

时代周报

政经 TOP NEWS

财经 FORTUNE

产经 INDUSTRY

周要闻

■ 全国人大常委会：我国将修改反垄断法等

全国人大常委会工作报告显示，根据立法工作计划，围绕建设现代化经济体系、促进科技创新，将制定期货法、乡村振兴促进法等，将修改反垄断法、公司法、企业破产法等。

■ 市值缩水 特斯拉泡沫即将破裂？

从1月26日900美元/股的高峰至今，在一个多月的时间里，特斯拉股价已跌至不足600美元/股，跌幅超过30%。受此影响，特斯拉市值已蒸发2700亿美元，最新市值约为5739亿美元。

■ 招聘9000名新员工 台积电开启史上最大规模招聘计划

据日本媒体报道，随着半导体市场需求增大和产能趋紧，台积电计划年内大幅扩大招聘规模，预计招聘近9000名新员工，较往年大幅增长近2成。

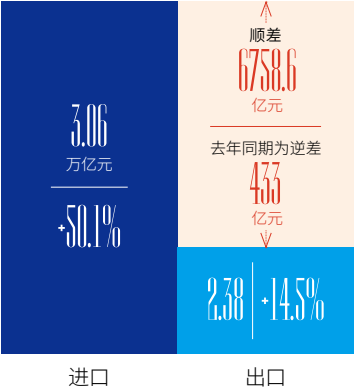
周数据

■ 前两个月中国进出口同比增长32.2%

据海关总署数据，今年前2个月，我国货物贸易进出口总值5.44万亿元人民币，比去年同期增长32.2%。



—— 进出口总值 | 去年同期比 ——



高卫东空降茅台这一年

详见P9

聚焦全国两会 构建新发展格局

2021年是我国现代化建设进程中具有特殊重要性的一年，“十四五”建设开局，全面建设社会主义现代化国家新征程开启。开局之年，要乘势而上，一鼓作气，巩固中国经济来之不易、稳中向好的势头，全力开辟新局面，迈好构建新发展格局的第一步。

直击

- P2 高质量发展“高”在哪儿？习近平总书记这样解析
- P2 中国国际经济交流中心首席研究员张燕生：设置6%以上的GDP目标值不会形成压力
- P3 国家发改委：“十四五”规划民生类指标占比为历次最高
- P3 细数代表委员通道上的三大热词

焦点

- P4 全国两会首提大城市住房问题 密集调控将如何影响房价走势？
- P4 仍有2亿多农业转移人口未在城市落户 专家：落户条件应“能放尽放”
- P5 注册制改革稳字当头 常态化退市机制成重头戏
- P5 25地政府工作报告聚焦上市公司 增量成多地年度“小目标”
- P6 互联网金融反垄断要打七寸：代表委员热议大数据潜藏风险
- P7 两会热议“促消费”：聚焦新型消费 发力乡村振兴
- P7 造车新势力跑马圈地 谁会成为中国版“底特律”？

声音

- P8 “十四五”开局之年如何迈好第一步？代表委员这么说

楼市 小阳春失约

事实上，新一轮调控序幕已经拉开，一二线城市成为重点调控对象，北、上、广、深等一线城市，杭州、苏州、无锡、东莞等二线城市均加码调控。

时代周报记者 刘婷 发自深圳

楼市小阳春已至，但深圳房产经纪人张晓延（化名）没有感受到旺季的气息。相反，持续升级的调控政策让他措手不及。

张晓延统计，1月至今，深圳已出台8次楼市调控，涉及新房、二手房、公寓等领域。其中，2月8日出台的二手房成交参考价格机制对市场影响最大，从中介机构、按揭贷款、首付比例等方面对二手房价格进行限价，力度空前。

“星期五（3月5日），深圳410家链家门店，共成交12张买卖单，97%的门店都没有开单。”3月7日，张晓延对时代周报记者表示，近段时间，深圳住宅市场十分冷淡，中介、银行、贷款机构、评估公司等交易链条的业务量将明显受挫。

深圳房地产市场进入博弈期，张晓延盘算着将业务延伸至临深城市。但东莞连夜升级的调控政策，打乱了他的计划。

2月26日深夜，东莞市住房和城乡建设局官网发布《关于进一步加强房地产市场调控的通知》，从提高购房门槛、围堵假离婚买房、提高首付比例等加码，严打投机炒房行为。

在张晓延看来，今年楼市调控将成为常态，哪里过热打哪里，丝毫没有放松的可能。

事实上，新一轮调控序幕已经拉开，一二线城市成为重点调控对象，北、上、广、深等一线城市，杭州、苏州、无锡、东莞等二线城市均加码调控。

时代周报记者统计，今年1月以来，中国各地房地产调控累计已达97次，平均每天出台15条政策。

调控组合拳的效果立竿见影。来自克而瑞研究中心的数据显示，2月29个重点城市整体成交面积约为1660万平方米，环比下降40%。其中，一线城市成交面积为218万平方米，环比下降53%。二三线城市成交面积1442万平方米，环比下降37%。

调控精细化

针对热点城市多轮调控，成为2021年楼市调控潮的重要特征。

拍地新政，从供应端为热点城市降温。2月18日，国家自然资源部发布住宅用地分类调控文件，文件要求重点城市住宅用地实现“两集中”：一是集中发布出让公告，且2021年发布住宅用地公告不能超过3次；二是集中组织出让活动。

3月7日，诸葛找房数据研究中心分析师陈霄对时代周报记者表示，22个城市均为房地产市场较热的城市，如北、上、广、深等4个一线城市和苏州、杭州、厦门等二线城市。

➡ 下转P24

财经·FORTUNE

- 10 保险行业“回归保障” 互联网人身保险六年稳增长
- 11 2020年寿险电销规模保费降20% 市场集中度有所上升
- 13 A股牛年“戒酒” 股票ETF持续净买入
- 14 6家子公司股权遭冻结 新潮能源卷入49亿信托借贷案

产经·INDUSTRY

- 17 全球“缺芯潮”疯狂蔓延：代工厂满负荷运转 客户竞标价格飙升
- 19 起底汉服产业链：“破圈”迅猛 山东小镇赚翻了
- 21 广东旅控集团罗乾国：追回白天鹅宾馆曾错失的良机
- 22 宋城演艺到处“留情”：跨界直播预近20亿 又瞄准B站合作

编辑/周鹏 版式/邓富群
责编/黄亮 校对/宋正大

国内统一刊号/CN44-0139
邮发代号/45-28
广东时代传媒集团有限公司 主办



6 946957 200015 >
零售价/ RMB 3.00 HKD 10.00



扫一扫关注
时代周报官方微信

时代在线/
http://www.time-weekly.com
官方微博/ @时代周报
官方微信/ timeweekly

广告热线/ 020 - 3759 1496
发行热线/ 020 - 8735 0717
传真/ 020 - 3759 1459
征订咨询/ 020 - 3759 1407

地址/ 广东省广州市珠江新城 华利路
19号远洋明珠大厦 4楼



高质量发展“高”在哪儿？习近平总书记这样解析

2017年10月，党的十九大报告提出，“我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段”。

2020年10月，党的十九届五中全会指出，“我国已转向高质量发展阶段”。

细心的读者可以发现，三年之间，“高质量发展”的定语，从“我国经济”变成了“我国”。

细微的表述变化背后，是怎样深远的考量？

3月7日下午，在参加十三届全国人大四次会议青海代表团审议时，围绕“高质量发展”，习近平总书记进行详细阐释。

“方方面面的总要求”

“高质量发展不只是一个经济要求，而是对经济社会发展方方面面的总要求。”

习近平总书记开宗明义。

谈起高质量发展，人们首先容易注重经济领域，这当中有历史的原因。

我国坚持以经济建设为中心，经济高速增长是改革开放以来的显著特征之一。在经历几十年的高速增长之后，中

国经济应该怎么走下去，是近年我国面临的一大课题。

为此，党的十九大报告强调“高质量发展”，首先针对的主要是经济领域。

实践不断推进，社会不断发展，认识也在不断深化。

随着我国社会主要矛盾转化为人民日益增长的美好生活需要和不平衡不充分的发展之间的矛盾，过去那种低水平的、粗放式的发展，在各行各业都难以继了。

习近平总书记对此看得深、想得透。

在起草“十四五”规划和2035年远景目标建议的过程中，习近平总书记明确提出，“高质量发展不能只是一句口号，更不是局限于经济领域”；在党的十九届五中全会上，他又进一步指出，“经济、社会、文化、生态等各领域都要体现高质量发展的要求”。

贯彻创新、协调、绿色、开放、共享的新发展理念，必须推动高质量发展。也就是说，在“十四五”乃至更长时期，“高质量发展”都是一条管总的要求，必须贯彻到经济社会生活的方方面面。

“所有地区发展都必须贯彻的要求”

今年全国两会，习近平总书记选择在青海代表团重点讲“高质量发展”，别有一层意味。

“不是只对经济发达地区的要求，而是所有地区发展都必须贯彻的要求。”——总书记的论述，体现出很强的现实针对性。

同经济发达地区相比，在青海这样经济相对欠发达的省份，如何落实“高质量发展”的要求，是一道特殊考题。

毋庸讳言，在现实中还或多或少存在着这样的认识误区：“高质量发展”是经济发达地区的事情，与经济欠发达地区关系不大；欠发达地区还是要先做到“高速增长”，再考虑“高质量”的问题。

总书记的讲话，纠正了这种认识上的偏差。

那么，在经济欠发达地区，如何做到高质量发展？

总书记指出了明确方向——因地制宜、扬长补短，走出适合本地区实际的高质量发展之路。

作为“三江之源”“中华水塔”，青

海在国家生态安全中地位举足轻重。对于青海高质量发展而言，“最大的价值在生态、最大的责任在生态、最大的潜力也在生态”。

绿水青山就是金山银山。近年来，青海确立了“坚持生态优先、推动高质量发展、创造高品质生活”的发展战略，这既体现了生态保护的政治自觉，也是发挥自身特点和优势的正确之举。

“必须长期坚持的要求”

在理解“高质量发展”上，还存在着这样一种误区：这不是一种在全球经济低迷、发展动力不足环境下不得已而为之的“应时之举”？

对于这种认识误区，习近平总书记也给出了明确的回答。他说，高质量发展“不是一时一事的要求，而是必须长期坚持的要求”。

习近平总书记的这一论述清楚地表明：推动高质量发展绝不是权宜之计，而是立足社会主义现代化建设全局的战略选择。

毋庸讳言，同世界上其他所有事物

一样，发展方式本身也存在“惯性”。一句“必须长期坚持”，传递了中央推进高质量发展的坚定决心。

带领人民不断创造美好生活，是中国共产党人不变的追求。

“走高质量发展之路，就要坚持以人民为中心的发展思想”“把高质量发展同满足人民美好生活需要紧密结合起来”……总书记的讲话，清楚地表明了高质量发展的着眼点、出发点、落脚点。

必须看到，我国发展不平衡不充分问题仍然突出，重点领域、关键环节改革任务仍然艰巨，实现人的全面发展、全体人民共同富裕还有很长的路要走。

人民对美好生活的向往是奋斗目标，高质量发展是实现这一目标的必然路径。

高质量发展，高品质生活——正如今天新闻稿标题里相互呼应的两句话：“坚定不移走高质量发展之路”“坚定不移增进民生福祉”。**■**

（文章来源：新华社）

中国国际经济交流中心首席研究员张燕生：设置6%以上的GDP目标值不会形成压力

时代周报记者 谢江珊 发自上海

时隔一年，经济增速目标重现政府工作报告。

3月5日上午，第十三届全国人民代表大会第四次会议召开，国务院总理李克强作政府工作报告。报告提到，今年预设国内生产总值(GDP)增长6%以上。调控宏观政策“不急转弯”，赤字率拟按3.2%左右安排、拟安排地方政府专项债券规模3.65万亿元、不再发行抗疫特别国债，显示经济运行与宏观政策有序回归常态的信号。

在众多专家都预测今年中国经济增速为7.5%以上或8%左右时，为何政府设定的目标值是增长6%以上？

中国国际经济交流中心首席研究员张燕生在接受时代周报记者专访时分析指出，这一设置为中国经济从高速增长转向高质量发展，建设现代化经济体系，给予了非常大的腾挪空间。

“6%以上的GDP目标值，不会形成压力，在其他方面就有更多着力点，跟整个‘十四五’经济增长的预期值保持一致。可见这是有关方面经过反复论证和慎重考虑的结果。”张燕生补充说道。

探索未来30年

时代周报：此次政府工作报告的亮点有哪些？可否用几个关键词总结此次政府工作报告？

张燕生：第一个亮点是，经济保持在合理区间。全世界都在问一个问题：中国还要不要设定GDP预期目标值？无论是国际社会，还是中国的学者，都预测2021年中国经济GDP增速为8%左右。为什么政府工作报告讲的是6%以上？前面已经说过。

其余的亮点包括：创新、民生、绿色、“三新”——立足新发展阶段、贯彻新发展理念、构建新发展格局。

时代周报：为何恢复设定GDP增速目标，而非提具体目标或设定区间目标？

张燕生：去年没有设定具体目标，当时有两种观点。一种观点，是国内外都认为设定好，这样就有一个目标、引导和预期。另一种观点则认为不设定好，经济能增长多少就是多少。即使设定也只是个预期值，不断地调，就像IMF（国际货币基金组织）预测全球经济增长率一样，会调5—6次。

到了今年，对于是否需要设定也有两种不同的意见。一种认为不一定要设，即使设，大家都认为可能会在8%左右。但如果设定为8%左右，是否会掀起一场高增长、拼速度的浪潮？疑虑就是合理性和必要性及最后的结果是什么。另一种观点认为应该设定，不仅仅考虑的是2021年，还要考



虑到未来中长期，有一个目标值作为引导是有必要的。

时代周报：在当前的形势下，你对中国的宏观经济形势作何判断？

张燕生：2021年是新发展阶段的开局之年，与过去40年非常不一样。如果说过去40年改革开放的重点是讲好了市场经济的故事、外向型经济的故事和工业化经济的故事，那么未来30年，更多地是要讲科学的故事、法治的故事和共同富裕的故事。

一个全新的发展阶段，对国家、地方、企业和个人都是考验和挑战。大家的观念和思想是停留在过去40年，还是要进入到新的30年？我们习惯用过去的思维来决定今年和未来的的一些行动、目标和方向，但实际上，观念需要转变了。告别过去的40年，面对未来的30年，而未来30年是什么样子，谁都不知道。从该角度来讲，这是一个探索的过程。

宏观政策不急转弯

时代周报：今年赤字率拟按3.2%左右安排，比去年有所下调，并且不再发行抗疫特别国债。为何是3.2%？

张燕生：去年是非常时期，采用非常之策，因此赤字率高一些。今年是正常时期，就采用正常之策。去年新冠肺炎疫情对中国的影响主要在一季度，波及二季度，下半年经济恢复较为明显。而2021年经济社会生活恢复到正常化，政策的正常化也是明显的，因此赤字率比去年略有下降。

但要保证宏观政策不急转弯，3.2%的赤字率还是需要的。中国的国家财政资产负债情况是不错的，虽然个别地区财政情况比较困难，像湖北等，但中央财政和大部分地方财政总体上还是可以的。从这个角度来讲，中国有能力保持3.2%的赤字率。

时代周报：政府工作报告提出，今年拟安排地方政府专项债券3.65

万亿元，仅比2020年减少1000亿元，高于先前部分机构的预测。如何理解这一规模？

张燕生：这是为了保持宏观政策的连续性、稳定性和可持续性。虽然去年的经济发展不错，GDP增速为2.3%，但社会消费品零售总额、制造业投资等仍然是负增长。就业形势客观而言也不太好，无论是城镇新增就业、大学生就业还是农民工就业。因此，在消费形势、制造业投资形势、就业形势都不是很好的情况下，经济发展还存在一定困难。

时代周报：中国就业目标包含三个指标：城镇新增就业人口、城镇登记失业率和城镇调查失业率。而今年的就业目标是城镇新增就业1100万人以上，城镇调查失业率5.5%左右。如何解读这些数据？为何城镇登记失业率不再列入？

张燕生：城镇登记失业率不再列入，是因为这个目标不太准确。5.5%的调查失业率，实际上比往年还要高。今年的就业目标是城镇新增就业1100万人以上，明显低于过去1300多万人的规模，少了约200万个城镇新增就业，意味着就业是一个大的难题。

时代周报：政府工作报告还提出，稳健的货币政策要灵活精准、合理适度。货币政策如何走向才是合理适度？

张燕生：灵活精准、合理适度，第一是不要加杠杆，第二是也不要过度减杠杆。

从市场角度来讲，很多人希望像美国一样滥发货币，制造泡沫，大家都有钱赚。而泡沫破灭以后会有人倒霉，但是谁也不会为倒霉的人负责任。这是不对的，我认为货币还是要灵活，酌情使用，合理适度。

扩大内需五要点

时代周报：政府工作报告明确

了坚持扩大内需这个战略基点，充分挖掘国内市场潜力。扩大内需的关键在哪里？

张燕生：第一，提升老百姓的可支配收入。中国的人均GDP已经超过1万美元，也就是约合人民币7万元，但人均可支配收入只有3万多元，仅占43.8%。过去艰苦奋斗时期创造的财富不要都分配掉，应该有更多的积累，用于再投资，扩大未来更大的蛋糕。到了现阶段，发展的根本目的是要满足人民日益增长的美好生活的需要。想要进一步扩大内需，就要把创造的7万多元人民币的“蛋糕”更多地分给老百姓，老百姓有钱才能消费。

第二，过去解决绝对贫困，未来要解决相对贫困，达到共同富裕。解决相对贫困就要增加中低收入群体的收入，推动中等收入人群倍增，从4亿人增加到8亿人。同时，促进农村转移人口的市民化，让老百姓想用汗水过幸福日子的愿望更容易得到实现。

第三，现在老百姓花钱仍有后顾之忧，生病了怎么办，老了怎么办，失业了怎么办等等。要加强为老百姓解除后顾之忧的社会保障体系的建设，从这次政府工作报告提到的省级统筹，尽快过渡到全国统筹、城乡统筹，真正让老百姓老有所养、病有所医，实现基本公共服务均等化。

第四，改善消费环境。在信用、商誉等方面，创造一个让老百姓花钱放心的环境。

第五，从投资的角度，鼓励为创新投资、为绿色投资、为民生投资，并为满足人民日益增长的美好生活需要进行投资。

时代周报：政府工作报告重申“房住不炒”的定位，并对租赁市场着墨较多，明确尽最大努力帮助新市民、青年人等缓解住房困难。这是否意味着未来将对租赁领域加大供应，并加强调控？

张燕生：关于住房政策，我自己的理解是两句话，第一句话是房子是用来住的、不是用来炒的；第二句话是居者有其屋，不仅仅是有钱人，穷人也应该有房子住。

房子有三个属性：一是金融属性——炒房，二是商品属性——买房，三是社会属性——长租房、保障房。应该要让房子回归其商品属性和社会属性。过去房子的金融属性非常突出，虽然后来国家明确了“房子是用来住的，不是用来炒的”的定位，但房子还是有其商品属性，因此部分低收入群体不一定买得起。

而这次的政策仍然是保障好群众住房需求，让大家能住上长租房和保障房。重视保障性租赁住房建设，加快完善长租房政策，房子的保障功能下一步还会继续加强。这是政府属性，要做好这件事。

➡ 下转P3



国家发改委：“十四五”规划民生类指标占比为历次最高

时代周报记者 梁施婷 发自广州

国家发展改革委党组成员、副主任宁吉喆在3月8日的新闻发布会上表示，目前，国民经济和社会发展“十四五”规划纲要草案以及2021年计划报告草案已提交全国两会审查。计划报告草案提出，2021年经济社会发展的主要目标、政策取向和具体任务，在全国人大会议通过后，将作为经济和社会发展工作的重要依据。

据国家发展改革委党组成员、副主任胡祖才介绍，“十四五”规划纲要草案通篇贯彻以人民为中心的发展思想，以满足人民日益增长的美好生活需要为根本目的。在主要指标设置上，此次纲要草案20个主要指标中有7个是民生福祉类，占比超过三分之一，是历次五年规划中最高的。覆盖了就业、收入、教育、医疗、养老、托育等各民生领域。

就业：城镇失业率控制在5.5%以下

在就业和收入方面，主要是推进更充分、更有质量的就业，并不断提高居民收入。“十四五”期间，城镇调查失业率控制在5.5%以内，着力提高低收入群体收入，扩大中等收入群体；居民收入增长和经济增长要基本同步，健全工资合理增长机制，提高劳动报酬在初次分配中的比重，完善创新要素参与分配机制，多渠道增加财产性收入。

教育：增加400万个幼儿园学位

在教育方面，主要是建设高质量教育体系。加快补齐学前教育短板，新建改扩建2万所幼儿园，增加普惠性幼儿园学位400万个以上，努力解决“入园难”“入园贵”问题，学前教育毛入园率提高到90%以上；巩固提升高中阶段教育普及水平，高中阶段教育毛入学率提高到92%以上，高等教育毛入学率提高到60%。

持续改善教育基础薄弱县、人口流入地和农村地区办学条件，新建改扩建中小学校4000所以上，促进义务教育优质均衡发展和城乡一体化；实施现代职业教育质量提升计划，建设一批高水平职业技术学院、实训基地和专业，培育一大批“大国工匠”。分类建设一流大学和一流学科，推进部分普通本科高校向应用型转变，支持100所中西部本科高校建设。

养老育幼：完善“一老一小”的服务体系

在养老育幼方面，主要是完善“一老一小”服务体系。预计“十四五”期间中国将进入中度老龄化阶段，纲要草案回应社会关切，将积极应对人口老龄化上升为国家战略。大力发展普惠型养老服务，构建居家社区机构相协调、医养康养相结合的养老服务体系，完善社区居家养老服务网络，推进公共设施适老化改造，多措并举扩大养老机构床位供给，提升服务能力和水平，护理型床位占比提高到55%。

此外，还计划发展普惠托育服务体系，将每千人口拥有3岁以下婴幼儿托位数由目前的1.8个提高到4.5个，支持企事业单位和社会组织等社会力量提供普惠托育服务，鼓励幼儿园发展托幼一体化服务，提高保育保教质量和水平。

社会保障：基本养老保险参保率提高到95%

在社会保障方面，主要是兜底线、织密网、建机制。目前，中国已建成世界上规模最大的社会保障体系，“十四五”期间要在此基础上，进一步健全多层次社会保障体系，基本养老保险参保率提高到95%，实现基本养老保险全国统筹，推进失业和工伤保险省级统筹，放宽灵活就业人员参保条件，实现社会保险法定人群全覆盖，做到“应保尽保”。逐步提高城乡居民基础养老金标准，推进社保转移接

续。同时，强化对困难人群的社会救助和兜底保障，促进慈善事业发展。

城镇化：继续降低落户门槛

胡祖才在会上指出，“十四五”时期，我国城镇化率处在60%—70%之间，还处于较快发展的中后期，也是全面转型的关键期。

胡祖才表示，将继续深化户籍制度改革，有序推进农业转移人口市民化。一方面继续降低落户门槛，实现“愿落尽落”。放开放宽除个别超大城市外的城市落户限制，试行以经常居住地登记户口制度，推动稳定就业居住的农业转移人口有序落户。同时依法维护进城落户农民的农村“三权”。

另一方面推动常住人口均等享有城镇基本公共服务，实现“一视同仁、应有尽有”。健全以居住证为载体、与居住年限等条件相挂钩的基本公共服务提供机制，推动非户籍常住人口逐步享有与户籍人口同等的基本公共服务。

GDP：与潜在经济增长保持一致

对于外界关注的GDP（国内生产总值）指标，纲要草案提出将指标值设定为年均增长“保持在合理区间、各年度视情提出”的定性表述。

“十九届五中全会提出到2035年人均GDP达到中等发达国家水平，蕴含着未来15年我国GDP增速需要保持在合理区间。”与此同时，胡祖才也表示，失业率、能耗强度、碳排放强度等指标和GDP是相关联的，这里面隐含了我们要努力使经济增速与潜在经济增长率保持一致。

胡祖才指出，考虑到这五年内外部环境仍有较大的不确定性，不设定一个具体的量化增速目标，有利于更积极、主动、从容地应对各类风险挑战，增强发展的灵活性，为应对不确定性留有空间，也有利于引导各方面把工作重点放在提高发展质量和效益上。■

热词一：科技创新

在2021年政府工作报告中，“科技”与“创新”这两个词出现的频率较前两年大幅度提高，尤其是“创新”一词，足足出现了40余次。

政策层面上，数据显示，政府真金白银地加大了对科技创新的扶持力度。例如，中央本级基础研究支出增长10.6%；延续执行企业研发费用加计扣除75%政策，将制造业企业加计扣除比例提高到100%。

在3月7日全国政协十三届四次会第二场“委员通道”上，众多委员纷纷表达了对科技创新的感想。

对于外界最关心的芯片“卡脖子”问题，全国政协委员、中国科学院微电子所副所长周玉梅表示，下一步中国要加大力度投入，希望有更多目光关注这一产业，有更多优秀人才投身这一产业，发挥新型举国体制优势，在关键问题、“卡脖子”问题上取得更大突破。

在中国制造和创新如何结合与突破的问题上，全国政协常委，哈尔滨电气集团公司董事长、党委书记斯泽夫指出，接下来中国要从软实力入手，着力提高制造业创新能力和创新水平、产品质量和品牌、管理水平和管理效益，特别是盈利能力。

此外，创新不仅要与制造结合，还需要加大提升保护知识产权的法治化。全国人大代表、中国科学院大学公管学院教授马一德在十三届全国人大四次会议第二场“代表通道”上提出，“企业是创新主体，保护创新就是要保护企业的积极性，而保护知识产权则是保护创新和激励创新的重要制度保障”。

热词二：粮食安全

除了科技创新外，在3月4日的全国政协十三届四次会议首场“委员通道”上，粮食安全同样引发了委员们的热议。全国政协常委、中国农业科学院副院长万建民表示：“粮食安全这根弦我们任何时候都不能松，而保障粮食安全一靠政策，二靠科技。”

今年是“十四五”开局之年，确保粮食安全意义重大，2月21日发布的中央一号文件已明确提出要打好种业翻身仗。万建民还表示，中国粮食总产量连续6年超过1.3万亿斤，平均粮食占有量达到470公斤，高于国际公认的400公斤的安全线。“更重要的是，我国人均产粮量超过消费量，粮食是够吃的，对于一个14亿人口的大国，解决粮食安全问题难能可贵，也是对世界作出的重大贡献。”

那么今年粮食安全生产有多难？农业农村部部长唐仁健在“部长通道”上表示：“（今年）粮食生产还要过五关斩六将，往后还要防倒春寒、春旱、倒伏，后头还有‘干热风’，最后还有一场叫‘烂场雨’，把这五关过了以后，我们今年的形势也许会好一点。”

万建民指出，一些生产用种子还存在短板和弱项，大豆和玉米的产量与国际先进水平有较大差距，部分种源仍依赖进口。因此，要打好种业翻身仗，从种子资源收集保存、种业科技创新、优势企业培育等方面来加强粮食安全。

热词三：乡村振兴

另一个与农村发展相关的热词是乡村振兴。在“十四五”规划中，乡村振兴的总方针就是农业农村优先发展。

值得一提的是，原先对于“农业农村优先发展”的表述已变为“优先发展农业农村”。虽然还是原来8个字，但是顺序变了。

对此，农业农村部农村经济研究中心经济体制研究室主任、研究员金书秦评论称，以前乡村振兴需要资源，各地各部门要优先保障。现在是要求各地各部门主动拿出资源来优先支持农业农村发展，支持乡村全面振兴。这意味着中国对农业农村现代化的要求更加迫切、意愿更加强烈。一定程度上，就是把优先发展农业农村从被动变为主动，从倡导变成要求。

对于乡村振兴，全国人大代表、内蒙古自治区乌兰察布市草原站农技推广研究员郭艳玲表示：“我作为一名基层农业技术员，将和全国农业科技工作者一道，始终脚踩泥土，继续奋战于乡村振兴，力争让农牧民用更好的技术，种出最好的粮食。”

全国人大代表、青海省门源回族自治县教育局教研室副主任孔庆菊则提出，要用教育助力乡村振兴。“我们坚持把教育作为阻断贫困代际传递的重要途径，继续努力，办好人民满意的教育，为实施乡村振兴战略培养更多更好的人才。”■

◀ 上接P2

做好“三新”

时代周报：2021年支撑中国经济发展的内生动力是哪些？

张燕生：第一个动力是创新。2020年在新冠肺炎疫情的冲击下，中国在研发方面的投入增长了10.3%，达到2.44万亿元人民币。发明专利申请等指标都非常好。中国将在未来五年中将年度研发支出增加7%以上；今年将基础研究的支出增加10.6%。中国确实到了一个由汗水驱动到创新驱动、新旧动能转换、新旧结构转换、新旧模式转换的新发展阶段。

第二个动力，高质量发展的核心

是服务业的发展。其中包括了生活性服务业，比如休闲、养老、医疗、教育等；生产性服务业，如研发服务、技术服务、设计服务、人才服务、咨询服务等；公共性服务业，如公共卫生、公共教育、公共医疗、公共养老等。

第三个动力是数字经济、数字技术、数字贸易。

第四个动力是智慧城市、宜居城市、绿色城市、城市群和乡村振兴。新型城镇化的主体形态是城市群发展。

第五个动力则是新动能、新结构、新模式，或者说新产业、新业态、新模式、新经济的发展。

这五个方面是中国现在经济增长强劲的根本原因。

时代周报：2021年是“十四五”规划的开局之年，该如何开好局，以及后面如何把握好新发展格局？

张燕生：开好这个局就是做好“三新”，把“三新”落地：一是新发展阶段，新的30年开始了，要从历史的新起点上开好局、起好步。

第二是新发展理念，把创新第一要义用好，做好创新发展成为第一动力，协调发展成为内生特点，绿色发展成为普遍形态，开放发展成为必由之路，共享发展成为根本目的。

第三是新发展格局，首先要确定国内大循环的主体地位，其次是形成双循环的新发展格局，最后要培育新形势下参与国际合作竞争新优势。■



全国两会首提大城市住房问题 密集调控将如何影响房价走势？

时代周报记者 刘婷 发自深圳

“降低租房税费负担”“帮助青年人缓解住房困难”“建议以套内建筑面积计价”，全国两会期间，多个楼市相关话题冲上微博热搜。

2021年，是“十四五”开局之年。全国两会对楼市的定调牵动着每个人的神经。今年政府工作报告中共有142个字提及房地产市场，连续3年强调“房住不炒”的定位，房地产市场的健康发展仍是政府2021年工作的重要内容之一。

今年的政府工作报告中，解决好大城市住房突出问题、切实增加保障性租赁住房和共有产权住房供给、尽最大努力帮助新市民缓解住房困难等均被提及。其中，大城市住房突出问题、规范发展长租房市场均为首次提及。

3月8日，多名业内人士对时代周报记者表示，2021年房地产市场将全面落实“稳地价、稳房价、稳预期”，预计供给端将发力，短期调控政策仍将会保持连续性和稳定性，市场将平稳发展。

积极推进供给侧改革

政府工作报告中，关于房地产的表述向来是当年楼市调控的重要参考，今年也不例外。今年政府工作报告强调，要解决好大城市住房突出问题，这是全国两会首次提及对大城市住房问题的关注。

城镇化进程持续推进，大城市住房问题关乎国计民生。

今年1月以来，部分热点城市房地产市场热度走高，万人打新、高价地频出、房价屡创新高。

针对热点城市投机炒作行为，各地迅速出台政策。

据时代周报记者统计，今年1月以来，中国各地房地产调控累计已达97次，平均每天出台1.5条政策。其中，一二线城市成为重点调控对象，北上广深等一线城市，杭州、苏州、无锡等二线城市均升级调控。

全国两会过后，热点城市楼市调



控是否还会持续加码？

3月5日，克而瑞研究团队发表表示，现阶段地价、房价仍是不能碰的红线，一旦地市、楼市出现过热的征兆，短期内城市地价、房价出现非理性上涨，调控政策大棒必将尾随而至，不排除政策加码的可能。

“调控重点开始转向大城市，近期土地供应‘两个集中’、融资‘三道红线’、房贷‘五类分档’等，都是在增加供应的同时控制成本，扼制房价过快上涨势头。”3月8日，广东省住房政策研究中心首席研究员李宇嘉对时代周报记者表示，全国两会之后大城市将积极推进供给侧改革，全面调整土地和住房供应结构，如单列租赁供地计划、保障房用地应保尽保、商品房供地向新城和热点区域倾斜等。

在李宇嘉看来，目前一线城市如深圳、上海都实行新房限价政策，保护无房刚需者的购房需求。同时，各地政府控制二手房杠杆，市场交易规则复杂、交易成本高、持有周期长。李

宇嘉认为，参考2017年以后的市场行情，预计大城市房价将横盘3年，目前市场热度已经明显降温。

让城市青年更容易租到房

租赁市场也是全国两会代表的热议话题，多个相关话题上榜微博热搜。“2021全国两会青年期待”调查显示，45.4%的受访者期待加大住房租赁供给，让城市青年更容易租到房。

全国人大代表、58同城CEO姚劲波在议案中指出，目前国内长租房市场仍处于起步阶段，行业快速发展的同时也存在一些突出问题。一些长租公寓运营方采取“高进低出”“长收短付”“租金贷”等高风险经营模式，资金链断裂现象时有发生，租房者被无故驱逐等情况屡见不鲜。部分租赁企业大量囤积房源，哄抬租金，扰乱市场秩序。

姚劲波建议，加快完善市场监管体系，防范行业风险；持续加大房源有效供给，并向新市民群体倾斜；稳



租赁市场也是全国两会代表的热议话题，多个相关话题上榜微博热搜。“2021全国两会青年期待”调查显示，45.4%的受访者期待加大住房租赁供给，让城市青年更容易租到房。

仍有2亿多农业转移人口未在城市落户 专家：落户条件应“能放尽放”

时代周报记者 陈泽秀 发自广州

3月5日，国务院总理李克强作政府工作报告时提出，“十四五”期间，将加快农业转移人口市民化，常住人口城镇化率（备注：城镇人口占总人口比重）提高到65%。

根据社科院2020年8月发布的《中国农村发展报告2020》，预计到2025年我国城镇化率将达65.5%，新增农村转移人口8000万人以上。

城镇化是当前中国经济发展的重要动力之一，在全国性目标之外，多个省份也各自制定了“十四五”时期的城镇化率目标。时代周报记者梳理发现，目前至少有14个省份已公开发布“十四五”城镇化率目标。

其中，位于东部沿海的江苏、浙江均将目标瞄准在75%，前者是“75%以上”，后者是“75%左右”。地处中西部的湖南、云南、贵州设定的目标均低于全国平均水平（65%），依次是62%、60%和58%。

“提升城镇化率，能从投资、消费、人力资本等多方面拉动我国经济发展。”中国城市经济学会常务副秘书长、社科院生态文明研究所研究员单蓓蓓对时代周报记者分析称，城镇化会推动城市基础设施建设，对经济增长有刺激作用。同时，随着农业转移人口市民化，以及人们生活水平提高，将带动服务业发展。城市的集中化教育和丰富的精神文化生活，也会推动

人口素质和人力资本积累的提高。

天津目标为85%

国家统计局发布的2020年统计公报指出，2020年年末我国常住人口城镇化率超过60%。由于第七次全国人口普查数据将于今年4月公布，故当前暂无准确的城镇化率数据。

“根据我们测算，从我国财政能力看，具备每年城镇化率提升1个百分点、每年新增约1000万农业转移人口的潜力。因此，2025年实现常住人口城镇化率65%的目标，应该没有问题。”单蓓蓓表示。

时代周报记者梳理发现，各地发布“十四五”规划纲要、政府工作报告时，均提到未来五年城镇化率的具体目标。其中，天津、重庆、江苏、浙江等地在2020年城镇化率已领先全国平均水平，这些地方设定的目标自然也高于全国。

如江苏，“十三五”时期常住人口城镇化率达到72%，超过全国十多个百分点。“十四五”规划纲要中，江苏明确，2025年常住人口城镇化率达到75%以上。同样位于沿海地区的浙江也提出，2025年常住人口城镇化率达到75%左右。

天津“十四五”规划纲要显示，2020年常住人口城镇化率83.6%，随着城镇化水平提高，2025年这一数字将提升至85%。同为直辖市，地处西部的重庆城镇化率相对偏低——2020年常住人口城镇化率为68%，2025年

将提高到73%。

华南城市研究会会长、暨南大学教授胡刚对时代周报记者表示，江苏、浙江、天津等地较早进行工业化发展，城镇化水平自然会相对高，而且这些地区除了本地农业转移人口，还有外地人口流入，有助于提升城镇化水平。

云贵等省尚有差距

湖北、山东、河北、陕西、宁夏等地2025年的城镇化率目标与全国保持一致。

譬如，湖北省2021年政府工作报告提出，“十四五”时期，常住人口城镇化率达到65%。其中，2021年要促进农业转移人口市民化，力争实现80万以上人口在城镇落户。

值得注意的是，湖南（62%）、云南（60%）、广西（57%以上）、贵州（58%）、新疆（60%）等中西部地区的城镇化率目标尚低于全国。

例如，云南2021年政府工作报告指出，“欠发达”仍然是云南的基本省情，与全国相比，在三方面存在“10个百分点”差距，如常住人口城镇化率，云南低于全国平均水平10个百分点左右。云南“十四五”规划纲要明确表示，到2025年，全省常住人口城镇化率要力争达到60%。其中，昆明常住人口城镇化率达到75%以上。

贵州与云南的情况类似。2020年贵州常住人口城镇化率在50%以上，低于全国平均水平10个百分点左右。贵州在“十四五”规划纲要中建议，

未来五年要实现城镇大提升，常住人口城镇化率达到58%左右。

单蓓蓓认为，受客观的资源禀赋、地理条件影响，一些地区不可能实现大规模人口聚集，导致城镇化率不高。“譬如，贵州多山，平原极少，云南、西藏等属于高原地区和边境地区。未来，即使这些地区经济很发达，城镇化率也不一定会有平原地区高。”

胡刚指出，起初城镇化最大的动力是工业化，中西部地区工业化发展相对滞后，城镇化也相对滞后。“现在除了工业，第三产业慢慢成为城市吸纳人口就业的主要产业。未来城镇化发展下的产业格局是，一二线城市发展第三产业，中小城市发展制造业、工业，农村地区发展农业，解决粮食问题，西北、新疆等涉及生态保护的地区，重点发展林业。”

2亿农民未落户

国家发改委副主任胡祖才在3月8日的新闻发布会上表示，“十四五”时期，我国城镇化率处在60%—70%之间，“这个阶段还是一个较快发展的中后期，也是全面转型的关键期，要深入推进以人为核心的新型城镇化战略，全面提升城镇化发展质量”。

胡祖才指出，目前仍有2亿多农业转移人口没有在城市落户，部分已经落户的还存在市民化质量不高的问题，推进农业转移人口市民化仍是新型城镇化的首要任务。他强调，一方面应继续降低落户门槛，实现“愿落

步推进“租购同权”落地，充分保障租房者权益。

全国两会期间，民进中央提交《关于规范发展长租房市场的提案》，聚焦租赁市场健康发展。

民进中央提出，目前长租公寓存在多种问题，建议国家加强准入管理和信用管理，促进长租机构规范化发展。适度提高长租机构资格申请条件，逐步淘汰黑中介、二房东等不规范运营主体。

民进中央建议，鼓励专业长租机构发展，发挥其在提升房屋品质、规范管理、稳定价格方面的优势，倒逼市场提升服务质量和水平。

政府工作报告指出，要切实增加保障性租赁住房和共有产权住房供给，规范发展长租房市场，降低租赁住房税费负担，尽最大努力帮助新市民、青年人等缓解住房困难。

3月8日，易居研究院智库中心研究总监严跃进对时代周报记者表示，从政府的导向可以明确，后续租赁市场的发展将继续发力。发展租赁住房的目的是解决新市民和青年人的住房问题，将更聚焦于长租房市场，后续或形成各类配套政策。此外，政府工作报告明确表示要降低租房税费，为租赁市场业务发展减负，建议相关企业和租房者重点关注。

克而瑞地产团队认为，在连番政策红利刺激下，预计住房租赁市场将进入新一轮发展快车道，市场规模将持续扩容，并与销售市场分庭抗礼。随着房地产行业增长放缓，房地产开发企业将积极寻找第二增长曲线，租赁市场将成为重要领域。

发展租赁住房被提到空前高度，未来租金将怎么走？

3月8日，美联物业全国研究中心总监何倩茹对时代周报记者表示，受新冠肺炎疫情影响，2020年各大城市的租金均小幅向下调整。今年随着经济恢复，租金有上涨空间，但在政府增加供应、控制租金上涨的调控下，租金涨幅不会太大。

“长期而言，规范租赁市场发展及通过增加租赁住房供应，有助于平缓租金上涨的压力。”何倩茹表示。■



注册制改革稳字当头 常态化退市机制成重头戏

时代周报记者 黄嘉祥 发自深圳

注册制改革是资本市场改革的“牛鼻子”工程，经过科创板和创业板试点后，全面注册制改革已箭在弦上。3月5日，十三届全国人大四次会议开幕，大会审查了国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要草案（下称“规划纲要草案”），在涉资本市场相关表述中，“注册制改革”与“退市机制”成为关键词。规划纲要草案提出，全面实行股票发行注册制，建立常态化退市机制，提高上市公司质量。今年的政府工作报告中亦提出，要稳步推进注册制改革，完善常态化退市机制，加强债券市场建设，更好发挥多层次资本市场作用，拓展市场主体融资渠道。这也为“十四五”规划开局之年的资本市场改革指明了方向，并明确了任务清单。值得注意的是，今年的政府工作报告并未明确“全面注册制改革”，而是“稳”字当头，强调“稳步推进注册制改革”。

3月5日，多名接受时代周报记者采访的市场人士表示，科创板和创业板试点注册制，为全市场推行注册制积累了充分经验，全面注册制改革在制度和技术上的阻碍已清除，但仍需一定时间做准备，稳是第一位，预计会在今年下半年或明年落地。今年的政府工作报告同步强调“注册制”与“退市机制”，注册制改革将与常态化退市机制“齐步走”，推动资本市场形成优胜劣汰的生态环境，更好地发挥金融服务实体经济的作用。

稳比快更重要

从2019年首次提出“设立科创板并试点注册制”，到2020年提出“改革创业板并试点注册制”，再到2021年提出“稳步推进注册制改革”，“注册制”已连续三年写入政府工作报告。2019年科创板横空出世，拉开了中国资本市场注册制改革的序幕，并于2020年8月推广至创业板，注册制改革也由增量市场挺进存量市场。如今，注册制改革试点已初见成效，

监管层亦多次提及全面推进注册制和建立常态化退市机制。2020年10月，证监会高层表示，全市场推行注册制的条件逐步成熟，证监会正研究制定全市场推广注册制的实施方案，选择适当时机全面推进注册制改革；同月31日召开的国务院金融稳定发展委员会专题会议强调，增强资本市场枢纽功能，全面实行股票发行注册制，建立常态化退市机制，提高直接融资比重。2021年以来，监管层明确了全面注册制改革的节奏和“稳妥推进”的基调。1月28日，2021年证监会系统工作会议提出，坚持尊重注册制基本内涵、借鉴国际最佳实践、体现中国特色和发展阶段三原则，做好注册制试点总结评估和改进优化，加快推进配套制度规则完善、强化中介机构责任等工作，为稳步推进全市场注册制改革积极创造条件。沪上一家大型券商投行负责人对时代周报记者表示，从政府工作报告和近期监管层的表态来看，在全市场推行注册制仍需一定时间，“稳步推进”这个措辞确保了监管部门推进注册制改革的主动权，可以根据改革形势发展进行抉择，而非预先制定时间表，监管部门应该会在充分准备之后，找一个合适的时间将注册制推广至全市场。

“全面注册制需要准备时间，稳步推进，稳是第一位。”资深投行人士王骥跃对时代周报记者说。申万宏源首席市场专家桂浩明对时代周报记者称，从科创板及创业板实施注册制的实践看，在提高直接融资效率方面的作用非常明显，因此全面注册制是水到渠成的。当然，也需要进一步完善注册制的制度设计，比如注册制落地后实行20%的涨跌幅，市场波动加大，应该如何采取措施平滑风险等也是值得考虑的问题。“从监管层表态看，全面注册制改革目前没有具体时间表，但会根据具体情况来加快落地，本来估计在今年上半年落地，现在看大概率会在下半年全面推广。”桂浩明说，注册制与核准制最大的区别在于提高了市场化程度，为资本市场进一步加快发展提供了基础性条件。王骥跃认为，创业板注册制运行以来，还有一些需要完善的地方，如退市机制还需要更有效果，注册制下也出现了IPO堰塞湖这种不正常的情

形，监管与市场的边界依然在探索中。“改革就是这样，不求一步到位，但求坚定方向，久久为功。”他对时代周报记者说。在王骥跃看来，注册制改革接下来的工作重心可能还是在于存量市场的进一步市场化。在稳定新股发行节奏的情况下，利用市场机制对已上市公司进行分化，利用再融资把资源向优质公司倾斜，同时进一步完善退市、集体诉讼、刑事追责等机制。“加大对违规的威慑力，为全面注册制做好准备。否则轻易推行全面注册制，可能会带来更大的堰塞湖，要么是放开上市冲击市场，要么是从严审核达不到注册制的要求，反而降低了监管公信力。”王骥跃称。

常态化退市机制再完善

完善常态化退市机制是与注册制同步推进的另一条改革主线。2020年12月31日晚，沪深交易所发布了修订后的退市规则，全面修订了财务指标类、交易指标类、规范类、重大违法类退市标准。如今，这个被称为A股“史上最严”的退市新规落地已有两个月，如何进一步完善常态化退市机制亦是资本市场改革下一步

的重点。如是资本董事总经理、如是金融研究院副院长张奥平对时代周报记者表示，本次将“完善常态化退市机制”写入政府工作报告，意味着建立退市机制将成为未来我国资本市场改革的重点工作方向。而常态化的退市机制本质上是实施全面注册制的配套制度。回顾退市制度的历史，可以发现中国资本市场的退市制度自1994年建立以来并未发挥过应有的作用。1999—2020年，A股退市家数仅80余家（剔除证券置换、吸收合并、私有化），平均每年退市不到4家。相比之下，2005—2020年美股年均退市公司达到366家。因此，张奥平认为，在注册制改革开放资本市场入口后，建立资本市场的出口就显得非常必要。桂浩明也认为，过去退市制度的执行力度较小，现在则具备了快速推进的基础条件，强化退市制度也是为了打击违规、造假的公司，因此资本市场在完善常态化退市机制上也面临着很大的任务，需要有效推进。武汉科技大学金融证券研究所所长董登新对时代周报记者表示，新的退市制度已在A股上实现了统一覆盖，比全面注册制更快一步，注册制与退市制度分别对应“一进一出”两个关口，注册制改革构建了IPO常态化，退市制度则构建了一个常态化的退市机制，预计未来2—3年，每年的退市公司数量会达到30—50家，这将会成为常态化。

“这将极大提升A股市场的包容性，完善优胜劣汰机制和优化资源配置功能，大幅提升资本市场服务实体经济的效率。”董登新称。张奥平表示，过往因退市制度不完善，许多丧失经营能力的公司继续留在A股市场，保留所谓的“壳价值”，但在退市新规以及全面注册制的背景下，劣质公司将会被市场淘汰，不再具备“壳”价值。注册制改革与常态化退市机制下，上市公司数量将会持续维持高位，随之而来的是退市公司数量也会持续增加，“有进有出、优胜劣汰”的市场格局将会逐步形成。”



25地政府工作报告聚焦上市公司增量成多地年度“小目标”

时代周报记者 邓宇晨 实习生 欧阳甜怡 发自广州

全国两会期间，备受关注的“十四五”规划和2035年远景目标纲要草案提请十三届全国人大四次会议审查。“十四五”规划和2035年远景目标纲要草案多次提及资本市场，所涉内容包括“健全多层次资本市场体系”“提高上市公司质量”“提高直接融资比重全面实行注册制”“畅通科技型企业国内上市融资渠道”等。上市公司是资本市场发展的基石。近年，A股上市公司的数量和规模不断发展壮大，已成为推动企业改革和带动行业成长的中坚力量。上市公司既是当地经济的“基本盘”，也是地方经济发展的“晴雨表”。区域内上市公司数量的多少，不仅直接反映当地的经济实力，也能侧面展现地方营商环境和企业活力等指标。因此，上市公司成为不少省市区地方政府工作报告中屡屡提及的内容。据时代周报记者统计，除却香港特别行政区和澳门特别行政区外，在全国31个省、直辖市、自治区中，仅6个地区没有在2021年政府工作报告中提及有关上市公司内容。其中，大部分省份均将2020年新增上市公司数量作为经济领域的“成绩单”；亦有部分省份，如宁夏回族自治区、四川、浙江等，则直接列明2021年区域内新增上市公司的数量目标。据统计，陕西和江西两省在政府工作报告中提到5次“上市”，位列第一；浙江、安徽、吉林三省则提及过4

次“上市”，排名第二。3月5日，经济学者宋清辉接受时代周报记者采访时表示，在新冠肺炎疫情“黑天鹅”的背景下，A股上市公司整体上仍呈现出稳中有增、分红金额再创新高等诸多特点，显示出其蓬勃的生命力。“今年A股上市公司韧性将会更强，或会呈现加快发展的良好趋势，预计今年上市公司全年的业绩情况将会有有一个质的增长。”宋清辉说。东西部差距仍明显Choice数据显示，截至2020年年底，A股上市公司共有4140家。其中，广东、浙江、江苏三省的上市公司数量分别为675家、517家和481家。三省上市公司的数量合计占A股市场的40.4%。浙江在政府工作报告中指出，要加大企业上市和并购重组力度，新增上市公司50家以上。广东和江苏则未设立新增上市公司的数量目标。上市公司数量最少的三个地区分别为青海、宁夏回族自治区和西藏自治区，三地上市公司数量分别为12家、14家和20家。宁夏回族自治区在政府工作报告中表示，2021年将着力加强金融支持，注重银政企联动，鼓励发展普惠金融、绿色金融，全年新增贷款600亿元以上，再有2—3家企业上市。青海表示，将用好多层次资本市场，推动条件成熟企业上市融资。清晖智库的数据显示，东西部上市公司总市值比为9:1，无论是上市公司数量还是规模都存在较大差异。3月5日，盘古智库高级研究员江

瀚接受时代周报记者采访时表示，西部上市公司面临的最大问题是如何实现自己在核心技术领域上的突破，关键在于创新能力和市场的可持续发展能力。“尤其是人才和人力资源方面的差异，东西部地区的差异会格外明显。”江瀚表示。“东西部企业要加强公司规范性治理，为将来能够达到IPO条件做铺垫。”宋清辉表示，“同时，企业要改变落后的上市观念，提高市场化程度。”多地加速推动企业上市计划在黑龙江、吉林、四川、江西、上海等地的政府工作报告中，均披露了提升当地上市公司数量的“行动”或“计划”。江西在政府工作报告中表示，实施企业上市“映山红行动”升级计划，新增上市公司10家左右，推动上市公司高质量发展；黑龙江表示，将深入实施紫丁香计划，培育上市后备企业，支持企业上市直接融资；四川提出，推进“五千五百”上市行动计划，提升上市公司质量；湖南则表示，将深入实施企业上市“破零倍增”计划，提高直接融资比重。也有部分省份在政府工作报告中制定了新增上市公司数量的目标。2020年，湖北新增9家上市公司，上市公司总数量达114家，在各省份中排名第11位。湖北在2021年政府工作报告中表示，扩大直接融资比重，提高上市公司质量，力争新增上市公司数量比去年翻番。2020年，吉林新增上市及过会公

司共6家，打破了“3年零上市”的局面，完成了企业上市“保3争6”的目标任务。在2021年政府工作报告中，吉林表示，将持续开展企业上市驱动工程，力争实现“保6争9”公司上市目标。随着科创板市值的不断攀升，如何培育科技上市公司也被各省份纳入议程之中。上海在政府工作报告中表示，截至2020年年底，上海有科创板上市企业215家，上海上市企业融资额、总市值均居全国首位，未来，上海将大力推进“浦江之光”行动，加快培育一批“硬科技”企业科创板上市；福建表示，将探索科技型企业金融服务新模式，加大种子企业储备和上市扶持力度；重庆则提出，深化科技体制改革，支持科技企业上市。宋清辉告诉时代周报记者，在各地政府工作报告中，上市公司被提及的频率和扶植力度远超从前，这会带来一系列显著影响，其中可能出现“鱼龙混杂”“滥等充数”的情况。“政府对上市的态度应该是鼓励、指导、扶持，而不是强制性任务。”宋清辉表示。将维持“宽进严出”对于部分经济发达的省份而言，如何化解属地上市公司存在的风险也是其面临的难题之一。时代周报记者注意到，在广东和浙江的政府工作报告中，均有提及在2020年初步化解了“上市公司股权质押风险”。广东在政府工作报告中指出，2020年，“稳妥化解上市公司股权质

押风险，圆满完成广国投破产清算工作”；浙江则表示，2020年，经济金融领域重大风险有效防控，企业债券违约风险、上市公司股权质押风险和企业“两链”风险稳步化解。北京在政府工作报告中则表示，下一步将做好私募投资基金、债券违约、上市公司退市等风险防范和处置工作。江瀚认为，在稳步推进注册制改革的背景下，上市公司将会是一个“宽进严出”的状态。“上市不困难，关键是未来如何让上市公司能够健康地退市。只有把退市机制做清楚了，才是上市公司良性发展的关键。”江瀚说。与此同时，作为“多层次资本市场”的重要组成部分，股权交易中心亦在多地政府工作报告中被提及。甘肃表示，要办好甘肃股权交易中心；福建则表示，要支持台资企业在内地上市，推进海峡股权交易中心“台资板”创新试点；安徽则指出，要扩大省区域性股权市场挂牌企业融资覆盖率。3月5日，甬兴证券首席经济学家许维鸿对时代周报记者表示，注册制牛市并非是“鸡犬升天”的估值牛市，而是中国直接融资规模的牛市。从2020年下半年开始，A股IPO估值水平可谓“牛气冲天”，对拟上市企业的正向激励作用很大，值得监管机构和市场投资者共同呵护。“越来越多的投资者开始关注VC、PE、Pre-IPO投资机会，这都是注册制牛市的一部分，也是中国多层次资本市场的良性发展之路。”许维鸿称。



互联网金融反垄断要打七寸：代表委员热议大数据潜藏风险

时代周报记者 夏子轩 发自广州

全国两会期间，互联网金融反垄断再次成为代表委员们的热议焦点。

3月5日，全国人大代表、中国银行业协会秘书长刘峰表示，坚决遏制垄断和不正当竞争行为，防止资本在金融领域的无序扩张和野蛮生长，持续深化金融供给侧结构性改革，防范化解金融风险奠定坚实基础。

近年来，阿里、腾讯、百度、京东等互联网巨头加速向金融领域渗透发展，一定程度上改变了中国的金融服务生态，激发了金融市场主体的市场活力，提高了金融服务效率，但这些创新也引发诸多争议。

不少业内人士认为，一些科技公司利用垄断优势，在未获得用户充分授权下，过度采集、使用企业和个人数据，比如将采集到的社交性数据应用到金融业务。此外，消费者的金融知识普遍不足，加大了自身权益被侵犯的风险隐患。

对此，3月5日，中国改革发展研究院博士后郝志远向时代周报记者表示，互联网金融反垄断有利于推动互联网金融机构审慎经营，防止资本无序扩张，促进更加公平的市场竞争，维护金融稳定与安全，防范系统性金融风险。

大型互联网平台掌握海量用户数据，容易形成市场垄断地位，导致市场公平竞争机制失效。

3月2日，民盟中央以集体提案的方式建议，要将互联网金融纳入宏观审慎管理的框架范围内，对互联网金融巨头进行特别监管，防止垄断和“大而不能倒”问题产生；还建议将大型互联网企业的金融大数据接入国家

数据库，实行备份和安全管理。

互联网金融反垄断在路上

艾瑞咨询发布《2020年第三季度中国第三方支付行业数据》，截至2020年三季度末，我国第三方支付市场中支付宝和财付通的市场份额分别为55.4%和38.8%，两家合计占比达94.2%，其余200余家第三方支付机构的份额不足10%。

郝志远认为，垄断会造成市场不正当竞争，形成赢者通吃的局面，损害金融消费者合法权益。同时，垄断的金融科技公司存在高科技“暗箱”，不利于监管穿透，存在监管套利。这些公司金融业务相互交错、关联性强，极易发生风险传染。

随着金融监管的逐步趋严，互联网金融平台的第三方支付和互联网贷款政策将受到限制。

在2020年7月，银保监会颁布实施《商业银行互联网贷款管理暂行办法》（下称《办法》），初步建立商业银行互联网贷款业务制度框架。虽然《办法》在提升风险管理能力上起到一定积极作用，但部分机构的互联网贷款业务行为仍存在风险隐患。

2月20日，银保监会印发《关于进一步规范商业银行互联网贷款业务的通知》（以下简称《通知》），这是监管层时隔8个月再度发文规范互联网贷款业务发展，进一步落实中央关于规范金融科技发展的部署和要求。

《通知》在互联网贷款业务的出资比例、集中度指标、限额指标三方面明确提出定量指标，监管标准得以细化。与此同时，开展互联网贷款业务的信托公司、消费金融公司、汽车金融公司同样被纳入监管范畴。

对于监管部门的政策考量，郝志



远认为，一方面要突出监管的一致性，促使银行与互联网平台在同样的资本充足率和杠杆率等监管要求下开展金融业务，引导银行和互联网平台服务实体经济；另一方面要突出监管的特殊性，重点加强对系统重要性银行和大而不倒金融科技公司的监管，防范化解金融风险，维护金融体系安全。

3月2日，银保监会主席郭树清公开表示，将把防范风险作为金融业的永恒主题，监控和化解各类金融风险，维护公平竞争的市场环境，强化反垄断和防止资本无序扩张，确保金融创新在审慎监管前提下进行。

反垄断控风险政策或趋紧
中国互联网络信息中心(CNNIC)

数据显示，截至2020年12月，我国网民规模达9.89亿，其中，网络支付用户规模达8.54亿，占网民整体的86.4%。庞大的用户群体为互联网平台的发展壮大提供了天然“土壤”，如何对大型互联网平台实行有效监管成为今年全国两会的重要议题。

为防范互联网平台金融垄断风险，提升金融服务业效率，多位两会代表提出建议。

3月4日，全国人大代表、人民银行郑州中心支行行长徐诺金对外表示，在运营过程中，大型互联网平台存在过度收集公民个人信息问题，存在潜在网络安全隐患。

一旦后台数据被恶意攻击，就会导致大量个人信息被盗，产生严重社

会影响。

全国政协委员、东亚银行联席行政总裁李民斌认为，大型科技公司利用资本和技术优势掌握大量数据，做大平台经济，容易形成市场主导地位，造成市场挤出效应，损害市场公平竞争秩序，获取超额收益。

徐诺金表示，互联网平台不能利用传统金融的方式去监管，监管应制订出一套新的适合互联网平台发展规律的监管方式：既能防止大型互联网平台的风险出现，又能保持互联网平台的发展活力和创新机制。

亦有业内人士认为，防范化解金融风险，大力规范整治重点业务，依法将金融活动全面纳入监管，对同类业务、同类主体一视同仁，切实加强对互联网平台金融活动的监管，努力跑在系统性风险前面。

3月6日，全国人大代表、中国人民银行参事崔隍在上海团全体会议上表示，要强化数据监管功能和金融数据场景应用监管，完善金融数据分类定级行业标准建设，提升数据要素的生产效率、降低风险。

在加大个人信息保护力度上，徐诺金建议，推动出台《中华人民共和国个人信息保护法》明确数据各方的权利、义务和责任。不断加大对大型互联网平台个人信息保护工作的监管力度，加强监管约束、严厉打击非法采集、泄露、买卖公民个人信息违法行为。

李民斌则表示，监管机构完善法律法规体系，可以考虑在《反垄断法》《反不正当竞争法》基础上，结合互联网金融的特点与突出问题，有针对性地推出相应的竞争法实施细则或指南，精准打击阻碍公平竞争、侵害消费者合法权益的行为。■

20多款建筑机器人亮相碧桂园智能建造工地首度开放

时代周报记者 胡天祥 发自广州

3月4日，位于广东顺德的碧桂园凤桐花园项目正在热火朝天地建设，和其他工地不同的是，这里许多繁重、危险的工作，都是由机器人来完成。

从AI测量到楼层清洁，从地坪研磨到外墙喷涂，从地库抹光到室内喷涂……20多款建筑机器人及智能产品在工地各司其职。一套流程下来，建筑机器人施工不仅可以极大地提高生产效率和质量，同时保障施工过程的安全性，达到绿色、安全、环保、优质的综合效果。

不可否认的是，当前传统建筑行业正面临施工安全风险大、生产效率低、建设成本高、科技含量少等诸多制约。在产业数字化的时代背景下，以建筑机器人为代表的智能建造被认为是行业发展的方向。

在今年全国两会期间，多位全国人大代表和政协委员也纷纷为智能建造长远发展献计献策。山东省住房和城乡建设厅厅长王玉志建议加快推进新型建筑工业化和智能建造；中南集团董事局主席陈锦石建议大力推行预制装配式建筑；上海建工集团股份有限公司副总工程师王美华建议加快推动建筑行业大数据应用与发展。

碧桂园集团董事会主席杨国强在一份《关于加快研发应用智能建造产品技术推动建筑业数字化转型的提案》中建议，应该大力支持建筑机器人及智能施工设备研发应用，同时加快推进以BIM数字化技术为基础的产业互联网平台建设，以及研究建立和完善智能建造标准体系及评价体系。

“很多人不相信建筑机器人能成功”
今年2月初，住房和城乡建设部

办公厅发布《关于同意开展智能建造试点的函》，确定上海、重庆、广东三地的7个项目将开展智能建造试点工作，要求围绕建筑业高质量发展，以数字化、智能化升级为动力，创新突破相关核心技术，加大智能建造在工程建设各环节应用，提升工程质量安全、效益和品质，尽快探索出一套可复制可推广的智能建造发展模式和实施经验。

作为全国7个智能建造试点之一，凤桐花园项目不仅是广东博智林机器人有限公司（系碧桂园集团全资子公司，以下简称“博智林”）首个商业应用项目，也是目前国内唯一真正引入建筑机器人且批量应用于工程建造过程的试点项目。

3月4日，时代周报记者和多家媒体首次走进凤桐花园项目施工现场，实探“机器人如何建房子”。

区别于尘土飞扬、杂乱无章的传统施工现场，凤桐花园给人的第一感觉是整洁有序。

现场工作人员告诉记者，这得益于“楼层清洁机器人”“地坪研磨机器人”等智能产品的规模应用。

“楼层清洁机器人主要用于施工现场小石块与灰尘清理工作，清扫效率较人工提升3倍，重点解决了保洁行业人力资源紧张、成本上涨、清洁效率低下问题。”上述工作人员告诉记者，公司研发的清洁机器人具备在建筑场景下自主路径规划，自主导航，自主清扫与自动倒垃圾的功能，在全球首次实现了双滤芯抑尘清扫机器人的技术突破。

“地坪研磨机器人主要用于去除混凝土表面浮浆，可有效解决现有的作业模式研磨扬尘大、施工现场环境恶劣、劳动强度高、质量和效率低下、研磨作业完成后还需要人工清扫灰尘等痛点问题，整体工效约为人工作业的2倍。”上述工作人员续称。

当人们继续深入工地腹地，更多款式各异的建筑机器人轮番登场。

测量机器人采用先进的AI测量算法处理技术，在保证测量结果客观准确的同时，效率也较人工提升2—3倍；智能随动布料机可根据操作人员发出的运动方向指令，自动控制布料机的大、小臂联合运动，使传统3人的工作量，如今只需1人即可完成；外墙喷涂机器人大大降低了高空作业坠落的安全隐患。截至2021年2月，博智林已有28款建筑机器人及智能产品在工地测试，并有18款机器人在凤桐花园等15个项目中开展商业化试点应用，累计应用施工面积达80万平方米。

“一开始，很多人都不相信建筑机器人能成功，认为建筑工地的活太精细、人工环节复杂，但我们还是办到了。”博智林测量机器人产品线负责人陈刚表示。

从零起步，做到国际领先

正如陈刚所讲，在碧桂园宣布进军机器人领域的时候，不少人持保留态度。

在公司内部，流传着这样一个真实故事。在提出做地砖铺装机器人的时候，一名同事直接说：“我爸就是铺地砖的，这是一个工艺，机器人肯定做不成。”事实证明，这款机器人已经量产了。

实现量产的不仅仅是地砖铺装机器人。自2018年7月成立以来，博智林仅用了两年半的时间，就实现了建筑机器人从自主研发、小批量生产到工程测试、工程服务及批量化商用，并进行了全面的端到端规划及实践，构建了完整的全周期闭环。

截至2021年2月26日，博智林在研建筑机器人及智能产品近50款，已递交专利有效申请3042项，其中发明专利2161项；已获专利授权984项，其中发明专利262项，在关键领域拥有

一批自主核心技术。

目前博智林已形成混凝土施工、混凝土修整、砌砖抹灰、内墙装饰等12个建筑机器人产品线，其中绝大多数机器人可同时适用于现浇混凝土工艺与装配式建筑施工。

2020年11月，博智林7项产品获中国设计红星奖。红星奖是目前国内最权威、影响力最大的设计奖项，被誉为“中国唯一具有国际影响力的设计奖”。此前，博智林还斩获了1项德国IF奖、14项省长杯奖、4项市长杯奖和1项金芦苇奖，受到业内广泛认可。

“碧桂园集团在短短近三年时间里，针对BIM、装配式建筑和建筑机器人领域投入了大量的研发资源和人才，开展全面的研发，目前已经交付了大批量的机器人，已走在了全国乃至世界智慧建造和建筑机器人领域的前列。”中国科学院院士、清华大学人工智能研究院院长张钹教授表示。

作为“制造业皇冠顶端的明珠”，机器人的研发、制造、应用是衡量一个国家科技创新和高端制造业水平的重要标志。

博智林能取得如此成就，背后是7000多名员工的拼搏与坚守。

据陈刚回忆，在攻坚“实测实量机器人”期间，自己和团队研发人员有2/3的时间都在工地上进行实验。“我们要对工地每个细节都有所了解，要一次次校验数据的准确度，让机器人测量的精度越来越高。比如一层楼，我们测量校验平整度的数据，半天就达到600多尺。”陈刚介绍称，当前，“实测实量机器人”可使用虚拟靠尺、角尺等完成实测实量工艺，测量速度为传统人工的2—3倍，普通工人培训1.5个小时即可上岗。

回忆起“混凝土施工机器人”的研发过程，毕业于日本东京大学机械工程专业，现任博智林机器人与智能产品研究院副院长的曲强同样感慨

良多。“当时我和团队进到建筑工地，看到有10多名工人在工作面上手持不同的工具忙忙碌碌，衣服、鞋子、帽子上到处是混凝土泥点。”曲强说，当时团队共同的感受是：这么艰苦的工作，如果是我或者我的父母在这里做事，我能为他们做什么？

为此，曲强和团队的研发人员将工地当成了第一“实验室”，夜以继日地呆在混凝土施工现场，实行“三班倒”机制，趁着施工的间隙就抓紧进行试验，记录每个数据。建筑工地上混凝土施工时间不定，有时候在半夜，团队成员在工地等着等着就睡着了。有时接到通知说有作业面，团队成员就马上进工地去测试，干着干着天就亮了。

即使在如此艰苦的环境下，曲强和他的团队没有任何抱怨和退縮，一门心思要弄清楚所有施工步骤及其背后的物理原理。“从2019年3—6月，团队用了3个月去改良机器人，几乎每个功能模块都有了迭代，终于将单次作业面积从10平方米/次，提升至连续作业2小时以上，完成100平方米以上整平工作。”每每谈及此事，曲强脸上都会浮现一丝欣慰的神情。

“过去是工人在地盘走来走去，未来是机器人在地盘走来走去，我们像生产汽车一样在工地生产我们的房子。”这是杨国强对于建筑这个传统行业最大的期许。

如今，在科技创新的助力下，这一梦想正逐渐成为现实。

博智林机器人副总裁刘震表示，目前国内外相关企业研发建筑机器人均以少数产品的研发和试用为主，是内部使用或试验阶段，尚未形成一定规模和体系化，对外推出的产品很少。相较之下，博智林目前产品数量远大于国内外相关企业，产品覆盖建筑工序，并已初步具备规模商业应用条件和产生实际价值。■

时代周报记者 涂梦莹 发自深圳

2020年以来，国内消费市场遭受疫情影响，从整体放缓到逐渐复苏，经历了复产复工拉动以及一系列政策支撑。同时，随着消费需求恢复再加速，正释放出巨大潜力。

国家统计局发布的《2020年国民经济和社会发展统计公报》显示，2020年我国国内生产总值约为101.6万亿元，比上年增长2.3%，是全球唯一实现经济正增长的主要经济体；社会消费品零售总额39.2万亿元，最终消费占GDP比重达到54.3%。

“国内消费正在稳步复苏，消费仍然是经济稳定运行的压舱石。”商务部副部长钱克明在2020年商务工作及运行情况新闻发布会上表示。

“后工业化时代的到来，加上净出口增长空间有限，让大消费成为经济增长的最主要动力源。”3月5日，IP GLOBAL中国区首席经济学家柏文喜接受时代周报记者采访时表示，应国际经贸环境变化适时推出的双循环战略，相对应的，国内市场和国内消费也将是国民经济可持续发展的重要支撑点。

深化双循环战略，消费成为关键之一。作为“十四五”开局之年，今年全国两会的政府工作报告以及多位代表委员拟提交的议案和提案中，“促消费”、“稳消费”、“消费转型”及“新型消费”都成为了促进经济增长的关键词。

互联网+新型消费发展

“要运用好‘互联网+’，推进线上线下更广更深融合，发展新业态新模式，为消费者提供更多便捷舒心的服务和产品。”在今年政府工作报告中，新型消费业态被重点提及。

柏文喜对此表示，加强新型消费业态与消费场景的研究与引导，推动以互联网+为代表的大数据技术应用，是进一步通过新型消费业态和消费场景的培育，推进疫后内循环新增长点。

线上消费正在释放巨大潜力。国



两会热议“促消费”：聚焦新型消费 发力乡村振兴

家统计局数据显示，2020年社会消费品零售总额39.2万亿元。其中，全国网上零售额11.8万亿元，比上年增长10.9%；其中，实物商品网上零售额9.8万亿元，按可比口径计算，比上年增长14.8%，占社会消费品零售总额的比重为24.9%。

1月29日，在2020年商务工作及运行情况新闻发布会上，商务部副部长钱克明表示，网络购物、直播带货等新模式快速发展，实物商品网上零售增长14.8%，中国连续8年成为全球第一大网络零售市场。

在新型消费中，电商直播无疑正在快速成为热潮。国家统计局数据显示，2020年，全国重点监测电商平台累计直播场次超2400万场。艾媒咨询数据也显示，2020年中国直播电商市场规模达到9610亿元，同比大幅增长121.5%；预计2021年直播电商整体规模将继续保持较高高速增长，规模将接近12012亿元。

但发展并非顺畅，在风口之上，

直播电商仍有不规范现象。市场监管总局数据显示，截至2020年10月，前三季度合计接收直播相关投诉举报高达2.19万件，同比增长479.60%。

知名主播辛巴燕窝售假、带货一哥李佳琦店铺虚假宣传、罗永浩“羊毛衫假货”等事件相继发生，直播电商存在的售卖假冒伪劣产品、发布虚假广告，以及数据造假等问题层见叠出，加强直播电商监管规范性问题迫在眉睫。

“对直播行业给予一定规范化干预，是推进线上消费进入科学发展新阶段的有效手段。”全国政协常委委员、世茂集团董事局主席许荣茂在今年两会提出，应该由国家教育委员会、人事部等相关部门牵头设立从业者准入制的职业资格证书，从多维度对资质进行认可，明确获证条件并定期复核资格。

3月4日，苏宁金融研究院高级研究员付一夫接受时代周报记者采访时表示，强化监管可以倒逼新消费业

态整顿和可持续健康发展，避免行业野蛮增长，才能有效推动新型消费业态长久发展。

乡村振兴大有可为

回顾过去一年，国内消费市场稳步复苏回升离不开政策措施的扶持与推动。

2020年3月，国家发改委等23个部门联合印发《关于促进消费扩容提质加快形成强大国内市场的实施意见》，围绕改善消费环境，提出从市场供给、消费升级、消费网络、消费生态、消费能力、消费环境等六个方面促进消费扩容提质。

随之，国内各省市区各部门相继出台了扩大消费的政策措施，除了制定推出不同形式的消费券、消费现金补贴，营造消费环境，也进一步提振汽车家电等大宗消费，降低消费业态经营成本，并扩大扶贫消费。

“各项鼓励引导消费的产业政策及消费便利化措施的推出，确实激发

了国内消费增长的活力。”柏文喜说。

随着国内消费市场不断趋于稳定，提升消费信心变得尤为重要。

全国人大代表、格力电器董事长董明珠建议提高个税起征点至1万元/月。“提高个税起征点可切实提高居民实际收入水平，让群众有钱消费是促进消费、驱动经济‘内循环’的动力。”董明珠进一步表示。

“提高个税的本质是提高中低收入人群的可支配收入，这能产生非常积极的影响。”3月4日，苏宁金融研究院高级研究员付一夫接受时代周报记者采访时表示，目前，中低收入人群在居民群体中还有一定占比，提高个税起征点能够促使中低收入人群放下包袱，敢于进一步消费。

今年政府工作报告中亦提及，要“稳定和扩大消费，让居民能消费、愿消费”。

“真正做到扩大消费，除了要深化改革解除医疗、养老、住房这三个压力山大的社会痛点以外，还要切实可行地增加居民实际收入。”柏文喜认为，要在保障供给的同时不断千方百计增加居民的可支配收入，让群众有钱花、敢花钱。

在付一夫看来，还需要持续推进收入分配改革，缩小居民收入差距。同时，完善乡村地区和偏远地区的消费基础设施建设，激发下沉消费市场活力，并考虑如何优化消费环境以及市场秩序。

全国人大代表、苏宁集团董事长张近东也认为乡村消费市场有着很大的成长空间。“随着农民收入增速不断加快，城乡收入差距不断缩小，特别是在脱贫攻坚目标任务如期完成后，乡村振兴战略全面推进，乡村消费市场进入加速提质转型的新发展阶段。”

张近东建议，在乡村消费市场加速提质上，将品质升级、体验升级作为乡村商业消费升级的主要方向。发挥线上线下融合成功经验的大型零售实体企业的引领和带动作用，通过对农村小微零售企业的数字化赋能，引领带动农村消费品质升级，充分释放乡村消费潜力。■

造车新势力跑马圈地 谁会成为中国版“底特律”？

时代周报记者 梁施婷 石恩泽 发自广州

今年召开的全国两会上，新能源汽车成为能源热点话题之一，多位全国人大代表从基础设施、行业标准等方面建言新能源汽车等发展。

国家发展改革委党组成员、副主任宁吉喆在3月8日亦表示，将引导一些地方和城市继续放开新能源汽车限购政策和增加指标。“这有利于扩大汽车消费，也有利于促进新能源汽车健康有序发展。”

5年前，还鲜有人预料得到，“造车”会成为21世纪的新风口。而5年之后，发展新能源汽车已被写入多个省份的发展规划，各种扶持政策和资金毫不手软地“砸”向这一产业，企图打造出一匹堪比特斯拉的“黑马”。

毫无疑问，汽车产业即将迎来一场巨大的变革。谁能把握机遇？

上海暂做“新能源第一城”

国内众多城市里，作为长三角的龙头，上海明明白白地展示了“新能源第一城”的野心。在其“十四五”规划里，上海的目标是到2025年，本地新能源汽车产值突破3500亿元，占全市汽车制造业产业产值35%以上，其中新能源汽车年产量超过120万辆。

120万辆新能源汽车的年产量是一个什么概念？参考市场研究机构IDC去年12月份发布的预测，2025年中国新能源汽车销量将达542万辆。按此推算，届时上海新能源汽车产量至少将占全国新能源汽车总产量的两成。可见，上海要直奔“中国新能源底

特律”的名头而去。

上海之所以有如此底气，很大程度上可说是得益于特斯拉坐镇浦东港口。这个全球领先的新能源汽车制造商为上海新能源汽车产业的布局，添上了浓墨重彩的一笔。

中国乘联会秘书长崔东树在接受时代周报记者采访时形容称：“如果说苹果是智能手机的半壁江山，那么特斯拉在新能源汽车里的地位，就相当于手机界的苹果。”

兴业证券也在其研报中写道，苹果产业链造就了消费电子的“黄金十年”，而电动车市场远期规模接近智能手机市场的2倍，到2030年预估全球市场规模约为5.4万亿元。下一步，特斯拉将开启新能源汽车产业链未来“赤金十年”，催生出电动车领域的华为、小米和立讯精密。

而特斯拉的“鲑鱼效应”也成功刺激催生出了中国本土造车新势力第一梯队（蔚来、理想、小鹏、威马）。

例如，虽然理想汽车的总部在北京，但其2021年2月宣布要在上海设立一个超过2000人规模的研发中心。另一个造车新势力蔚来，尽管已与合肥签约在当地设立中国总部，但其联合创始人、总裁秦力洪明确表示，上海的全球总部将不会搬往合肥，核心人员也将留在上海。此外，威马汽车的总部与研发中心也都选择设立在上海。

而特斯拉入驻上海临港产业区，也彻底打响了“上海制造”的名声，一众嗅觉灵敏的国内供应商闻风而动。例如长盈精密、均胜电子、四维图新等都火速搬去与特斯拉做“邻居”，以便更好巩固自己在供应链中的地位。

汽车行业分析师张翔在接受时代周报记者采访时指出，除了政策和产业链之外，上海对高端人才的集聚也吸引了企业落户上海。此外，上海对产业的招商引资管理经验非常丰富，“20世纪80年代上海就开始引进大众，对外资企业、合资企业的管理已经形成了一套成熟的机制和经验”。

因此，有媒体称，造车新势力未来将会呈现抢人、抢地、抢技术的局面，决战上海滩。

长三角打响争霸赛

时代周报记者查询发现，除了特斯拉外，中国本土造车新势力“六小强”也都选择了自建工厂的重资产模式，其中，有5家企业的工厂都建设在长三角。如果说上海是当前新能源汽车产业的支柱，那么位于长三角内部的江苏、安徽、浙江是支撑它的基石。

据时代周报记者统计，蔚来、理想、威马、哪吒、零跑这五家已分别在安徽合肥、江苏常州、浙江温州、浙江嘉兴、浙江金华设厂，只有小鹏汽车选择在长三角之外的广东肇庆设厂。

据中商产业研究院统计，在长三角集群的30个城市中，有超过14个城市已经拿到或规划有新能源汽车项目，涉及新能源汽车项目超过20个，累计计划产能超过300万辆，累计计划投资超过1000亿元。

其中，合肥作为中国“最强风投城市”，也没有打算放过新能源汽车产业这块“肥肉”。除了在未来5年以100万辆的新能源汽车产能叫板上海，合肥更是大手笔地以70亿元的融资引进了蔚来的中国总部，这也为合肥

带来了10倍的回报率。

这次成功的试水后，去年9月，合肥市产业投资引导基金再次出手，以10亿元领投威马汽车D轮融资。2021年1月，据36氪传出的消息，合肥还将参与零跑B1轮融资，投资20亿元。

此外，从浙江省2019年3月发布的《浙江省人民政府公报》来看，浙江的计划是“两手抓”，一手鼓励吉利、大众发挥集聚效应；另一手则布局金华、温州、湖州、嘉兴四地发展纯电动乘用车基地。

“不差钱”是长三角在新能源汽车产业中先拔头筹的重要原因。崔东树认为，长三角区域内各地资金足够雄厚，产业链基础较为完善，地方政府普遍喜欢投资车企。

但在资金涌入的同时，风险也已显现。在去年疫情期间，伴随着车市低迷、补贴退坡，曾经声名鹊起的博郡、赛麟、拜腾等新能源汽车品牌，接连陷入资金链断裂的泥潭，落得一地鸡毛。

崔东树认为，政府投资新能源汽车存在一些“运气”成分，由于新能源汽车正处于初期阶段，规模极小，政府对于造车新势力仍处于“相马”阶段。“并没有哪个企业已经很成功，或者能一直保证成功，目前最终结果还没有出来。”

珠三角分庭抗礼

在传统燃油车领域，广东是当之无愧的产业第一大省。广东省统计局数据显示，2020年广东省汽车产量以313.23万辆位居全国第一，实现五连冠。

但从目前来看，珠三角在新一轮汽车产业变革前期显得较为安静。张翔认为，珠三角的体量比长三角小，“在发展新能源汽车方面也较长三角落后一点”。

尽管在广东省内有广汽、比亚迪等老牌车企发力新能源，但在造车新势力方面，目前仅出现小鹏汽车一家。而比恒大地产估值还高的恒大新能源汽车目前尚无车型上市。此前有多家媒体曾传出珠海市国资委将投资20亿元与贾跃亭联手造车的消息，但该消息并未得到相关方公开承认。

崔东树指出，珠三角对新能源汽车发展补贴的力度相对较小，而从产业角度来看，珠三角的汽车产业偏向以成熟的出口加工为主，而长三角的制造业则能吸引更多的创业性群体。

目前，除了新能源汽车领域的重要玩家——比亚迪，珠三角区域内还拥有造车新势力之一的小鹏汽车。可以说，在中国新能源汽车的发展进程中，珠三角已跟长三角形成分庭抗礼的竞争格局。

而在崔东树看来，未来新能源汽车的发展布局将与传统汽车的布局形成不一样的局面，其中，技术扮演着至关重要的作用。

以深圳为大本营的华为，已公开表示要聚焦ICT（信息通信技术），为新能源汽车赋能。时代周报记者注意到，就在今年年初，华为技术有限公司还公布了一个名为“减速器、动力总成及车辆”的新专利。目前，华为已申请数千项汽车相关专利。外界认为，华为虽公开表态“不造整车”，但其可能致力于要成为汽车界的“安卓”。■



“十四五”开局之年如何迈好第一步？ 代表委员这么说

“十四五”规划开局之年，我国将开启全面建设社会主义现代化国家新征程、向第二个百年奋斗目标进军。处于重要历史交汇点上的中国，将如何擘画新阶段的发展方向与路径？“十四五”开局如何迈好第一步？围绕“十四五”时期经济社会发展5个类别20项主要指标，针对经济发展、创新驱动、民生福祉、绿色生态和保全保障等方向，来听听人大代表和政协委员们怎么说。



全国人大代表 张天任
天能集团董事长



“当前，我国制定《个人破产法》的条件已经具备，时机已经成熟。建议尽快启动立法程序，借鉴国外经验，吸收地方现有制度条例、法规指引，制定具有中国特色的《个人破产法》。出台《个人破产法》，有利于保护市场主体，完善破产制度，维护正常的经济社会秩序，对于推动我国经济高质量发展也有重要作用。《个人破产法》制定后，债务人可以通过破产程序，重新进入市场，重建信用，消除创业者的后顾之忧，激发市场主体创新创业的活力。”



全国政协委员 潘明
民革广东省委会副主委



“目前，澳门与国家东南沿海地区、粤港澳大湾区东西两岸、广东沿海经济带等国家发展战略重点地区均缺乏高等级高铁等重大基础设施的串联支撑，未来发展受到严重制约。因此，统筹全国高铁网布局，依托澳湛高铁、深珠高铁串联港澳，将澳门纳入沿海高铁布局，提升要素流通效率，能够有效促进澳门的经济适度多元发展和对外开放门户功能，有力支撑粤港澳大湾区深度合作区建设。”



全国人大代表 黄细花
广东省旅游控股集团有限公司总经理



“推动乡村振兴，可以从以下四个方面入手：第一，在全国创建一批旅游特色村庄，开发与现代农业和新农村建设相结合的乡村旅游产品，带动美丽乡村建设；第二，借鉴利用国债资金建设旅游基础设施等经验做法，由国家发改委牵头，加大对乡村振兴所在村旅游公路、停车场、旅游咨询中心、厕所等公共服务设施建设的支持力度；第三，鼓励支持有条件的地区建立乡村振兴学院和文化旅游职业院校，鼓励国内知名旅游高等职业学校通过结对帮扶，为乡村振兴地区定制培养人才等方式支持文化旅游人才培养；第四，发动社会力量，特别是互联网新媒体，如腾讯、抖音、哔哩哔哩和小红书等，策划公益活动支持乡村振兴战略实施。在乡村振兴地区内生动力没有完全建立起来的情况下，还需要持续加强外部资源的导入，特别是市场力量的引进。”

全国人大代表 白鹤祥
中国人民银行广州分行行长



“粤港澳大湾区把握机遇、整合优势、强化联动，在香港国际金融中心基础上建设成为具有全球影响力的国际金融中心，将推动我国金融业形成相互联系、相互促进、相互补充的‘一中心’‘一枢纽’格局。粤港澳大湾区国际金融中心包括五大方面要求，即金融科技枢纽、创新资本枢纽、绿色金融枢纽、人民币资产配置枢纽和金融制度创新枢纽。在维护以上海为核心的内地统一金融市场前提下，建立健全资本市场、碳金融市场及区域性交易市场，同时强调发展新兴金融，拓展金融发展空间；离岸市场强调发挥香港金融的引领带动作用及港澳的独特优势，以人民币国际化为核心参与‘一带一路’建设。”



全国人大代表 张近东
苏宁控股董事长



“乡村消费市场有着很大的成长空间，随着农民收入增速不断加快，城乡收入差距不断缩小，特别是在脱贫攻坚目标任务如期完成后，乡村振兴战略全面推进，乡村消费市场进入加速提质转型的新发展阶段。因此，要将品质升级、体验升级作为乡村商业消费升级的主要方向，发挥有线上线下融合成功经验的大型零售实体企业的引领和带动作用，通过对农村小微零售企业的数字化赋能，引领带动农村消费品质升级，充分释放农村消费潜力。”



全国人大代表 杨元庆
联想集团董事长兼CEO



“‘银发族’是中国经济的重要参与者。随着数字经济的发展，数字化、智能化技术深入各行各业，在给人们带来便捷的同时也给传统生活方式带来了冲击，尤其是老年人面临的‘数字鸿沟’问题逐步凸显。针对此类问题，在产品层面，要切实鼓励企业推出更符合老年人需求的智能终端产品；在服务层面，需统筹考虑各类互联网便民服务的线上线下整合，便利老年人使用；在安全方面，要加强针对老年人的个人信息安全执法力度和个人隐私保护水平。”



全国政协委员 刘尚希
中国财政科学研究院党委书记、院长



“内需体系，归根结底是人们生活的需求体系，应从‘温饱型’需求转变到‘品质型’需求，以生活品质提升为扩大内需的基准。扩大内需，不光要有钱有收入，还要有合意的好东西。只有生产出合意的东西，消费意愿变成了行为，内需才算是真正形成。因此，扩大内需须从供需两侧发力，培育完整的需求体系，具体措施包括加快要素市场化配置改革、缩小收入分配差距、重塑内需体系的空间形态等。具体而言，扩大中等收入群体是关键，目标为从目前的4亿人扩大到‘十四五’末期的8亿人，同时必须缩小低收入群体规模。要像脱贫攻坚一样，打一场以同城待遇平等化为核心的社会改革攻坚战，保障近3亿农民工群体的同城待遇。”



全国政协委员 郑秉文
中国社科院世界社保研究中心主任



“目前，对患者来说，商业健康险就只不过是增加了一次报销机会而已。商业保险目录的缺失不仅难以发挥商业保险的作用，而且难以激发医护人员按需为患者制订治疗方案的主动性和创造性，进而不能满足不同经济条件、不同偏好消费者的多样化、个性化需求。因此，制订《补充目录》既可以满足医疗需求偏好，又可以实现提高医院收入、推动医学发展、发展商业保险的‘一举多赢’。”



全国政协委员 许玲
广东技术师范大学副校长



“目前，粤港澳大湾区内不少职校发展走在全国前列，但面临合作范围不广、层次不高的难题，未能对大湾区产业发展形成有力支撑。建议支持粤港澳大湾区先试先行，创建国家职业教育改革试验区，深化职业教育综合改革，为粤港澳大湾区建设提供强有力的人才支撑。制订专门的职业教育学历教育与技能培训的合作条例、学生交流管理条例等政策；建立大湾区职业教育合作平台，建立三地职业教育机构间的协调机制与对话通道；从建设国际教育示范区高度，共建大湾区特色职业教育园。”



全国政协委员 孙洁
对外经济贸易大学
保险学院教授



“2016年全国老龄办、民政部等部门发布的调查结果显示，我国失能、半失能老年人约4063万人。到2030年和2050年，我国失能老人将分别达到6168万和9750万人，失能人员长期护理保障不足成为亟须解决的社会性问题。长期护理险可以有效衔接老年人群的医疗和养老问题，但存在缺少独立的筹资渠道和明确的个人缴费要求等问题。因此，建议建立多渠道筹资的长期护理保险基金，从宏观层面对养老和医疗保险制度进行整合，通过法律法规等形式强制法定参保人及其单位缴纳长期保险费，同时，通过配套财政补贴等多种方式促进筹集资金，满足失能、半失能老年人的照护费用支出。”

(据时代周报记者稿件整理)

高卫东空降茅台这一年：市值增万亿，“输血”惹争议

时代周报记者 黄嘉祥 发自深圳、仁怀

履新茅台集团一周年之际，高卫东交出一份超预期成绩单。

2020年，茅台集团的营收和利润总额分别为1140.41亿元和543.72亿元，分别同比增长13.7%、18.2%。

一年前的3月3日，茅台集团突然换帅，掌舵这艘千亿巨轮4年多的李保芳挂印而去。贵州省交通运输厅原厅长高卫东接棒，成为茅台集团第四任董事长，并随后出任贵州茅台（600519.SH）董事长。茅台由此进入“高卫东时代”。

2020年是茅台步入后千亿时代第一年，也是极具考验的一年：外有疫情之忧，内有诸多改革未竟之事。这些都考验着这位茅台集团史上最年轻的董事长。

密集基层走访、铁腕反腐大整改、数字化转型落地、频频跨界合作、营销体系新改革、助力贵州当地化解债务……这些举措都为高卫东执掌茅台的第一年写下注脚。

“茅台过去这一年，最大的变化就是风气更清正。茅台与贵州省政府的沟通也更为顺畅。”一名接近茅台管理层人士向时代周报记者评价称，高卫东是一位实干家，雷厉风行，不搞形式主义，“关键是还很年轻，未来大有可为”。

茅台贵为“A股之王”，同时又是地方政府的“钱袋子”。茅台掌门人，这个活儿不好干。此前已有多名茅台高管因贪腐“落马”。

入主茅台一年间，高卫东也遭遇多重考验和争议。他曾被指在股东大会“首秀”上态度傲慢，还因通过非法渠道自行对外发布涉及公司经营的重要信息，违反相关规定，被上交所予以监管关注，并收到贵州证监局的警示函；茅台还经历了“捐赠门”和“白酒院士”风波，两度遭中小股东举报，更被国家市场监管总局罕见点名。

2021年是“十四五”规划开局之年，贵州省政府对茅台寄予了更高的期望，高卫东也迎来更大挑战。在“十四五”规划建议中，贵州省委提出要力争将茅台集团打造成省内首家“世界500强”企业。

高卫东空降这一年，贵州茅台的股价也犹如坐上火箭。

2020年3月3日，贵州茅台股价定格在1113元/股，总市值达1.4万亿元。而在高卫东上任首月，贵州茅台股价更一度跌破千元大关，但之后节节攀升，并在今年2月18日盘中触及历史最高点2627.88元/股。此后，贵州茅台股价持续大跌。3月8日，贵州茅台股价再度跌破2000元关口，最终报收



1960.00元/股，跌4.86%，总市值2.46万亿元。

相比历史最高位，贵州茅台目前的市值已蒸发超过7500亿元，但这一数字与一年前高卫东刚上任时相比，仍暴增万亿元。

对于高卫东履新茅台一周年相关事宜，近日时代周报记者致函茅台方面，截至发稿未获回复。

“新官理旧账”

从贵州省交通运输厅一把手到全国明星企业掌门人，高卫东在2020年迎来职业生涯的大转身。

他1972年出生于河南邓州，在茅台走马上任时年仅48岁。李克良、袁仁国、李保芳出任茅台集团董事长时分别为59岁、55岁和60岁。和李保芳一样，高卫东同样出身政府部门，长期在职能部门担任要职。

与李保芳不同的是，高卫东空降后即出任茅台集团一把手。

目前，茅台集团9名领导班子成员中，包括高卫东、茅台集团总经理李静仁在内的6位核心高管均为“空降派”，只有“生产技术派”的集团副总经理杨代勇和万波，以及总工程师王莉三人属“老人”。

多名接近贵州当地政府部门人士对时代周报记者表示，茅台的发展关乎贵州省地方经济发展，且随着地方政府对茅台的管控力度不断加大，茅台很多政策均需得到贵州省政府的同

意才能落地，行政色彩较浓。茅台董事长则是茅台与政府部门沟通的重要桥梁，对上要与地方政府沟通，对下则需部署茅台发展工作，面临着各方压力。

高卫东上任之际，正是茅台面临新冠肺炎疫情蔓延和经济下行双重影响的艰难时刻。

重压之下，高卫东甫一上任就立刻开启频繁调研模式，其曾在3天内到制曲一车间、包装车间、习酒公司、201厂、301厂、中国酒文化城、质量部等11个茅台基层单位调研。

密集调研茅台基层单位之后，高卫东开启新一轮茅台大整改，主要体现在对茅台反腐的延续上。

2019年10月，贵州省委第一巡视组对茅台集团党委开展为期一个月的巡视，并于2020年3月28日向茅台集团党委作出书面反馈。

巡视组指出茅台存在的一些问题，主要表现在：长期放松政治建设、思想建设，贯彻中央、省委决策部署有差距，肃清袁仁国流毒、修复政治生态任重道远；“近亲繁殖”根深蒂固，“圈子文化”盘根错节，选人用人违规问题突出，机构重叠混乱、管理效率不高，基层党建工作薄弱。全面从严治党“两个责任”落实不到位，监督执纪问责不严，不守纪律不讲规矩行为司空见惯，腐败案件高发，各类监督检查发现问题整改不到位，违反中央“八项规定”精神问题屡禁不止。

2020年3月最后一天，茅台集团举办整改落实省委巡视反馈意见动员部署会暨“找问题、找措施、找目标”大讨论活动启动会。

“是不是实现了千亿元，就可以任性了、没有问题了？是不是‘一瓶难求’，就高枕无忧了？是不是‘一骑绝尘’，就可以睡安稳觉了？”高卫东在“三找”大讨论启动会上说道。

高卫东坦言，茅台存在的问题多，硬骨头也很多，要防止低质量、不合格的整改，必须做到一条也不含糊，一件也不放过；要求严格按照“新官理旧账”的要求，切实做到牵头领导“不甩手”，责任部门“攥紧手”，坚定不移一改到底、改出实效。

据贵州省纪律检查委员会2020年9月24日发布的《中共贵州茅台集团委员会关于巡视整改进展情况的通报》（下称《通报》），茅台集团将巡视反馈的4个方面16条意见分解为78项整改任务，制定了198条整改措施，截至《通报》发布时，已完成180条整改措施，余下18条正在推进过程中。

《通报》显示，茅台集团在健全完善制度体系方面，全面推进“废改立”工作，对集团公司现行201个制度、股份公司297个制度进行清理，健全完善了工程项目、销售管理、财务管控等重要制度。

多名茅台内部人士对时代周报记者表示，上任一年来，高卫东净化了茅台集团的内部风气，很多事情都公开、公平、公正了很多，尤其是在选人用人上，“近亲繁殖”和“圈子文化”现象得到缓解。

营销再改革

推进直销渠道建设，是高卫东在茅台这一年中浓墨重彩的一笔。

上任以来，以高卫东为首的茅台高管层，与近百家不同领域的知名企业座谈，商洽合作，涉及电商、互联网、银行、证券、保险、能源、机场、烟草等多个领域。

“茅台需要不断扩大朋友圈，拥抱更多忠实的合作伙伴和消费者，凝聚更加强大的前行力量，推动‘中国制造’更好走向全球。”高卫东说。

一名参加上述相关座谈及商洽合作的茅台内部人士对时代周报记者表示，这些大集团基本上都是奔着飞天茅台酒配额而来，希望能成为茅台酒直销渠道商。

“茅台对这些企业也有要求，不能是商贸性质公司，每年营收超50亿元是基本门槛。筛选出符合条件的企业之后，茅台再仔细考察这些企业的综合实力，从中挑选出更加适合的合作对象。”该人士说。

➡ 下转P15

财经一周观察

一地绿“基茅” 基金亏损该“怪”谁？



何明俊
时代周报财经新闻记者

代表下跌的绿色，近期成为市场主色调。过去一周，“市场先生”向投资者展示了它不理智的一面。周一冲高，周二开始回落，周四、周五探底回升。据同花顺iFind周K数据显示，沪深300跌1.39%，上证50跌1.81%，创业板指跌1.45%。

其实，和2月底那一周暴跌相比，上周跌幅已“温柔”许多，创业板指跌幅超2020年7月份，但略小于去年3月份跌幅。

“抱团股”节后持续下跌，“以空间换时间”让被高估的一众龙头股重回合理价值区间。

被高估，不科学，但暴力下挫亦非好事，短期高价涌入的投资者乃至专业机构都不得不“高位站岗”。

牛年开市以来，机构抱团股逐渐崩塌，贵州茅台跌跌不休，“酱茅”“油茅”等过去风光无限的“茅股”都成为重灾区。有投资者戏称，市场

已是一地“基茅”。

一个比较极端的例子是，汇安基金旗下新基金产品刚发行2日便完成建仓，其后在短短12个交易日内净值跌去近18%。面对投资者质疑，汇安基金于3月4日晚间发文致歉，这在公募行业也算头一遭。

“基金亏损该不该道歉？”不同的人有不同看法。

有人认为，稳定信心可以，但道歉“大可不必”，还不如基金管理人做一个检讨，以免重蹈覆辙；有人则表示，投资亏损属正常情况，及时给客户道歉并表示信心，这种精神值得赞扬。

无论是褒是贬，基金亏损已成现实，过错也不全在基金经理。

专业机构向投资者道歉，一是市场大涨蒙蔽了机构双眼，选择反传统的快速建仓却没有带来相应的回报，这本身就扩大了风险敞口；二

是投资者对基金盲目乐观、对风险认知不足，在基金出现低潮时又缺乏足够的耐心。毕竟，这是投资者选择基金而非基金选择投资者。

只不过，亏损出现时，投资者一般都难以保持冷静，道不道歉都显得尤其无力。

事实证明，“投资有风险，入市需谨慎”并非只对散户说，对广大“基民”同样适用。当风险来临之际，即便是专业机构也难以摆脱市场力量的影响。

毫无疑问，股票仍然是最好的投资资产，但股票价格下跌是没有充分理由的。按照西班牙股神帕拉梅斯的说法，股价下跌是人们行为不稳定的结果，下跌之后将会均值回归。在此之前，投资者需要耐心等待。

因此，投资者眼下需要做的，是强化风险意识，同时保持足够的耐心，静待下一轮行情的开始。▮

保险行业“回归保障”

互联网人身保险六年稳增长

时代周报记者 王京虹 发自北京

2020年，互联网人身保险逐渐发挥出线上渠道的优势。

2021年3月3日，中国保险行业协会发布《2020年互联网人身保险市场运行情况分析报告》（下称《报告》）。《报告》数据来源于61家人身险公司报送的2020年互联网人身保险业务经营数据，从经营主体、规模保费、产品类型等方面分析了2020年互联网人身保险市场运行情况。

《报告》指出，2020年互联网人身保险规模保费保持平稳增长，市场集中度同比下降，各公司官网自营平台规模保费实现连续六年平稳增长，但渠道业务仍占主导地位。

规模保费平稳增长

《报告》显示，2020年，互联网人身保险合计实现规模保费2110.8亿元，较2019年同比增长13.6%。其中，40家公司的规模保费均实现不同程度的增长，民生保险和信泰人寿增幅最大。

值得注意的是，2020年互联网健康保险继续保持增长态势，实现连续六年稳定增长，且在互联网人身保险中的占比不断提升，从2016年的1.8%提升至17.8%。

这或许缘于互联网人身保险产品结构持续调整导致的各类险种占比变化。《报告》数据显示，人寿保险仍为主力险种，占比为55.6%，较上年同比下降近10个百分点；年金保险占比为23.2%，较上年同比上升4个百分点，成为第二大险种；健康保险占比为17.8%，较上年同比上升5个百分点；意外险占比与上年基本保持一致，为3.4%。

规模变动趋势更为明显。

人寿保险实现规模保费1173.5亿元，较上年同比减少3.2%；年金保险实现规模保费490.1亿元，较上年同比增长38.8%；健康保险实现规模保费374.8亿元，较上年同比增长58.8%；意外险实现规模保费72.4亿元，较上年同比增长29.1%。

互联网健康保险374.8亿元保费中，费用报销型医疗保险是主力险种，而护理保险和防癌保险则贡献了高

增长。

2020年，费用报销型医疗保险累计实现规模保费229.2亿元，同比增长58.3%，占互联网健康保险总规模保费的61.1%；重大疾病保险实现规模保费87.5亿元，同比增长60.6%，占比为23.3%。护理保险和防癌保险增长幅度较大，较上年同比分别增长257.9%和138.9%。

市场集中度下降

据《报告》，2020年互联网人身保险市场经营主体基本稳定，共有61家人身险公司开展互联网保险业务，较2019年减少1家，占中国保险行业协会人身保险会员公司总数的七成。其中，中资公司40家，外资公司21家，占比分别为65.6%和34.4%。中资公司仍占主导地位，市场份额达84.2%，较2019年上升4个百分点，外资公司市场份额为15.8%。

互联网人身保险市场经营主体基本稳定的同时，整个市场集中度有所下降。

2020年，互联网人身保险市场前三大、前五大和前十大公司的规模保费市场份额分别为40.9%、57.2%和79.6%，与2019年相比，前三大、前五大和前十大的市场份额均出现下降，但市场集中度仍然较高。

其中排名第一的中邮人寿，累计实现规模保费380.2亿元，市场份额占比为18%，较2019年略有上升。国华人寿排名第二，与中邮人寿合计市场份额占比将近1/3。排名第三、第四位的公司，市场份额均在10%以上；排名五至十位的公司，市场份额在3%—6%之间。

另外，2020年，互联网人身保险业务仍然呈现与渠道合作为主、保险公司官网自营为辅的经营模式。

据《报告》，60家保险公司通过渠道开展业务，52家保险公司采取官网自营和渠道合作“双管齐下”的模式，1家保险公司仅通过公司官网开展经营。

全年通过渠道累计实现规模保费1787亿元，较2019年同比增长10.3%，占比为84.7%；通过官网自营平台累计实现规模保费323.8亿元，较上年同比增长36.1%，占比为15.3%，公司官网自营平台规模保费已实现连续六年平稳增长。

2020年，通过保险公司官网进行投保的客户数量累计达1824.2万人次，较2019年同比增长75.6%。官网流量（PV）2020年累计达47.5亿人次，同比减少22.8%，排名第一、第二位的平安人寿和太平洋人寿官网流量均出现不同程度的下降。■



今年首家消金获准开业:江苏银行控股 已在“招兵买马”

时代周报记者 黄坤 发自上海

2021年首家消费金融公司获准开业。3月1日，江苏银行（600919.SH）公告称，近日收到《中国银保监会江苏监管局关于苏银凯基消费金融有限公司开业的批复》（苏银保监复〔2021〕89号），江苏银保监局已批准本行子公司苏银凯基消费金融有限公司（下称“苏银凯基消金”）开业。

除上述信息外，苏银凯基消金的管理团队和业务模式等细节尚未有披露。3月1日，时代周报记者致电江苏银行，相关负责人表示，目前无其他信息披露。

苏银凯基消金获批开业，将成为全国第28家开业的持牌消金，也是江苏省内继苏宁消费金融之后的第二家持牌消费金融公司。

另外，唯品富邦消金与苏银凯基消金同时于2020年9月30日获批准筹建，但唯品富邦消金至今尚未开业。此外，重庆蚂蚁消金也还在筹备开业。

3月8日收市，江苏银行收报6.09元，涨1.33%。

借力消金做大零售业务

苏银凯基消金注册资本为6亿元人民币，注册地为江苏省昆山市，将成为全国开业的第28家消金公司，过程可谓曲折。

江苏银行早在2017年4月就发起成立消金公司。2020年业绩快报显示，江苏银行资产总额23378.93亿元，同比增长13.21%；存款余额13062.34亿元，同比增长10.19%；贷款余额12016.09亿元，同比增长15.48%。

与其他消费金融公司业务范围类似，苏银凯基消金获准经营若干人民币业务，包括发放个人消费贷款；接受股东境内子公司及境内股东的存款；向境内金融机构借款；经批准发行金融债券；境内同业拆借；与消费金融相关的咨询、代理业务；代理销售与消费贷款相关的保险产品；固定收益类证券投资业务；经银保监会批准的其他业务。

时代周报记者注意到，苏银凯基消金已在招兵买马。相关招聘网站信息显示，招聘岗位分别为：市场营销部部门负责人招1人、风控审批部模型分析岗招3人、信息科技部产品研发岗招聘人数多达8人。

苏银凯基消金的成立，契合了江苏银行提出的推进零售业务转型目标。江苏银行对外表示，设立苏银凯基消金是顺应消费金融市场变化，有效提高消费信贷供给，发挥消费金融专长的举措。下一步，江苏银行将按监管要求严格履行有关程序，推动苏银凯基尽快开业运营。

2020年，江苏银行实现营收520.26亿元，同比增长15.68%；归属于上市公司股东的净利润150.66亿元，同比增长3.06%。报告期末，不良贷款率1.32%，较期初下降0.06个百分点，实现连续五年下降。

后来者众

根据江苏银行公告，该消金公司由江苏银行和凯基商业银行股份有

限公司（下称“凯基银行”）、五星控股集团有限公司（下称“五星控股”）、海澜之家股份有限公司联合发起设立，其中江苏银行出资比例为50.1%，为控股股东。

此前，A股上市互联网公司二三四五（002195.SZ）在2020年半年报中披露，其与江苏银行、凯基商业银行和海澜之家共同发起设立江苏苏银凯基消费金融有限公司（筹），拟注册资本为6亿元，二三四五出资0.54亿元，占比9%。不过，最终却退出发起股东序列，五星控股接棒入局。

官网资料显示，五星控股以家电零售连锁为主营业务，2020年实现销售规模近900亿元，规模同比增长18%，利润同比增长29%。

近日，该公司董事长汪建国提出2021年的年度目标：规模增长30%，利润同比增长50%。值得注意的是，此番苏银凯基消费金融的发起人之一的凯基银行是一家台资银行。江苏银行表示，“希望以此为契机积极促进两岸金融机构的交流合作。”

目前，两岸合资的消费金融公司已有4家，另3家分别是唯品富邦消费金融、阳光消费金融以及金美信消费金融。它们身后都有一家台资背景，分别是富邦金控、王道商业银行、中国信托商业银行。

与此同时，银行对消费金融青睐度持续不减。

融360大数据研究院分析师李万赋向时代周报记者分析，银行在布局消金业务时，有资金成本方面的优势，且存量客户较为优质，在消费金融产品上可以提供更有竞争力的利率水平。不过，银行在客户下沉、风控优化和场景渠道等方面也有一定局限性。

此前，富滇银行、吴江银行、宁波银行、上海农商行、南京银行、江阴银行等多家银行也曾传出计划筹建消金公司的消息。

“目前，还有多家消费金融公司酝酿筹建，预计这一行业扩张态势仍会在未来1年到2年内持续。”3月1日，零壹研究院院长于百程向时代周报记者表示。■



2020年寿险电销规模保费降20% 市场集中度有所上升

时代周报记者 王京虹 发自北京

2020年寿险电销受新冠肺炎疫情冲击较为明显。

2021年3月3日，中国保险行业协会对外发布《2020年寿险电话营销行业经营情况分析报告》（下称《报告》）。该《报告》数据来源于21家人身险公司的寿险电话营销（下称“寿险电销”）业务经营数据，从经营主体、保费规模、产品类型及销售人力等方面分析了2020年度寿险电销行业经营情况。

《报告》指出，2020年寿险电销行业经营主体保持稳定，受新冠肺炎疫情冲击等因素的影响，寿险电销行业发展势头持续放缓，规模保费较2019年同比下滑22.5%，但市场化集中程度略有上升。

从渠道经营来看，自建机构仍占据主导地位；从产品方面来看，仅主力险种年金保险实现正增长，其他险种规模保费均出现不同程度下滑；从总销售人力来看，较2019年同比减少3.9%，销售人员流动仍是影响寿险电销行业发展的关键因素。

市场集中度提升

寿险电销市场格局未有结构性变化。2020年，21家人身险公司经营寿险电销业务。其中，中资公司12家，外资公司9家，与上年一致，经营主体保持稳定。寿险电销市场仍由中资公司主导，市场份额达73.4%；外资公司市场份额为26.6%，中、外资市场份额均与2019年保持一致。

不过，寿险电销的市场化集中程



度有所上升。

2020年，寿险电销市场前三大、前五大和前十大公司的规模保费市场份额分别为67.0%、76.7%和91.3%，较2019年有所上升。平安人寿仍排名第一，累计实现规模保费67.4亿元，市场份额达到49.5%，较上年提高了8.6个百分点，与排名第二的招商信诺人寿合计占据60.9%的市场份额。

排名三至五位的公司，市场份额在4%—7%；排名六至十位的公司，市场份额在1%—4%。

从规模保费排名前十位情况来看，平安人寿和招商信诺人寿已连续四年稳居前两位；排名三至十位的公司名次和市场份额与2019年相比略有变化，其中，国寿股份退出寿险电销

市场，北大方正人寿首次进入前十名。

值得注意的是，寿险电销经营主体中自建机构仍占主导地位。

2020年，19家公司通过自建机构共实现规模保费85亿元，同比下滑22.6%，占寿险电销总规模保费的62.5%，与上年基本保持一致。

18家公司通过合作机构共实现规模保费51亿元，同比下滑22.4%，占寿险电销总规模保费的37.5%。平安人寿、财信吉祥人寿和国华人寿仅通过自建机构开展业务，交银康联人寿和中银三星人寿仅通过合作机构开展业务。

规模保费下滑超20%

2020年，受新冠肺炎疫情冲击等

因素的影响，寿险电销行业发展势头持续放缓。

据《报告》统计，累计实现规模保费136亿元，较2019年同比下降了22.5%。

从规模保费增速情况来看，与2019年相比，仅2家公司实现规模保费正增长，其他公司均出现不同程度下滑。

从月度情况来看，2月份受疫情和春节假期的双重影响，规模保费下滑幅度最为明显。

随着疫情防控形势的持续好转，各公司积极开展复产复工，寿险电销业务经营得以逐步恢复；但与上年相比，除8月规模保费略有上升外，其他月份均出现不同程度的下滑。

据《报告》，寿险电销销售人力亦持续下滑。

截至2020年12月末，寿险电销总销售人力为64362人，较2019年年底同比减少3.9%。具体来看，2020年2月新增销售人力和脱落人力均为当年最少，分别为2135人和7338人；7月，脱落率最高，达23.9%，当月脱落人数为14493人；8月，新增销售人力最多，为14595人。

对比2019年，2020年寿险电销产品结构持续调整。其中，年金保险累计实现规模保费63.7亿元，同比增长6.5%，占比为46.8%，仍为主力险种；人寿保险实现规模保费28.6亿元，同比下滑26.7%，占比为21%，取代健康险成为第二大险种；健康险实现规模保费26.6亿元，同比下滑41%，占比为19.6%。意外险实现规模保费为17.1亿元，同比下滑45.9%，占比12.6%。■

3.9%



全国人大代表、步长制药总裁赵超：推动中医药文化走向世界

在新冠肺炎疫情防控救治过程中，中医药发挥了重要作用。随着国家各部委多项政策的出台，中医药行业也迎来了难得的历史发展机遇。

在今年全国两会上，中医药如何实现创新发展成为不少代表、委员热议的话题。全国人大代表、步长制药（603858.SH）总裁赵超共带来6份议案，其中有3份与中医药发展息息相关，涉及慢病防治、人才培养和推动中医药政策法规落地等方面。

中医药被誉为“打开中华文明宝库的钥匙”，随着近些年人们健康观念的转变，医学模式的不断创新，中医药也逐渐发挥出更加重要的作用。

中医药在抗击新冠肺炎疫情这场大考中，交出了一份优秀的答卷。在赵超看来，在人口老龄化和慢性病发病率逐年提升的背景下，中医药将发挥不可替代的作用。除了在慢病防控上具有一定的优势之外，中医药在急症、特别是突发的应急公共卫生实践中也有很好的用武之地。

“中医药文化输出，要重点加强与中华文化圈的国家及‘一带一路’沿线国家在中医药方面的合作交流。”赵超表示，要充分利用“一带一路”建设作为中医药文化提供新的传播平台，充分发挥中医医疗队伍作用，加大中医药文化对外传播，让中医药文化在世界各地“生根发芽”。

增强中医药文化认同感

步长制药在长久稳健的发展过程中，逐步构建了清晰的发展战略，“聚焦大病种、培育大品种”，公司以专利中成药为核心，致力于中药现代化，形成了立足心脑血管市场、覆盖中成药传统优势领域、聚焦大病种、培育大品种的立体产品格局。

作为步长制药的总裁，赵超在长期的一线实践经验中发现，中医药行

业在发展中出现了不少问题，在以往的政策落实过程中，常会出现“两张皮”的现象，尤其部分地方、医院的土政策，因为机制不够创新等原因，依然制约着中医药的良性发展；除针灸外，中医医疗尚未获得大多数国家的法律认可，无法进入主流医学范围；文化思想差异导致社会对中医药认可、接受度不高。

对此，赵超建议，应该强化顶层设计，完善政策法规体系，推进机制创新，在医保、基药等医药政策制定及执行中，兼顾中医药治疗的独特性与战略性，体现中医药并重，增加中成药品种数量，制定适当的医保支付标准。

中医药文化如何“走出去”一直是行业内的热点话题。对此，赵超认为，中医药走向世界，需要优质的中医药产品作为支撑。他建议，可以从现有的企业中筛选一批种子企业进行培育，从多个方面加大政策支持力度，助推企业加快打造国际精品中医药品牌。

中医药文化认同感的建立则是发展中医药的根基，是中医药实施“走出去”战略关键所在。赵超认为，可以借助此次中医药抗击疫情的突出贡献，在全国乃至全球范围内宣传中医药，弘扬中医药文化，有利于让更多的人认识中医药、认可中医药。

培育行业技术型人才

目前，中医药教育体系逐步完善，中医药人才队伍规模和素质有了新提高，但在当前中医药人才仍然面临着培养、使用、评价机制等诸多问题，长期制约着我国中医药服务质量的提高。

基层医师是我国公共卫生服务的主力军。但受到条件、待遇、发展空间等因素的影响，基层知名中医药专家相对较少，且分布不均衡。骨干人才成长缓慢，高职称、高学历的中医药

人员较少，这也是制约当前基层中医药事业发展的最大瓶颈。

在赵超看来，应该提升基层中医药从业人员待遇，提高专业教育整体水平，全力提升院校医学人才培养质量，重点加强对中医药传染病学科人才培养的培养。

文化的传播、技术的传承，归根结底要靠人才的力量，培养中医药专业人才是推进中医药现代化、推动中医药走向世界不可或缺的内容。赵超表示：“中医药行业需要面向人民健康需求，培养一大批中医临床治疗、养生康复服务、中药生产的技术型人才”。

与此同时，赵超建议，对中医药专业高校给予优惠补助。要加大国家部委对中医药院校、特别是中西部地区中医药院校的经费倾斜力度。同时，在卫健部门协助下加深校企合作力度，实现校企双方共享人才资源，共同建立科研、实习基地。



“这样既可以解决企业对产品专业上的难题，也解决了高校毕业生就业的问题，实现双方共赢，把中医药特色发展事业搞上去。”赵超说。

除此之外，赵超建议，相关部门还要推进医学院校深化教育改革，调整人才培养结构，加强中医药学科建设，完善中西医并重的人才培养体系，加大对中医院的投资建设力度，大力发展中医诊所、中医门诊部和特色中医专科医院。

加快发展养老服务

社会责任是上市公司彰显企业文化和理念价值的重要体现。据赵超介绍，自成立以来，步长制药一直勇担社会责任，致力于公益事业发展，做好健康扶贫。

新冠肺炎疫情发生以来，步长制药动员全体员工“一方有难，八方支援”，自发走在抗疫公益活动前列，积极向战疫一线捐赠相关物资，彰显出

“医者仁心，悬壶济世”的情怀。据统计，步长制药各地志愿者自发向各类医疗服务机构捐助各类物资价值约5500多万元。

而在今年的两会上，赵超除了关心中医药行业的发展外，还对养老产业、中小企业知识产权保护、疫情期间居民物资供应保障等方面表示了关注。

近年来，人口老龄化发展迅猛，失能失智老人、空巢老人、高龄化老人不断增加，专业化、个性化养老服务需求日趋增加，养老服务面临劳动力“断层”和需求“壕沟”之间的巨大差异。

赵超认为，加快发展养老服务业是应对人口老龄化、保障和改善民生的重要举措，对促进社会和谐，推动经济社会持续健康发展具有重要意义。

对此，赵超建议，要加快推进养老服务相关专业教育体系建设，全面提高养老服务相关专业教育教学质量；引导和鼓励职业院校增设老年服务与管理、社会工作、健康管理、康复治疗技术、康复辅助器具应用与服务等养老服务相关专业点；通过实行单独招生、增加招生计划等，逐步扩大人才培养规模；通过国家奖助学金、社会捐助等资金支持，吸引学生就读养老服务相关专业。鼓励社会资本举办养老服务类职业院校，规范并加快培养养老服务专门人才。

这也与步长制药布局大健康产业的战略密切相关。从2018年9月开始，步长制药便走上了转型之路，以专利中药为基础，积极开拓生物制药、疫苗、互联网医药（移动医疗、穿戴医疗、电商等）、保健品、医疗器械等。未来，步长制药将进一步深化全球布局，实现“中国的强生 世界的步长”，生产更多好药回报社会、造福百姓。

（文/余声）

数字人民币成两会热词 上海正在低调内测

时代周报记者 黄坤 上海报道

数字人民币成为今年全国两会的热点词汇。

全国政协委员，央行上海总部副主任、上海分行行长金鹏辉日前表示，将持续推进上海金融科技中心建设，在金融科技应用创新试点的基础上，对应用成果进行复制推广；有序推进数字人民币试点。

全国政协委员、东亚银行联席行政总裁李民斌也建议，陆续将数字人民币试点推展到大湾区城市，并进一步用于跨境理财通产品的交易，透过实现数字货币的跨境使用，促进大湾区的资金流动。

而据时代周报记者了解，目前，数字人民币试点已扩大到上海，工、农、中、建、交及邮储六大银行的上海分行均有在选特定场景展开内测。

3月3日，时代周报记者在上海地铁2号线世纪大道、南京东路等多处站点注意到，在贴有“申通资产”的黑拾饮料贩卖机上都出现了“数字人民币”的相关字样，且已可成功使用数字人民币进行消费。3月8日前后，上海某大型商场也将数字人民币应用到了节日的营销活动中。

六大行低调内测

数字人民币，是中国人民银行尚未发行的法定数字货币，即“数字货币电子支付”。以广义账户体系为基础，支持银行账户松耦合功能，与纸钞和硬币等价，并具有价值特征和法偿性的可控匿名的支付工具。



时代周报记者实地体验，目前已有工、农、中、建、交和邮储六大行，已开始提供将银行卡中的现金兑换成数字人民币的服务。

为什么只能使用这六家银行卡呢？2017年年末，经国务院批准，中国人民银行组织部分实力雄厚的商业银行和有关机构共同开展数字人民币体系（DC/EP）的研发。根据三地试点情况，目前由这六家运营机构牵头的项目组，已具备参与此次活动的条件，其他参研机构还在积极进行研发。

时代周报记者注意到，在日前邮储银行总行发布的2021年社会招聘公告中，已经在招聘数字人民币清算管理岗、数字人民币运营管理岗、数字人民币个人钱包管理岗等人才，“招聘人才是商业银行重视数字人民币运营管理的缩影，不但顺应了数字人民币的发展趋势，还有利于夯实金融科技实力。”金融科技专家苏筱芮表示。

工商银行上海分行相关人士告诉时代周报记者，数字人民币具有安

全、便捷、无限法偿、支持电子支付等特点，目前必须要先到银行网点登记数字人民币申请信息，成功后，方可下载“数字人民币”APP进行绑卡使用。

3月3日，时代周报记者采访了其中一位“尝鲜者”。他说：“我是第一次用数字人民币消费，比较好奇，尝试买冷饮后，发现消费很方便，使用方法和微信、支付宝二维码付款一样，在付款时，出示二维码即可。而且能看到余额，交易过程中，截图录屏等无法实现，很放心，只是目前还在内测阶段，需向银行网点报名申请，才能使用数字人民币。”

数字人民币和支付宝、微信支付有何不同？“数字人民币是由中国人民银行发行的具有国家信用背书的法定货币，是数字形式的人民币。”中国社科院金融研究所支付清算研究中心副主任周莉萍表示，数字人民币的定位是替代一部分现金，但不会全部取代纸币。

目前，现金主要以纸币和硬币等实物形态存在，而数字人民币可以理

解为电子版人民币，功能属性与现金相同，可以被视为现金的数字化形态。纸币、硬币装在有形的钱包里，携带较为不便，多用于线下交易；数字人民币装在无形的数字钱包里，可用于线下和线上交易。

使用场景扩大

2021年伊始，上海地区数字人民币热度大涨，频频“抢镜”。

1月24日开幕的上海市第十五届人民代表大会第五次会议上，上海市市长龚正作政府工作报告时曾指出，将持续推动金融业扩大对外开放，继续集聚一批功能性、总部型机构，推进数字人民币试点。

之前的1月5日，上海首个数字人民币应用场景就已在上海交通大学医学院附属同仁医院落地，在员工食堂，医院职工使用中国邮政储蓄银行提供的技术，率先借助数字人民币“硬钱包”，实现点餐、消费、支付一站式体验。

针对2021年开年以来的数字人民币最新动向，金融科技专家苏筱芮认为主要呈现三个方面特征：一是应用场景丰富，数字人民币除了传统的商超百货，正在向更多场景进行拓展，例如保险购买、物业费缴纳、汽车服务等；二是体验形态多样，除了传统的“扫一扫”，目前数字人民币还可以“碰一碰”，测试了手表、手环等可穿戴设备；三是试点多线并行，尽管在部分城市未官宣开展活动试点，但已零星出现小规模场景接入，通过前期准备助力数字人民币试点测试，乃至为后续的全局推广打下坚实基础、做好充分铺垫。

3月3日，有多位上海市民告诉时代周报记者，目前只有少部分人可以“尝鲜”，且使用场景较少。对此，有业界专家指出，作为一种新型支付工具，谨慎无可厚非，目前六大银行在上海进行的这种小规模内测，是为后面大规模试点做准备，为拓展到更多商户、更多场景做好准备。

浦东改革与发展研究院金融研究室主任刘斌表示，我国数字人民币的核心特征是采用双层运营模式：由商业银行向中国人民银行缴纳100%全额准备金，获得数字人民币。央行的数字货币依然是中央银行负债，由中央银行信用担保，具有无限法偿性。公众通过商业银行及分发机构来开立数字人民币钱包，获取数字货币。

刘斌预测，数字人民币未来的测试将逐步扩大，将主要集中在中小微企业金融、供应链金融、贸易金融、企业营运资金管理、企业薪酬福利等产业应用场景；政府补贴、政府福利发放、扶持资金、财政资金管理政务应用场景；跨境支付、跨境汇款、跨境贸易金融、跨境投资理财等跨境应用场景。

“国内线上支付技术已较为成熟，推广数字人民币试点条件良好，各地热情还是很高的。”光大银行金融市场部分析师周茂华表示。日前，全国人大代表、卓尔控股有限公司董事长阎志建议，将武汉也纳入数字人民币试点城市。

而就其风险问题，全国政协委员、陕西省高级人民法院副院长巩富文则表示，数字人民币试点工作应注重“抓顶层、重普惠、防风险”。■

财经资讯

时代财经

行业风向
经济走势

时代财经

企业第一
财经读本

时代财经

扫码阅读最新资讯

时代财经

荣获由中国科学院主管的《互联网周刊》和eNet研究院评选的，财经APP排行榜榜首。

荣获由全球知名的移动互联网第三方数据挖掘与分析机构iiMedia Research Group（艾媒咨询集团）主办的中国鼎煤奖“最佳新闻客户端”。

在网易新闻主办的2019年态度风云榜评选中，荣获“2019年度最具影响力媒体”奖项。

A股牛年“戒酒” 股票ETF持续净买入



最看好白酒板块的当属中泰证券。其在研报里指出,白酒板块股价与基本面明显背离,回调后估值具备安全边际,建议加配高端酒与优质次高端白酒。

时代周报记者 宁鹏 发自上海

3月8日,贵州茅台(600519.SH)股价跌破2000元,上证指数下跌2.3%。与此同时,创业板指相比前期高点下跌逾20%。

在指数从节前强势攀升转为持续调整的过程中,市场风格亦出现了明显切换,白酒板块接连下挫。不过,值得一提的是,在经历了持续下跌之后,目前仍有不少卖方机构看多白酒。

公募跑输指数

连续两年出色的赚钱效应,带动了投资者买基金的热情,基金销售如火如荼,让“买股不如买基金”的观念逐渐深入人心。而爆款基金带来的大量资金,又源源不断地进入股市,让公募基金亦成为2020年A股最重要的增量资金。

然而,上述“正反馈”过程正在打破。春节后A股的风格切换,给基金业绩带来较大打击。以2月份为例,上证指数、深证成指、沪深300指数收益率分别为0.75%、-2.12%和-0.28%。上海证券统计,投资于国内权益市场的主动投资混合型基金和主动投资股票型基金收益分别为-2.25%和-3.68%,跌幅远远大于主要宽基指数。

其实,春节后的A股行情也并非泥沙俱下。虽主要指数下跌,但中小市值个股普涨。不同主题ETF的业绩收益分布显示,2021年以来行业主题ETF业绩出现分化,金融、地产等周期类ETF总体表现突出,截至3月5日,已有9只行业主题ETF的年内收益率超过10%。

股票ETF亦呈现“越跌越买”的特点。据光大证券分析师秦波统计,沪深300指数在2021年2月18日以后的三周,分别下跌0.50%、7.65%和1.39%,但期间股票ETF均逆势获得净买入,净买入规模合计459.62亿元。

目前来看,累计获基金公司调研数量最多的行业已转变为医药生物行业。植信研究院认为,被调研次数较多的个股及其所属行业可能会成为未来一段时间公募基金关注的重点。

其报告还显示,一部分公募基金选择坚定调整仓位,转向电子、机械设备、化工等顺周期行业或性价比相对较高的中小市值标的;另一部分公募基金则在白酒、医药、军工等白马股前期调整后,又有意向重新集结。

卖方唱多白酒

白酒股近期深度回调,近期卖方机构却有“唱多”的声音频频出现。以华创证券为例,其认为部分白酒股回落系板块估值演绎至高位所致,流动性收缩预期引发估值回归,并不是简单的基本面问题。

反而,强劲的基本面是卖方分析师“唱多”的主要依据。

华泰证券研报指出,2月18日至3月5日,白酒中信指数下跌22%,主要系高估值压力、预期兑现(春节动销较好等)催化消失,流动性收紧预期下市场过度关注资金面。该机构认为,经过此番调整,白酒板块目前估值水平正逐渐回调至相对合理。国信证券研报亦认为,资金面悲观预期已得到较大反映,后续面临年报、一季报披露,较好的业绩有望对板块做出良好

支撑。

最看好白酒板块的当属中泰证券。其在研报里指出,白酒板块股价与基本面明显背离,回调后估值具备安全边际,建议加配高端酒与优质次高端白酒。

值得注意的是,尽管创业板已经进入技术性熊市,但是多数卖方机构对于后市的看法仍持乐观态度。

海通证券分析师荀玉根更是旗帜鲜明地提出“2021年是牛市第三年”,称对后市要“保持乐观”。在他看来,2019年年初开始的牛市可能会走三年左右。而当前A股处在牛市第三阶段,目前市场赚钱效应较好,吸引增量资金入市,典型代表就是公募基金大发行。

当然,在不少卖方机构仍“唱多”白酒的同时,也有部分卖方确认了市场风格的反转。海通证券分析师高上认为,市场或将重回低估值板块,助推风格切换。全球疫情拐点出现,机构抱团股持续杀跌,创业板走势破位,疫情投资的黄金期已近尾声。由于机构严重低配,低估值板块走强仍有望得到持续。

西南证券分析师朱斌指出,当前机构抱团呈现瓦解趋势,但牛市不会轻易结束,结构性机会更加突出。除了银行、军工、疫情后周期和地产后周期四大领域,还有科技和“碳达峰、碳中和”板块值得关注。

东北证券分析师邓利军认为,春节后抱团股出现明显松动,市场由“普跌牛市”过渡到“普涨熊市”,并未改变结构市的特征,抱团的松动与配置的平衡是当前市场变化的主因,未来

风格切换或在一定程度上延续。

北向资金撤退?

整体来看,春节后,新基金发行热度整体有所降低。不过,时代周报记者调查了解,近期选择赎回基金的个人投资者比例并不高。海通证券分析师荀玉根称,2月份公募基金新发行规模达2135亿元,较1月4985亿元有所减少,但市场整体资金净流入规模仍然可观,2月资金净流入股市仍达2142亿元。

同时,春节后,白酒股的深度回调恰好与北向资金净流出同步。据太平洋证券测算,上周北向资金净流出8.36亿元。不过尽管如此,2020年至今,北向资金仍为净流入。据中信证券测算,截至上周末,2021年初至今北向资金累计净流入803亿元,测算累计净流入849亿元,其中配置型外资净流入803亿元、交易型外资净流入15亿元、托管于内资港资机构的资金净流入31亿元。

东吴证券分析师姚佩指出,春节以来,外资主要加仓宁德时代(300750.SZ)、万华化学(600309.SH)、招商银行(600036.SH)、万科(000002.SZ)等低估值银行地产股。对节前火热的贵州茅台、五粮液(000858.SZ)等大幅减持,对格力电器(000651.SZ)、中国中免(601888.SH)等节前涨幅较大的个股也进行了减仓。

不难发现,外资对前期的热门板块明显谨慎,春节以来北向资金主要买入银行、化工、农林牧渔、电气设备、交运等板块,对前期火热的食品饮料、电子、计算机、军工等领域减持较多。■

D

时代数据

打造智能数据媒体平台

Data Changes the World

LISTED COMPANY · 上市公司

6家子公司股权遭冻结 新潮能源卷入49亿信托借贷案

时代周报记者 邓宇晨 发自广州

近期负面新闻缠身的新潮能源（600777.SH）又遭遇子公司股权被集体冻结的风波。

3月2日，时代周报记者通过天眼查搜索发现，由新潮能源持股26.06%的宁波鼎金开元股权投资中心（有限合伙）（下称“宁波鼎金”）于2月19日被公示冻结股权、其他投资权益，金额达3亿元；全资子公司上海新潮酒业有限责任公司（下称“上海新潮”）于2月20日被冻结股权，金额达5亿元；全资子公司佳木斯新潮纺织有限公司（下称“佳木斯新潮”）于2月23日被冻结股权，金额达3200万元；全资子公司浙江犇宝实业投资有限公司（下称“浙江犇宝”）于2月24日被冻结股权，金额为15.7亿元。

值得注意的是，四起冻结股权事件的执行法院均为广州市中级人民法院（下称“广州市中院”，执行裁定书文号为（2020）粤01民初2011号，执行通知书文号均为（2021）粤01执保10号，被执行人也均为新潮能源。

然而，截至3月2日，上市公司仍未披露上述股权冻结事项。当日上午，新潮能源董秘张宇在接受时代周报记者采访时表示，公司正在做此事的核查工作，“我们委托了律师去相关法院看看有没有相应文书，具体的情况现在还不方便说”。

直到3月3日晚间，相关公告才姗姗来迟。根据新潮能源发布的公告，旗下共有6家子公司股权被冻结，除了上述4家子公司外，还包括烟台扬帆投资有限公司和哈密合盛源矿业有限责任公司，涉案总金额35.82亿元。

3月8日，新潮能源报1.58元/股，涨0.64%，总市值107.45亿元。

25亿信托贷款谜团

时代周报记者登录“粤公正”查询发现，案号（2020）粤01民初2011号已由广州市中院立案，案由为金融借款合同纠纷，原告为广州农村商业银行股份有限公司（下称“广州农商行”），被告包括11家公司和7个自然人，标的金额达49.2亿元，立案时间为2020年11月23日。

在3月3日晚间发布的公告中，新



潮能源表示，根据广州农商行和国通信托于2017年6月签署的《国通信托华翔北京贷款单一资金信托合同》，国通信托向华翔投资提供贷款金额并约定贷款期限、利率等条款。在接下来的2个月时间里，国通信托先后两次向华翔投资发放贷款15亿元、10亿元。

而持有新潮能源3.4亿股的深圳金志昌顺投资以这部分股票为华翔投资债务提供担保，另有15家公司或自然人亦为该协议的履行承诺提供担保。

2020年4月，国通信托发函广州农商行，表示将提前终止信托并进行清算，债权人也从国通信托变更为广州农商行。广州农商行表示，华翔投资原本应于2018年、2019年两年分别归还本金5000万元和1亿元，华翔投资均未归还，且至今未归还任何债务。因此，广州农商行于2020年11月3日宣布贷款提前到期，并对债务人、差额补足义务人和股权质押人提出了诉讼。

2021年3月3日，广州市中院向新潮能源方面送达了该案件有关起诉状和资料副本。

同样是在3月3日，上交所火速向新潮能源下发监管工作函，要求公司全面自查自身债权债务、担保及预计负债情况，核实是否存在其他应披露未披露的对外担保、关联资金往来、交易安排等情形；另一方面，充分评

估相关冻结事项对上市公司业务发展、利润、现金流等方面造成的影响，及时提示风险，并持续履行信息披露义务。

新潮能源创立于1985年，总部位于北京，以石油及天然气的勘探、开采及销售为核心业务，1996年在上交所上市，是一家“总部位于中国，业务立足北美的国际化能源企业”。

根据新潮能源发布的预亏公告，2020年，新潮能源归母净利润预计为-22亿元至-24亿元，其中，预计对油气资产计提资产减值准备约27亿—30亿元。而2019年，公司的归母净利润为10.78亿元。

对此，该公司解释称，国际油价大幅下跌，为应对市场风险，公司采取关闭部分油井设施以降低资本开支等措施，减少了原油、天然气产量。报告期内，产量和销售单价均出现下跌，导致主营业务收入萎缩，公司营业收入与上年同期相比减少约30%。

核心协议真假难辨

在前述11家被列为被告的公司中，除新潮能源外，还包括两家上市公司ST中捷（002021.SZ）和*ST德奥（002260.SZ）。后者均已发布公告，公司已收到广州农商行寄送的有关函件。

其中，ST中捷在2月1日发布的《关于重大事项的进展公告》中提及，

2021年1月14日、1月15日，公司陆续从银行获悉，公司部分银行账户被冻结。经核查，广州农商行以金融借款合同纠纷为由，向广州市中院申请立案，法院已受理并立案，公司作为被告之一，公司账户被冻结与（2020）粤01民初2011号案件为同一事项。

*ST德奥则在3月1日发布公告称，通过自查，获悉公司持有的一家全资子公司股权被司法冻结，涉案金额为500万元。原因为广州农商行以金融借款合同纠纷为由，向广州市中院申请立案，法院已受理并立案，公司作为被告之一。该次子公司股权被冻结与（2020）粤01民初2011号案件为同一事项。

时代周报记者注意到，三家上市公司均辩称未在2017年6月与广州农商行签署过《差额补足协议》。

根据新潮能源公告披露的信息，该协议显示，无论何种原因导致广州农商行在任一信托合同约定的核算日（含利息分配日、本金还款日以及信托提前终止日）未能足额收到信托合同约定的投资本金或收益时，应向广州农商行承担差额补足义务。

对此，新潮能源表示，公司档案中既没有上述《差额补足协议》原件或复印件，也没有涉及为广州农商行信托产品提供差额补足的协议、法律文件、信函的原件或复印件。

在监管工作函中，上交所要求新潮能源核实并说明，是否曾签订上述《差额补足协议》，并详细说明具体核查方法；如曾签订上述协议，请说明具体签订时间、签订人、协议内容、是否履行相应的审批程序及披露义务；就上述诉讼事项及《差额补足协议》是否进行会计处理，是否会对公司经营业绩产生重大影响。

ST中捷方面表示，经自查，公司档案中没有函件中所提及的《差额补足协议》原件或复印件，此外，公司董事会或股东大会也未曾审议过涉及为函件提及的信托贷款提供差额补足的相关议案。

同时，ST中捷表示，公司与广州农商行多次联系，要求取得相关文件，但是广州农商行始终未予以提供。

*ST德奥则在公告中表示，公司董监高均不知晓该协议的存在。公司认为不存在真实且有效的《差额补足协议》。■

35.82

亿元



做中国消费者权益保护运动引领者

《消费者报道》的使命：

真实就是力量，比较发现优劣。站在消费者立场，
通过商品及服务比较测评，彰显消费知情权和选择权
就是彰显消费者力量，从而更好地保护中国消费者权益。



高卫东空降茅台这一年：市值增万亿，“输血”惹争议

◀ 上接P9

茅台的朋友圈不断扩大。

2020年6月18日，合计22家KA卖场、酒类垂直电商、烟草零售商正式签约，成为茅台酒直销渠道商。

根据贵州茅台官方数据，截至2020年10月底，公司已和68家直销渠道商合作，包括电商、商超卖场、国资企业、烟草连锁等领域的优质企业，渠道扁平化建设取得初步成效。

虽然茅台没有公布合作直销渠道商名单，但从部分上市公司发布的公告和一些平台后续开展平价茅台酒销售的情况来看，与茅台签约的渠道商有合肥百货（000417.SZ）、新疆地区百货零售商汇嘉时代（603101.SH）、西南地区零售商步步高（002251.SZ）、王府井（600859.SH）、酒类垂直电商1919、酒便利，以及烟草零售商诚至诚等。

反映在业绩上，2020年前三季度，贵州茅台直销渠道实现营收84.33亿元，同比增长170%。

茅台不断扩大直销比例，剑指茅台控价。2020年，飞天茅台酒的销售价格一度突破3000元，茅台因此遭到国家市场监管总局罕见点名。

经过前期铺垫之后，茅台元旦春节档控价出台——茅台酒投放加量、严查拆箱、引导和督促电商商超渠道降低购酒门槛等。

在加量的基础上，茅台发布了“拆箱令”，从2021年1月1日起，茅台集团要求茅台专卖店、经销商每月将80%的茅台酒按照1499元的价格拆箱售卖，之后拆箱销售比例又提升至100%，厂家会不定期到店里检查拆箱售卖的情况以及箱子数量，如果发现箱子数量没有达标，酒厂就会对经销商作出相应的处罚。

这些举措将茅台控价推至顶峰。

不过，受茅台“拆箱令”影响，整箱的飞天茅台成为稀缺货，批发价格一路涨至3000元/瓶以上。在电商、商超和经销商相继开展平价（1499元）茅台酒销售之后，掀起了全民抢茅台酒热潮，这也同样遭到黄牛围猎，导致茅台酒价格居高不下，市场上依旧是“一瓶难求”。

前述接近茅台管理层人士对时代周报记者表示，100%拆箱销售政

策应该不会常态化，茅台会视“拆箱令”实施后效果进行调整，目前来看控价效果不佳，且对大客户整箱拿货造成影响，未来会对该政策进行调整。

该人士直言，贵州省政府对茅台的管控很严，但茅台毕竟是一家企业，应当适当放权，按照市场规则来走。茅台酒目前依旧是按照“价格双轨制”营销模式来定价和销售，这是茅台酒价格居高不下、经销商囤货惜售、黄牛炒货的根本原因，经销商和黄牛党在茅台酒流通过程中赚取了1000元左右的利润，但这部分利润不用纳税，实际上这不利于贵州当地税收。

前述茅台内部人士则对时代周报记者表示，茅台在控价上存在一些矛盾点，贵州当地既不希望茅台酒市场价格过高，也不希望过低，因为贵州一些地方政府将飞天茅台酒与扶贫挂钩，购买当地相关特产便可买一瓶1499元的茅台酒，以此拉动当地消费，所以如果放开茅台酒价格，这种扶贫模式就失去了意义，但这也是必须面对的问题。

毫无疑问，控价依旧是高卫东接下来的重任。

他在2020年12月21日举办的贵州茅台酒2020年度全国经销商联谊会上表示，将不断深化营销体制改革，坚持夯实社会渠道基础，加快推进自营、商超渠道电商渠道建设；推动商超电商渠道成为精准销售、稳市稳价、平衡供需的重要组成部分，形成与社会渠道、自营体系相辅相成、协同发展的良好局面。

白酒专家肖竹青对时代周报记者表示，从经营上来看，高卫东执掌茅台之后，加大了直营力度，这是一个很有商业智慧的举措，既利于茅台酒控价，也增加了茅台利润。“拆箱令”是为了挤掉茅台酒价格泡沫，但也引起诸多争议，控价依旧面临诸多挑战。

“输血”惹争议

高卫东执掌茅台这一年，茅台助力地方经济发展的力度也明显加大。

肖竹青对时代周报记者表示，高卫东出任茅台一把手，是贵州省政府进一步加强茅台集团管理的信号；茅台的使命也由此出现了明确转变，过去茅台是一个产品经营的实体企业，



高卫东来了以后，贵州省对茅台赋予了振兴贵州经济、盘活政府融资平台、化解地方债务、振兴贵州金融等更重大的使命。

这一切均有迹可循。

2020年9月15日，贵州茅台公告称，公司控股子公司贵州茅台集团财务有限公司(下称“茅台财务”)开展固定收益类有价证券投资业务，投资总规模不超过其资本总额的70%。这意味着茅台财务可以买贵州城投的债券，有利于提升市场对贵州城投的认可度。

2020年11月，茅台集团在上交所发行150亿元公司债，用于收购同为贵州国资旗下的贵州高速公路集团有限公司股权、偿还有息债务等。这也是茅台集团史上首次发债。

业内认为，这是茅台迈出了辅助贵州化债的一步，以茅台优质资产，通过撬动资本杠杆间接引导债务风险的化解。

2020年12月30日，贵州茅台公告，控股股东茅台集团已通过无偿划转方式将持有的公司5024万股股份划转（占比为4%）给贵州国资运营公司，后者实控人是贵州省财政厅。按当日茅台的收盘价1993元/股计算，该笔股权划转总市值高达1001.3亿元。

这是茅台集团一年时间里第二次向贵州国资运营公司无偿划转股权。上一次股权转让是在2019年12月



茅台内部人士对时代周报记者表示，茅台在控价上存在一些矛盾点，贵州当地既不希望茅台酒市场价格过高，也不希望过低，因为贵州一些地方政府将飞天茅台酒与扶贫挂钩，购买当地相关特产便可买一瓶1499元的茅台酒，以此拉动当地消费，所以如果放开茅台酒价格，这种扶贫模式就失去了意义，但这也是必须面对的问题。

25日，茅台集团无偿划转股数同样为5024万股，占总股本4%。当天贵州茅台收盘价为1120.61元/股，该部分股权市值近570亿元。此后一年间，贵州国资运营公司陆续减持这部分茅台股份，套现已超700亿元。

白酒分析师蔡学飞对时代周报记者表示，2020年，茅台集团保持快速发展态势，“在与地方政府良性互动上，高卫东做了不小贡献”。

不过，茅台“输血”地方的举措也引发了市场争议。

2020年10月26日，贵州茅台发布公告称，拟向习水县政府捐资不超过5.46亿元专项建设习水县习新大道建设工程；向仁怀市捐资2.6亿元建污水处理厂；控股子公司贵州茅台酒销售有限公司向贵州省见义勇为基金会捐资200万元；向仁怀市人民政府捐资1200万元专项建设酒类火灾处置专业队。四项捐赠涉及金额达8.2亿元。

这一大额捐赠随即引发中小股东质疑。这些中小股东认为，贵州茅台董事会违反公司章程，未经股东大会授权，就擅自捐款，属违规操作，损害了中小股东的权益。100多名茅台中小股东拟就此发起联合诉讼。

2020年2月9日，贵州茅台发布公告称，终止上述四个捐赠事项。

一波刚平，一波又起。

2月25日，又有贵州茅台中小股东举报称，茅台集团利用习酒与上市公司大搞同业竞争，严重侵害了上市公司中小股东利益。

中小股东接连举报，无疑给高卫东接下来如何更加规范治理茅台提出了更高要求。

实际上，贵州省委书记谌贻琴就曾指出，茅台“发展方式还比较粗放，发展质量还不够高”。

茅台高层也承认，“茅台管理水平与茅台一流的品质、一流的品牌相比，还有不少差距”。

“将茅台打造成为省内首家‘世界500强’，是省委十二届八次全会对‘十四五’期间贵州白酒工业作出的重大战略安排。这也意味着茅台在全省经济社会发展中扮演着更为重要的角色，承担着‘十四五’贵州工业发展战略支撑的时代使命。”高卫东日前在接受媒体采访时表示。■

全民·爱·阅读

阅读收获正能量
激发活力新思维

中宣部宣教局 中国文明网

黄埔金融峰会 × 影响力·中国
推动时代进程
MOTIVATE THE TIME AND PEOPLE

黄埔金融峰会 暨 "影响力·中国" 时代峰会2021

新时代 新金融 新科创

2021年3月26日 中国·广州 黄埔君澜酒店

主办单位:



承办单位:



协办单位:



冠名赞助单位:



战略合作伙伴:



特约支持单位:



支持单位:



合作媒体:



全球“缺芯潮”疯狂蔓延：代工厂满负荷运转 客户竞标价格飙升

时代周报记者 李静 发自上海

席卷全球的“缺芯潮”仍在蔓延，晶圆代工厂压力骤然上升。

“订单已经接满了，预计今年我们12英寸的晶圆产线每个月都是满载的情况。”3月8日，国内某晶圆代工厂相关负责人告诉时代周报记者，厂房工人也都是三班倒，整个工厂24小时不停转的状态。

“晶圆代工厂以前正常交货期在半个月，现在平均在2倍以上，有些产品交货期要6个月，更夸张的是有些热门型号的产品要1年。”3月6日，半导体行业内人士陈穰（化名）告诉时代周报记者，即使满负荷开工，晶圆代工厂的订单依旧持续爆满。

供给端产能紧缺和需求端热情居高不下，加剧了芯片供需失衡的状态，无论是汽车领域还是消费电子领域，皆受到缺“芯”困扰。

缺货的结果，难免是涨价。

自2020年第三季度起，包括台积电、联电等就已将8英寸晶圆代工价格调涨了10%—20%。格罗方德和世界先进等晶圆代工厂也将8英寸晶圆代工报价提高了10%—15%。

日前，全球第一大半导体硅片厂商信越化学也宣布，从4月起对其所有硅产品的销售价格提高10%—20%。

“芯片涨价的推手还是在晶圆代工厂，他们的产能被挤爆了。我听到有些工厂还出现了竞价的情况，客户以‘竞标’的形式获得订单，最终价高者得。这样的情况下，报价可能高出50%。”陈穰表示。

晶圆代工厂的产能为何远低于需求量？目前晶圆代工厂疯狂生产和扩建是否带来产能过剩的风险？

3月7日，半导体行业观察人士李鹏对时代周报记者表示，今年涨价潮何时回落不好判断，但晶圆代工厂全年产能较紧张是不争的事实，芯片供需不平衡的问题还会持续存在。

涨价冲击波

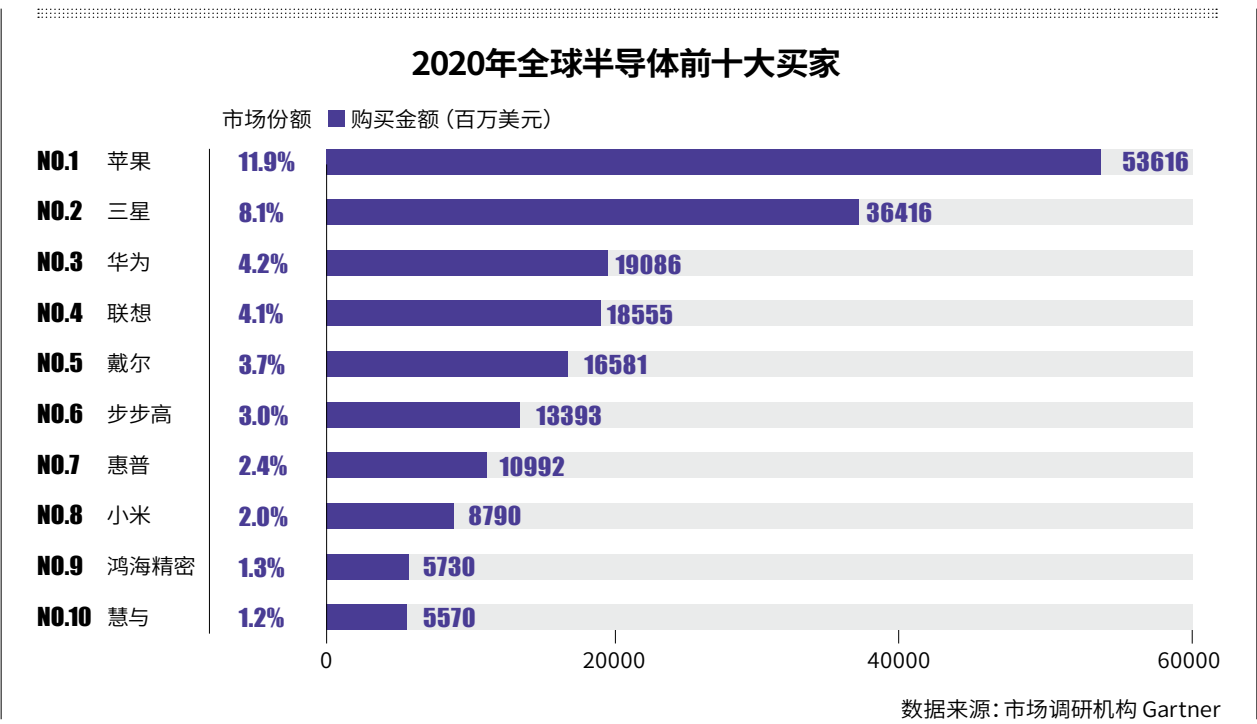
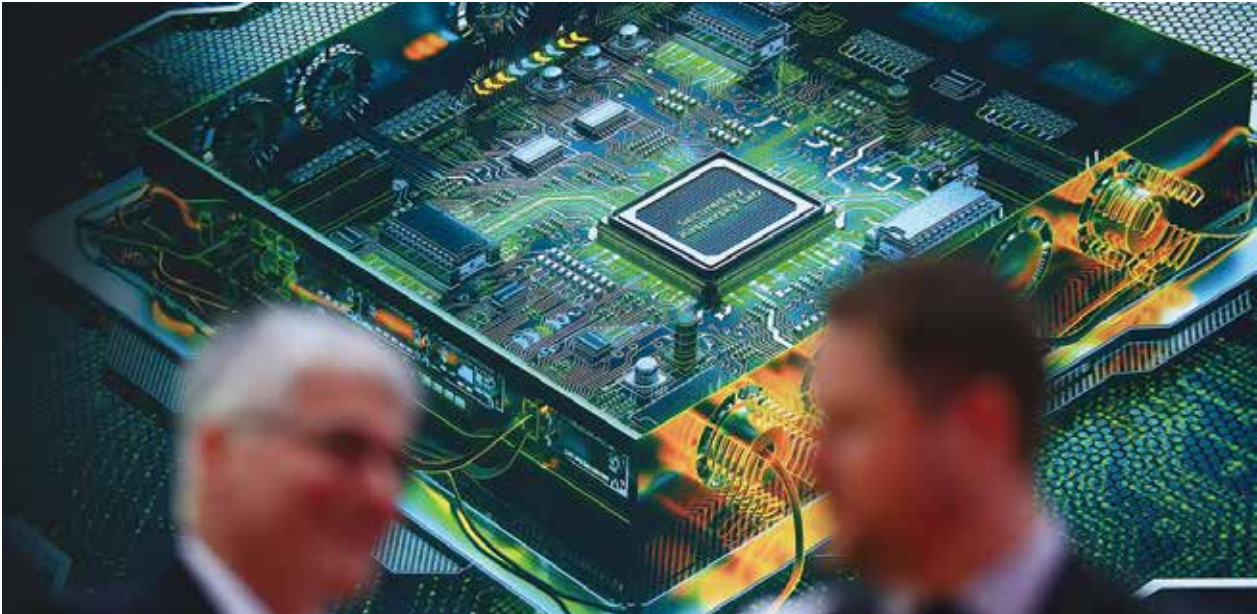
“8英寸线的MCU、功率半导体等产品是芯片紧缺的重灾区，但12英寸线也逐步吃紧，现在是全面紧缺，从芯片到被动元器件整体产能都比较紧张。”陈穰表示。

就产业链分工来看，晶圆代工厂产能最为紧张。

据陈穰介绍，不少晶圆代工厂的订单都已经排到今年9月份了，而且很多中小设计公司根本排不上号。

在供需完全失衡后，芯片涨价便接踵而至，甚至有越演越烈的趋势。

日前，市场传闻称因产能持续满载，联电及世界先进等正在准备第二次涨价，涨价幅度10%—15%。据有关



媒体不完全统计，已有超21家芯片企业涨价，涨价幅度在10%—20%。

2020年11月26日，对于是否对8英寸晶圆代工提价的问题，中芯国际（688981.SH）在网络平台上回应投资者提问时表示，现有客户订单将按已签订合同进行，新客户、新项目则由双方协商确定价格，该公司也会通过优化产品组合来提升平均晶圆价格。

捷捷微电（300623.SZ）在去年11月的调研中直接表示，VD MOS、TRENCH MOS相关产品因晶圆代工涨价，部分产品做了调整（调升）。

3月8日，某晶圆代工厂相关负责人表示，没有明确回复时代周报记者关于涨价幅度的问题，但该人士表示，涨价调整肯定是会存在的。

近日，全球知名数据统计机构Counterpoint的报告预估，2021年晶

圆的出货量和晶圆出货价格都将出现两位数的成长。

对于涨价原因，陈穰分析道：“一方面是产能扩张没有跟上需求的高增；另一方面，欧美大厂开工率不足，导致产能受限。还有一点是比特币涨太快，挖矿的人明显增加，矿机芯片又占据了一部分产能。”

归根结底，严重的供需不平衡是涨价的原因。

集邦咨询认为，2021年全球车市正在复苏，预估整车销售量将自2020年的7700万辆回升至8400万辆。同时汽车在自动化、联网化和电动化发展下，对于各种半导体元件的用量将大幅上升，然而先前因车市需求疲软导致车厂备货量偏低，长短料的现象已严重影响车厂稼动率与终端整车出货。

消费电子设备同样需求强劲。集邦咨询表示，2020年疫情导致众多产业受到冲击，然受惠于远程办公与教学的新生活常态，加上5G手机渗透率提升，以及相关基础设施建设需求强劲的带动，使全球半导体产业逆势上扬。

3月8日，晶圆代工厂人士告诉时代周报记者，目前消费端需求暴增，汽车厂商和手机厂商疯狂下订单，这也导致供需不足立马凸显出来。

产能问题难以缓解

然而，芯片产能不足的问题并非短期能够解决。

“像我们合作的代工厂台积电，日常处于供不应求的状态。”3月7日，芯片设计师刘伟（化名）对时代周报记者表示，晶圆代工厂的数量远远小于芯片设计公司，能够符合先进工艺的

更是少之又少。

3月7日，曾经在晶圆代工厂以及半导体材料公司工作过的业内人士张力（化名）告诉时代周报记者，晶圆代工厂平时都是24小时轮班制，产线一开始工作便不会停下来。

“不管订单如何，整个厂都是无休的状态。平时只能细节优化，大的产能提升除非新建产线。”张力说道。

这恰好是问题所在。

因为半导体工厂的设备平时一直是一周7天24小时连轴转，加班提升产能的空间不大。

陈穰说，有些晶圆代工厂平时的产能利用率都在95%，提高产能后，最高只能达到105%。

晶圆代工厂扩产也难解近渴。

“新建产线最低耗时2年，同时还需要大幅资金投入。”李鹏表示，届时市场需求是否还有如今这么旺盛，代工厂也会考虑。

有观点认为，芯片涨价潮的出现，晶圆代工厂有不可推卸的责任。

调研机构Counterpoint报告指出，2020—2021年全球晶圆代工市场会有大幅增长的原因包括：整个产业对于增加产能较为理性，二线代工厂对于建设新晶圆厂增加产能的意愿较低，相比之下他们更愿意提高晶圆价格来缓和市场需求。

集邦咨询分析师曾冠玮在接受有关媒体采访时表示，目前不少设备商已停止生产8英寸机台，导致二手设备价格昂贵，市场流通量低，且资金投入后折旧耗时日，影响后续产线投入。因此，对于以8英寸晶圆代工为主的企业来说，旧有产能的维持与优化，及少量新产线的建置更有效益。

不过，在供需失衡情况愈发严重的情况下，仍有不少大型代工企业选择扩建产线。

据相关媒体报道，世界第三大芯片代工巨头格芯已决定与美国有关部门达成战略合作伙伴关系，将在美国纽约北部马耳他建设一个8号制造工厂。欧盟也已经着手促进欧洲本土的半导体生产。

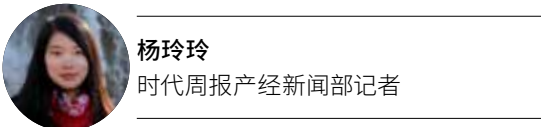
为满足市场需求，士兰微（600460.SH）海沧项目第一条12英寸生产线在一期产能的基础上持续扩产，预计第二条12英寸芯片生产线大概率会比原计划提前开工建设。士兰微预计，海沧项目6月底将投入运行。

业内人士担忧扩建或许会带来产能过剩的风险。

“当行业景气周期过去之后，晶圆代工厂的产能率利用率可能从100%降低到95%，或者降低到85%。”陈穰坦言，到时，代工厂的竞争就会变得激烈，半导体行业一直都是强者恒强，大者恒大，先被淘汰的肯定是小厂。■

产经一周观察

全民谈“芯” 最忌浮躁



杨玲玲
时代周报产经新闻部记者

看不懂和看不透的芯片项目，很可能就是一个“芯骗”局。

近日，武汉弘芯传出遣散全体员工的消息。这个千亿元规模的工程被指复工无望，公司高层2月26日通知全体员工，必须在2月28日下班前提出离职申请，且须在3月5日前完成办理离职手续。

曾经“年薪三五百万元工程师一大堆”的明星项目，彻底停摆，只留下一片荒草丛生的工地独自在风中凌乱。

这不是第一个烂尾的芯片项目，与之处境相同的还有成都格芯、南京德科码，希望这是最后一个烂尾的芯片项目。

近年来，随着中兴、华为等事件的发酵，大众对芯片国产替代的期望逐日升高。

在全民谈“芯”下，芯片项目如雨后春笋般冒出来，发展速度之快，令人惊叹。

然而，武汉弘芯的结局却敲响了警钟：国内芯片产业发展不能太过激进。

芯片的制造工艺非常复杂，根据芯片制造领域专家介绍，一条芯片生产线涉及50多个行业、2000—5000道工序。

芯片也是一个“慢工出细活”的行业。目前，国际半导体行业巨头几乎都在20世纪七八十年代起步，用漫长的时间和巨量的投入才换来今天的技术积累。

一个芯片项目落地，人们最为关注的是项目是否具有核心技术。

当前，我国芯片设计、验证、制造、封测四大环节中，除封测环节与国际水平相差较小，其他环节均与国际先进企业存在较大差距。

芯片行业严格遵循着“老大吃肉、老二喝汤”的铁律，行业马太效应明显，几乎所有资源都聚拢在头部企业手里。同时，芯片行业也有“一

将可顶一师”的说法。一名优秀的技术领军者，在其他要素积极配合下，可以创造奇迹。

华为创始人任正非曾表示：“芯片制造的每一台设备、每一项材料都非常尖端、非常难做，没有高端的有经验的专家是做不出来的。”

人才目前是国内芯片行业亟待补上的一块短板。

数据显示，2021年，我国集成电路行业人才需求规模约为72.2万人，人才缺口达26.1万人。简单来说，造芯的人还是太少。

此外，产业环境也至关重要，随着投资大量涌入，热钱滚滚而来，企业更应守住初心和本分，专注核心技术研发，而非热衷资本运作。

造芯没有捷径，不能让这股浮躁，扰乱了行业正常发展。

尊重行业发展规律，耐得住寂寞，守得住底线，用匠人的心态去造芯。■

聚焦全球“缺芯潮”

芯片紧缺或笼罩全年：小米、荣耀高管叫苦 汽车业盼国产替代

时代周报记者 杨玲玲 发自广州

以新能源汽车、5G手机为代表的智能产品芯片需求激增，全球眼下正经历芯片短缺的阵痛。

近日，通用汽车再度宣布延长北美3座工厂停工时间，巴西工厂也将在4月加入停产行列。

同时有媒体报道，全球手机芯片龙头高通的全系列物料交期延长至30周以上，蓝牙音讯芯片交付周期已达33周以上。

3月8日，时代周报记者针对订单交付况联系高通公司，但未获回应。

此前的短短半月内，已有包括realme副总裁徐起、荣耀CEO赵明、小米集团副总裁卢伟冰3名手机厂商高管，公开表示企业面临缺芯局面。

“芯片整体供应不足或将延续全年，但情况在持续改善，市场会逐渐趋于理性。”3月7日，交银国际助理副总裁倪经纬告诉时代周报记者。

同日，产经观察家、钉科技创始人丁少将也告诉时代周报记者，芯片供应紧张会持续一年左右时间，还会波及手机、汽车之外的其他领域。

“大厂可以加快产能扩建，争取更多市场份额，也可以考虑收购优质资源补齐短板；小厂要用尽方法保证存活，考虑灵活产品设计或通过与下游客户联动等方式争取产能，等待上游产能逐渐复苏。”倪经纬介绍称。

汽车企业减产停产

全球汽车行业缺芯难关依然难过。调研机构IHS Markit指出，芯片短

缺可能导致全球第一季度100万辆汽车减产，大众、通用、福特、丰田等车企相继出现减产停产情况。

这一波关停潮由产业链上游传导而来，创道投资咨询合伙人步日欣撰文指出，进入2020年下半年，半导体行业的关键词就是“缺货”“涨价”“产能不足”“产能预定”。

在全球晶圆代工产能不足的情况下，车用半导体受产能排挤影响显著，例如12英寸晶圆厂生产的车用MCU与CIS；8英寸晶圆厂生产的车用MEMS、Discrete、PMIC与DDI。

TrendForce集邦咨询表示，目前车用半导体以12英寸晶圆厂的28nm、45nm与65nm的产线最为紧缺；同时，8英寸晶圆厂在0.18um以上制程的产品亦受到产能排挤。

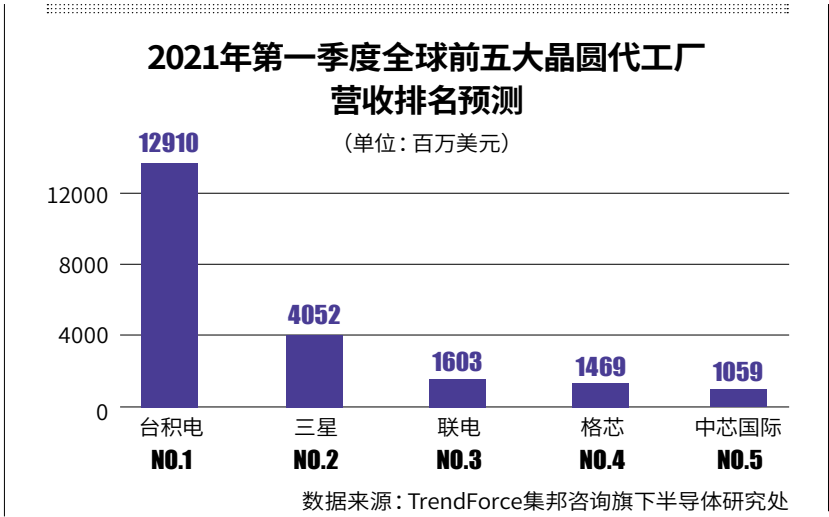
具体到国内市场，目前国产车规级芯片仍然存在整车应用规模小、车规认证周期长、技术附加价值低、上游产业依赖度高等问题。

对于外界呼声甚高的国产替代，通信业观察家项立刚曾向时代周报记者表示，芯片设计和制造需要时间，以往中国汽车芯片主要依靠进口，本土公司发展起来需要3—5年，这个层面上的影响，短时间内难以解除。

手机行业迎缺货潮

汽车之外，手机行业的芯片短缺问题同样受到大众关注。

TrendForce集邦咨询旗下半导体研究处表示，面对终端产品对芯片的需求居高不下，在加速生产车用芯片之际，可能间接影响消费电子、工业用等相关芯片的生产与交货时程。



“不仅处理器芯片，包括电源类和射频类在内的很多小料元器件也都缺货。”3月4日，realme副总裁徐起在发布真我GT系列新品后表示。

事实上，近半个月来，已有多名手机厂商高管对外吐槽“缺芯”。

2月28日，荣耀CEO赵明在接受媒体采访时表示：“目前在售的5G手机已经超过10款，都处于供不应求的状态。2021年一季度，甚至到二季度，都是拼命地去拉采购、拉供应链，增加交付、产能的过程。”

“今年芯片太缺了，不是缺，是极缺……”2月24日，小米集团副总裁卢伟冰发布微博称。次日，红米K40系列发售，但该产品长期处于“缺货”状态，需要预约抢购。

与之相对应的，芯片供应厂商也进入订单饱满状态。时代周报记者采访中了解到，高通骁龙888的周转期在

9—10个月，这就意味着现在下单也要排队到12月。

3月3日，魅族发布新一代18系列旗舰新机。在谈及魅族18系列的备货量时，魅族科技营销负责人万志强称“高端旗舰产品的首发备货较为充裕”。

不过，也有媒体报道称，魅族拿到的骁龙888的量极为有限，仅为10多万片。旗舰芯片缺货与各手机厂商的策略有关。往年的旗舰芯片主要用于各大品牌有限的几个主力旗舰机型，但今年多个厂商将骁龙888用于走量的性价比系列，例如红米、Realme和iQOO。

强者恒强

“目前，缺芯主要有行业周期和产业结构两方面原因。”倪经纬称。

倪经纬解释，周期性方面，如智

能汽车、消费电子、IoT等新应用增加；大数据、云服务、数字货币等数据处理能力需求持续增长。但受疫情影响，上述产品订单大幅波动，导致与生产力之间出现错配。

产业结构上，倪经纬认为，主要是细分领域垄断和产能扩张之间的矛盾。

“由于芯片制造高度分化，又紧密联系，高端制成和上游材料壁垒极高，行业存在大量小规模隐形冠军，在产业链有独特生态位置。疫情影响下，此类小公司本身扩张意愿和速度都不能快速满足市场需求，进一步加剧了市场缺货的恐慌。”倪经纬说道。

3月7日，受访产业链人士告诉时代周报记者，芯片行业是典型周期成长行业，此次大缺货将进一步导致强者恒强的局面，对行业进行一次大洗牌，产能充足的企业可借此提价，同时扩大市场占有率，产能紧缺企业则可能出现现金流问题，走向倒闭或被收购的结局。

“对于下游厂商，此类强者恒强逻辑可进一步向上传导。”3月8日，一位芯片行业观察人士对时代周报记者说道。

芯片供应紧张，也使得汽车制造商、手机厂商整体向头部集中，没有规模优势的小厂，将更难获得订单，马太效应逐渐向整个产业链传导。

“芯片制造企业短期扩大产能不现实，但可以进行芯片供应的结构调整，将更多产能向市场更为紧缺的领域集中。从需求端来看，则需要调整产品开发和供应节奏，并在终端价格方面予以调整应对。”丁少将表示。■

少年文摘
Teenagers Digest

中国百强报刊
新加坡华文期刊销量冠军



邮局订阅电话：11185
全国各地邮局（所）
邮发代号：46 - 227
订阅价：192 元 / 全年（12 期）
或搜索“中国邮政”公众号订阅

海外订购
新加坡订阅点：友谊书斋
TEL：6336 5222
马来西亚订阅点：衡河图书
TEL：(03) 778 11312



起底汉服产业链： “破圈”迅猛 山东小镇赚翻了

时代周报记者 李静 发自山东曹县

春节假期一过，王备战的汉服工厂立马开启“连轴转”模式。仓库一角堆积成山的待发包裹、厂房内工作人员忙碌的身影、电商平台后台不断增加的新订单，所有的细节都显示汉服市场的火热。

“好多订单都等着发货，太忙了。”王备战边说边飞快地把汉服装进打包袋，甚至连喝水的时间都没有。

王备战在山东省菏泽市曹县做汉服生意。在这里，类似王备战这样汉服产业链上的商家，有2000多家，原创汉服加工企业超过600家。而且，数量还在源源不断地增加。

2月20日，时代周报记者漫步在曹县大集镇街头，这个不起眼的小镇聚集了曹县大部分的汉服商家，拥有完整的汉服产业链。只要设计出款式，就可以在这个小镇上解决配饰、配件、物流等问题。

根据曹县电子商务服务中心的公开信息，当地经电商渠道卖出的汉服产品已经占据全国汉服线上销售额的1/3。2019年，曹县大集镇从事汉服生产的电商企业达286家，全年汉服销售额为13亿元。

数据折射出汉服市场“破圈”的迅猛。

在曹县，有博士学历的汉服从业者胡春青及其妻子正在产出爆款，并筹备加速产业智能化；网络上，资深汉服玩家钟也棠（网名）晒出自己的700套汉服，“花费差不多得超过10万元。”钟也棠对时代周报记者表示。

当地人更是最先嗅到商机，陆续入行。

2020年年底，曹县大集镇刘楼村的刘莉（化名）决定买两台绣花机来做汉服绣花。就在自家的门面房摆上两台机器，按下绣花机的按钮，数十个针头齐刷刷地一同开始工作。一会儿功夫，蓝色花纹便“跃然布上”。

随着曹县大集镇汉服产业的快速发展，对于刘莉来讲，拿到订单不是问题。

“这比在外打工幸福多了。”刘莉对时代周报记者表示。

据艾媒咨询《2020—2021年中国国潮经济发展专题研究报告》显示，中国汉服爱好者数量规模和市场规模快速增长，预测2021年汉服爱好者数量规模预计达689.4万人，市场销售规模将达到101.6亿元。

年入百万的汉服商人

曹县曾是国内最大的演出表演服饰加工基地。随着汉服经济爆发，



原本成熟的服装产业链快速转变，大集镇的工厂开始转向汉服生产。

大集镇和大部分北方小镇一样，看不到高耸楼房，低矮的店铺排列在道路两侧，当电动车飞驰而过，一路尘土飞扬。

这些临街的店铺绝大多数围绕着汉服产业链上下游，有布料门店、绣花门店、服装设备门店、汉服专业压褶门店等。

王缝青也在街边盘了一家店，用来作为直播工作室。每天晚上8时，他都会准时在快手上做直播，和屏幕前的“家人们”互动，不少汉服款式上架便被秒空。王缝青原本在山东省青岛市做三维设计。2019年，他回到家乡投资做起了汉服生意。

“我们这边很多从演出服转型做汉服的，因为有做服装的基础和完整的产业链，好多商家一年收入几百万元没问题。”王缝青说。

但王缝青属于“半路出家”。“刚接触汉服的时候什么都不懂，连基本的面料怎么选，款式怎么打版都不懂。都是和经验丰富的表弟一点点学。”王缝青坦言，做这一行并不轻松。

最重要的一环是选款，能否踩准爆款，直接决定前期投入能否收回。

“很多人做不下去，就是因为选错款。”王缝青透露，买一个设计图几千元，做成样衣则需要3000—5000元，还有电商平台上的宣传支出等，一款汉服在没有量产的时候，成本为1万—3万元，量产则约需要10万元。

在王缝青看来，汉服生意有前景，但前期投入较大，也非常考验商

家的选款和运营能力。

“有的商家选了很多款，却没有消费者买单，这就意味着巨大的亏损。选对一款并不意味着下一款也会成为爆款，运气也很重要。”王缝青坦言。

虽说产业红火，但汉服商家们面临的挑战依旧很大。

“竞争越来越大，毛利率也从原来的约50%降到30%。但汉服市场前景必然是更加广阔的，我还需要不断学习。”王缝青认为。

“三坑”之一

在网络上，年轻人把汉服与JK制服、Lolita裙并称为新“破产三姐妹”。

“你花费2000元买一件时装，回头率可能20%。但你花费300元买件汉服，回头率300%。”王缝青笑着说，现在消费者乐于体验多元化的穿搭，汉服正处于普及阶段。

不同设计、面料、工艺的汉服，价格从数百元到上万元不等，但刚入圈的小白大多会选择低价位的汉服。

《2020年线上汉服消费洞察报告》显示，近3年线上汉服消费者年消费支出逐年增长，2019年2月—2020年1月，人均年消费金额比两年前同期增长了41%。

调研数据显示，大多数汉服消费者年花费多为200—500元和500—1000元，而年消费1万元以上的，90后更突出。

拼多多数据显示，2020年上半年，拼多多平台小众服饰类目出现极大增长，汉服、JK制服、Lolita裙成为逆品类Top3。其中，原创汉服销量

增长最为迅猛，较2019年同比增长了30倍，18—25岁年轻女孩是汉服平台消费的主力军。

“我现在拥有差不多700套汉服，费用差不多得有10万元了。”90后钟也棠是不折不扣的汉服资深玩家。

说起自己的“入坑”经历，钟也棠说，起初是在美国留学的时候，通过视频接触到了汉服，回国后接触到了方便的购买渠道，进一步了解到汉服背后的文化，便彻底爱上了汉服。

如今，钟也棠除了买汉服，还会自己设计和制作。“我会自己设计款式和绣花，找好布料、裁缝，定制自己喜欢的汉服。成本相对较高，至少1000元，有一些可能要4000元左右。”

对于汉服文化，钟也棠也有自己的看法。

“汉服其实也是服装的一种，但因为内在的文化赋予了不一样的价值，希望初步接触汉服的人能够逐步爱上汉服文化。”钟也棠表示，有不少急于传播汉服文化的资深玩家，会因为看到影视剧中或者其他人穿着细节错误或者山寨的衣服而愤怒。

“希望汉服商家能够更重视原创和文化因素。”钟也棠表示，但也不要矫枉过正，没有必要言辞过激地抨击入门小白出现的错误，在她看来，大部分人都是先爱上汉服才爱上汉服文化的。

抄袭乱象

正如钟也棠谈到的那样，汉服市场越来越广阔，但不少商家只看到了

市场红利，原创意识不足，汉服圈“山寨”产品层出不穷。

由于汉服前期投入太大，不少商家直接将爆款设计“拿来”，挤占原创者的生存空间。

“有商家直接买别人的样衣，自己回来打版，这种就是抄袭了。”王缝青直言。

意识到原创重要性的部分从业者，正试图用自己的力量推动当地的汉服产业发展。

为了保证汉服款式和品质，王缝青会专门买原画师的设计稿。“我们有很多约设计稿的群，有商家看到喜欢的设计图可以出价从设计师的手中买断，然后自己再出货。”

胡春青及其妻子孟晓霞更是早早走上了原创设计的道路。2018年，还在攻读博士学位的胡春青回到家乡曹县大集镇，一边继续学业，一边和孟晓霞一起创业，经营汉服。

2月20日，孟晓霞对时代周报记者说，她经历了曹县汉服的转型变化，原本被消费者诟病的部分质量问题、以及款式都在不断变得更好。孟晓霞希望通过改良汉服，让自己的原创更加丰富，让汉服融入消费者的日常生活中。

“版权意识在汉服市场里非常重要，作为汉服商家不能只做加工厂，要做品牌化、智能化。这恰恰是曹县汉服产业需要改变的方向。”孟晓霞说，如今公司设计出40多款汉服款型，获得12个原创美术创作版权专利。

做原创设计需要下很大功夫。孟晓霞是美术专业出身，闲暇时候，她会通过学习符合当下年轻人的潮流元素，并借助大数据构思创作。据了解，2019年，孟晓霞设计了一款斗篷，售价不到200元，放到店铺里一口气卖出5000多件。

在孟晓霞看来，汉服出圈，走进大众生活，对于商家来说这是一个商机，但挑战也才刚刚开始。

汉服产业发展仍处于初级阶段，有很多问题亟待解决。

有观点认为，除了“山寨”问题，汉服产业还存在上下游产业链不成熟、形制标准和现代需求脱节等问题，只有汉服行业步入成熟，才能匹配汉服热潮。

2020年10月31日，在“第八届中国西塘汉服文化周”的开幕式上，主办方联合中国纺织工业联合会共同起草并制定的汉服标准（专利）——《汉服分类》与《汉服》两大团体标准发布。从行业角度，既规范了汉服服饰的标准，同时也为大众认识汉服、了解汉服，体验汉服提供了正确、正规、规范的文化内容。█

诺奖得主中国行
NOBEL
LAUREATE'S
CHINA
TOUR

THE TIME WEEKLY
时代周报

“世界工厂的转移是一个渐进的过程，无论是欧美发达国家，还是日本、韩国的经验都表明，这个过程要比劳动力的变化慢。如果中国仍然有充足的劳动力，那么它仍然会是世界工厂，区别仅仅是生产档次提高了。”

Christopher Pissarides
克里斯托弗·皮萨里德斯
2010 年诺贝尔经济学奖得主

诺奖得主中国行

创立于 2009 年，是由《时代周报》倾力打造的年度品牌活动

微观视角 解读 资本趋势

THE TIME WEEKLY
时代周报
财经 FORTUNE



时代财经



时代周报微博



时代周报微信

湾区商业访谈录

广东旅控集团罗乾国：追回白天鹅宾馆曾错失的良机

时代周报记者 李馨婷 发自广州

过去一年，文旅业在疫情下经营承压，甚至部分企业面临生存危机。

成立于2014年，由广东省国资委全资控股，经营范围覆盖住宿、餐饮、酒店管理与景区运营等全旅游产业的广东省旅游控股集团（下称“广东旅控”），2020年也面临巨大挑战。为弥补业务损失，广东旅控分别尝试了直播、摆摊、外卖以及电商等业务，“这一年来，我们都在想办法，该怎么活下去。”今年2月26日，广东旅控集团总会计师罗乾国在接受时代周报记者专访时说道。

艰难图存之时，旗下拥有白天鹅宾馆、白云宾馆、华夏大酒店等多家老字号酒店的广东旅控也对行业未来走势有了更多思考。

“在未来，文旅企业内部两极分化将会更严重，游客们对旅游产品的要求会越来越高。小团定制游与乡村旅游也会成为突破口。”罗乾国向时代周报记者分析道。

后疫情时代，拥有深厚酒店管理经验的广东旅控希望能在行业中扩大影响力。罗乾国表示，未来，广东旅控将加速推进旗下酒店品牌的连锁化运营，白天鹅宾馆将成为品牌输出的标杆。

同时，罗乾国还向时代周报记者透露，计划在5年内推动旗下两家公司上市。

新业务增收1个亿

时代周报：面对一年多以来新冠肺炎疫情对行业造成的冲击，广东旅控有哪些应对措施？

罗乾国：疫情反复给业务造成很大打击。去年疫情初期，集团及时启动全员营销，我提出“三转”——思维转变、产品转型、渠道转向。随着疫情进入尾声，根据车持强董事长关于全员营销的多次讲话精神，我又提出了“三随”——随机应变、随波逐浪、随遇而安的应对之策。

去年9—12月，业务本来已经恢复到2019年同期水平，但随着今年元旦后，部分地区有零星疫情出现，酒店会议与散客订单接连取消，集团业务受到很大影响。因此今年春节前，我又提出三变——各企业要“敢于变，愿意变，善于变”。

尽管如此，2021年春节，集团营收仍未能达到2019年同期的六成。

从短期措施来看，拿今年“就地过年”举例，为应对市场变化，集团旗下多个酒店都调整了业务方向，改卖盆菜等年货，同时，针对留穗过年人群，各酒店还推出了自助餐、客房套票、珠江夜游等新年优惠产品，销量还算可观。

长期来看，2020年常规业务受疫情冲击时，集团分别在直播带货、外卖、经营路边摊档和微店几样新增业务处发力。旅行社没生意，于是便尝试利用旅行社平台“东悦游”提供电商服务，集团也开通了直销平台“悦旅惠”，但这只能算业务上的探索，毕竟旅行社提供的是中介服务，转型做电商还是存在业务短板。

截至2020年年底，上述包括外卖、电商与直播等新增业务，营收约1亿元。但依然是杯水车薪，在正常年份里，集团的年收入超过30亿元。同时，集团员工数量接近7000人，每天光人工支出就是一笔大数。

时代周报：受疫情重创，行业内许多企业都在裁员与缩招，广东旅控是否有类似举措？

罗乾国：可以很骄傲地宣布，疫情以来，集团没有裁过一个员工，而且还在2020年新招了173个员工，因此还受到了广东省国资委的表扬。

我们甚至给租赁集团物业的小微企业减免了3个月租金，减免总额接近8000万元。

此外，集团旗下有三个酒店配合



白天鹅是中国酒店业的黄埔军校，但在此前因为种种主客观原因，未在海外高星级酒店品牌，大肆进军中国之前抓住对外品牌输出的时机。

政府成为健康监测酒店。行业越是艰难，作为国企，就越该承担社会责任，发挥表率作用。

定制游与乡村旅游将成为破局点

时代周报：后疫情时代的文旅行业走向如何？集团业务将有怎样的调整？

罗乾国：疫情加速了行业内部的两极分化。业务能力不过硬的企业，很快就会因为资不抵债而倒闭，能留下来的必定是有实力的企业，而且会越来越强。

据我观察，目前度假型酒店产品正越来越受欢迎。消费者不怕贵，只要服务与体验做得够好。如今要获得消费者信任并获得回头客，需要付出比过去更大的努力。因此，未来广东旅控要提供更优质的中高端酒店产品，为顾客提供更好的产品体验。

疫情也加速了旅行社业务的转型。比起旅行社业务，自助游已成为眼下更多人的出游选择，旅行社业务受到很大冲击。但这其中也有转机，比起传统的赶鸭子式大团游，人们现在更倾向于小团出行，因此集团也正在定制旅游方面发力。

另外，人们在境外游方面对旅行社服务依然有需求，疫情过后，这类业务仍有发展前景。

近年，国家强调的乡村旅游政策也是一个方向。不过，投资发展乡村旅游往往需要资源整合与较高的成本，目前一些条件较好的景点都已被开发过。广东旅控正在寻找合适的节点，有可能会以合作的方式与其他平台共同开发乡村旅游资源。

白天鹅是国内酒店业黄埔军校

时代周报：广东旅控旗下拥有多家“老字号”高端酒店，其中白天鹅宾馆知名度最高，能否谈谈白天鹅宾馆在集团业务中的地位？

罗乾国：白天鹅宾馆是新中国成立以來国内首家中外合作的五星级酒店，是全程见证和参与了中国改革开放的，具有独特历史意义的高端酒店民族品牌。2012年以前，白天鹅也曾因房间窄小、设施老旧等问题被客人诟病，但停业改造以后，在中西方文化、传统与创新的连接间，白天鹅达到了一个很好的平衡点。

时代周报：有哪些具体的改造经验可以分享？

罗乾国：为了改造总建筑面积接近11万平方米的白天鹅宾馆，集团花了接近10亿元，停业3年。除了故乡水中庭外，对宾馆从桩基础补强、结构加固、空间梳理、安全升级到装饰、机

电、智能化系统等进行全面更新，同时，又很好地传承和保护了宾馆内岭南文化的精髓，延续了简约、大气、高雅的风格，更把节能几乎做到了极致，国内没有任何一个老字号酒店能够做到这个程度。

硬件方面，将客房产品与珠江景观进行了更好地融合。所有客房的面积都进行了拓宽，格局也进行了改造。以前，白天鹅的客房床侧面对江，如今改造后，客人躺在床上、甚至在浴室内部都能看到江景，客房体验感明显提高了。改变客房格局需要按照新的工程规范对宾馆的结构进行全面加固，并对机电管线系统进行全面改造，这也是白天鹅宾馆全面停业改造的一个重要原因：宁可损失业绩，也不能影响客人的体验，影响客人心中白天鹅的完美形象。

软件方面，可以说是将服务做到了极致。客房改造时，先做出1:1的样板房，为了保证客人未来的居住体验，安排了很多员工去当试睡员。试睡员需要指出客房动线的问题，就连垃圾桶的摆放位置，也要符合使用习惯。白天鹅的服务与管理，在细节处花费了许多心血。

值得一提的是，系统节能这一块，白天鹅虽然是一家国企老字号酒店，但敢于挑战难度，拥抱变化，其量身订造的节能系统，在实际运营中的综合能效比，常年保持在5.85以上，年能耗费用占营收总额的比例，低至4.23%，这在国内任何一家五星级酒店都是极为亮眼的成绩。白天鹅宾馆也因此获得了G20二十国集团的节能改造奖，并连续两年荣登国家发改委的节能改造推荐案例榜，得到了业内外专家的一致高度评价。

时代周报：白天鹅宾馆重新开业后，营收符合预期吗？

罗乾国：可以说营收超出了预期。自2015年7月重新开业以来，单靠客房与餐饮业务，白天鹅已经提前实现了盈利。2018年，实现了1000多万元的净利，2019年进一步达到3000万元。

时代周报：目前在广州市区还有许多外资高端酒店，如何看待集团旗下老字号酒店与外资酒店的区别？

罗乾国：白天鹅宾馆重新开业后，有一段时间曾聘请了一位外国管理者，但从结果上看，他并不能理解白天鹅中西结合的精髓，所以后来还是用回了本土管理团队。

白天鹅宾馆是民族高端品牌，新旧之间平衡有度，既保留了中华民族文化乃至官府文化的精髓，诠释了中华民族热情好客但又内敛含蓄、细腻亲切的服务风格，又借鉴了西方现代

化酒店标准化管理，这样的经营方式，我认为只有中国管理者才能理解。

论单体竞争力，集团旗下的老字号酒店都可以看作单打冠军，但需要承认的是，在连锁经营方面，还是外资酒店有优势。这也是中式服务业的通病，拿中餐举例，因为对食材与烹饪工序的要求高，中餐很难做到连锁经营，中式酒店也面临同样的问题。美国的现代酒店业已有近200年历史，而我国现代酒店业发展至今也就40多年，论标准化、连锁化经营，的确西方才是鼻祖。

时代周报：未来是否会考虑输出白天鹅宾馆的管理经验？

罗乾国：基于白天鹅宾馆在酒店与餐饮界的地位，我们会在业内进行高端服务培训，以达到白天鹅品牌价值的最大化。

未来，会将白天鹅宾馆的管理制度进行标准化处理，然后统一对外输出，创建以白天鹅命名的中高端连锁酒店品牌。

时代周报：该连锁品牌计划是直营还是授权加盟？

罗乾国：前期计划直营，到后期也会考虑加盟，并慢慢发展成可以与国际品牌抗衡的水平。

目前在标准化经营方面已经有所尝试。除了白天鹅品牌本身在全国扩张的步伐启动，签署了多个在建酒店冠名管理的协议外，2020年年初，集团旗下的白天鹅酒店管理公司还和佛山白天鹅·采奕酒店（精心打造的白天鹅姐妹品牌，主打年轻态高品位商务与休闲市场）签订了全权委托经营管理合同。集团的酒店管理公司承包了项目筹备期的市场定位及设计建造顾问服务，项目开业前会派出管理团队导入白天鹅·采奕专属标准的酒店设计建造标准、运作流程和运行模式，在开业后，还将全权负责酒店的运营管理。

白天鹅在中国酒店业内分量举足轻重，这块招牌不能砸。因此对白天鹅连锁化的把控会很严格，没有一定资本与管理实力的酒店，都不允许挂牌。

白天鹅是中国酒店业的黄埔军校，但在此前因为种种主客观原因，未在海外高星级酒店品牌，大肆进军中国之前抓住对外品牌输出的时机。如今，因疫情影响，国内外不少酒店亏损濒临倒闭，借此机会，利用国资优势及旅控集团越来越强的实力，甄选、收购部分酒店资产或收购部分定位明晰、成长性良好的酒店品牌，并根据集团的酒店品牌战略进行改造经营，会是一个好机会。

计划5年内推动旗下两家公司上市

时代周报：近年数家国资文旅企业均有上市动作，广东旅控是否也有相关计划？

罗乾国：旅控集团正在全力推进落实广东国企改革三年行动方案，其中就有上市的工作安排，计划用三年左右时间让集团旗下的广东省城乡规划设计研究院（下简称“省城规院”）登陆资本市场。

目前，省城规院正在进行混合所有制改革，改革后，将集中引入民营股东并促进员工持股。目前，城乡规划设计研究院已经处于清产核资和评估状态，下一步就是上市辅导。

除了城规院，集团旗下的酒店管理集团也有上市计划。通过品牌输出与委托管理的方式，将在近年以轻资产的形式加速旗下酒店品牌扩张，计划让酒店管理集团在5年内登陆资本市场。

筹备上市过程中还有很多工作，包括进行内部架构调整、资源整合、构建商业模式以及建立运营系统，但最关键的还是人的问题。国企改革，历史遗留问题亟须解决，员工的安排也最考验管理能力。关于这一层面的问题，广东旅控已有完整的储备，眼下最关键的，是在新形势下奋力出击。■

宋城演艺到处“留情”：跨界直播预亏近20亿 又瞄准B站合作

时代周报记者 涂梦莹 发自深圳

因跨界直播导致业绩亏损的宋城演艺（300144.SZ），似乎仍然对视频、直播抱有希望，并计划要搭上B站的快车。

3月3日，宋城演艺在某投资者互动平台透露，正在与B站积极探索符合公司演绎风格和调性的视频露出、线下活动、线上直播等合作。

同日，时代周报记者向宋城演艺相关负责人求证，对方表示上述信息为照常的投资者回复，如有更多相关投资信息会以公告披露。针对上述消息，B站相关负责人则向时代周报记者表示，不便透露。

“文旅演艺引入在线直播，可以降低线下交通、住宿、门票等成本，通过视频、社交媒介等渠道能够吸引更多用户。”3月4日，易观分析旅游行业分析师吉之莹向时代周报记者表示，从传播影响力来说，通过直播触达宅家旅游用户是文旅企业需要抓住的机遇，也是促进文旅消费的重要方式，但在一定程度上，线上直播演出的盈利空间十分有限。

事实上，有着“中国演艺第一股”的宋城演艺，正面临上市10年来首次业绩亏损预警。造成主要亏损的，正是源于旗下直播平台花房科技营收不达预期所引起的计提减值准备。

宋城演艺在1月29日的公告中透露，“演艺主业预计仍实现净利润约1.1亿元，但花房科技长期股权投资损失和减值准备合计约18.32亿元”。

截至3月8日，宋城演艺收盘价20.33元，跌0.49%，总市值531.57亿元。

直播之殇

成立于1994年9月的宋城演艺，主要从事文化演艺业务。经过多年发展，宋城演艺已经形成现场演艺、旅游休闲和互联网演艺三大板块，其中现场演艺、旅游休闲构成公司演艺主业核心业务。目前，宋城演艺已建成和在建共计有数十大旅游区、三十大主题公园、上百台千古情及演艺秀。

但宋城演艺的近两年业绩落差却十分悬殊。

1月29日，宋城演艺公布业绩预告，预计2020年度亏损16亿—19亿元，

去年同期为盈利 13.4 亿元，同比下降219.42%—241.81%；营业收入为8亿—10亿元，去年同期为26.12亿元。

根据宋城演艺业绩预告透露，2020年，花房科技给宋城演艺带来的投资损失为7.24亿元，在进行减值测试后，长期股权投资减值准备约为11.07亿元，两者合计损失高达18.32亿元，因此引发深交所的关注函。

“说明花房科技重组前后相关财务数据变化的合理性、长期股权投资减值测试的详细过程、是否符合会计准则相关规定。”2月2日，在深交所关注函中，要求宋城演艺披露花房科技长期股权投资减值计提过程、情况和指标选取等在内的详细数据。

巨额亏损背后，是宋城演艺多元化跨界的探索。

2015年，宋城演艺计划开启互联网演艺和线下演艺融合发展的业务模式，斥资高达26亿元全资收购六间房，并对此次交易制定业绩承诺。六间房此前是主打PC端的视频社交和在线演艺的直播平台，截至2018年6月，六间房拥有29万名签约主播，日均页面浏览量达691亿，注册用户数超6200万，月度活跃用户5638万。

2018年6月，宋城演艺宣布，六间房将与花椒直播运营主体北京密境和风科技有限公司（下简称“密境和风”）进行重组，并更名花房科技，宋城演艺仅保留约37.06%的股权比例。

随着重组完成，2019年，花房科技（不含密境和风）的收入和净利润不及预期，分别为11.52亿元和2.46亿元，较预期业绩减少2.46亿元和1.04亿元，相比2018年的收入和净利润分别下滑6.6%和40.26%；2020年的收入和净利润依旧持续下滑，分别为9.53亿元和1.42亿元，较2019年分别下滑17.24%和42.38%。

“重组后的花房科技同时开展了在线社交、语音直播、虚拟IP运营、虚拟3D直播等多个创新业务。”宋城演艺在回复函公告中透露，上述创新业务是花房科技下一阶段增长的重要驱动力，但现阶段尚未完全成熟，需要不断投入、持续培育，同时也面临失败的风险。

“花房科技仍是一块重要的资产，盘活资产、实现价值提升和变现是花房科技全体股东的一致追



求。”2021年1月的投资者交流会上，宋城演艺管理层透露，展望未来，公司认为互联网演艺一直是有市场需求的，将一直持有股权，期待花房科技未来的资本化进程。

在吉之莹看来，相比线下演艺产业盈利的售票利润与广告赞助收益等来源，线上演艺模式的盈利空间还未被挖掘。同时，线上演艺模式发展较不成熟，跨界需考虑很多运营问题。

此前，宋城演艺也曾因多元化跨界尝过“苦头”。

2013年12月，宋城演艺以1.2亿元获得电影《小时代》制片公司大盛国际35%的股权，拓展影视行业，随之又斥资投资拍摄电视剧、购买动漫公司股权，最终结果都收效甚微。

演艺转型与轻资产输出

现场演艺依然是宋城演艺的核心业务和主要收入利润来源。

依托“宋城”和“千古情”两大品牌，以及“主题公园+文化演艺”的经营模式，宋城演艺现场演艺业务打造了颇具知名度的“千古情”系列演出，项目包括《宋城千古情》《三亚千古情》《丽江千古情》《九寨千古情》《桂林千古情》《张家界千古情》《西安千古情》等，称得上宋城演艺所到之处都留下了“千古情”。

据财报数据，2017—2019年期间，宋城演艺现场演艺营收分别为15.00亿元、16.74亿元、18.71亿元，分别占总营收的54.74%、52.13%、71.64%，同比增长分别为9.42%、11.60%、11.78%；

毛利率则分别为 73.81%、72.16%、74.62%。

2020年上半年，因疫情制约影响，宋城演艺实现营业收入2.83亿元，同比下降80.04%；实现归母净利润0.40亿元，同比下降94.92%；实现扣非后归母净利润0.20亿元，同比下降96.77%。

其中，由于宋城演艺旗下各景区于2020年6月中旬才恢复营业，2020年上半年，宋城演艺现场演艺营收，仅有杭州宋城旅游区、三亚宋城旅游区实现营收，分别为0.27亿元、0.37亿元，合计约为0.66亿元。

“疫情带来了机遇与震撼，同时也让宋城演艺看清了自身在行业地位与软肋。”1月31日，宋城演艺管理层在投资者交流会透露，宋城演艺不能再沿用景区思维进行思考，要用平台、互联网的思维进行思考，在更高层次构建宋城产业布局，更要聚焦演艺主业。

依靠“千古情”系列，宋城演艺的确打造出可以异地复制的文旅演艺IP，只是随着国内文旅市场的日趋同质化，演出形式与项目逐渐千篇一律。在宋城演艺“千古情”系列布局的城市中，竞争剧目已包含《印象丽江》、《印象刘三姐》和《印象西湖》等品牌演出。

“有同质化也就有市场，这是一种相互刺激，但是文旅演艺产品不可忽视的是要不断出新的产品刺激市场。”3月4日，文旅产融智库副理事长姜长城接受时代周报记者采访时表示，文旅演艺产品都会有审美疲劳，企

业需根据市场精准数据把握好调整更新的节奏和投入产出比，“一招鲜”一般只有3年寿命，不断提升产品、服务和商业模式才能真正地应对升级。

在此基础上，宋城演艺开始探索从“一台剧目、一个公园”的千古情模式向“多剧院、多剧目、多活动、多门票”的演艺王国模式转型。根据公告透露，宋城演艺推出的演艺王国项目，在杭州大本营率先试水，此后将向西安、上海、珠海、三亚、丽江等地复制。同时，宋城演艺在三亚、丽江等项目正在加紧筹备“爱在”系列演出，预计2021年推向市场。

但这一切都离不开巨额资金投入。2020年4月，宋城演艺总投资150亿元的珠海·宋城演艺度假区已经开工。

资料显示，珠海·宋城演艺项目汇聚实景演出、室内演出、走动式演出、科技秀等全类别演艺形式和剧院形式，是宋城演艺产品4.0版本，计划建设22个剧院及表演场所、35台剧目，超过3万个观众座位，预计于2022年开业。

或许是意识到重资产文旅演艺项目风险相对更大，宋城演艺也逐渐重视轻资产输出业务。2017年，宋城演艺董事长黄巧灵曾公开透露宋城演艺未来战略为“六个宋城”，其中轻资产之路是必经之路。

随之，宋城演艺开始联手景区，依靠创意、管理、品牌优势，向合作方提供品牌授权、规划设计、导演编创、托管运营等服务，从而实现业务收入。

目前，宋城演艺已经开业运营的轻资产输出项目有《宁乡炭河千古情》和《明月千古情》，正在建设中的轻资产输出项目有《黄帝千古情》。

根据公告显示，2020年上半年，宋城演艺设计策划费营收高达约1.78亿元，较上年同期增长82.23%。此前，2016—2019年期间，宋城演艺设计策划费营收分别为1.23亿元、1.63亿元、1.26亿元、1.73亿元，营收逐年上升。

“文旅景区的经营核心在流量和流量的客单贡献，而不在于资产、资源本身，不能转化为消费的资源只能是个风景，对产业意义不大。”姜长城认为，经验丰富且具有优势竞争力的业态的企业做托管运营不具备经营竞争力的景区产权方，对双方来说是双赢，但需要对各自的贡献和回报期待有合理共识。■

GREEN

绿色生活，低碳出行

出行

绿色

中宣部宣教局

中国文明网

在欧成黑马在华边缘化 沃尔沃全面电动化底气何在？

时代周报特约记者 潘卓伦 发自广州

“到2030年将只销售电动汽车。”当地时间3月2日，总部位于瑞典哥德堡的沃尔沃汽车公司发布声明，称到2030年沃尔沃将逐步淘汰所有带有内燃机的汽车车型，包括插电式混合动力汽车。

“配备内燃机的汽车没有将来。”沃尔沃CTO亨利克·格林（Henrik Green）同日在一份声明中表示，公司向纯电动车企转型符合品牌受众的期望，同时这也是应对气候变化的措施之一。

在余下不足9年间完成纯电动化转型，沃尔沃的规划可谓大胆。作为对比，同样在日前发布最新品牌电动化转型策略而引起业界广泛讨论的捷豹路虎，只表示到2030年旗下所有车型均推出纯电动版，但路虎品牌部分车型仍将推出配备内燃机的型号。

目前沃尔沃电动化转型的成绩喜忧参半。据3月6日吉利控股集团方面消息，2月沃尔沃全球销量为50795辆，其中包括纯电动以及插电式混合动力车在内的Recharge系列新能源车销量占比达26.6%，而在欧洲市场，Recharge系列车型销量占比更达到44%。

如此新能源车销量占比，在传统车企尤其是豪华品牌阵营中风毛麟角。但需要注意的是，在2月份沃尔沃售出的约13511辆新能源车中，约10528辆被售往欧洲市场。换言之，中国作为全球体量最大的新能源车市场，反而未成为沃尔沃的销量腹地。

新能源产品水土不服？

具体到产品，更能体现沃尔沃旗下新能源车在欧洲以及中国的市场表现之悬殊。

据EV Sales、中汽协等第三方平台销量数据，1月份沃尔沃XC40 Recharge Plug-in Hybrid（以下简称XC40 PHEV）以超过3500辆的月销成绩成为欧洲市场新能源车销量领跑者。

时代周报记者梳理，该月销量超过国内任意一款沃尔沃新能源车的2020年销量，而沃尔沃在国内推出的所有新能源车2020年总销量不过5000辆左右。

电动化的沃尔沃在欧成销量黑马，在华则不温不火，既有两地对该品牌认可度的差异，亦与车企对两地新能源车市场的投入度密不可分。

作为传统欧洲豪华品牌，沃尔沃在欧洲本土市场的认可度颇高，该区域市场亦向来为品牌贡献最多的销量。2月份，沃尔沃在欧洲市场的销量为23927辆，约为销量占比第二的中国市场的2.37倍。

基于此，积极转型电动化的沃尔沃在欧洲市场投放的新能源车产品较国内市场更为丰富。

目前，沃尔沃在欧洲市场共布局8款Recharge系列新能源车，实现品牌下全车系均提供新能源型号可选，较国内市场多3款，其中包括刚刚在1月份成为欧洲市场“爆款”的XC40 PHEV。

据此，若未来沃尔沃在国内同步欧洲市场的新能源车产品线便能脱颖而出？从产品力维度出发，未必能如愿。

以沃尔沃XC40 PHEV为例，时代周报记者了解，其在欧洲市场的一大产品力优势在于低至38g/km的碳排放水平，在多数欧洲国家中享受政策优惠。例如，按照英国政策，其将拥有减免首年消费税、以12%的税率征收BIK福利税等的资格。

然而在中国市场，沃尔沃XC40 PHEV的低碳排放水平并不会为其带来明显利好，反而其不足50km的纯电续航里程，会令其失去国家新能源汽车补贴。

可见，虽然电动化已成为全球汽车市场的发展方向，但不同地区之间由于环境、政策、消费习惯不同，市场差异明显。

读懂欧洲新能源车市场的沃尔沃，要想在国内同样成为黑马，需要另起炉灶有针对性地钻研中国市场。

吉利或成破局关键

聚焦国内市场，早在2018年中便推出PHEV车型的沃尔沃，属最先开发插电式混合动力型车市场的豪华品牌之一，电动化领域本应成为沃尔沃强有力的增长点。

但先发优势并未转化为市场占有率，时下畅销豪华PHEV车型榜单难见沃尔沃身影。甚至，据中汽协数据，2020年宝马5系PHEV的销量达25694辆，是同期沃尔沃旗下所有PHEV车型的6倍有余。

究其原因，或与沃尔沃旗下PHEV进入市场约3年间电动化技术提升不明显有关。以消费者对PHEV车型颇为关心的纯电续航里程为例，沃尔沃S90 PHEV 2018年上市时是53km，

如今依然是53km，而同级标杆的宝马5系PHEV已经从61km提高至95km。

如此背景下，日前宣布与沃尔沃汽车达成最佳合并方案的吉利，或将成为前者在国内新能源车市场寻求突破的关键。

据2月24日吉利汽车控股有限公司（0175.HK）发布的公告，合并双方将在目前共享两款纯电动车模块化架构，即由吉利牵头打造的浩瀚智能进化体验架构（SEA）以及沃尔沃主导的下一代可扩展模块架构（SPA 2）的基础上，共同开发下一代纯电动车模块化架构。

据了解，该架构将由吉利汽车、沃尔沃汽车、领克品牌以及极星品牌共享。另外，合并双方亦会共享电气化（包括电池包和电驱系统）和智能网联的技术，并且通过联合采购降低成本。

该合并方案下，沃尔沃有望借助吉利加速电动化技术的更新，同时对产品本土化方面进行优化。但具体效果如何，还要看沃尔沃态度几何。

“全面合并只会拖慢两家公司在电动车及自动驾驶系统方面的研发进度。”日前沃尔沃汽车首席执行官汉肯·塞缪尔森（Hakan Samuelsson）接受英国《金融时报》采访时，肯定了只合并双方部分业务的方案是更有利的选择，而沃尔沃未来将继续主导大型豪华车的研发

同时，他还强调联合采购是合作的重点：“更重要的是我们拥有相同的软件以及电池包。”

值得一提的是，沃尔沃与吉利合作研发的纯电动车模块化架构，距投

放市场将有一段相当长的时间。据此前规划，基于SPA 2平台打造的沃尔沃新一代新能源车，最快要到2022年才亮相。结合沃尔沃SPA平台至今超过6年的生命周期推算，上述双方合作研发的纯电动车模块化架构，有可能会与2030年沃尔沃实现全面纯电化的节点同步。

目前，沃尔沃在国内更多依赖销售政策提振新能源车产品竞争力。

3月3日，沃尔沃汽车中国宣布XC40纯电版车型官方调价至29.9万元起，较此前起售价下降5.8万元。对此，沃尔沃汽车中国方面称，此举是为响应沃尔沃汽车的最新全球可持续发展战略，并顺应市场诉求。

至于未进行官方调价的沃尔沃新能源车，则普遍拥有可观市场终端优惠。3月7日，时代周报记者从珠三角区域多家沃尔沃4S店了解到，目前无论是S60 PHEV、S90 PHEV、XC60 PHEV还是XC90 PHEV，都有数万元至超10万元不等的终端优惠。

其中，以S90 PHEV以及XC60 PHEV的优惠幅度较大，同时也是销量相对较好的车型。

展望沃尔沃新能源车产品线的短期规划，在SPA 2平台新车2022年亮相之前，仍需依赖基于SPA平台打造的插电混动车，以及基于CMA平台打造的纯电动车在激烈的国内市场中竞争。预期短期内难以在新能源车产品力维度迎来重大突破。

对于今年在中国市场的新能源车产品规划，时代周报记者也向沃尔沃方面发去询问，但截至发稿暂未取得回应。 ▮



收藏 / 拍卖



Art
Touch
of
Life

融合东西 通达古今 大文化风向标



金融 · 地产 · 汽车 · 奢品
广告投放热线：+86 20 3759 2653
邮箱：scpmmag@163.com



楼市小阳春失约

◀ 上接P1

土拍新规后，同批供应的土地成交后大概率会集中入市，在一定程度上改变供需关系。

对于像深圳、上海等新房供应不足的城市而言，或将能短期内缓解供需失衡的情况。

“大量的项目集中入市也能对房价上涨产生一定的抑制作用，落实了稳地价、稳房价、稳预期的目标。”陈霄表示。

与此同时，多地楼市层层加码，从供求两端联合发力控炒作之风。

3月3日，《关于进一步加强本市房地产市场管理的通知》落地，对按照优先购房政策购买的新建商品住房，在购房合同网签备案满5年后方可转让，首次针对新房明确提出限售。

这是年内上海第7次对楼市进行调控。今年1月以来，上海先后出台多项政策，从围堵假离婚买房、打击法拍房擦边行为、提高二手房交易成本、严查购房资金等方面入手，减少投机炒作行为，控制市场情绪。

多次加码调控的现象也在深圳出现。1月至今，深圳先后出台8项政策，将中介机构、新房开发商、银行纳入监管范围，降低违规资金流入楼市的可能。此外，深圳还在防止房价过快增长的同时增加供应，允许商务公寓通燃气，增加公寓产品的居住属性以缓解住宅供应压力。

随着调控逐渐精细化，政策内容更加具体且针对性越来越强，二手房加入调控大军。

2月8日，深圳市二手住房成交参考价格机制落地，拉开存量市场调控序幕。

3月2日，无锡市住建局表示，将建立二手住房价格信息发布机制，房屋交易管理部门应加强对中介机构及时、准确报送二手房挂牌和成交数据等相关信息的指导。

3月3日，杭州市房地产市场平稳健康发展领导小组办公室发文，明确表示中介机构不得受理并对外发布挂牌价格明显高于合理成交价格的房屋信息。对存在恶意哄抬房价、捏造和散布房价上涨不实言论等违法违规行为的中介机构及从业人员，依法依规采取约谈、公开通报、暂停网签等处理措施。

“过去对于市场交易秩序的管控，一般不会专门提及二手房。从今年调控风向看，二手房市场的管控将趋严。”3月7日，易居研究院智库中心研究总监严跃进对时代周报记者表示，通过二手房市场的管控能够真正夯实调控工作，促进二手房交易的稳定。

严跃进认为，未来将有更多城市出台对二手房市场相关调控政策，对房地产相关信息的发布会更规范，各类炒作房源和房价的动作势必面临监管。



百城房价涨幅收窄

政府频出手，各地楼市快速降温。

以深圳为例，二手房成交参考价格机制落地满月，新房、二手房成交量均环比“腰斩”。

根据深圳市住建局房地产信息平台公示的商品房成交（完成产权过户）数据显示，2月深圳一手住宅成交量为3434套，环比1月下降58.9%；同期二手房网签量共计5272套，环比下滑41.2%，近乎腰斩。

3月7日，深圳市房地产中介协会发展研究部相关负责人对时代周报记者表示，随着新政的持续发酵，二手房市场买卖双方预期开始分化，双方开始进入深度博弈期。短期看，二手住宅市场将经历一段时间的横盘，小阳春大概率会“失约”。

在调控政策密集出台以及春节假期影响下，2月百城房价涨幅有所收窄。

根据中国房地产指数系统百城价格指数对全国100个城市新建及二手住宅调查数据，2021年2月百城新建住宅均价15884元/平方米，环比上

涨0.2%，涨幅较上月收窄0.17个百分点。百城二手住宅均价15585元/平方米，环比上涨0.28%，涨幅较上月收窄0.04个百分点。

受政策影响，购房者对置业更加谨慎，持币观望情绪浓厚。

中国指数研究院对全国城市居民的置业意愿调查报告显示，2021年2月，购房者入市脚步明显放缓，仅8%的受访者计划在半年内买房，为近半年来最低水平。

多数购房者认为楼市调控政策预期将保持平稳，未来市场会有所降温，房价预期上涨受访者占比延续下滑趋势。

楼市调控是否会持续升级，将从哪些方面收紧？

3月7日，诸葛找房数据研究中心分析师王小婧对时代周报记者表示，今年楼市调控还在不断收紧，多城接连出台调控政策，涉及打击假离婚、打击经营贷违规流入楼市、房贷政策等多个方面，预计未来在信贷管控方面或将继续收紧，在房贷政策方面会更精准化和灵活化。■

对话贾康： 大城市住房问题是供需失衡

时代周报记者 胡天祥 发自广州

3月5日，十三届全国人大四次会议在北京开幕，政府工作报告阐述了今年政府对房地产市场发展的规划。

“今年政府工作报告针对房地产提出了多项工作要点，内容相当丰富。”3月5日，第十一届、十二届全国政协委员，华夏新供给经济学研究院院长贾康在接受时代周报记者专访时表示，比如总理提出要解决好大城市住房突出问题，以及规范发展长租房市场，这些内容过去一直有强调，但这次写入报告，可以理解为是今年政府的工作重点。

对比往年政府工作报告，自2018年、2019年提出“房地产税立法”后，2020年、2021年均未提及“房地产税”。

“这是很明显的一个变化，不提就意味着房地产税不会作为今年工作的一个要领。”贾康告诉时代周报记者，房地产税牵动的是千家万户，所以要谨慎前行。

重庆地票制度值得肯定

时代周报：当下大城市住房的突出问题是什么？

贾康：主要就是供需失衡。

总理在今年政府工作报告中也谈到了这个问题，并且给出了“药方”，通过增加土地供应、安排专项资金等办法，增加保障性租赁住房 and 共有产权住房供给。

时代周报：发展保障性租赁住房和共有产权住房的重要意义主要是什么？

贾康：意义是有效供给从托底开始做，先解决相对弱势群体住有所居。比如，深圳2018年就提出深化住房制度改革，明确了人才住房、安居型商品房、公共租赁住房占新增住房供应总量的60%左右。

时代周报：在构建保障性租赁住房和共有产权住房体系的过程中当中，还需要哪些配套举措？

贾康：第一，是增加土地供应，这就要求供地的政府要合理规划，“多规合一”规划先行，土地供应要和解决城乡一体化、新型城镇化等很多复杂的问题结合在一起。比如重庆地票制度已经试行多年，其在保证耕地占补平衡的同时，解决增加土地供应的可持续问题。

第二，是安排专项资金。专项资金一般从政府的财力里边安排，还要考虑政府资金怎么样拉动其他可能的资金。

第三，是集中建设。包括商品房建设跟保障房建设如何打包建设，以及住宅建设和其他开发如何打包，还有外界特别关注的PPP模式（政府和社会资本合作）。

时代周报：政府工作报告首提“长租房”，传递出什么信号？

贾康：我理解的长租房主要还是商业性定位，它跟前面的保障性租赁住房不是一个层次。

过去这种长租房的痛点是什么？就是房东动不动就要涨房租，老百姓住进去，心里也不踏实。这次将长租房写入政府工作报告，可认为是希望通过规则制度的设立，帮助新市民、青年人等优化实现长租。

比如，国际上的经验是，市民租了以后，3—5年内房东是不能轻易涨房租的。

建议深圳尽早开征房地产税

时代周报：2018年和2019年政府工作报告都提到了“房地产税立法”，但近两年的政府工作报告却没有提及“房地产税”，这意味着什么？

贾康：2018年政府工作报告提出要“稳妥推进房地产税立法”，2019年说法变成了“稳步推进房地产税立法”。

2020年中共中央、国务院发布《关于新时代加快完善社会主义市场经济体制的意见》再次提出要“稳妥推进房地产税立法”，这就意味着立法在当时不是非常紧迫的事情。

今年政府工作报告不提，意味着房地产税不会作为今年政府工作的一大要领。

时代周报：你曾在多个场合呼吁深圳应积极推出更高水平房地产税改革试点，是因为房地产税可以解决深圳高房价的问题？

贾康：房地产税只是解决深圳高房价问题的多个选项中的一项，如果深圳要打造中国特色社会主义市场经济先行示范区，就应该积极考虑这个选项。■

