


全球企业防疫应变中心





全球企业防疫应变中心

疫情后我国产业发展格局

变化：机遇与对策

突如其来的新冠肺炎疫情对全球经济社会发展带来了前所未有的冲击。疫情不仅改变了人们生活、工作、消费的理念和行为，同时催生了各种新技术、新业态、新产业，并且可能正在重塑经济运行机制、商业活动模式、全球供应链和贸易协作关系。在过去四个多月里，中国政府通过交通限制、社区隔离、集中救治、推迟复工复产等措施，疫情在中国境内已经得到了有效的控制。当前，尽管疫情仍在全球蔓延，中国对于病例从境外输入仍然需要保持足够的警惕，但总体上讲中国已经进入疫后时期。

在疫后时期，中国经济既面临很多挑战，也面临诸多机遇。本报告将在简要分析疫情后中国经济增长新特点的基础上，全面探讨疫情后我国产业发展格局将会发生的变化，并对如何利用其中存在的机遇提供对策性建议。

目录

	疫情后中国经济增长面临的新特点	63
	疫情后中国产业发展格局的新变化	66
	(一) 产业升级和进口替代相关行业	
	1.汽车零部件	
	2.药品医疗器械	
	3.半导体行业	
	(二) “两新一重”相关产业	
	4.新型基础设施建设	
	5.新型城镇化	
	6.重大工程建设	
	(三) 传统产业数字化升级	
	7.智能制造	
	8.智慧农业	
	9.智慧建筑	
	(四) 消费升级与线上经济	
	10.线上教育	
	11.线上销售	
	12.线上文化娱乐	
	13.互联网医疗	
	对策建议	91



一、疫情后中国经济增长面临的新特点

（一）中国经济进入恢复期

据国家统计局公布的数据，由于疫情影响，今年一季度，中国的GDP收缩了6.8%。从月度看，在经历了1-2月份的大幅度下跌后，自3月份起，多项数据指标都出现了好转。进入4月份以后，规模以上工业增加值、出口和工业用电量增速均实现由负转正，服务业、投资、消费指标降幅收窄，可以说，中国经济运行总体上正逐步从复苏走向常态化。

当然，由于疫情在全球的蔓延仍在继续，中国不仅面临病例输入的风险，而且面临外部需求大幅度萎缩的风险。不过，在不久前召开的“两会”期间，李克强总理在政府工作报告中明确提出了要加大宏观政策刺激力度，以便对冲疫情和外部需求萎缩的不利影响。因此，有理由相信，今年下半年中国经济将会呈现比较明显的恢复态势。

（二）弱全球化趋势将会持续

自上个世纪80年代初起，经济全球化不断加深。全球超过2/3的贸易是基于全球分工生产的产业组织形式实现的，几乎各类商品服务各个生产环节都离不开全球各国家地区的参与。但自2010年以来，由于全球经济治理严重缺失、各国要素相对成本变动以及部分国家不断升级贸易限制等原因，全球生产体系整体上开始进入萎缩和调整阶段。当前，部分国家正在执行隔离措施，国际贸易活动受到限制，跨国商品和服务流通，全球供应链受到严重影响。在疫情的催化下，国际贸易竞争摩擦呈上升之势，地缘政治冲突的风险日趋明显，国际社会信任和合作受到侵蚀。这些因素交织在一起，正在加快弱全球化的发展。

从目前看，弱全球化对于中国的影响还是相对有限和可控的。在可以预见的未来，尽管对外贸易的贡献度可能会进一步降低，外国直接投资的增长可能会继续放慢甚至出现下降，但大规模减少在华投资进而将产业链大量移出中国的可能性并不大。这是因为，中国整体供应链的稳定性、熟练工人的数量和素质，以及巨大的消费市场地位，对于很多大型跨国企业（包括美国的企业）来说还是难以割舍的。

（三）科技创新引领产业变革

当今世界，科技创新已经成为产业变革的重要动力。新一代信息技术、生物技术、新能源技术、新材料技术、智能制造技术等技术的重大创新和融合发展，正在引起社会生产方式、制造和服务模式等方面的重大变革，并重塑全球产业发展格局。人工智能、量子通信、脑科学与类脑智能、5G时代、自动驾驶等科技已从一个个概念性名词转变成实物，并逐渐演变成全球经济发展的“新动能”。德国工业4.0计划，推进制造业企业数字化转型。日本提出超智能“社会5.0”概念，推动交通、医疗、养老等领域推动数字化转型，形成适合日本发展需要的新型社会形态。美国国防部发布《数字现代化战略》推动国防部数字环境的现代化，应对大国竞争。疫情期间，远程协同支撑智能工厂“停工不停产”，“云签约”“云招商”和“云会商”极大提升经济运营效率，数字化程度高的行业成为保增长的主力军，成为经济发展的“稳定器”。中国也于今年4月已印发了《关于推进“上云用数赋智”行动，培育新经济发展实施方案》，加速培育数字经济新业态。





（四）城市化建设迈入新征程

城市化推进将持续为经济增长注入动力。从国际经验来看，城市化和经济高速增长具有高度相关性。世界发达国家的城市化率基本上都超过75%，截至2018年末，中国城市化率为59.15%。城市化的推进，大量人口进入城市，带来劳动生产率的快速提高、消费市场的快速扩容、经济增长潜力的巨大释放。2019年8月26日举行的中央财经委员会第五次会议指出，“中心城市和城市群正在成为承载发展要素的主要空间形式……要增强中心城市和城市群等经济发展优势区域的经济和人口承载能力”，正式确定了新时代城镇化的发展路径为中心城市带动城市群发展。未来中国将逐步建设下列城市群，包括京津冀、长江三角洲、粤港澳大湾区、成渝、长江中游城市群、哈长、北部湾、中原、关中平原、兰州—西宁、呼包鄂榆，以及天山北坡、滇中两个边疆城市群，持续推进城市化。

据不完全统计，各省市发布2020年年度重点投资项目计划投资规模已超过20万亿元，其中新基建成为各省布局的重点。加快建设新型基础设施，既是应对新冠疫情不利影响、推动经济平稳运行的重要手段，也是着力提升创新能力、培育经济发展新动能的战略支撑。



二、疫情后中国产业发展格局的新变化

自今年3月以来，受全球疫情冲击，世界经济严重衰退，国际贸易投资萎缩，产业链、供应链循环受阻。因此，扩大内需已经成为中国经济发展的重要战略选择。5月23日习近平总书记提出了“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”。立足于国内大循环，要加强有效投资，推动产业升级，加强进口替代，构筑“自主可控、安全高效”的全产业链，才能维护国内的产业链安全与供应链安全。立足于国际，坚持继续推进全面对外开放，继续加强“一带一路”共建合作，促进全球经济恢复和包容性增长，促进国内循环、国际循环相互促进的全球大循环，增强中国以及全球经济发展韧劲。

(一) 产业升级和进口替代相关行业

1. 汽车零部件
2. 药品医疗器械
3. 半导体行业

(二) “两新一重”相关产业

4. 新型基础设施建设
5. 新型城镇化
6. 重大工程建设

(三) 传统产业数字化升级

7. 智能制造
8. 智慧农业
9. 智慧建筑

(四) 消费升级与线上经济

10. 线上教育
11. 线上销售
12. 线上文化娱乐
13. 互联网医疗



(一) 产业升级和进口替代相关行业

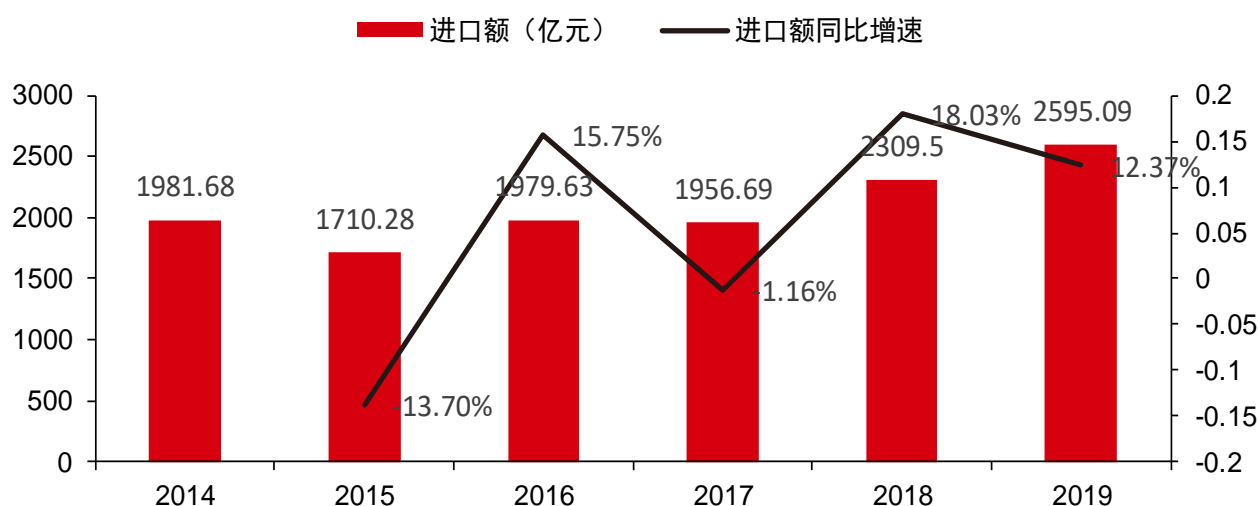
在过去40年，随着科技的进步和对外开放的扩大，中国的产业链重心逐渐由低端加工向高端研发与制造产业升级，在全球产业链的地位也在不断上升。目前，中国已经形成全球规模最大的商品市场，并具有最齐全的制造业门类。但同时也要认识到，中国在科技上游有知识产权、专利的产品，包括高端芯片、重型发动机、精密马达、齿轮，重工机械中的轴承等关键零部件，仍旧依赖进口。在全球经济衰退和贸易战升级的大背景下，保产业链和供应链稳定已经正式写入政府工作报告，稳定和安全成为产业发展的首要考虑因素。这在客观上对于加快产业升级，加强自主创新补足产业链短板，在更高层次上实现关键产品或关键零部件的进口替代提出了要求。

进口替代本身也可以成为产业升级的重要手段。从上个世纪80年代初到本世纪前10年，中国的产业升级与出口导向型发展战略紧密结合。通过充分发挥生产要素资源的比较优势，实现全球产业链的垂直分工，以出口带动产业升级、就业和增长。当前，由于全球经济环境的变化，中国有必要在继续鼓励企业通过出口竞争实现产业升级的同时，适当推行进口替代战略，构建必要的全产业链优势，从另一个角度推动产业升级。尽管进口替代可能损失一部分效率，但在全球供应链面临巨大的不确定性、有可能得不到保证的情况下，这种战略有助于避免经济增长的脆弱性和大起大落。疫情冲击以及在一定程度上出现的弱全球化脱钩趋势，对中国产业链的影响主要体现在汽车、电子以及重型机械等领域，如日韩疫情恶化时期直接造成我国高度依赖进口的半导体原材料、核心零部件短缺，制造成本上升，电子、汽车等相关行业受挫。普华永道认为，汽车零部件、医疗器械、半导体芯片将为成为产业升级和进口替代最主要的受益行业。

(一) 产业升级和进口替代相关行业

1. 汽车核心零部件

汽车产业是一个高度全球化的工业产品，零部件生产遍布全球。任何一个关键零部件的缺乏都有可能使得整个生产停顿。根据海关总署统计数据，2019年中国汽车零部件进口额为367.11亿美元（约合2595.09亿人民币），主要集中在德国（28%）、日本（27%）和韩国（6%）。变速箱、车身零部件、其他零部件、离合器等汽车关键核心零部件依然依赖进口。此次疫情对全球汽车贸易和供应链运转带来巨大冲击。一方面，海外企业停工，出口订单大量减少；另一方面，海外的零部件供应渠道中断，进口原材料、零配件存在困难，不仅直接冲击整车厂，也给国产供应商的海外二级供应商带来风险。面临需求端和供给端“双向挤压”之下，零部件本土化需求加速，进口替代迎来机遇。



图表: 1 2014-2019年中国汽车零部件进口额及增长率

数据来源: 中国海关总署

汽车核心零部件之所以会成为主要的进口替代品行业之一，有以下几个原因。一是供应链风险将加大主流整车企业对中国国内相关企业的扶持力度。汽车制造商为确保供应链的稳定性，未来必定会努力增加供应链的弹性，通过合资合作、技术并购等方式加速在中国国内的布局。随着中国自主品牌的迭代升级，客观上也会有更多高质量的进口零部件在中国国内生产。

二是汽车零部件行业本身处于转型期。一方面，新能源汽车、智能驾驶等逐步成为行业发展趋势，引领整个行业从传统汽车向新领域迈进。另一方面，数字化生产线、智能生产等生产方式的变化，淘汰了一些传统生产模式的落后汽车企业。根据普华永道观察，2014-2019年汽车零部件行业领域的交易并购持续增加。此次疫情更是加速了汽车零部件行业“洗牌”的进程，抗风险能力低、规模小、资金实力弱的企业会加速被淘汰，优质龙头企业利用自身的规模优势、成本优势、技术优势、资金优势加速抢占市场份额，会促进行业整体向更为健康、更高质量发展。

2007年-2019年全球汽车零部件并购交易活动（已完成的交易）



注：汽车零部件企业并购交易定义为标的公司超过25%的营业收入来源于汽车相关
 信息来源：汤森路透、CapIQ、公开数据、思略特分析

三是为提振汽车消费，中国政府出台了一系列刺激汽车消费（特别是新能源汽车消费）的政策。工信部表示将积极稳定和扩大新能源汽车消费，拟进一步放宽新能源汽车生产企业及产品准入门槛；国开行设立了2500亿元专项贷款，支持新能源汽车产业。山西省个人购买乘用车给予每车6000元补贴；深圳出台稳消费举措，新增了1万个混动车牌指标。普华永道预计2020年全年，中国新能源汽车将实现超过30%的增长，达到150万辆。毫无疑问，出于降低成本和供应链安全等方面的考虑，新能源汽车消费的扩大将会大大促进对汽车整车和零部件的国产化步伐。



(一) 产业升级和进口替代相关行业

2. 药品医疗器械

从全球老龄化、经济发展、疫情催化等多重形势来看，全球医疗器械行业的市场需求仍处于上升趋势。美国等发达国家将占据全球医疗器械行业主导地位，欧洲偏向于研发、制剂生产，而中国企业在关键中间体、原料药领域具备较大的竞争优势。中国药品医疗器械行业的发展是建立在海外大企业产业链分工、成本转移的基础上，一直承接海外关键中间体、原料药、制剂的产能转移，中高端产品及关键零部件主要依赖进口，并且核心技术和高利润环节依然掌握在跨国企业手中。近年，随着中国市场持续扩容，年均复合增长率达25%，中高端医疗器械的国产化需求强烈，国产替代已开始加速。譬如神州细胞等一批研发能力强的企业快速成长，吸引跨国企业通过并购重组等方式快速进入中国。

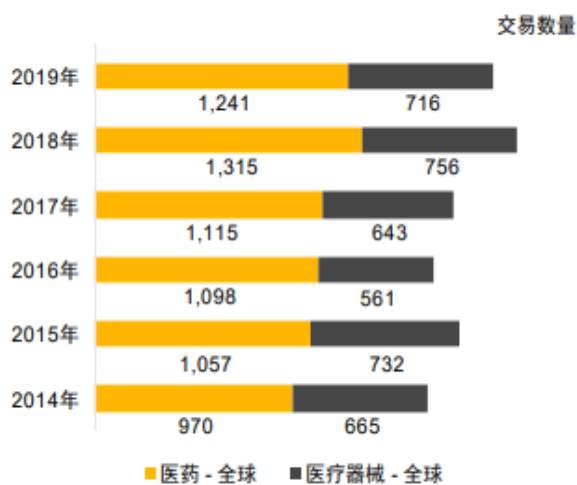
从口罩脱销、医用防护物资的巨大缺口，到诊断试剂产品的遍地开花、快速审批，再到体外膜肺氧合（ECMO）治疗及高流量输氧的临床应用，无疑体现了医疗器械在现代医疗尤其是应急医疗中所占据的重要地位。疫情发生后，各国都把发展药品医疗器械产业作为国家安全的战略能力。从长远来看，疫情的爆发将促进市场对医疗器械需求的大幅增加及重视程度提升，尤其是与呼吸、检测康复、应急防控、重症病房建设及健康防护相关产品，将在疫情后市场扩容及基层下沉过程中迎来需求高峰。

应对疫情，中国从国家药品监督管理局到各省药品监督管理局都积极行动起来，迅速开辟了医疗器械应急审批的绿色通道。2020年4月，国家药品监督管理局共批准注册医疗器械产品235个，比去年同期增长142.2%，其中境内第三类医疗器械产品134个，同比增长157.6%。中国将会持续加大的高端产品的研发、扶持力度，避免对海外企业的依赖，尤其是在高端医疗器械、生物类似物、疫苗等非专利领域，加快产业的升级。



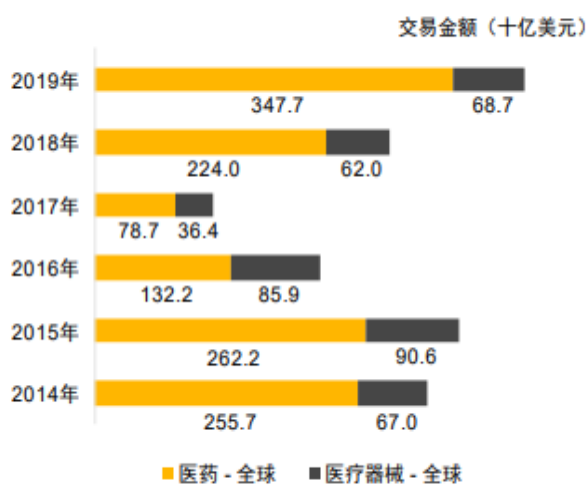
对比国际市场，中国市场依然“多、小、散”，可预见未来行业并购将持续。一方面，受技术迭代快和细分领域“天花板”低影响，领先企业需要通过并购丰富品类和实现业务增长，销售环节的整合等。另一方面，小企业难成规模、缺乏持续发展能力，有通过被收购退出的诉求。在2019年药品医疗器械行业的并购就已进入高潮期。带量采购全国扩围、医保目录动态调整、鼓励创新等政策推动下，以及资本市场上市新规的助推，2019年中国并购交易数量维持在400多起的高位，交易金额达到221亿美元，为近四年最高。

2014年 — 2019年全球医药和生命科学并购交易数量



来源：汤森路透及普华永道分析

2014年 — 2019年全球医药和生命科学并购交易金额



来源：汤森路透及普华永道分析

图表: 3 全球医药和生命科学交易量/金额

面向未来，在政策利好、市场扩容、行业兼并重组加速、自主创新成果不断涌现等发展机遇下，中国药品医疗器械行业将迎来发展新周期，服务“大健康”产业发展的医疗器械细分领域有望成为市场热点，并且伴随中国工程师红利的释放和研发能力的积累，高端制剂、CMO/CDMO等产业链重要环节也将逐步壮大。



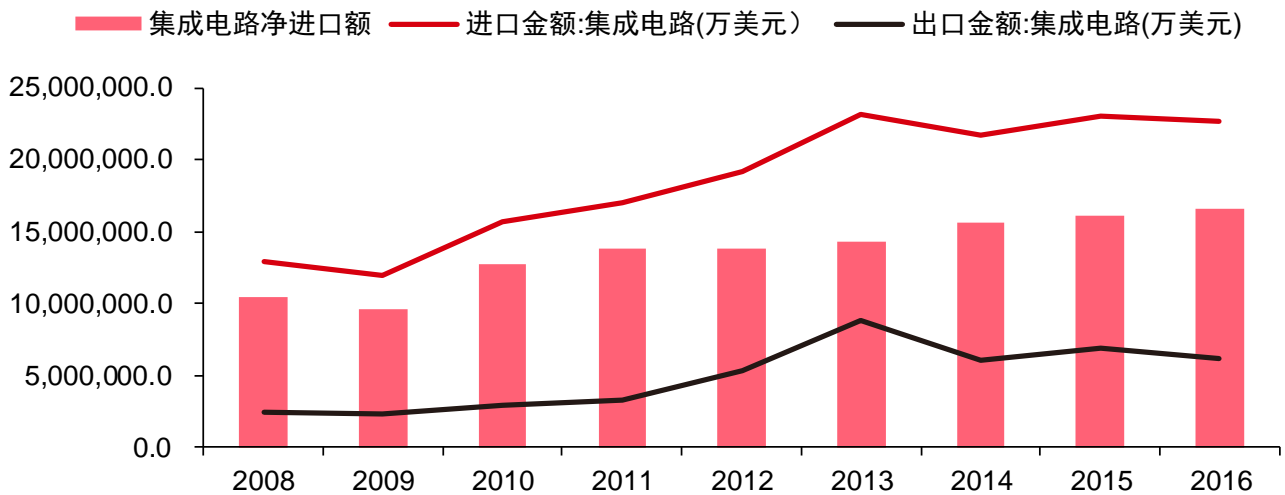
(一) 产业升级和进口替代相关行业

3. 半导体行业

半导体产业是信息技术产业的核心，也是支撑经济社会发展和保障国家安全的战略性、基础性和先导性产业。2020年5月15日，美国商务部发布公告称，美国工业和安全局（BIS）表示将修改“外国直接产品规则”和“实体清单”，来精准地限制华为使用美国技术生产制造半导体产品。这也再次表明，芯片及半导体等高端产业已成为国家之间科技竞争“新战场”。危机中也孕育着机遇，有望成为全面加速产业升级以及国产替代化、推动中国半导体产业快速发展的契机。

贸易纠纷再起波澜，自主可控重要性凸显。从短期来看，中国通信产业链的公司大部分有做物料的提前备货，能够应对短期的生产需求。从中长期看，海外疫情或贸易摩擦对半导体材料及芯片的进口带来的是限制性的影响，是产业发展主导权的竞争。中国历来重视半导体产业发展，在芯片、光刻机等领域不断的确立重大研发计划，此次贸易摩擦将进一步促进中国政府及龙头企业加大自主研发力度，在关键产品和核心材料上实现进口替代。普华永道预测，中国集成电路品牌在后疫情时期将面临自主研发，芯片、环形器、滤波器的国产替代步伐将进一步加快，以及部分上游原材料的国产替代将更加明显。

市场需求大，进口替代驱动力实足。长期以来，中国作为“世界工厂”一直是电子产品生产的集中地，也是全世界最大的半导体产品消费国家。集成电路占半导体市场规模的比重超过8成。2018年全年我国集成电路进口金额首次突破2万亿元，达到20,584亿元，相比2017年同期的17,610亿元增长16.89%。2018年度，中国净进口集成电路为2,267亿美元，中国净进口的集成电路全球占比高达56.45%。集成电路进口额从2015年起已连续4年超过原油，成为我国进口金额最大的商品。随着国内5G通信、物联网等领域快速成熟，国内集成电路市场需求将进一步提升，进口替代空间巨大。



图表: 4我国集成电路进出口金额情况

中国在半导体行业已经取得一些单点突破，产业创新生态正在形成。七八十年代，半导体制造大量转移至日本；90年代后，转移至韩国和中国台湾。在过去多年间，中国从微笑曲线中附加值最低的代工开始，逐渐切入下游。但位于整个产业链微笑曲线上游的半导体、软件系统乃至基础材料都有显著不足，产业缺乏自上而下自主化体系。在“核高基”等重大项目的支持下，以及龙头企业研发实力增强，中国已形成较为完整且整机实力，大多数的元器件、整机的封装、测试环节均在大陆进行。掌握了7纳米工艺，刻蚀机等高端装备、溅射靶材、研磨液等关键材料自主研发已取得单点突破。在华为、海思等龙头企业的带动中，中国具有自主知识产权和创新能力的半导体产业正在崛起。根据中国工信部数据，自2012年以来，我国集成电路产业以年均20%以上的速度快速增长，2018年全行业销售额6532亿元。中国的短板主要集中在芯片等核心元器件的设计、高端芯片生产和部分半导体原材料的供给上。

（二）“两新一重” 相关产业



新冠疫情席卷全球，对我国经济也形成了极大冲击，与周期性经济波动叠加在一起构成了强劲的经济下行压力。党中央、国务院审时度势，坚持用全面、辩证、长远的眼光分析形势，提出实施扩大内需战略，并且通过消费与扩大投资有效结合、相互促进。今年拟安排地方政府专项债券3.75万亿元，中央预算内投资安排6000亿，重点支持“两新一重”建设，即新型基础设施、新型城镇化，交通、水利等重大工程。“两新一重”是一种以民生为导向的、支撑内需扩大的重大举措，既促进消费，拉动就业，改善民生，又调结构，促进企业转型升级，增发中国经济发展后劲和核心竞争力。



图片来源：CCTV4 中文国际



（二）“两新一重” 相关产业

4. 新型基础设施建设

中央经济工作会议于2018年首次提出“新基建”这一概念后，至今已有7次中央级会议或文件明确表示加强“新基建”，并于2019年3月5日写入政府工作报告，上升至国家战略地位。2020年3月4日，中共中央政治局常委会明确提出要“加快5G网络、数据中心等新型基础设施建设进度。”国家持续密集部署新型基础设施，在于新型基础设施具备新时代的丰富内涵，既符合未来经济社会发展趋势，又适应中国当前社会经济发展阶段和转型需求，在补短板的同时将成为社会经济发展的新引擎。

新基建主要包括信息基础设施、融合基础设施和创新基础设施三方面，涉及5G基站建设、特高压、城际高速铁路和城市轨道交通、新能源汽车充电桩、大数据中心、人工智能、工业互联网七大领域，可以说是传统产业与高科技融合程度很高的领域，也是传统产业向数字化、智能化转型升级必备的基础设施。新基建的实施将大力推动，5G、云计算、人工智能等新兴产业进入“大创新时代”的阶段，而5G、数据中心、充电桩等又作为产业升级的新型要素，无疑将显著改变现有的生产方式和资源配置方式，构筑经济高质量发展的底座。此外，新基建的持续推进使云办公、在线教育、在线医疗等数字经济产业兴起、消费升级，也显著改变了人们现有的生活和生产方式。

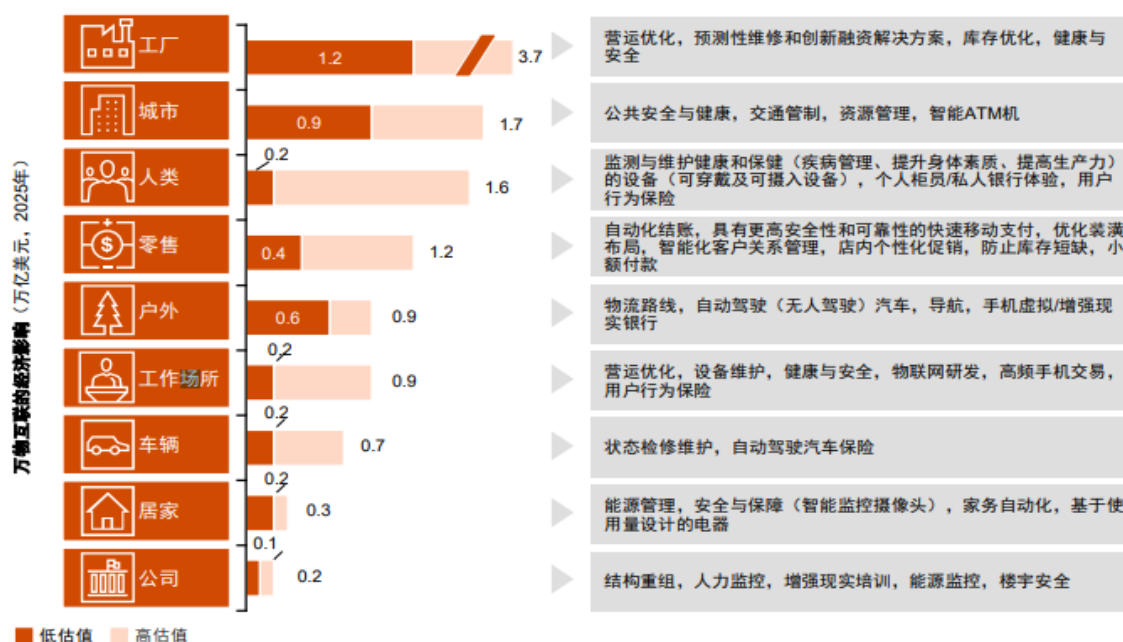
2020年以来已有13个省份公布了新基建计划，已公布规模达到25.6万亿元，多省份计划也在加紧布局中。例如，5月7日，《上海市推进新型基础设施建设行动方案(2020-2022年)》形成了上海版“新基建”“35条”，提出到2022年底推动全市新型基础设施建设规模和创新能级迈向国际一流水平；初步梳理了未来三年实施的第一批48个重大项目和工程包，预计总投资约2700亿元。

新基建投资的“漏损”更小，对国内经济的乘数效应更高，对国内经济有更强的拉动力。此外，新基建有广阔的应用场景和较大的市场潜力，民间资本对于新基建有着更强的参与动力，可以通过更少的政府资金来撬动更大规模的民间投资。

(1) 5G

5G作为一个新的技术领域，将为信息通信行业带来重要市场机遇。根据中国工信部数据，当前中国每周增加1万多个5G基站。2020年4月份，中国5G用户增加了700多万，累计已超过3600万户。中国移动最新公布的数据表明，2020年其将推出总额达1798亿元的总资本开支，在2020年新建30万座基站，并致力于基本实现全国地市以上城区5G信号覆盖。同时，5G技术具有跨界融合的天然属性，与人工智能、工业互联网、云计算、物联网、区块链等领域结合，为新技术新模式深度融合与系统创新创造了条件，带动社会经济的效率提高、成本降低和能力提升。根据中国信通院数据，5G建设投入规模约为1.2万亿，中国5G商用将带来10.6万亿的经济总产出。

5G技术是连接其他所有行业新兴技术的粘合剂，最终将为各个领域带来重大的经济影响。



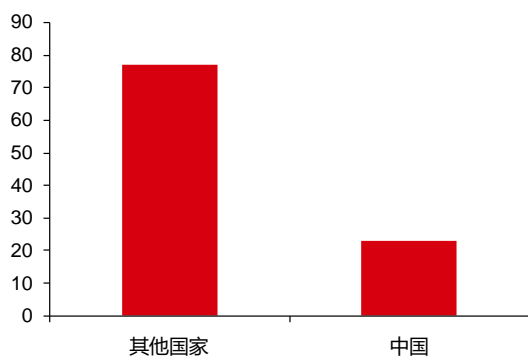
来源：普华永道战略特分析

图表: 5 5G影响产业

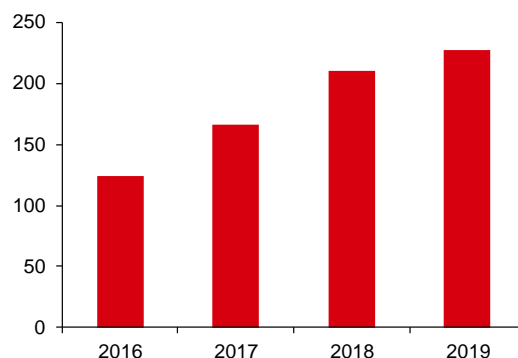
(2) 大数据产业

数据作为重要的生产要素，既是支撑新基建建设的重要基石，又是加速数字经济建设的必然要求。未来多类型数据跨界融合中，数据要素的应用场景将更加丰富，数据挖掘和分析的结果对政府决策、企业管理的作用将进一步显现，大数据产业发展机遇将更加明显。目前，大数据产业呈现出三个基本特征。一是大数据基础设施建设已全面提速。二是大数据在金融、通信、交通、医疗等行业应用潜力巨大，将催生更多的大数据应用场景，这些领域的数字化转型将带来行业应用的爆发期。三是在数据安全、处理等技术的支撑下，数据交易将更加顺畅，将全面释放数据的价值。据 SynergyResearch 统计，2019 年全球超大规模运营商的资本支出增加了 1%，但其针对数据中心的资本支出增加了 11%，这些支出主要用于建设、扩张和装备大数据中心。2019 年，全球用于数据中心软硬件的支出达 1520 亿美元，该支出主要由公共云数据中心拉动，其占总支出比重约 37%。截至 2019 年底，全球共有 512 个大数据中心。

根据中国电子信息产业发展研究院（赛迪集团）统计数据，2019 年中国数据中心数量大约为 7.4 万个，大约能占全球数据中心总量的 23%，数据中心机架数量达到 227 万架。展望未来，相对于日益增长的市场需求，我国的大数据产业仍有巨大的发展空间。



图表: 6 2019年中国数据中心数量情况 (%)
数据来源: 中国电子信息产业发展研究院



图表: 7 2016-2019年中国数据中心机架规模情况 (万架)

（二）“两新一重” 相关产业



5.新型城镇化

经过多年的努力和发展，中国城市发展取得了巨大的成效。2019年中国常住人口城镇化率首次突破60%。根据总理的政府工作报告，未来我国的城镇化将走新型发展的道路，即从追求速度转向追求质量，由中心城市通过功能和产业的疏解和转移，带动周边城市的产业发展与连接，提升区域产业集群的竞争力。新型城镇化的推进，蕴藏着巨大的产业发展机会。

（1）传统基础设施建设需求仍然很大。虽然我国已是一个基建大国，铁路、高速公路、高铁建设总量均走在全球前列，但传统基础设施项目仍有很大投资空间。我国公路、铁路密度和人均水平与发达国家相比仍有差距，国内不同地域以及城乡间的基建差距仍非常大。未来城镇化的主要方向就将是中小城市与乡镇地区，通过加强县城、小城镇的基础设施与公共服务能力，完成三农人口、乡镇产业人口的城镇化。城镇化还有很长的路要走，对传统基础设施建设的需求仍然很大。

（2）城市功能相关产业具有广阔的发展前景。新型城镇化建设强调补短板，包括加强地下综合管廊建设、棚户区 and 老旧小区改造，同时强调加强医疗、住房、教育等方面的配套。新型城镇化还将推动城市服务业的升级，使生活配套、公共服务逐渐完善。李克强总理的政府工作报告特别提到，今年将新开工改造城镇老旧小区3.9万个，支持加装电梯，发展用餐、保洁等多样社区服务，这些新政，对于家政、建筑装饰、电梯设备等行业的发展将产生重要的促进作用。

(3) 与都市圈建设以及经济区域一体化相关的产业具有良好的发展空间。新型城镇化是以城乡统筹、城乡一体、产业互动、节约集约、生态宜居、和谐发展为特征的城镇化，将推动大中小城市、小城镇、新型农村社区的协调发展和互促共进。新型城镇化还将与西部大开发、东北老工业基地振兴、中部地区崛起、京津冀协同发展、粤港澳大湾区建设、长三角一体化发展等经济区域一体化发展战略紧密融合，两者相互促进，并带动包括房地产开发等在内的相关产业的发展。

6.重大工程建设

2020年政府工作报告中明确提出，加强交通、水利等重大工程建设，增加国家铁路建设资本金1000亿元。重大工程具有投资模型大、技术攻关性强、应用效益持久、带动基层就业等特点，特别是交通、能源、电力、水利、科技等一系列重大工程，在保居民就业、保市场主体、保产业链供应链稳定等方面起着“压舱石”的作用。从产业发展来看，重大工程是建筑、水泥等基础产业的链接点，是保持各产业的供应链和生产体系顺畅运行的“稳定器”，特别是对物流、运输等有直接的带动作用。

2020年以来，各地陆续推出重点投资项目计划清单表。据统计，截至3月11日，已有广东、四川、云南、河南、福建、陕西等多地发布2020年度重点投资项目计划，总投资额已经超过50万亿元，其中2020年年度计划投资规模超过9万亿元。除去加快5G网络、数据中心等新型基础设施外，重点包括交通、水利、能源等，以及公共卫生设施、应急能力建设、物资储备体系等领域的短板和弱项。多地重大项目集中推进，仅5月签约总投资额超过1.9万亿，部分区域还进行了年度重大建设项目的增补。



(1) 新一轮交通设施建设高潮即将开启。根据交通部披露，2020年全国交通运输计划将完成铁路投资8000亿元，公路水路投资1.8万亿元，民航投资900亿元。结合我国日益进步的高铁、轨道交通、航空、物流技术和体系，新一轮交通设施建设高潮即将开启。以铁路为例，2020年1-4月份，国家及省市级发改委共批复了14项铁路项目，线路长度合计2497公里，项目投资额合计4854亿元。5月印发的《中共中央国务院关于新时代推进西部大开发形成新格局的指导意见》明确提出要加快川藏铁路、沿江高铁、渝昆高铁、西（宁）成（都）铁路等重大工程规划建设。交通设施的提速和完善，对促进流域经济发展、优化产业布局等都具有强大的促进作用，将推动国内市场进一步融合发展和扩大。

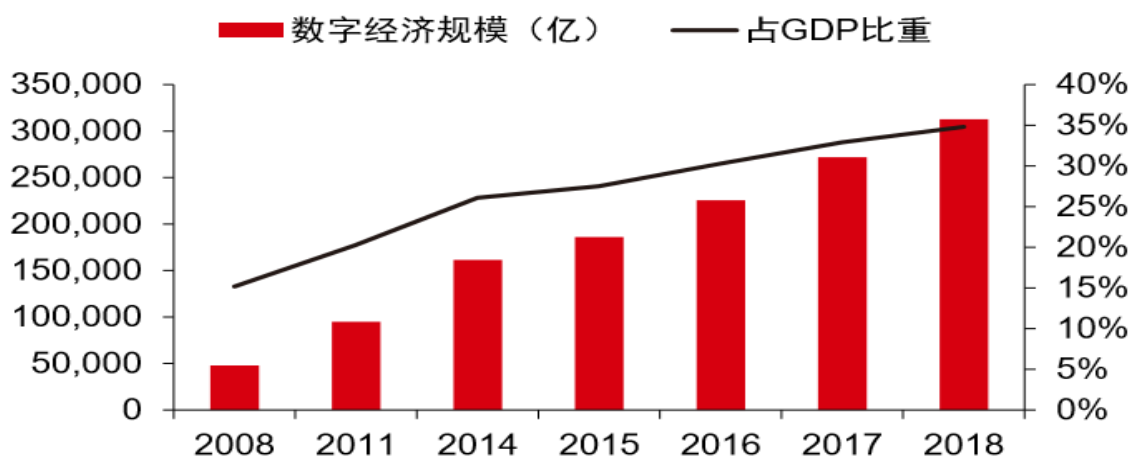
(2) 在建水利工程建设已超万亿。截至2020年6月4日，110项在建重大水利工程复工108项，建设人员到岗超12万人，在建投资规模超1万亿元。据中国宏观经济研究院估算，重大水利工程每投资1000亿元可带动GDP增长0.15个百分点。超1万亿元水利投资，意味着在建设周期内总共可拉动经济增长1.5个百分点以上。水利工程投资大，建设周期长，对原材料、机械设备需求量大，还能促进清洁能源、航运、现代农业、观光旅游等产业发展，在经济、社会和生态环境等方面不可替代的重要作用。

（三）传统产业数字化升级



2019年6月，联合国发布《世界数字经济报告》，明确指出数字时代是人类面临的重大机遇。除去数字产业本身的技术进步和变革，它可以帮助改善经济和社会成果，成为创新和生产力增长的动力。当数字技术被广泛应用于现代经济活动之后，它可以大大提升经济效率、促进经济结构和产业模式的转变。从商业角度来看，数字化正在以不同的方式改造价值链，通过数字化实现所有部门和市场的转型，以此促进生产成本的降低和商品与服务质量的提高。

在中国，从远程办公到在线教育，从线上消费平台到无人商店，从智能护理到远程医疗，数字经济的快速补位，增强了中国经济抗冲击的韧性。2020年两会期间习总书记指出，要把满足国内需求作为发展的出发点和落脚点，加快构建完整的内需体系，加快推进数字经济等战略性新兴产业，形成更多的增长点。2020年政府工作报告中指出“电商网购、在线服务等新业态在抗疫中发挥了重要作用，要继续出台支持政策，全面推进“互联网+”，打造数字经济新优势。”根据中国信通院的《中国数字经济发展与就业白皮书（2019年）》，2018年，我国数字经济规模达到31.3万亿元，占GDP比重为34.8%；到了2035年将达到150万亿元，占GDP比重将突破55%。



图表: 8 我国数字经济的规模和占GDP的比重
数据来源: 中国数字经济发展与就业白皮书 (2019年)

展望未来，5G、人工智能等新兴数字技术将被广泛应用于传统产业，从制造、建筑、物流到农业等相关产业都会因为数字化、信息化而焕发新活力，创造更多的附加值。

7. 智能制造

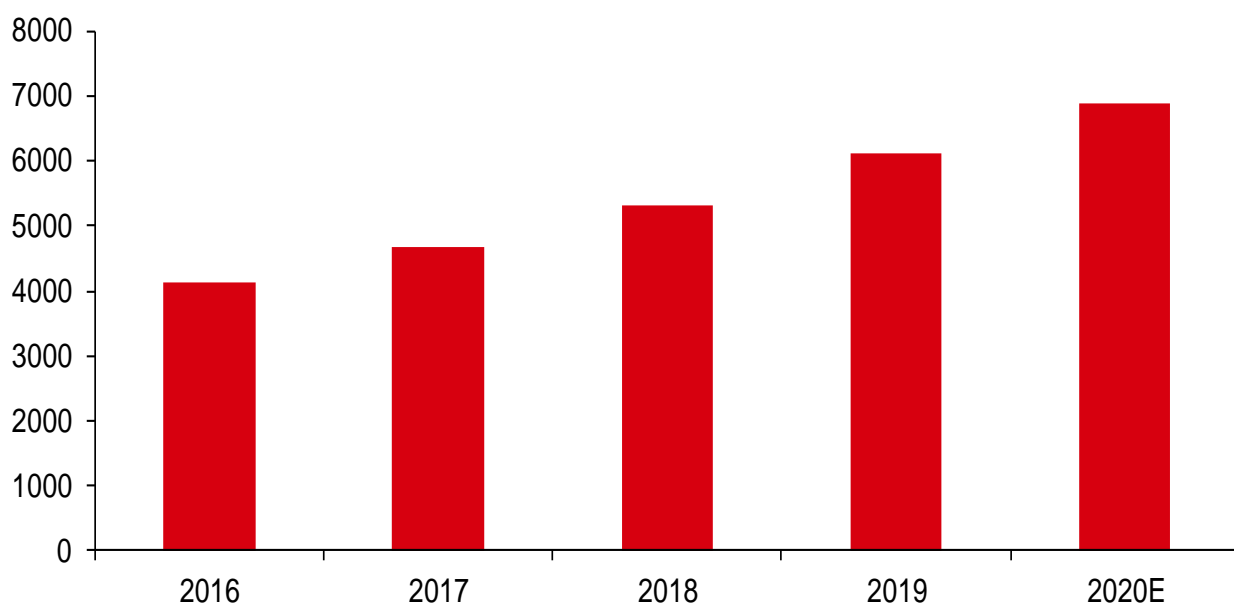
新中国成立尤其是改革开放以来，我国制造业持续快速发展，建成了门类齐全、独立完整的产业体系。然而，与世界先进水平相比，我国制造业仍然大而不强，在自主创新能力、资源利用效率、产业结构水平、信息化程度、质量效益等方面差距明显，转型升级和跨越发展的任务紧迫而艰巨。

2015年国务院发布《中国制造2025》提出以促进制造业创新发展为主题，以提质增效为中心，加快新一代信息技术与制造业深度融合为主线，以推进智能制造为主攻方向，全面提升中国制造水平。经过几年的发展和培育，中国智能制造已进入了快速发展阶段。根据中国工信部305个智能制造试点示范项目统计数据，项目智能化改造后，生产效率平均提升37.6%，能源利用率平均提升16.1%；运营成本平均降低21.2%，产品研制周期平均缩短30.8%，产品不良率平均降低25.6%。

当前，大量终端消费需求已经或即将被互联网化或数字化，这种趋势下就会倒推企业加快制造端的数字化和智能化改造。如果制造业的重点行业，都能实现生产效率的提升，那么制造业的水平将得到大幅提升。特别是一二线城市都具备了较好的产业基础条件，在信息技术的升级下，将带动工业制造向智能化、自动化、定制化的角度发展，促使“中国制造”转变为“中国智造”。同时，智能工厂不是独立存在，包括智能仓储系统、智能搬运系统、智能机械设备、智能感知网络和信息整合平台等多个系统和设备，将同时带动上下游产业一同转型升级。工业机器人、工业互联网、工业软件等领域的迎来巨大的市场空间。

(1) 工业机器人。工业机器人作为工业自动化的通用设备，是“机器换人”核心设备。随着中国制造业升级的推进，中国工业机器人已经初具规模，已生产出部分机器人关键元器件，开发出弧焊、点焊、码垛、装配、搬运、注塑、冲压、喷漆等工业机器人。同时，中国已成为全球第一大工业机器人应用市场。据国际机器人联合会（IFR）统计，自2016年开始，中国工业机器人累计安装量位列世界第一，发展速度史无前例。随着生产制造智能化改造升级的需求日益凸显，工业机器人行业发展将进一步提速。

(2) 工业互联网。全球工业互联网正处于快速发展阶段，相关市场规模均具有较高的增长率。美国在该领域也具有较强的领先实力，制造业强国的德国发展紧随其后。根据工信部数据显示，2019年我国工业互联网产业市场规模达4800亿元，较2018年增长6.64%。我们预测，在数字化加速实施的大背景下，3-5年内工业互联网的将呈现一个爆发式的增长，年均复合增长率超过20%。工业互联网平台将重构现代工业技术体系，并将立足垂直行业需求，将工业全系统、全产业链、全价值链深度互联和重构，加快应用创新和推广。



图表: 9 中国工业互联网产业规模及预测 (亿元)

数据来源: 工信部



8.智慧农业

中国农业的数字资源最为丰富，但由于其自身的弱质性，数字资源体系建设基础差，农业数字经济与制造业、服务业以及电力、金融、水利、气象等行业和领域相比，是一片洼地、是一个大的短板。

中国在信息技术投入、利用数字化技术推进农业转型中取得的卓越成绩引发高度关注。在智慧农业上，粮食作物遥感监测、水肥药精准施用、无人机植保等技术已广泛应用。2018年农业、工业、服务业中数字经济占行业增加值比重分别为7.3%、18.3和35.9%。乡村地区经营网络化快速发展，农产品网络零售额保持高速增长，2018年达到2305亿元，同比增长33.8%。中央网信办、农业农村部、国家发展改革委、工业和信息化部联合印发《关于印发〈2020年数字乡村发展工作要点〉的通知》。该《工作要点》明确了2020年数字乡村发展目标：农村信息基础设施建设加快推进，基本实现行政村光纤网络和4G普遍覆盖，加快农业农村数字化转型，实现遥感监测、物联网、大数据等信息技术在农业生产经营管理中广泛应用。

在智慧监测方面，物联网正在以绝好的方式颠覆农业产业，利用设备和材料上的传感器简化农业资源的收集、检查和全面分配，再加上图像识别技术的帮助，可以在世界任何地方看到作物生长，这对于农作物溯源提供了十足的技术支撑。同时，物联网、云计算等技术的应用，打破农业市场的时空地理限制，农资采购和农产品流通等数据将会得到实时监测和传递，有效解决信息不对称问题。

在智慧农机具方面，深耕深松、精量播种、高效低损收获等自主研发的机械广泛应用。大马力拖拉机、北斗卫星导航自主作业、大型节水喷灌等设备已具备广阔应用前景。如无人机正被广泛用于美国各地的农作物监测，作为对抗干旱和其他有害环境因素的手段。能够产生三维图像的无人机可以通过分析和规划种子种植模式来预测土壤质量。



9.智慧建筑

在疫情期间，武汉雷神山医院10天建成，3天完成网络部署和调试，震惊了世界，体现了“中国速度”。建筑行业作为国民经济支柱产业的地位颇为突出。中国统计局数据显示，2019年建筑业增加值占国内生产总值比例达到了7.16%的近10年最高点。中国是建筑大国，拥有世界上大的建筑市场，但建筑业大而不优，信息化和智能化程度较低，特别是建筑业具有“危、繁、脏、重”的特点，研发机器人成为建筑业大势所趋，也符合国家“新基建”的发展战略。

从全球来看，建筑领域正在经历一场智慧化变革，智慧建筑正从科幻小说变成实现。智能建筑通过融合实体世界和虚拟世界，实现感知、洞察反馈的正向循环，时进刻刻都在学习和进步。未来的智慧建筑将具有自适应、自学习、自协调和自寻优的能力，实现环境随心而动，用户舒适高产。目前，中国建筑智能化的市场需求主要由新建建筑智能化技术应用和既有建筑智能化改造两部分组成。新增建筑面积对建筑智能化行业的市场需求影响较大，占据了市场的主要需求。未来，智能建筑将由一线城市逐渐向二三线城市推广，将普及农村、生态园、工业区等领域，市场空间巨大。

智慧建筑将成为地产企业数字化转型的重要战场。建筑产品的数字化将建筑从简单的物理空间转变为地产企业提供服务的场景，帮助地产企业超越传统的租赁契约关系，与用户直接交互、建立持续连续。通过用户行为的大数据分析，地产商有机会洞察不同业态下用户的特定需求，并提供针对性解决方案，为租户和用户创造卓越的空间体验。智慧建筑作为智慧城市的重要组成部分，政府也鼓励企业积极参与，通过智能建筑打造智慧城市典范。国际领先的房地产商已着力开发自己的开放式智能搭建平台，优化物业运营，提升和优化租户的质量。在国内也有部分领先的地产企业纷纷主动谋求合作布局智能建筑相关领域。



（四）消费升级与线上经济

今年1-2月，突如其来的疫情使得中国的消费出现了断崖式的下滑。在最严重的2月份，消费同比下降了20.5%。不过，自3月份开始，消费的降幅逐渐收窄，并有望在5、6月份出现较大幅度的反弹。李克强总理在“两会”结束后的记者会上宣布，在今年以财政赤字增加、抗疫特别国债发行以及各种为企业提供的减负安排等方式实施的“规模性”（刺激）政策中，大约有70%将用于增加消费。

有关数据显示，在消费回暖的过程中，**消费升级类商品销售持续改善**。4月份，限额以上单位通讯器材类和文化办公用品类商品零售额同比分别增长12.2%和6.5%，增速分别比3月份加快5.7和0.4个百分点；体育娱乐用品类和化妆品类商品零售额分别增长11.6%和3.5%，而3月份分别为下降7.1%和11.6%；金银珠宝类商品下降12.1%，降幅比3月份收窄18个百分点。从市场潜力看，我国人口基数庞大，中等收入群体持续扩大，是我国消费市场稳定发展的有力支撑。随着乡村基础设施建设完善、营商环境改善、农村居民购买力提高以及线上销售渠道向农村地区下沉，乡村市场消费潜力正在逐步释放。从中长期发展趋势看，我国居民消费升级增长潜力和优化空间巨大。

同时，远程办公系统、在线教育、在线娱乐、网络购物等业态的持续增长，表明人们已经开始习惯于基于线上的、远程的沟通、学习、工作。2020年一季度，在中国社会消费品零售额下降15.6%的情况下，网上社会消费品零售额仅同比下降0.8%，其中实物商品网上零售额还同比增长5.9%。互联网广告服务、互联网其他信息服务、多媒体游戏动漫和数字出版软件开发、广播电视集成播控等线上服务相关行业，营业收入均实现两位数增长。这个态势很可能在疫情之后得到延续，成为常态化现象，成为未来经济发展的重要形态。

10.线上教育

随着疫情的发展，教育部门相继采取应对措施，各地中小学及高校延迟开学，并且暂停校外培训机构线下业务。一时间，大大小小的教培机构及千万师生集中涌入，线上教育需求迎来了大规模爆发。国家号召“停课不停学”，鼓励利用互联网等信息化手段提供服务，以线上教育新模式对线下教育进行补位和升级。同时，教育领域内各大机构、企业也行动起来，在线直播平台、内容付费SaaS服务商等纷纷提供技术支持，助力公立学校、教培机构将教育服务“平移”至线上。

互联网线上教育的最大优势就是互联互通，具有线下教育无可比拟的优越性。线下教育的资源主要局限于图书馆、教科书，而线上教育是一个知识和信息的海洋，学生可以自由翱翔。线下教育的交流局限于课堂上的单个老师或同学之间，而线上教育可以四通八达，可以随时随地与世界上的任何一个人，任何一个网站相连接。线下教育的互动极其受限，一个人只能和一个人或一个组交流，整个班集体也只能运用一种教学形式，而线上教育可以无限放大人群沟通的渠道和空间，无限面向任何人与任何人的群组结合，组建丰富多彩的社区。

据前瞻产业研究院统计：2018年在线教育市场规模为2517.6亿元，用户总量在20123万人，预计未来3-5年市场规模增速保持在16-24%之间，增速持续降低但增长势头保持稳健，到2020年全国在线教育市场将达到3807.4亿元，预计在2022年将达到5433.5亿元。

疫情掀开了在线教育的天花板，在未来能走多远尚无法预料。但有一点可以肯定：虽然“纯在线”教育在短时间内不可能成为主流，但线下与线上教育的融合肯定会持续扩大，并为远程教育带来巨大的发展空间。



11.线上销售

近年来，中国的网络零售交易规模直线上升。2013年仅为362万亿元，但2018年已增长至2684万亿元。2019年“双11”天猫交易额再次刷新纪录，达到2684亿元，同比增加25.7%。在食品饮料行业，网购渠道的交易规模增速远远大于其他渠道。根据凯度咨询测算，网购对食品饮料交易规模增长的贡献率从2017年48%上升到2018年73%。

疫情期间，依赖线下客源的零售业、服务业曾一度束手无策，经营受到严重影响。然而，当企业转向线上销售之后，情况发生了根本的变化，很多企业的营业额不降反升。自今年2月以来，淘宝直播上出现了超过100种职业。云卖房、云卖车、云超市、云博物馆等“云工作”逐渐流行起来。虽然它不能完全弥补企业所有的经营损失，但也带动“云人气”，帮助企业锁定目标客户，通过多渠道销售路径，把这些观众转化为用户，缓解企业经营压力。

值得指出，疫情可能会催生一个巨大的在线直播销售网络。线上直播营销成本低、效率高，通过生动有趣、互动交流的线上营销模式，可以增进彼此信任、增强客户黏性、锁定目标客户，从而提高销售效率。这些优点，足以使疫情后此类线上销售继续存在并不断扩大。



12.线上文化娱乐

受新冠疫情影响，春节假期线下娱乐受到沉重打击，酒吧、KTV、电影院等线下娱乐全部关闭,春节档电影集体撤档。截至2月末，线下文娱消费场所仍全面关停，恢复营业时间未知。同一时间，人们线上娱乐时长增加，在线K歌、手机游戏、长/短视频等在线娱乐出现大幅增长。根据极光公司数据，2019年和2020年春节期间，手机游戏行业的渗透率均呈现增长态势，而2020年春节受疫情影响，用户在总使用时长方面比2019年增长更为显著。由于居家时间增多，电视屏幕再次成为客厅娱乐的核心。据国家广电总局节目收视大数据系统（CVB）统计，1月25日至2月9日，全国有线电视和IPTV较去年12月份日均收看用户数上涨23.5%，收视总时长上涨41.7%，电视机前每日户均观看时长近7小时。爱奇艺、腾讯、优酷、芒果TV等在线流媒体平台的访问量在春节期间有一定程度的增长。随着“云娱乐”的兴起，线上娱乐替代线下娱乐趋势明显。

在国家政策、经济、社会、科技等条件的支持下，我国文化创意产业呈现出高速发展态势。在文化与科技等行业融合趋势凸显、文化产业内部结构调整升级、文化消费模式和需求发生变化的新时期，文化创意产业发展迎来了新的机遇。随着创新驱动发展战略的深入实施，我国文化领域发展态势迅猛，在文化产业体量增大的同时，文化产业质量和效益也持续提升，结构合理、门类齐全、科技含量高、富有创意、竞争力强的现代文化产业体系正在加速形成。同时，随着消费升级以及全民消费文化意识的提升，“创意创造价值，设计改变生活”逐步从口号变成现实，将进一步激发文化创意产业发展，成为构建新型产业体系新的增长点、提升城市竞争力的重要增长极。



13.互联网医疗

近年来，我国医疗信息化发展迅速，但总体上还存在区域协调不顺畅、信息交换与共享医疗成果不充分等问题。通过总结本次疫情防控经验，加强区域医疗卫生信息化建设和应急管理信息化建设的需求刻不容缓。人们对这个健康的需求会上升，互联网问诊会成为一种新型的就医方式，健康管理会逐步的进入人们的视野。实际上，在智慧医疗的数据导入、数据积累的基础上，5G、人工智能等正快速改变着从疾病预防、诊断、治疗、康复到新药研发生命健康产业创新业态的各个环节。

自2018年9月国家卫健委出台《互联网医院管理办法（试行）》以来，接近500家互联网医院注册设立，并且80%为实体医院主导推动（线上线下一相结合）。以BAT为首的互联网企业纷纷对医疗行业展开布局，其中阿里巴巴创立了阿里健康和“医疗云”服务；腾讯、丁香园、众安保险三方合作打造的互联网医疗生态链已现雏形。云计算带来的计算力和人工智能可以提升医疗整个的速度和精准度，有力推动精准医疗的发展。5G能提供ms级低时延，支持线上触觉传递和眼球追踪应用，如线上手术，有利于实现精细化的远程医疗。在现代技术的支撑下，互联网医疗将呈现更大的市场空间。



三、对策建议

以上分析表明，中国正处在产业发展格局变化的重要时期，充满机遇，也面临挑战。在宏观层面，要充分发挥我国超大规模市场优势和内需潜力，统筹推进疫情防控和经济社会发展，坚持以供给侧结构性改革为主线，坚持以改革开放为动力推动高质量发展，加快落实区域发展战略，构建国内国际双循环相互促进的新发展格局。在中观层面，要增强产业链和供应链弹性为导向，通过优化要素配置、营造产业生态环境等措施，促进产业发展质量变革、效率变革、动力变革，全面提升产业竞争力。在微观层面，企业要发挥主动创新性，及时调整战略，转变商业模式，通过加速数字化、加强供应链管理、加强现金流管理等，全面增强风险应对能力。

宏观政策层面

今年两会报告明确提出，积极的财政政策要更加积极有为，稳健的货币政策要更加灵活适度，这是明确了宏观层面的政策总基调。2008年，面对国际金融危机的冲击，采取稳增长的刺激政策，增长速度在全球范围内率先回升，并于2011年第一季度到达高点。因此，需要在接下来2-3年内，持续用好、落实好相关政策，确保度过危机。

1.精准和有效的落实稳增长财政和货币政策。

今年政府财政总赤字将达到3.76万亿元，地方政府专项债达到3.75万亿元，减税降费达到2.5亿元。积极的财政政策力度空前，需要在区域、产业和群体上实现精准落实，才能更好的防止出现挤出效应。在区域上，应重点加大对受疫情冲击较大和财政收支压力较大地区的专项转移支付规模和力度，支持外贸出口受创的沿海地区、支持全面建成小康社会的脱贫攻坚重点地区、支持基层保运转困难的地区。在产业导向方面，对受疫情影响较大的批发零售、住宿餐饮、交通运输、物流、文化旅游等行业通过政府采购、发放消费券等确保部分企业活下来，对芯片、高端医疗器械等进口替代的行业要加强技术研发、人才引进等方面的专项政策。在受众群体方面，重点关注城镇困难群众、农村低保户和贫困地区群体，运用社会保险支出中的社会救济和社会福利兜底政策照顾特殊群体人员。

稳健的货币政策，要在将资金引导至实体经济上发力，创新直达实体经济的货币政策工具。加快相关金融改革和货币政策调整步伐，真正疏通货币流入实体经济的渠道和机制，努力把应对疫情冲击的货币政策传导到微观企业。继续实施定向降准，引导城商行、农商行等中小银行给予当地中小微企业和农户信贷支持，从根本上缓解中小微企业融资难、融资贵的问题。将价格型和数量型货币政策相结合，增加市场信贷投放，降低央行存款准备金和再贷款利率，保持流动性合理充裕。

由于政府政策对于市场发挥资源配置作用存在一定的负面影响，任何扶植性政策措施都应该在实施一段时间后逐渐退出，以便减少资源配置的扭曲，由市场充分发挥其引导和调节作用。



2.加快面向市场的经济改革，努力创造完善公平竞争的市场环境。

积极落实《政府工作报告》中提出的深化“放管服”改革、推进要素市场化配置改革、提升国资国企改革成效、优化民营经济发展环境等政策举措。通过加大市场导向的供给侧结构性改革，提高全要素生产率，充分发挥市场在资源配置中的决定性作用，努力调动民营企业的积极性，切实保护其投资信心。

促进资本市场改革，利用好国际资本。中国抗疫率先取得胜力，经济逐步恢复，成为国际资本的避风港。资本市场通过优化配置资本资源不仅能够提高服务实体经济的效率，更能够驱动、引领实体经济的发展，发挥枢纽功能。首先，设立科创板并试点注册制实践初步成功，要加快推进创业板、新三板等市场试行注册改革，提高企业上市融资的便利性，降低上市融资成本和制度性不确定性，全面实行证券发行上市注册制，让企业上市融资不再困难。其次，推动我国资本市场与国际资本市场在理念逻辑、制度结构、规则运行、监管环境等各方面的深度融合，增强我国资本市场对国际资本、上市企业等国际金融市场要素的吸引力和提供国际金融服务的竞争力，提升我国资本市场的国际化水平。坚定不移地继续用好美国、欧洲、香港等国际市场，规范境内企业直接或间接境外上市规则和监管，提高上市公司质量。

更加重视数据等新兴要素市场培育。十九届四中全会首次提出将数据列为生产要素之一。2020年4月国务院印发了《关于构建更加完善的要素市场化配置体制机制的意见》提出，提升社会数据资源价值。既然是生产要素，必然要具备流动性。数据作为无形资产，在交易方式上具有一定的特殊性。应当鼓励市场主体、行业协会乃至政府机构共同搭建数据交易平台，探索适当的数据交易程序、交易担保等机制。通过创制规则，减少不必要的数据要素交易成本，最大程度地加快社会数据交易的频次。

在实践中，考虑到数据流通所涉领域广、种类多、利益攸关方众多，特别要注重平衡数据流通多方利益，着力构建数据安全多方共治体系；要充分重视并调动行业协会商会作用，在个人信息保护和数据安全保障基础上制定行业标准合约和共识规范；要发挥社会监督作用，各数据流通参与方应当履行行业自律职责，并接受媒体和民众的监督。

抢先布局数字贸易，提升贸易能级

当前，数字产品和服务逐渐融入全球价值链体系，世界经济被推动积极向数字化转型。数字贸易的兴起，使原有的国际贸易分工、分配模式、国际贸易规则面临重构，对各国产业发展、国际竞争力产生重要影响。一方面正在大范围内释放数字化红利；另一方面，全球价值链分配可能进一步向前后两端的数字化的产品和服务转移，发展中国家的劳动力优势被削弱。根据世贸组织预测，如果发展中国家能够采用数字技术，在全球服务贸易中的份额可能增加约15%。

数字贸易三方面作用明显：

一是大幅度提升现有贸易的效率，如通过电商平台，可以让更多的中小企业参与国际贸易，大幅降低其固定成本，实现沟通、展示线上化、便捷化。目前，全球服务贸易中有一半以上已经实现数字化，超过12%的跨境实物贸易通过数字化平台实现。

二是极大地拓展了现有服务贸易的深度和广度，服务变得可储存、可复制、可标准化，可远程交付，使贸易对象范围得以扩大，以数字化技术为连接的全球服务贸易网正在形成。

三是为参与新贸易规则制定提供了机遇，各国数字发展环境不同，数据治理法规不同，尚未形成统一的数字贸易规则。



3.促进促进多层次国内区域合作和协同发展

加强区域合作是实现区域协调发展的重要途径之一。党中央、国务院高度重视区域合作工作，对促进各地区协调发展、协同发展、共同发展，作出过多次重大决策部署、提出明确工作要求。面对疫情，以国内大循环为主体，需要加强空间治理，打破地区之间的市场分割、市场扭曲和市场封锁，以合理分工实现优化发展，推进区域发展战略，释放区域协调发展的新动能。

首先，要实现各类要素在国内各区域间的自由流动，打通“区块”“省域”和“城市”“城乡”等不同区域空间尺度之间的经济循环。特别是要利用好中国东中西部地区不同的比较优势，综合施策推动产业链在区域间的合理布局与协同，既为中高端产业在经济发达地区的发展腾挪更多空间，也可推动相对落后地区实现经济和社会可持续发展。

其次，推动经济圈的深度合作。京津冀协同、粤港澳大湾区建设、长三角经过近年的发展，已探索形成了一些可借鉴、可复制的体制机制。“两新一重”的建设将加速二、三线城市以及中小城镇的崛起，以经济圈的区域合作一体化，将进一步提升二三线城市经济发展的量级。下一步要在全国范围内推动经济圈的深度合作，以产业链协同配套为核心，逐步清除国内市场中生产、分配、流通、消费各环节间存在的“堵点”和“痛点”，破除经济转型发展面临的结构性、周期性和制度性问题。



4. 多维度开展国际战略合作，促进开放和贸易。

构建国际循环，可以更好地参与国际分工、拓展国际市场，加速资本积累、增加利润，促进国内产业链和价值链在国际经济体系中实现不断攀升。但进出口产业的上下游环节匹配失衡（即出口和进口商品的技术含量存在巨大差距），极大的制约中国参与国际循环。

以技术进步来提升全球产业链地位。把关键核心技术掌握在自己手中不仅是国家经济安全的保障，也是构建国内国际双循环发展新格局的根本保障。应集中各种资源，加大力度支持汽车零部件、医药、半导体等进口替代行业的技术研发和升级。对尚未暴露的技术短板领域进行梳理并尽快制定相应突破计划。对未来可能引领科技革命的技术，积极参与或引领国际经贸规则、标准的制定，这样才能的贸易制度上占据优势。

加大力度发展服务贸易。随着中国开放型经济发展进入新阶段，做强做大“中国服务”，有利于构建高效运作、配套齐全、协调发展的现代化产业体系，有利于提升中国技术、中国标准、中国品牌在全球价值链中的地位。应把优先发展服务贸易作为参与国际竞争的重要举措。要持续深入探索适应服务贸易创新发展的体制机制、政策措施和开放路径。特别是面向服务贸易的跨部门协调机制，解决服务贸易多、散、小的管理难题，形成发展合力。充分利用海南自由贸易港、上海自贸区临港新片区的特殊政策，不断培育新兴业态和新兴服务贸易，加快服务贸易数字化进程，提升新兴服务出口竞争力。





微观企业运营层面

1.把握全球产业链变化和转移趋势。

随着疫情在世界范围内持续蔓延，全球产业链受到严重破坏，部分地区甚至发生“钝化”和“断裂”，“全球”产业链逐步蜕化为“区域”产业链。各国家都开始自省并完善自身产业链结构，并积极谋划在全球和区域层面搭建多层次供应链体系，增加闭环颗粒度弹性，分散系统风险。未来 2-3 年将是全球产业链重构的重要战略窗口期，在后疫情期全球货币宽松的大背景下，中国应抓准机遇吸引世界资金流动性进入中国，吸引全球产业链相关企业落户中国，占据价值链、企业链、供需链和空间链的核心环节。

——电子产业：由“全球闭环”转变为“洲际闭环”。全球电子产业供应链将朝内向化趋势发展，由过去追求交易成本最低的原则改变为追求社会成本最低的原则，部分区域会更多的考虑产业回迁和产业集聚因素，进而从“全球闭环”转变为“洲际闭环”。目前，电子产业深度全球化分工，美国、日本、韩国和荷兰以上游产品和服务为主要输出，中国和德国以中高端制造业为主，其他国家负责低端组装制造。后疫情时期，部分仍维持全球化，另一部分基于产业回迁和区域合作加深，转变为洲际供应链。具体表现为“短链化”：即纵向分工趋于缩短，部分核心环节开始回迁，原先向外分包的纵向分工体系可能缩回到跨国企业内部进行。“区域化”：即横向分工趋于区域化合作与集聚，跨国经营的全球布局开始收缩，在特定区域内形成生产集中、产业空间集聚化的趋势。

——汽车产业：供应链会由“全球闭环”向部分“洲际闭环”和“本土化”转变。对于全球化生产属性较强的汽车行业而言，后疫情时期，包括中国在内的各国车商会对产能部署和零部件供应的本土化给予更多关注，供应链会由“全球闭环”向部分“洲际闭环”和“本土化”转变，以提高供应链抗风险能力。目前，汽车制造业对全球化依赖程度非常高，形成了全球生产为主的供应链体系。疫情后，车企积极探索转型升级，产业链更加立足本土化和中国化。同时，车企会尽力实现更高的零部件集成度，寻求可替代供应商做战略资源储备，通过“本土化”让产业链在物理距离上变短。中国作为最大需求市场和现阶段制造业避风港，跨国车企和上游供应商会对中国市场更加青睐。

——医疗器械：由“洲际闭环”向“国家闭环”变化。医疗物资作为战略物资将直接影响国家的公共安全。后疫情时期，部分政府将通过行政手段实现医疗物资部分国产化，以确保对本国的供给，降低对单一国家地区的依赖度。未来，医疗物资供应链闭环逐步由“洲际闭环”向“国家闭环”变化。以口罩为例，2019年中国口罩产量约为50亿只，占全球产量50%以上，亚洲地区整体产量占全球产量90%以上，欧美地区仅保留部分产能。同时，亚洲地区目前已实现“聚丙烯-喷熔布-口罩”全产业链覆盖，形成原材料加工至成品生产的产业闭环。后疫情时期，基于国家安全需求，美国等国家将促使医疗物资供应链回迁，确保供给可靠性与安全性。



2.重视新技术对产业的变革和再造。

目前，信息技术已经与生物技术、新材料技术等交叉融合发展，人工智能、5G通信、工业互联网等新兴技术实现了多点革命性的突破，并使得增材制造(3D打印)、虚拟和增强现实等渗透到生产和生活中。特别是5G带来的变革远不止是速度与容量的提升，还将带来产业互联网大规模商用变革，从根本上推动各类行业“产业再造”。

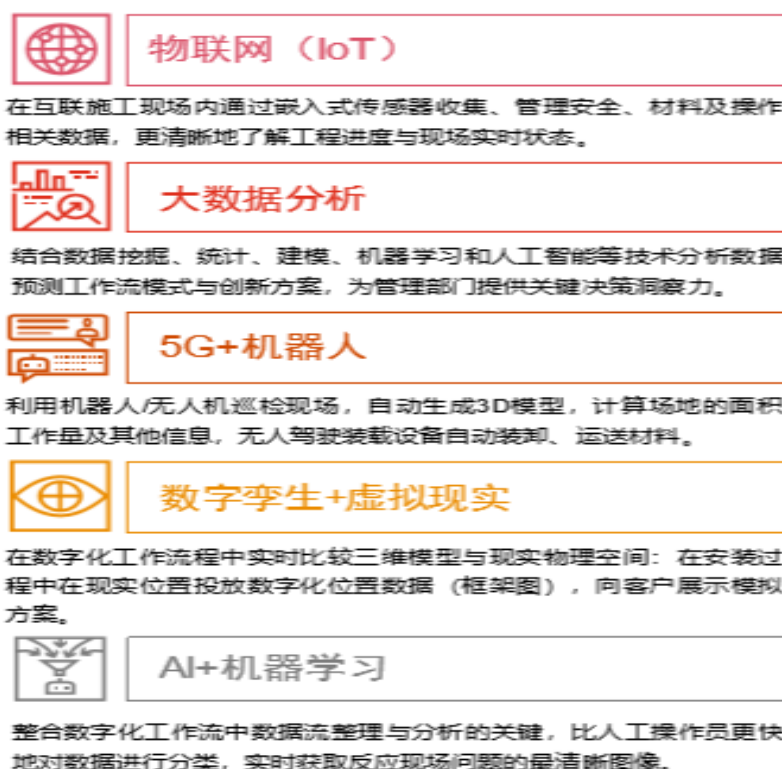
催生新的产业。新技术及其广泛应用将促进生产效率提高，而新技术的产业化和商业化则将打造出新的业务部门和新的主导产业。随着信息技术、人工智能技术的深度发展及其与生物、材料等多学科、多技术领域相互渗透、交叉融合、群体突破，代表先进生产力发展方向的一批颠覆性技术将引领和带动新科技产业革命逐渐走向高潮。线上教育、线上文化娱乐、互联网医疗等都是随着时代技术发生变化而产生的，并且未来随着技术叠代，将更加丰富。在线教育、无接触配送等有望成为新的热点和机会。

提升产业发展效能。以5G在各行业应用为例，5G垂直行业应用将推动企业内部的网络化、信息化改造，未来5年仅网络化改造部分投资规模将逾5千亿元。通过控制系统布置在云端、操作机器人放在当地，可以大大减少企业5G技术的应用成本，会极大的加快5G的商用速度。生产线机器人的实时控制使柔性制造生产成为可能，不仅提升生产效率，而且可以改变生产方式以便更好满足个性化、定制化的需求，如奔驰5G工厂已筹备运营。无人驾驶在港口等区域已实现集中应用，触觉和视觉的双重保障确保远程医疗更加精准，远程驾驶为挖矿等危险行业提供了新的解决方案，基于无人机的高压线路维护系统可以降低企业30%的成本等等，一系列的应用正在为各行各业带来新生机。



转变产业核心竞争力。新技术的出现将显著改变现有的生产方式和资源配置方式，如劳动密集型被机器人新技术替代，原来只能是线下服务的现在可以转到线上等。工业基建行业为例，原来其核心竞争力体现在的工程设计和劳动力组织上，在物联网、大数据等新技术的应用下，“智慧工地”已成为提升产业竞争力的核心。如在疫情中被广泛应用在火神山和雷神山医院建造过程中的“模块化建筑”和“云监理”技术给整个基建行业树立了最佳实践案例。建造两座医院采用的模块化建筑形式，所有功能空间均由数字化CAD和BIM系统预先设计出标准化程度极高的模块组合而成，同时与其适应的装配化施工，通过基于BIM的数字化项目管理系统的规划和协调，可实现各施工工种交叉高效作业，为快速设计、生产及施工提供可能。智慧工地的建设需要包括：综合应用工业互联网、BIM、5G、IoT设备、物联网及云技术等数字化技术驱动施工现场管理升级的新型技术手段；通过数字化技术对施工现场“人机料法环”等各关键要素的全面感知和实时互联，实现工地管理的数字化、智能化、集成化等等。

各级政府层面，需要结合本地区的资源优势、产业发展现状和潜力，结合产业变革趋势，明确未来一个时期的产业发展方向，并制定切实可行的推进方案。



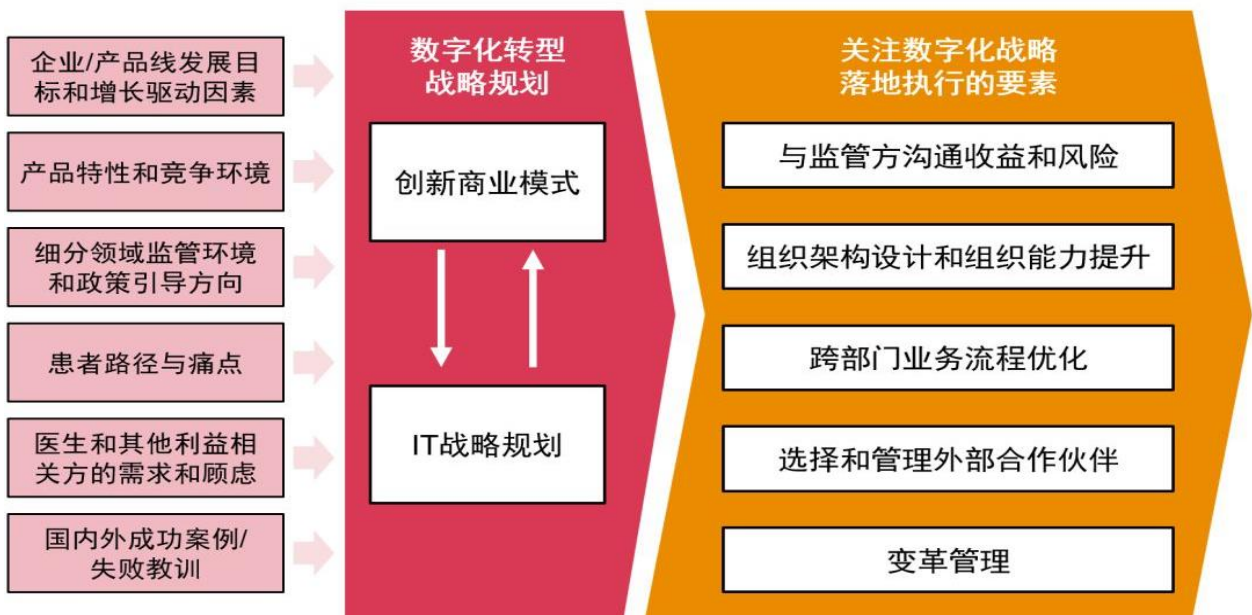
图表:10 物联网、大数据等新技术在工地建设上的应用

3.加速数字化转型，提高经营管理效率。

数字化是未来商业世界的基本要素。数字化不仅会改变销售渠道，还会改变商业场景、竞争要素，甚至是改变产业形态和社会形态。每个企业都需要认真思考如何与新一代信息技术、AI技术等进行融合。在数字化转型战略的制定过程中，企业应该清楚地知道自己的行业和企业自身处于哪个数字化阶段，并据此准确制定战略方案以及采取相应措施。根据普华永道企业数字化成熟度评估框架，企业可以从数字化战略引领、业务应用结果、技术支撑能力、数据支撑能力、组织支撑能力以及数字化变革这六个维度对自身的数字化成熟度进行评估，并采取各种有效的手段，逐步实现企业经营活动的在线化、集成化、数字化和智能化。

——**医疗企业数字化转型的具体建议。**一是制定数字化转型的战略目标，在企业内部形成跨部门共识。需要衡量数字化转型的战略目标是否达到效果：为自己的产品提供独特的、有差异化的竞争力，优化关键利益相关方的体验（包括患者和医生等），通过跨部门信息共享，促进企业内部战略协同，提升运营效率等。二是衡量数字化项目对中国医疗体系的价值，积极与监管部门沟通，获得政策支持。行业领先企业不应消极等待政策放开，而应主动与监管部门沟通以获得政策支持，从而取得先发优势。可以用数据说话，客观呈现数字化转型项目的收益和成本，并站在监管方的角度分析风险，提供风险防控措施的相关建议。三是引导和推动企业内部构建新的核心能力。数字化转型的落地实施需要组织、人才、流程等多个层面的系统性保障，以便业务与技术部门之间的联系。业务和技术部门之间的沟通也是数字化转型项目能否成功的关键成功因素之一。在项目起始之初就定义项目管理团队和工作小组显得尤为重要，将医药医疗行业专家和数字技术专业人才同时纳入项目管理团队，设计各个工作小组的沟通方式和汇报机制。



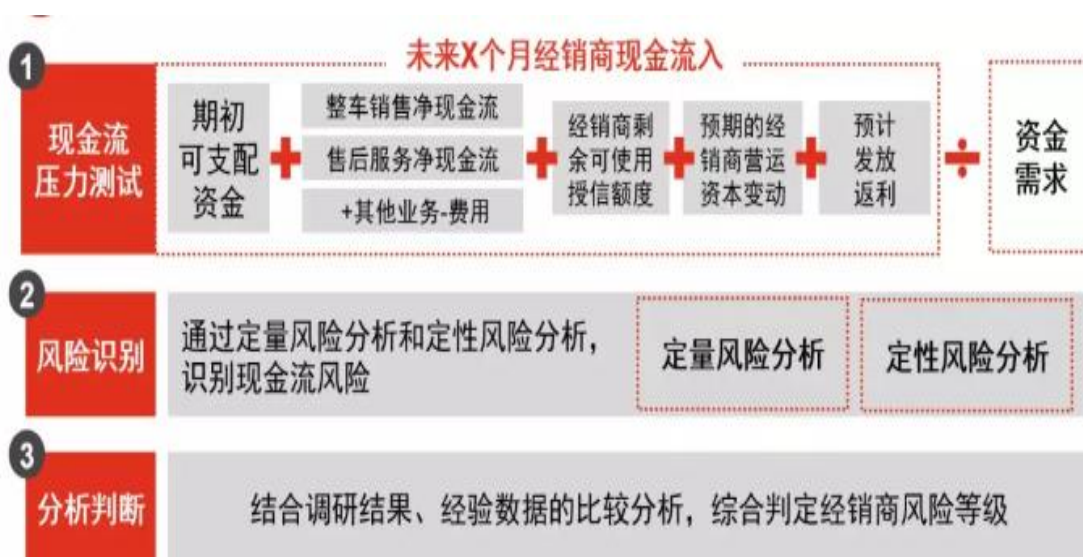


图表:11 普华永道数在制药和医疗器械企业数字化转型的经验总结

4.加强现金流管理，增强危机应对能力。

根据普华永道4月针对美国、日本、德国等36国主要企业824名首席财务官（CFO）所做的问卷调查显示，有70%表示担心业绩、流动性、资本费用等方面的财务冲击。现金流管理是稳健财务战略的重中之重，也是保证企业正常运营的关键环节，是应对危机的基石。普华永道建议企业现金流管理需要根据业务领域、资金结构、企业规模等制定差异化、个性化的应对方案。特别是每个企业受到疫情影响程度不同，需要结合公司运营策略变化、市场变化、业务变化系统评估自身企业所处的抗疫状况和阶段。在明确企业自身现金流压力所处的大阶段之后，再制定详细的现金管理计划。针对目前，中国已基本复工复产的情况，一方面，企业财务部门应与业务部门、采购部门、客户管理部门联动共同开展现金流分析，对复工复产先后次序进行安排，对生产资源进行调配等。另一方面，统筹考虑产业链上下游企业的资金状况。企业需通过优化自身供应链资金结算的方式，保持合理的应收和应付账期，对上下游企业做好收款的信用管理，保障安全库存、关注库存周转等方式确保供应链资金稳定。

——以汽车行业为例，整车厂商应以现金流预测为纽带，加强对经销商支持与管理。应做好现金流压力测试，综合定量与定性的风险识别情况以及行业调研结果，综合评定经销商风险等级；主机厂可针对现金流压力大的经销商出台综合性的支持政策。在返利政策方面，如加快返利发放速度、甚至预付部分返利；在金融政策方面，积极牵头与金融机构沟通，提供借新还旧、免息期等支持等。另外，经销商也可以通过引入社会资本投资等方式积极自救。



图表: 12汽车产业现金流预测方法



pwccn.com