



FOCUS

决策精典

2020年9月7日

形势研判	2
【在新起点上推动服务贸易高质量发展】	2
要情要点	3
【巨额罚单彰显金融严监管决心】	3
【政策精准引导，金融纾困小微企业再加码】	4
产业观察	6
【全球数字经济发展仍大有可为】	6
创新发展	7
【观众锐减的IFA2020，TCL怎样“开启无限可能”】	7
【跻身全球8强，蒙牛持续加码高端布局】	8
【小罐茶高端撑不住了？】	10
案例解读	11
【宁波：数字化驱动产业升级】	11



形势研判

【在新起点上推动服务贸易高质量发展】

9月4日，2020年中国国际服务贸易交易会在北京开幕。中国领导人在全球服务贸易峰会上发表致辞，围绕全球服务贸易发展提出重要倡议，宣示了中国扩大开放新举措，展现了中国打造更高层次改革开放新格局的信心和行动，为中国服务贸易开放发展提供了新的指引。

从多方面现实条件和基础看，我国服务贸易发展的巨大潜力将加快释放。其一，服务贸易产业基础更坚实。我国服务业已跃升为国民经济第一大产业，成为经济增长的主要动力，为服务贸易发展提供了坚强支撑。一方面，国内服务经济处于快速发展期。2013年服务业增加值首次超过第二产业，2019年服务业占GDP比重已达到53.9%，但与世界平均水平68%相比仍有较大发展空间。另一方面，服务领域吸纳了越来越多的国际投资。在全球疫情不断蔓延、世界经贸往来受阻情况下，举办这样一场重大国际经贸活动，展现了中国经济在危机中育新机、于变局中开新局的活力与韧劲，展现了中国坚持开放发展的坚定决心和对国际合作的高度重视，更加坚定了跨国公司投资中国的信心。

其二，服务贸易发展合力更强劲。中国服务贸易坚持走开放合作的发展道路，2019年服务贸易规模扩大至7850亿美元，服务贸易结构不断优化，既实现了自我发展更惠及全世界，过去15年中国对全球服务进口增长的贡献达到了12.9%。一方面，中国将坚定不移扩大对外开放，建立健全跨境服务贸易负面清单管理制度、继续放宽服务业市场准入、主动扩大优质服务进口、拓展特色服务出口基地、搭建服贸会等一系列务实举措，将为服务贸易合作发展注入新动力。另一方面，国际上推动多边和区域等层面服务规则协调、加快数字领域国际合作、加强服务贸易发展对接、创新合作方式、深化合作领域、积极寻求发展利益最大公约数，不断做大“蛋糕”，将为全球服务贸易合作发展打开新空间。

其三，服务贸易发展空间更优化。我国服务贸易区域协同发展格局初现，京津冀、长三角、粤港澳大湾区三大区域服务贸易占全国四分之三以上。一方面，高标准建设自由贸易试验区和海南自由贸易港、全面深化服务贸易创新发展试点等持续推进，将进一步改善服务贸易开放发展宏观环境。另一方面，支持北京打造国家服务业扩大开放综合示范区，设立以科技创新、服务业开放、数字经济为主要特征的自由贸易试验区，带动形成更高层次改革开放新格局，将进一步优化服务贸易发展空间。

下一步，我们要以服贸会为新起点，以高水平开放推动实现服务贸易高质量发展：一是加强服务贸易开放发展的制度建设。继续放宽服务业市场准入，制定出台跨境服务贸易负面清单，推进服务贸易的规则、规制、管理、标准等制度型开放。



推进自由贸易试验区和自由贸易港、国家服务业扩大开放综合示范区等建设，深入探索服务业扩大开放的创新举措，构建适应服务贸易开放发展的制度环境。

二是打造服务贸易开放发展的平台体系。深入推进建设“一试点、一示范、多基地”，推动落实好全面深化服务贸易创新发展试点提出的 122 项具体举措、落实好服务外包转型升级 20 项政策措施。建设好文化、中医药服务、数字服务等出口基地。加强与服贸会、进博会等各类平台互动，构建服务贸易开放发展的平台体系。

三是壮大服务贸易开放发展的新动能。顺应数字化、网络化、智能化发展趋势，推进数字技术对产业链价值链的协同与整合，推动服务型制造和产业数字化转型，助推服务贸易数字化进程。大力发展数字贸易，完善数字贸易政策，优化数字贸易包容审慎监管，探索数字贸易管理和促进制度，形成数字贸易的中国方案。

四是推动服务贸易国际规则协调。坚定支持多边贸易体制，积极参与世界贸易组织改革，与各成员一起探讨服务领域的新议题、新规则，推动服务贸易自由化便利化。努力减少制约要素流动的壁垒，推动构建开放、透明、包容、非歧视的行业发展生态。推动多边、区域等层面服务规则协调，不断完善全球经济治理，促进世界经济包容性增长。

[Top](#)

要情要点

【巨额罚单彰显金融严监管决心】

近日，中国银保监会披露了前期查处的一批违法违规案件，对农业银行、建设银行及相关责任人员依法作出行政处罚决定。此次罚没款金额总计达 9235.6 万元，引发业内外广泛关注。这显示出监管部门坚定不移打好防范化解金融风险攻坚战的决心，也是推动金融机构更好服务实体经济的重要举措。

近年来，随着金融严监管步入常态化，监管部门进一步加大对金融机构违法违规行为的处罚力度。据不完全统计，银保监会和地方银保监局今年已开出 2000 多张罚单，上海浦东发展银行、中信银行单笔罚单超过 2000 万元，上海银行、安信信托收到的罚单在 1000 万元以上，另有多家金融机构罚款在 400 万元以上。同时，证监会今年对金融机构违法违规行为的处罚力度也在“加码”。在公开披露的案件中，有 20 多张罚单中对个人或一致行动人的罚没金额超过百万元，其中 6 张罚单罚没金额超过千万元，1 张罚单罚没金额过亿元。

此次监管部门对金融违法违规行为持续“重拳”出击，首次对国有大行开出巨额罚单，处罚金额之巨、问责力度之大，为近年少见，对违法违规行为形成了强大震慑。受新冠肺炎疫情和国际形势不确定性影响，防范系统性风险，尤其是防范系



统性金融风险任务较为艰巨。近一段时期以来，金融监管部门持续强调金融机构内控管理的重要性，督促商业银行进一步合规稳健经营；公开披露多起大股东违法违规案件，并对加强公司治理多次发声；推出系列政策举措，如出台《健全银行业保险业公司治理三年行动方案（2020—2022年）》等，都是为了更好地防范化解金融风险，多措并举推动金融机构进一步筑牢内控管理防线。

具体来看，此次开出的农行和建行巨额罚单，主要针对日常经营中发现的商业银行内部控制和风险管理、信贷业务、同业理财业务等方面的违法违规行为，包括向关系人发放信用贷款、贴现资金直接回流至银行承兑汇票出票人；理财资金违规投资房地产、未做到理财业务与自营业务风险隔离等。

“动真格”才能见实效。对于理财资金违规投向房地产领域，监管机构近年来频频“亮剑”。早在2018年，因理财资金违规投资房地产等领域，民生银行被罚3410万元。今年6月24日银保监会印发的《关于开展银行业保险业市场乱象整治“回头看”工作的通知》提到，针对银行系统继续明确“房住不炒”的内容，将重点严查将资金流入房地产市场的违规操作。

目前来看，银保监系统工作重点之一就是严查违规涉房贷款。仅今年上半年因涉房类贷款违规，银保监系统开出的罚单就超过150张，有近10家银行因向项目资本金不足的项目发放房地产开发贷款或违规向房地产开发企业发放流动资金贷款被处以上百万元的罚单。一系列严监管举措有效抑制了违规资金流向房地产等领域。

除此之外，监管部门今年以来多次强调，严禁资金违规流入股市和“两高一剩”等限制性领域。可以预期，未来随着监管技术发展进步，对资金流向的监管手段将更为成熟，各项违法违规行为将无所遁形。正如银保监会新闻发言人近期所表示的：“银保监会将督促机构建立全面风险管理体系，使机构对内部的风险管理做到全覆盖，覆盖到所有人、所有网点、所有业务、所有环节，不留空白，不留死角。”

■ 兰瑞观察：

毫无疑问，严监管将成为金融行业的常态。对于金融机构来说，要以案为鉴，对各类风险做到警钟长鸣，要将更好服务实体经济作为工作的出发点和落脚点，合法合规经营，筑牢风险底线，这样才能在助力实体经济发展的同时，实现自身发展壮大。

[Top](#)

【政策精准引导，金融纾困小微企业再加码】

为落实“保市场主体”政策，央行、银保监会以及地方金融监管部门均推进相关政策，更加精准地引导银行等金融机构加大对小微企业的支持。不论是结构性货币政策工具的落地，还是地方各类政银企对接机制的创新，政策导向都更趋精准。业内人士建言，可通过大力发展直接融资来更有效地支持小微企业，推进改变小微企业过度依靠银行信贷融资的现状。

央行创设的结构性货币政策工具发挥了精准滴灌作用，促新增融资流向实体经济特别是小微企业。以央行6月初会同相关部门创设的两项直达实体经济的货币政



策工具为例，据央行金融市场司副司长高飞披露的数据，普惠小微企业贷款延期支持工具方面，6月至7月，银行业金融机构通过贷款展期、无还本续贷等多种方式，共支持50.6万家企业和个体工商户的1.44万亿元到期贷款本金延期。普惠小微企业信用贷款支持工具方面，3月至7月，全国银行业金融机构累计发放普惠小微信用贷款1.6万亿元，同比多发放了5017亿元，普惠小微信用贷款发放占比明显提高，前7个月普惠小微信用贷款的新增额占全部普惠小微贷款新增额的26.1%。

央行的再贷款再贴现政策也给予金融机构资金激励，适当分担业务成本，精准引导其加大对符合政策导向小微企业的支持力度。“我行制定了支小再贷款应用方案，专门开通支小再贷款业务绿色受理渠道。上半年，累计投放支小再贷款37.43亿元，平均利率4.76%，实现让利超8000万元。”哈尔滨银行有关负责人表示。

各地开展的各类线上、线下的政银企对接活动也在纾困小微企业过程中发挥了桥梁作用。山东省在全省推行企业金融辅导员制度，促进政银企之间互信合作，目前组建1967支金融辅导队，结对辅导2.9万多家企业。据山东省地方金融监督管理局规划发展处处长刘晓东介绍，每个金融辅导队有三到五名银行骨干，再配上证券专员、保险专员、会计师、律师等，形成为企业提供综合化服务的能力，“每个辅导队一方面将国家和省里最具含金量的政策‘传’给企业，另一方面将企业的金融需求‘摸’上来，企业的正常融资需求我们都尽全力满足。”他说。

今年以来，宁夏银保监局不断推动“百行进万企”活动开展。截至6月末，辖区4.1万户纳税B级以上企业中，已完成调查问卷3.82万户，经初步对接有融资需求且同意银行上门走访的小微企业6065户，初步达成融资意向947户，合计授信额度13.6亿元，已实际授信662户，发放贷款近10亿元。

央行数据显示，根据测算，2020年以来，金融部门按照商业可持续原则，通过降低利率、减少收费、贷款延期还本付息等措施，前7个月已经为市场主体减负8700多亿元，对小微企业支持力度明显加大。预计全年可为市场主体减负约1.5万亿元。

业内人士表示，今年以来，针对银行体系支持小微企业出台的政策较多，下一步，发展直接融资、支持小微企业有望成政策重点。

中国人民银行党委书记、中国银保监会主席郭树清日前在接受采访时表示，下半年，将继续推动企业债券的发行，推动银行和保险更多地参与到债券等资本市场，提供更多直接融资，来支持小微企业。银保监会、人民银行已研究了一些储备性的政策，根据市场的情况会及时出台实施。

目前，已有银行在业务模式方面进行创新，例如，为更好服务成长型实体企业，杭州银行专门制定了“起飞计划”服务方案，通过为拟上市企业及其股东、员工提供包括公司债权融资、资金管理为基础公司金融服务，以及辅导期财务优化、担保关系清理等个性化服务，解决企业上市面临的各种融资需求。

■ 兰瑞观察：

以前直接融资市场的主体往往是大企业，对小微企业的支持相对不够，这也是导致小微企业融资困境的一个重要原因，因为小微企业缺少直接融资渠道，只能去找银行借贷。所以，在大力发展直接融资市场的同时，进一步完善市场结构，提供更多对小微企业的融资便利，可能是未来重要的政策方向。当前，新三板的转板分层实际上是给小微企业提供了一个重要的上市直接融资渠道，未来还将发挥更多功能。



产业观察

【全球数字经济发展仍大有可为】

在 2020 年中国国际服务贸易交易会上，数字贸易成为服务贸易的一大亮点。而作为数字贸易发展基础的数字经济近年来在全球得到迅速发展。大力推动经济数字化转型，加快数字化发展，建设数字经济已经成为全球共识。在世界经济经历新冠肺炎疫情冲击后的今天，各国要尽快从疫情冲击中实现复苏，数字经济的发展仍大有可为。

数字经济是全球实现可持续经济增长的引擎。数字经济是基于新一代信息技术，孕育全新的商业模式和经济活动，并对传统经济进行渗透补充和转型升级。数字经济的发展从客观上来说，是信息技术、数字技术发展一定程度带来的变化，从另一方面来说，数字经济能够快速得到发展也受惠于各国为加快经济转型，以实现经济从国际金融危机中尽快复苏的需要。全球主要国家早就对“数字经济”制定了战略规划，将发展数字经济上升到国家战略，中国也于 2006 年发布《国家信息化发展战略》，把推动数字经济发展作为国家战略，不断推动数字经济发展。

需要注意的是，全球数字经济呈现出蓬勃发展之势，但在数字经济领域，发达经济体和发展中经济体在实力上仍存在一定差距，尽管差距已经开始缩小。

从数字经济规模上看，发展中经济体的数字化程度除了中国位置靠前，其余排名都较为靠后，数字化指数数值与发达经济体相比差距也十分大。中国在改革开放政策下，国民经济综合实力不断提高，使国家具备了数字经济发展的宝贵基础。发展中经济体近年已经开始重视发展数字经济，在发达经济体数字经济进一步趋于成熟的同时，发展中经济体数字经济未来仍有较大的提升和发展空间。

在全球数字经济发展中，仍存在着不少需要解决的问题，比如数字经济需要实现更高层次上的普惠，为避免把国际政治关系导入数字经济的发展之中，各国要协商制定全球范围内均可接受的数据安全和隐私保护规则，建设好数字经济发展的政策基础设施等。未来，在全球协力解决这些问题的过程中，数字经济也必将获得更多发展机遇。

据 IDC 预测，到 2023 年数字经济产值将占到全球 GDP 的 62%，全球将进入数字经济时代。全球数字经济的前景是乐观的。

■ 兰瑞观察：



如今，数字经济已经作为一种新的经济形态，成为转型升级驱动力，同时也成为全球新一轮产业竞争的制高点。进入 2020 年，新冠肺炎疫情突如其来，以数字化的知识和信息作为关键生产要素的数字经济并未如其他行业一样陷入深度衰退，疫情反而促使新技术、新业态、新模式层出不穷，将有望再度成为后疫情时代世界经济复苏的引擎。未来一段时间，数字经济可能会有很大的发展，技术进一步的发展，世界进一步连在一起，最终会引领第三波全球化浪潮的到来。

[Top](#)

创新发展

【观众锐减的 IFA2020，TCL 怎样“开启无限可能”】

9 月 3 日，柏林国际电子消费品展览会（以下简称“IFA”）如期而至，全球消费者终于迎来一场世界顶级消费电子线下展会。但因当地政府限令，无法对观众完全开放的 2020 年 IFA，为各大参展商出了一道“现场观众锐减情况下如何吸睛全球消费者”的新命题。

对此，连续十年参展 IFA 的 TCL，凭借顶级 IP 助力、硬核新品发布、全球社媒营销等动作持续加码，再次成为行业关注焦点。

以智慧显示为核心，TCL 始终坚持以 5G 及“AI x IoT”为技术驱动，为用户打造全场景智慧健康生活。电视作为 TCL 产品矩阵中的“全屋控制中枢”，在 IFA2020 发布中稳坐“C 位”：发布会上，TCL 推出了 2020 年的 QLED TV 系列产品，包括全球首款消费级 8K 电视 TCL X10，获得 IMAX 认证、IMAX Enhanced 加持，并斩获欧洲影音产业最高奖 EISA 金奖的 C815 QLED TV 等多款产品。

在显示技术方面，TCL 成绩显著，比如新体系蓝色量子点器件寿命取得重大进展、世界首台基于印刷技术的可卷绕柔性 OLED 样机开发成功、全球首发大尺寸 AM Mini-LED 新品 MLED 星曜屏及 AMOLED 柔性屏向世界头部手机厂商量产出货……6 月，TCL 相继宣布战略投资三安及 JOLED，持续保持在 MicroLED 及大尺寸柔性印刷 OLED 等新型显示领域建立的全球领先优势。

日前，TCL 创始人、董事长李东生透露，TCL 华星位于广州的 8.5 代印刷 OLED 产线将在明年动工，有望成为全球首条量产的 8.5 代印刷 OLED 产线。此前，TCL 华星计划在 2021 年于广州市黄埔区投资 460 亿元建设印刷及可卷绕显示研发与生产基地。印刷技术被认为是解决 OLED 高成本和生产大尺寸面板的有效途径。

根据市场研究机构 Omdia 统计的数据，TCL 全球品牌电视机销量市占率由去年同期的 9.4%，同比提升 3.3 个百分点至 2020 年第二季度的 12.7%，排名超过 LG，由 2019 年全球第三名跃升至 2020 年第二季度的全球第二名。



除此之外，TCL 在终端产品的显示效果调校上也处于领先地位，今年春季发布会，应用于高端 QLED 电视的“量子点 Pro”技术及“AI PQ 画质引擎”亮相，代表着 TCL 从上游显示技术到终端产品体验，将全流程、全方位为消费者带来极致的视觉享受。

IFA 上，TCL 还发布了搭载智慧柔风科技的 T 睿系列空调，X、P、C 多系列健康分类洗护的洗衣机产品及搭载屏幕创新技术 NXT PAPER 的移动终端产品 TCL 10 TABMAX 和 TABMID。全品类智慧科技产品不断拓展智能生活方式的边界，也将为全球消费者带来更好的智慧科技生活。在高端音频产品方面，TCL 在本届 IFA 上推出了获得 IF 和 EISA 奖的 TCL TS9030 Dolby Atmos Ray • Danz soundbar 和 TS8111 soundbar，进一步加强 TCL 的音频产品阵容。

除了让人惊艳的科技产品，TCL 近年在品牌营销方面的动作也格外值得注意。此次 IFA，TCL 宣布与 FIBA 国际篮联续约，正式开启强强联手的下一个四年，双方将携手打造近 20 项全球赛事，包括篮球世界杯、女篮世界杯、U17/U19 世界杯、东京奥运会男篮落选赛、洲际杯及相关预选赛六大类赛事 IP。此次“官宣”不仅在业界引起了广泛关注，更是为 TCL 与全球年轻消费者沟通，助力品牌年轻化、全球化落地奠定有力基础。未来，TCL 将借助 FIBA 这一顶级篮球 IP，用赛场能量与热血，激励全球消费者一同开启更多无限可能。

在 IFA 开展前，TCL 还在全球主流社交媒体发起了#开启无限可能#的创意挑战赛，号召消费者发挥创意花式开启家里的电器，传递智慧科技给生活带来的无限可能，让 TCL “未展先热”。

而硬核产品力及强力品牌势能助推下，TCL 在市场上交出了不俗的答卷。在上半年经济下行叠加疫情影响的环境中，TCL 仍取得了逆势增长的亮眼表现，2020 年第二季度，TCL 品牌电视机销量同比逆势增长 31.6% 达 581 万台。

■ 兰瑞观察：

未来，TCL 也将继续坚守实业，聚焦资源，追赶超越，提升中国制造业核心竞争力，加速迈向全球领先。

[Top](#)

【跻身全球 8 强，蒙牛持续加码高端布局】

尽管受到疫情影响，但凭借聚焦高端、高品质战略，蒙牛仍交出了一张出色的半年报成绩单。8 月 26 日，蒙牛发布 2020 年中期财报显示，上半年收入达 375.3 亿元，归母净利润为 12.1 亿元，可比业务收入同比增长 9.4%。其中，高端常温奶、乳饮料、高端鲜奶、奶酪等优势品类和新品类，均实现了远超预期的增长。

中期业绩报告发布后，荷兰合作银行发布了 2020 年“全球乳业 20 强”榜单，蒙牛从 2019 年全球排名第 10 到 2020 年排名晋升到第 8 名。业内认为，近年来蒙牛在高端化、多元化、数字化和国际化等方面作出努力，不仅交出了一张不错的成绩单，也得到了国际市场的认可。

高端产品助业绩

从半年报可以看出，给蒙牛上半年业绩作出关键性贡献的是高端常温奶、高端



鲜奶、高端奶粉等品类。

具体而言，已上市 15 年的高端常温奶“特仑苏”上半年增长 19%，二季度甚至超过了 30%；仅上市两年的“每日鲜语”上半年实现了三位数增长，稳居高端鲜奶第一品牌；在低温酸奶领域，蒙牛仍继续占据行业头把交椅，优益 C LC-37 增长 80%，冠益乳“小蓝帽”增长超过 50%。

高端品类的迅速增长，一方面继续提升着蒙牛的盈利能力，另一方面，在失去一季度的礼品销售旺季后，蒙牛依然能够在二季度实现迅速增长。数据显示，今年二季度，蒙牛的经营利润率已经达到了 6.7%，比去年同期增长了 2.7%。

蒙牛总裁卢敏放透露，4 月底，蒙牛整个常规业态渠道库存完全恢复到正常水平，当月蒙牛的可比业务实现两位数增长，而在 5-6 月增长更加强劲。

投资布局显成效

高端品类的快速增长背后，是蒙牛近年来对乳业高端资源的前瞻性投资。

“得奶源者得天下。”蒙牛高端资源投资的第一步便是在奶业源头“跑马圈地”。2017 年，蒙牛增持中国最大的奶牛养殖企业现代牧业。当年底，蒙牛推出每日鲜语，成功进军鲜奶品类，并迅速成为高端市场老大。

2018 年 12 月和今年 7 月，蒙牛两次战略投资中国最大的有机奶企中国圣牧，仅一年多的时间，蒙牛有机产品收入已成功跃居行业第一。此外，蒙牛在大洋洲的奶源及产能布局，也推动了旗下瑞哺恩系列婴配粉和高端成人粉的全面升级。

除了加码奶源，蒙牛对新兴品类的布局也动作频频。2019 年下半年，蒙牛重新整合奶酪业务平台，今年 7 月和公司股东丹麦 Arla 合资成立奶酪公司，并安排原特仑苏团队负责人操盘。一连串组合拳后，蒙牛已完成奶酪业务布局。上半年，蒙牛零售类奶酪实现三位数增长。

加大奶粉业务布局

值得一提的是，蒙牛正在加码奶粉业务。2019 年下半年，蒙牛宣布出售君乐宝，购入澳大利亚的有机奶粉企业贝拉米。一个是贡献收入的本土成熟大公司，一个是刚刚在中国崭露头角、似乎有些“曲高和寡”的海外企业，蒙牛走出了一步让许多人看不懂的棋。

然而，今年上半年，随着蒙牛正式接手贝拉米业务，卢敏放这步棋的精妙逐渐清晰。据了解，蒙牛正式成立国际事业部，部门负责人、副总裁 Stephen Maher 直接坐镇澳大利亚，快速推动澳、新两国产能、资源的整合与协同。二季度，随着疫情缓解，贝拉米发力推出 A2 奶粉、羊奶粉等系列高端、超高端有机新品。8 月 25 日，蒙牛发布贝拉米中文版系列产品，实现从“海淘网红”到“正规军”的蜕变。

■ 兰瑞观察：

蒙牛在奶源和新兴品类的布局为其高端产品在疫情之下仍保持增长提供了坚实后盾，也进一步提高了蒙牛各业态产品的抗风险能力。可以说，蒙牛在高端资源的投入上具有一定的前瞻性。

在奶粉领域，近几年高端有机奶粉一直是市场主流。通过整合贝拉米、发力瑞哺恩以及联动雅士利，蒙牛有望在高端奶粉市场获得更大的突破。

面对未来，蒙牛已经准备好了充足的弹药，依托前瞻性、清晰的战略和坚定的执行力，蒙牛正在释放更快的增速和更大的增长潜能。

[Top](#)



【小罐茶高端撑不住了？】

“大师作”的小罐茶只需一杯奶茶钱便可以买到，小罐茶开始走亲民路线了？近日，小罐茶低价产品彩罐已经在线上销售，售价为每罐 16 元。2014 年，主打高端礼品市场的小罐茶借助广告营销强势进入公众视线。不过，在品牌专业性较强等因素下，高端茶市场并没有那么好做。成立第七年，礼品市场受到疫情冲击，高端礼品市场需求大幅下滑，小罐茶也未能坚持住，下沉中低端市场寻求增量。

奶茶钱买小罐茶

为打造年轻消费群体饮茶社交场景，小罐茶正在切入中低端市场。小罐茶彩罐系列产品消费群体主要为年轻人，售价为 1950 元/斤，约合 16 元/罐，在小罐装产品中价格最低。小罐茶相关负责人介绍，彩罐产品销售渠道暂时定为线上，未来将根据消费者反馈进行调整。

天眼查信息显示，2014 年，北京小罐茶业有限公司工商注册成立，法人为杜国楹，也是小罐茶第一大股东。这位主导过背背佳、好记星、8848 钛金手机等明星产品营销的老板将擅长的营销玩法带到传统产业领域，并在成立之初将小罐茶定位精准到高端商务礼品市场。

据了解，小罐茶最早推出的金罐系列产品，售价约 50 元/罐，6250 元/斤，随后针对礼品市场推出不同系列产品。高端定位加上“小罐茶、大师作”“八位大师敬你一杯中国好茶”的广告宣传，过去几年，小罐茶获得不菲收益。相关数据显示，2018 年，小罐茶市场零售额超过 20 亿元。

2019 年开始，小罐茶一改往日高端形象，推出针对大众消费者生活、工作场景的多泡系列产品，价格约为 1500 元/斤。

高端难挑大梁

根据小罐茶相关负责人的说法，在高端金罐系列破局的基础上推出适用不同场景人群的产品是小罐茶的战略规划。随着小罐茶“全产业链+大研发”战略布局建成及完善，未来公司产品多元化布局将进一步体现。

一位长期经营茶叶生意的人士介绍，高端茶叶生意没有想象中那么好做，茶叶专业性很强，一些真正高端的懂茶人士比较认可专业品牌，如普洱茶的老同志等，小罐茶涉及品种较多，一般多用于送礼。“受疫情影响，今年茶叶生意普遍都不太好做。相较于高端市场，年轻群体消费能力较强，现在很多茶叶公司都在布局年轻市场，下一个十年的茶叶市场竞争将聚焦在年轻市场。”

关于公司产品具体销量，小罐茶方面仅表示，在合理预期内。有数据显示，受 2020 年疫情影响，有 97% 的礼品相关企业营收下降，近半企业下降 50%。一半礼品企业停工，复工企业复产率多不足 1/3。

市场竞争激烈

中低端茶将成为未来市场核心竞争点，如何提升市场占有率成为包括小罐茶在内众多企业需要面临的问题。

相关数据显示，2017 年，国内市场茶叶消费额到达 2353 亿元，相比上一年增长 9.5%，但平均售价仅为 129.1 元/斤。2018 年，国内市场茶叶销售额增至 2661 亿元，



涨幅为 13%；销售单价为 139.3 元/斤，同比增长 7.9%，主要消费市场在 200 元以下。

小罐茶产品上市初期，其运营模式和高端品牌形象是其最初的护城河。但随着竹叶青等品牌均在加速升级，小罐茶品牌优势正在缩减。2019 年底，竹叶青邀请李易峰和李宇春担任代言人，针对产品包装、品牌形象实现升级，仅在央视投资就达 6 亿元。品牌形象异军突起，目前，竹叶青的店面已经近 250 家，且以直营店面为主。2018 年，小罐茶直营、加盟门店数量为 650 家。

中粮旗下的中茶正在谋求上市，根据招股书显示，2019 年中茶收入超过 16 亿元，上市将募集 5.4 亿元用于扩产能、建品牌。涉及的项目包括云南普洱茶产能建设项目，使用资金 2.9 亿元；营销网络及品牌建设项目，使用 2.5 亿元资金。

■ 兰瑞观察：

经过几年发展，相较于中低端市场，小罐茶在高端市场难以获得丰厚利润，加上疫情对礼品市场的冲击，小罐茶通过彩罐系列产品进入中低端市场寻求增量。

另一方面，小罐茶产品主打的高端礼品市场难有较大发展空间，加上疫情影响，礼品市场受到较大冲击。目前，中低端茶仍是消费的主流区间，消费者自饮的需求不断增加，这也是小罐茶进入中低端市场的重要原因。

不断推出中低端产品在一定程度上意味着小罐茶想切入年轻市场，通过彩罐茶系列等产品定位年轻消费群体，丰富产品矩阵的同时扩大品牌产品覆盖面。

年轻群体有时更偏向于冲动型消费，小罐茶可以借助彩罐包装和广告宣传快速进入年轻市场，增加收入的同时加速品牌推广。不过，在包括张一元、天福名茶、三只松鼠等众多品牌竞争下，小罐茶想要获得更多市场并不容易。

[Top](#)

案例解读

【宁波：数字化驱动产业升级】

走进宁波雅戈尔集团的智能工厂，只见剪裁好的布料通过全球首条西服吊挂流水线，在机器人和人工的配合下拼接成型。这一充满科技感的场景是宁波传统产业转型的缩影。

伴着机器轰鸣声，在以生产汽车铝合金精密压铸件为主的爱柯迪公司“5G+智慧工厂”，一台台自动 AGV 机器人在轨道上运行，机械臂有条不紊地协同工作，扫描枪快速精确地进行质检……公司负责人介绍，通过智慧场景建设，设备平均生产效率提升 19%、人均产值提升 17%、半成品库存周转率提升 35%。



数据显示，截至 2019 年，宁波规模以上工业企业累计竣工智能化项目 5450 个，生产效率平均提高 31.4%，企业运营成本平均降低 9.8%，上云企业累计突破 7 万家。

铺天盖地的中小微企业也正积极逐浪数字经济大潮。在宁波，各类电子商务产业园区达 60 余个，入驻企业超过 8000 家，涌现出软件园、光电产业园、余姚机器人小镇等一批智能经济领域特色园区小镇，通过产业集聚助力智能升级。

数字园区铺设成长温床，平台经济为传统中小制造企业转型注入了汨汨活水。由中之杰自主研发的网络协同制造工业互联网平台（Tengnat），主要面向汽配、机械加工等离散型制造领域，已为 8600 余家中小企业提供云制造解决方案。公司总裁苏玉学表示，通过云平台可以有效降低企业成本，提高企业运行效率。

随着宁波制造产业迎来智能“聚变效应”，一批高含金量的智慧产业项目也相继落户宁波。阿里巴巴集团董事会主席兼首席执行官张勇表示：“宁波产业优势明显，营商环境好，我们希望通过数字化手段和生态力量，助力‘宁波制造’卖全国、卖全球，全面走向新市场。”

今年 1 月至 7 月，宁波数字经济核心产业制造业同比增加 4.5%，新旧动能转换之间，宁波驶入了高质量发展的快车道。

■ 兰瑞观察：

近年来，宁波深入实施数字经济“一号工程”，在完善服务体系、实施试点示范、推动平台建设等方面打出了一系列组合拳。如今，宁波数字人才不断加码，产业集聚态势日益显现，全市智能制造工程取得了积极成效。在宁波智慧城市建设过程中，新兴业态模式不断涌现，流淌于城市大小角落的数据信息已成为制造重镇宁波激荡新生的创新密码。

[Top](#)

综合快讯

- 美国国防部长埃斯珀近日发表题为《美国国防部已做好准备应对中国》的署名文章称，中国军队并非为国家和宪法服务，而是为中国共产党效力；为应对中国“军事威胁”，美需建设一支与中国全面抗衡的军事力量；中国军队对地区邻国采取咄咄逼人的行动，美国将加强与印太地区盟国和伙伴国的关系。
- 利比亚冲突双方代表 9 月 6 日在摩洛哥海滨城市布兹尼卡举行会谈，寻求维持目前的停火状态，并为即将于 7 日在瑞士蒙特勒举行的和谈做准备。
- 联合早报消息，英国首相约翰逊周一（9 月 7 日）将向欧盟发出最后通牒，表明双方最迟必须在 10 月 15 日达成新的自由贸易协议，不会继续拖延下去。
- 据印尼气象、气候及地球物理局报道，9 月 6 日当地时间晚上 22：23，印尼苏拉威西北部大捞岛附近海域发生 6.9 级地震，地震没有引发海啸预警。

最新数据

最新股市行情

日期：2020/09/04



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	3355.37	-29.61	-0.87%	道琼斯	28133.31	-159.42	-0.56%
深圳成指	13656.66	-115.72	-0.84%	纳斯达克	11313.13	-144.97	-1.27%
香港恒生	24695.45	-312.15	-1.25%	标普 500	3426.96	-28.10	-0.81%
台湾加权	12637.95	-120.02	-0.94%	英国富时 100	5800.70	-50.16	-0.86%
日经 225	23186.50	-279.03	-1.19%	德国 DAX	12837.70	-220.07	-1.69%
印度孟买	38438.53	-552.41	-1.42%	俄罗斯 MICEX	2921.55	-10.37	-0.35%

人民币外汇牌价

单位: 人民币/100 外币

日期: 2020/09/04 23:30

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	682.910	677.360	685.810	685.810	683.590
欧元	804.500	779.510	810.440	813.040	809.740
日元	6.412	6.213	6.460	6.470	6.444
英镑	900.320	872.340	906.950	910.960	906.940
瑞士法郎	744.650	721.680	749.890	753.100	751.450
港币	88.110	87.410	88.460	88.460	88.200
新加坡元	498.320	482.940	501.820	504.320	500.670
加拿大元	519.740	503.330	523.570	525.880	520.410
澳大利亚元	493.800	478.460	497.440	499.640	496.320
泰铢	21.670	21.000	21.850	22.540	21.760

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