



金融信息采编

COMPILATION OF FINANCIAL NEWS

2020年第26总第791期

合肥兴泰金融控股集团 金融研究所

咨询电话：0551—63753813

服务邮箱：xtresearch@xtkg.com

公司网站：<http://www.xtkg.com/>

联系地址：安徽省合肥政务区

祁门路1688号兴泰金融广场2209室

2020年05月29日 星期五

更多精彩 敬请关注

兴泰季微博、微信公众号



宏观经济	2
李克强：今年没有确定GDP增长量化指标是实事求是.....	2
统计局：前4月全国规模以上工业企业利润同比降27.4%... 2	
1-4月全国社会物流总额75.3万亿元 同比降4.2%.....	2
工信部：1-4月互联网企业完成业务收入同比增4.9%.....	2
联合国世界旅游组织：今年全球旅游业产值将暴跌70%.....	2
美联储：中美贸易摩擦使美国公司市值缩水1.7万亿美元... 3	
货币市场	3
韩国央行降息25个基点至0.5%.....	3
监管动态	3
银保监会：防范化解金融风险聚焦九大领域.....	3
中证协：一季度新增4家债券违约企业.....	3
金融行业	4
银保监会：保险资金投资银行资本补充债券应符合这些条件4	
金融委推11条重磅措施 深化金融改革信号明确.....	4
信托公司转型加速 优胜劣汰愈发明显.....	4
热门企业	4
合作更进一步 京东将接入国美管家服务.....	4
腾讯云首次公布AI新基建布局.....	4
蔚来紧追特斯拉：国资送70亿.....	5
地方创新	5
陕西：买汽车、换家电、开网店都有补贴.....	5
福建“云展会”首发 开启海外订单新模式.....	5
深度分析	5
疫情下全球产业链将结构性重构 中国应有五大应对举措.....	6

宏观经济

李克强：今年没有确定 GDP 增长量化指标是实事求是

5月28日16时，国务院总理李克强在人民大会堂三楼金色大厅出席记者会并回答中外记者提问。针对记者提出的今年中国政府工作报告中没有设定今年GDP增速的问题，李克强回答：“这次新冠肺炎疫情给世界经济造成了严重的冲击，可以说是史上罕见。最近不少主要国际组织都预测，今年全球经济的增长是负3%，甚至更多。中国经济已经深度融入世界经济，不可能置身之外。所以今年我们没有确定GDP增长的量化指标，这也是实事求是的。但是我们确定了保居民就业、基本民生、市场主体等“六保”的目标任务，这和GDP经济增长有直接的关系。”

统计局：前4月全国规模以上工业企业利润同比降27.4%

5月27日，国家统计局公布的数据显示，1—4月份，全国规模以上工业企业实现利润总额12597.9亿元，同比下降27.4%，降幅比1—3月份收窄9.3个百分点。规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润总额3046.3亿元，同比下降46.0%；股份制企业实现利润总额9249.0亿元，下降26.6%；外商及港澳台商投资企业实现利润总额3121.3亿元，下降28.8%；私营企业实现利润总额3920.1亿元，下降17.2%。

1-4月全国社会物流总额75.3万亿元 同比降4.2%

中国物流与采购联合会5月28日公布的今年前四个月物流数据显示，1-4月份全国社会物流总额75.3万亿元，按可比价格计算，同比下降4.2%，降幅比1-3月份收窄3.1个百分点。

工信部：1-4月互联网企业完成业务收入同比增4.9%

5月27日，工信部发布2020年1-4月互联网和相关服务业运行情况。1-4月，我国规模以上互联网和相关服务企业(简称互联网企业)完成业务收入3446亿元，同比增长4.9%。

联合国世界旅游组织：今年全球旅游业产值将暴跌70%

联合国世界旅游组织秘书长波洛利卡什维利5月27日在西班牙首都马德里举行新闻发布会上做出上预计，今年全球旅游业产值预计将比2019年减少70%。波洛利卡什维利表示，2008年的全球金融危机已使旅游业产值下降了10%至20%，而新冠肺炎疫情对旅游业的冲击会更加严重。他预测，更多的人在2020年夏天会通过陆路旅行，而不是乘坐飞机，同时山区度假村或许会比海滩度假村获得更多收益。

美联储研究：中美贸易摩擦使美国公司市值缩水 1.7 万亿美元

约联储美国东部时间 5 月 28 日发布的报告显示，中美贸易摩擦使美国上市公司市值减少 1.7 万亿美元，并使美国 2019 年的投资增长率下降了 0.3 个百分点。报告预计到 2020 年底，中美贸易摩擦将使美国投资增长率下降 1.9 个百分点。

货币市场

央行连续三天开展 7 天逆回购 净投放 3700 亿元

在连续 37 个工作日暂停逆回购操作后，央行自 5 月 26 日开始重启逆回购，不仅连续三天操作，而且操作量也在加大。据央行公开市场业务交易公告显示，5 月 26 日至 5 月 28 日，央行分别开展了 100 亿元、1200 亿元及 2400 亿元的 7 天逆回购。由于没有逆回购到期，故央行三天实现净投放 3700 亿元。

韩国央行降息 25 个基点至 0.5%

据韩联社报道，韩国央行 5 月 28 日召开金融货币委员会会议，决定将目前的基准利率 0.75% 下调 0.25 个百分点至 0.5%。韩国央行 3 月 16 日将基准利率从 1.25% 下调至 0.75%，这是韩国基准利率史上首次跌破 1%，此次时隔 2 个多月再次降息。

监管动态

银保监会：防范化解金融风险聚焦九大领域

5 月 26 日，银保监会有关部门负责人表示，今年银保监会防范化解金融风险九大领域包括：一是稳妥处置高风险机构，压实各方责任，全力做好协调、配合和政策指导。二是大力压降高风险影子银行业务，防止死灰复燃。三是持续加大不良资产处置力度，提高资产分类准确性。四是坚决落实“房住不炒”要求，持续遏制房地产金融化泡沫化。五是对违法违规搭建的金融集团，在稳定大局的前提下，严肃查处违法违规行为，全力做好资产清理，追赃挽损，改革重组。六是深入推进网络借贷专项整治，加大互联网保险规范力度。七是继续努力配合地方政府深化国有企业改革重组，加快经济结构调整，化解隐性债务风险。八是有效防范化解外部冲击风险，稳定市场预期。九是进一步弥补监管短板，加大监管科技运用，加快建设监管大数据平台，有效提升监管能力和水平。

中证协：一季度新增 4 家债券违约企业

中国证券业协会官方微信 5 月 28 日发布《2020 年第一季度债券市场信用评级机构业务运行及合规情况通报》显示，一季度新增 4 家违约企业，大公国际、东方金诚、联合评级、中诚信国际、中诚信证评和中证鹏元各 1 家。

金融行业

银保监会：保险资金投资银行资本补充债券应符合这些条件

银保监会官网 5 月 27 日发布关于保险资金投资银行资本补充债券有关事项的通知，通知明确，保险机构投资银行二级资本债券和无固定期限资本债券的，其信用风险管理能力应当达到银保监会规定的标准，且上季度末偿付能力充足率不得低于 120%。保险机构持有资本补充债券期间，偿付能力充足率低于 120%的，应当及时调整投资策略，采取有效措施，控制相关风险。

金融委推 11 条重磅措施 深化金融改革信号明确

5 月 27 日，国务院金融稳定发展委员会办公室发文称，发展改革委、财政部、人民银行、银保监会、证监会、外汇局等金融委成员单位，在深入研究基础上，按照“成熟一项推出一项”原则，将于近期推出 11 条金融改革措施。措施内容涵盖创业板改革并试点注册制、新三板转板、中小银行、小微企业金融服务、债券市场、金融违法处罚等诸多领域。尽管疫情带来了前所未有的冲击，但我国经济在乘风破浪中前行，向外传递出持续深化金融改革的明确信号。

信托公司转型加速 优胜劣汰愈发明显

截至目前，已有 66 家信托公司陆续披露 2019 年年报，最新数据显示，信托资产规模集中度持续上升，“强者恒强”的态势愈发明显。2019 年，66 家信托公司共实现净利润 536.64 亿元，同比减少 1.61%。这也是自 2018 年以来，信托行业净利润连续两年出现负增长。从各家信托公司的情况来看，有 38 家公司实现正增长，28 家公司出现负增长。其中，中信信托以 24.25 亿元的净利润位居首位，但其净利润同比下降了 7.09%。华能信托、华润信托紧随其后，净利润分别为 31.58 亿元、28.87 亿元。

热门企业

合作更进一步 京东将接入国美管家服务

5 月 29 日，中国家电连锁零售巨头国美零售宣布与京东达成深度战略合作。根据协议，国美将“家·生活”供应链、中大件物流仓储配送、服务体系、全国 2600 多家门店等“零售新基建”接入京东平台，为其提供更高质量、更丰富的商品与服务，提高用户体验。

腾讯云首次公布 AI 新基建布局

继腾讯宣布将 5 年投入 5000 亿元发力新基建后，腾讯云率先首次公布 AI 新基建

全景布局。腾讯云 AI 计算机视觉产品中心总经理王磊近日在媒体沟通会上透露，腾讯云 AI 新基建的整体布局是“一云三平台”架构，“三平台”包括算法平台、服务平台以及开放平台。此外，腾讯云还将联合超过 1 万家生态合作伙伴，打造一个从技术研发到产业落地相互协同、优势互补的新型 AI 生态体。

蔚来紧追特斯拉：国资送 70 亿

近日，财报显示，蔚来第一季度营收 13.72 亿元，环比减少 51.8%，同比减少 15.9%。净亏损为 16.92 亿元，环比减少 40.9%，同比减少 35.5%。4 月 29 日，蔚来中国总部落户合肥尘埃落定，“国资”背景的战略投资者将向蔚来中国投资 70 亿元。同时，据官方数据显示，在 40 分钟的直播推荐中，一共成交了 320 台订单，试驾预约 5288 个，锁定销售额约 1.28 亿元。对比特斯拉做客薇娅直播间的 1 小时 2600 人下单试驾，此番尝试达到了后来者居上的效果。

地方创新

陕西：买汽车、换家电、开网店都有补贴

5 月 27 日，陕西省人民政府办公厅关于印发《促进市场消费积极应对新冠肺炎疫情影响若干措施的通知》，《通知》称，为鼓励汽车、家电、网络、新兴消费，增强消费信心，买汽车、换家电、开网店都将有一定的补贴。

福建“云展会”首发 开启海外订单新模式

5 月 27 日，由福建省人民政府、福建省商务厅主办的“福建外贸云展会”首场活动启动仪式在福建省商务厅举行。启动仪式现场，“福建云展会——轻工日用品专场”在中国制造网上正式拉开帷幕，产品涵盖轻工日用、箱包礼盒、工艺品、服装饰品等。

济南 6 月 1 日起全面放开落户限制 六类途径可选择

近日，济南市公安局制定了配套《全面放开落户限制实施细则》，并将于 6 月 1 日起按新户口迁移政策办理户口迁移业务。此次出台的放开落户限制政策及配套《实施细则》，全面取消了落户城镇条件限制，实行有意愿在济从业、居住生活的居民分类登记备案政策，体现了公平畅通、有序便捷、普惠均等改革理念。此次细则主要提供了六大落户途径，第一，按人才途径落户，第二，按院校学生途径落户，第三，按居住途径落户，第四，按就业途径落户，第五，按投靠途径落户，第六，其他情形落户。

深度分析

疫情下全球产业链将结构性重构 中国应有五大应对举措

文/黄奇帆(重庆市原市长、第十二届全国人大财经委副主任委员)

文章来源:新浪专栏

在全球危机下,美国等西方政客针对中国提出了撤资中国、制造业外迁、去中国化、脱钩论等等观点,并做了一系列的小动作。我们当然要保持定力,以稳定谋发展,以创新寻找出路,以开放拓展市场,不惧怕西方少数势力对中国的敌视。通过练好内功,广交朋友,努力抓住全球产业链重构中的机遇。为此我在这里从三个方面分析问题。

一、市场是配置资源的最有效手段,“脱钩”、“制造业外迁”等都不符合市场规律,只不过是一些政客,政治家的主观臆想。

当前全球水平分工的产业链布局和供应链结构是全球生产要素以市场化方式自由流动,最优化配置资源所形成的,是这几十年形成的,在疫情发生前,具有相对的稳定性。疫情发生了以后,打破了这种稳定性。跨国公司在全球重新配置生产要素时,更注重效率、效益和成本,而不会是少数政客的意愿。美国等外资企业如果从中国撤资,就需要转移生产基地,在美国和其它地方重新建设生产设施,寻找产业链配套上的新伙伴,这一过程对这些企业而言成本高昂,一定会有难以逾越的困难。我认为这些困难表现在五个方面:

第一,产业链重建所需要的资本投入难以保障。疫情已经持续了将近半年,很多企业的业务基本上处于停滞状态,现金流极其紧张,很少有制造企业能够依靠自身的力量投资重建工厂,各国政府说起来要给予撤资搬迁的工厂以帮助,其实也就是补贴搬迁费,难以给这类企业相应的投资全额补贴,这是不可能的。而资本市场也因为企业业绩下滑,失去了为重建这些企业所需要的资本融资的能力,所以仅仅为了政治目的而让企业冒着资金链断裂甚至破产的风险,是不符合市场规律的,也是不合理的,企业是不会跟进的。

第二,产业重建的配套产业集群无法轻易建立。如果一家企业迁回美国,不仅仅是一家龙头企业核心企业的迁址,还必须要产业链上企业集群的配套跟进。在制造业分工如此细致的市场环境下,一家制造业企业通常都有成百上千个配套企业,这些配套企业大多不可能搬迁到美国,而失去原有配套企业会导致搬迁企业产业链断裂,制造成本急剧上升,这也是不符合市场规律的。也就是这一点考虑,特朗普三年前就要求库克把苹果的生产基地从中国搬迁回美国,库克明确的多次表态,这是不可能的。如果苹果从中国撤回美国,苹果就死了,苹果的产业链也无法形成。所以至今为止疫情前的三年他都没搬动,疫情后现在状态下再要搬迁是更加困难。

第三,产业工人的成本素质难以平衡。制造企业的全球选址,不仅要考虑选址地的劳动力成本,还要考虑劳动力素质。与我国产业工人相比,欧美劳动力成本较高,东南亚等劳动力成本尽管比我们还低,但工人基本素质也比我们较差。我国经过近 40 年的工业化、信息化进程,产业工人既有较高素质,同时成本还有比较优势。我们现在农村里边的农民工 90%都是年轻的农民工,90%都是中专毕业生、高中毕业生。因为中国的包括农村在内的所有的年轻人,高中毕业生、中专毕业的教育程度已经达到 90%。所以在这方面我们这个素质也是相对好的。

第四,美国的经济结构制约制造业发展。想要发展某些产业不仅要考虑上层建筑,政府机构的主观意愿,还要考虑国家的经济基础,包括金融结构、经济结构、产业结构等等。美国的产业结构中超过 80%是包括金融业在内的服务业,工业制造只占 13.5%。

它的工业制品大量依靠进口，它的产业结构、经济结构并不适合发展制造业。甚至从它的金融角度讲，正因为大量工业品进口，它的美元铸币税才能够通过进口支付美元的过程，把美元撒向全球，获取全球的铸币税。在这个意义上，它如果搞大量制造业，美元全球化作为全球霸权的货币，要发挥它的铸币税的功能都会受影响。所以我认为这个经济结构、金融结构、产业结构它已经回不了 70 年前的过去了。

第五，制造业发展的基础设施也难以配套。总体上看，美国的基础设施还是优越的，但是这些设施往往都是服务于第三产业发达的城市的人群，而服务于工业的铁路、港口、信息网络以及工业区所需要的所谓的“七通一平”等基础设施，由于这些年美国制造业衰退而变得很不完全，很不完备，短时期建设这些设施需要政府和企业天量的投资，这是不可能的。包括通信，美国的通信设施不管是 4G、3G 的基站还是现在要搞 5G 的基站，在大城市可以，到了郊区、农村所谓搞工业的地方，那些通信电话都比我们差得太远。这是因为美国电信公司是私人的，对于通信密度不够高的、投入产出低的地方，它不愿意投资。所以整个美国 4G 基站只有 40 多万个，中国有 460 万个，我们双方的国土面积是差不多的。总的意思就是它的基础设施不适应。

综上所述，全球产业链的重新洗牌，并不会像西方少数政客希望的那样出现与中国脱钩，而是要在市场规律的作用下，向垂直整合的方向、更多元化的、更具韧性的方向发展。我国在全球产业链中具有举足轻重的地位，中国制造的优势已经被全球产业界所承认，完整的工业体系和完备的工业基础设施具有配套齐全、综合成本较低的优势，具备了支撑全球产业链变革的可能性基础。此外，中国本土具有超大的市场规模，这几十年投资在中国的外资企业，其产品的 70% 以上是销售在中国市场上的，30% 是外资企业生产出来出口到欧美的。这个意思就是说，如果撤离中国，对这些在中国的外资企业来说等于丢弃了他们 70% 的市场份额，这也是确保全球产业链留在我国的决定性因素。

二、疫情下全球产业链重构表现为结构性重构，而并非搬迁式重构。

最近 20 年，世界制造业的发展形成了全球产业链的水平分工结构，但是这种水平分工导致产业链环节过多、运输距离过长，也会造成物流成本高，运输时间长，从而增加全球产业链断裂的风险。一旦遇到自然灾害、社会动荡、新冠疫情等全球性危机，就会打破产业链平衡，从而给全球制造业带来灾难性的冲击。

面对这种脆弱性，产业链重构最合理的方向是让这些产业分工能够在亚洲、非洲、欧洲、美洲某些地域聚集成垂直整合的产业链集群。产业链集群是在一定地域内既做到全球化水平分工又实现垂直整合的生产关系，是提高全球产业链抗风险能力的产物。产业链集群的结构性重构，就是要让全球最优秀的企业聚集到具有一定产业基础的某一区域，它的产品收益仍然是由各参与国的企业分享，所以它也是国际化水平分工的。

当前担心疫情引发产业链搬迁之声不绝于耳，摩根斯坦利公司最近有份报告我看了以后深以为然。这份报告指出，通过与产业链上的实际决策者——跨国企业们的交流发现，这次危机其实会放慢贸易战以来所谓的产业链搬迁趋势。这个话很重要。贸易战的时候，疫情之前有一批企业在贸易战、贸易摩擦鼓动下，有一批企业的确有搬迁出中国的趋势，但是疫情下反而把这种搬迁需求放慢了停顿下来了。摩根斯坦利分析有两个原因：

第一，搬迁意味着新投资，但全球衰退的阴霾无人愿意再投资。经此一疫，欧美经济估计需要两年以上才能恢复元气，中国以外的拉美、东欧、东南亚新兴市场也往往具有薄弱环节，风险很高，容易被疫情、汇率、债务等因素引发连锁反应，增加市场风险。因此跨国企业未来一段时间的重中之重是保留现金、减少投资，而不是搬迁所带来的新资本开支。摩根斯坦利调研发现，原本一些公司在疫情前打算在中国以外投资设新厂或者在它本国家的自动化投入，这些意向当前纷纷被延期。

第二，中国在制造业产业链集群上的优势是无可替代的。以 TMT 产业链为例，全球龙头企业几乎都认为，中国复工中所展现的管理能力，进一步验证了它相对于其它新兴市场的制造业优势。在封城之后仅仅两个月内，疫情受控，生产能力几乎满血复活，无论是红黄绿码技术应用，还是体温、口罩、食堂隔断等公共卫生管理，以及员工的配合度，都远胜于其它潜在搬迁目的地，如东南亚等地。后者目前正在经历更坎坷的生产停摆，供应脱白的状态。

以上这段话是大摩对当前跨国公司疫情下的一些分析。我大段大段地引用，为了说明这个问题，说明它的客观性。

大摩对跨国企业的调研还发现，疫情之后的世界如何，大家当前还都是揣测，还有一点在跨国企业调研中较为明显：疫情促使下一阶段的产业更重视数字基建，即云服务、物联网，远程服务等等。中国恰恰正在 5G 数据中心、物联网等数字基础设施建设上，新基建上加速，中国未来的商业基础设施应该会得到加强而非削弱。

所以这一次全球产业重构一定不是简单的搬迁，而是根据先进生产力发展的需要，以及全球各地所形成的基础设施、营商环境等生产关系要素，进行结构性的配置，并基于此创新出产业链集群垂直整合的产业结构。

在这一点上我相信跨国公司企业家的理性，不会跟着政客们的叫嚣而变成一种莫名其妙的潮流，他们一定会理性的布局新的产业链全球结构重整的这个过程。

三、中国制造业在全球产业链重构过程中的机遇。

对于我国的制造企业来说，应该清楚地认识到目前产业链阻断和进出口订单的减少而导致的生产停摆，主要是疫情造成的，与所谓的“脱钩”和“撤资”关系还真是不大。我们应该对自己的优势有底气有信心，不要放大自己的困难，好像现在出现的问题都是美国政客们的脱钩叫嚣造成的，好像疫情对我们带来的冲击倒是问题不大。

大家都在担心脱钩之类的概念，其实我们更要看到现在企业各种订单丢失、产业链的断裂主要还真不是那帮政治家的政客们的叫嚣，主要的就是疫情产生的全球冻结状态带来的困难。

所以，我们要审时度势，重新思考全球产业链布局的方向，突出中国在制度上的优势，进一步夯实产业链集群化发展的基础设施，积极布局基于新技术的产业生态、推进传统产业的数字化转型。

我这里想讲五条措施：

1、健全产业链布局，补齐短板。我们要看到我们产业链上有一些短板，有些甚至是致命的短板，容易被人家一剑封喉的短板，一旦面对不可控的政治或自然因素，产业链就可能断裂的危险。所以面对疫情下的全球产业链重构，我们应该倒逼自己，尽全力将产业中的一部分举足轻重的零部件实现本土化，运用科技创新实现技术和工艺突破，以产顶进。拥有产业链集群是我国制造业发展的杀手锏，越是在当下的全球产业发展格局下，越要健全产业链，抓住关键问题、补齐短板，凸显劳动力成本、供应链成本、营商环境等优势，完善产业链配套设施，吸引更多全球优秀企业加入我们的产业链集群，用更大的开放抵御“去中国化”的错误思潮。这是第一点。

2、启动国内经济循环，鼓励出口型企业转向内销。我国去年出口了大体 2.6 万亿美元，随着世界疫情的扩张，今年一季度我们出口额降低了 11.4%，第二季度的情况应该会更差。因为这个出口不是中国的生产满足的，是世界的疫情。一季度的时候世界的疫情还没那么严重，所以他们还在生产、运行，还在采购我们的货，但是二季度全球、欧美进入了瘫痪的状态，他们对中国本来要求的进口对我们来说的出口订单就会大量丢失。所以我是感觉第二季度的数据我们出口可能会更差。在全球疫情可能还会有较长的时间延续的情况下，这些出口企业会处于订单长时期骤减、资金链断裂的极度困难中。

也就是说, 这个出口涉及到国际上的疫情治理。欧美现在整个全球的新冠病毒疫情的确已经超过了 500 万, 我认为到 6 月底可能突破 800 万, 全年会在 1500 万人以上。在这种情况下, 国外的经济困难会是一个相对长的时间。所以, 我们当然要针对这个长周期可能订单低迷的状态, 我们应该制定策略改变策略, 加快启动国内经济循环, 鼓励出口型企业把自己的产品, 根据国内市场的需要进行改造, 扩大内销的份额。

我们出口是退税的, 是不含税的, 这些产品在本来不含税的成本竞争下搞出口的, 现在内销如果去收它 13% 增值税或者其它税, 它的成本上去可能不适应国内销售, 所以对于这一部分出口转内销的, 可以一个时间内给予特殊政策, 出口转内销视同出口, 不收增值税, 同样享受出口退税的政策。总之我们政府要采取措施, 帮助这些出口企业出口转内销。

3、鼓励传统产业数字化转型, 用新技术开发国内市场。我国的人口基数、自然资源、GDP 水平决定了中国自身市场巨大, 各行各业都存在着大量的基于新技术的市场空间。比如我们现在能源行业, 中国石油每年要进口大约 4.5 亿吨, 我们自己生产了 2 亿多吨, 总消耗 6 亿多吨。随着中国经济发展, 能源需求还会进一步增长, 也许以后要增加到 7 亿吨、8 亿吨、9 亿吨, 如果这个增长了以后, 增加的订单都用进口, 一年 4.5 亿变成 6.5 亿、7.5 亿, 这样的能源结构是不安全的。

事实上, 我国具有世界上最丰富的煤炭储量, 每年的煤炭产量产能是在 50 亿吨, 实际的煤炭产量现在去库存, 也在 38 亿吨、40 亿吨, 也就是说我们的煤炭产能是富余的、闲置的。如果用煤炭来代替石油作为化工原料是有发展空间的, 无非大家是感觉煤炭污染严重, 比石油化工污染要大, 怎么样努力研发煤炭的清洁利用技术, 在清洁工艺的前提下, 发展煤制气、煤制油、煤化工。比如神华集团在宁夏搞的煤制油、煤化工就是一流水平的, 我去看过, 它的工艺流程都达到世界先进水平, 污染各方面都是形成了清洁能源。我就觉得这些企业应该发扬光大。如果我们中国多十亿吨煤炭搞了煤化工、煤制油、煤制气, 那么我们原油需求量可能就省掉一亿多吨两亿吨, 反正 4 到 5 吨煤可以变成 1 吨的油和气, 从这个意义上我们可以扩大自己的内需, 而不是一味去搞煤炭的去产能。这是一个方面。

再比如, 截止到 2019 年 6 月, 我国汽车每一百人保有 17.9 辆, 与发达国家比, 他们一般是每一百人 30 辆汽车, 我们还有很大的上升空间。尤其是随着新能源汽车的普及, 以及汽车产品自身向数字化平台的变革, 汽车产业它的清洁能源有着巨大的成长空间, 并将极大的带动中国城市基础设施的发展。所以我们现在不能因为怕汽车污染, 或者怕汽车在城里对城里的交通带来挤压, 拥挤, 所以就限购、限卖, 然后用限量、拍卖牌照等等卡住了汽车的需求。我们现在一个汽车的牌照 8 万、9 万元, 三年还拿不到这样的牌照, 因为是要拍卖, 实际上这个市场一年几百万辆这样的需求被扼杀住了。所以在这方面, 努力探索汽车消费新模式, 重新思考牌照束缚等问题, 通过释放汽车新消费, 扩大汽车产业的国内市场。

4、重视网络空间市场价值, 充分发挥跨境电商的作用。疫情期间, 阿里巴巴、京东这类电商企业营业额没有出现下降, 反而逆市上扬, 充分说明网络空间形成的市场, 与传统市场有很大不同, 在疫情期间能够避免因为物理隔离所带来的交易障碍。所以, 要进一步发挥中国在跨境电商平台上的优势, 增强跨境电商平台服务不同国家市场能力, 尤其是在“一带一路”沿线国家, 通过帮助他们加入跨境电商平台, 增加中国贸易进出口量。

可以做一个判断, 十年后, 全世界的货物贸易量三分之一是传统贸易的形式, 三分之一是我们过去几十年形成的加工贸易, 还有三分之一会通过跨境电商的贸易, 形成这么一个趋势, 所以这个地方潜力巨大。

第二个概念, 我们国内电子商务可以说是世界最发达的, 但是就阿里巴巴这些电

商的业务量来说,超过 80%的业务量都是国内贸易,所以国内贸易总体规模全国第一,但是它做国际贸易只占阿里巴巴的全部贸易量的 10%左右。那么在这个意义上,阿里巴巴的国内贸易规模,总的规模比亚马逊要大得多,但亚马逊网络平台上的国际贸易量是我们阿里巴巴的 4 倍还多。说明什么呢?我们的跨境电商做得还不够,把这块做上去也会拓展我们的贸易市场。

5、努力扩大进口贸易总额,实现进出口平衡发展。我们去年 4.6 万亿进出口,其中 2.5 万亿出口,2.1 万亿是进口。我们一方面进出口贸易是世界最大的,出口贸易也是世界最大的,也容易引起所谓的贸易摩擦。美国现在有一个底就是它是世界贸易最大的进口国 2.6 万亿,我们 2.1 万亿差 5 千亿美元。所以如果我们能够把 2.1 万亿美元的进口逐渐通过降低关税、扩大进口逐渐上升到 2.5 万亿、2.6 万亿,最终如果我们能够拿下世界第一大的进口大国,这个指标比我们做世界第一大的进出口贸易国、世界第一大的出口国要重要。出口大国不一定是经济强国,但是持续稳定进口第一的大国一定会使中国成为世界经济强国。

成为进口大国首先会减少与其它国家的贸易摩擦。大家一看你是世界最大的进口国,大家都会争相与你合作,从而收获更多的全球贸易伙伴。进口国对他们来说就是市场的衣食父母,就更好地会成为我们中国的贸易伙伴。其次,进口大国在很多领域更容易拥有商品定价权,这个也是不言而喻的。第三,进口大国的货币在全球贸易中也会升格为商品计价的货币,变成硬通货。第四,进口大国会推动跨境人民币贸易清算,致使一部分进口产品直接使用人民币付费,这样也能更好地平衡进出口过程的外汇收支。第五,进口产品的增加还会带动老百姓消费结构的变化,带动制造业产业结构、供应结构的升级调整。这都是中国经济发展到现阶段调整产业结构所应该看重的。

5 月 14 号,中共中央政治局常委会召开会议,在此次会议上中央首次提出“构建国内国际双循环相互促进的新发展格局”,为稳定经济社会发展做出新谋划、新布局,也为我国企业在全产业链重构中指明了方向。

总之,参与全球产业链重构过程中,市场是王牌,产业链是王中王,营商环境国际化、法制化、市场化是一个基础牌基本牌,核心技术创新、补齐短板是关键牌,深化改革开放是我们永远的底牌。

打好这五张“牌”不仅能够促进中国经济发展,还能够用实际行动回应西方政客的外资撤资论、中国脱钩论、逆全球化等言论。中国企业一定会突破技术封锁,补齐产业链短板。中国制造产业链集群一定会成为世界上最具竞争力的产业链集群。

免责声明

《金融信息采编》是合肥兴泰金融控股集团金融研究所推出的新闻综合类型的非盈利报告。内容以全球财经信息、国内财经要闻、行业热点聚焦和地方金融动态为主，并结合对信息的简要评述，发出“兴泰控股”的见解和声音，以打造有“地方金融”的新闻刊物为主要特色，旨在服务于地方金融发展的需要，为集团公司、各子公司和相关专业人士提供参考。

《金融信息采编》基于公开渠道和专业数据库资料搜集整理而成，但金融研究所对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。金融信息采编中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。兴泰控股集团金融研究所不对使用《金融信息采编》及其内容所引发的任何直接或间接损失负任何责任。

《金融信息采编》所列观点解释权归金融研究所所有。未经金融研究所事先书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版、复制、引用或转载。