中国民生银行 CHINA MINSHENG BANK

全国工商联智库
中国民营经济研究会 指导

产业发展周报

2021 年第 2 期

中国民生银行研究院 2021 年 1 月 9 日

产业洞察

- 商务部、国家发改委等十二部门发文提振大宗消费重点消费
- 工信部发文推动钢铁工业高质量发展
- 2021 年国家铁路发展目标确定
- 我国版权产业增加值突破 7 万亿元

国际速递

- 美国货币监理署允许银行使用公链和稳定币作为结算基础设施
- 欧盟投资 1450 亿欧元发展半导体技术

产业快讯

- 国家卫健委、国家发改委等八部门发文进一步规范医疗行为
- “十三五”光伏装备迅猛增长
- 2020 年中国电影总票房达 204.17 亿元
- 全球芯片代工市场 2021 年预计增至 896 亿美元
- 2020 年国际旅游人数预计减少 11 亿

行业数据

- 2020 年 1-11 月我国互联网行业营业利润同比增长 9.9%

企业动态

- 京东拟整合云与 AI 业务，统一 To B 品牌
- 宁德时代拟投资 390 亿元建三大电池生产基地

《产业发展周报》研究团队

黄剑辉 huangjianhui@cmbc.com.cn
李岩玉 liyanyu@cmbc.com.cn
董运佳 dongyunjia@cmbc.com.cn
郭晓蓓 guoxiaobei@cmbc.com.cn
王　润 wangrun1@cmbc.com.cn
黄　赫 huanghe5@cmbc.com.cn
刘　昊 liuhao22@cmbc.com.cn
孙旭然 sunxuran@cmbc.com.cn

“民银智库”微信公众平台：



商务部、国家发改委等十二部门发文提振大宗消费重点消费

商务部、国家发改委等十二部门日前联合印发《关于提振大宗消费重点消费　促进释放农村消费潜力若干措施的通知》。《通知》提出五个方面工作任务：一是稳定和扩大汽车消费。释放汽车消费潜力，鼓励有关城市优化限购措施，增加号牌指标投放。开展新一轮汽车下乡和以旧换新，鼓励有条件的地区对农村居民购买 3.5 吨及以下货车、1.6 升及以下排量乘用车；二是促进家电家具家装消费。激活家电家具市场，鼓励有条件的地区对淘汰旧家电家具并购买绿色智能家电、环保家具给予补贴；三是提振餐饮消费。完善相关扶持政策，促进绿色餐饮发展。鼓励餐饮企业丰富提升菜品，创新线上线下经营模式。完善餐饮服务标准，支持以市场化方式推介优质特色饮食；四是补齐农村消费短板弱项。完善农村流通体系，以扩大县域乡镇消费为抓手带动农村消费，加强县域乡镇商贸设施和到村物流站点建设；五是强化政策保障。完善惠企政策措施，鼓励各地通过财政补助、金融支持等手段推动非国有房屋出租人加大租金减免力度。加大金融支持力度，鼓励金融机构加大对流通行业市场主体的金融支持力度。

点评

2020 年上半年，受疫情影响，社会消费零售总额表现较差，下半年以来，得益于国内疫情控制较好，企业快速复工复产，社会消费品零售总额快速复苏，尤其可选消费品复苏势头强劲，可选消费品中化妆品、金银珠宝、汽车、服装都表现出快速反弹迹象。2020 年，新冠疫情的全球大爆发带来了前所未有的挑战和变局，面对国际形势不稳定、外部风险加剧，中央提出“逐步形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局”，通过挖掘内需潜力、扩大消费市场、提升产业链供应链现代化水平、加快核心技术攻关，使国内市场和国际市场更好联通，更好利用国际国内两个市场、两种资源，实现国内国际“双循环”。在此背景下，中央及地方政府陆续出台各种提振消费的举措，本次《通知》将进一步促进大宗消费、重点消费，更大释放农村消费潜力，进一步提振消费信心。

建议商业银行关注以下大消费相关行业：一是新能源汽车产业链，重点支持动力电池第一梯队和第二梯队企业，适当支持新能源整车企业、ADAS 和 V2X 产业链企业、国网系充电桩设备制造企业、充电桩运营龙头企业；二是医药制造行业，重点关注生物医药企业，适当关注化学制剂、医疗器械、化学原料药龙头企业；三是食品饮料行业，重点关注高端白酒品牌，适当关注乳制品两大全

国性龙头企业，以及光明、三元等市场份额排名靠前的企业，适当关注调味品企业、啤酒企业；四是家电行业，适当关注在小家电领域竞争优势突出的企业，主营白电的龙头企业，以及智能化家电产业链；五是纺织服装行业，适当关注运动鞋服、儿童服饰类龙头企业。（王润）

工信部发文推动钢铁工业高质量发展

近日，工信部发布《关于推动钢铁工业高质量发展的指导意见（征求意见稿）》。《意见》提出，力争到 2025 年，钢铁工业基本形成产业布局合理、技术装备先进、质量品牌突出、智能化水平高、全球竞争力强、绿色低碳可持续的发展格局。增强行业创新能力，严禁新增钢铁产能，优化调整产业布局，加快推进兼并重组，大力发展智能制造，提高资源保障能力。为此，研究制定支持钢铁工业高质量发展的节能、环保、安全、财政、金融、土地、资源综合利用等政策措施，强化政策间衔接配合，形成政策合力，做到因地制宜、有保有压、精准施策。

点评

钢铁工业是我国国民经济的重要基础产业，是建设现代化强国的重要支撑，是实现绿色低碳发展的重要领域。“十三五”时期，我国钢铁工业深入推进供给侧结构性改革，化解过剩产能取得显著成效，产业结构更加合理，绿色转型、智能制造、国际合作取得积极进展，有效支撑了中国经济社会健康发展。进入“十四五”时期，我国钢铁工业要实现高质量发展，仍然存在产能过剩压力、产业安全缺乏保障、生态环境制约、产业集中度偏低等问题。《意见》的出台有利于研究制定支持钢铁工业高质量发展的节能、环保、安全、财政、金融、土地、资源综合利用等政策措施，强化政策间衔接配合，形成政策合力，做到因地制宜、有保有压、精准施策。

展望 2021 年，从供给侧来看，超低排放改造深入推进行业绿色发展、产能置换标准趋严有效调控钢铁产能发展；从需求侧来看，地产投资保持韧性，基建投资继续回暖，制造业加快升级，带动需求保持良好局面；从原料端来看，铁矿石、焦炭价格水平在高位水平波动，均价高于上年，成本支撑力度进一步增强；预期 2021 年国内钢铁市场将呈现宽幅震荡格局，钢材均价将有所上移，上涨空间将会扩大，下跌空间将会缩小，全国钢材平均价格较 2020 年上升 5%左右。建议商业银行对钢铁行业实行“有退有进”的信贷结构调整和业务发展策略，严格防控产能过剩引发的融资风险；围绕盘活资产，适时、适度发展业务，以“商行+投行+其他金融服务”创新模式加大对龙头钢铁企业如中信特钢、宝钢股份、ST 抚钢、图南股份、久立特材等的兼并重组，以及“走出去”项目的金融支持；积极拓展供应链融资和低风险业务，提高资产运营能力，防范信贷风险扩散。（郭晓蓓）

2021 年国家铁路发展目标确定

1 月 4 日召开的中国国家铁路集团有限公司（以下简称“国铁集团”）工作会议明确的 2021 年铁路工作主要目标。2021 年，预计国家铁路完成旅客发送量 31.12 亿人、同比增长 43.7%，货物发送量 37 亿吨、同比增长 3.4%；扎实推进川藏铁路等国家重点工程，全面完成铁路投资任务，投产新线 3700 公里左右；完成铁路经营总收入 11770 亿元；努力实现铁路节能减排目标。2021 年，国铁集团将重点抓好十五方面的工作，其中之一便是继续深入落实国铁企业改革三年行动实施方案。包括深化经营方式变革，更加重视优质资产股权化经营，有序推动中铁特货公司、金鹰重工公司等企业股改上市，开展设计集团等企业股改上市方案研究，推进既有上市公司再融资工作，加快实施铁路公司路地股权结构调整，推动国铁资本向路网干线集中。推进合资铁路公司重组，落实合资铁路债转股试点方案。

点评

“十三五”期间，全国铁路营业里程由 12.10 万公里增加到 14.63 万公里、增长 20.9%，高铁由 1.98 万公里增加到 3.79 万公里、翻了近一番，复线率由 53.5%增长到 59.5%，电气化率由 61.8%增长到 72.8%，“四纵四横”高铁网提前建成，“八纵八横”高铁网加密成型；铁路总体技术水平迈入世界先进行列。国家铁路集团之前曾经表示，未来十年（2021-2030 年），铁路运输在旅客客运服务以及能源、矿产等重要基础性物资运输方面仍将保持基础性重要地位，我国铁路运输需求仍将保持平稳增长趋势，行业将继续处于良好的发展阶段。2021 年是“十四五”开局之年，一批重大标志性项目将陆续建成投产，铁路网规模达到 15 万公里，其中高速铁路 4 万公里，覆盖 80%以上的大城市。到 2025 年，铁路网规模达到 17.5 万公里左右，其中高速铁路 4.5 万公里左右，网络覆盖进一步扩大，路网结构更加优化，骨干作用更加显著，更好发挥铁路对经济社会发展的保障作用。展望到 2030 年，将基本实现国内国际互联互通、区际多路畅通、省会高铁连通、地市快速通达、县域基本覆盖。

建议商业银行关注铁路行业的业务机会：一是铁路货车及动车组大规模采购，铁路装备零部件企业将迎新机遇；二是“公转铁”政策全面部署，铁路货运企业均将受益；三是铁路设备下游维修市场逐渐释放，积极关注龙头企业，预计 2021 年市场规模将达到 1000 亿元。区域策略方面，可重点关注高铁“八纵八横”，各区域中心城市、自贸区城际线路；此外，可关注铁路设备生产企业主要集中地唐山、青岛、南京、长沙等。（刘昊）

我国版权产业增加值突破 7 万亿元

近日，中国新闻出版研究院近日发布“2019 年中国版权产业经济贡献”调研报告。报告显示，2019 年中国版权产业的行业增加值为 7.32 万亿元，同比增长超过 10%，占 GDP 比重为 7.39%，比上年提高 0.02 个百分点。中国版权产业在国民经济中的比重稳步提升，总体规模进一步壮大。“十三五”时期，国家版权局和地方版权行政部门全面贯彻落实党中央、国务院各项决策部署，综合运用法律、政策、行政等手段，推动中国版权产业高质量发展。从 2016 年至 2019 年，中国版权产业的行业增加值已从 5.46 万亿元增长至 7.32 万亿元，产业规模增幅 34%；从对国民经济的贡献来看，中国版权产业占 GDP 的比重由 2016 年的 7.33%增长至 2019 年的 7.39%，提高了 0.06 个百分点，占比稳步提升。作为创新驱动发展的新引擎，版权产业对我国经济结构优化升级发挥了重要作用，为我国经济高质量发展增添了“版权动力”。

点评

随着我国深入推进供给侧结构性改革，新闻出版、广播影视、软件、广告与设计等业态加快数字化转型，推动核心版权产业快速发展。2019 年，中国核心版权产业的行业增加值达 4.59 万亿元，同比增长 10%，占全部版权产业的比重达 63%，对版权产业发展的支撑引领作用更加明显。在政策层面，近年来我国政府会议、政府工作报告及习主席讲话中多次强化知识产权保护工作的重要地位，相关政策催化密集，政府对知识产权的表述逐渐深化、细化，健全侵权行为的惩罚赔偿制度，加大知识产权保护力度，有利于优化创新环境和版权运营环境，同时版权相关领域各大公司也在为正版化做出努力，做大版权相关产业规模，我国版权产业稳中向好。

商业银行应积极关注以下三个版权相关行业：一是图片版权行业，正版化趋势驱动市场规模增长，to G 潜在市场为行业赋能；二是音乐版权行业，多元化管理深度挖掘版权价值，政策+运营助力市场潜能释放；三是短视频版权行业，短视频的音乐版权保护逐步完善，原创性短视频版权交易未来可期。企业及平台建设方面，建议商业银行重点关注国家级影像版权服务平台的建设，关注知识产权相关服务公司（安妮股份）、视觉内容行业领先平台（视觉中国）、正版数字阅读平台和文学 IP 培育平台（阅文集团、掌阅科技、平治信息）、正版数字内容提供商（中文在线）、新媒体版权运营及发行公司（捷成股份）、兼具媒体属性和内容基因的传媒企业（芒果超媒）、高品质视频娱乐服务提供商（爱奇艺）、主流数字音乐服务商（腾讯音乐）等。（孙旭然）



美国货币监理署允许银行使用公链和稳定币作为结算基础设施

近日，美国最大的银行业监管机构美国财政部货币监理署（OCC）在官网发布的一份解释信中表示，允许联邦银行和联邦储蓄协会使用公共区块链和美元稳定币作为美国金融系统中的结算基础设施。新发布的解释信中规定，银行可以将公共区块链视为类似于 SWIFT（银行结算系统）、ACH（美国自动清算系统）和 FedWire（联邦电子转账系统）的基础设施，并将稳定币（如 USDC）视为电子储值方式。OCC 指出，银行和储蓄协会现在可以运行加密节点，并利用相关的稳定币进行“允许的支付活动”。这意味着银行可以使用公共区块链来验证、存储、记录和结算支付交易，只要它们符合现有法律。OCC 进一步解释称，银行可以使用稳定币来促进客户在独立节点验证网络上的支付交易，包括发行稳定币，以及将该稳定币兑换为法定货币。

欧盟投资 1450 亿欧元发展半导体技术

据国外媒体报道，一些欧洲科技企业抱怨，美国对华为等中国公司的制裁禁令，创造出“美国优先”的贸易政策，因为很多美国企业能够取得豁免，而其他国家的企业则被踢出中国市场。目前为止，很多美国企业已经获得美国商务部许可，可以继续供货给华为，但欧洲供应商则无一获得许可。欧洲半导体供应商也受制于美国技术，被迫遵守美国禁令。与此同时，美国半导体企业还掀起新一轮并购风潮，在高通并购荷兰 NXP 流产后，英伟达又发起了对英国 ARM 的并购。欧盟官方认为，英伟达收购事件将威胁到欧洲未来的“数字主权”。本月初，17 个欧盟成员国签署了《欧洲处理器和半导体科技计划联合声明》，宣布将在未来两到三年内投入 1450 亿欧元用于发展半导体技术。数据显示，欧洲芯片份额仅占全球 4400 亿欧元芯片市场的 10%，主要依赖从美国和亚洲地区进口。



国家卫健委、国家发改委等八部门发文进一步规范医疗行为

近日，国家卫生健康委、国家发展改革委、财政部、人力资源社会保障部、国家市场监管总局、国家医保局、国家中医药管理局、中央军委后勤保障部卫生局等八部门联合印发《关于进一步规范医疗行为促进合理医疗检查的指导意见》。《意见》明确，将开展为期一年的不合理医疗检查专项治理行动，重点整治无依据检查和重复检查。2022 年年底前，三级医院 50%的出院患者、二级医院 70%的出院患者要按照临床路径管理；2021 年 6 月底前，紧密型城市医疗集团和县域医疗共同体内要实现检查资料共享和结果互认。将深入推进三级公立医院绩效考核，启动实施二级及以下公立医疗机构绩效考核，强化政府投入与公立医疗机构绩效考核结果挂钩机制，完善医疗机构运行考核管理，形成常态化绩效考核体系。

“十三五”光伏装备迅猛增长

根据中国光伏行业协会数据，疫情下，我国光伏装备行业表现出顽强韧性，制造端保持增长，国内市场恢复性增长，出口市场稳中有进。2020 年前三季度，我国生产多晶硅 29 万吨，同比增长 18.9%；生产硅片 115GW，同比增长 15.7%；生产电池片 93GW，同比增长 13.1%；生产组件 80GW，同比增长 6.7%。前三季度，国内光伏新增装机约 18.7GW，同比增长 17%。虽然受到疫情影响，但前三季度，我国光伏产品出口市场仍然保持稳中有进，光伏产品出口额约 141.5 亿美元，同比减少 12.8%；组件出口量约 53.6GW，比去年同期 52.3GW 略有增长。

2020 年中国电影总票房达 204.17 亿元

2020 年中国电影总票房达 204.17 亿元，其中，国产电影票房为 170.93 亿元，占总票房的 83.72%，全年票房前 10 名影片均为国产影片。据国家电影局统计，2020 年共有 22 部好莱坞分账片公映，累计票房不足总票房的 20%。自 2003 年电影全面产业化改革以来，虽然国产影片的市场份额不断提升，但占据票房前 10 名还是首次。同时，数据显示，2020 年，我国城市院线观影人次 5.48 亿；全年共生产电影故事片 531 部，影片总产量为 650 部；全年新增银幕 5794 块，全国银幕总数达到 75581

块。截至 2020 年底，全国影院复工率已达到 94.8%，但影院在经营上仍承担了较大的成本风险。自复工以来，影院在经营上减少非黄金场的放映，观众也做出了偏向黄金场观影的选择，进而黄金场与非黄金场的效益逐渐拉大；观众对于观影渠道的选择仍以线上线下综合考量为主，这其中必然存在特殊时期对观影习惯的影响，长期看，线上线下双线共存仍是未来趋势。

全球芯片代工市场 2021 年预计增至 896 亿美元

在疫情导致对居家办公和娱乐设备需求增加、5G 智能手机大量推出、5G 基站大规模建设等的推动下，全球芯片代工市场在 2020 年大幅增长，研究机构预计规模达到了 846.52 亿美元，同比增长率高达 23.7%。而对于 2021 年，研究机构预计全球芯片代工市场的规模仍将继续增长，但同比增长率较 2020 年将明显放缓。全球芯片代工市场 2021 年的规模将达到 896.88 亿美元，将创下新高，但同比增长率将明显放缓。预计较 2020 年的 846.52 亿美元增加 50.36 亿美元，同比增长 5.9%，远不及 2020 年接近 24%的同比增长率。

2020 年国际旅游人数预计减少 11 亿

2020 年，新冠肺炎疫情给全球旅游经济带来灾难性影响，全球旅游经济受到重创。联合国世界旅游组织（UNWTO）发布数据显示，预计 2020 年全年国际旅游人数将减少约 11 亿人次，降幅在 70%至 75%之间；国际旅游收入损失 1.1 万亿美元，导致世界经济损失 2 万亿美元。世界旅游城市联合会（WTCF）在 2020 年开展的全球旅游趋势研究显示，全球国际旅游人次和收入降幅超 60%。据世界旅游业理事会（WTTC）预测，2020 年国际旅游经济因疫情损失了 1.975 亿工作岗位，GDP 损失 5.543 万亿美元，国际旅游人数下降 73%，国内旅游人数下降 64%。



2020 年 1-11 月我国互联网行业营业利润同比增长 9.9%

工信部数据显示，2020 年 1-11 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 11466 亿元，同比增长 12.7%；全行业实现营业利润 1193 亿元，同比增长 9.9%；全行业投入研发费用 667.8 亿元，同比增长 7.7%。具体来看，2020 年 1-11 月，互联网企业共完成信息服务收入 6385 亿元，同比增长 14%，在互联网业务收入中占比为 55.7%；互联网平台服务企业实现业务收入 3856 亿元，同比增长 14.2%。其中，音视频服务领域高速增长态势持续降温，业务收入增速回落；网络游戏企业的业务收入增长稳中有落；新闻和内容服务类企业的业务收入扭转下滑局面；以提供搜索服务为主的企业业务收入增速回升。



京东拟整合云与 AI 业务　统一 To B 品牌

近日，经董事会授权推进，京东集团拟将旗下云与 AI 业务整合到京东数科，以实现在科技板块的一体化协同。公告称，其董事会已授权探讨将旗下的云与 AI 业务拆分到京东数字科技控股有限公司的潜在交易可行性和具体条款，以换取京东数科一定的股权份额。京东集团表示，此次业务整合是基于瞬息万变的行业环境和自身发展战略做出的积极选择，此举将使京东集团进一步聚焦于以供应链为基础的业务主航道，为合作伙伴和客户提供更优质的产品和服务。同时，整合了云与 AI 业务的京东数科将成为京东集团对外提供技术服务的核心业务抓手，京东云与 AI 和京东数科将在技术创新上实现协同、应用场景上实现互补、产品方案上实现打通。整合后的京东数科将不仅拥有核心的风险管理能力、用户运营能力、产业理解能力和企业服务能力，还将拥有面向不同行业的解决方案能力，可以更好地为客户提供行业应用、产品开发与产业数字化服务。

宁德时代拟投资 390 亿元建三大电池生产基地

锂电池龙头企业宁德时代日前宣布将投资扩建江苏时代动力及储能锂电池研发与生产项目(四期)、动力电池宜宾制造基地项目以及锂离子电池福鼎生产基地项目，总投资不超过 390 亿元，资金来源均为企业自筹。具体为，宁德时代拟在江苏省溧阳市中关村高新区内投资建设江苏时代动力及储能锂电池研发与生产项目(四期)，项目总投资不超过人民币 120 亿元；拟在四川省宜宾市临港经济技术开发区内投资扩建动力电池宜宾制造基地项目，项目总投资不超过人民币 100 亿元；拟在福建省宁德市福鼎市投资建设锂离子电池福鼎生产基地，项目总投资不超过人民币 170 亿元。

报送：董事会领导、监事会领导、行领导

抄送：各部门负责人、各分行行长

联系人：黄赫　　邮箱：huanghe5@cmbc.com.cn



以银行视角洞悉产业发展动态

- 本报告所采用的基础数据和信息均来自市场公开信息，所载的资料、数据、意见及预测结果仅反映发布本报告当时的情况，相应数据资料可能随时间被修正、调整或更新。
- 本报告知识产权归民生银行研究院（民银智库）所有，任何对报告内容进行的复制、转载，均需注明来源。
- 本报告中的所有信息仅供研究讨论或参考之用，所表述的意见并不构成对任何人、任何机构的投资或政策决策。
- 如对报告有任何意见或建议，欢迎发送邮件至：huanghe5@cmbc.com.cn
- 欢迎扫描二维码加入民生银行研究院公众账号“民银智库”（见右图）