



FOCUS

决策精典

2021年3月10日

形势研判.....	2
【以宏观政策稳定性精准支持实体经济】.....	2
要情要点.....	3
【多部门发声，新一轮扩内需施工图浮现】.....	3
【路径明确，多方发力全面推进乡村振兴】.....	5
【“青山常在”孕育蓬勃生机】.....	7
创新发展.....	8
【快时尚滑铁卢，Gap犯了战略性错误】.....	8
【亚马逊加码航空物流】.....	9
管理探索.....	11
【国企改革目标是“强身健体”】.....	11



形势研判

【以宏观政策稳定性精准支持实体经济】

2020年是极不平凡的一年，中国经济在千磨万击中守住了自身发展的底线，不论外部环境如何变幻，中国始终坚守不断推进改革开放的初心，以超越常规的相对稳定的宏观政策精准有效应对外部环境变化与疫情的冲击。

今年的政府工作报告指出，去年围绕市场主体的急需制定和实施宏观政策，稳住了经济基本盘。今年要保持宏观政策连续性稳定性可持续性，促进经济运行在合理区间。在区间调控基础上加强定向调控、相机调控、精准调控。宏观政策要继续为市场主体纾困，保持必要支持力度，不急转弯，根据形势变化适时调整完善，进一步巩固经济基本盘。

回顾40多年改革开放的历史，在中国经济持续快速增长的40多年里，中国宏观政策绝大多数时间都是坚持稳定的基调。也就是说，中国经济的快速增长一方面并不是通过强刺激或大水漫灌获得的；另一方面，说明正是因为坚持了持续稳定的宏观政策基调，中国经济才保持了40多年持续性的快速增长。

在面对外部环境巨变时，比如在上世纪90年代的亚洲金融危机和2008年国际金融危机时，中国果断坚持人民币相对稳定的政策基调，不仅为中国，也为世界经济的稳定发展作出了巨大贡献。

“任凭风浪起，稳坐钓鱼台。”40多年的实践证明，不以一时的刺激为目的，而以具有连续性稳定性可持续性的政策为后盾，经济增长方能步履稳健。2020年，在新冠肺炎疫情全球蔓延和世界经济形势复杂严峻的双重压力背景下，中国选择实施稳健的货币政策和积极的财政政策，通过灵活精准、合理适度、提质增效等方式，以相对稳定的宏观政策基调交出了一份人民满意、世界瞩目、可以载入史册的答卷。

经验来之不易，更需倍加珍惜。2021年的国内外形势仍不容乐观，国内疫情防控仍有薄弱环节，经济恢复基础尚不牢固，居民消费仍受制约，投资增长后劲不足，中小微企业和个体工商户困难较多，稳就业压力较大。关键领域创新能力不强。一些地方财政收支矛盾突出，防范化解金融等领域风险任务依然艰巨。生态环保任重道远。民生领域还有不少短板。以上种种，无一不在警示我们必须继续做好宏观政策的连续性稳定性可持续性。

扶上马，送一程。这是2021年宏观政策实施中的应有之意。比如优化和落实减税政策方面，当前市场主体恢复元气、增强活力，需要再帮一把。各类继续执行的制度性减税政策、部分阶段性政策执行期限的延长、新的结构性减税举措、中央财政资金直达机制的常态化等均须尽快抓实落细，确保市场主体应享尽享。在货币政策方面，要把服务实体经济放到更加突出的位置，处理好恢复经济与防范风险的关系。金融机构应让资金更多流向科技创新、绿色发展，更多流向小微企业、个体工



商户、新型农业经营主体，对受疫情持续影响行业企业给予定向支持。

一花独放不是春，百花齐放春满园。只有让持续稳定的宏观政策红利精准有效滴灌实体经济，中国实体经济才会在应对疫情冲击和全球经济复苏中发挥更大作用。

[Top](#)

要情要点

【多部门发声，新一轮扩内需施工图浮现】

今年的政府工作报告提出，坚持扩大内需这个战略基点，充分挖掘国内市场潜力。两会期间，相关部委负责人接连发声，释放出加力扩内需的强烈信号。

国家发展改革委副主任宁吉喆在3月8日的国新办发布会上表示，深入挖掘消费潜力，当前尤其要做好常态化疫情防控条件下促进居民消费的工作，还要着力扩大商品消费包括大宗商品消费、服务消费、健康消费、信息消费、网络消费、绿色消费。

宁吉喆进一步指出，在汽车方面，要开展汽车下乡和汽车以旧换新，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。

商务部部长王文涛在3月8日的“部长通道”采访活动中也表示，传统消费潜力很大，比如传统消费“四大金刚”家电、家居、餐饮、汽车，占整个社会消费品零售总额的1/4。以汽车为例，新能源汽车消费增长很快，同时一些地方逐步有序取消购买的行政性限制，也会释放出一定消费潜力。另外，家电领域，特别是节能降耗、绿色环保家电，也有很大的市场。以农村为例，现在水电条件改善了，农村家电的市场在逐步扩大。

全国人大代表、苏宁控股集团董事长张近东表示，上一轮家电下乡和以旧换新开展十余年后，我国家电保有量已超过21亿台。一方面，大量传统家电步入报废或超期服务关口，另一方面，家电行业亟须发展新动能。他建议，加强家电安全使用年限普及，积极引导以旧换新。与此同时，要加大对消费者补贴力度，推动线上线下融合的收旧换新模式。

全国政协委员、中央党校（国家行政学院）马克思主义学院院长张占斌表示，要培育新消费业态，进一步推动消费提质增效升级。他指出，从当前中国经济结构看，消费已成为经济发展的主要动力源。通过推动消费结构、消费需求偏好以及消费方式的转变，能够有效打造新业态，打造新的消费热点。

张占斌还指出，满足人民群众多层次多样化健康需求，还要加快提高卫生健康供给质量和服务水平，大力发展养老、托幼服务以及大健康产业。积极应对人口老龄化，开发新的消费领域和经济增长点，满足人民群众更高的美好生活需要。



投资方面，政府工作报告明确了扩大有效投资的具体路线图，涵盖推进“两新一重”建设，实施一批交通、能源、水利等重大工程项目，建设信息网络等新型基础设施，新开工改造城镇老旧小区 5.3 万个等。

宁吉喆表示，今年要加大补短板力度，拓展投资空间，增强投资增长后劲，合理扩大有效投资。宁吉喆介绍，2021 年中央预算内投资规模为 6100 亿元，比上年增长 100 亿元。将积极支持城镇老旧小区改造、“三农”和水利、重大基础设施、国家重大战略、社会事业、生态文明建设等重点领域建设。同时，将安排地方政府专项债券 3.65 万亿元，精准用于交通、能源、农林水利、生态环保、社会事业、物流、市政和产业园区等领域有一定收益的基础设施和公共服务项目。

扩大有效投资需加大投资补短板、调结构力度。宁吉喆表示，要加快补齐基础设施、市政工程、农业农村、公共安全、生态环保、公共卫生、物资储备、防灾减灾、民生保障等领域短板。扩大制造业设备更新和技术改造投资。聚焦节能环保、新一代信息技术、生物、新能源等领域，扩大高技术产业和战略性新兴产业投资。

“两新一重”建设仍有巨大潜力待挖。宁吉喆透露，今年将出台“十四五”新型基础设施建设规划，大力发展数字经济，拓展 5G 应用，加快工业互联网、数据中心等建设。实施城市更新行动，全面推进城镇老旧小区改造。及时推进川藏铁路、西宁至成都铁路、大藤峡水利枢纽工程等交通水利重大项目。

值得注意的是，挖掘巨大国内市场潜力更加注重从供需两侧发力。政府工作报告提出，紧紧围绕改善民生拓展需求，促进消费与投资有效结合，实现供需更高水平动态平衡。

全国政协委员、中国财政科学研究院院长刘尚希表示，要让潜在需求释放出来，变为现实内需，供给至关重要。他指出，培育完整内需体系需要从供需两侧发力。“新的需求是供给创造的。要做大做强内需，供给的灵活响应是关键。”

张占斌指出，要拓展投资空间，通过有效投资促进消费增长。要优化投资结构，保持投资合理增长，发挥投资对优化供给结构的关键作用。

■兰瑞观察：

促消费和扩投资是扩内需的“两翼”，必须共同发力。需求侧管理既是我国进入新发展阶段的战略选择，也是形成强大国内市场、构建新发展格局的需要。供给侧改革的最终目标是满足需求，需求侧消费升级是推动供给侧结构性改革的驱动力，也是产业升级的重要导向。新需求需要新制造，供需两端将在高水平动态平衡中获得新的发展空间。

围绕稳定和扩大消费，政府工作报告从扩大县乡消费，稳定增加汽车、家电等大宗消费，发展健康、文化、旅游、体育等服务消费，发展新业态新模式等方面进行全面部署。新一轮扩内需施工图将加快落地，大宗消费、新型消费、服务消费等消费领域，以及“两新一重”投资等仍有巨大潜力待挖掘。

[Top](#)



【路径明确，多方发力全面推进乡村振兴】

从2020年底的中央经济工作会议、中央农村工作会议，到今年年初发布的中央一号文件，都将重点聚焦于全面推进乡村振兴。今年的政府工作报告和“十四五”规划纲要草案将全面推进乡村振兴作为今年和未来的工作重点，粮食安全、土地、种业等领域改革将提速，并进一步明确了实施全面推进乡村振兴的路径和措施。

“端牢自己的饭碗”

粮食安全是全面推进乡村振兴工作的重中之重，也是所有工作的保障。政府工作报告提出，解决好吃饭问题始终是头等大事，我们一定要下力气也完全有能力保障好14亿人的粮食安全。

保障粮食安全的关键是种子和耕地。对此，政府工作报告中明确了“坚持农业农村优先发展，严守18亿亩耕地红线，实施高标准农田建设工程、黑土地保护工程，确保种源安全”等内容。

对此，全国政协农工党界别小组建议，必须严守耕地红线，坚决遏制耕地“非农化”乱象。出台粮食生产功能区重大扶持政策，健全粮食生产支持保护体系，实行永久基本农田特殊保护制度，确保永久基本农田数量不减少、质量不下降。持续推进高标准农田建设，深入开展耕地保护与质量提升行动，加大东北黑土地保护利用力度，持续提升粮食综合生产能力。

民革中央也建议，种业是农业生产和粮食安全的基础与核心，要加快推进种子法律法规体系建设，依法规范种子市场秩序。同时，加强种质资源库建设，落实各项保障措施和责任义务，并扎实推进科研评价制度改革，力促育种创新与合作能力提升。

“在我们这么一个有着14亿人口的大国，吃饭问题始终是治国理政的头等大事，要牢牢把住粮食安全主动权”，农业农村部部长唐仁健说，未来粮食安全要进一步压实责任，实行党政同责，大力推进高标准农田建设和黑土地保护工程，制定出台一系列支持粮食发展的政策措施。同时，加快研究制定打好种业翻身仗行动方案，力求用十年左右的时间，实现重大突破。

“我国粮食生产已经保持了17年连续丰收，最近6年一直稳定在1.3万亿斤以上。目前，我国人均粮食的占有量474公斤，高于国际通常认为的人均400公斤的标准线。我们的粮食安全完全有保障，我们完全能端稳中国人的饭碗。”唐仁健表示。

做好脱贫攻坚与乡村振兴有效衔接

“做好巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接”是政府工作报告中关于全面推进乡村振兴的重要内容。

民进中央建议，将脱贫攻坚一整套有效机制办法与乡村振兴“打包配套”，探索建立脱贫攻坚与乡村振兴有效衔接的决策议事机制、统筹协调机制、项目推进机制、事项跟踪办理机制等。同时，做好考核评价机制衔接，分类分地区制定脱贫攻坚与乡村振兴有效衔接成效评估标准和体系，并将其作为一项重要考核指标纳入地方领导考核体系中。

全国政协常委、河南省政协原副主席梁静表示，针对贫困地区脱贫时间较短，基础设施、公共服务、产业发展等相对薄弱的实际，以脱贫县、脱贫村为重点，在财政资金投入上继续倾斜支持，巩固扩大脱贫成果。同时，借鉴脱贫攻坚统筹整合



财政涉农资金有效做法，提高财政资金使用效益，集中力量办大事。并充分发挥社会资金的参与和补充作用，对社会资金进行合理化配置和调整，引导支持工商资本、社会资金有条件地投入到乡村加工业、旅游业、生活服务业、农业生产服务业、优质高效农业、绿色循环产业等产业中来，加速农村产业振兴。

促进农村产业发展是巩固脱贫攻坚成果，保障贫困地区不返贫的关键。对此，民进中央建议，根据欠发达地区的发展现状、区位条件、资源禀赋及农户客观需求，明确重点特色产业发展方向与规模，将重点产业与新型经营主体、农户、村集体对接，实现乡村产业可持续发展。支持脱贫地区创建一批全国农村一二三产业融合发展先导区、国家农村产业融合示范园和具有区域特色的农村创新创业示范区。

全国人大代表、安徽省农业科学院副院长赵皖平表示，贫困县摘帽后在“双基”建设、产业发展等方面依然存在着短板。未来要持续补齐“双基”建设短板，不断完善农村道路、水利、环保、通信等基础设施建设和农村基础教育、基本医疗、养老服务等公共服务能力建设。

深化改革促进城乡融合发展

经过多年的发展，乡村建设取得了很大成就，乡村面貌大为改观，但在乡村基础设施建设、深化改革等方面还存在很多短板。

唐仁健表示，农村基础设施很多只是到了行政村，村以下到户还有很多卡点和堵点。今年县一级的国土空间规划要基本编制完成，推动水电路气等硬件设施，向村去覆盖、向户去延伸。

全国人大代表、江苏省溧阳市委书记徐华勤表示，电力作为重要的基础设施，在服务现代农业、乡村旅游、先进产业等方面有着重要作用。要进一步优化农村电网结构，提升农村电网自动化、智能化水平，不断提高农村电网供电能力和供电可靠性，为发展壮大乡村产业、建设生态宜居美丽乡村提供保障。

此外，梁静建议，实施乡村振兴战略更要切实用好深化改革这个法宝，不仅要在农村土地制度改革、农村集体产权制度改革、培育新型农业经营主体等重点领域改革上取得新成效，还要在人才支持、资本流动、金融服务、科技支撑等重要环节改革上求得新突破。

唐仁健说，在抓好硬件的同时，还要抓好社会服务和乡村治理等软件。2021年，力求让农村的上学条件、医疗条件、养老条件更好，保障水平更高，让农村的社会风貌和农民的精神面貌再上一个新台阶。

“乡村建设是为农民而建，一定要照顾农民的感受，体现他们的需求，不能搞形式主义、官僚主义，要把好事办好，把实事办实。”唐仁健表示。

■兰瑞观察：

全面推动乡村振兴，要用改革的精神破除一切阻碍乡村振兴的体制机制因素，建立一个稳定、完善、开放的制度体系，为乡村振兴奠定坚实的制度基础；要树立全局性战略思维和宏观视野，建立一套衔接前后、连接城乡、和谐工农、创新发展的政策框架。

乡村振兴，需要解决发展不平衡、不充分问题，需要调整国民收入分配格局，公共财政及产业的投资要更多地向农业、农村、农民倾斜。城乡之间、发达地区与欠发达地区之间在经济上的差距短期内还难以缩小。政府要承担起缩小城乡社会保障和基本公共服务差距的主体责任，补齐农村基础设施和公共服务设施建设的短板，



最终做到城乡基本公共服务均等化，这不仅指数量，主要指质量。

乡村振兴，产业兴旺是基础，也是巩固脱贫攻坚成果的关键。要通过整合特色优势产业、手工业资源，推进适度规模化经营、相对专业化发展；在规划的基础上，推进“一村一品”“一镇一品”，调整产业结构和产业布局；培育龙头企业，品牌化建设，不断提高产品附加值，提升产业可持续发展能力。要在农业多元化上下功夫。推动“农业+”发展，实现农旅结合、农体结合。

实现乡村振兴，必须促进农业全面升级、农村全面进步、农民全面发展，建立全域覆盖、普惠共享、城乡一体的基础设施服务网络。例如，5G 新基建应延伸到农村、农业，补齐农村基础设施这个短板；工业互联网中的各项技术和应用，也可以加快向农业转化落地。

更加突出农民主体地位，强化农民主力军作用，让亿万农民真正成为乡村振兴的主体。要尊重农民意愿，充分调动他们的积极性，坚持农民的事农民来办，变“要我振兴”为“我要振兴”，增强农民群众的责任感和主动性；要善于发现和总结农民群众在乡村振兴实践中的发明和创造，及时加以推广，让农民的经验智慧变成乡村振兴的重要力量。

[Top](#)

【“青山常在”孕育蓬勃生机】

今年政府工作报告提出，助力市场主体青山常在、生机盎然，这是继去年《政府工作报告》提出“要坚决把减税降费政策落到企业，留得青山，赢得未来”后，再次将市场主体比作“青山”，反映出政府部门对市场主体的呵护和重视。

市场主体是经济的力量载体和稳就业的“顶梁柱”。受新冠肺炎疫情影响，2020年一季度新设市场主体数量出现明显下降，但二季度即由降转升，随后涨幅继续扩大。过去一年里，全国上下勠力同心，围绕市场主体的急需制定和实施宏观政策，稳住了经济基本盘，留住了“青山”，展现出中国经济强大韧性、充足潜力和良好的回旋余地。

■兰瑞观察：

是什么让今天的中国经济拥有“青山常在、生机盎然”景象？除了宏观政策利好、政府部门出台一系列纾困举措之外，更重要的力量来自众多市场主体自身的持续奋斗。中国经济是一片大海，各类市场主体是经济运行的“溪流”和“湖泊”，狂风骤雨之所以不能掀翻大海，正是因为上亿户市场主体在应对冲击中展现出的坚强韧性、不懈奋斗的精神和乐观向上的态度。

虽然今年市场主体面临的经济形势与去年有异，但从“留得青山”到“青山常在”体现出政策取向并未改变，政府支持企业的信心和决心仍然坚定。继续为市场主体纾困，这既是当前我国宏观政策的逻辑起点和着力点，也是帮助企业渡过难关后，助力市场主体恢复元气、增强活力的必然选择。

之前一些惠企利企的特殊政策正在不断步入常态化和机制化轨道，一系列承前启后的减税降费政策，有望让更多市场主体安心经营。新的一年，将进一步推进重



点领域改革，更大激发市场主体活力，培育更加活跃更有创造力的市场主体。顺应市场和政策环境的变化，广大中小企业也要自立自强，克服困难，不断发挥创造力，越是面对激烈的市场竞争和不利的外部环境，越要发挥韧劲、闯劲和冲劲，努力奋斗、茁壮成长。

阳春布德泽，万物生光辉。只要一座座“青山”常在，亿万市场主体就能迸发出更大活力，经济和社会发展就会拥有澎湃动能。千方百计把市场主体保护好，不断激发市场主体创造力，充分释放发展潜力和强大动能，中国经济就有无限希望和未来。

[Top](#)

创新发展

【快时尚滑铁卢，Gap 犯了战略性错误】

在中国“生活”了 11 年有余的 Gap，未来走势似乎成了一个迷局。3 月 9 日，快时尚巨头 Gap 集团或将出售同名品牌的中国业务一事闹得沸沸扬扬，消息称 Gap 集团正在进行战略调整，或将出售中国区业务，已经开始与潜在买家进行接触以评估收购兴趣。但相关谈判尚处于初期阶段，Gap 集团也可能决定保留这块业务。

尽管官方并未公开表态，但行业并未停止对 Gap 乃至快时尚日渐下滑的讨论。不仅 Gap 生变，Zara 的姊妹品牌 Bershka 和 Pull&Bear 也早已宣布将退出中国市场。频频闭店、业绩跳水，一个个快时尚行业曾经的领军者在中国市场的发展似乎并不明朗，商圈中临街的黄金铺面也不再将快时尚视为座上宾。

实际上，Gap 在中国市场的撤店苗头早已开启。此前，Gap 在取消将 Old Navy 品牌分拆上市的计划后，于去年将该品牌撤出中国市场。据悉，Old Navy 目前是 Gap 集团最大的品牌，2020 年 75.36 亿美元的收入是 Gap 品牌 33.88 亿美元的 2.2 倍，占集团整体收入的 54%。不过与 Old Navy 直接关店不同，Gap 在中国市场拥有更高的知名度和门店网络，尤其是旗下童装业务仍颇受欢迎。

走到如今的 Gap，似乎已抵挡不住行情的发展。Gap 集团财报显示，2020 财年 Gap 品牌亚洲地区共关店 34 家，现有门店 340 家。集团方表示，关店数代表永久性关店而非因新冠疫情导致的暂时性关店。

快时尚的辉煌似乎成为过去。Gap 中国区的业务是否真的会被出售尚无定论，但业绩接连下滑却是板上钉钉。

Gap 集团第四季度财报显示，截至 2021 年 1 月 30 日的第四季度中，Gap 集团销售额较去年同期下滑 5.3% 至 44.2 亿美元，且低于分析师预计的 46.6 亿美元。与此同时，2020 财年全年 Gap 集团销售额为 138 亿美元，同比下滑 15.7%，净亏损 6.65



亿美元。

早在 2016 年，Gap 就曾出现连续五个季度业绩跳水的情况。集团相关负责人在 2016 年第一季度财报中表示，Gap 看好中国市场并将目光瞄准了中国的二三线城市，2016 年将在中国新开门店 40 家。如果此次的传言属实，Gap 拓展二三线的计划无疑成为泡影。

曾经，Gap 或许想着用中国市场挽救下滑的业绩，毕竟业绩下滑之后 Gap 才开始布局中国市场，但似乎为时已晚。

■兰瑞观察：

整体来看，Gap 难以适应中国市场。首先，消费者需求发生变化。在中国市场，时尚品牌通过高效的供应链来降低产品的成本，以此获得消费者的认可。但随着中国新消费族群崛起，之前的规模化设计和生产被小众的个性化更强的小品牌所替代。其次是 Gap 集团不放权给中国区经营者足够的权力。在中国市场败退的外资企业接二连三，其中一个重要的因素就是中国区所有的业务必须汇报给总部，层层汇报导致跟不上市场需求的变化。此外，较高的人力成本和经营成本，导致企业面临的压力逐渐升级。

Gap 出售中国市场业务也不意味着未来调整后不会再进入中国市场，但是中国市场对 Gap 而言，未来将是可望而不可即的。对 Gap 而言，压缩了生存的空间，对未来发展来说实际上是不太理想的情况。因为中国实际上是疫情之下唯一在增长的市场，在这个时候选择出售，可见实在是无奈之举。

Gap 不适应中国市场首先是因为对中国市场的关注度经历了一个变化：由不重视到重视再到重视但已来不及的三个阶段，这样战略性的失误也必然导致业绩下滑，并逐渐在中国市场水土不服。

[Top](#)

【亚马逊加码航空物流】

为建设自有快递业务，亚马逊在航空物流领域再次迈出一大步，豪掷 1.32 亿美元，拿下了航空货运公司“Air 运输服务集团”（ATSG）的部分股权。3 月 9 日消息，当地时间周一，Air 集团在提交给美国证券交易委员会的监管文件中称，亚马逊使用了认股权证，将以每股 9.73 美元的价格获得 Air 集团 1350 万股股票，买入股份资金总额为 1.32 亿美元。同时根据另外一项交易安排，亚马逊还单独购买了 Air 集团 86.5 万股股票（不涉及现金换手）。

受此消息影响，Air 集团股价上涨了 5.5%，周一收盘价为 29.92 美元，该公司的资本市值达到了 17.8 亿美元。

事实上，亚马逊和 Air 集团的合作很早就开始了。为了给包邮会员（Prime）提供次日达和后日达快递服务，2016 年以来，亚马逊公司一直在扩大航空快递业务，并自建了“亚马逊航空公司”。该公司主要从外部航空公司租赁货运飞机，Air 集团的合作属于时间较早的一批。

当时，亚马逊和 Air 签署了一份合作协议，租赁该公司 20 架波音 767 飞机用于



亚马逊货物的运输。作为合作协议的一部分，亚马逊获得了这一次使用的认股权证。据 ATSG 透露，截至 2020 年底，该公司已为亚马逊运营 33 架飞机，预计到今年年底该数量将达到 46 架。

除了 ATSG 以外，亚马逊还拥有另外一家航空货运公司“Arilas 航空全球控股公司”的认股权证，可以购买少数股份。

不过目前，亚马逊仍然依赖 Air 集团和 Atlas 公司来运送相当一部分商品包裹，不过其也开始亲自建设自有的货运体系，购买飞机。今年 1 月份，亚马逊宣布将从达美航空和加拿大西捷航空两家公司购买 11 架二手的波音 767-300 飞机，这也是公司历史上第一次自己购入飞机。

而在今年 2 月公布的年度文件中，亚马逊已经毫不避讳，首次在其竞争对手列表中添加了“运输和物流服务”这一项。

去年 6 月，亚马逊航空曾表示公司飞机数量约为 70 架，预计到今年年底将有 85 架飞机进行货物配送。亚马逊全球航空公司副总裁莎拉·罗德斯 (Sarah Rhoads) 表示，亚马逊不断增长的机队中既包括租赁飞机，也有自营飞机。

除此之外，今年晚些时候，亚马逊还将会启用在肯塔基州北部建设的枢纽机场。这一机场项目投入了 15 亿美元，能够接待 100 架亚马逊货机，预计每天可以处理大约 200 个货运航班。

根据之前的研究报告，在 2021 年一季度末期，亚马逊航空公司每天的货运航班将增加到 160 班，这相当于去年 5 月份规模的两倍之多。另外随着飞机机队规模的增加，亚马逊航空业务不仅仅将服务自家的包邮会员，同时还将为第三方客户提供航空快递服务。

据估计，未来 7-8 年内，亚马逊的飞机数量将扩充至 200 余架，其规模将接近 UPS (美国联合包裹运送服务公司)。一些分析师预测，亚马逊航空公司未来有一天将在快递业务规模上超过美国两大快递公司——联邦快递和 UPS。

根据资料显示，联邦快递飞机数量为 463 架，UPS 为 275 架，美国另一家快递公司 DHL 的飞机为 77 架。不过此前有高盛分析师直言，亚马逊快递业务如果要达到 UPS、联邦快递的水平，还要投入 1200 亿美元的资金。

除了空运之外，亚马逊也没忘记在地面货运方面下功夫。近段时间来，亚马逊一直在运营一种名为 Flex 的点对点运输项目，允许任何拥有汽车的人在业余时间为亚马逊送货。去年，亚马逊还披露了创建一个独立送货车队网络的计划。

■兰瑞观察：

亚马逊是最早自建物流的电商，因为这样物流的可控性比较高，还可以提高效率。而且另一方面，随着亚马逊的开放平台越做越大，它会要求商家把商品放到自己的仓库里，由此产生的业务量也比较可观。

不过，目前亚马逊还是靠和其他航空公司的合作比较多，想把配送业务全部揽到自己手里还有一段路要走，至于再到做专业物流和其他快递公司竞争，从业务到成本的投入还需要再发力。

[Top](#)



管理探索

【国企改革目标是“强身健体”】

今年的政府工作报告中提出，“深入实施国企改革三年行动，做强做优做大国有资本和国有企业”。文字虽短，却很有深意。

经过多年改革发展，国有企业成绩有目共睹。在去年《财富》世界 500 强榜单上，我国国有企业数量达 92 家，中石化、国家电网还分别坐上了“榜眼”“探花”的交椅。然而，国企大而不优、大而不强的毛病同样存在。全国政协常委、中化集团董事长宁高宁列了一组数据——目前国有企业净资产约 70 万亿元左右，总体年回报率不足 5%，有的企业回报率甚至赶不上银行信贷年利率。

国有企业净资产回报率低有许多客观原因。比如，国有企业大都集中在煤电油运、化工及装备制造等领域，资产本身就“重”。再比如，国企要承担很多社会责任，重要节假日要免通行费、油价涨幅有天花板、线损再高也要保障村村通电、战“疫”救灾更是冲锋在前。

但以上这些并不是一些国企效益差竞争力弱的根本原因。正如全国政协常委、哈电集团董事长斯泽夫分析，一些国企“大而不强”的问题主要体现在“软实力”上弱。第一，制造业的创新能力和创新水平较弱；第二，产品质量和品牌较弱；第三，管理水平、管理效益，特别是盈利能力较弱。

■兰瑞观察：

找准了病根，又该如何对症下药“强身健体”？

其一，要花大力气提高创新能力。企业创新模式很多，要把科技创新真正放在第一位。比如，中化集团提出“科学至上”，没有新技术不投资，没有新产品不投资，完全以技术进步为主要标准。今年政府工作报告把制造业企业研发费用加计扣除比例从 75%提高到 100%。企业研发投入可以两倍计入成本，在企业所得税方面得到更大优惠。国企要用好用足这一政策，把钱花在科技创新上。

其二，重视产品质量的同时要擦亮品牌。目前，国企在高铁、核电、电力设备、土木工程建设等领域不仅技术领先，而且施工质量好效率高。全国政协常委、中国核学会理事长王寿君透露，美欧曾领先的第三代核电机组建设严重超期，开支大幅增加，成本陡升，经济效益严重滑坡。而我国已完全掌握第三代核电技术，第四代核电机组正在建造中，高温气冷堆有望今年发电。不过，不少国企技术和质量上的领先优势目前还没有转化为品牌溢价，即使有好技术好产品也难卖出好价格。这需要国企在国际市场上持续讲好中国品牌故事，扩大中国品牌影响，提升品牌溢价。

其三，进一步对标世界先进制造业企业，提升管理水平。装备制造企业应加大



智能化改造，同时推动产品智能化，形成高水平高端装备智能制造生态体系，打通各系统数据互联互通，全面提高企业决策、研发、生产、管理和服务的智能化水平。

值得注意的是，考核是引导国有企业发展的指挥棒，国有资本保值增值固然重要，但考核时不能光盯着“钱袋子”，而忽视企业社会效益、社会责任以及竞争力的提升。竞争性行业中的国企应该围绕主业来发展，成为国家产业和科技的支撑企业。不抓第一生产力，光有资本实力也不会形成核心竞争力。

为此，在考核国企业绩时要严格落实新发展理念，更加注重党建、科技、品牌、绿色发展等指标，如此才能真正引导国企向“身强体壮”迈进。

[Top](#)

综合快讯

- 3月9日，经两国政府批准，中国国家航天局局长张克俭与俄罗斯国家航天集团公司总经理罗戈津通过视频会议签署《中华人民共和国政府和俄罗斯联邦政府关于合作建设国际月球科研站的谅解备忘录》。
- 2021年3月9日，外交部欧洲司负责人召见英国驻华大使吴若兰，奉示就其在社交媒体发表不当署名文章提出严正交涉。
- 3月9日晚，中国国际电视台（CGTN）发言人就英国知名人士联名声明应询答复表示，希望英国监管机构能够冷静听取意见，放弃对中国媒体的政治打压，尽快纠正错误。
- 据路透社报道，当地时间3月9日，白宫宣布美国总统拜登将在周五与日本、印度和澳大利亚三国领导人举行线上会晤。白宫发言人普萨基说这场“四边形”国家会晤体现了拜登对印太地区盟友和伙伴们的重视。
- 根据世卫组织最新实时统计数据，截至欧洲中部时间3月9日16时53分（北京时间3月9日23时53分），全球累计新冠肺炎确诊病例116874912例，累计死亡病例2597381例。

最新数据

最新股市行情

日期：2021/03/05

股指名称	收市价	涨跌	涨跌幅	股指名称	收市价	涨跌	涨跌幅
上证指数	3501.99	-1.50	-0.04%	道琼斯	31496.30	+572.16	+1.85%
深圳成指	14412.31	-3.75	-0.03%	纳斯达克	12920.15	+196.68	+1.55%
香港恒生	29098.29	-138.50	-0.47%	标普500	3841.94	+73.47	+1.95%
台湾加权	15855.23	-51.18	-0.32%	英国富时100	6625.06	-25.82	-0.39%
日经225	28852.00	-78.11	-0.27%	德国DAX	13922.40	-133.94	-0.95%
印度孟买	50405.32	-440.76	-0.87%	俄罗斯MICEX	3414.13	+16.57	+0.49%

人民币外汇牌价

单位：人民币/100外币

日期：2021/03/05 23:47

币种	现汇买入价	现钞买入价	现汇卖出价	现钞卖出价	中行折算价
美元	646.580	641.320	649.320	649.320	647.130
欧元	783.070	758.740	788.850	791.390	786.860



兰瑞智库每日决策精典

日元	6.057	5.869	6.101	6.111	6.083
英镑	901.810	873.790	908.450	912.470	906.290
瑞士法郎	712.270	690.290	717.270	720.350	714.350
港币	83.340	82.680	83.60	83.680	83.450
新加坡元	485.470	470.490	488.890	491.320	487.450
加拿大元	510.010	493.910	513.770	516.040	513.180
澳大利亚元	501.880	486.280	505.570	507.810	509.150
泰铢	21.170	20.510	21.340	22.010	21.390

各国最新利率

国别	利率	涨跌	国别	利率	涨跌
中国	1.50%	不变	英国	0.10%	不变
美国	0.0-0.25%	不变	瑞士	-0.75%	不变
欧元区	-0.50%	不变	澳大利亚	0.25%	不变
日本	-0.10%	不变	加拿大	0.75%	不变

**我们的一切努力都是为我们的客户——
提升竞争优势，共同创造持续长远的收益**

主办：兰瑞智库经济战略研究中心
网址：<http://www.runwaysys.com/>
e-mail：runwaysys@188.com
全国客服热线：4001182162

会员内部资料 请勿复制外传