2026年11月17日 星期二
本版主编：陈 炜 责 编：张 博 制 作：闫 亮
证券日报

推动“60天账期”承诺落地

17家重点车企将接受供应商账款支付情况评估

本报记者 刘 钊

11月16日，中国汽车工业协会发布《关于开展汽车企业供应商账款支付调研评估工作的通知》（以下简称《通知》），将对17家重点汽车企业的供应商账款支付情况开展调研评估。此次调研评估是落实今年9月份发布的《关于推动汽车企业规范供应商账款支付 优化账期管理的通知》要求的重要举措。

业内人士表示，从车企公开承诺缩短账期，到规范验收、对账与支付流程，再到通过第三方机构评估检验执行成效，汽车行业账期治理正在形成更为完整的工作机制。此次调研评估将企业报送与供应商抽查相结合，推动账期承诺转化为可核查的支付记录，为改善供应链资金周转、稳定上下游合作预期提供支撑。

治理持续推进

车企对供应商账款支付期限过长，不利于产业技术创新和健康可持续发展。2025年6月份，17家重点汽车企业公开作出“支付账期不超过60天”的承诺；同年9月份，中国汽车工业协会发布《汽车整车企业供应商账款支付规范倡议》，引领行业企业将账期承诺落到实处。工业和信息化部今年9月份披露，一年来，重点汽车企业平均账期有效缩短，现汇使用比例大幅提高，整体账期情况显著改善。

在推动企业履约的同时，监督渠道也在逐步拓宽。工业和信息化部开通“重点车企践行账期承诺线上问题（建议）反映窗口”，并于今年7月份邀请部分媒体记者担任首批“汽车行业账期问题监督员”，以便及时发现问题线索，推动解决实际支付中的堵点。

不过，部分企业账期起算标准不一，验收条件不明确、时间较长，存在变相延长账期的情况，部分供应商获得感仍有待提升。

针对这些问题，今年9月份，工业和信息化部、市场监管总局发布《关于推动汽车企业规范供应商账款支付 优化账期管理的通知》，围绕账期起算、验收、支付方式等作出具体安排，并拟采用“企业自查报告+第三方机构调研评估公示+政府督导核查”相结合的方式推动落实。此次启动调研评估，是落实上述要求的重要举措。

实行交叉核验

此次调研评估的一项重要安排，是在车企定期报送的基础上，引入供应商端的交叉核验。

根据相关工作安排，调研评估每年开展一次。汽车企业需于每年1月31日前报送上一年度账款支付情况报告，7月31日前报送当年上半年报告。同时，从每家企业的供应商中随机抽取不少于15家样本供应商，通过资料核查、现场调研等方式确认报送信息的真实性。将企业报送信息与供应商实际收款情况相互印证，有助于识别合同约定与实际履行之间的差异，减少单纯依靠企业自报可能存在的信息偏差。

支付方式同样是此次调研评估的重要内容。调研评估关注中小企业账款支付账期是否不超过60天、是否全部采用现金支付，以及非中小企业账款支付账期是否符合60天内要求、现金和银行承兑汇票支付比例是否不低于80%等情况。

工业和信息化部有关负责人表示，《通知》进一步明确了账期调研评估工作的具体事项，细化评估范围、工作机制、异议处理及监督机制等执行要求，引导行业企业推动账期承诺落地见效，对促进汽车行业规范健康发展具有重要意义。

优化资源配置

“推动账款及时支付的积极意义，不仅体现在供应商回款提速上，也体现在改善汽车产业链的资源配置上。”北方工业大学汽车产业创新研究中心主任纪雪洪向《证券日报》记者表示。

“汽车产业链条长，上下游协作紧密。供应商在备料、生产和产品开发阶段通常需要先行投入资金。回款预期稳定，有助于企业合理安排流动资金，为设备更新、工艺改进和技术研发留出空间。对资金调配能力相对有限的中小企业而言，这种改善尤为重要。”纪雪洪说。

黄河科技学院客座教授张翔对《证券日报》记者表示，对于整车企业而言，未来采购、验收、财务等部门需要加强协同，将付款安排纳入资金预算与合同执行管理。通过减少重复对账、审批等环节，提高支付效率，降低上下游沟通成本，增强供应商参与联合开发、长期配套的意愿。

工业和信息化部将每年开展一次系统调研评估并公布评估结果，晒晒“成绩单”，鼓励先进典型，督促后进整改，推动塑造良好产业生态。对应付账款规模大、故意拉长账期或投诉较多的汽车企业，工业和信息化部将联合相关部门开展约谈并督促整改。

上述工业和信息化部负责人表示，工业和信息化部将动态跟踪行业账期变化，发挥新闻媒体社会监督作用，及时协调解决突出问题，结合实际调整完善政策。

总体来看，相关制度持续完善，将促进汽车企业及时支付供应商账款，维护供应商合法权益，为汽车产业高质量发展提供坚实保障。

半导体产业链上市公司密集披露投资计划

本报记者 丁 蓉

近期，A股多家半导体产业链上市公司密集披露投资计划，拟通过自建产能、控股收购、参股投资等多元方式，投向半导体设备、材料、芯片制造及测试等环节，加快补链强链。

中国电子商务专家服务中心副主任郭涛在接受《证券日报》记者采访时表示：“半导体产业链上市公司投资活跃，主要受市场需求增长、国产化率加速提升、外部供应链约束等多重因素共同驱动。”

具体来看，11月16日晚间，江苏捷捷微电子股份有限公司（以下简称“捷捷微电”）发布对外投资公告，公司全资子公司捷捷微电（南通）科技有限公司拟建设车规级高功率半导体器件芯片（研发、试验）生产线项目，总投资15亿元。项目整体建设周期为3年。项目资金来源为自有资金、银行固定资产贷款及产业专项融资等。

捷捷微电方面表示，项目建成后，可有效补齐产能短板，带动半导体上下游配套产业集聚，吸纳高端技术人才就业，持续贡献地方财政税收，经济和社会效益显著。

11月13日晚间，广东利扬芯片测试股份有限公司（以下简称“利扬芯片”）发布公告称，拟筹划以3.06亿元收购深圳市众望达光电有限公司（以下简称“众望达”）51%的股权。本次收购完成后，众望达将成为公司控股子公司。

利扬芯片当前测试技术储备主要聚焦晶圆、芯片成品的电信号测试及配套系统整合能力。众望达处于光芯片测试上游设备环节，技术重心在光信号测试。利扬芯片方面表示，本次收购是公司补齐光信号测试能力、构建光电融合测试平台的关键布局。

11月13日晚间，深圳市德明利技术股份有限公司（以下简称“德明利”）发布公告称，拟与关联方杜铁军、公司核心员工投资平台深圳市铭鸿企业管理合伙企业（有限合伙）共同投资深圳市宏祺芯科技有限责任公司（以下简称“宏祺芯”），德明利投资额为4亿元。本次交易完成后，德明利预计将直接持有宏祺芯7.06%股权，宏祺芯成为公司参股公司。

宏祺芯是新型存储芯片企业，主营新型存储器及配套选通器件的研发、设计与产业化，产品面向计算、数据中心及企业级高速存储等应用场景。德明利方面表示，本次投资及战略合作将有助于加强双方“主控芯片+存储晶圆制造”的产业链互补优势，共同推动新型存储器规模化量产及产业化落地。

此外，半导体掩膜版龙头企业深圳清溢光电股份有限公司近日发布公告称，为补齐高端半导体掩膜版产能缺口，该公司控股子公司佛山清溢微电子有限公司拟投资建设高端半导体掩膜版生产基地建设项目第三期，计划总投资额不超过15亿元。

广东光华科技股份有限公司（以下简称“光华科技”）近日发布公告称，该公司拟通过增资及受让股权方式，取得河北凯诺中星科技有限公司（以下简称“凯诺中星”）21.46%的股权。交易落地后，凯诺中星将成为公司的参股公司。根据公告，此次投资是光华科技围绕半导体光刻胶、医药中间体等核心赛道推进产业协同的重要举措。

对此，苏商银行特约研究员付一夫在接受《证券日报》记者采访时表示：“从上述案例的资金投向来看，呈现向细分领域薄弱环节渗透的特点，上市公司通过投资快速获取技术、客户与资质，补齐短板，整体上有利于提升竞争力，并助推我国半导体产业加速发展。”

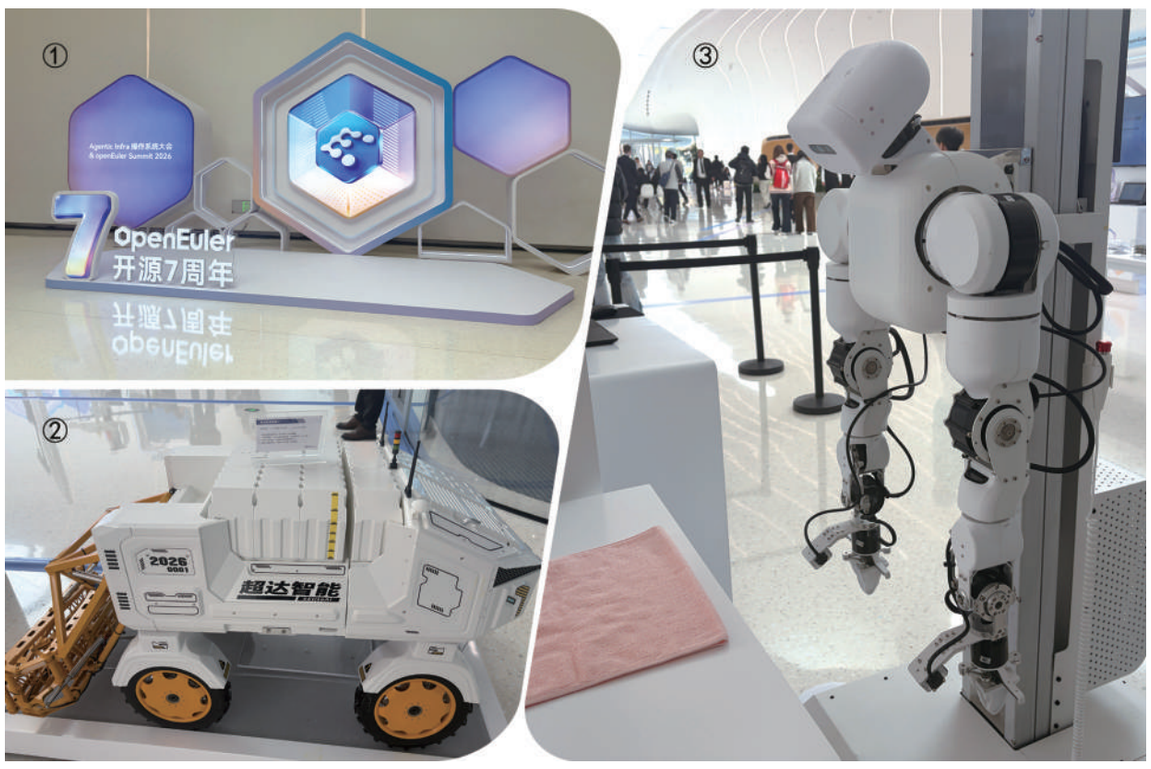
探寻产业发展“新引擎”

开源欧拉拥抱智能基础设施新赛道

本报记者 贾 丽

近日，openEuler（开源欧拉）社区在开源欧拉大会2026（openEuler Summit 2026）上表示，开源欧拉系操作系统国内累计装机量预计于今年年底突破2200万套；推出面向Agentic Infra（支撑AI智能体规模化运行的基础设施体系）的操作系统。

作为数字基础设施的“神经中枢”，操作系统已经成为AI时代竞争的重要支点。作为诞生于2019年的开源操作系统，开源欧拉目前已覆盖金融、电信、能源等关键行业，并进入卫星系统、具身智能等前沿领域。开源欧拉社区集聚2200余家成员单位、超3万名开源贡献者，生态版图持续拓展。开源欧拉委员会执行总监刘飞在上述大会上表示：“开源七年，社区稳步向前。”



图①开源欧拉大会2026现场 图②搭载开源欧拉系统的超达智能植保机器人模型
图③基于开源欧拉系统开发的钒乐人形机器人 贾丽/摄

协同攻关

开源欧拉一路走来并非坦途。其诞生之初，海外产品在国内服务器操作系统市场居主导地位，国产操作系统尚处在艰难的自主探索阶段。2021年，华为将开源欧拉捐赠给开放原子开源基金会，企业、高校、研究机构均可平等参与共建。此后，开源欧拉装机量持续突破。

可以说，开源欧拉的发展离不开全产业链协同攻关。

芯片方面，芯片厂商与开源欧拉开展深度适配。例如，人工智能芯片供应商昆仑芯科技部分系列产品与开源欧拉完成兼容性互认证；芯片厂商龙芯中科基于自主指令集架构，与统信UOS、麒麟OS、开源欧拉完成原生适配。

整机方面，浪潮、中科曙光、神州数码等厂商推出预装开源欧拉操作系统的服务器硬件。作为华为鲲鹏、昇腾的合作伙伴，拓维信息旗下兆瀚服务器搭载开源欧拉操作系统，构建起“算力硬件+操作系统”的双轮驱动布局。

应用软件方面，天阳科技、艾融软件、宇信科技等企业不仅加入开源欧拉社区，更完成产品与开源欧拉的兼容认证；东方通、宝兰德等中间件厂商已完成与开源欧拉的深度适配，实现全栈兼容；启明星辰、绿盟科技等安全厂商则基于开源欧拉搭建起完整的安全防护体系。

全产业链协同攻关推动开源欧拉装机量稳步增长，开源欧拉也证明了开源协同模式在中国基础软件领域行得通。开放原子开源基金会理事长谢少锋表示，开源软件、开放硬件、开源模型协同发展，是中国开源产业的突出优势，开源欧拉正是这一优势的集中体现。这套模式正逐步向其他基础软件领域复制推广。

突破瓶颈

尽管进展显著，但国产操作系统的技术进阶之路依然充满挑战。

其中，人才缺口是突出短板。有业内人士向记者表示，国内AI领域存在结构性人才短缺，数学、算法理论方向人才供给不足，制约操作系统在底层架构创新与深度性能优化上的突破。

技术碎片化是另一难题。上述业内人士提到，国内自主算子库、并行加速框架等底层软件储备不足，不同芯片架构、应用场景缺少统一标准，抬高了操作系统适配与调优成本。技术路线多点开花，但难以凝聚合力。

此外，国内算法研究成果颇丰，但将前沿算法转化为稳定、成熟的工程化产品的能力仍待补强，不少创新成果停留在论文原型阶段。操作系统作为软硬件衔接的枢纽，其工程化水平直接决定AI技术落地效能。

面对上述挑战，产业链上下游正协同破局。

在人才供给层面，开源欧拉社区联合多所高校共建联合实验室，定向培养操作系统与AI交叉复合型人才，依托开源社区真实项目场景锤炼学生工程能力，缓解学用脱节难题。

在技术整合层面，开源欧拉社区推动统一算子库接口规范，实现不同芯片架构下算子能力无缝迁移，并推进并行加速框架标准化，减少重复开发。面向中长期发展，开源欧拉社区持续打造超节点与Agentic Infra前沿技术能力。

在工程化落地层面，产业链形成“联合验证、联合调优”协作机制，整机、操作系统、应用软件厂商共同参与真实场景测试迭代。例如，基于开源欧拉打造的宇航级星载操作系统，搭载某星座实验卫星成功发射并在轨稳定运行。

这场协同攻关的背后，是中国基础软件产业十余年技术积累的集中释放。开源模式不仅推动单点技术突破，更搭建起可持续迭代的创新生态。

瞄准智能基础设施

过去七年，开源欧拉在生态建设与技术迭代上持续深耕；如今，它瞄准了更前沿的赛道——智能基础设施。

现阶段，人工智能正从问答交互阶段迈入智能体自主执行阶段，传统操作系统难以匹配新场景需求。智能体应用需要长时间驻留、多步骤自主交互、高频调用工具，对底层系统提出全新命题：如何高效调度算力支撑智能推理？如何保障智能体运行安全稳定？

本次大会上，开源欧拉升级为面向Agentic Infra的操作系统。社区正式发布全新开源欧拉24.03 LTS SP5版本，专门面向智能体场景深度优化。开源欧拉技术委员会主席胡欣蔚介绍，新版本具备沙箱、键值缓存、记忆系统与智能体安全四大核心能力，可高效支撑智能体稳定运行。

DCCI互联网研究院院长刘兴亮对《证券日报》记者表示，这一战略转向意义深远。在智能基础设施这条新赛道上，全球操作系统尚在探索，开源欧拉得以与国际巨头站在同一起跑线。

在华为ICT战略与业务发展部总裁彭红华看来，智能体时代加速到来，正重塑算力基础设施形态。作为开源欧拉社区战略捐赠人与核心贡献者，华为将持续输出AI核心能力，联合产业伙伴开放共建。

另外，开源欧拉正加速“出海”。社区已与全球多家知名开源项目建立合作，联合共建智能基础设施生态。这也意味着，中国开源操作系统正深度融入全球开源体系。

水泥行业涨价函频发 头部企业探寻新增长曲线

本报记者 刘 欢

11月16日，浙江金华、衢州、丽水市场部分主流品牌水泥企业发布通知，计划将P·O42.5散装水泥价格上涨20元/吨。前一日，河南多地水泥企业也陆续发布通知，上调水泥价格。事实上，11月份以来，水泥行业涨价函频发。水泥网App数据显示，11月13日，全国水泥价格指数报收102.77点，环比上涨0.10%，同比上涨0.56%。

记者采访了解到，近期水泥涨价并非需求回暖驱动，而是行业在淡季、成本抬升双重压力下的被动提价。

百年建筑网高级分析师江元林在接受《证券日报》记者采访时表示：“在需求季节性走弱、资金面偏紧的背景下，企业迫于煤炭、原燃材料等成本持续上行的压力进行被动推涨。但涨价缺乏需求承接的基础，下游有三重刚性制约：一是季节性淡季，北方降温、南方雨雪天气压制施工强度；二是资金端未实质改善；三是市场竞争未有明显缓和。”

从今年水泥行业整体情况看，数字水泥网总裁陈柏林表示，需求走弱、价格总体低迷、成本快速上升，行业呈现亏损。

国家统计局数据显示，2026年前三季度，全国规模以上企业累计水泥产量11.31亿吨，同比下降8.6%，降幅较去年同期扩大3.4个百分点，累计产量为近18年以来同期最低水平。

数字水泥网监测数据显示，前三季度全国水泥市场平均价为328元/吨（P·O42.5散落地价），同比下降44元/吨，跌幅为12%；其中三季度价格深度下探至316元/吨，同比降幅为8%，较一、二季度分别回落27元/吨和10元/吨，为全年价格低点。

在此背景下，头部企业纷纷拓链、“出海”，对冲主业下行压力。

中国中材国际工程股份有限公司11月11日发布的投资者沟通情况公告显示，公司将推进全业务链条一体化布局，重点打造水泥&材料链、矿业产业链、绿能环保链，并在夯实现有业务基本盘的基础上积极开拓海外新兴市场，持续拓展多元矿种业务；截至2026年6月末，公司已落地54个外行业矿山项目、38个境外采矿项目。

华新建材集团股份有限公司（以下简称“华新建材”）近年来加速纵向一体化发展，是行业内少数拥有完整产业链、具备上下游全产业链一体化协同竞争优势的企业。同时，公司不断扩大海外生产布局。11月9日，华新建材发布公告称，公司拟以预估约90.337亿巴西雷亚尔（相当于约16.42亿美元）的价格，收购巴西国家钢铁公司持有的巴西国家钢铁水泥公司99.99%的股权。据了解，巴西国家钢铁水泥公司为巴西第二大水泥生产商，拥有7家窑线工厂及6家粉磨站，水泥总产能达1700万吨/年，石灰石储量约22亿吨，产品主要服务巴西东北和东南两大关键市场。

甘肃上峰材料股份有限公司持续推动产业链延伸，由单一熟料、水泥生产，逐渐延伸拓展至骨料、环保、智慧物流等“建材+”业务。为开辟全新增长赛道，该公司今年完成对美琪电路（江门）有限公司（以下简称“美琪电路”）的股权收购并纳入合并报表，切入半导体封装基板赛道。目前美琪电路正处于整合、建设、产能爬坡阶段，总投资6亿元的技改扩产项目已开工，核心设备陆续进场就位。

金隅冀东水泥集团股份有限公司（以下简称“金隅冀东”）围绕“水泥+”战略，聚焦技术升级与应用场景拓展，依托成熟的水泥工艺基础，开发磷酸镁胶凝材料、特种油井水泥、低热硅酸盐水泥、超细水泥等高端品类，推动产品向功能化、精细化方向升级。今年5月份，金隅冀东磷酸镁胶凝材料项目顺利投产，同步落地多项技术合作与市场签约，成为公司从传统建材制造向高端新材料智造转型的标志性项目。

“这一转型理性且必要。”江元林表示，“龙头企业凭借工程、装备、运维等能力向全链条延伸，是把国内工程经验转化为可复制业务，同时以海外市场和多元业务分散风险、延长价值链。”