



FOCUS

决策精典

2021年3月19日

形势研判.....	2
【立足形成强大国内市场，抓实抓好扩大有效需求的关键环节】.....	2
要情要点.....	3
【全面推进乡村振兴要做到“纲举目张”】.....	3
【外商投资准入门坎再降，料自贸区率先受益】.....	4
产业观察.....	5
【氢燃料电池汽车后发优势渐成趋势】.....	5
创新发展.....	6
【ID. 对位 Model，大众备战特斯拉】.....	6
案例解读.....	8
【长春：推进产业及城乡融合，释放三农能量】.....	8



形势研判

【立足形成强大国内市场，抓实抓好扩大有效需求的关键环节】

“十四五”规划和 2035 年远景目标纲要中，对“形成强大国内市场 构建新发展格局”单独成篇，提出一系列重要部署。未来五年，形成强大国内市场的关键是什么？发力点有哪些？分析认为，要充分发挥宏观经济政策逆周期调节作用，把扩大有效需求的关键环节抓实抓好。重点围绕面向第二个百年奋斗目标的高水平基础设施和公共服务建设，以政府投资形成高水平供给，创造有效需求，进而带动企业投资和社会投资，带动就业、收入和消费。

“十四五”时期是我国全面建成小康社会之后，乘势而上为实现第二个百年奋斗目标而奋斗的第一个五年，落实好“十四五”规划任务对胜利开启全面建设社会主义现代化国家新征程意义重大。形成强大国内市场，构建新发展格局，这是“十四五”规划纲要中作出的重大战略性安排，既针对当前为实现第二个百年奋斗目标而奋斗的新发展阶段、新发展形势，也对我国第二个百年的发展具有长远战略意义。

这一战略安排最重要的还是立足于形成强大的国内市场，解决需求不足的矛盾。通过这个重要举措，使得长期制约我国经济发展的需求不足的问题得到根本解决。中国是一个超大规模的经济体，具有长期的高成长性，是世界经济增长非常重要的动力源泉。中国经济有非常典型的大国经济特征，即经济体系的完整性强，自我循环的能力强。依靠我国的生产能力与国内市场的对接，全面畅通国内经济大循环，带动中国经济持续回升向好，这对我国成功实现第一个百年目标、胜利迈向第二个百年目标至关重要；对促进世界经济和经济全球化克服空前困难、继续保持和平发展态势，也具有全局和战略性意义。

当前，要通过扩大消费、增加有效投资，使得企业的订单显著增加，销售形势显著好转，社会资金的周转、循环全面畅通。围绕这样一个目标，还是要在市场需求不足的情况下，把扩大有效需求的关键环节抓实抓好。其中，最重要的就是要把宏观经济政策逆周期调节的作用充分发挥好。要注重需求侧管理，打通堵点，补齐短板，贯通生产、分配、流通、消费各环节，形成需求牵引供给、供给创造需求的更高水平动态平衡。要通过形成高水平供给，来创造有效需求。

要把政府投资这个手段用好，要围绕面向第二个百年高水平的基础设施公共服务建设，启动强劲政府投资。通过在基础设施和公共服务建设领域补短板、强基础，启动大量的重大工程项目。

具体而言，比如基础设施、公共服务、生态环保设施的保障水平要全面提高。政府必须从过去“有没有”的理念转向“好不好”的理念。在城市地下管网、综合交通运输体系、城市污水垃圾处理体系、大江大河水利治理体系，以及教育、医疗、卫生等公共服务保障体系等方面，都要高标准高水平起步，把这些工程建设做好，



为第二个百年的现代化建设奠定高水平基础。

通过政府投资、基础设施投资增速持续提高，有效带动企业投资、居民就业和消费，进而使得国内市场进入持续回暖和活跃的态势。从供应链和市场需求两个方面带动中国经济的强劲复苏，也将对世界经济形成有力拉动，成为世界经济摆脱困境的重要动力源泉。

[Top](#)

要情要点

【全面推进乡村振兴要做到“纲举目张”】

“十四五”规划纲要提出，全面实施乡村振兴战略，强化以工补农、以城带乡，推动形成工农互促、城乡互补、协调发展、共同繁荣的新型工农城乡关系，加快农业农村现代化。

■兰瑞观察：

“十四五”时期，全面推进乡村振兴要做到纲举目张，重点要做好巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴的有效衔接、提升农业质量效益和竞争力、全面实施乡村建设行动、健全城乡融合发展体制机制四方面工作。

首先，“三农”工作的重心发生了历史性转移，如何做好巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接成为这一时期的重要任务。建立健全巩固拓展脱贫攻坚成果长效机制、提升脱贫地区整体发展水平的重要手段就是全面推进乡村振兴。针对农村低收入人口和欠发达地区建立防止返贫监测和帮扶机制，以及通过发展特色产业和脱贫人口技能培训，来巩固脱贫攻坚成果并强化其内生发展能力，就成为“十四五”期间加快推进乡村振兴的重要工作。

其次，“十三五”时期，现代农业发展取得长足进步，但农业质量效益和竞争力稍显不足，我国农业发展中存在的深层次结构性矛盾。进入“十四五”时期，全面推进乡村振兴，加快实现农业现代化，既要抓好耕地和种子两个关键要素，坚决遏制耕地“非农化”、防止“非粮化”，打好种业翻身仗，也要统筹推进农业供给侧结构性改革，坚持质量兴农、绿色兴农，科技兴农，加快推进农业由增产增收转向提质增效，实现农业大国向农业强国的转变。

再次，乡村建设的面貌会直观地呈现出乡村振兴的成效。“十四五”期间，在统筹县域城镇和村庄规划建设的基础上，乡村建设行动既要致力于传统村落的保护、宜居宜业的环境功能，也要注重乡村的社会服务能力和治理水平。在完善水、电、



路、气、通信、物流等乡村基础设施的基础上，通过实施农村人居环境整治提升五年行动，深入推进村庄清洁和绿化行动；通过加强农村基层党组织的领导带动作用，构建完善的乡村治理体系。同时，要关注农民的现实需求，照顾农民的真实感受，将乡村建设行动的成果有效地融入乡村振兴战略中去。

最后，乡村要振兴，产业是关键。通过建立健全城乡要素平等交换、双向流动的政策体系，促进要素更多向乡村流动，增强农村各项改革的系统性、整体性、协同性。要持续深化农村改革，保持农村土地承包关系稳定并长久不变，落实第二轮土地承包到期后再延长 30 年政策，完善承包地、宅基地“三权”分置制度，有效推动农业适度规模经营和闲置宅基地的盘活利用，深入推进农村集体产权制度改革，探索新型农村集体经济的发展路径。同时，还要加强农业农村发展要素保障，健全农业农村投入保障制度，加大各级各项政策支持力度。需要强调的是，推进乡村振兴关键在于坚持党的领导，必须切实提高党把方向、谋大局、定政策、促改革的能力和定力。

[Top](#)

【外商投资准入门坎再降，料自贸区率先受益】

商务部新闻发言人高峰 3 月 18 日表示，将继续推动修订外商投资准入负面清单，减少准入限制。进一步缩减外资准入负面列表，深入清理负面列表之外限制措施，严格实行“非禁即入”。

高峰也表示，将进一步发挥好开放平台作用，统筹自贸试验区、自由贸易港、服务业扩大开放综合示范区、国家级经开区等开放平台，完善不同平台区域的制度设计，使各平台在先行先试、差别化探索、推动创新开放等方面各领所长、相得益彰。

高峰表示，《外商投资安全审查办法》明确规定了应当进行安全审查的外商投资范围，主要包括两个方面：一是投资军工、军工配套等关系国防安全的领域，以及在军事设施和军工设施周边地域投资；二是投资关系国家安全的重要农产品、重要能源和资源等 9 个领域，并取得所投资企业的实际控制权。

高峰指出，今年利用外资形势依然严峻复杂。将进一步加大对重点外资项目在用地、环保、能耗、金融等各方面的保障力度，推动项目落地和建设平稳有序进行。同时落实《外商投资企业投诉工作办法》，加大外商合法权益保护力度，持续更新《中国外商投资指引》，不断提升投资环境透明度和便利度。

商务部公布的数据显示，今年 1 至 2 月中国吸收外资 1767.6 亿元，同比增长 31.5%，创出同期有记录以来最高增速。其中，服务业实际使用外资 1417.4 亿元人民币，同比增长 48.7%，占全国实际使用外资的 80.2%。服务业是 2020 版准入负面清单中最大受益者，特别是在金融业开放上政策红利还在释放。陈波表示，在服务业、制造业等方面负面列表还有进一步压缩空间，同时中国将有限度开放能源和电信领域，加速 5G 建设，也令负面清单变“薄”。

■兰瑞观察：



去年为应对疫情带来严峻形势，中国大幅放宽外商准入负面清单，全国外资准入负面清单从 40 条减至 33 条，自贸区则从 37 条减至 30 条，减入限制空间得到较大释放。在去年已经大幅放宽准入限制的情况下，商务部再次表示将推动压缩负面清单，这既是每年的例牌菜(中国自 2017 年以来，每年都会定期公布新版的负面准入清单，基本上每年都有压减)，又体现出中国加大开放的决心。

自贸区既是中国改革开放的前沿之地，又是准入负面清单先行先试的试验田，因此自然是放宽外资准入的最先受益者。从实际情况来看，各自贸区也是当地实际利用外资和吸引外资的主力。

[Top](#)

产业观察

【氢燃料电池汽车后发优势渐成趋势】

氢能作为一种高效、绿色能源，成为多国选择的清洁能源发展路径。一方面，在国际层面可提升绿色竞争力；另一方面，也将带动本国产业应用升级，发展氢燃料电池汽车产业成为推动产业升级和氢能普及的最好抓手。

首先，在全球脱碳的大背景下，继风能、光伏能等清洁能源后，氢能可谓是极具后发优势的一环。氢能与人有望产生最密切联系的应用场景之一就是交通，不论是定点运输货物还是载人，氢能都已具备极强的实用价值。

世界经济论坛预计，如果把握住未来十年，扩大氢能发展规模，到 2050 年，氢能源可以满足世界终端能源需求的 18%，并提供限制全球变暖所需二氧化碳减排量的约 20%。

当前，氢能产业发展面临的最大挑战是其“价格标签”。不过，这种情况正在发生转变，达沃斯氢能理事会发布的最新报告《氢能竞争力之路：成本视角》显示，通过大规模扩大氢能生产、分销、设备和部件制造，预计到 2030 年，“氢能解决方案”的成本将在广泛应用中降低 50%，使氢能成为具有竞争力的替代能源。

根据该报告，预计在不同场景中，氢能成本都会显著降低，其中，在长途和重型运输、工业加热、重工业原料领域尤为明显。数据显示，这三大领域的能源消耗占全球总量的 15% 左右，由此，“氢路线”搭载交通工具作为“脱碳”的重要路径，将迎来巨大机遇。

据彭博新能源财经估计，到 2050 年，氢能可以满足全球 24% 的能源需求，年销售额达到 2000 亿至 7000 亿美元，其中交通出行氢能消费将占相当比重。

汽车行业拥抱氢能的商业前景广阔，应用渐成趋势，有望引领氢能逐步拓展应用范围和重塑新能源汽车版图。



在全球汽车市场逐步萎缩的背景下，传统燃油车销量接连下滑，新能源车市场却能依旧坚挺，显示出市场的消费习惯正在发生改变，从而为氢能汽车的发展打下基础。

国际氢能委员会近期的报告指出，在电池技术迅速发展的同时，燃料电池汽车正在成为一种补充解决方案，特别是在重型卡车和远程运输领域。重载长距离运输中，如果在泵处以 4.5 美元/千克的价格提供氢气（包括氢气生产、分配和加油站成本），燃料电池汽车方案可在 2028 年实现与柴油成本相当。

尽管氢能被产学研界誉为地球的终极能源，但业内资深人士比对电动车发展周期指出，氢能汽车的普及不会一蹴而就，可能要经历“十年磨一剑”的长周期。

罗兰贝格全球合伙人兼大中华区副总裁郑赟指出，氢能在制造、储运等产业链上下游环节存在发展短板，有待新技术的大规模应用。“虽然小范围启动商用试点，但只有当氢能形成规模应用后，氢燃料电池汽车才能迎来真正的市场化投放。氢燃料电池汽车近期不会替代锂电池汽车，8 至 10 年后也许会迎来逐步市场化的可能。”

■兰瑞观察：

为推动氢能和氢燃料电池汽车产业发展，各国政府应及时提供氢能补贴，从而使绿色氢能成本低于传统能源成本。据估计，未来十年的补贴总额需要 1500 亿美元。随着可量产的氢能应用终端的不断涌现，氢能和氢燃料电池汽车有望迎来加速发展。

此外，在企业和研发机构层面，相关主体可以积极推动跨国合作，取长补短，从而有效缩短新技术的应用落地时间，同时降低成本，推动氢燃料电池汽车尽快进入大众市场。

[Top](#)

创新发展

【ID. 对位 Model，大众备战特斯拉】

大众 ID. 与特斯拉 Model 的欧洲销量之争，互有胜负。随着大众 ID. 3 和特斯拉 Model 3 进入销量稳增期，传统与造车新势力两大巨头的战事进入中场。而随着“南北”大众两款 ID. 4 以及后续车型在华投放，也许中国市场将成为大众对战特斯拉的胜负手。

软硬件“阻击”对手

特斯拉在全球市场收割市场份额时，大众汽车集团开始发起猛攻。3 月 18 日大众汽车品牌宣布，今年将进一步加速电动化攻势，电动化车型销量目标定为 45 万辆，



同比增长一倍以上。

为达成这一目标，大众汽车品牌对电动化转型制订全方位计划。该计划显示，今年3月底前，大众汽车品牌将向欧洲用户交付首批 ID.4 车型。

事实上，大众汽车品牌除通过产品“阻击”特斯拉，在软件和销售模式上也在追赶这位美国对手。据了解，今年3月下旬起，消费者将可以在线上购买 ID.3 和 ID.4 车型，并以数字化方式办理各项重要手续，并在经销商处简单快速地完成购车。同时，今年夏天开始，大众汽车品牌还将为 ID.3 和 ID.4 车型提供每12周一次的 OTA 远程无线升级服务。对此，大众汽车集团方面表示，未来十年，软件将从根本上改变汽车，大众汽车集团也正在加速研发全新汽车操作系统，未来将适用于大众集团旗下汽车品牌。

欧洲首战告捷

加速电动化转型的同时，大众汽车品牌在欧洲市场与特斯拉的较量已首战告捷。

去年9月，大众 ID.3 车型开始在欧洲交付。次月，该车型便超过特斯拉 Model 3，在欧洲市场交付量超过1万辆，并登顶欧洲电动车销量榜榜首。在不少投资者看来，中国将成为全球电动车市场领跑者，欧洲则排名第二位，这也让不少车企将欧洲作为纯电动车投放的重要市场。数据显示，去年7-9月，欧洲电动车销售同比增长170%。

下半场看中国

在大众汽车品牌规划中，到2030年电动汽车在大众中国的销量份额将提升至50%以上。这意味着，中国市场销量将成为大众品牌转型的关键。今年3月底，大众汽车品牌将在华投放 ID.4，该车型的到来意味着大众品牌的电动化提速进入“中国时间”。

不过，相比于欧洲市场，中国电动汽车市场的竞争环境更加激烈，不仅有加速收割销量的特斯拉，更有小鹏、蔚来等国内造车新势力，大众汽车品牌将面对混战局面。

为此，大众汽车品牌在中国市场上对 ID.4 车型采取双车战略，其中在上汽大众体系内，该车型被命名为 ID.4 X，一汽-大众体系内则被命名为“ID.4 CROZZ”，两款车型续航均超过550公里。同时，为增加竞争力，大众汽车品牌将两款车型补贴后预售价直接杀入25万元内。

此外在电池方面，未来大众汽车集团将会采用“Unified Cell”电芯，即规格统一化的电芯，无论任何大众车型，都可以采用同一款电芯进行适配，极大降低电芯产品的差异化，在降低成本的同时还能保障足够的灵活性。

■兰瑞观察：

相较于特斯拉，目前大众速度有些落后，但基于传统车企巨头定位，大众汽车品牌在产能和研发方面具备追赶实力。

欧洲市场作为大众汽车集团大本营，ID.3 车型首战告捷具有象征意义。阻击特斯拉的同时，也让市场看到作为传统车企的大众在电动化领域上的成果，同时也帮助大众尽早实现碳中和目标。大众汽车品牌在欧洲市场获得认可后，也为大众汽车集团加速转型进一步提升信心。

电池是电动车成本最高的部分，如果可以降低纯电动汽车成本，未来整车价格将进一步下探，对大众汽车品牌而言在市场上的竞争力更加利好。

从产品到电池再到充电网络布局，ID.4 将不仅代表大众汽车品牌在中国市场走



出电动化的新一步，更是大众汽车集团新体系在中国开始落地。

[Top](#)

案例解读

【长春：推进产业及城乡融合，释放三农能量】

当前正值东北地区收购玉米的旺季，位于长春德惠的吉林德翔集团加大了收购量，看着渐满的仓库，企业总裁王小兵并没有放松，收购玉米只是第一步，接下来还有很多事要做……

德惠是吉林省著名的粮食产区。凭借“近水楼台”，吉林德翔集团搞起了产业融合，已经成长为集粮食种植、饲料生产、种鸡繁育、肉鸡饲养及鸡肉深加工的全产业链企业。

王小兵介绍，他们正与德国和丹麦的厂商洽谈新设备，同时计划兴建一批新项目，包括在德惠建立新的饲料厂和种鸡场，在白山江源建立祖代种鸡养殖场，在长春九台建立鸡雏孵化中心和生物有机肥厂等，预计到2025年，企业年产肉鸡数量可达1亿到2亿只。

从中共长春市委全面深化改革委员会办公室了解到，长春市坚持农业现代化和农村现代化一体设计、一体推进，实施产业融合、城乡融合“两大基地”改革。以公主岭市、榆树市、农安县、德惠市等区域为主体，创建国家农业高新技术产业示范区，打造产业融合示范基地；以九台区、双阳区、长春新区、长春净月高新技术产业开发区、中韩(长春)国际合作示范区等区域为主体，建设国家城乡融合发展试验区，打造城乡融合示范基地。

产业融合方面，长春市不断推动优质大米、玉米化工、饲料加工、肉牛、生猪、肉鸡、梅花鹿等产业链向上下游延伸，提升农产品加工能力。2020年，长春市规上农产品加工业产值达512.7亿元。

目前，在北京、天津、杭州、成都、福州、贵阳、三亚等城市，均建有“长春农产品营销中心”“长春大米直营店”等直营媒介。

吉林省长吉接合片区是东北地区唯一一个国家城乡融合发展试验区，长春抓住这一机遇，打造城乡融合示范基地，打通城乡要素双向自由流动通道，使城乡融合发展全面提速。

在长春净月高新技术产业开发区玉潭镇友好村，一条崭新的公路穿越村子，一侧是新建的民宿、农家乐，一侧是即将播种的花海。玉潭镇党委书记焦明慧说，该镇周边的山庄、餐饮企业、文旅项目的用工以及千亩花卉的种植，每年可为全镇提供就业岗位1500个，劳动力月增收可实现3000元。



■兰瑞观察：

“两大基地”改革深入挖掘蕴藏在农业农村中的巨大品牌增量、价值增量、动能增量，将进一步筑固现代农业的基础地位，为长春市现代化都市圈建设注入力量。

[Top](#)

综合快讯

- 据央视消息，当地时间3月18日凌晨，应美方邀请，中国代表团及其随行人员抵达美国阿拉斯加州安克雷奇，参加中美高层战略对话。
- 外交部发言人赵立坚3月18日宣布：应国务委员兼外交部长王毅邀请，俄罗斯联邦外交部长谢尔盖·维克托罗维奇·拉夫罗夫将于3月22日至23日对中国进行访问。
- 3月18日，针对美国国务院就中国全国人大通过关于完善香港特别行政区选举制度的决定，宣布更新对包括14名全国人大常委会副委员长在内的中方有关官员实施制裁，全国人大常委会发言人发表谈话，强调美方以香港事务为借口粗暴干涉中国内政的行径十分蛮横、恶劣，中国全国人大表示坚决反对，予以强烈谴责。
- 当地时间3月18日，德国联邦外交部长马斯在结束与联合国秘书长利比亚问题特别代表扬·库比斯的会晤后表示，自柏林进程以来，利比亚局势在包括联合国在内的多方努力下已经明显好转。他强调，要想实现利比亚长期和平，首先必须解决国家分裂问题，而这就离不开选举以及外国武装力量的撤军。

最新数据

最新股市行情

日期：2021/03/12

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	3453.08	+16.25	+0.47%	道琼斯	32778.64	+293.05	+0.90%
深圳成指	13897.03	+30.66	+0.22%	纳斯达克	13319.86	-78.81	-0.59%
香港恒生	28739.72	-645.89	-2.20%	标普500	3943.34	+4.00	+0.10%
台湾加权	16255.18	+75.62	+0.47%	英国富时100	6759.00	+22.04	+0.33%
日经225	29684.86	+473.22	+1.62%	德国DAX	14513.30	-56.09	-0.38%
印度孟买	50792.08	-487.43	-0.95%	俄罗斯MICEX	3539.50	+30.99	+0.88%

人民币外汇牌价

单位：人民币/100外币

日期：2021/03/12 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
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