

总第 5878 期

2019 年 03 月 19 日

标题索引

【分析专栏】

[【勃列日涅夫时期苏联“弱化”的内在原因】](#)

【优选信息】

[【政策：中央推动落实改革的频率不断加快】](#)[【形势要点：2019 年中国政策稳增长为主、防风险为辅】](#)[【形势要点：政府不让房价大涨，银行更怕房价大跌】](#)[【形势要点：与珠三角相比，长三角一体化的速度偏慢】](#)[【形势要点：《经济学人》看中国式的智库】](#)[【政策：甲醇汽车获得政策支持加剧新能源汽车竞争】](#)[【学界观点：粤港澳未来发展取决于上海是否继续沉睡】](#)[【形势要点：中国新增多条晶圆生产线引发供给过剩担忧】](#)[【形势要点：新加坡、香港和巴黎并列全球生活成本最贵城市】](#)[【形势要点：网购增加使得国际贸易中假货销售增长】](#)[【形势要点：纳扎尔巴耶夫辞职退居幕后但仍保持影响力】](#)[【形势要点：日欧经济合作协定生效带来双边贸易大增】](#)[【形势要点：美国医疗费用虚高已导致百万美国人破产】](#)[【形势要点：产油国减产会议延期将削弱油价上涨动力】](#)[【形势要点：德国人对是否接受移民的看法】](#)[【形势要点：基因编辑食品有望在日本上市】](#)

【调整和修正】

[【调整和修正】](#)

【每日数据】

[【每日数据】](#)

【分析专栏】

[【勃列日涅夫时期苏联“弱化”的内在原因】](#)

苏联解体是 20 世纪最大的地缘政治事件。对于苏联以及此后的俄罗斯来说，这是一场地缘政治灾难。但对于西方国家来说，则是一次重大的地缘政治胜利。以此为标志，以美国为首的西方国家完全赢得了冷战的胜利。

苏联的轰然倒下发生 1991 年戈尔巴乔夫任总书记的时期，但苏联这个庞大帝国的解体并非突然发生在朝夕之间，而是经历了漫长的“弱化”、“生病”、“恶化”的过程。根据国内学者陆南泉的研究（《苏联经济

www.anbound.com

.cn 是安邦公司提供给客户浏览信息、订阅研究产品、购买信息服务的虚拟场所，能让您随时随地看到安邦信息。

声 明

安邦集团研究部是从从事策略分析和风险研究的专业研究机构，简报产品是在研究员研究笔记的基础上形成的信息产品，不能将其视为规范的研究报告或结论。有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。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

在线咨询：

research@anbound.com[cn](http://www.anbound.com)

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，研究部主管贺军（高级研究员）

联 系 方 式

体制改革史论——从列宁到普京》，陆南泉著，人民出版社，2007年），在长达18年的勃列日涅夫执政期间，苏联的国家肌体已经在发生内在变化，尤其是这一时期的僵化停滞和“斯大林化”，加剧了苏联内部问题的恶化。

陆南泉的研究认为，以主要领导人来划分苏联历史发展阶段，把安德罗波夫和契尔年科短暂执政时期撇开不算，勃列日涅夫时期是苏联解体前的最后一个历史时期。戈尔巴乔夫上台执政后，把勃列日涅夫执政的时期概括为停滞时期。时任苏联部长会议主席的雷日科夫在苏共中央六月全会（1987年）的报告中说：勃列日涅夫时期的改革，实际上是“惰性和停滞不前的力量当时占了上风，一切都回到了旧的轨道”。戈尔巴乔夫在1988年苏共第十九次代表会议报告中指出：“我们对过去那些年里的扭曲和停滞的深度和严重性估计不足。许多东西过去根本不知道，只有现在才看到，各经济领域的松松垮垮状况比原来估计的要严重。”他还指出：“经济中的障碍和停滞现象不可能不反映在社会生活的其他方面。消极现象严重地触动了社会领域。”

将勃列日涅夫执政年代视为停滞时期的总体评价，在苏联和俄罗斯的领导与学术界获得了较为一致的认可。如阿尔巴托夫指出：“如果用很高的政治和经济标准来评价，那么我们可以认为从赫鲁晓夫下台到勃列日涅夫逝世的整个年代是停滞时期。在这些年内，我国没有出现沿着使我们的社会得到总的改善的道路前进的任何不可忘却的历史性里程碑。”当然，这18年中有着错综复杂的情况，在各个阶段也有所区别。阿尔巴托夫指出，这18年“不是那么单一，不是那么全然灰暗无光。其中60年代下半期和70年代初期，开始在工业中实施某些改革，在农村贯彻某些重要决定，这是国民经济相当顺利发展的时期。”

陆南泉总结说，从总的发展趋势看，如果把苏联作为一种社会主义制度变迁去分析，勃列日涅夫执政的18年，完全可以说是停滞和衰颓时期，僵化的保守的思想占统治地位，在很多方面“悄悄地重新斯大林主义化”。这意味着，苏联作为一种社会主义制度并没有朝着进步与完善的方向迈出大的步子，总体上讲，仍然是斯大林时期形成的那一套模式。这个年代是苏联走向衰亡的一个关键性的转折时期，“它为以后苏联的解体准备了条件”。

从18年的某个具体领域的情况看，例如，经济发展情况虽然各个阶段有差别，但总的来说呈逐步下降趋势。苏联军事实力的发展则与经济发展情况不同，正是在20世纪70年代上半开始大大膨胀起来的，这一期间，苏联战略核武器迅速发展，争得了与美国相等的超级军事大国的地位。这是被一些人称之为苏联“鼎盛”时期的主要标志。

陆南泉表示，这是从历史发展的大趋势，从对苏联以后的衰亡产生的影响，从苏联社会主义制度是前进了还是停步不前等角度，来确定勃列日涅夫时期在苏联历史上的地位，这一时期以停滞和积聚危机因素并走近衰亡为主要特征。研究者长期忽略对勃列日涅夫时期的研究，因为

研究热线

086-10-56763019

订购热线

086-10-56763018

服务热线

086-10-56763028

公关热线

086-10-56763003

电子邮件

research@anbound
.com.cn

研究热线

086-10-56763019

订购热线

086-10-56763018

服务热线

086-10-56763028

公关热线

086-10-56763003

电子邮件

research@anbound
.com.cn

他带给人们的表象是稳定，所提的口号也是稳定。然而这一时期在稳定的表象掩盖下，苏联社会主义社会逐步积累了大量的社会政治与经济问题，一步一步由停滞走向全面停滞，极大地游耗了苏联的各种潜力，从而使勃列日涅夫执政年代对苏联走向衰亡有着重大影响。

最终分析结论 (Final Analysis Conclusion) :

苏联解体这一 20 世纪重大的地缘政治事件，在勃列日涅夫长达 18 年的“稳定期”内已埋下了病因，僵化、停滞、经济发展与军事发展的错位，推动苏联走向了下滑和解体的结局。历史不能假设，但过程则值得后世借鉴。(BHJ) ▶

【优选信息】

【政策：中央推动落实改革的频率不断加快】

3 月 19 日，习近平主席主持召开中央全面深化改革委员会第七次会议，强调把稳方向、突出实效、全力攻坚，坚定不移推动落实重大改革举措。李克强、王沪宁、韩正出席。习近平强调，当前很多重大改革已经进入推进落实的关键时期，改革任务越是繁重，越要把稳方向、突出实效、全力攻坚，通过改革有效解决困扰基层的形式主义问题，坚定不移推动落实重大改革举措。从通过的文件来看，此次会议审议通过了西部开发、科研体制改革、人工智能应用、乡村治理、公共资源交易平台、石油管网机制、公共法律服务、消防执法等方面的改革指导意见。会议指出，今年是新中国成立 70 周年，全面深化改革要乘势而上，推出一些实举措，坚定不移推进重大改革，加快推动金融、减税降费、营商环境、科技、法治、政府管理、教育、医疗、就业、环保等群众关注的改革举措，通过改革解决群众牵肠挂肚的问题。会议强调，今年改革发展面临的风险挑战较多，要把握形势发展变化，化解突出矛盾和问题，稳妥有序推进改革。对改革过程中出现的新情况新问题，要深入调查研究，完善政策和制度设计。要增强风险意识、强化底线思维，要把困难估计得更充分一些，把解决问题的措施想得更周全一些，把各项工作做得更扎实一些。通过会议制定的一系列措施来看，今年改革的力度会加大，同时也意味着困难和挑战都很大。值得注意的是，进入 2019 年以来，中央已经数次强调要加快改革落实、落地，这既反映了中国对深化改革的迫切需求，也反映出推进改革的难度。(LWHX) ▶

【形势要点：2019 年中国政策稳增长为主、防风险为辅】

在 3 月 19 日国内某论坛上，阳光资产首席战略官邱晓华基于对中国经济的短周期的思考提出，2019 年的经济形势将在不确定中温和变化，如果站在经济大周期的角度上，中国的经济则要面临“变局与抉择”。邱晓华提出，2018 年，一度困扰众多民营企业家的信心危机问题、上市公司股权质押造成的上市公司危机、中国大地上的环保风暴、中美贸易摩擦所带来的外部危机都值得关注和谨记，过去一年总体上可说是有惊无险、平稳落地。但在 2019 年，外部环境对中国而言相对不利，至少表

现在三个方面：一是传统的全球化所带来的全球贸易高增长的周期已经见顶，全球贸易随着传统全球化的格局、秩序、规则的改变，有可能造成全球贸易走下坡路；二是全球经济增长虽然还在温和中前行，但发达经济体、发展中经济体同步复苏的这样一个好的趋势在今年也要中断；三是地缘政治动荡的局面和流动性宽松可能生变的政策打架的局面交织在一起，使得全球资本市场、大宗商品市场、外汇市场充满着变数。不过，邱晓华认为国内环境相对较好，对企业、投资者总体而言，是相对友好的一年。一是经过多年调整，新经济、新业态、新动能的支撑作用逐渐长大，开始形成一定的对传统经济下滑所带来的对冲作用；二是从政策环境来看，今年核心的一点是在稳增长基础上防风险，而不是在防风险基础上去稳增长；三是改革开放的周期。今年“两会”突出了要加大市场化改革力度，可以预期通过激活市场的活力来对冲经济下行的压力。对各季度的形势，邱晓华判断，不出意料的话，一季度肯定比去年四季度还要低，二季度可能逐步压缩下滑的区间；但到了下半年，随着政治因素、政策因素等等作用的加强，对经济下行的对冲的作用将进一步显现出来，因此下半年就有可能结束小周期的下行，转为企稳、稳中有升的新的发展态势，全年估计是6.2%左右的增长。（RHJ）▶▶

【形势要点：政府不让房价大涨，银行更怕房价大跌】

国务院副总理韩正日前调研时强调，房地产调控的目标是“稳”——稳地价、稳房价、稳预期。政策意图是，既不要大涨，也不要大跌。其实，银行也是这样想的。中国人民银行成都分行行长周晓强曾在“两会”期间表示，房价不能大涨也不能大跌，大跌老百姓和银行都承受不了。兼任国家外汇管理局四川省分局局长的周晓强表示，过去在房地产发展过程中没有把“住”的属性体现出来，将它作为投资品偏离了本身属性，也人为地将房地产价格炒了起来，使老百姓难以承受。这几年通过治理以及一系列措施，过热的房地产温度已经降下来，非理性的行为也逐步趋于理性，也让市场知道了房子主要是用来住的不是用来炒的，无论是开发商还是老百姓、政府，都达成了这样一个共识。他进一步表示，当然房地产价格也不能大跌，它是老百姓的资产，银行信贷资产。大跌老百姓受不了，银行也承受不了，但绝对不能无休止地涨下去。所以，去年中央经济工作会议提出要稳房市就是这个意思。（RHJ）▶▶

【形势要点：与珠三角相比，长三角一体化的速度偏慢】

抓住城市群，就抓住了中国经济的重心。3月18日，中国发展研究基金会在北京发布《中国城市群一体化报告》。报告发现，所有城市群占全国经济份额的比重都得到提升，反映出经济活动向城市群集中的趋势。报告对我国12个大型城市群的一体化水平进行了评估，涵盖了157个地级以上城市，占全国国土总面积的19.57%。分析表明，2006年至2015年，12个城市群占全国GDP的比重从70.56%上升至82.03%，年均增长超过1个百分点。其中，长三角、京津冀、珠三角三大城市群的经济份额超过40%。在上述时间段，人口向城市群地区的集中过程仍然缓慢，城市群占总人口的比重从61.12%上升到63.07%，仅增加1.95个百分点。人口聚集主要发生长三角、珠三角和京津冀三大城市群，这三个

城市群的人口占比同期增加了 2.54 个百分点，高出 12 个城市群总体的人口份额增长。对各年份一体化指数的变化进行分解分析后发现，从总体看，经济集聚的贡献占 55.75%，区域连接性的贡献占 41.29%，经济均等化 1.50%，政策协同 1.46%。不同地区一体化的主要驱动因素也存在差别。在辽中南、珠三角和中原城市群，连接性贡献超过 50%，是最重要的一体化推动因素，其中辽中南该因素的贡献率超过了 65%。在山东半岛、长株潭、成渝、关中、哈长、武汉城市群，经济集聚的贡献超过 60%，其中山东半岛该因素的贡献更是超过了 70%。在长三角和京津冀，政策协同对一体化的贡献比其他地区更突出，分别达 9.8% 和 5.9%。此外还值得注意的是，辽中南、珠三角政策协同的贡献为负。长三角区域一体化去年被上升为国家战略。报告分析认为，长三角地区一体化的基础好，经济总规模大，人口众多，国土空间充裕，区域均衡发展较好。但与珠三角相比一体化速度还是偏慢，区域连接性相对不足，区域间制度协同难度较大。未来还需要进一步改进区域连结性，提升经济集聚水平。

(LLEQ) ▮

【形势要点：《经济学人》看中国式的智库】

安邦宏观团队定期追踪的《经济学人》最新一期谈到中国式的智库与公共决策之间的关系。文章谈到，为了保证在决策上意见的多样性，在政府的鼓励下，“中国式”智库近几年开始崛起。与过去政府资助、为特定机关服务的传统研究机构不同，这些智库大多独立性很高，通常由私人基金会、大学等资助，因此具有一定的弹性。然而，与西方不同的是，在中国越有影响力的智库，反而越不知名。以美国来说，很多智库的研究学者会因为其所支持的政治人物当选后，而得到进入政界服务的机会，如历史悠久的布鲁金斯学会（Brookings Institution）。但在中国，这些智库的影响力很难衡量。一般人员的流动都是单向的，即智库的学者是来自于政界退休的人物，但反之则较少见。他们影响决策的方式，通常是通过内部管道与闭门会议来进行，因此，真正能参与政府内部公共政策，一般都必须低调。根据《经济学人》采访国内某智库的负责人表示，“虽然中国目前不允许政治上的竞争，但是政策提案上的角逐是可以的”。这也说明，中国智库对国家的影响，是从内部提案形成，而非各种光鲜亮丽的演讲。(RSJJ) ▮

【政策：甲醇汽车获得政策支持加剧新能源汽车竞争】

工业和信息化部、科学技术部、公安部、生态环境部等八部委近日发布《关于在部分地区开展甲醇汽车应用的指导意见》（下称《意见》）。《意见》要求，按照因地制宜、积极稳妥、安全可控的原则，重点在山西、陕西、贵州、甘肃等资源禀赋条件较好且具有甲醇汽车运行经验的地区，加快 M100 甲醇汽车的应用。《意见》还鼓励在有条件地区的公务、出租、短途客运等领域使用甲醇汽车。鼓励在有条件地区的市政车辆、专线物流运输等领域使用甲醇商用车。有关地区应积极为甲醇汽车应用创造条件，给予符合中国第六阶段机动车污染物排放标准和甲醇汽车排放限值要求的甲醇汽车购买、运行等应用优惠政策。一位汽车行业的专家表示，目前推动甲醇燃料和甲醇汽车的普及的条件已经成熟。据有关

统计，截至 2017 年末，我国甲醇产能达 8520 万吨，大量甲醇产能有待消化。这位汽车行业专家表示，甲醇作为燃料，安全性是很好的。作为液体，运输、储存都很方便，同时也实现了煤炭资源的可持续利用。中国的甲醇汽车进入市场后，为市场竞争和产业竞争添加了新生力量。在氢能源汽车、电动汽车之后推动甲醇汽车的推广，使得新能源汽车领域的竞争将更加激烈，也让产业技术发展的方向变得不清晰，恐怕还是需要市场竞争来为未来汽车制造业的技术路线做出选择。不过，到目前为止，中国新能源汽车的发展路径选择有点混乱，这可能也会影响新能源汽车的发展。（LWHX）

【学界观点：粤港澳未来发展取决于上海是否继续沉睡】

今年我国在区域经济上的改革和发展有两大亮点，一是长三角经济一体化，二是粤港澳大湾区，究竟如何看待未来中国区域经济的发展趋势？上海交大中国经济发展研究中心主任陆铭教授认为，上海和珠三角之间的最大差别就是上海不够大，对于整个长三角城市群的带动力还不够强，相对来讲珠三角好一点。长三角的优势，第一，长江下游黄金水道，大吨位的轮船可以直接通达南京。全世界范围之内能够把内河当海来用的很少，长江是有得天独厚的优势。第二，人口规模，第三，教育、医疗等综合优势。劣势是上海自己控制人口规模，越是控制，人口和高科技资源越往珠三角迁，这是对于长三角发展非常不利的政策。粤港澳的优势是什么？第一，城市之间的互补性更强，内地的城市和香港、澳门之间的城市功能互补性强。第二，以深圳为带头的创新的活力。第三，广东是中国市场经济发达程度最高的地方，这也是巨大的优势。劣势是不同制度所形成的边界效应，在粤港澳地区有三个关税区。另外，除香港外，相对于长三角和京津冀高等教育不够强，但近年来在快速追赶。这样的判断下，未来谁会胜出呢？陆铭认为，在很大程度上取决于上海。如果上海醒了，前面讲到的长三角地理优势，是全世界范围内都少有的，长三角一定是优于粤港澳地区的。如果上海继续沉睡，将帮着珠三角和粤港澳地区成为中国最大的和最有竞争力的城市群。（RYZX）

【形势要点：中国新增多条晶圆生产线引发供给过剩担忧】

晶圆作为制造半导体芯片的基本材料，其大小影响着生产效率的高低。全球半导体企业过去主要以 150 毫米和 200 毫米晶圆生产线为主，2008 年起至今，300 毫米晶圆生产线数量增加近两倍，这意味着产品供给的增加。根据 IC INSIGHTS 预计，到 2023 年，全球较 2018 年将新增 26 座 12 英寸晶圆厂，总数将达到 138 座。相比之下，在 2018 年底，全世界范围内有 150 座正批量生产的 8 英寸晶圆厂投入运行，8 英寸晶圆厂的峰值为 210 座，如今已经减少了 60 座之多。据悉，今年新增的 9 条 300 毫米晶圆生产线中，5 条来自中国。业界由此提出中国半导体或生产过剩的担忧。由于 2018 年 NAND 闪存颗粒市场供过于求，导致这部分闪存价格下滑，根据中国闪存市场网监测的数据，2018 年消费类 NAND 闪存价格大跌 65%。IC INSIGHTS 预测，今年第一季度 NAND 闪存市场价格将持续跌势，进入二季度市场需求会有所上升，而 NAND 闪存市场也将上演供应和需求的拉锯战。（RYZX）

【形势要点：新加坡、香港和巴黎并列全球生活成本最贵城市】

英国经济学人智库（EIU）3月19日公布了2019年全球生活成本调查报告。这项调查以美国纽约为基准，对比全球133个城市的160种产品和服务价格，包括食物、衣服、家庭用品、房租、交通、水电、私立学校、帮佣和娱乐活动等，最终得出全球生活成本最贵的十大城市。30多年来，首次出现三个城市并列的情况，包括新加坡、香港以及巴黎。新加坡已经连续六年蝉联全球生活成本最贵城市，而香港则是连跳三位，首次位列榜首。苏黎世排行第四，日本大阪上升六位，与瑞士日内瓦并列第五。纽约和洛杉矶是唯一打入十大的北美城市，其中纽约上升7位，与首尔和哥本哈根并排第七，洛杉矶则与以色列特拉维夫并列第十位。今年纽约和洛杉矶两座城市进入前十，而去年的榜单中美国城市全部在前十以外。报告解释称，2018年美国的经济持续强劲增长，美联储稳步收紧货币政策，导致美元大幅升值。随着美元走强，除了这两个城市外，美国所有上榜城市的排名都上升了。调查还发现，美国城市在公共设施及家居佣工方面的成本最高；而在欧洲，主要是因为家庭、个人护理、休闲和娱乐费用高昂而推高生活费。全球最低生活成本的城市主要来自政治动荡或经济出问题的国家，委内瑞拉经济崩溃又出现超级通胀，首都加拉加斯取代陷入战乱的叙利亚大马士革排在榜末。（LXH）▶

【形势要点：网购增加使得国际贸易中假货销售增长】

根据英国《卫报》的报道，经合组织（OECD）最近的报告显示在线购买和销售商品平台的兴起推动了全球销售假冒商品的快速增长。OECD和欧盟知识产权局（EUIPO）发现的非法货物，从设计师手袋到名贵手表，在2016年占国际贸易总额的高达3.3%，其价值已达到每年5900亿美元，高于2013年2.5%的比例（4610亿美元）。随着技术使在线购买和销售商品变得更加容易，从而出现了假货的繁荣。报告强调“有助于全球供需连接的数字平台”具有特殊的影响力。由于假货的销售从散装公路，空运和海运转移到较小的包裹，因此“跨境的包裹数量急剧增加”。该报告指出，中国是迄今为止最大的假货原产国，也是用于运输非法商品的其他国家的复杂网络的中心。印度，马来西亚，巴基斯坦，泰国，土耳其和越南也被确定为非法商品的主要来源。据报道，中国是十大类别中九个类别中最大的假冒商品生产国，包括最受欢迎的鞋类。所缉获的商品中有多达27%可追溯到中国。该涉嫌盗窃知识产权是美国总统特朗

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_13595

