《关于进一步释放消费潜力促进消费持续恢复的意见》中进一步提出，要加强商业、文化、旅游、体育、健康、交通等消费跨界融合，积极拓展沉浸式、体验式、互动式的消费新场景。随着数字技术全面赋能文化产业，借力人工智能、虚拟现实、5G、大数据、物联网等技术的广泛应用，科技进一步赋能文化表现力，人工智能增进文化体验的交互性，5G与大数据加速实现文化内容的图谱化和可视化，物联网使文化场景更具感知力。通过内容创新、故事线构建、互动活动设计和场景塑造等手段，为观众精准提供的艺术氛围和丰富体验，成为文化产业的热门新型文化业态，虚实融合的沉浸式新场景、新业态、新消费不断增强人们的文化获得感、幸福感，也深刻改变着文化的生产、传播和消费方式，推动着文化产业的转型升级和高质量发展。

高质量发展

科技创新是促进文化产业

高质量发展的重要基础与保障。

毫无疑问，高质量发展是中国式文化产业现代化建设的必由之路。

以高质量发展赋能乡村振兴与文化产业现

代化的协同发展。

文化是国家和民族的灵魂，更是乡村振兴中铸魂凝力的关键所在。文化建设能激发生产力、提高竞争力、增强吸引力、提高凝聚力，决定了一个区域、一个地方的价值取向和精神面貌。乡村振兴是促进农村可持续发展、提升农民生活品质、加快城乡一体化进程、建设幸福农村的重大国家战略，中国文化产业的现代化建设，乡村振兴必然是重要的场景空间。

推进农业农村现代化是全面建设社会主义现代化国家的重大任务，是实现中华民族伟大复兴的必然选择。2022年，文化和旅游部等单位联合推出《关于推动文化产业赋能乡村振兴的意见》，旨在将文化产业赋能乡村振兴纳入全面推进乡村振兴整体格局，也进一步彰显了乡土文化在乡村振兴中的引领、推动作用。全面推进文化产业现代化与乡村振兴耦合是文化产业发展的必由之路。为此要充分挖掘利用乡村特色资源，构筑良好乡村文化生态系统，形成多层次多维度文化产业体系，迈向产业集群化发展。

首先，在保护传统特色文化的基础上以市场需求为导向，居民消费为参考，积极推动乡村文化与文旅产业融合，推动乡村文化与科技相结合，创新文化发展体系。其次，要积极落实人才振兴政策，提高乡村居民主人翁意识，发挥人才带头作用、优化提升乡村人力资本社会的管理，通过乡土人才所搭建的现代文化管理体系与知识体系，促进乡村精神文明建设，推动乡村振兴向好良性发展。

以高质量发展驱动城市更新与文化产业现代化的共生发展。

城市是文化孕育的重要土壤，文化是城市的灵魂与印记，文化对城市的塑造、传承、保留有着不可取代的地位与作用。当今时代，各类城市都在寻找适合自己发展的转型机遇，而文化必然是首要选择，文化产业也成为城市更新的必由之路，要把城市更新和文化产业实现共生发展就必须立足城市在地文化资源，将有机更新与存量规划一体同构，告别“摊大饼”模式的资源浪费与同质化跟风。

同时增量提质，积极推动高质量文化产业新业态与现代城市发展紧密结合，充分运用计算机技术、虚拟现实（VR）、增强现实（AR）等新型技术促进文化产业的转型升级，大力发展新数据服务、数字娱乐、沉浸式体验等新业态，促进文化产业与城市更新的协同发展。高质量发展的城市更新正在从传统拆旧建新的硬件思维向产城人文一体的软件思维转型，文化产业也正通过文艺、创意、时尚、活力等新元素反哺着城市更新，生动延续着城市的文脉和历史底蕴。

以高质量发展统筹科技创新与文化产业现

代化的融合发展。

文化产业的创新和发展在一定程度上是科学技术催生和推动的结果，科技创新是促进文化产业高质量发展的重要基础与主要保障，同时，文化产业的加快发展也给科学技术提出更高的要求，文化资源与文化创意转化必须借助于相应的技术手段。

科技创新在推动整个文化产业发展和进步的同时，文化产业的发展也反作用于科学技术，给科技创新提出了更高的技术要求、提供了更丰富的创新空间以及更多的发展思路，使科学技术不断向高层次发展。

科技发展，不但革新了中国传统文化的传播手段，而且变革了传统文化方式，也促进了中国社会消费模式的转变。因此推动科技与文化现代化高质量融合发展要加快传统文化产业的数字化转型升级，打造新的文化消费场景，提升文化消费规模，培育新型消费模式，为广大人民群众提供个性化、多元化文化内容需求。

推动科技创新可以提升文化产业将文化资



源转化为文化产品的生产效率,并利用大数据、云计算等新一代信息技术为文化产业现代化发展以及文化相关服务业的发展提供了强大技术支持和服务能力支持,将文化资源优势转化为文化产业高质量发展的核心竞争力。

中国式文化产业现代化建设的机遇与挑战

随着中国对外文化出口规模不断扩大,

中国文化贸易壁垒也日益突出,

走出去工作任重道远。

科技创新赋能疫后文化产业迭代升级。数字化转型和智能化革命被誉为第四次工业革命,数字技术已经广泛渗透于社会生产生活的方方面面,正在成为全球经济转型增长的新动能。

新冠病毒感染疫情之后的经济复苏倒逼文化产业的科技赋能水平提升,尤其是数字文化产业体现了文化与科技的深度融合,是数字技术在文化生产领域的创新应用,已经成为我国疫后文化产业转型升级和提质增效的新业态。

尽管当前科学技术突飞猛进,但对于文化产业领域融合与探索还有无限可能。第一,在未来可以将视角进一步投向以视觉等五感体验为主的虚拟增进现实技术,通过打通虚拟与现实的边界正在成为未来文化产业迭代升级的探索之一。第二,在文化产业设备研发与文化新基建领域,智能装备的研发或即将成为未来文化产业新型业态的重要载体,人们通过智能装备感知虚拟世界,通过感官转换塑造全新的沉浸世界。第三,加快与数字化载体相配套的内容开发。VR、AR、MR等新技术的应用,给

消费者提供了全新的体验,而我国文化资源众多,又拥有丰富的文化IP,必须抓住科技发展与多元文化的融合碰撞,大力开发IP,数字文化产业将在未来成为世界主流,并带给中国文化产业新的发展机遇。

文化贸易亟待改革开放程度继续深化。贸易开放度是指一国或地区对外开放的程度,主要表现为市场的对外开放程度,这一指标很显然会直接影响到吸引外资的程度,开放程度越高就越容易吸引外资,反之亦然。

随着我国陆续加入WTO等世界经济组织,中国开始跟上世界贸易一体化节奏,更加充分地融入世界市场,成为世界经济格局中的重要一员。随着我国“一带一路”建设的不断深入,中华民族走向世界的进程正在加速。

作为世界上最大的发展中国家,中国的发展速度始终在不断跨越,巨大的发展潜力让国外许多的跨国公司非常看好中国市场,对我国的投资意愿十分强烈。但可预料的是,随着中国对外文化出口规模不断扩大,中国文化贸易壁垒也日益突出,走出去工作任重道远。由于国际化的不断深入,目前在我国文化传播工作中还存在着一些对中国文化阅读、理解、表达等方面的障碍,文化差异造成的对外话语权失衡仍然需要解决,这对中国优秀文化产业开拓海外市场仍然存在困难。随着高度的文化自信、国家经济自信与文化强国的建设,以及国家话语权的增强,大量作家以中华古老优秀文学为主要写作内容的数字文化产品均受到了海外观众的青睐,例如移动游戏《原神》、影视作品《流浪地球》《哪吒之魔童降世》等。

在未来,中国文化产业应利用我国丰富的

文化资源和遗产资源，以蕴含我国民族特色的游戏、网络文学、影视剧等文化产品，以及发展与周边“一带一路”沿线国家文化旅游项目，加速推动中国文化贸易持续向好。

新型消费驱动文化产业提升智慧供给。作为新时代的消费主力军，Z世代不仅追求感官消费，同时也开始将目光投向自己，更倾向于从消费中寻找认同感的精神消费。对于他们来说，以信息为载体的社交消费方式更容易使他们融入与自己相同的圈层。这也意味着他们的消费方式从线下转为线上。

同时，生活在信息时代，Z世代拥有更为开阔的眼界。他们更倾向于拥抱新事物与传统文化，在自我探索、自我表达中找到自己的归属感。当Z世代被品牌所创造的内容所吸引，他们会自发加入“内容共创”环节，完成一种流动性、开放性的自我闭环模式。

因此，对于未来文化产业，要抓住感官体验，积极推动产业跨界融合发展，通过数字化链接线上线下打造丰富的感官体验。挖掘文化底蕴，创造出有内涵的精神文明丰富的产品。同时挖掘用户需求，为消费者提供与品牌“共创”机会的内容，挖掘用户需求，文化供给才会获得更加长久的认同感与归属感。

体验经济构筑文旅融合创新创业蓝海。沉浸式业态从横向来看，是文旅、教育、商业娱乐等多业态门类交叉融合的城市新业态、新模式。从纵向来看，又是传统文旅演艺产业与新兴文化创意产业交融的新生态、新经济。“沉浸式”体验产业、元宇宙技术赋能是文旅产业的新未来，正成为文旅产业的“下一个风口”。

在文旅融合的新时代背景下，体验经济对于文化产业来讲既充满着机遇也充满挑战。

伴随着人工智能等数字技术的发展，人们越来越倾向于通过更好的体验来提升自身体验感。近年来，以“沉浸式”“体验式”为特色的文化产业新业态广受欢迎，未来的很长一段时间，沉浸式产业都会成为文旅行业持续发展的支撑，从主题公园到历史街区，再从“剧本杀”经济到戏剧剧场，无论是与实景相结合的故事IP打造，还是依托数字技术发展当地旅游资源为载体，带动当地人民收入的“夜间经济”和轻文旅等沉浸体验模式，抑或是以全虚拟技术打造的元宇宙世界。

当下的文旅新模式已经不是简单的大规模同质化复制粘贴项目，而是需要挖掘当地特色文化，满足消费者个性化体验需求。而未来的微度假式商业、特色艺术人文小镇、沉浸剧场等都会成为沉浸式文旅产业在未来的主要商业模式，同时其他更具有体验性的文旅度假模式也会涌现。

总之，文化建设在我国发展步伐逐步加快，文化现代化建设是我们在文化自信视角下的重要措施，文化自信并不是故步自封。当今时代，必须切实把握我国文化产业高质量发展的趋势特征，加快构建整合荟萃文化自信与自觉驱动下的中华文化资源的全新展示交流与利用平台，搭建集聚全球创意和赋能转化的文化资产交易平台，营造推动中式生活美学数字化、全景式体验空间的新时代美好生活沉浸体验平台。以中国式文化产业现代化建设为目标，进一步提升我国国际影响力、感召力、塑造力，为全球各国人民的文化福祉贡献中国智慧、中国方案、中国力量。

（作者卜希霆系中国传媒大学文化发展研究院副院长；杨悦岐系中国传媒大学文化产业管理学院2022级硕士研究生）



动画出海，从视觉盛宴到文化共鸣

有血有肉的中国形象正出现在全新的文化作品中，无论是动画，还是影视，抑或游戏，都在试图打造影响全球的中国元素。

文 | 王倩

动画电影《深海》近日入围第73届柏林国际电影节新生代单元，导演田晓鹏亮相《深海》的海外首映现场，并与国际观众交流。据悉，这是中国原创三维动画在柏林电影节的首次入围。电影所采用的“粒子水墨”风格，以拥有独具“中国风”特色的视觉表达方式，受到广泛关注。

随着中国动画行业技术和规模的发展及文化软实力的提升，中国有越来越多的动画电影走向国门。中国动画作品持续国际化，不仅能促进动漫艺术的国际化发展，更承载着中国走向世界的使命，有利于讲好中国故事。那么，中国动画如何带来更多跨越文化的视

觉体验、如何塑造更具普适价值的动画角色等问题，也成为人们关注的热点。

技术加持

在技术的加持下，中国动漫有了更优质的视觉体验，有机会跨越文化隔阂，让无国界共鸣有了实现的基础。

有消息称，当《深海》国际首映结束后，全场爆发多次掌声以及此起彼伏的赞美。观众惊叹于如梦如幻的视觉冲击，加上故事的感染力，让《深海》引起了无国界共鸣。这



种视觉冲击力，正是由动画领域不断进步的技术带来的。

田晓鹏在谈到为何将中国动画与西方主流的三维动画结合时提到，《深海》的故事表达的是一个小女孩的梦境，他希望有视觉风格能体现梦的流淌感，因此便找到中国传统美术（水墨画）呈现出一种新的三维动画的视觉风格。帮助田晓鹏实现这一想法的，正是粒子水墨技术。据了解，粒子水墨是中国的全新三维动画形式，其原理是将三维 CG 动画与中国水墨画创新结合，它赋予了中国水墨画全新的生命力。《深海》也是首部将“粒子水墨”技术应用于全片的动画电影。

而此前引爆互联网的《三体》动画，亦是通过动画技术，将科幻创意“实感化”，让书中概念变成震撼的视觉画面，通过视觉上的冲击感，冲破文化隔阂，让不同国家的观众能获得共鸣。

《三体》IP 具有不可忽视的全球影响力，小说在海外市场销量已突破 300 万册，创下当代文学海外销量最高纪录。自 2019 年官宣

启动以来，动画版《三体》就承载着原著粉丝的殷切期待，也吸引了全球的目光。

据了解，如今很多动画都采用“3D+ 动作捕捉技术（动作捕捉技术）”这样一个标准制作模式，所谓动作捕捉技术是指通过录制并以数字化方式复制人类运动来制作 3D 动画。但在《三体》这个项目上，制作方又将技术进行了升级，采用人工绘制关键帧的技术来完成。例如“粒子对撞”这一场景，虽然原著中只有寥寥数语，但是在动漫中却详细地向观众展示了粒子太空对撞的经典场景。据了解，动画制作方艺画开天准备了 7 个版本，积累了 12 万字的相关笔记，并向专业的学术团队求证其实现的可能性。

在技术的加持下，中国的动画有了更优质的视觉体验，有机会跨越文化隔阂，让无国界共鸣有了实现的基础。同时，用真诚的情感阐述全世界、全人类共同关注的问题，就能在国际间搭起文化交流的桥梁。

文化的表达与角色的塑造

**将动画角色的文化心理、决策心理、社会心理、
儿童心理形成一个立体的有机结构，
才能让角色具备自己的生命力。**

随风潜入夜，润物细无声。与其生硬地表述，不如潜移默化地影响。在 IT 时评人张书乐看来，中国元素可以通过服装、发型、中国独有的建筑、造像和其他内容，见缝插针地融入到动漫中，同时角色设计上还可以在语言、行为习惯中，将中国元素有机结合，形成对受众的自然传播。

不少观点认为，新时代作品不是仅仅沿用

传统文化、符号性的东方元素实现出海，而是应该摸索出真正能够具备跨文化的表达。应当在每一个细节中展现那些抽象的但又渗透到中国人骨髓里的特征，这是打造一部影响全球作品应有的中国元素。

例如《深海》的故事，它关注的不仅有“当下”的情绪，还有每个人共同的心灵困境。而青少年心理健康问题是人们普遍会遇到的问题。

实际上，过去一段时间以来，外部引入的动漫长期占据着国漫市场。但是随着近年来国漫的崛起，高质量的中国动漫正在走向世界舞台。

《大闹天宫》《哪吒闹海》在伦敦电影节和戛纳电影节获得好评，《罗小黑战记》《白蛇：缘起》等先后入围被誉为“动画奥斯卡”的法国安纳西国际动画电影节，《时光代理人》被海外观众评出高分。

那么在文化出海过程中，如何让海外观众理解中国文化？张书乐认为，可以用强烈的东方风格来打造环境、服饰，但又通过现代或未来话题，形成一定的“错位”，增强视觉呈现的冲击力，也避免视觉呈现时过于不熟悉。同时深层次传播，还可以用西方熟悉的元素如熊猫、乒乓球等作为引子，逐步让海外观众通过熟悉的元素引发兴趣，渐进式地了解更多的中国文化内涵。

一部能够在世界范围内享有盛誉的动画影片，不仅片子本身要好看，还要能传递文化理念。中国传媒大学动画与数字艺术学院副教授张启忠认为，好的作品从角色造型到故事讲述涉及文化心理、决策心理、社会心理、儿童心理等一系列的心理元素，这是一个整体的、立体化的工程，创作人员需要建立一个立体的有机结构，将几种心理形成有机的

统一，这样能够让动画角色的塑造更加饱满。

“我们的创作人员需要把握动画角色的心理塑造。将动画角色的文化心理、决策心理、社会心理、儿童心理形成一个立体的有机结构，才能让角色具备自己的生命。”张启忠强调，创作时，尽可能与所设计领域的专业人士沟通请教，使内容达到应有的厚度和深度，从而形成自己的文化生命力，将这种文化生命力赋予角色之中，才能让塑造出的角色具有生命力和活力，只有这样，才能让受众更好地理解故事内核，获得普遍认可。

文化出海，要实现情感共鸣

承担文化“出海”使命的文化资本、制作者、生产者，需要在打造具有“内在厚度”的独异品上多下功夫。

华经产业研究院数据显示：2022年1~11月中国文化产品出口金额为1496.6亿美元，相比2021年同期增长了231.8亿美元，同比增长8.3%。

文学、影视剧、音乐、动画、游戏、短视频……当前中国文化“出海”正在以多形式、多圈层、多渠道、多领域的方式进行，文化出海的呈现形式更为多元、开放，获得了全球更多地区受众的接受和喜爱。

在平台方面，也有越来越多国内平台致力于推动动画出海。例如，在2022年，仅YouTube，优酷动漫频道就有近50万名订阅用户，动漫频道一年1亿次播放量，覆盖了193个国家和地区。腾讯视频打造的海外传播平台WeTV，也已实现节目规模化常态化出海。

在诸多出海的文化产品形式中，动画更像

一些能在全世界范围内流行的电影，本质上诉诸的是“人类最朴素的、最具通约性的价值观或情感”。

绘画与诗歌的结合。它的优势在于能无限打破物理边界，从而放大人的情绪，形成共鸣。

在《三体》的动漫中，通过中国人讲述中国故事，传递中国价值观，就显得尤为难能可贵。

事实上，要实现动画跨文化出海，不仅要有中国文化的底色，还需要引起不同文化背景消费者的情感共振与广泛认同。

北京师范大学新闻传播学院副院长丁汉青认为，文化产品走出去需要体现出能在全世界范围引起共鸣的情感与认同，需要在一些人类关注的终极问题上，给出一个让世人眼前一亮的新回答。

以影视文化举例，丁汉青认为，一些能在全世界范围内流行的电影，本质上诉诸的是“人类最朴素的、最具通约性的价值观或情感”。

以动画电影为例，中国动画电影在国际上引起共鸣的例子不在少数。1941年，中国第一部动画长片《铁扇公主》诞生，这部电影融入了中国绘画风格和叙事技巧。影片在日本上映时，日本动漫界鼻祖手冢治虫曾这样评价：“抱着轻视的眼光去看中国第一部动画片的人们，看到这部影片如此有趣，如此豪华，惊得目瞪口呆。”

《2023中国动漫出海前瞻报告》提到，在1956年的意大利威尼斯国际儿童电影节上，《乌鸦为什么是黑的》获得儿童文艺影片一等奖，这是中国动画首次在国际艺术节上获得奖项。此后，以上海美术电影制片厂为代表的老一辈中国动画人砥砺前行、持续创作，屡获国际动画大奖，并形成了享誉世

界动画艺术之林的“中国动画学派”。

《铁扇公主》也让中国的神话故事深入人心。同时也形成一种浪潮，后期的动画电影等文化产品，多以中国神话故事为背景。

在丁汉青看来，传统文化出海包含几点优势：一、中国传统文化博大精深且有独特性；二、海外华人构成的消费者基础较为庞大；三、中国市场受国际资本青睐，电影等文化产品的生产者会在产品中潜入中国元素，客观上促进了中国传统文化的海外传播。

随着这些故事被一而再再而三地运用，中国文化在出海中慢慢给外界形成一种“符号化”。随着时代的发展，这些符号正在被一点点打破。

像《时光代理人》，就是在扎根中国生活的基础上，讲述现代化中国故事的动画，通过穿越这种无文化门槛的设定来解决全人类都会存在的遗憾问题，解决问题，让人生不再留遗憾，这也是能够引起国内外观众共鸣的核心。

同时丁汉青认为，要“打动”人，出海的文化产品需追求独特性。承担文化“出海”使命的文化资本、制作者、生产者，需要在打造具有“内在厚度”的独异品上多下功夫。

如今的中国文化出海，“符号弱化”的趋势正在形成，那些抽象的但又渗透到中国人骨髓里的东西正在成为中华文化出海产品的重要内容，并得到深刻体现，有血有肉的中国形象正出现在全新的文化作品中，无论是动画还是影视，或者游戏，都在试图打造影响全球的中国元素。■

财富版图

区域经济发展壮大是实现国家高质量发展目标的重要支撑。我国幅员辽阔，不同区域经济支柱产业、文化特色鲜明。探寻不同区域经济发展动力与投资机遇，助力财富管理行业因地制宜，创造更多价值。

- 黑龙江：以科技之力端牢“中国饭碗”
- “豫军”突起现代物流业：
打造“金融+物流+产业”融合样本
- 文旅产业专“蜀”财富
- 瑞达国际高洋江：这是一个最好的时代
- 解析个人居民身份变化相关税收政策
- 2023年债券展望：春归 坚冰化



黑龙江：以科技之力端牢“中国饭碗”

在这里，一批批“农业人”正以现代科技为支撑，把增加粮食生产、增进人民福祉的主动权更多地攥牢在自己手中。

文 | 张漫游

强国必先强农，农强方能国强。

从“靠天吃饭”到“知天而作”，农业农村现代化发展打破了延续千年之久的农耕、畜牧传统，让农业生产的格局有了新的可能。

我国是人口众多的大国，解决好吃饭问题始终是治国理政的头等大事。2023年发布的中央一号文件，再次将“立足国情农情，体现中国特色，建设供给保障强、科技装备强、经营体系强、产业韧性强、竞争能力强的农业强国”的重要性凸显出来。

在农业大省黑龙江，农业农村现代化已经初具规模。为抢抓时代红利、肩负起使命担当，在这里，一批批“农业人”正以现代科技为支撑，把增加粮食生产、增进人民福祉的主动权更多地攥牢在自己手中。

农业现代化逻辑

“预计在3到5年内，达到年出栏生猪20万头的发展目标，创建成为国内一流的智能化养殖企业。”若在几年前，佳木斯星海种猪养殖有限公司（以下简称“星海牧业”）总经理逯艳杰是不敢这样畅想的。

逯艳杰感慨道，在传统养殖方式中，每人每天的饲喂量上限为400头猪，一头母猪年产仔数量仅为18头。但如今，通过先进的智能设备，人均喂养猪的数量已经上升到了3500~4000头，借助先进的技术，一头母

猪年产仔量可达到26~30头，不仅生产指标得到提升，工作效率得到大幅提高，更实现了企业发展质的飞跃。同样在琢磨以先进技术革新生产力的企业，还有身处于农机装备产业的佳木斯骥驰拖拉机制造有限公司（以下简称“骥驰公司”）。

在数字技术和数字经济快速发展的背景下，人工智能、5G通信等先进技术引领了农业装备未来的发展方向。瞄准这一方向，骥驰公司持续加大对产品研发经费的投入，并与高校、科研院所合作，创建“产、学、研”基地，开发拖拉机动力换挡变速箱、智能拖拉机、基于我国北斗卫星精准农机项目的定位终端系统、自动驾驶系统等。如今，骥驰公司已经具备年产3万台套50到300马力拖拉机及农机具的生产能力。

随着农业企业的智慧化转型，传统农业正在从“人拉肩扛”向全程机械化升级，从过去的“靠经验”向现在的“靠数据”转变。

无论是实现“华丽”转身的星海牧业，还是追求产业升级的骥驰公司，都只是我国黑龙江省助推农业农村现代化的缩影。

党的十八大以来，以习近平总书记为核心的党中央坚持把解决好“三农”问题作为全党工作重中之重，举全党全社会之力全面推进乡村振兴，我国农业农村现代化水平得到稳步提升。

面对这样的大势机遇，作为实现了粮食“十九丰”的农牧业大省、国家粮食安全的“压舱石”——黑龙江省不会缺席。在2021年，黑龙江省便制订了全面推动农业农村现代化的三个阶段目标，其中提到，到2050年，全面实现农业农村现代化，全面实现乡村振兴。

建行黑龙江省佳木斯市分行副行长於曼丽展望道，在农业农村现代化的过程中，本地必将崛起一批创新型农业企业，同时，诸多惠农政策和资源也会吸引来自全国各地的涉农企业入驻黑龙江。

加快农业现代化步伐，既是乡村振兴的客观要求，又是实现中国式现代化的重要一环。在黑龙江乃至全国，更多像星海牧业和骥驰公司这样的涉农企业正以农业农村现代化为方向，加快转型的步伐。

突破“资金+技术”难题

要想搭乘中国式现代化的列车，摆在农业企业家面前的难题有两个：一是资金，二是技术。

在资金方面，逯艳杰坦言，资金是决定

企业能否抓住农业现代化红利的重要因素。2020年，新冠病毒感染疫情突发，国际形势复杂多变，豆粕、玉米等进口受影响较大，极大增加了企业的运营成本。在此背景下，各行各业都受到了很大影响，星海牧业也不例外，尤其是每年的生猪饲料成本占了公司运营成本的60%，到了饲料采购期，没有资金就等于无米下锅。

“在政府和建行黑龙江省佳木斯市分行的帮助下，2020年我们获得了建行发放的1000万元‘双稳基金’贷款。可以说，这笔资金不仅解决了星海牧业的燃眉之急，更为公司节约出了180万元的利润。”逯艳杰回忆道。

骥驰公司亦测算到，在2022年，该公司投入的研发经费就达到1100万元；2023年截至目前，该公司正在建造的智能生产线投资规模就在2000万元左右，另外该公司还计划建设第二批智能化生产车间，目前在筹备当中。

“我们是畜牧业人，对于贷款业务都是一知半解，更别提能通过金融手段节约成本、规避风险了，专业的事儿还是要找专业的人办。”逯艳杰感慨道，“通过建行黑龙江省佳木斯市

分行，我们不仅获得了贷款支持，还从私人银行部了解到，我们要健全企业财务制度、要树立财务管理新观念、要全面提高财务管理水平、定期组织财务人员进行培训等，通过这些，可以切实提高企业管理水平。同时，通过建行黑龙江省佳木斯市分行私人银行中心，我们也知道了家庭财务要与企业财务管理剥离，家庭财富要合理进行现金储蓄及管理、债务管理、个人风险管理、保险计划、投资组合管理、退休计划及遗产安排等。解决了家庭的财务问题，可谓是为企业发展解决了后顾之忧。”

於曼丽指出，在以农业为特色区域产业的黑龙江，该行有大量高净值客群是农业产业上下游的企业家，而这些企业家的心思几乎全部倾注在田间地头，在如何协调家企关系、制订企业家庭发展规划、降低风险、实现财富保值增值和传承等方面，往往存在知识盲区，这就需要借助私人银行的力量。“对私人银行团队而言，为了更贴近企业家客群追求农业农村现代化的需求，我们不断强化专业能力和知识水平以及问题处理能力，不仅要成为金融理财方面的专家，还要对农业发

展有深刻的理解和思考。”

在技术方面，作为最传统的产业之一，如何应用先进技术与模式改造升级农业生态，一直都是个复杂的课题。

“中国式现代化发展中畜牧业发展是重要组成部分，现代化畜牧业要改变传统粗放落后低效的生产模式，应用先进科技及管理系统。” 逯艳杰展望道，未来，星海牧业将会购置大量的高科技仪器、设备、智能化饲养系统等来提升企业的智能化水平。

类似的需求也是骥驰公司所关注的。骥驰公司执行总经理刘有为坦言：“在机械制造领域，以我们目前研制的动力换挡变速箱为例，如果没有好的机械制造工艺，是难以达到现在的科技标准的，这也是公司未来发展的难点之一。”

在於曼丽看来，作为以服务实体经济为己任的金融机构，银行不仅能通过金融服务纾困企业，也应该整合行内外资源，形成异业资源共享，形成跨部门跨层级跨领域的私行客户服务团队，为企业家客群发展献智献策，进一步助力推动农业农村现代化驶入“快车道”。■





“豫军”突起现代物流业： 打造“金融+物流+产业”融合样本

物流这驾“新马车”，要走得好、走得稳、走得快，离不开众多优秀物流企业的发展，离不开全国领军型、特色标杆性、新型物流企业的成长助力。

文 | 杨井鑫

物流业一头牵着生产，一头连着消费。在党的二十大报告中，物流以及相关产业链供应链均被提及，物流业推动我国高质量发展的重要性可见一斑。

长期以来，物流业都是河南经济发展的有力抓手。河南地处中原，承东启西，通南达北，素有“九州腹地、十省通衢”的美誉，

是承接我国东部沿海地区和西部经济开发地区的过渡地带，也是我国东南西北各个方位上商品流通的中间地带。作为全国的经济“纽带”，河南发展物流业具有得天独厚的区位优势。

乘着中国式现代化建设的东风，河南物流业正迎来更大发展机遇。2022年4月，河南



省人民政府印发《河南省“十四五”现代物流业发展规划》(以下简称“《规划》”)指出,要将物流作为拉动河南经济增长的“第四驾马车”,推动物流强省建设,充分体现了河南要把区位优势转为枢纽经济优势的决心,努力在“十四五”期间,做到全省“通道+枢纽+网络”的现代物流运行体系要基本建成,把河南打造成全国乃至全球举足轻重的现代化、国际化、标准化物流枢纽。

物流这驾“新马车”,要走得好、走得稳、走得快,离不开众多优秀物流企业的发展,离不开全国领军型、特色标杆性、新型物流企业的成长助力。近年来,国家发改委、商务部、人社部、中国物流采购联合会公布了现代物流业的“国家示范物流园区”“国家

电子商务示范基地”“全国物流行业先进集体”,而王东升的驻马店恒兴运输集团赫然在榜,作为首批物流“豫军”进行重点培育,经过不懈的努力和发展,成为河南物流业的一颗璀璨新星,为河南枢纽能级跃升和枢纽经济发展贡献新动力。

理念：融合发展

入行二十多年的王东升,几十年如一日,将自己的责任、热情、智慧和心血全部奉献给了物流事业和社会,如今的驻马店恒兴运输集团已成为年销售收入破10亿元、豫中南部地区单体规模最大的国家5A级物流集团企业,也是河南唯一获此殊荣的民营企业。

早在1993年,王东升退伍回到了河南驻马店从事汽车运输工作,后来于1999年在深圳盐田港正式踏足物流行业,这也成为他事业的起点。

2006年,考虑到年迈的父亲在河南老家缺乏照料,王东升在事业上升期却萌生了回乡发展的念头,于是果断收拢规模,变卖资产,带着创业资金踏上回乡的归途。当时驻马店物流行业还处于零散、无组织的原始态势,多年的从军经历使家国情怀和奉献社会精神深植于王东升的内心,他迅速成立了驻马店恒兴运输有限公司,整合车辆、整合资源、整合信息,立志在河南将物流行业做强做大。

仅用五年时间,驻马店恒兴运输集团已经成为驻马店物流行业领军企业,同时王东升提出并顺利完成将传统运输向“仓储+干支线”模式转换,尽自己最大的努力为当地发展作出应有的贡献。几年来,王东升率领的物流企业获得了“河南省第一批现代服务业专业园区”“河南省多式联运示范工程项

目”“河南省服务业百户领军企业”等众多荣誉。

回望当时的河南物流业，90%以上的仓储物流企业主要聚焦在仓库租赁业务方面，而这也是最传统的商业模式。整体看，行业体量虽大，但是缺少龙头企业且存在物流业与农业、制造业等产业联动融合不足，以及产业集群供应链协同不足的问题。

要从众多企业中脱颖而出并非易事。但王东升凭借多年的从业经验，将创新物流模式的想法落地，在当地率先提出并建设“互联网+高效物流”工程，形成集仓储服务、冷链、电子商务、信息服务为一体的现代化供应链物流公司，努力建设武汉与郑州之间的仓储洼地，大力发展“枢纽+通道”经济，洽谈大型企业建设“前置仓”，让更多的生产制造企业落户驻马店，助推驻马店从物流集散地向“制造业+电商+物流”产业圈转型，形成以驻马店为中心向外辐射发展的态势，像山东临沂、美国孟菲斯一样，以一个行业带



王东升

驻马店恒兴运输集团董事长、总经理

动一座城市，实现建设“豫中南物流中心枢纽承载城市”目标，拉动区域经济发展。

按照他的想法，**一体化的供应链物流模式，可以为供应链上下游不计其数的中小企业带来更多的发展机遇，尤其是可以让一大批制造企业通过更顺畅的物流模式加快货物运达，提升周转率和贸易时效性。**同时，这些中小企业还能够通过供应链中的电子商务平台和直播平台开拓互联网市场，进一步拓展了这些企业发展的潜力和空间。

“仅一天的时间，电子商务平台上十三香调料销售可达十几万盒。这在以前是很难想象的！”王东升感叹道，“而洗涤用品、渔护用品等产品销售额也空前提高，相关企业市场占有率明显提升。让当地的知名品牌，走出国门，卖到全球。”

作为基础性、战略性行业，物流业的壮大不断吸引河南省外的知名品牌企业进入到供应链体系中，现如今京东、淘宝天猫、海尔、格力、美的、海信、小米等众多知名品牌企业纷纷入驻园区，上下游产业链供应链逐渐完备起来，不仅可以满足河南地区约4500万人口的日常服务需求，而且还提供了更多的就业岗位，园区直接安排就业人员3000余人，间接拉动就业万余人，为当地老百姓带来更多的福祉。

时至今日，驻马店恒兴运输集团的物流业务早已“四通八达”。在立足驻马店服务中原地区的同时，供应链配送网络辐射到西南、华南、华中、华东和东北等地区几十个大中城市，全面融入中原城市群、长三角城市群供应链物流体系，同时，建立“仓储+干线运输+城市配送”网络，实现300公里经济圈“当日达”“次晨达”配送能力，全面

推进县、乡、村全覆盖工作，满足老百姓“最后一公里”民生物资服务需求。

按照王东升的想法，将持续创新业务发展模式，真正将现代物流业作为拉动经济增长的平台和抓手，服务社会、造福百姓，为当地物流行业现代化建设作出新的更大贡献。

后盾：金融助力

在王东升怀揣着物流梦想并付诸实践的同时，与金融也结下了不解之缘。看到企业的今时今日，谈及银行一直以来的陪伴，他感叹：“并非一个人走在追梦的路上，这么多年来，与银行携手并进、互惠双赢，取得了一个又一个阶段性胜利。”

历经五年多的发展，如今的驻马店恒兴运输集团已经是当地的龙头企业，占地面积1300多亩，仓储建设面积达80多万平方米，运输车辆为600辆，年吞吐货物能够达到1.6亿件。


纵观驻马店恒兴运输集团的发展成长历程，其一直非常注重树立诚信理念，诚信是企业生产力、竞争力的基石。而正是这份诚信第一的发展理念赢得了金融机构、合作伙伴的不断赞誉和支持。“我们恒兴能有如今的发展离不开建设银行的大力支持，在企业不断拓展壮大的过程中，建设银行给予我们的支持和帮助一如既往，他们提前预判企业发展所需的金融及非金融支持，且总能及时为我们提供有效信息，比如告知国家相关优惠政策，减轻我们企业的负担。他们的‘担当作为’成就了恒兴，在未来我们还将有更为深入的联系，共同成长，携手并进！”王东升说。

实际上，银行带给驻马店恒兴运输集团的不仅仅是直接的融资支持，在王东升的融合

发展理念中，银行的陪伴也逐渐成为其供应链体系中不可或缺的动力。“如今，供应链上下游中众多的中小企业也成为了建行服务的对象。凭借扎实的普惠金融业务，建行在助力中小微企业发展方面也十分在行，例如小微贷款办理效率高、利率相对更低，深受中小微企业信赖。通过银行的综合性支持，目前整个供应链资金循环非常顺畅。”王东升还谈到，“**基于长期的信任，驻马店恒兴运输集团正在与建行合作仓单质押融资业务，通过该业务，企业客户货物入仓即贷款，进一步为企业客户减轻资金压力。**”

所谓仓单质押贷款，是指银行与借款人（出质人）、保管人（仓储公司）签订合作协议，以保管人签发的借款人自有的存货仓单作为质押物，向借款人办理贷款的信贷业务。

随着信任的不断加深，王东升与银行的合作并不止于对公领域。从建行河南省驻马店市分行为驻马店恒兴运输集团出具的金融服务方案中可以看到，建行私人银行不仅可以为企业发展规划提供专业的支持和建议，还可以为企业的创业者和管理人员提供个人子女教育、养老、家庭财产规划以及资产配置建议等全方位的个人综合服务方案。

建行河南省驻马店市分行私人银行中心主管李淮颖谈到：“支持当地物流行业发展是金融机构的使命所在，而金融机构服务实体经济更需要从多方面着手。银行应该凭借自身的实力，整合内外部资源，不仅要为物流行业的企业发展助力，更要为企业家们的家业传承、后代培养提供全方位的服务和支持，为企业的高质量发展和家庭兴旺提供‘金融+智力’的后盾，进一步推动河南物流行业现代化建设的步伐。”

文旅产业专“蜀”财富

在“双循环”新发展格局下，文旅产业前景广阔，也是推动中国式现代化的重要篇章。

文 | 郝亚娟

来四川吧！寻找“诗和远方”。从火锅到喝茶；从历史文物到网红书店；从盆地到高原……文物古迹众多、自然景观独特，旅游资源禀赋好，四川文旅资源位列全国第一方阵。

文旅业是中国式现代化建设的重要组成部分，也是扩大内需的着力点之一。党的二十大报告提出，坚持以文塑旅、以旅彰文，推进文化和旅游深度融合发展。

过去三年，受新冠病毒感染疫情影响，文旅行业发展首当其冲。“文旅产业的高净值人群守富意识觉醒，我们根据这些高净值人群的经营情况和财富管理需求提供相应的解决方案。”建行四川省分行个金部高级专家周爱军表示。

在“双循环”新发展格局下，文旅产业前景广阔，也是推动中国式现代化的重要篇章。财富管理机构应深入文旅产业布局，全生命周期陪伴企业生长，助力“文旅+金融”高质量发展。

“文旅+金融”双向奔赴

从在全国率先召开文旅发展大会，到创新开展“天府旅游名县”创建，从构建“一核五带十大四廊”文旅发展新格局，到组建名县、名镇、名企、大九寨、大熊猫、大遗址等联盟，喊响“天府之国、安逸四川、熊猫家园、古蜀文明”四大品牌，推进融合发展，让四川文旅业发展享誉全球。

地貌东西差异大，地形复杂多样，独特的地理位置造就了四川得天独厚的旅游资源。这里有“童话世界”九寨沟、“人间瑶池”黄龙、“佛教圣地”乐山大佛等著名景点，全省文旅资源总量超 300 万处，历来有“天下山水在于蜀”之说。

与此同时，四川文旅业也在不断“与时俱进”。时下，“国潮风”备受热捧，通过一系列掌握流量密码的宣传，四川成功打造多

个文旅“IP”：西南最大潮玩集合店、网红书店、动漫作品《哪吒之魔童降世》，以及举办王者荣耀职业联赛等。

近日，一则“文旅局长说文旅”的短视频在互联网刷屏。视频中，四川省甘孜州道孚县文旅局局长降泽多吉化身“宇航员”“格萨尔王”“手艺人”等角色，中英文无缝切换介绍着家乡美景，在传播城市之美的同时，也让人切实感受到四川这座城市在文旅宣传方面花费的心思和功夫。

为推进文旅深度融合，四川通过顶层设计、推动文旅产业新一轮转型升级。其中，大力推动交通与旅游文化融合发展，印发了《“十四五”交通运输与文化旅游融合发展专项方案》。文旅产业带动当地经济发展，据四川省统计局消息，根据地区生产总值统一核算结果，2022年四川省GDP（地区生产总值）为56749.8亿元，按可比价格计算，比2021年增长2.9%。

党的二十大报告提出“着力扩大内需，增强消费对经济发展的基础性作用和投资对优化供给结构的关键作用”。在扩大内需战略下，文旅产业发挥着“牵一发动全身”的作用。从市场表现来看，消费者的积极反应叠加利好政策，文旅市场迎来新的发展机遇。据中国旅游研究院专项监测数据，在2023年春节假期旅游接待人数方面，四川省荣登全国第一。

需要注意的是，在新冠病毒感染疫情长达三年的反复冲击下，文旅产业链诸多环节均受到较大程度影响。随着旅游市场强劲复苏，文旅产业的机遇和挑战并存。金融作为促进旅游产业持续发展的重要手段，如何发挥作用？

“因势利导，因人而异，企业需要全生命周期的服务。”周爱军表示，“对于一些

从事文旅行业的高净值人群而言，目前普遍拓产意愿不足，其中也不乏一些寻求二次转型的人群；在财富管理方面，文旅行业高净值人群的守富意识开始觉醒，对财富传承的重视程度提升，并且资产配置也更加稳健。”

2022年11月，胡润百富发布的《中国高净值人群家族传承报告》显示，在财富管理方面，高净值家庭拥有的财富相对较为充裕，在确定性发生扰动的时代，其风险规避的心理也比较明显。对于短期内的财富目标，与前两年结果相似，高净值人群最为关注的是财富的安全（37%），其重要性高于财富增长。

建行成都市分行第三支行私人银行客户经理庄炜亮表示：“根据高净值人群的配置需求，从财富保值增值的角度，私人银行会提供资产配置规划，通过产品、法律框架的设置帮助其实现财富的保值和传承。”

庄炜亮表示：“部分高净值人群在主营业务之余，想投资新经济领域寻找‘二次转型’。针对这部分高净值人群，私人银行会依托建行集团综合资源优势，提供业务资源和资金结算方面的协助支持，帮助其更好地进行财富管理转型。”

此外，金融支持和带动旅游产业就业、创业，也是推动旅游产业持续发展、助力乡村振兴的重要力量。针对文旅产业的金融需求，建行制定了旅游产业金融贷款服务政策，通过相关业务，文旅产业企业及企业主可以获得更好的融资支持。

“两手写大字”——双管齐下，文旅行业正值复苏之际，文旅行业的高净值人群需要融资方面的支持，更需要快速恢复“轻装上阵”。“除了向文旅产业高净值人群提供针对性金融支持外，我们也会围绕这部分高

净值人群文旅服务需求‘投其所好’，为其提供一个资源共享的平台，实现‘文旅+金融’双向奔赴。”周爱军表示。

文化积淀精神财富

文物古迹，离不开时间的沉淀；财富增值与家族财富的延续，也离不开积淀与传承。

新时代，党中央对文化建设和文化自信的认识提升到新的境界和高度，为文旅产业高质量发展擘画了宏伟蓝图和广阔前景。二十大报告提出，推进文化自信自强，铸就社会主义文化新辉煌。习近平总书记多次强调要“扭住扩大内需这个战略基点”。文旅业是扩大内需的重要着力点，是国民经济战略性支柱产业，是中国式现代化建设的重要组成部分。

一直以来，高净值人群也是文旅市场的深度参与者，用脚步丈量祖国的大好河山，在行走中感受人文魅力，这与“中国式现代化”

进程中的“推进文化自信自强”不谋而合。

文化休闲等生活方式铺就“圈层化”。对于高净值人群，志同道合成了社交的重要因素之一。从这个层面来讲，旅行既满足了其对“诗和远方”的需求，也能较好地承接各种类型的社交需求。《2022 胡润至尚优品——中国高净值人群品牌倾向报告》数据显示，高净值人群未来三年最想尝试的活动中房车旅游位列第一。

作为“有钱有闲”一族，高净值人群对文化旅游产品的丰富度、体验深度及广度有着更高层级的要求。一方面，随着高净值人群文化水平的提高，他们对文化层面的需求也逐渐升级；另一方面，从创富阶段进入享富阶段，高净值人群在解决了物质生活问题后，往往会出现深层次精神需求。

随着高净值人群旅游趋向个性化、定制化和多元化，私人定制旅游成为当下时尚、新颖的旅游方式，它既解决了自由行程规划难的问题，又高度保证了游玩过程的质量和体验感。

2023 年全国文化和旅游厅局长会议对文化和旅游深度融合与高质量发展作出明确部署。会议指出，要深刻把握党的二十大关于推进文化和旅游深度融合发展的部署要求，在更广范围、更深层次、更高水平上推动文旅融合，激发新动能，形成新优势。

面对丰富的文旅资源，财富管理机构应该发挥金融支持作用，助力文旅产业重振，同时通过深入研究文旅行业发展需求和痛点，打造非金融增值服务样本。

四川生态资源、历史文物与人文内涵的深度融合，为文旅融合发展铺垫了厚实的精神底蕴。建行四川省分行在实践中以文旅为抓手，将财富管理与旅行场景构建相结合，使得高净值人群在悦享身心的同时，感受传统文化的魅力。■





瑞达国际高洋江：这是一个最好的时代

对高洋江来说，幸福感和安全感来自事业、来自家庭、来自优质的财富管理。更重要的是，在天时地利与人和之下，高洋江和他的企业成为了“时代的重要参与者”。

文 | 钱丽娜

作为宁波镇海人，高洋江有幸见证了宁波以港兴市这几十年来发展历程。

上世纪 90 年代，高洋江大学毕业后，被分配到宁波镇海港工作。镇海由于其特殊的地理位置，自开埠以来一直是宁波对外贸易的出海口。高洋江早先的工作主要负责货物由内陆到港口的衔接。

2005 年，随着两大深水良港宁波港和舟山港启动一体化进程，集装箱船基本停靠在北仑港，高洋江的工作也发生了变化。他决定来宁波创业。自此，高洋江的职业发展、企业命运与这个伟大的时代紧密相连。

乘风而起

一家企业的成功，离不开天时、地利与人和。

在“天时”上，自上世纪 90 年代以来，外资企业开始密集地进入中国，长三角民营企业也随之蓬勃发展。

宁波逐渐发展出四大产业，分别是：石化

产业，主要企业有镇海炼化、逸盛石化、中金石化、甬兴石化等；汽车及零部件产业，主要企业有吉利汽车、均胜电子、中策动力、舜宇光电等；纺织化纤产业，主要企业有雅戈尔、杉杉、罗蒙、申洲针织、博洋家纺等；家电产业，主要企业有奥克斯、方太、公牛、韩电等。

在“地利”上，宁波—舟山港自 2005 年启动以来，成为一座连续十几年港口货物吞吐量位居全球第一位的深水良港。它是世界重要的集装箱远洋干线港、国内重要的铁矿石中转基地和原油转运基地、国内重要的液体化工储运基地和华东地区重要的煤炭、粮食储运基地，也是国家的主枢纽港之一。

2022 年，宁波舟山港完成年货物吞吐量超 12.5 亿吨，连续 14 年位居全球第一；完成集装箱吞吐量 3335 万标准箱（TEU），位居全球第三，仅次于上海和新加坡。

目前，浙江已形成了以宁波舟山港为主体，以浙东南沿海温州、台州两港和浙北环杭州湾



嘉兴港等为两翼，联动发展义乌陆港和其他内河港口的“一体两翼多联”的港口发展新格局。以宁波为中心，辐射半径大概在 500 公里的范围，是中国民营企业最为发达的地区之一。

这意味着，对于宁波舟山港辐射半径的出口企业来说，宁波舟山港的海运是其重要的物流通道之一。

在产业兴盛的时候，中国国际货代行业也迎来了兴盛。2006 年 9 月，高洋江创建了宁波瑞达国际货运代理有限公司（以下简称“瑞达国际”），依托宁波 - 舟山港的区位优势和浙江的产业优势，短短十几年里，瑞达国际从月箱量不足 500 标箱（TEU）发展至目前月箱量稳定在 4500TEU，年营业收入超过 8 亿元的物流企业，同时，瑞达国际连续多年被评为宁波航运物流 A 级企业、宁波口岸中介服务业诚信企业、宁波市信用管理示范企业、全国 3A 级物流企业等荣誉称号。

无论是天时还是地利，高洋江都遇到了最好的发展时机。在“人和”上，瑞达国际在发展中，遇到了诸多像建设银行宁波分行这样专业金融机构的大力支持，在响应国家支持中小企业发展的战略下，与企业共发展。

“人和”的故事

新冠病毒感染疫情的三年，瑞达国际经历了不小的挑战。

2020 年疫情暴发时，中国政府以最快的速度控制了病毒的传播，企业很快实现了复工复产。而不久之后海外疫情暴发，东南亚国家和印度等国受疫情影响严重，大批工厂关门，员工在家，供应链中断，于是欧美客户只能把订单转移至中国。

2020~2021 年的两年间，中国企业外贸

订单量激增，但同时物流上却面临着史无前例的考验。从中国港口驶离的货轮到达海外目的港之后，受疫情影响，港口无人清关，无人卸货，而货轮回到中国时，无法带回空集装箱，散货没有集装箱装运，船就是空壳。

于是国内出现“一舱难求”“一箱难求”的局面，由此导致海运价格暴涨，最高时，价格涨幅达到 3 ~ 4 倍。为了抢货舱，高洋江常常亲自带队去一线，业内行话称之为“挖矿”或“抓鱼”。

但是抢的货舱多了以后，货代公司需要垫付的货运费激增。

宁波 - 舟山港有近 30 家远洋货轮公司，这些公司不会与成千上万的客户去签约，而是通过货代收货后，统一交由货轮公司发运，因此每家货轮公司签有一二十家到三五十家不等的货代公司。这些货代公司向货轮公司每月定期支付运费，但由于货代公司面对的是散客，收费有早有晚，因此货代公司常常需要垫付船资，业务越好，垫付的运费就越多。由于一些货物运费还需要用美元支付，货代企业还将面临着汇率波动的风险，这对货代企业是一个不小的资金压力。

目前，在宁波，瑞达已是多家船公司的核心战略合作伙伴，是 EMC（长荣海运股份有限公司）、WHL（万海航运股份有限公司）等船公司的一级订舱平台，并与 PIL（太平船务有限公司）、KLINE（川崎汽船株式会社）等船公司具有较深的合作关系。在海外代理方面，与中东、东南亚、印巴、欧洲、澳大利亚、美国等国外代理都有密切的合作。

在企业发展遇到挑战的时刻，2021 年，建设银行宁波分行主动找到瑞达国际，向高洋江介绍银行新推出的“货代通”产品。

“货代通”是建设银行推出的解决国际航运货代企业资金问题的一款金融产品，针对货物出口物流供应链的海运费支付场景，快速便捷地解决优质货代企业融资不便、借款频率高的难题，随借随还，高效便捷，能很好地满足企业服务贸易项下融资需求，帮助企业稳外贸、促发展。简单概括就是：借美元还美元，让货代企业不再承受汇率风险，且利率相较其他城商行要低。

高洋江听到介绍后非常意外，他没想到国有银行会主动找到民营企业，并且针对货代企业的业务场景和痛点能推出这么及时纾困的金融产品。他说：“银行有心才会设计出这个产品，这对货代行业会非常有帮助。在我眼里，这就是有情怀的银行。”

在国家保外贸订单、促进双循环的政策指引下，建行是以实际行动在帮助企业抓生产。

高洋江说，宁波的经济具有很强的韧性，这是因为宁波以民营企业为主，门类较多，由于这些企业的产品具有多样性，且企业数量和种类多，因而受到外部经济冲击时，企业能够快速灵活地加以调整，无论是在2008年全球金融危机，还是2022年疫情暴发，宁波港的物流始终保持着稳定发展的态势。

建设银行基于对小微企业需求的理解，拓展金融服务的广度和深度，改变传统做大企业、大项目的思维定势和运营模式，战略重点转向大众市场，用普惠金融可复制可持续的模式，建立长效经营机制，既主动承担社会责任，又赢得未来市场。

身处全国普惠金融改革试验区的建设银行宁波市分行结合宁波当地的发展特点，积极发挥国有大型商业银行的作用，认真贯彻党和国家决策部署，推出普惠金融产品，助力宁波区

域经济高质量发展，让成长性好又有市场发展前景的一大批小微企业，在初创期就能享受普惠金融的甘霖，从而支持企业做大做强。

服务制胜

宁波物流业蓬勃发展的这二三十年，高洋江的幸福感也随之加深。瑞达国际从不到10个人的创业公司起步，发展至今，公司拥有100多名员工。事业持续稳定的发展、家庭关系的和睦，以及财富的保值增值，让高洋江体会到奋斗的成果。

以往楼市好时，企业主会选择投资楼市，但到后疫情时代，资产价格发生变化时，理财的复杂性增加，风险加剧，高洋江更愿意将个人财富交由专业机构进行打理。

在体验到了建设银行的服务品质之后，高洋江决定将部分私人银行业务也交给建行。他选择的原因是希望形成公私联动。建行给企业提供了美元贷款，企业创造出利润后转化成为人民币存入银行，也需要银行帮助个人管理财富，由此形成一个闭环，并且由于建设银行属于国有银行，把存款放在建行，高洋江会有安全感。

除了资产的保值增值，高洋江很认可建行私行提供的品质服务。

建行私人银行品质服务的内容主要围绕健康养生、财富沙龙、子女教育等主题开展。

针对高洋江等客户的业务特点，宁波分行“私董接待日”活动，为高洋江及有相关需求的客户定制开展交流活动，特邀行外专业税务专家介绍国家税收政策、企业税务筹划内容，提供专业资讯支持。

平时，私行活动还会邀请到专业人士前来分享产业政策、国际贸易、财富管理、税务

筹划等专业领域话题。

除了财经话题，养生、艺术、文化活动也受到私行客户的喜爱。

宁波分行举办的“瑞雪丰年——名医面对面”高端客户主题沙龙活动，邀请到宁波第一医院著名中医专家为来宾问诊答疑，指导大家建立健康养生的生活方式；在宁波分行私人银行的“建私尊享”活动中，宁波天一阁艺创街工作人员带领客户领略天一古轩、天一雅院、天一华庭、天一书局和天一汇楼五幢古建筑，追随书藏古今的文化脉络去回顾甬城建城1200年浓厚的历史底蕴。

建行不仅为企业和个人客户提供服务，还为瑞达公司的员工提供福利。比如建行生活APP可为用户提供餐饮、出行、车生活、观影、充值缴费等高频生活场景一站式服务，建行宁波分行城建支行的客户经理亲自上门为瑞达的员工做APP使用的讲解。此外，像

CC豆等积分权益也受到客户的欢迎。

建行综合服务还惠及至高洋江所在商会，宁波分行牵头组织的“税银互动惠企业、合作共赢促发展”交流座谈活动，联合税务所、物贸联合会开展税银企三方座谈，交流金融产品与税务政策，点亮民营企业星火，赋能物贸联合会会员企业高质量发展。

有时，高洋江也喜欢把朋友带到建行私人银行中心来谈事，他认为这里更加私密，氛围也不错，与朋友能够放松地聊天。这份信任和踏实，也正是建行私人银行和客户间最好的默契。

（高洋江，中共党员，宁波瑞达国际货运代理有限公司董事总经理，兼任宁波鄞州区物贸联合会会长、区国税局党风廉政建设监督员，鄞州区首届“服务业精英”，鄞州区优秀共产党员，宁波海事法院聘为特邀调解员，宁波大学研究生院“国际商务”专业硕士研究生兼职导师。）



解析个人居民身份变化相关税收政策

在税收征管新趋势下，合规意识越来越重要，当考虑移民时，在移民前后应高度重视税务合法合规，及时寻求专业人士提前进行风险评估和财富的综合规划。

文 | 陈晓颖 建行上海市分行私人银行中心财富顾问

居民身份的改变往往伴随复杂的税收问题，即便放弃居民身份或国籍也可能牵一发而动全身。

2021年3月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于进一步深化税收征管改革的意见》，提出依法加强对高收入高净值人员的税费服务与监管。

近年来，以“金税四期”为代表的大数据分析已普遍应用于税收征管领域。在此背景下，高收入高净值人员税务合规合法性的重要性愈加凸显，高收入高净值人员居民身份涉及的税务变化越来越受关注。

税务居民的认定

是否具有纳税义务取决于税务居民的认

定，而税务居民的认定和国籍不一定有直接的相关性，移民很可能导致双重税务居民的情况发生，从而导致个人税务变得非常复杂。

以中国税务居民的认定为例，根据我国《个人所得税法》第一条，在中国境内有住所，或者无住所而一个纳税年度内在中国境内居住累计满一百八十三天的个人，为居民个人。居民个人从中国境内和境外取得的所得，依照本法规定缴纳个人所得税。这里有两个标准，一个是住所标准，因户籍、家庭、经济利益等关系而在中国习惯性居住，通常认为在中国有住所；另一个是居住时间标准，一个纳税年度内在中国境内居住累计满一百八十三天符合居住时间标准。

再以热门移民地美国为例，根据美国税法

典 (INTERNAL REVENUE CODE)，所有美国公民都被视为美国税务居民；对非美国公民而言，需依据“绿卡测试”（指在一个日历年中的任何时间获取了美国永久居民身份，持绿卡抵达美国的第一天起生效）或“实质居住测试”（指居留在美国，同时满足当年在美国居留超过 31 天，且当年全年在美居住时间 + 当年之前一年在美居住时间 /3+ 当年之前两年在美居住时间 /6 超过 183 天）来判定是否为美国税务居民。根据美国移民法，绿卡持有人只要个人的合法永久居民身份未被撤销或依法判定已经放弃，绿卡过期并不影响美国税务居民身份。

中国税务居民和美国税务居民均要求就其全球收入进行申报和缴纳个人所得税。有一种复杂的情况是，同时符合多个地区的税收居民标准，比如 A 先生持有美国绿卡，仍保留中国国籍，通常会因具有中国户籍而被认可为在中国有住所，因此符合中国税务居民的标准；A 先生持有美国绿卡，即符合美国绿卡测试，也构成了美国税务居民的标准。假设 A 先生有一笔来自中国的工资薪金收入，首先需要按照中国的《个人所得税法》第三条，综合所得适用 3% ~ 45% 的累进个人所得税率来缴纳个人所得税，且需要在次年三月一日至六月三十日内，通过个人所得税 APP 办理汇算清缴。同时 A 先生也是美国税务居民，需要在次年四月中旬报税截止日期之前，向美国税务局申报 1040 个人所得税表，该笔工资薪金收入是当年个人总收入的一部分，由于中国和美国签署了《中华人民共和国政府和美利坚合众国政府关于对所得避免双重征税和防止偷漏税的协定》，在中国已经缴纳的个人所得税可以进行抵免。虽然有避免双

重征税的税收抵免机制，但 A 先生的申报义务非常复杂，涉及两个地区的纳税申报和汇算清缴，因此身份的获取、变更等要重点考虑税收影响，需要三思而行。

什么是弃籍税？

部分国家和地区存在弃籍税政策，放弃公民或者永久居民身份需要缴纳弃籍税，除了符合一定条件的特殊资产可推迟至获取收入时纳税外，个人资产视同在弃籍日前一天通过市场价出售来申报弃籍税。即便已经弃籍，未来也可能会涉及遗产赠与税，防止通过弃籍将资产转移或逃税。

以美国为例，根据美国税法典第 877 节和 877A 节，对于放弃美国公民或永久居民身份的人士，在放弃身份前 15 年里有 8 年为美国合法永久居民，只要满足以下三个条件之一，就会被认定为“适用的弃籍者”（covered expatriate），需要缴纳弃籍税：（A）弃籍日前 5 年的年平均所得税超过 17.8 万美元（每



陈晓颖
建行上海市分行私人
银行中心财富顾问

年门槛金额不同，美国国税局每年根据通货膨胀予以调整，如 2022 年为 17.8 万美元)；(B) 截至弃籍之日，申请人持有的全球净资产价值超过 200 万美元；(C) 在弃籍之日前 5 年内，存在有未按约定履行纳税申报义务的情形。

根据美国税法典第 877 节，弃籍者的全部财产应按弃籍日前一日的市场价值视同出售 (mark to market)，资产的虚拟增值部分，向美国国税局申报个人所得税，并根据资产类型和持有时间，适用不同的累进税率。

那么，美国弃籍税如何计算？通常应纳税

额为税基和税率的乘积。

在税基部分，假设 A 先生全球资产仅为其在中国的企业部分股权，并且每年按照要求申报海外公司的信息申报表 5471 表，弃籍日前一日该部分股权的市场价值为 1000 万美元，该资产的成本为 100 万美元。按照美国税法典，弃籍税有可扣除免税额度（美国国税局每年根据通货膨胀情况进行调整免税额度，如 2022 年法定扣除额为 76.7 万美元），该免税额按照每份资产的净收益比例分配到每份资产上（这里为了简化计算，假设资产类型为一种，无须进行扣除额的分配）。因此，A 先生需要纳税的税基为 $1000 - 100 - 76.7 = 823.3$ 万美元。

在税率部分，根据美国国税局官网公布的联邦个人所得税率表，A 先生可以根据自身情况选择纳税身份，采用单身申报、已婚共同申报、已婚单独申报等形式进行申请。假设 A 先生已婚，且太太为家庭主妇，那么 A 先生可以选择已婚共同申报，根据 7 档累进税率表来计算个人所得税。其中，资本利得根据资产持有时间所对应的税率有所不同，1 年内买卖资产产生的资本利得，合并计入当年收入采用 10% ~ 37% 共 7 档累进税率进行计税，持有期超过 1 年的长期资本利得，采用 0、15%、20% 三档长期资本利得累进税率。假设 A 先生长期持有该资产，按照长期资本利得的税率进行计算，触及 20% 的长期资本利得税税率（为了简化计算，这里直接按照 20% 一档税率进行计算），以及 3.8% 的净投资收益税（一种针对高投资收益的额外税率）。因此，股权出售收入对应的税率为 $20\% + 3.8\% = 23.8\%$ 。

在税额计算部分，A 先生放弃美国身份，除了缴纳原本就应该缴纳的个人所得税，还



资料来源：据文中内容整理

需要缴纳弃籍税 $823.3 \times 23.8\% = 196$ 万美元。

需要注意的是，根据美国税法典第 2801 节，一旦成功放弃美国税务身份，将来如果想直接或间接赠与、或遗赠给美国受益人，如自己的美籍子女或美籍亲属，此赠与或遗赠需按现行遗产赠与税中的最高档税率 40% 来缴税，可能会造成高昂的遗产赠与税。此外，放弃美国税务身份之后的 10 年之内，只要一年当中在美国居留的时间超过了 30 天（2008 年后居留时间已经逐步放宽，如 120 天），仍需向美国税务局缴纳所得税。

税收特别措施

有些国家和地区没有明确的弃籍税政策，但如果注销户籍或税务身份，存在税务清算和反避税等相关要求，属于税收特别措施，旨在保卫国家税收主权，抑制资产外逃，保障国家税收收入。

以我国为例，如果注销中国户籍，《个人所得税法》有离境税务清算和反避税条款。《个人所得税法》第十三条规定，纳税人因移居境外注销中国户籍的，应当在注销中国户籍前办理税款清算。此外，如果纳税人在离境前存在不正当避税的行为，税务局有权进行纳税调整并要求补交税款和罚息等。《个人所得税法》第八条规定，有下列情形之一的，税务机关有权按照合理方法进行纳税调整：（一）个人与其关联方之间的业务往来不符合独立交易原则而减少本人或者其关联方应纳税额，且无正当理由；（二）居民个人控制的，或者居民个人和居民企业共同控制的设立在实际税负明显偏低的国家（地区）的企业，无合理经营需要，对应当归属于居民个人的利润不作分配或者减少分配；（三）

个人实施其他不具有合理商业目的的安排而获取不当税收利益。税务机关依照前款规定作出纳税调整，需要补征税款的，应当补征税款，并依法加收利息。

从上述法律规定可以看出，中国注销户籍税收政策并非一个独立税种，而是对放弃既有国籍者的税制安排，属于税收特别措施，旨在保卫国家税收主权，抑制资产外逃，保障国家税收收入。如果选择注销中国户籍，那么需要向中国税务机关申报注销中国身份当年的综合所得、经营所得汇算清缴情况，以及其他所得的完税情况，并缴清以前年度的欠税。欠缴税款的纳税人需要出境的，应当在出境前向税务机关结清应纳税款、滞纳金或者提供担保。未结清税款、滞纳金，又不提供担保的，税务机关可以通知出境管理机关阻止其出境。

此外，在放弃中国身份之前，如果有一些特定业务，需要注意相关的税务合规性，税务机关有权进行纳税调整并要求补交税款。例如《个人所得税法》第八条中的第一种情况为独立交易原则，即与其关联方交易时，应当按照公平成交价格 and 营业常规，进行业务往来，如果价格不公允，税务机关有权进行调整；第二种情况为受控外国企业原则，即直接或间接控制在避税地设立的企业，无正当理由不分配利润，视同股息分配，计入当期所得缴纳个人所得税；第三种情况为一般反避税原则，如果因不具有合理商业目的的安排而获取了不当税收利益，税务机关有权作出纳税调整补交税款。

综上所述可以看出，在税收征管新趋势下，合规意识越来越重要，当考虑移民时，在移民前后应高度重视税务合法合规，及时寻求专业人士提前进行风险评估和财富的综合规划。■



2023年债券展望：春归 坚冰化

展望2023年的债券市场行情,需要把握2022年推动行情发展的主要矛盾在2023年会发生怎样的变化。
文 | 上海银叶投资有限公司

2022年是一个不平凡的年份,俄乌冲突、美联储持续加息、地产信用风险扩散、新冠病毒感染疫情冲击,在多重因素之下,宏观经济总体处于弱势区间运行。

展望2023年的债券市场行情,不但需要把握2022年行情发展的主要脉络,同时还需

要把握推动行情发展的主要矛盾在2023年会发生怎样的变化。

2022年债券市场回顾

作为金融市场的重要组成部分,债券市场提供了一种灵活、有效而又安全的市场机制,

历史分位数下降至 4%，10 年期国开债利率下行至 2.8%，历史分位数下降至 1%。3 年期 AAA 评级信用债收益率自 3.7% 下降至 2.6%，历史分位数收窄至 3%，2 年期 AA 评级信用债收益率自 4.2% 下行至 2.8%，历史分位数下降至 3%。隐含税差和信用利差持续被压缩至历史极低分位。信用利差是价格对信用风险的补偿，过低的信用利差对风险补偿不足，虽然短期获得更高票息，但不足以补偿更高的估值波动风险，对违约风险保护尤为不足。极低的历史分位数意味着债券价格蕴含较大价值重估风险，当分位数进入极值区间，之后价格反转的概率极高。这些就是我们在 2022 年三季度面临的债券市场投资困境。

2022 年 11 月之前的债券行情是在资管机构债券类组合规模扩张裹挟之下的“刀尖上跳舞”，当新冠病毒感染疫情和地产的宏观预期发生边际变化之时，债券市场在 2022 年最后的两个月时间里出现了“超预期”的调整，市场收益率快速大幅上行，叠加理财产品负债端收缩的负反馈，债券市场出现了结构性熊市，银行理财和中短债基金集中持仓的品种——短期限中低等级城投债、3 ~ 5 年期银行永续债和二级资本债等表现为持续的大幅上行，但反观利率债、银行大额存单等类型的债券资产很快进入修复行情。

2023年宏观经济运行核心观点

党的二十大之后，政策重心重回全力发展经济，政策力度明显增强且节奏加快，2022 年 12 月的中央经济工作会议更是通篇大力强调 2023 年的重点工作方向是恢复信心，扩大总需求。新的防疫优化政策推行意味着受限已久的生产生活将回归常态化，经

通过推动储蓄转化为投资，一方面为企业发展提供融资，另一方面为投资者提供多元化的投资产品，为资本的流动与定价创造便利条件。回顾 2022 年的债券市场，上半年权益类资产经历了深度调整，这使得中国居民投资的风险偏好一度降到冰点，居民理财资产配置快速转向固定收益类资产，尤其以中短债类型基金规模扩张最为迅速，这也推动债券市场资产收益率快速下行，债券资产在 2022 年大部分时间里一度成为最热门的“投资赛道”。

规模巨大的理财配置资金也将债券类资产的各项指标推向了历史极值区间。2022 年三季度，10 年期国债利率下行至最低 2.6% 以下，

济预计触底回升。随着 2023 年消费修复和地产回暖，叠加低基数效应，经济增速或呈陡峭化回升。

地产风险正在逐步收敛，随着政策推进将回到正常区间。2022 年 10 月以来地产政策加码，“三支箭”“地产金融 16 条”等相继出台，从“保交楼”解决期房交付、给予房企融资支持债务化解、为购房者提供信贷支持等多方面稳定市场预期。据中国指数研究院统计，截至 2022 年 12 月中旬，该年已有超 300 个省市出台政策近千条，全国房贷利率创新低，对商品房销售形成支撑，预计后期仍有供需两侧优化政策出台。房地产行业转向良性循环尚需时日，其中新开工、土地购置费下行将继续制约开发投资完成额的恢复，竣工面积有望逐渐改善，并对开发投资形成支撑。

消费方面，2023 年经济的重要动能将源自消费回暖。消费修复一方面来自内生性的修复动能，即新冠病毒感染疫情期间居民和企业部门超额储蓄的积累与防疫政策优化调整后消费倾向的反弹，另一方面预计会有系列刺激消费的政策出台，共同推动消费回暖。当前居民人均可支配收入增速已止跌企稳，后续随着经济复苏和居民收入的回升，有望进一步支撑消费的持续性改善。

财政支出持续发力，托底经济增长。Wind 数据显示，2022 年，财政和准财政资金投入加大，项目审批进度加快，2022 年前三季度基建投资完成额同比增速达 11.2%。2023 年经济虽然预期有地产和消费边际好转的支撑，但外需趋弱内需不稳的背景下压力仍存，基建投资依然是稳增长的重要抓手，预计总体继续保持较高的投资增速。资金来源方面，2023 年

财政政策基调更加积极，核心是“加力提效”，其中赤字率或提升至 3.2% 左右，新增专项债额度可能增加至 4 万亿元左右，并且或继续推出结构性的准财政工具进行补充调节。

2023 年债券市场研判

2023 年债券的核心占优策略是配置短期限优质产业债，规避交易流动性较差的债券品种，降低组合资产久期，灵活利用国债期货对冲利率上行风险，同时把握利率曲线形态变化形成的交易机会，创造超额收益。

利率中枢预计较 2022 年有所抬升，利率波动区间预计放大。流动性环境方面，2022 年货币流动性宽松，但实体融资需求较弱，M2 与社融增速差明显走阔利好债市。在经济回升前期，央行预计会维持适度宽松的货币环境以呵护经济平稳运行，狭义流动性对债市友好，但随着生产经营活动恢复，实体融资需求回升对流动性的耗散加快，银行间流动性将趋于自然收敛，回购利率或回归至围绕政策利率上下波动的常态化状态，且不排除出现局部脉冲高于政策利率的情况。因此，预计债券收益率曲线全年有较大概率出现平坦化上移趋势。

信用利差是 2023 年市场需要重点关注的变化要素。2022 年压缩到历史极值的信用利差虽然在年末得到了初步修复，但总体仍然处于历史低位区间。2023 年随着经济复苏趋势的推进，利率面临调整压力，仍有可能出现理财产品再配置引发的债券负债收缩，流动性溢价或高于信用风险成为放大信用利差的主导因素，信用债高等级高流动性资产总体优于低资质低流动性资产，短久期配置优于长久期交易。■



闲谈

“一生痴绝处，无梦到徽州”。这片山水怡然的土地蕴育了令人魂牵梦萦的徽州文化，徽商、徽派建筑均出于此，享誉国内外的徽州砖雕也是其中的一颗明珠。千百年来，徽州砖雕既承载了历史发展的脉络，又叙说了时代的发展历程，更记录了徽文化的博大精深。它们是一篇篇激励人们积极向上的檄文，更是一首首催人奋进的歌曲。

-
- 方乐成：用雕刻刀记录徽文化的传承
 - 回归制造业的本源

方乐成：用雕刻刀记录徽文化的传承

千百年来，徽州砖雕既承载了历史发展的脉络，又叙说了时代的发展历程，更记录了徽文化的博大精深。它们是一篇篇激励人们积极向上的檄文，更是一首首催人奋进的歌曲。

文 | 刘青青



“一生痴绝处，无梦到徽州”。这片山水怡然的土地蕴育了令人魂牵梦萦的徽州文化，徽商、徽派建筑均出于此，享誉国内外的徽州砖雕也是其中的一颗明珠。

在徽州文化的浸润熏陶之下，成就了一些



徽州砖雕是古代徽州建筑装饰艺术的重要组成部分

人一辈子的热爱，就像安徽省工艺美术大师、徽州砖雕省级非遗代表性传承人方乐成，从事砖雕行业 40 多年，经手了无数件文物修缮，创造了无数件砖雕作品。

“就是因为喜欢，我年轻的时候就跟着老师傅学砖雕手艺，后来对这门手艺从喜欢变成了热爱。而且它是国家非物质文化遗产，这是极为有意义的事情。无论是从个人初衷也好还是现实意义上看，不管经历什么困难，砖雕这件事情都要坚持下去。”方乐成表示。于是，他从泥砖里开出百花、捧出百兽、绘出人物、讲出故事……其作品遍布全国各地，并为徽派砖雕的传承推广贡献重要力量。

千百年来，徽州砖雕既承载了历史发展的脉络，又叙说了时代的发展历程，更是记录了徽文化的博大精深，一块砖雕就是一个典故、一个故事、一则家训、一个做人的座右铭，一篇激励人们积极向上的檄文，更是一首催人奋进的歌！

无梦到徽州

这是中华大地上一个极为特殊的地理文化单元——徽州。这里仿佛是一片隐蔽的桃花源地，黄山、大会山、天目山、白际山、五龙山等群山屏列，新安江、乐安河等众多河流奔泻其间。

实际上，这里山多地少，土壤贫瘠，原本并非安身立命、农耕细作的好地方。但是正因为群山屏障，这片土地在一次次时事动荡中接纳了一批又一批“依阻山险，不纳王租”的平民百姓；在一次次庙堂祸乱中迎来一拨拨衣冠南渡的缙绅、士大夫。于是在这山山水水之间，慢慢地人气丰茂、居所繁华起来。

在有限的宜居土地上，徽州人用四合院建筑结构抬梁式构架进行布局，再用当地原本

干栏式建筑的穿斗式构架进行抬高，渐渐形成了后世常见的极具徽州特色的“楼居式”四合院。这无疑是一场区域性的南北建筑大融合，而且在移民不断增多、民居连成村落时，徽州人还不断地改进创新。

他们在狭窄的街巷修筑极高的外墙，用以防火，形成了高低错落、屋檐飞翘的“马头墙”；他们在“马头墙”上覆小青瓦，并在檐脊末端安上“鹊尾式”“印斗式”“坐吻式”等各式各样的“坐头”；他们惜地如金，一栋栋房屋紧密排列，整个村庄井然有序、风格统一……

除此之外，在徽派建筑中，原本四合院当中常见的大门在这里就变成了贴附在高墙上的装饰性门楼，催生出精绝的徽州砖雕技艺，可谓是“门罩迷藻悦，照壁变雕墙”。

“从前徽州几乎家家户户都会雕门楼，徽商巨贾之家富丽堂皇，小户民居亦不乏雅致与讲究。”方乐成介绍，徽州砖雕的传承已经有一千多年了，在民居建筑中，砖雕多用于门楼、门套、门楣、屋檐、屋顶、柱础、屋瓴、山墙墀头、照壁等处。

徽州砖雕图案范围极广，几乎无所不包：或雕花缀朵、镂空纤巧；或翎毛瑞兽、栩栩如生；或名人逸事、宗教神话；或八宝几何、博古纹状……而这些繁复精美的砖雕作品也足以令外界叹服。

作为“徽州四雕”（砖、木、石、竹）之一的徽州砖雕已经成为中国砖雕当中极为重要的一个流派，并已被列入首批国家级非物质文化遗产名录。

会呼吸的砖雕

追溯一件合格的砖雕作品，很多老手艺人要从“摸泥巴”开始，他们太清楚承载砖雕的

材质的重要性，同时对烧制石砖的泥土有着极高的要求。

方乐成告诉记者，全国砖雕流派最开始时有七大流派，各大派别的砖雕作品用料都不一样。一般来说，地方砖雕的用砖都取自地方的泥土，而每一方水土都有自己的韵味，这导致不同流派的砖雕作品有着不一样的颜色、质地，也间接影响砖雕的风格和技艺。

据了解，徽州砖雕用砖采取新安江北岸最优质的黏土。这些深挖出来的土要发酵1年以上，从生土变成熟土，然后淘洗、沉淀、阴干、窑烧……“从前制砖制土的过程中还会让牛反复地踩踏，直到土面上踩不出牛脚印为止，这土才算是达到了劲道的要求。”方乐成表示。

一般来说，制作一批砖雕要用的砖块，从挖泥到出砖大概需要3年，才能做出一块整砖来。这样用传统人工工艺制作出来的砖，相对其他流派的砖雕用砖而言，一是颜色更青，尽管其他流派也称其用砖为“青砖”，但实际上颜色会偏灰；二是经过挤压后的砖内部依旧会含有一些小小的气孔，相比于机器挤压的工业制作用砖，传统人工用砖会更具韧性。

气孔太多太大不行，雕砖过程中容易损坏；气孔被挤压得太干净也不行，砖的质地会过于脆。只有这种周期漫长、程序烦琐、由人工制作的砖料才最为称心。所以，一块有适宜的气孔、“会呼吸”的砖成为手艺人人们的“心头好”。

而这还只是砖雕的第一步，接下来砖雕还要进行绘图、选砖、润砖、印砖、打坯、出细、打磨、修补等，师傅们要拿着木炭棒、凿、砖刨、撬、木槌、磨石、砂布、弓锯、棕刷、牵钻等各种传统工具，在砖上涂涂画画、雕刻雕刻，才在泥砖中雕出一片“掌上乾坤”。



方乐成的砖雕作品



方乐成沉浸在砖雕中

方乐成告诉我们，打坯环节是砖雕过程中最具灵魂的一环，决定了砖雕作品的灵性与意境。在方乐成的砖雕工艺厂里，打坯这一环节一般都是由6年以上经验的老师傅来进行。“砖雕是需要天赋的，特别有天赋的人可以更快地领悟，但是热爱和坚持也是必要的。”方乐成补充道。

徽州砖雕历史源于宋代，至明清而达极盛。据了解，徽州清代雕刻细腻繁复，多用深浮雕和圆雕，提倡镂空效果，有的镂空层次多达10余层，亭台楼榭、树木山水、人物走兽、花鸟虫鱼集于同一画面。重重叠叠、镂空精巧、繁复工整，这样极具艺术性的徽州砖雕还兼具实用性，能够保持建筑构件的坚固，遮阳避雨保护墙体。

可以说，徽州砖雕不仅仅因为用材质地而“能够呼吸”，而且也随着建筑的存在、随着技艺的历史发展而蓬勃生长、呼吸绵长。

传承的纹脉

徽州砖雕是古代徽州建筑装饰艺术的重要组成部分，遍及城乡，至今还保存在明清时的古建筑祠堂、大厅、寺庙、书院和民居中，仅完整的徽州古建筑就有几千栋。这为技艺文化的延

续给予了有力支撑。

方乐成在1980年进入安徽省徽州古典园林建设公司，专门从事砖雕、雕塑、砖细及古建筑文物修缮工作，做过很多古建筑修复工作，仿佛在帮助旧时的村庄找回丢失的回忆。

以黟县西递古民居群为例，方乐成进行了大量的门楼修缮工作。古建筑修缮的要求是“修旧如旧”，力求用彼时曾经用的材料、彼时曾经用的技艺来还原彼时的模样。当它被修复的时候，其实展现出来的是彼时曾经的文化岁月在流淌。

“想复原一件东西，就是必须要深刻地去了解当时的制作工艺、用料、处理手法等，还要经过反复的推敲试验才能够成功。”方乐成认真地说道。

除了黟县西递古民居群，方乐成还参与了许村古民居群、祁门古祠堂古戏台、徽州文化博物馆等文物修缮保护工作，甚至在徽州之外，如安徽亳州花戏楼、上海净寺、上海下海庙、江西婺源江湾“永思祠”、南京绿博园南京总统府东园、合肥徽园亳州馆、杭州市“绸业会馆”、上海“世博古民居群”等修缮工作也有参与。

最令方乐成叹息的是，由于建筑材料、工具的变化及建筑成本核算等原因，费时、费工、

费料且刀法掌握困难的传统雕刻技艺逐渐被人们排斥在应用范围之外，许多徽州砖雕技艺已经失传。而令他欣慰的是，在全国几大砖雕流派当中，徽州砖雕的传承和保护大约是最为完善的，基本上没有断层。方乐成总是庆幸许多古建筑的保存，这些古建筑基本上相当于徽州砖雕技艺传承的桥梁，是非常可贵的财富。

在这些传承人的努力之下，我们还可以在这山山水水间去阅读村庄的建筑布局，从悠久的古建筑中摸索文化的传承，感受这些白墙黛瓦中静静流淌的历史脉络与纹理。

创新在路上

精美的砖雕吸引着全国各地、世界各地的人，徽州砖雕的市场需求量也在不断攀升。然而，即便是一件中等水平的纯手工砖雕作品也大约需要半个月的时间，手工徽州砖雕面临挑战。

而且，工业水平的发展也给砖雕行业带来巨大的变化。例如用砖，传统用砖制作费时费力，3年等一批，而用工业技术制砖可以说是又快又省事又成本低；例如雕刻，传统砖雕的雕刻其实需要重重步骤，而工业批量生产的仿砖雕只需要水泥倒模便能成型。

在此情况下，徽州砖雕行业正在不断分层。

首先，许多砖雕专家、老手艺人依旧坚持传统工艺制作，用最长的时间、最多的心血制作最优秀的砖雕作品。但是在市场上这类作品造价极高，这类砖雕的市场份额大概不足整体市场的百分之一。

同时，借助了一部分工业的力量，但是依旧属于手工制品范畴的普通砖雕依旧活跃。这些砖雕不能百分百保证每一个环节都与几百年前一样，但它们有着稳定的市场。

此外，还有极为显眼的一类砖雕是突然间

大量涌现出来的工业制品，从水泥倒模到复合材料倒模等各种形态应有尽有。不过，这些雨后春笋般涌现的工业作品并不能长青。

“水泥倒模制品一般10年以内就会氧化，以前水泥制品有很大需求量，但是过了短期的繁荣之后现在已经走到淘汰边缘了。还有复合材料制品，它的工艺和一般砖雕技术不在一个水平线上，只能说还有自己的生存空间。”方乐成表示。

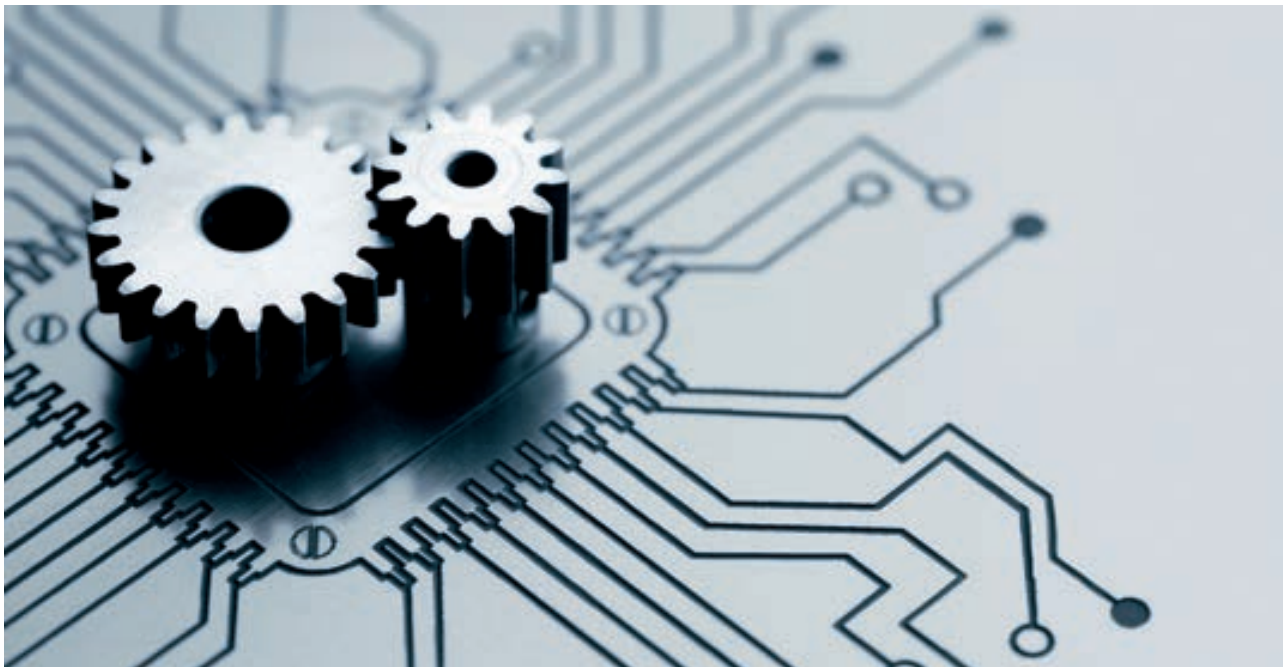
但另一方面，市场确实在发生着变化，砖雕行业也需要与时俱进、不断创新。既要传承砖雕文化，又要顺应时代要求，哪里会是新方向呢？

在方乐成看来，徽州砖雕或许不必局限于徽州建筑。或许是曾经在各大城市修缮文物的经历启发了方乐成，这十几年来他继承和发扬了徽派传统工艺，并大胆创新，融现代审美和传统艺术与传统技艺为一体，把原来只限于传统建筑的砖雕融入现代园林、酒店、宾馆、户外广场等装饰中。

2000年，方乐成成立歙县方氏砖雕有限公司，这是黄山市首家专业设计生产徽州砖雕砖细、古建筑文物修缮、仿古园林建筑的企业，陆续为安徽省政府招待餐厅、九华山“聚龙大酒店”、合肥狮城大酒店、黄山黎阳新街、武义通达休闲会所、杭州湿地公园、嘉兴市南湖景区、义乌市社区花园、陕西榆林私人会所、武汉市画家会馆、南昌“婺牌”茶庄、黄山驿景君莱大酒店、黄山雨润华府置业等项目提供徽州砖雕设计和产品服务。

“很多东西是用时间来证明的，好还是不好都要由市场来决定，如果不能实现长久地沉淀，那就是一段走错的弯路。”对于自身的创新举动，方乐成很是谨慎，也很是坦然。■

回归制造业的本源



制造业是我国经济发展的基础,对提升经济效益举足轻重,但在发展提速中,制造业也有要攻克的重要挑战,比如,从传统制造业向先进制造业的转型。党的二十大强调,坚持把发展经济的着力点放在实体经济上。也因此,作为工业的躯干、经济的基础、民生的保障,制造业的高质量发展是我国构建现代化产业体系的关键一环。如何深入思考制造业的未来、制造业的本质?本期悦读为您推荐以下书籍。

回归本源：制造责任

《人为本：中国制造下半场全球突围的密钥》

创造人们真正需要的东西,这就是制造的最大魅力——责任。制造责任背后,还有一层人与物的责任,就是中国古代著名思想家墨子所说的“节用”,即用人类的技术和技能,让资源物尽其用,实现最大化利用。在吸收了墨家思想的日本匠人精神的传承中,最重要的却被我们忽略的一点就是“物尽其用”。享誉世界的“德国制造”,能够征服全球消费者的秘籍之一,也是物尽其用。德国工匠精神的魂,

即“以人的技能,使资源价值最大化”。

经济学家、清华大学国家金融研究院院长朱民观察到,过去十几年美国超发货币积聚的金融风险、国际贸易摩擦带来的地缘政治风险、投资信心不足风险,相互叠加,迫使人们重新思考:是否应该回归到以人为本的可持续发展?朱民记录下世界精英开出的药方:“GDP不足以衡量一个国家的进步。为了更好地衡量经济和社会进步,人力资本、福祉、创新等指标也应该考虑在内。”

当“大人物”们重提以人为本的可持续发展时,“人本主义”的社会责任就越发显得重

要。以人为本，关心人、爱护人、培养人和锻炼人，是企业发展的根本目标和原动力。

“以人为本”这一制造责任理念备受关注。危局下，剔除那些市值管理、财富规模、富豪榜排名等嘈杂的声音，听听实业家的声音，让企业回归以人为本、价值创造的本源，静下心来反思一下：企业存在的目的是什么。

抓住智能制造的创新机遇

《中国智造：领先制造业企业模式创新》

智能制造引领着当下重要的阶段性技术变革，中国企业可以利用此契机充分发展，摆脱国际竞争中“后来者”的劣势地位；中国经济发展的大环境也给中国制造业转型升级创造了优势。“天时”和“地利”的结合，让众多企业获得向智能制造领域跨越的机遇。

如今的“天时”正是中国企业迈向智能制造、实现创新的良好条件。中国企业的创新“天时”主要体现在以下四个方面：第一，产业革命契机，智能制造处在“风口”上；第二，教育，特别是科学与技术方面人才的积累；第三，国际上非正常的竞争倒逼自主创新的决心；第四，经济发展积累了创新所需要的资源投入。

另外，中国的一个独特之处，是国有企业占据非常重要的地位，政府和创新中扮演积极的角色。这种独特的环境对中国企业的影响则体现在三方面：第一，自上而下的筹划便于企业参与其中推动创新；第二，庞大的市场规模助力企业创新；第三，多样化的地方政府政策为企业提供了选择的机会。企业在计划发展新业务、选择新的投资地点时，充分理解不同地区的商业环境，理解利益相关者和商业伙伴的



《人为本：中国制造下半场全球突围的密钥》

作者：曹顺妮
出版社：机械工业出版社
出版时间：2021年12月

真实需求，才能够有效地达成双赢和互惠。

后工业化时代制造业的未来

《智造中国》

过去的10年间，新的高端制造业并没有在中国系统地展开，中国制造业尚处于青黄不接的阶段。接得上，则成为发达国家；接不上，则会卡在中等收入陷阱里。顺利跨过中等收入陷阱并不容易，1950年以后，人口过千万而跨过中等收入陷阱的国家只有韩国一个，它充分利用了中国崛起的大趋势。那中国又该怎样？

对于中国来说，在高端制造业方面有美国的直接抗衡，在低端制造业方面，随着后工业化时代的到来，传统的高耗能、高污染、劳动密集型产业就会转移到东南亚、印度甚至非洲等国家，这些产业的转移虽然能够赚回利润，但是也将这些产业的就业机会一并迁移。在作者看来，制造业是解决大多数人工作的唯一通道。金融、房地产看起来提供GDP，但是不解决就业，这种情况下，就会使得精英阶层与普通民众的阶层越来越远，社会被分裂，进而催生大量的社会问题。当前的中国需要思考如何避免这样的问题。📖



《中国智造：领先制造业企业模式创新》

作者：张志学 马力 主编
出版社：北京大学出版社
出版时间：2022年7月



《智造中国》

作者：马兆远
出版社：湛庐文化/北京联合出版公司
出版时间：2022年1月

《建行财富》杂志 读者互动问卷

尊敬的读者朋友：

感谢您对《建行财富》杂志的关注、关心与厚爱！为不断提高办刊质量，进一步凸显刊物的特色性、贴近性和悦读性，更好地服务读者，3月刊内容，我们将以“女性力量和消费者权益保护”为主题，探讨财富管理新机遇。

真诚欢迎您参与问卷调查，并提出宝贵意见或建议。我们坚信，有了您的参与，将是我们办好这本杂志的源泉和动力。让我们携起手来，为《建行财富》的“茁壮成长”共同努力！

以下互动问卷，请您将选择的答案编号填入（ ）

1.您认为女性群体在财富管理方面有哪些优势？（多选）（ ）

A.注重长期的投资目标 B.理财学习意识强 C.更注重ESG（环境、社会和公司治理）和可持续投资 D.其他_____

2.女性参与家族企业管理，您认为将带来哪些影响？（多选）（ ）

A.情感意识强，更好地维系家族企业内部关系 B.性别多元化为家族企业管理层注入新的活力
C.更有利于培养家族企业下一代接班人 D.加强家族企业社会责任感 E.其他_____

3.对于女性权益保护，您最关心哪些方面？（多选）（ ）

A.政治权利方面 B.劳动和社会保障方面 C.财产方面 D.人身权利方面 E.婚姻家庭权益方面 F.其他_____

4.对于女性消费趋势，您关注的方面有哪些？（多选）（ ）

A.情感愉悦和满足 B.多样化 C.自主化 D.休闲化 E.其他_____

5.对于消费者权益保护，您关心哪些方面？（多选）（ ）

A.立法保护 B.行政保护 C.司法保护 D.社会保护 E.其他_____



问卷参与方式：

方式一：填写问卷后，拍照发至《建行财富》编辑部邮箱ccbpb@cbnet.com.cn；

方式二：填写问卷后，撕下问卷转交给建行私人银行客户经理；

方式三：扫描左图二维码，填写问卷并提交。

欢迎扫码参与问卷互动

传统



2023.02.04