

2025 年 4 月 27 日 星期日 总第 7402 期



分析专栏

撤掉“低端标签”，
让产业走向“共生
升级”



欢迎关注
安邦咨询 (ANBOUND)
官方微信平台

优选信息

一季度中国规上工业企业实现利润同比微增	4
地产央企开始公开吹哨“活下去”	4
国内对国家发展规划首次专门立法	5
最高法要求严格区分经济纠纷与刑事犯罪	5
伊朗港口火灾对中伊贸易恐有显著负面影响	6
医保结算改革下多家上市民营医院连续亏损	6
无人车下县乡碰到不少“奇葩问题”	7
警惕劣质产品借“出口转内销”大肆流通	7
英国与欧盟谈判也进入对价阶段	7
人口负增长下区域人口竞争将加剧	8
中国 1-3 月进口车数量罕见巨大下滑	9
尼日利亚华人电诈活动值得引起警惕	9
扩岗补助金额偏低或难以提高青年就业率	10
媒体称 TikTok 计划进军日本在线购物市场	10
一季度民航国际航班恢复至 2019 年的 84%	11
退税商店扩容要避免“滥竽充数”	11

ANBOUND

网站
www.anbound.com.cn
邮箱
aic@anbound.com.cn

订购热线
010-56763000
010-56763018
010-56763028

服务热线
上海 021-62488666 成都 028-68222002
深圳 0755-86978663 杭州 0571-87222210
新疆 0991-6117958 重庆 023-65900777

【分析专栏】

【撤掉“低端标签”，让产业走向“共生升级”】

在中国制造业的底层生态中，有无数以村庄为单位的产业集群。它们不大，却繁忙；不显眼，却高效。这些村庄布满了小作坊、辅料商、包装厂，形成了一个紧密协作的供应网络，构成了中国制造业的“毛细血管”系统。然而，近年来，在产业升级的政策导向下，这样的村庄却被迅速清除，代之以整齐划一的产业园。政府希望以“腾笼换鸟”的方式引入高端产业，但现实却往往并不如政策设想那般顺利。新“笼子”确实建好了，可新“鸟”迟迟未至，而旧鸟已经被赶尽杀绝，结果是原有的产业生态被破坏，新的模式尚未建立，一段真空期悄然到来，留下的，是失序的供需、失业的工人、空置的园区，以及被割裂的生产链条。

广州市康鹭制衣村就是一个典型而具象的存在，看似低端却拥有极其精密的生产韧性。康鹭制衣村内的数千家小作坊为国内外生产价格亲民的女装，没有尖端技术，但依靠高效的本地供应链缔造了属于自己的神话。依靠紧邻中大布匹市场的优势，康鹭制衣村的工厂能在数天内完成从原料采购到生产交付的流程，帮助造就了淘宝、SHEIN 等一众电商平台的快速成长。康鹭制衣村内的作坊规模通常较小，以家庭式经营为主，雇佣十几名工人，能够灵活处理大型自动化工厂无法处理的小批量订单。此外，康鹭制衣村的劳动密集型产业也吸纳了数万名外来务工人员，形成了“湖北村”这样生机勃勃的社群。这些工人大多缺乏高等教育或高级技能，而康鹭村为他们提供了融入城市经济的机会。

随着我国经济迈入高质量发展期，康鹭制衣村这样的产业聚集区被贴上“低端产业”的标签。根据广州市“十四五”规划（2021-2025 年），海珠区计划转型为高端服务业、时尚设计中心，因此需清退存在违建和安全隐患的“城中村”。2022 年，作为“腾笼换鸟”战略的一部分，康鹭制衣村启动拆迁，目标是用数字化、智能化的高端制造业替代康鹭村的低端制造业。康鹭的工厂被鼓励搬迁至新建的产业园区，如位于广州以北 80 公里的清远广清纺织服装产业园。然而现实并没有如愿景那般美好。康鹭的拆迁和工厂搬迁破坏了一个经过市场精细调校的经济生态，暴露了优先快速转型而非渐进适应的政策局限。

最直接的后果是康鹭供应链的瓦解。村内工厂“小单快反”的竞争优势在搬迁至清远后荡然无存。一位已经搬迁至清远的厂主透露，由于缺乏供应商和客户，订单量下降了 30%-50%。新园区尽管设施现代，却无法复制康鹭的集群效率，物流成本激增，市场响应能力下降。许多小型工厂本就利润微薄，无法承受额外成本，导致关闭或搬迁至番禺等监管较松的地

区，甚至回到湖北老家。

“按下加速键”的产业升级造成的社会成本也不容小觑。康鹭的外来劳工多为中年、技能单一的劳动者，难以转向其他行业。搬迁至清远等偏远园区加剧了这些产业的用工短缺问题，工人不愿离开广州的便利设施和廉价租房，前往生活成本更高、配套不足的地区。原在康鹭的工人黄某表示，清远缺乏康鹭“湖北村”提供的社区服务，如超市、理发店和学校。随着工厂缩减或关闭，失业问题加剧，工人被迫从事摆摊等不稳定工作，或返回就业机会有限的农村老家。康鹭的社区凝聚力瓦解，工人感到被边缘化。

政府希望通过新园区吸引高端产业的“换鸟”目标也未实现。清远广清产业园尽管投入了大量基础设施资金，却因入驻率低而效果不佳，许多康鹭的工厂主抵制搬迁。如工厂主邓某抱怨，园区强调的数字化和品牌化对缺乏资金和专业知识的小作坊而言遥不可及。新塘因成熟的纺织产业链承接效果稍好，但仍无法容纳康鹭的大多数小型企业，这些企业在全球快时尚巨头和东南亚低成本竞争者的挤压下难以立足。同时，预期的“新鸟”，高科技时尚设计或电商创新企业并未大规模出现，园区利用率低下，区域服装产业整体受损。2023 年，广州服装批发市场交易额下降约 20%，部分可以归因于康鹭供应链的破坏。

诚然，粗放型发展已难以为继，土地资源紧张，城市形象亟需提升，环境污染亟需治理，高质量发展是大势所趋。但问题在于，这种产业升级若是缺乏对实际产业结构和微观运作机制的深入理解，很容易造成治理“短路”。所谓“新质生产力”的目标固然正确，但通往这一目标的路径需要循序渐进，不能“一刀切”。

中国的产业升级往往是政策导向的，这有优点也有缺点。优点是可以让产业升级的速度加快，效率更高，缺点是“一刀切”的产业政策在产业升级的过程中很容易忽视中小企业和劳动力的过渡需求。20 世纪 80 年代的英国，纺织业的衰退是渐进的，工人有时间再培训，地区得以多元化发展。德国的“二元制”职业培训支持了产业转型期间的工人，确保了更平稳的过渡。相比之下，康鹭拆迁几乎没有留下这样的余地，政策偏向大型企业（保留 90-100 家“重点企业”），边缘化了占村内经济主体的小型作坊。

我们是否能真正承认那些“不够高端”的生产方式也是中国经济重要的一环？当政策一味强调“高端化”、“智能化”、“数字化”，却忽略了大多数人仍在为一份稳定工作奔波、许多企业仍靠效率和成本博弈时，这种偏移就可能酿成系统性的错误。高端制造当然需要发展，但它不能以

“一刀切”、牺牲基础制造的方式推进。产业升级不应是掐断旧的，而应是包容式、共生式的发展逻辑。

“共生升级”的核心，是承认并保护现有产业生态在过渡期中的价值。一方面，允许像康鹭村这样的“低端”产业在一定范围内继续生存发展，保持就业的稳定性和供应链的连续性；另一方面，通过政策引导、技术支持和融资扶持，引导这些产业逐步向更高水平迈进。例如，帮助制衣村引入环保设备、提升管理效率、支持其品牌建设，而不是一刀切地将其清除。在保留其灵活高效的基础上，让其逐步过渡到更具附加值的发展路径上来。

从更大的维度看，“新质生产力”的实现不能仅靠“上大项目、建园区”这些看得见的动作，它更需要对产业肌理的深入认知和对人力资源结构的细致考量。高质量发展不只是一个目标，它还是一个过程，这个过程不应是断裂的，而应是渐进的、有层次的。政府在推动产业转型的过程中，不仅要有远见，也要有耐心。要认识到，真正的升级，不是把旧的清零重来，而是在旧的基础上，生出新的可能。

中国经济的强大，从来不是靠几个高科技巨头支撑，而是靠无数像康鹭这样的“毛细血管”支撑起来的。这些单位可能不起眼，但它们支撑了千千万万普通人的生活，为中国制造提供了弹性与广度。在产业升级的浪潮中，如果不能合理安排这些“毛细血管”的去留与转型，那无异于自己自断血脉。在全球产业链重构的大背景下，尤其是在中美竞争、订单转移、新兴市场崛起的多重夹击之下，中国更需要保持产业生态的多样性和适应性。安邦智库（ANBOUND）资深研究员指出，实际上，在政策竭力拉动消费的今天，所有未经科学详细论证的“低端标签”都应该被撤销！这不但关系到中国的生产力，更是关系到中国以及世界消费市场的需求。与之相比，在地缘政治等因素的影响下，高端需求未必能满足，这些所谓的低端生产力，恰恰对应的就是中国以及世界的消费市场。

升级是必须的，但路径必须审慎。康鹭村的故事，是一个警示。它提醒我们，不能用规划图上的直线思维处理现实世界的复杂网络。政策制定者需要蹲下来看一看地面上的真实运转，用发展的视角而不是清零的逻辑来看待“低端”产业的价值。

最终分析结论（Final Analysis Conclusion）：

当政策一味强调“高端化”、“智能化”、“数字化”，却忽略了大多数人仍在为一份稳定工作奔波、许多企业仍靠效率和成本博弈时，这种偏移就可能酿成系统性的错误。高端制造当然需要发展，但它不能以“一刀切”、牺牲基础制造的方式推进。产业升级不应是掐断旧的，而应是包容式、共生式的发展逻辑。（CL）[返回目录](#)

【优选信息】

【形势要点：一季度中国规上工业企业实现利润同比微增】

据国家统计局网站消息，1—3 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 15093.6 亿元，同比增长 0.8% (按可比口径计算)。1—3 月份，规模以上工业企业中，国有控股企业实现利润总额 5599.5 亿元，同比下降 1.4%；股份制企业实现利润总额 11101.5 亿元，增长 0.1%；外商及港澳台投资企业实现利润总额 3883.5 亿元，增长 2.8%；私营企业实现利润总额 3709.7 亿元，下降 0.3%。1—3 月份，采矿业实现利润总额 2204.4 亿元，同比下降 25.5%；制造业实现利润总额 10826.4 亿元，增长 7.6%；电力、热力、燃气及水生产和供应业实现利润总额 2062.8 亿元，增长 5.4%。1—3 月份，规模以上工业企业实现营业收入 32.14 万亿元，同比增长 3.4%；发生营业成本 27.44 万亿元，增长 3.6%；营业收入利润率为 4.70%，同比下降 0.12 个百分点。3 月末，规模以上工业企业资产总计 180.37 万亿元，同比增长 5.3%；负债合计 104.02 万亿元，增长 5.8%；所有者权益合计 76.35 万亿元，增长 4.6%；资产负债率为 57.7%，同比上升 0.3 个百分点。3 月末，规模以上工业企业应收账款 25.59 万亿元，同比增长 9.9%；产成品存货 6.55 万亿元，增长 4.2%。1—3 月份，规模以上工业企业每百元营业收入中的成本为 85.37 元，同比增加 0.17 元；每百元营业收入中的费用为 8.43 元，同比减少 0.16 元。3 月末，规模以上工业企业每百元资产实现的营业收入为 71.7 元，同比减少 1.2 元；人均营业收入为 176.4 万元，同比增加 5.6 万元；产成品存货周转天数为 21.2 天，同比增加 0.1 天；应收账款平均回收期为 70.9 天，同比增加 4.0 天。3 月份，规模以上工业企业利润同比增长 2.6%。(JMR) [返回目录](#)

【形势要点：地产央企开始公开吹哨“活下去”】

近日，五矿地产对外披露了 2024 年完整财报，去年公司净亏损扩大至 37.48 亿港元，最近 3 年连续净亏损且累计达到 56.6 亿港元。去年，五矿地产的整体毛利率只有 6.1%，同比下滑了 11.1 个百分点。去年，五矿地产总资产较上年底下降 23.4% 至 410.31 亿港元，因持续净亏损、分红等致使净资产较上年底下降 35.5% 至 92.57 亿港元。该期末，其剔除合约负债及递延收入后的资产负债率 76.4%，净负债率 203.3%，较上年底分别上升 4.2 个百分点、65.3 个百分点。五矿地产还披露说，该期末，其尚未使用的银行融资额度有 40.89 亿港元，但较上年底减少近 30 亿港元。对此，五矿地产董事会主席何剑波表示，今年公司首先要确保“活下去”，把去库存、防风险放在首位，想尽一切办法增收节支，减少亏损。有意思的是，

当前地产央企分化明显，比如第一梯队如保利、中海、华润、招商、金茂、中铁建有继续做大之势，而地产央企第二梯队就“惨”了。比如中交地产，马上要退出房地产了，且相关地产开发业务交给母公司中交房地产集团了，而南国置业跟其“如出一辙”，置出房地产交给母公司电建地产，而华侨城近几年也亏得一塌糊涂且债务高企，五矿地产亦如此。令人意外的是，五矿地产成了当前首家公开喊出“活下去”的地产央企，此前首个行业吹哨“活下去”的是2018年的万科。（XR）[返回目录](#)

【政策：国内对国家发展规划首次专门立法】

国家发展规划法草案4月27日提请十四届全国人大常委会第十五次会议首次审议。对国家发展规划专门立法，旨在健全宏观经济治理体系，发挥国家发展规划战略导向作用，推动高质量发展，推进国家治理体系和治理能力现代化。据介绍，立法的总体思路是，将成熟做法固定为法律制度，把长期实践中形成的在党中央集中统一领导下，由党中央提出规划建议、国务院编制规划纲要、全国人大审查批准后公布实施的制度安排等以法律形式固定下来；强化实施保障，进一步健全国家发展规划的实施保障机制，为在法治轨道上科学编制和有效实施国家发展规划，更好发挥其战略导向作用提供制度支撑；做好统筹衔接，既确立国家发展规划在国家规划体系中的统领地位，又为其他规划的制定和实施留有制度空间，保持规划体系的内部协调统一，增强宏观政策取向一致性。国家发展规划法草案主要包括总体要求、国家发展规划的制定、国家发展规划的实施等内容。草案明确国家发展规划由国务院组织实施、国务院负责拟定国家发展规划的主管部门会同国家有关部门拟定实施方案、各地区各部门确定具体工作推进措施。同时，草案完善国家发展规划实施情况的动态监测和评估制度，对国家发展规划实施情况的监督机制作出规定。（YXT）[返回目录](#)

【形势要点：最高法要求严格区分经济纠纷与刑事犯罪】

为进一步优化法治化营商环境，最高人民法院近日印发《关于坚持严格公正司法规范涉企案件审判执行工作的通知》，明确要求严格区分经济纠纷与刑事犯罪，防止将经济纠纷错误定性为犯罪处理。通知指出，需准确划分合同纠纷与合同诈骗、合法融资与非法集资、正当经营与违法犯罪等界限，坚决杜绝利用行政或刑事手段干预民事经济纠纷。此外，通知强调规范涉企案件的立案与管辖工作，防止地方保护主义及趋利性司法现象，坚持立案登记制，保障当事人诉权，严禁拖延或限制立案。针对企业经营活动，最高法要求依法规范查封、扣押、冻结措施，严格区分违法所得与合法财产、个人财产与企业财产，推广“活封活扣”，减少对企业正常运营的干扰。同时，在失信惩戒方面，通知要求精准适用措施，严格区分失

信与失能，完善信用修复机制。据中国裁判文书网数据显示，近年来涉企刑事案件纠纷率占全部企业案件比例由 2020 年的 8.6% 下降至 2024 年的 5.3%，显示司法政策逐步趋向理性。需要指出的是，最高法此次通知不仅进一步明确了执法与司法界限，也有助于激励企业家精神，提升市场主体信心。（CL）[返回目录](#)

【形势要点：伊朗港口火灾对中伊贸易恐有显著负面影响】

据央视转引多家伊朗媒体报道，4 月 26 日，伊朗南部阿巴斯港市沙希德拉贾伊港口发生爆炸，随后引发大火，而大火又引发了一系列规模较小的持续性爆炸。截至伊朗当地时间 4 月 26 日 23 时，伊朗阿巴斯港港口爆炸引起的大火仍未扑灭。伊朗救援团队正在使用卡车运送泥土，堆放在爆炸现场周围，防止火势进一步蔓延。据美联社信息，截至北京时间 27 日中午 12 点，大火依然在持续，死亡人数升至 18 人，受伤人数升至 800 人。伊朗卫生部已经宣布阿巴斯港进入紧急状态。据了解，本次爆炸的沙希德拉贾伊港口，是伊朗大型航运基地之一，也是伊朗最重要的港口之一。据伊朗官方伊通社数据，该港口占伊朗非石油货物进出口总量的 55% 以上。此外，该港口还承担着伊朗 85% 以上的集装箱装卸任务。中国是伊朗最大的贸易伙伴，同时也是伊朗最大的石油及非石油产品出口市场。统计数据显示，2024 年中国与伊朗双边货物进出口额为 133.72 亿美元，而阿巴斯地区是十分重要的货运枢纽。此次巨大的爆炸和火灾对于后续的中伊贸易恐有显著负面影响。（ZC）[返回目录](#)

【形势要点：医保结算改革下多家上市民营医院连续亏损】

从去年以来，民营医院市场洗牌加剧，一些医院在退出市场，而已上市的民营医院也正在遭遇盈利压力。截至 4 月 26 日，A 股医院板块已披露 2024 年业绩的 12 家公司中，就有 6 家出现亏损，分别是 ST 中珠、国际医学、光正眼科、创新医疗、皓宸医疗、何氏眼科，2024 年归属于上市公司股东的净利润分别亏损 6.2 亿元、2.54 亿元、1.75 亿元、9395.4 万元、3769.09 万元、2739.82 万元。值得一提的是，这六家中，有 5 家公司已连续两年出现业绩亏损。对于 2024 年业绩亏损，何氏眼科在年报中解释称，报告期内行业竞争加剧，同时受医保支付方式改革的影响，公司收入和毛利有所下降。创新医疗也表示，受医保结算政策调整的影响，下属医院的医疗服务收费水平与上年相比有所降低，导致医疗业务毛利率出现下滑。泰和诚控股 CEO 杨建宇表示，部分民营医疗机构收入中，医保收入占比超过七成，而 DRG/DIP 支付改革和高值耗材集采，让医院传统盈利模式失灵，部分中小民营医院未能及时适应这些改革，加上原来的管理粗放，使得成本控制困难，最终导致业绩承压，甚至出现亏损。北京爱康集团创始人、

董事长王东表示，其所在的医院属于综合医院，患者使用医保支付的并不少，因此医院难以脱离医保结算，现在医保支付改革下，医院要拼的是谁的成本更低、谁的质量更好。（XR）[返回目录](#)

【社会反馈：无人车下县乡碰到不少“奇葩问题”】

随着快递业规模不断创新高，人工智能加持的无人车作为其中的一项应用开始进入县乡。截至 2024 年年底，我国规模以上邮快件处理中心达 1300 个，其中自动化率超过 90%，行业累计应用无人车超千辆、无人机配送快件 300 多万件。不过，无人车实际使用中还有不少地方需要改善。中通快递武汉盘龙城无人车项目负责人使用无人车近一年后，认为无人车交互方面存在不少问题。例如，无人车会根据设定好的路线行驶，如果出现了其他车违停临停的情况，无人车需要时间识别。假设有车逆行，双方会怼在那里，无人车不会主动避让。另一位站长也反映，在街道打围施工的时候，路边的喷淋系统可能会喷到无人车的摄像头上，导致无人车暂停运行，需要厂商后台接管或者无人车自己恢复工作。一位厂商负责人表示，在实际运行中，操作者会发现一些测试中无法发现的问题，例如此前出现过无人车在行驶至工厂附近时丢失信号的情况，厂商后续发现是因为无人车受工厂信号干扰。此外，无人车目前在部分山村道路存在行驶困难的问题以及电池在冬天消耗较快的问题。值得指出的是，当前的无人车作业模式适用场景具有局限性，开放路段还只能实现网点到驿站的接驳服务。由于车辆的特殊性和技术的原因，末端进小区的送货上门服务无法实现。（XR）[返回目录](#)

【形势要点：警惕劣质产品借“出口转内销”大肆流通】

据澎湃新闻 4 月 27 日消息，在山东莱州市沙河镇，拖拉机企业打着出口的旗号拼装销售国内禁售的“国二”拖拉机。据悉，沙河镇的几十家农机组装产销企业明知国内禁止销售“国二”拖拉机，但利用“出口车”“库存车”等做掩护，通过临时关门避开检查，一年卖出几万台。而这些拖拉机使用的“国二”发动机，则主要来自潍坊等地的柴油机生产企业。据了解，沙河镇目前的二三十家拖拉机生产企业中，除了维美德、悍野等两三家企业生产销售“国四”拖拉机外，大部分厂家的拖拉机都装用“国二”柴油机，并且，据沙河镇一名从业者表示，80%的都是在国内销售。需要注意的是，伴随着中美关税战的影响延宕，国内兴起“出口转内销”之势，要警惕不法企业生产劣质产品借势浑水摸鱼，为避免劣质产品任意流通，也需监管部门承担更多责任。（HY）[返回目录](#)

【形势要点：英国与欧盟谈判也进入对价阶段】

英国首相斯塔默试图在“重置”英国脱欧后关系的过程中，推动欧盟

对英国开放单一市场准入，但这一努力遭到布鲁塞尔的明确拒绝。随着下月伦敦关键峰会的临近，双方谈判正加紧进行，但分歧依然显著。斯塔默曾寻求与欧盟达成产品标准认证的互认协议，以减少英国企业向欧盟出口商品的繁琐手续。然而，欧盟外交官透露，法国断然拒绝了这一要求，并认为该想法“根本行不通”。一位欧盟外交官指出，类似瑞士的安排需要英国向欧盟预算缴费并接受人员自由流动，而英国显然不愿接受这些条件。这场冲突标志着英欧之间大规模讨价还价的开始，双方预计谈判将在秋季进一步升温，目标是在年底前达成协议。斯塔默和欧盟委员会主席冯德莱恩本周表示，双方有望在 5 月 19 日的峰会上达成一项安全与防务协议，为英国参与欧盟 1500 亿欧元防务基金铺平道路。为促成协议，英国可能同意延续欧盟在其水域的捕鱼权，相关问题或将推迟至 2029 年下一届英国大选后再议。此外，峰会预计将发布一份公报，阐述双方对青年流动、能源安全等议题的“共同理解”，为后续谈判奠定基础。英国向欧盟提出的三项主要要求——打击非法移民协议、改善巡演艺术家准入以及工业品认证协议——均遭到冷遇。欧盟明确表示，不会向英国提供合格评定互认协议，这凸显了英国在不重新加入单一市场或关税同盟的前提下，消除贸易壁垒的能力有限。此外，欧盟成员国对移民问题的敏感态度使得遣返协议的可能性极低，尽管英法近期就此进行了双边会谈，但达成多边协议的前景渺茫。（BSY）[返回目录](#)

【形势要点：人口负增长下区域人口竞争将加剧】

日前 31 个省份公布的数据显示，2024 年广东以 1.278 亿的常住人口继续领跑全国。紧随其后的是山东（10080.2 万）与河南（9785 万），这三地依然牢牢占据着全国人口规模前三的位置。从增幅来看，南方沿海与部分西部省份的吸引力仍在增长。广东继续以 74 万的净增幅排名全国第一，浙江紧随其后，增幅为 43 万，新疆亦以 24.8 万的增量位居第三。不过，广东的人口增幅实际上在放缓。比较而言，2019 年末，广东常住人口 11521 万人，比上年末增加 175 万人。在各省人口普遍进入负增长的背景下，未来人口竞争将依赖于省际间的人口迁徙的趋势。数据显示，浙江、江苏、安徽、天津等地虽然人口自然增长率为负值，但常住人口均比上一年有所增长，或与上一年持平。比如，2024 年浙江省自然增长率为-0.36%，但常住人口增加 43 万；同样，2024 年江苏省自然增长率为-2.5%，但常住人口与 2023 年持平。这一现象揭示出，人口机械增长，即通过人口迁移实现的常住人口增加，正在成为部分地区维持常住人口规模的重要力量。尤其是长三角、珠三角等经济活跃区域，随着本地生育率持续下滑，自然增长率转负，只能凭借经济吸引力、丰富的就业机会以及相对优质的公共服务，吸引大量外来人口迁。东部和南方依然是人口流入高地，但吸引力

正在逐渐放缓；中部地区出现明显的人口收缩，尤其是出生率跌落，加剧了人口负增长；西部部分省份人口有所增长，但整体难以扭转格局；而东北三省的人口流失依然持续，出生人口增长乏力。（WHX）[返回目录](#)

【形势要点：中国 1-3 月进口车数量罕见巨大下滑】

近日，乘联分会秘书长崔东树发文称，中国进口车进口量从 2017 年的 124 万辆持续以年均 8% 左右下行，到 2023 年仅有 80 万辆。2024 年汽车进口 70 万辆，同比下降 12%。2025 年 1-3 月进口汽车 9.5 万辆，同比下降 39%，这是近期少见的 1-3 月巨大下滑。其中 3 月进口车 3.9 万辆，下滑 27%，下滑稍有改善。根据崔东树在文中列举的数据，2025 年 1-3 月进口车最高的是日本 30517 辆、德国 23695 辆、斯洛伐克 17733 辆、美国 8871 辆、英国 8371 辆、墨西哥 1443 辆、瑞典 1371 辆、奥地利 695 辆、韩国 359 辆、意大利 266 辆。2025 年 1-3 月同比去年 1-3 月增量最大的是斯洛伐克 1931 辆、比利时 98 辆、波兰 85 辆、越南 40 辆、西班牙 23 辆。值得注意的是，中国自美国进口车近几年快速下滑，从 2017 年的 28 万辆的进口规模，到 2024 年下降到 10.9 万辆，下滑幅度较大。2025 年 1-3 月份进口美国车辆降到 8870 辆；同比下降 66% 的水平，而且 3 月份仍在持续下滑。文章还指出，目前进口车主要靠豪华车的需求支撑，非豪华进口车剧烈萎缩。进口车中的主力进口豪华车占比大幅增长。2025 年的雷克萨斯的进口零售下滑 1%，表现不错。宝马、奥迪、路虎的表现总体较强，保时捷的近期表现偏弱。合资品牌进口车快速萎缩，丰田与大众、斯巴鲁等部分品牌进口车萎缩剧烈。（XR）[返回目录](#)

【形势要点：尼日利亚华人电信诈骗活动值得引起警惕】

尼日利亚经济和金融犯罪委员会（EFCC）4 月 25 日宣布，该国法院已下令扣押 73 处与涉嫌网络诈骗的华人团伙有关的房产，并缴获 1596 台笔记本电脑等大量作案工具。此次行动源于 2024 年 12 月 10 日的一次突袭，当时尼日利亚警方破获一个涉及加密货币投资和恋爱诈骗的跨国团伙，在 792 名被捕嫌疑人中，148 人为中国公民。EFCC 称，这些资产涉嫌用于网络欺诈和洗钱，扣押物品还包括数千部手机、数百张双层床及 400 余台冷藏箱，反映出团伙规模化和产业化运作特征。此案暴露出非洲的华人电信诈骗活动日益严峻，值得引起警惕。近年来，华人电诈组织在尼日利亚实行深度本地化运营：租用高档别墅作据点，雇佣当地人员充当掩护，甚至试图渗透执法系统。内部则通过高薪诱骗华人青年赴非，实则强迫参与犯罪，形成严密控制的封闭体系。更深层的问题在于跨境犯罪链条的成熟化。从数据盗卖、技术开发到洗钱环节，诈骗产业已形成专业化分工，并与当地犯罪网络勾结。尽管尼日利亚等非洲国家加强排查，但诈骗团伙利用法

律漏洞和执法资源不足的短板，频繁转移据点逃避打击。分析指出，这种“技术升级+本地化嵌入+跨境协作”的复合犯罪模式，不仅增加了案件侦破难度，更对国际执法合作提出了更高要求。随着中非经贸往来密切，如何遏制电诈团伙利用地域差异实施犯罪，将成为多方面临的长期挑战。

(BSY) [返回目录](#)

【形势要点：扩岗补助金额偏低或难以提高青年就业率】

人力资源社会保障部、教育部、财政部近日联合印发《通知》，推出17条政策促进高校毕业生等青年就业创业。其中，最受关注的是针对企业和社会组织的一次性扩岗补助政策，但由于激励力度有限，实际效果仍需观察。《通知》明确表示，对招用毕业年度及离校两年内未就业高校毕业生及16-24岁登记失业青年，签订劳动合同，并按规定为其足额缴纳3个月以上的失业、工伤、职工养老保险费的社会组织，将参照企业享受一次性扩岗补助政策，政策执行至2025年12月31日。按照当前企业享受一次性扩岗补助政策规定，有关部门可按每招用1人不超过1500元的标准对社会组织发放一次性扩岗补助。然而，相较于企业和社会组织用工成本，这一补贴标准可能激励作用不足。以当前薪资水平计算，1500元既低于全国各省市的最低工资标准，也不足以覆盖岗位社保费用支出，对企业和社会组织扩大招聘的吸引力有限。此外，政策执行期虽延长至2025年底，但短期补贴难以形成长期用人机制，部分中小企业可能仍持观望态度。(BSY)

[返回目录](#)

【形势要点：媒体称 TikTok 计划进军日本在线购物市场】

4月27日，《日经亚洲》发布消息称，TikTok 计划在未来几个月内进军日本的在线购物市场。知情人士表示，该公司正在为其在日本的电商平台 TikTok Shop 的卖家招募工作做准备。TikTok Shop 是一个允许用户通过直播销售商品的电子商务平台，商品种类繁多，从运动鞋到眼影应有尽有。报道称，TikTok 希望将业务扩展到美国以外的市场。据悉，今年3月，TikTok Shop 已在法国、德国和意大利上线，进一步拓展了其在欧洲的市场份额。美国市场方面，目前，特朗普政府已两次延长 TikTok 剥离美国资产的最后期限，并表示潜在协议“仍在谈判中”。之前，特朗普政府表示，关于 TikTok 命运的协议可能还需要推迟。值得注意的是，在日本的电子商务市场中，中国企业正持续地进入或增强其业务存在。中国新兴的电商平台拼多多控股旗下的“Temu”于2023年进军日本市场，而阿里巴巴也于2024年秋季推出了面向日本市场的跨境电商应用“TAO”。此外，利用中国服装工厂生产的品牌“SHEIN”也在日本市场获得了广泛的渗透。

(HY) [返回目录](#)

【形势要点：一季度民航国际航班恢复至 2019 年的 84%】

近日，民航局介绍一季度行业运营情况。国际方面，一季度中外航司执行国际客运航班周均 6395 班，为 2019 年的 83.9%。其中，我国至日本、英国、意大利等 35 个国家的航班量已经超过 2019 年水平，与共建“一带一路”国家间的航班恢复比例为 94.5%。旅客量方面，中方航空公司在第一季度共运输国际旅客 1892.5 万人次，同比大幅增长 34%，比 2019 年同期增长 4.5%。我国至东北亚、西亚、中亚、欧洲、非洲等地的旅客运输量分别比 2019 年增长 20%、91%、233%、71% 和 241%。展望未来，民航局预计旅客运输量和航班量都将达到二季度以来最高峰。旅客出行目的地主要集中在日本、韩国以及东南亚传统旅游城市。同时，随着入境、过境签证便利化政策持续优化，离境退税“即买即退”等服务措施逐步推广，预计入境外国旅客数量将继续增加，带动外国航司的航班进一步增加。（PMS）[返回目录](#)

【形势要点：退税商店扩容要避免“滥竽充数”】

4 月 27 日，国新办就优化离境退税政策扩大入境消费有关情况举行发布会。会上相关负责人表示，我国离境退税市场总体仍处于培育期，退税商店数量偏少，且主要集中在北京、上海等大城市，一些境外旅客较为集中的热门城市退税商店还不够多，影响境外旅客享受退税优惠。对此，《关于进一步优化离境退税政策扩大入境消费的通知》提出，优化退税商店布局，鼓励各地在大型商圈、步行街、旅游景区、度假区、文博场所、机场、客运港口、酒店等境外旅客聚集地增设退税商店，支持具备条件的地区打造一批离境退税特色街区，提升退税商店可及性。放宽退税商店备案条件，允许纳税信用级别为 M 级以上的企业、设立不到 1 年的新开商店等申请成为退税商店；退税商店备案部门由省级税务部门改为主管税务机关，备案时间缩短至 5 个工作日内。此外相关通知还提出，将离境退税起退点从 500 元下调至 200 元，一方面降低退税购物门槛，另外一方面也让更多客单价较低的特产店、纪念品店、礼品店等加入退税商店，促进国货销售。安邦智库（ANBOUND）的研究人员认为，退税商店的扩容要注意两点，一是要确认更多商家知道有新政策，可以利用；二是要避免地方在响应政策的时候出现滥竽充数的情况，要用货真价实打造“城市礼物。”（ZZJ）[返回目录](#)

【调整与修正】

无

【每日数据】

COMEX 金= 3335.59 美元（4 月 25 日收盘价）

NYMEX 原油期货价格每桶 63.19 美元（4 月 25 日收盘价）

ICE 布伦特原油期货价格每桶 65.87 美元（4 月 25 日收盘价）

[外币 100] 美元 726.82 英镑 966.28 日元 5.048 港币 93.68 澳元 464.14

欧元 824.7

[1 美元兑各国货币] 英镑 0.751 欧元 0.8796 澳元 1.563 瑞郎 0.8271 日元 143.623

加元 1.3854 港币 7.7568

[主要股市指数] 深指/沪指 9917.06/3295.06, 沪深 300 指数 3786.99（4.25）, 恒指

21980.74（4.25）, 道指 40113.5（4.25）, 纳斯达克 17382.94（4.25）, 标普 500 指

数 5525.21（4.25）, 日经 35705.74（4.25）, 台湾加权 19872.73（4.25）, 德国 22242.45

（4.25）, 法国 7536.26（4.25）

“五一”放假通知

尊敬的客户：根据国家和北京市有关2025年“五一”放假的通知，安邦集团的放假安排如下：**2025年5月1日-5月5日为假期；按照惯例，研究中心提前一天放假，放假时间为：2025年4月30日-5月4日放假，2025年5月5日正常上班。节日期间信息产品将停发，从2025年5月5日晚间起，所有信息产品恢复发送，产品中将包含假期中的信息。祝大家节日愉快，健康平安！**

声 明

安邦咨询是从事财经及公共政策领域策略分析和风险研究的独立智库机构，本研究简报是基于对公开信息的动态跟踪研究及安邦研究人员的调查撰写的信息产品，不能将其视之为规范的研究报告或结论。鉴于信息科学的基本属性，更不能将其视为等同于媒体的新闻传播。

本研究简报所载的信息、工具、观点及预测，反映了安邦研究团队截至研究简报发布当日信息所做出的判断，只提供给客户作决策参考之用，不构成任何对客户投资或购买建议，也不能被视为向客户作出的投资邀请。客户应自主作出决策并自行承担风险，作为独立的第三方机构，本公司不会承担客户的投资损失或分享客户的投资收益。

本研究简报作为通用型的信息研究产品，所提供的服务可能并不适合个别客户，也不构成对客户个性化的咨询建议。如果客户有特殊的决策咨询需求或信息需要，建议客户以个性化定制方式获得本机构的单独服务。

本研究简报是具有知识产权的研究产品，仅向特定的签约客户传送。未经安邦咨询的书面授权，本研究简报不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他机构或其他人（包括同一集团中的非直接签约机构对象），或以任何侵犯本机构版权的其他方式使用。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本机构的商标、服务标记及标记。

新闻媒体基于学术研究和观点讨论而对本研究简报的引用受到鼓励，但这种引用必须以不损害本研究机构的知识产权和商业利益为前提。新闻媒体对研究简报的引用应该获得本机构公关传媒部的许可，但不得对本研究简报的观点进行有悖原意的引用和修改。

有关问题的来源、讨论或争议，请使用“电话咨询”（TELEPHONE CONSULTING）及“在线咨询”（ONLINE CONSULTING）服务，直接向研究员咨询。电话咨询：010-56763019，在线咨询：research@anbound.com.cn。客户就有关问题如果需要更为规范、详细的研究报告，请与研究部联络，电话 010-56763019。

鉴于市场上出现假冒及转发安邦产品的现象，特此声明：安邦咨询向正式客户提供的所有产品，只通过如下邮箱发送：anbound@anbound.com.cn、anbound@anbound.info、anboundmail@vip.sina.com、anbound@anbound.com，客户也可从安邦官方产品网站（www.anbound.info）获得。从任何其他途径收到的产品，都不能代表安邦产品，安邦咨询概不负责。以上邮箱只作为发送邮箱，客户反馈请回复 aic@anbound.com。

©2025 Anbound Information Corporation. All rights reserved