



# 财经观察

## 科技观察



### 本期导读

- 中国经济半年报：上半年GDP同比增长12.7% 稳中向好
- 全国碳排放权市场开张首日开门红 收盘上涨6.73%
- 中共中央国务院：支持浦东新区高水平改革开放 打造社会主义现代化建设引领区
- 牙套生意暴利高达70% 美颜经济重要分支诞生4只十倍股
- 美国“恐怖数据”出炉：意外增长且远优于预期
- 工信部发布多项重要数据 涉及新能源车、5G和大宗商品



# 目录

## 热点关注

中国经济半年报：上半年GDP同比增长12.7% 稳中向好  
全国碳排放权市场开张首日开门红 收盘上涨6.73%



## 政策与监管

中共中央国务院：支持浦东新区高水平改革开放 打造社会主义现代化建设引领区  
十部门印发《5G应用“扬帆”行动计划》 重点推进15个行业5G应用



## 市场动态

牙套生意暴利高达70% 美颜经济重要分支诞生4只十倍股  
为破解“芯片荒” 宁德时代、蔚来、上汽齐聚



## 国际视角

美国“恐怖数据”出炉：意外增长且远优于预期  
东盟各国数字经济战略“图谱” 寻找中国合作机会



## 数据

工信部发布多项重要数据 涉及新能源车、5G和大宗商品  
30省份流动人口数据：广东流入最多 河南外流最多





## 热点关注



### 中国经济半年报：上半年GDP同比增长12.7% 稳中向好

7月15日，“十四五”开局之年中国经济“期中考”成绩单揭晓：增长12.7%！响应“稳中加固、稳中向好”，上半年国民经济运行的成绩单传递出回稳向好的信号。

#### 中国经济持续复苏向好

经初步核算，上半年国内生产总值为532167亿元，按可比价格计算，同比增长12.7%；两年平均增长为5.3%，比一季度加快0.3个百分点。其中二季度两年平均增长5.5%，环比高于一季度。

经济稳，则预期稳。国家统计局新闻发言人刘爱华说，上半年中国经济的内生动力逐步增强，市场主体信心不断增强。展望下半年，中国经济仍有望保持持续稳定复苏的态势。

#### “主引擎”拉动作用增强

消费层面，虽然2020年消费增速为负增长，但今年以来这一指标持续回暖向好。上半年，社会消费品零售总额211904亿元，同比增长23.0%，两年平均增长4.4%。其中，一度受冲击严重的餐饮收入21712亿元，同比增长48.6%，规模与2019年上半年基本持平。

“消费拉动作用增强！”中国国际经济交流中心张燕生认为，上半年升级类商品消费实现较快增长，新消费、线上消费也形成新的增长点，带动了整体消费的回暖。预计下半年，消费增长势头将进一步持续。

#### 高技术制造业投资提速

投资层面，在上半年，全国固定资产投资（不含农户）255900亿元，同比增长12.6%。从两年平均增速看，相比基础设施和房地产开发投资上半年增速较前5个月放缓，制造业投资增速在加快。其中高技术制造业和高技术服务业投资同比分别增长29.7%、12.0%，两年平均分别增长17.1%、9.5%。

民银智库高级研究员应习文认为，当前制造业的复苏动力建立在产业升级和结构优化基础之上。随着“十四五”前期各地先进制造业升级不断推进，预计下半年制造业投资仍有加快空间。

#### 进出口规模创历史同期最好水平

上半年，我国进出口规模创下历史同期最好水平：货物进出口总额180651亿元，同比增长27.1%，连续13个月实现同比正增长，与2019年同期相比也增长了22.8%。数据显示，机电产品出口、一般贸易进出口、民营企业进出口比重持续提升。

刘爱华表示，展望下半年，外部环境不稳定、不确定因素较多，会对外贸环境造成一定影响。但另一方面，海外需求复苏，国内需求回升，我国企业应对外部变化调整能力日益增强，韧性较强，外贸出口有利条



## 热点关注



件较多。全年外贸进出口有望保持较快增长。

### 坚持就业优先政策

稳住就业就是稳住大局。数据显示，上半年全国城镇新增就业 698 万人，完成全年目标的 63.5%。6 月份全国城镇调查失业率为 5.0%，与 5 月份持平，比上年同期下降 0.7 个百分点。31 个大城市城镇调查失业率为 5.2%，与 5 月份持平。

在张燕生看来，就业总量稳定的同时，保就业压力仍然较大，就业结构性矛盾凸显，仍未恢复到 2019 年同期水平。下一阶段仍要坚持就业优先政策，延续实施减负稳岗扩就业政策，加强对重点群体的就业帮扶，优化就业服务，扩大就业容量。

### 经济稳定恢复为收入增长提供基础

就业形势总体稳定带动工资性收入较快增长。上半年，全国居民人均可支配收入 17642 元。同比名义增长 12.6%，两年平均增长 7.4%；扣除价格因素同比实际增长 12.0%，两年平均增长 5.2%。值得一提的是，城乡居民人均收入比值 2.61，比上年同期缩小 0.07。中国人民大学教授许光建表示，经济稳定恢复为居民收入增长提供良好基础，随着各地持续加大民生保障力度，疫情防控形势逐步好转，经营活动有序恢复，下一阶段收入增长得到较好支撑。

### 上半年物价水平总体稳定

上半年全国居民消费价格指数（CPI）同比温和上涨 0.5%，总体趋于稳定。中国社会科学院财经战略研究院副院长杨志勇认为，上半年物价水平总体稳定。其中，食品价格由涨转降是影响 CPI 的主要原因，猪肉价格同比连续 9 个月下降，拉动 CPI 涨幅回落。“全年来看，CPI 有望继续保持平稳。”

### 未来房地产市场有望进一步平稳

上半年楼市火爆，商品房半年销售额首破 9 万亿。全国房地产开发投资 72179 亿元，同比增长 15.0%，两年平均增长 8.2%。商品房销售额更是达到 92931 亿元，同比增长 38.9%，两年平均增长 14.7%。

中原地产首席分析师张大伟认为，约谈整顿、租售并举、打击学区房炒作……上半年调控政策持续“升级加码”，从整体房价数据看，一系列调控效果显现，未来市场有望进一步平稳。下一步仍需坚持“房住不炒”定位，从供需两端发力，加大调控力度和精准度。

### 小微企业融资量增、面扩、价降

上半年信贷结构进一步优化，我国新增人民币贷款 12.76 万亿元，同比多增 6677 亿元。小微企业融资呈现量增、面扩、价降的态势。6 月末，我国普惠小微贷款余额 17.7 万亿元，同比增长 31%；普惠小微贷款支持了

## 热点关注



3830 万户小微经营主体，同比增长 29.2%。小微企业新发贷款合同利率 5.18%，分别比上年同期和 2019 年同期低 0.3 个和 1.06 个百分点。

东方金诚首席宏观分析师王青认为，企业中长期贷款保持同比多增，普惠小微贷款增速持续高于同期各项贷款增速，体现出企业对未来经济形势比较乐观，信贷需求较为旺盛。

### 中国市场引力持续加大 外资同比增长显著

逆势上涨的外资彰显中国引力。2021 年 1 月至 6 月，全国实际使用外资 6078.4 亿元，同比增长 28.7%。高技术产业成为引资热点：实际使用外资同比增长 39.4%，其中高技术服务业增长 42.7%，高技术制造业增长 29.2%。

“在全球疫情形势依然严峻的情况下，中国上半年外资成绩单成色十足。”对外经济贸易大学中国 WTO 研究院院长屠新泉说。一方面高技术产业对外资吸引力持续加大；另一方面，外资企业对中国市场越来越有信心。“预计下半年吸收利用外资将保持良好增长势头。”

## 全国碳排放权市场开张首日开门红 收盘上涨6.73%

7 月 16 日，全国碳排放权交易市场上线首日迎来开门红。截至当天收盘，碳配额最新价为 51.23 元/吨，涨幅为 6.73%，均价为 51.23 元/吨。当天最高价为 52.80 元/吨，最低价为 48 元/吨。交易总量 410.40 万吨，交易总额为 2.1 亿元。

### 开市首日 京沪汉三地鸣锣

7 月 16 日 9 时 15 分，全国碳市场启动仪式于北京、上海、武汉三地同时举办，备受瞩目的全国碳市场正式开始上线交易。首批被纳入管理的是发电行业 2225 家重点排放单位。根据测算，上述企业二氧化碳排放总量超过 40 亿吨/年，这意味着中国的碳市场一经启动就将成为全球覆盖温室气体排放量规模最大的碳市场。

根据上海环境能源交易所发布的《关于全国碳排放权交易有关事项的公告》，全国碳市场挂牌协议交易单笔买卖最大申报数量应当小于 10 万吨二氧化碳当量、交易涨跌幅限制为 10%、交易时间为每周一至周五上午 9:30-11:30 和下午 13:00-15:00，采取大宗协议方式的交易时段为每周一至周五 13:00 至 15:00。采取单向竞价方式的交易时段由交易机构另行公告。交易模式与常规证券交易所一致，即挂牌协议交易和大宗协议交易。

## 热点关注



生态环境部副部长赵英民在7月14日的国新办吹风会上指出，全国碳市场启动初期只在发电行业重点排放单位之间开展配额现货交易，并衔接我国正在实行的碳排放强度管理制度，采取基准法对全国发电行业重点排放单位分配核发首批配额。简而言之，即控制企业的碳排放总量，又能鼓励企业通过优化能源结构、提升能效等手段实现减排。

配额的发放直接关系到企业履行碳合约义务的难度及成本。据介绍，在配额分配的公正性方面，全国碳市场配额分配的方法是全国统一、公开透明的。企业根据排放情况可以自行计算，得出应该获得的配额数量。根据《碳排放权交易管理办法（试行）》的规定，重点排放单位对排放数据的核查结果乃至分到的配额有疑义的还可以复核申诉。在配额分配的合理性上，目前配额采取的是以强度控制为基本思路的行业基准法，实行免费分配。

### 发电行业成为首个纳入全国碳市场的行业

据介绍，首批参与全国碳排放权交易的发电行业重点排放单位超过2000家，碳排放量达40亿吨，这意味着中国的碳排放权交易市场，将成为全球覆盖温室气体排放量规模最大的碳市场。

为何首批纳入了全国碳排放权交易市场的都是发电企业？此举有两方面考虑：

一是**电力企业碳排放量高**。包括自备电厂在内的全国2000多家发电行业重点排放单位，年排放二氧化碳超过了40亿吨。

二是**发电行业的管理制度相对健全，数据基础比较好**。

生态环境部气候变化司司长李高表示：“通过发电行业为突破口，可以进一步积累相关的经验，能够把碳市场逐步地更加完善。”

### 碳价的决定应使碳市场运行平稳

赵英民表示，从全国7个地方试点运行情况看，近两年加权平均碳价约在40元/吨左右。目前，正在考虑通过改进配额分配方法、引入抵消机制等政策措施来引导市场预期，从而形成合理碳价。

7月16日9时30分，全国碳排放权交易在上海环境能源交易所正式启动，碳排放配额交易开盘价为每吨48元；首笔交易价格为每吨52.78元，共成交16万吨，交易额为790万元。另据报，16日上午，碳交易价格涨幅扩大至10%，触发交易限制，报52.8元。

赵英民表示，碳价通过市场交易形成，出现波动属于正常现象，但是剧烈波动，过高、过低都不利于碳市场的长期稳定运行。碳价过低，将挫伤企业减排的积极性；碳价过高，也将导致一些高碳企业负担过重。

“从宏观和长远看，碳价由经济运行和行业发展总体状况和趋势决定。合理的碳价，既可以彰显我国实



## 热点关注



现碳达峰、碳中和目标愿景的决心和力度，又能够为碳减排企业提供有效的价格激励信号。”赵英民说。

### 碳市场意义重大 受益多方群体

在专家看来，碳排放权交易市场会形成一个系统性、正规操作、制度完善的动态碳量交易平台，可令多方群体受益。

赵英民表示，全国碳市场对中国碳达峰、碳中和的作用和意义主要体现在几个方面：

一是推动碳市场管控的高排放行业实现产业结构和能源消费的绿色低碳化，促进高排放行业率先达峰。

二是为碳减排释放价格信号，并提供经济激励机制，将资金引导至减排潜力大的行业企业，推动绿色低碳技术创新，推动前沿技术创新突破和高排放行业的绿色低碳发展的转型。

三是通过构建全国碳市场抵消机制，促进增加林业碳汇，促进可再生能源的发展，助力区域协调发展和生态保护补偿，倡导绿色低碳的生产和消费方式。

四是依托全国碳市场，为行业、区域绿色低碳发展转型，实现碳达峰、碳中和提供投融资渠道。

在专家看来，碳排放权交易市场会形成一个系统性、正规操作、制度完善的动态碳量交易平台，可令多方群体受益。而国家希望通过碳排放机制，引领生态环境保护和优化，一方面是要引导产业绿色发展，另一方面也敦促我们采用更加绿色的生活方式来保护环境。

中南财经政法大学数字经济研究院执行院长、教授盘和林表示，碳交易市场的建立不仅有助于为政府提供更多样化的节能减碳方案，还能帮助企业优化自身碳减排方式，并带动参股地方交易所、第三方检测机构、咨询机构、核查机构等相关企业获得碳交易市场的红利，进而降低全社会的碳减排成本，促进我国经济结构调整升级。

资本市场亦随风而动，16日，A股碳交易概念板块集体大涨，昊华科技、云天化涨停，汉威科技涨11.89%，双良节能、晨鸣纸业等个股纷纷跟涨，涨幅超7%。



## 政策与监管



# 中共中央国务院：支持浦东新区高水平改革开放 打造社会主义现代化建设引领区

7月15日，新华社授权发布了《中共中央 国务院关于支持浦东新区高水平改革开放打造社会主义现代化建设引领区的意见》（简称“意见”）。

“意见”指出，在全面建设社会主义现代化国家新征程上，为支持浦东新区高水平改革开放、打造社会主义现代化建设引领区，引领带动上海“五个中心”建设，更好服务全国大局和带动长三角一体化发展战略实施，意见提出9个方面、27条内容。

### 打造社会主义现代化强国的璀璨明珠

意见提出，到2035年，浦东现代化经济体系全面构建，现代化城区全面建成，现代化治理全面实现，城市发展能级和国际竞争力跃居世界前列。到2050年，浦东建设成为在全球具有强大吸引力、创造力、竞争力、影响力的城市重要承载区，城市治理能力和治理成效的全球典范，社会主义现代化强国的璀璨明珠。

为此，浦东的战略定位提高到了空前高度：推动浦东高水平改革开放，为更好利用国内国际两个市场两种资源提供重要通道，构建国内大循环的中心节点和国内国际双循环的战略链接，在长三角一体化发展中更好发挥龙头辐射作用，打造全面建设社会主义现代化国家窗口。

**一、更高水平改革开放的开路先锋** 坚持系统观念，加强改革举措的有机衔接和融会贯通，推动各项改革向更加完善的制度靠拢。从要素开放向制度开放全面拓展，率先建立与国际通行规则相互衔接的开放型经济新体制。在浦东全域打造特殊经济功能区，加大开放型经济的风险压力测试。

**二、自主创新发展的时代标杆** 充分发挥新型举国体制的制度优势和超大规模市场优势，找准政府和市场在推动科技创新、提升产业链水平中的着力点，建设国际科技创新中心核心区，增强自主创新能力，强化高端产业引领功能，带动全国产业链升级，提升全球影响力。

**三、全球资源配置的功能高地** 以服务共建“一带一路”为切入点和突破口，积极配置全球资金、信息、技术、人才等要素资源，打造上海国际金融中心、贸易中心、航运中心核心区，强化服务实体经济能力，率先构建高标准国际化经贸规则体系，打造我国深度融入全球经济发展和治理的功能高地。

**四、扩大国内需求的典范引领** 着力创造高品质产品和服务供给，不断提升专业化、品牌化、国际化水平，培育消费新模式新业态，引领带动国内消费升级需求，打造面向全球市场的新品首发地、引领消费潮流的风向标，建设国际消费中心。



## 政策与监管



**五、现代城市治理的示范样板** 构建系统完备、科学规范、运行有效的城市治理体系，提升治理科学化、精细化、智能化水平，提高应对重大突发事件能力，完善民生发展格局，延续城市特色文化，打造宜居宜业的城市治理样板。

### 系列税收支持政策助浦东全力做强创新引擎

意见提出，第一，做强创新引擎，打造自主创新高地；第二，加强改革系统集成，激活高质量发展新动力；第三，深入推进高水平制度型开放，增创国际合作和竞争新优势；第四，增强全球资源配置能力，服务构建新发展格局；第五，提高城市治理现代化水平，开创人民城市建设新局面；第六，提高供给质量，依托强大国内市场优势促进内需提质扩容；第七，树牢风险防范意识，统筹发展和安全；第八，加强组织实施。

其中，聚焦打造自主创新新高地，意见提出，加快关键技术研发。加快建设张江综合性国家科学中心，聚焦集成电路、生命科学、人工智能等领域，加快推进国家实验室建设，布局和建设一批国家工程研究中心、国家技术创新中心、国家临床医学研究中心等国家科技创新基地。推动超大规模开放算力、智能汽车研发应用创新平台落户。税收方面的支持政策颇具亮点。意见提出，研究对用于临床研究的药品免征进口环节税。允许浦东认定的研发机构享受进口自用设备免征进口环节税、采购国产设备自用的给予退税政策。

意见还提出，在总结中国（上海）自由贸易试验区临港新片区实施经验基础上，研究在浦东特定区域符合条件的从事集成电路、人工智能、生物医药、民用航空等关键领域核心环节生产研发的企业，自设立之日起5年内减按15%的税率征收企业所得税。

为加强改革系统集成，意见还提出，强化竞争政策基础地位；全面落实外商投资准入前国民待遇加负面清单管理制度；积极稳妥推进具备条件的国有企业混合所有制改革和整合重组。

### 推进浦东开展制度型开放试点

聚焦深入推进高水平制度型开放，意见提出，着力推动规则、规制、管理、标准等制度型开放，提供高水平制度供给、高质量产品供给、高效率资金供给，更好参与国际合作和竞争。

意见提出，更好发挥中国（上海）自由贸易试验区及临港新片区“试验田”作用，对标最高标准、最高水平，实行更大程度的压力测试，在重点领域率先实现突破，成果具备条件后率先在浦东全域推广实施。

浦东开展制度型开放试点，为全国推进制度型开放探索经验。推进海关特殊监管区域建设，支持洋山特殊综合保税区政策在浦东具备条件的海关特殊监管区域的特定区域适用。优化海关特殊监管区域电子账册管理。



## 政策与监管



围绕战略性新兴产业领域并根据企业实际需要，在中国（上海）自由贸易试验区临港新片区探索创新监管安排，具备条件的可享受洋山特殊综合保税区的通关便利化相关政策。允许境外服务提供商在满足境内监管要求条件下，以跨境交付或自然人移动的方式提供更多跨境专业服务。支持浦东商业银行机构对诚信合规企业自主优化离岸转手买卖业务审核流程。在浦东具备条件的区域，研究探索适应境外投资和离岸业务发展的税收政策。在风险可控的前提下，研究探索支持浦东企业服务出口的增值税政策。

### 支持浦东发展人民币离岸交易

为聚焦增强全球资源配置能力，意见提出，完善金融市场体系、产品体系、机构体系、基础设施体系，支持浦东发展人民币离岸交易、跨境贸易结算和海外融资服务，建设国际金融资产交易平台，提升重要大宗商品的价格影响力，更好服务和引领实体经济发展。进一步加大金融开放力度。建设海内外重要投融资平台。支持在浦东设立国际金融资产交易平台，试点允许合格境外机构投资者使用人民币参与科创板股票发行交易。完善金融基础设施和制度。研究在全证券市场稳步实施以信息披露为核心的注册制，在科创板引入做市商制度，并构建贸易金融区块链标准体系，开展法定数字货币试点。

## 十部门印发《5G应用“扬帆”行动计划》 重点推进15个行业5G应用

7月12日，工信部联合中央网信办、国家发改委等十部门印发《5G应用“扬帆”行动计划(2021-2023年)》。《行动计划》面向信息消费、实体经济、民生服务三大领域，重点推进15个行业的5G应用，通过三年时间初步形成5G创新应用体系。从推动实体经济域看，重点推进5G在工业互联网、车联网、智慧物流、智慧港口、智慧采矿、智慧电力、智慧油气、智慧农业和智慧水利等领域的深度应用，加快重点行业数字化转型进程。

该计划指出了四项原则：**坚持需求牵引、坚持创新驱动、坚持重点突破和坚持协同联动**。又有5G应用关键指标大幅提升、重点领域5G应用成效凸显、5G应用生态环境持续改善和关键基础支撑能力显著增强**四大总体目标**。

### 重点领域将实现深度广度双突破

到2023年，我国5G应用发展水平显著提升，综合实力持续增强，实现重点领域5G应用深度和广度双突破。其中，5G应用关键指标目标值大幅提升，5G个人用户普及率超过40%，用户数超过5.6亿；5G网络接入流



## 政策与监管



量占比超50%，5G网络使用效率明显提高。

到2023年重点领域5G应用成效要更为凸显。《行动计划》提出，在个人消费领域要打造一批“5G+”新型消费的新业务、新模式、新业态；在垂直行业领域，大型工业企业的5G应用渗透率要超过35%，电力、采矿等领域5G应用实现规模化复制推广，“5G+车联网”试点范围进一步扩大，促进农业水利等传统行业数字化转型升级。在社会民生领域，打造一批“5G+智慧教育”“5G+智慧医疗”“5G+文化旅游”样板项目，“5G+智慧城市”建设水平进一步提升。每个重点行业打造100个以上5G应用标杆。

无论5G个人用户普及率提升还是在重点领域5G发挥应用成效，都离不开5G网络覆盖密度提高。《行动计划》提出，到2023年，5G网络覆盖水平不断提升，每万人拥有5G基站数超过18个，建成超过3000个5G行业虚拟专网。

### 加强关键系统设备攻关

围绕前述目标，《行动计划》提出5G产业基础强化行动，要加强关键系统设备攻关。持续推进5G增强技术基站研发，巩固中频段5G产业能力。组织开展5G毫米波基站研发和端到端测试，加快技术和产品成熟，奠定5G毫米波商用的产业基础。

此外，加大基带芯片、射频芯片、关键射频前端器件等投入力度，加速突破技术和产业化瓶颈，加快轻量化5G芯片模组和毫米波器件的研发及产业化，进一步提升终端模组性价比，满足行业应用个性化需求，提升产业基础支撑能力。

《行动计划》特别提出要开展“面向行业需求的5G产品攻坚工程”，增强5G基站行业适配能力，推动5G模组规模化商用，建设行业终端产品体系。到2023年底，满足行业需求的5G基站、模组供给能力显著增强，5G行业终端产品、高端装备逐步成熟。

### 鼓励支持符合条件企业上市融资

《行动计划》共提出15个5G应用重点领域，包括新型消费升级层面的“5G+”信息消费、融合媒体，行业融合应用层面的“5G+”工业互联网、车联网、智慧物流、智慧港口、智能采矿、智慧电力、智能油气、智慧农业、智慧水利，社会民生服务方面的“5G+”智慧教育、智慧医疗、文化旅游、智慧城市。

《行动计划》还表示，将加大政府采购支出向5G应用领域倾斜，率先在城市管理、教育、医疗、文化等公共服务领域推广5G应用，加大对5G应用样板项目、示范标杆的宣传力度。完善5G应用创新企业服务体系，加大对中小企业扶持力度，鼓励更多市场主体进入5G应用创新创业领域。有序引导各类社会资本建立5G应用



## 政策与监管



投资基金，加大对5G重点行业应用和关键产业环节投资。鼓励支持符合条件的5G应用创新企业在科创板、创业板上市融资，拓宽企业融资渠道。坚持包容审慎监管原则，加强协同监管，加快自动驾驶、远程医疗等重点领域5G应用相关法律法规研究，探索监管新模式。

## 市场动态



### 牙套生意暴利高达70% 美颜经济重要分支诞生4只十倍股

近期统计显示，当前上市公司中与口腔医疗相关的有11家，A股市值合计7969亿元。7月以来万东医疗、新华医疗累计涨幅超5%。

#### 口腔经济升温 资本市场热捧

中国隐形矫治渗透率低、行业处于早期爆发阶段，机构预计未来年均增速超过30%。上个月，作为“正畸第一股”的时代天使登陆港交所。公司获高瓴投资等基金热捧，成香港今年第二“火爆”IPO，在公开发售阶段获2079倍认购。上市首日一度涨至490港元，涨幅超180%，最后收报131.79%。

火爆背后是时代天使的高毛利。隐形牙套的市场价在万元左右，以平均售价1万元计算，这意味着时代天使每卖出一套，就能净赚约7000元。时代天使凭借着所处的优质赛道，既具有高成长性，同时具有较高的进入壁垒，70%的高毛利高净利堪比印钞机。

随着经济发展，人民生活水平提高，不少人愿意给自己投资，“颜值经济”也随之而来，甚至年轻一代的父母们更加重视孩子的外貌，越来越多牙齿不齐的人选择正畸，仅正畸一个项目的市场在逐渐扩大。

在口腔设备、材料的国产替代趋势增强的背景下，口腔产业链持续受到关注。目前整个牙种植体市场中，国产产品的市占率仍比较低，近年来牙种植市场也有价格下行、市场下沉的趋势，所以业内人士比较看好牙种植体国产替代的市场前景。据悉，2021年口腔牙科赛道的融资金额已达29亿元，牙科服务机构、口腔护理、互联网口腔医疗、齿科材料等均是资本关注的细分领域；其中，牙科服务机构近10年融资130起，受资本追捧程度占绝对优势。2019年我国口腔经济市场规模达1035亿元，正式迈过千亿大关，预计2030年，其市场规模将高达4442亿元，口腔市场潜力无限。

根据第四次全国口腔健康流行病学调查结果，中年人(35-44岁)平均患龋颗数为4.5颗，平均缺牙数为3颗，老年人(65-74岁)平均患龋颗数为14.65颗，平均缺牙数为11颗。对标邻国韩国，2017年种植量已经达到622颗/万人。其他发达国家平均水平在100-300颗/万人之间，我国目前万人种植牙数量远低于前述国家，主流代际人群随着年龄增长，口腔种植的需求越来越多，但目前患龋治疗率仍然较低，随着口腔诊疗机构的普及、口腔治疗的观念逐步被接受，口腔种植潜在需求可兑现的空间较为广阔。

#### 11家上市公司布局口腔医疗业务

经统计显示，当前上市公司中与口腔医疗相关的有11家，A股市值合计7969亿元。7月以来万东医疗、新华医疗累计涨幅超5%，其余股票表现较为平淡。值得一提的是，自上市以来，已有4只概念股累计涨幅达到

## 市场动态



10 倍以上，包括通策医疗、国瓷材料、万东医疗、美亚光电等，其中通策医疗累计涨幅 72.98 倍，排在第一位。

通策医疗是国内口腔医疗服务企业龙头企业之一，集临床、科研、教学三位一体的大型口腔医疗集团。2020 年公司拥有已营业口腔医疗机构 50 家。过往十五年间，公司业绩实现快速增长，2006-2020 年营收与归母净利润复合增速分别为 37.8%与 54.2%。

美亚光电的口腔 X 射线 CT 诊断机目前广泛应用于口腔种植、口腔正畸、疑难牙体牙周疾病诊断等各类临床应用，具有空间分辨率高、扫描速度较快、辐射量小、重建效果好、三维成像精确度高等众多优点。2020 年公司口腔 X 射线 CT 诊断机业务收入为 4.54 亿元。

正海生物主打产品包括口腔修复膜、可吸收硬脑(脊)膜补片和皮肤修复膜、骨修复材料等，2020 年公司口腔修复膜产品营业收入为 1.29 亿元。

## 为破解“芯片荒” 宁德时代、蔚来、上汽齐聚

汽车“芯片荒”背景下，寒武纪 7 月 16 日披露了子公司寒武纪行歌(南京)科技有限公司(下称“行歌科技”)的增资扩股方，包含宁德时代、蔚来汽车、上汽、南京国资的旗下公司。行歌科技是寒武纪入局车载智能芯片的主体。

### 业内巨头入股行歌科技

探究入股行歌科技的企业可见，蔚然(江苏)投资有限公司由李斌担任董事长，系造车新势力蔚来汽车的关联企业；上海尚颀投资管理合伙企业(有限合伙)背后大股东包含上汽集团；宁波梅山保税港区问鼎投资有限公司为宁德时代全资子公司。

“车企入股芯片公司，主要是从产业供应链安全的角度，保证未来车载芯片的供应。”伊维经济研究院研究部总经理吴辉认为，新能源汽车以及未来的智能汽车，对芯片的需求量将是传统燃油车的几倍。

对此，蔚来汽车方面称，本次投资体现了公司对核心技术的坚决投入，并持续关注行业领先企业，与优秀的合作伙伴共同推动智能电动汽车行业进步。不过，公司目前与寒武纪暂无业务合作。

车企入股芯片企业早有先例。2 月份，比亚迪等车企参与了地平线 C3 轮融资；3 月份，比亚迪与地平线签订战略合作协议，依托比亚迪智能化技术积淀和深度垂直整合能力，与地平线的汽车智能芯片及算法能力，推进科技研发层面的纵深探索，加速攻坚和布局智能驾驶前沿技术，加速智能汽车的研发与量产落地。



## 市场动态



比亚迪董事长王传福表示，地平线是业界知名的AI芯片公司，推动电动汽车往智能化方向发展，切合时代主题。地平线创始人兼CEO余凯认为，在汽车智能化时代，汽车将成为海量数据的载体，也是最大的计算中心，人机交互将有无穷的想象空间。公开资料显示，地平线是边缘人工智能芯片的全球领导者，具有领先的人工智能算法和芯片设计能力，也是目前国内唯一实现汽车智能芯片前装量产的科技企业，并已经形成了L2-L3级“智能驾驶+智能座舱”芯片方案的完整产品布局。

至于宁德时代入股行歌科技，吴辉认为，该公司对自己的定位不仅是动力电池企业，其战略规划应是在新能源汽车产业链的相关领域都要展开布局。同时，从财务投资的角度，宁德时代此次入股也能带来不错的投资回报。

北方工业大学汽车产业创新研究中心研究员张翔进一步介绍，寒武纪是国内知名的人工智能芯片公司，强大的技术实力可以帮助其未来掌握车载智能芯片的核心技术。同时，现在汽车芯片短缺导致相关公司具有稀缺性，投资预计将获得较高的回报率。

此外，南京麒麟高新区创业投资基金合伙企业(有限合伙)(下称“麒麟创投”)参与了行歌科技增资扩股。天眼查显示，麒麟创投为南京国资旗下企业，而行歌科技注册于南京市麒麟科技创新园。

在业内人士看来，此次南京国资间接入股是在助力本地芯片企业发展壮大。在2019年，南京市出台了《南京市打造集成电路产业地标行动计划》，明确以江北新区为“一核”，江宁开发区、南京经济开发区为“两翼”的集成电路产业空间布局，要求抢抓集成电路产业新一轮发展机遇，打造全省第一、全国前三、全球有影响力的集成电路产业地标。

### 寒武纪车载智能芯片业务进展如何？

7月8日，寒武纪董事长陈天石在2021世界人工智能大会上，首次披露了研发中的寒武纪行歌车载智能芯片的关键数据：超200TOPS AI性能、7nm制程、车规级、独立安全岛、成熟软件工具链，并通过开放的软件平台支持客户算法持续更新迭代，高效支撑高等级智能驾驶的需求。

科技创新情报SaaS服务商智慧芽数据显示，寒武纪及其关联公司中，已公开与车载芯片相关的专利申请为56件，其中发明专利44件，授权发明专利12件，主要布局在上海寒武纪信息科技有限公司、中科寒武纪科技股份有限公司以及安徽寒武纪信息科技有限公司。

而作为寒武纪在车载智能芯片业务的实施主体，截至2021年3月31日，行歌科技总资产2981.76万元，净资产2954.11万元；2021年第一季度营业收入0元，净利润亏损45.89万元。



## 市场动态



寒武纪表示，行歌科技此次增资扩股后，将加速组建车载智能芯片研发和产品化团队，并充分利用寒武纪在智能芯片领域已有的技术积累，开拓车载智能芯片相关业务。

据悉，行歌科技的车载智能芯片，将集成自研的车用智能处理器、车用CPU核(多为ARM公司授权)等车用计算核心、各类车用外设接口，主要用于处理智能汽车的视觉等各类传感器所采集的感知数据，并根据感知数据的处理结果进行智能驾驶的规划和控制。

### 汽车芯片长短期需求叠加

寒武纪入局车载智能芯片，最直接的背景是当下汽车芯片荒。

公开资料显示，受芯片供应短缺以及排放标准升级切换期等因素影响，5、6月份汽车产销量出现了一定的回落，6月份汽车产销分别完成了194.3万辆和201.5万辆，环比分别下降4.8%和5.3%，同比下降16.5%和12.4%。

张翔预计，新能源汽车芯片短缺问题，最快要到2022年上半年才能解决。从供给端来看，疫情等因素影响了芯片供应商的产能；从需求端来看，新能源汽车以及智能汽车的高速发展，提升了对车载芯片的需求，超过了现有芯片供应商的预期，导致难以在短期内满足需求。此外，吴辉指出，包括消费电子和汽车在内的企业，都恐慌性地囤积了部分芯片，导致行业的芯片短缺更为严重。

而从长期来看，随着新能源汽车、智能化技术的高速发展，中国汽车市场对于汽车芯片的需求将不断增加。分析机构预测，2019年汽车芯片的市场规模约400亿美元，到2025年有望超过1000亿美元。

陈天石此前表示：“未来我们可能最终需要几千个T，也就是几千万亿次的计算能力，在一个汽车上才能够达成级别比较高的自动驾驶功能。”

“车载智能芯片在相当长的时间内是一片蓝海。”吴辉介绍，寒武纪入局车载智能芯片市场，肯定是看到了未来汽车在智能化和网联化过程中对芯片的大量需求。据IC insight数据显示，目前我国汽车芯片自给率不足5%。而以华为、地平线、寒武纪等公司为代表的国内企业，开始争夺车载AI芯片市场。

## 国际视角



### 美国“恐怖数据”出炉：意外增长且远优于预期

北京时间7月16日周五，素有“恐怖数据”之称的美国6月零售销售月率公布，录得0.6%，高于普遍预期的-0.4%，前值为-1.70%。数据还显示，美国核心零售销售月率增长1.3%；预期增长0.4%，前值修正为下跌0.9%。美国银行将2021年美国GDP增长预期从此前的7.0%下调至6.5%。

数据公布后，现货黄金小幅上涨，美国10年期国债收益率涨至1.327%，数据公布前为1.317%。

#### 美国消费数据增长 凸显强劲需求

有分析指出，在政府刺激、储蓄增加和新冠疫苗接种的支持下，美国6月零售销售意外增长。消费者开始将更多地消费转向服务，再加上零售需求依然强劲，经济学家预计第二季度家庭支出将强劲扩张。分析认为，美国6月零售销售意外增长，因商品需求依然强劲，提振了第二季经济增长加速的预期。

零售数据对于判定美国的经济现状和前景具有重要指导作用，因为零售销售直接反映出消费者支出的增减变化。零售销售主要是商品，而医疗保健、教育、旅游和酒店住宿等服务占消费者支出的剩余部分。

数据显示，在13个零售类别中，有9个类别的销售额在6月份出现增长，其中包括电子产品和家电商店、服装商店和餐馆的强劲增长。在疫情期间，由于数百万人在家办公、参加网络课程、避免乘坐公共交通工具，需求转向了电子产品和机动车等商品。目前，至少有1.6亿美国人接种了疫苗。美国经济的重新开放有助于提振销售，特别是那些在疫情期间缺乏社会活动而受到沉重打击的企业。

#### 居民消费旺盛 细分行业恢复不同步

分析师Kevin Cummins称，随着经济重新开放，服务支出已开始回升，可能将部分支出从商品支出拉向零售销售报告中未涵盖的部分服务支出。

据统计，在美国的GDP中，居民消费量占了60%，也就是说，美国有六成的经济增长都要靠居民消费来拉动，因此居民消费也被看做是美国的重要经济支柱。在疫情期间，家庭积累了至少2.5万亿美元的超额储蓄，预计这将推动今年及以后的支出。从7月到12月，一些家庭将根据政府儿童税收抵免计划获得收入。

CMC Markets的Michael Hewson表示，美国消费者支出今年基本上是时起时伏，大量财政刺激帮助推动了消费反弹，但由于相当多的美国消费者选择不花掉他们在刺激计划中获得的所有意外之财，经济复苏一直参差不齐。

花旗驻纽约分析师Veronica Clark则预计未来几个月供应问题和汽车库存减少将继续限制汽车销售。



## 国际视角



华尔街日报评论指出，美国6月份零售额增长0.6%，原因是经济全面复苏，汽车经销商避开了供应中断的影响。疫情期间美国人因限制措施待在家里，餐馆、酒吧、服装和配饰店等零售商的销售步履维艰。

富国银行高级经济学家Tim Quinlan表示，进入到6月已经发生了转变，消费者现在考虑的是“除了在家以外的任何地方”，这应该会使早些时候遭受重创的行业的零售商受益。

据悉，从6月12日当周开始，各州提前退出了联邦失业保险计划。有一些州取消了每周额外300美元的失业救济金，一些州取消了长期失业人员的福利，还有一些州提供了“重返工作岗位”奖金来代替福利。这或许是此前消费抑制的一个重要原因。

## 东盟各国数字经济战略“图谱” 寻找中国合作机会

7月16日，2021中国—东盟数字经济发展合作论坛当日在武汉举行，后疫情时代多场景的数字化逐渐常态转向，引发了数字经济领域的翻涌。通过线上、线下出席论坛的多位东盟国家驻华使节、数字经济主管部门负责人，普遍看好中国—东盟未来发展前景，期待加强与中国在数字经济等领域的合作与交流。

### 各国的数字经济发展计划

“数字经济的发展将为中国和东盟提供更多的合作机会，和中国的合作也将成为东盟经济发展的新动能。”缅甸驻华大使苗丹佩表示，东盟与中国互为第一大贸易伙伴，这为双方开展数字经济领域合作创造了很好的前提条件。他表示，东盟与中国的经济高度互补，过去30年双方在贸易、农业、交通、科技等领域取得了许多重要合作成果。他说，目前包括缅甸在内的东盟各国正致力于推动提升数字化水平，“我们完全有信心相信东盟和中国在数字领域的合作可以取得成功，实现互利共赢。”

马来西亚外交部长赛夫丁表示，疫情使我们更多转移到线上去使用电子移动或是数字通信技术，来开展日常的业务。这个常态的转变也给电子商务和电子经济发展带来巨大机会，很多技术企业都越来越关注未来电子商务和电子经济的可持续发展，电子商务、物流、支付技术等厂商或供应商，各种相关解决方案的提供商都在通过努力利用数字经济的使用获得更大的市场。

印度尼西亚通信与信息技术部秘书长米拉·塔伊巴则表示，印尼希望在2025年前成为东盟前五大经济体之一，能够在2036年之前摆脱收入陷阱。“要实现这个目标数字化是非常重要的，它是经济增长的驱动力，是一个催化剂，印尼经济的年增长率是11%，数字的价值达到了240亿美元，在2025年印尼的数字增长可以增长23%，预计的价值是1300亿美元，这就表明数字化可带来巨大的价值。

## 国际视角



去年以来，各国早已制定了一系列计划推动数字经济的发展。泰国数字经济和社会部副部长纽因·乔奇亚希普介绍，过去泰国也制定了一系列的计划，包括“数字泰国战略”，旨在进一步推动数字经济发展，完善基础设施、人力、数据等方面资源，更好地调动经济和社会的发展。为更好实现经济的复苏，推动中小企业的发展，这一系列的项目和举措都是在以下领域开展：提供高速的互联网、进一步覆盖泰国24300多个乡镇；扩大带宽，通过铺设路缆和海缆，实现更好的互联互通，发展数字化技术，发展数字的转型工厂，相应的研究机构支持大数据的政策等。

老挝的技术部副部长肯纳翁表示，现有的政策和监管框架下，老挝政府进一步意识到数字经济对助力老挝政府实现2021年、2025数字经济战略计划有重要意义。“通信技术部也制定了新的五年计划，希望进一步的推动数字化和科技的发展及相关项目的部署实施。政府也就ICT数字犯罪、数据保护、电子商务和其他领域制定的相应的监管框架和政策措施，希望进一步的规范相关的活动，同时更好的对接东盟数字总体规划2025，更好的推动国民数字经济社会的发展和区域的进步。”

### 各国积极寻找与中国合作机遇

本次论坛以“共享数字新机遇共商合作新未来”为主题，旨在推动中国—东盟数字经济合作伙伴关系向更广范围、更深层次、更高水平方向发展。

中国数字经济发展在过去的几年里已取得瞩目的成绩。4月25日，在第四届数字中国建设峰会数字经济分论坛上，国家发展和改革委员会副秘书长赵辰昕介绍，我国数字经济方面取得的成就，“各方共同努力下，我国数字经济总规模已稳居全球第二，年均增速达到15%，数据量约占全球的20%，电子商务的规模位居全球第一位，实物商品网上零售额占社会消费品零售总额的比重达到近25%。”

泰国数字经济和社会部副部长纽因·乔奇亚希普在视频发言中介绍说，2020中国—东盟数字经济合作年的启动为泰国数字化转型提供了机遇，在此指引下，泰国在公共和私营部门之间进行了广泛的经验交流，推动了数字经济发展。纽因·乔奇亚希普表示，希望通过此次论坛的举办，切实推进东盟与中国在数字经济领域的互联互通，推动东盟与中国的共同进步和繁荣。

印度尼西亚驻华大使周浩黎认为，数字化正在改变人们的生活方式，甚至经济运行方式。中国在数字化进程中发展强劲，而东盟国家在数字化领域拥有发展潜力，双方优势互补，拥有合作空间。周浩黎表示，目前，印度尼西亚与中国在数字经济领域已经建立了合作，共同推动虚拟支付、IT教育、职业培训和数字基础设施建设等，希望以此次论坛举办为契机，鼓励双方更多中小企业开展数字化平台建设方面的合作。



# 数据



## 工信部发布多项重要数据 涉及新能源车、5G和大宗商品

7月16日，国新办召开新闻发布会，工业和信息化部总工程师、新闻发言人田玉龙介绍2021年上半年工业和信息化发展情况，工信部有关负责人就怎样加强APP治理，汽车产业、5G产业发展呈现何种态势，如何看待本轮大宗商品价格上涨等热点问题一一回应。

### 上半年规上工业增加值同比增长15.9%

田玉龙表示，今年以来，工业经济延续稳定恢复态势，信息化发展势头良好，经济运行稳中加固、稳中提质、稳中向好。主要呈现出四个主要特点和亮点：

一是**工业经济恢复**，发展韧性充分彰显。上半年规模以上工业增加值同比增长15.9%，两年平均增长7%。前5个月规模以上工业企业实现利润同比大幅增长83.4%，两年平均增长21.7%，处于历史较高水平。

二是**产业升级持续推进**，新动能加快培育壮大。截至7月份，我国疫苗生产产能达到了50亿，累计供应国内疫苗超过14亿剂，供应国外超过5亿剂。上半年高技术制造业增加值同比增长22.6%，两年平均增长13.2%，新动能新产业发展创新力、牵引力不断增强。

三是**生产经营持续改善**，企业发展活力不断增强。上半年中小工业企业增加值同比增长18%，两年平均增长8.1%。

四是**信息通信加快发展**，融合创新应用赋能强劲。目前累计开通5G基站96.1万个，截至6月底，覆盖全国所有地级以上城市，5G终端连接数约3.65亿户，同时加快部署“双千兆”网络，千兆宽带用户达到1362万户。

对于上半年的工业经济数据，工业和信息化部新闻发言人、运行监测协调局局长黄利斌还表示，上半年工业经济运行稳定恢复态势更加牢固，经济增长的稳定性、平衡性、内生性进一步增强。从平衡性看，上半年，在41个大类行业中有39个实现增长，增长面达到九成以上，扩内需促消费政策落地见效，补短板投资力度加大，内需对工业增长的拉动作用有所增强。

### 预计新能源车全年产销达200万

谈到汽车行业发展，田玉龙介绍，据统计，今年1-6月份，我国汽车产销分别完成了1256.9万辆和1289.1万辆，同比增长了24.2%和25.6%，产销两旺。其中，新能源汽车的产销分别完成了121.5万辆和120.6万辆，同比都增长了两倍。不过，田玉龙也指出，受芯片供应短缺以及排放标准升级切换期等影响，5、6月份汽车





# 数据



贫富分化、人口老龄化等深层次矛盾决定了需求难以长期扩张，且供给明显收缩的可能性也比较小，所以说难以形成“超周期”。他表示，下一步，工信部将配合相关部门做好大宗商品保供稳价工作，加强宣传引导和政策解读，支持上下游行业建立长期稳定合作关系，引导产业链上下游稳定原材料供应和产供销配套协作，协同应对市场价格波动风险，要坚决打击囤积居奇、恶意炒作、哄抬价格的行为。

## 30 省份流动人口数据：广东流入最多 河南外流最多

第七次全国人口普查（简称“七人普”）结果显示，我国流动人口为37582万人。与2010年相比，流动人口增长69.73%。十年来，人口流动趋势更加明显，流动人口规模进一步扩大。

当前，在各地发布的七人普数据中，有30个省份发布了流动人口方面的数据，只有湖南暂未发布流动人口数据。广东的流动人口超过5000万人，在全国遥遥领先，同时广东的省外流入人口也是最多的。户籍人口第一大省河南有1610万人的流出省外人口，是全国流出人口最多的省份。需要说明的是，北京公布的是“外省市来京人口”，上海公布的是“外省市来沪常住人口”。由于流动人口是指人户分离人口中扣除市辖区内人户分离的人口，因此，京沪两地作为城市经济体，流动人口即为外省市流动人口。此外，西藏分别公布了自治区内流动人口和区外流入人口数量，两者之和即为当地的流动人口数据。

### 六省流动人口超两千万

数据显示，在已发布流动人口数据的30个省份中，有6个省份的流动人口数量超过了2000万人，分别是广东、浙江、江苏、河南、山东和四川，均为人口大省。其中，广东的流动人口数量为5206.62万人，在各省份中遥遥领先，比二、三名的浙江、江苏之和还多。广东流动人口中，外省流入人口为2962.21万人，比2010年增加812.34万人。省内流动人口为2244.40万人。无论是外省流入还是省内流动人口，均位居全国之首。也就是说，珠三角的快速发展，不仅吸引了粤东西北大量人口流入到珠三角，也吸引了外省大量人口流入。另外，由于广东较为宽松的落户门槛，省外户籍净迁入人数也比较多。十年来，广东省外户籍净迁入人口达312.02万人。

华南城市研究会会长、暨南大学教授胡刚分析，近年来珠三角产业转型升级加快，高端制造业、信息经济等新兴产业快速发展，吸引了大量就业人口。同时珠三角地区近年来放宽落户限制，也吸引了很多人落户。广东省统计局5月发布的解读称，庞大的流动人口，在为广东经济发展和社会建设起着积极促进作用的同时

# 数据



时，也对流入地有限的公共资源带来挑战，尤其是外来人口的家庭养老、医疗待遇、子女入学等系列问题日趋突出。因此，有效解决流动人口享有居住地义务教育、就业、养老、医疗等社会保障问题，广东仍将任重而道远。

广东之后，浙江的流动人口数量达到2555.75万人，位居第二。其中省外流入人口为1618.65万人，省内流动人口为937.1万人。十年来，全省流动人口增加6938.81万人，增长37.27%。浙江省统计局分析指出，这表明农村劳动力加速转移和经济快速发展促进了流动人口大量增加，尤其是浙江作为沿海发达省份，吸引了大量省外人口来浙江就业创业和生活。

浙江之后，第二经济大省江苏的流动人口数量为2366.38万人，位居第三。不过，与粤浙两省跨省流入人口远多于省内流动人口不同的是，江苏的省内流动人口要多出跨省流入人口不少，其中，省内流动人口达到了1335.51万人，主要是由苏北向经济发达的苏南地区流动。

河南、山东和四川的流动人口数量在2100万人上下，相差不多。这些地方的人口均以省内流动为主，主要是省内普通地市向省会城市、中心城市转移。尤其是河南、四川、安徽、湖北等中西部省份，近年来强省会加速发展，省内其他地市人口加快向强省会流动。

## 四省份流动人口占比高 河南外流最多

从流动人口占比来看，上海、广东、浙江和北京位居前十。其中上海以42.14%位居第一，广东达到了41.32%，浙江为39.58%，北京达38.45%。这四个省份的一大特点是，省外人口流入特别多。这其中，广东跨省流入高达2962.21万人，浙江也达到1618.65万人，上海跨省流入人口为1047.97万人。这三地的跨省流入人口数量位居前三。此外，北京流入841.8万人，位居第五。

相比之下，中西部省份的跨省流入人口数量要小很多，包括河南、江西、广西、安徽等地均只是百万级。对大多数中西部省份来说，流动人口主要是省内流动人口。不过近年来，中西部的重庆、成都、西安等地经济快速发展，也吸引了不少人口。以西安为例，该市流动人口为3746.95万人，其中跨省流动人口为1353.23万人。陕西省城市经济文化研究会会长张宝通认为，西安作为大西北的龙头城市，其所在的周边地区没有能与西安匹敌的中心城市，西安对周边地区的集聚能力很强。

近年来，随着成渝城市群的发展，四川和重庆相互之间的人口流动在不断增强。同时，成渝城市群流入人口中来自重庆和四川外其他省份的人口也越来越多。另一方面，虽然中西部省份流动人口占常住人口比重较低，但这些地方由于有不少人口外流，因此这些地方的人口流动性也不小。以河南为例，2020年河南省流



# 数据



出到外省的人口达1610.09万人，是全国流出人口最多的省份，2020年比2010年增加595万人。

河南省统计局的解析指出，从河南外出人口流向看，仍然呈现出主要向东南沿海一带流动的趋势。2020年河南外出人口流向最集中的省(直辖市)依次为广东、浙江、江苏、上海和北京，分别为277.36万人、246.59万人、219.72万人、134.3万人和127.19万人，分别占河南流出人口的17.2%、15.3%、13.6%、8.3%和7.9%，流入这五省份的人口占全省总流出的62.4%。

值得注意的是，与10年前相比，河南流出到江苏、浙江、上海的人口占全省流出人口比重分别增加5.1个百分点、2.3个百分点和1.4个百分点。河南外出到苏浙沪的人口占到河南外出人口的近四成，比10年前高出近一成。苏浙沪地区对河南外出人口显示出更为强大的吸引力。厦门大学经济学系副教授丁长发说，随着长三角一体化的发展，产业在更大空间范围上进行合理布局，对用工需求也比较大。同时，江苏等地的老龄化比较高，因此对外来年轻劳动力的需求也比较大。另外包括高铁在内的交通基础设施日益完善，这也使得河南与苏浙沪之间的对接更加方便。

**本期《财经观察》有何建议或疑问，请联系编辑组：**

主编：徐鑫

责任编辑：赵雨涵 俞颖 张童杰

校核：朱丹熠 Email: [LIXIN\\_IFRC@126.com](mailto:LIXIN_IFRC@126.com)

提示：财经观察内容来源于新浪财经、东方财富等主要财经媒体整理，仅供学习参考。