



- 華為一機擊起千重浪
- 民營經濟局冀開新風

### 1. 華為一機擊起千重浪

內地通訊設備廠商華為 (HUAWEI) 於 8 月 29 日開賣最新旗艦級手機 Mate 60 Pro，據測試其網速達到了 5G 標準，引發海內外的高度關注。

#### 短評

華為作為內地通訊設備的領軍企業，自 2019 年 5 月起被美國商務部依據《出口管制條例》列入了實體名單進行制裁；美國政府禁止任何使用美國技術的企業向華為出口 10 奈米或以下芯片技術以及相關生產設備。面對技術封鎖和 4 奈米芯片斷供，華為的 5G 型號手機近乎絕跡於市場，品牌的業務受到嚴重打擊。華為在全球手機市場的佔有率曾於 2019 年達 17.6%，位列第二，但到今年首季已下降至 2%。是次 Mate 60 Pro 橫空出世，華為強勢回歸 5G 手機的賽道，立即引發內地網民「洗版式」討論，甚至舉國上下為之振奮，更引來世界各地包括美方的強烈關注。

全球熱議的焦點之一是 Mate 60 Pro 的開售時機。雖然每年 9 月至 10 月期間通常是華為、蘋果等一眾國際品牌爭先發佈高端智能手機新品的日子，但華為首次以「未發先售」的方式宣佈開賣 Mate 60 Pro 手機，而且時間點就選擇在主理對華貿易制裁的美國商務部長雷蒙多到訪中國的第三天。新機「提早」面市，被不少人解讀為具有明顯向美方「挑機」和展示實力的意味，弦外之音是華為以自主研發突圍而出，令美國的技術封鎖不攻自破。

輿論的另一個聚焦點是 Mate 60 Pro 尤其是內含芯片的極高國產化程度。分析指出，Mate 60 Pro 搭載華為自己研發的「鴻蒙」操作系統，採用的處理器是由華為旗下「海思半導體」自主設計的「麒麟 9000s」芯片，並由內企中芯國際生產；暗示了內地高端半導體產業由設計、製造封裝到應用的完整鏈條已初步成形，並開始進入產業化運營階段。同時，Mate 60 Pro 整機的國產化比率高達 90%，從機構件、功能晶片、顯示模組到光學鏡頭、天線等上萬個零部件均來自內地的供應商，對進口技術和關鍵零部件的依賴明顯減弱。

除了上述兩個有趣的討論熱點之外，還有三個市場較少關注的「看點」也值得一提，它們對透視中美科技角力未來的動向或有啟示。

首先是 Mate 60 Pro 再現和凸顯了內地實事求是、以實用主義指導自主研發的戰略思維。例如，Mate 60 Pro 所用的「麒麟 9000s」雖然只達到 7 奈米工藝水平，但已可實現 5G 甚至 5.5G 的數據傳輸速度；芯片的製造亦是基於折衷的方法，利用上一代光刻機進行多次曝光而生產，避開了目前進口受限的先進 EUV 光刻機。Mate 60 Pro 呈現超卓的整體功能，相信是一種「集成創新」(Integrated Innovation)的結果。平情而論，內地的芯片產業在現階段未必能追趕或匹敵先進國家在前沿科技方面革命性創

新(Revolutionary Innovation)，但對部分領域以及技術的集成整合上的「漸進式創新」(Evolutionary Innovation)卻不難時有「進帳」。華為暫捨高精密度芯片製造科技上的突破，轉而聚焦於運用堆疊技術、優化系統軟件、改良手機架構等，多方面進行「二次創新」(Second innovation)和「小步改善」(Minor Enhancement)，終能集「小成」為「大成」。當年中國在遭受西方國家禁運、物資高度貧乏的艱苦環境下成功攻克「兩彈一星」等尖端科技，以及近年國產高鐵、大飛機製造業漸次崛起，在一定程度上都是有賴於「集成創新」和「二次創新」的策略。

另一個看點是 Mate 60 Pro 是以全球首部支援衛星通話的大眾智能電話的姿態而非以「5G 移動通訊終端」為賣點進入市場。華為借助獨樹一幟的衛星天線技術發展出新的手機功能；這項即使在沒有地面基站信號的情況下亦可打通衛星電話的「捅破天」新技術，更超越正密鑼緊鼓鑽研此道的蘋果手機而領先發表；不但為 Mate 60 Pro 樹立了與眾不同的差異性，更藉機推動通訊領域加快轉向衛星通訊這一新的競爭戰場。華為刻意不在芯片的性能、精度和能耗上與美國技術作「硬碰硬」的正面交鋒，而是依託自身的長處開闢「藍海」，在衛星通訊領域先聲奪人，建立起另類的競爭優勢。箇中體現的務實科技發展觀和「硬鬥不如巧鬥」的機變謀略，或許正是中國衝破「卡脖子」困境的第二條蹊徑。

第三個看點是 Mate 60 Pro 一開售即引起市場超乎預期的熱捧。有消息指，該手機 8 月 29 日在官網上架不到 1 分鐘就已告售罄。華為已將 Mate 60 Pro 系列追加訂單至 1,700 萬部，令品牌今年的手機整體出貨目標有望上調至超過 4,000 萬部；在在說明了，中國龐大的市場體量是促成創新科技轉化的強有力支撐，也是中國抗衡西方國家科技壓制的最大後盾。有行業分析員指，「麒麟 9000s」芯片用途廣泛，估計將會導致美國高通公司在 2024 年流失上百億美元的華為訂單。不難想像，隨著國產替代效应在科技行業日漸明顯，「科技打壓」中國的機會成本越來越大，美國政府與其國內以及盟友國企業之間的利益裂口必然隨之深化；屆時歐美科企為挽救在華的市場份額就可能要「各出奇謀」，群起向各自政府施壓甚至自行「暗渡陳倉」，從而鑿開技術和設備禁運內地的缺口。

值得一提的是，Mate 60 Pro 一鳴驚人，開啟了華為在手機市場的復興之路，亦對內地政府、社會各界特別是創科產業界打下了一支強心針。國家工信部選擇在 Mate 60 Pro 開售的同一天印發《製造業技術創新體系建設和應用實施意見》，明確表示到 2025 年將建立一套製造業技術創新體系構建方法，對製造技術展開動態監測，防範產業供應鏈風險；並鼓勵各產業要對比國內外差距，就關鍵技術、物料、企業、研發設計、製造裝備、質量、標準、管理服務和關鍵軟件等 9 個範疇辨析出「卡脖子」及國內重大缺失的領域。市場亦傳出，國家集成電路投資基金擬乘勢推出第三期融資計劃，資助企業研發的資金規模更會擴大至 3,000 億元人民幣。9 月 18 日，中國財政部、國家稅務總局、國家發展改革委、工業和信息化部等四個部門聯合發佈《關於提高集成電路和工業母機企業研發費用加計扣除比例的公告》，宣佈對集成電路企業的研發費用提供額外的減稅優惠，以鼓勵企業持續加強研發創新。

據報，華為將乘勝出擊，於 9 月底正式為 Mate 60 系列等舉辦新品發表會，並打出了「山河同心，聚力新生」的口號和「最大的阻力，給我們最大的動力」的標語。「一石起千重浪」，華為新手機對全球通訊產品市場、中美博弈格局乃至中國創科的發展之路的「衝擊波效應」可謂波瀾壯闊！

## 2. 民營經濟局冀開新風

9月4日，國家發展改革委員會宣布在內部設立民營經濟發展局(「民發局」)，作為促進民營經濟發展壯大的專門工作機構。

### 短評

自內地改革開放以來，民營經濟的發展突飛猛進，在整體經濟和社會發展中具有舉足輕重的地位和作用。坊間對其重要性早有「56789」之說，即民營經濟貢獻了50%以上的稅收、60%的本地生產總值、70%的技術創新成果、80%的城鎮就業職位、以及90%以上的企業數量。可以說，民營經濟已不止撐起「半邊天」，其健康發展對內地經濟長遠繁榮、科技創新乃至社會長治久安的重要性均不言而喻。

今年以來，隨著內地逐步放鬆防疫防控措施，民營經濟得以擺脫束縛，踏上復甦之路。得益於過往在推動產品結構升級、出口市場多元化等方面的努力漸見成效，民營企業繼續在外貿進出口方面擔當中堅角色。根據海關總署的統計，2023年前8個月中國貨物進出口總額27萬億元人民幣，同比微降0.1%；當中，民營企業的進出口額達14.3萬億元，較去年同期增長6%，大幅度「跑贏」外資企業和國有企業的-9.6%和0.3%。民營企業佔中國外貿總值的比重達52.9%，比去年同期進一步提升3個百分點；其中，民企佔內地總出口的比重升至63%，觸及近10年來的最高水平。

儘管內地民企在製造業出口方面維持相當韌性，但整體而言，近年民營經濟發展遭遇不少困難和挑戰；許多行業民企經營信心不足，亦是一個不容否認的客觀現象。國家統計局數據顯示，民間固定資產投資佔比自2015年達到65.4%的頂峰後持續回落，到今年8月更下降至51.8%。同時，民間固定資產投資的累計同比增速自2022年3月以來連續15個月下滑，並低於同期整體投資的增長；2023年5月更是時隔超過十年後再次陷入萎縮，今年首8個月全國固定資產投資按年增長3.2%，民間投資卻錄得0.7%的同比下跌。連串的警示信號揭露了民營經濟脆弱的一面；這除了可歸咎於疫情衝擊的延宕影響、國內外經濟低迷、市場競爭日趨激烈等因素導致民企利潤增長受壓，進而拖累新增投資及擴張產能的能力和意慾外，亦在一定程度上反映內地政府在穩投資、穩經濟方面的政策措施對民企並未見明顯成效。

此外，近年來內地政府出於反壟斷、維持市場公平競爭等原因而加強對一些重點行業的監管力度，甚至被形容為掀起「監管風暴」；一些民營企業較為集中的行業更是首當其衝。例如，政府自2021年以來對互聯網平台經濟、教培行業、房地產、醫藥產業等先後展開了雷厲風行的監管執法；這些處於「風眼」中的行業多屬於民營企業佔據競爭優勢的服務業領域，不少內地民營龍頭企業因而受到波及。但另一邊廂，內地近年加快國有企業的改革，並對標世界一流的跨國企業，強調要「做强、做優、做大」國有經濟。此消彼長之下，「國進民退」的論調一度甚囂塵上，「民營經濟離場」的錯覺和不當輿論進一步挫傷了民營企業家的信心。

在此背景下，去年底的中央經濟工作會議首次旗幟鮮明地提出「兩個毫不動搖」，希望對近年社會上出現的「國進民退」輿論給予糾偏。今年來，中央多個重要會議重申落實「兩個毫不動搖」，對民營經濟的發展頻吹暖風。在7月中旬，中共中央、國務院發佈《促進民營經濟發展壯大的意見》，當中提到要從制度層面持續優化民營經濟發展的環境，例如破除市場准入壁壘、全面落實公平競爭政策；加大政策支持力度，

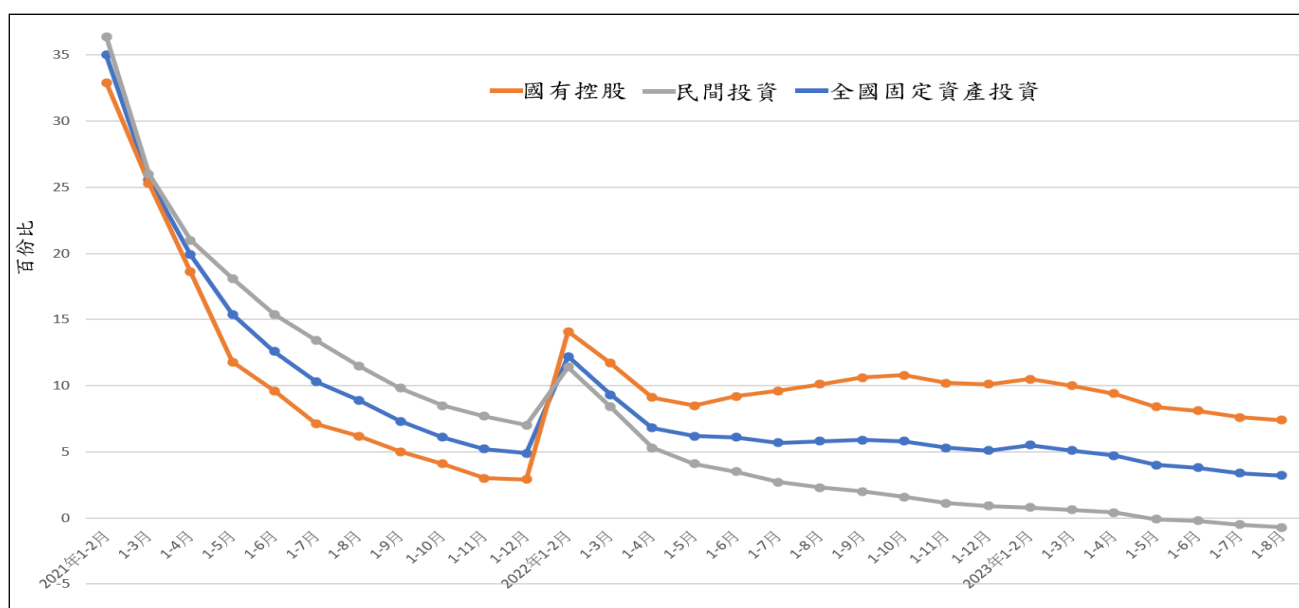
例如完善融資支持政策制度、政策直達快享機制等；以及依法保護民營企業產權和企業家權益等。民營經濟發展局的設立正是中央支持民營經濟發展的一個最新舉措，除了進一步向社會釋出國有經濟、民營經濟發展「再平衡」的訊息之外，亦是從建制架構的層面作出配合，建立一個專門機構來負責協調和統領國家支持民營經濟發展的政策，彰顯中央以「實際行動」支持民營經濟發展的決心。

從官方發放的信息中可看到，新設立的民營經濟發展局有兩個「意味深長」的亮點值得留意。一是民營經濟發展局的職能定位於服務型而非監管型。據透露，該局職責在追蹤瞭解和分析研判民營經濟發展狀況，統籌協調、組織擬訂促進民營經濟發展的政策措施。官方在闡述職責的內容中並沒有出現具監管成份的字眼，而是強調要建立與民營企業的常態化溝通交流機制，確保溝通到位，並學習和引入迅速回應市場的思維，找出民營企業共同面對的困難以制定共性化政策，提高政策擬訂的精準度。

二是民營經濟發展局設置在國務院機構組織中較高位置，與原先由工信部中小企業發展局來協調民營經濟發展不可同日而語。民營經濟的主管機構在建制架構中「升呢」，再次凸顯中央對民營經濟重要性的肯定；另一方面，新單位隸屬國家發展改革委員會這個指導總體經濟體制改革的宏觀調控部門，反映中央有意透過簡政放權、拆牆鬆綁的制度改革，為民營經濟「保駕護航」。還有一層「深意」或許在於，民發局以服務型為定位，維護企業的利益必然是其主要工作方向之一，當中難免要涉及與不同監管機構和主管部門的溝通、斡旋和協調；民發局「尊」享較高的行政級別和地位，代表中央對其賦權、賦能，有利於其日後開展工作，確保職能得以順利履行。

民營經濟發展局在新一屆國務院機構重組的半年後「橫空出世」，加之近期監管之風趨於緩和，確實令人為之振奮。惟內地政府由行政主管向服務型轉化可謂言之久矣，民營經濟發展局這個全新的服務型機構能否真的「使命必達」，為民企爭取市場化、可預期和持續穩定的政策環境，還有待觀察。

附圖：近年中國固定資產投資的變動(累計年增長率)



資料來源：國家統計局、廠商會研究部整理

以上資料由香港中華廠商聯合會秘書處編寫，內容僅供內部參考；如有任何查詢，請聯絡政策研究部。電話：2542 8611；傳真：3421 1092；電郵：[research@cma.org.hk](mailto:research@cma.org.hk)