

2020 年经济形势分析暨商业银行机遇与创新应对

一、世界经济总体放缓，不确定性依然存在

(一) 金融危机后政治强人频出

(二) 世界格局面临重大调整

- 1、世界主要国家综合国力对比
- 2、西方经济体正陷入“大停滞”“新平庸”
- 3、上合经济体 GDP 增速都快于 G7 集团
- 4、发展中国家群体性崛起
- 5、特朗普时代世界秩序重构

(三) 2020 全球主要经济体下滑加速

- 1、主要国际组织对未来经济形势预判
- 2、美国面临极盛而衰的风险
- 3、欧洲主引擎出现经济下行
- 4、日本经济依然萎靡不振

(四) 2020 年贸易战并未熄火

- 1、中美贸易战远未结束
- 2、美日签署贸易协议
- 3、美欧贸易战摩擦不断

(五) 疫情全球化冲击世界经济

二、中国经济下行压力依然较大

(一) 2020 年处于发展中的特殊阶段

- 1、转方式、优结构、换动力的攻关期
- 2、结构性、体制性、周期性问题交织期
- 3、“三期叠加”影响持续深化
- 4、全面建成小康社会和“十三五”规划收官之年
- 5、稳是贯穿 2020 全年的主基调

(二) 突如其来的疫情带来的影响

- 1、影响时间过长
- 2、影响范围较广
- 3、多行业受损少行业受益
- 4、对经济的影响是雪上加霜

(三) 财政政策继续发力，但力度受限

- 1、积极的财政政策更加积极有为
 - (1) 财政政策力度明显加大
 - (2) 多措并举刺激经济发展
- 2、财政收入受制于实体经济疲弱
- 2、减税降费受制于行政开支过高
- 3、政府发债受制于前期发债过猛
- 4、地方政府隐性债务远超公布数据

(四) 稳健的货币政策更加灵活适度

- 1、多轮降息降准促经济保稳定
- 2、M2 增速加快、信贷放量驰援实体经济

3、次贷危机后多轮加杠杆

4、金融防风险减弱，但问题依然严峻

(五) 三驾马车发力

1、稳投资：新老基建、制造业、房地产三大投资

2、促销费：政策密集出台

3、保出口：外部环境恶化，颇有压力

(六) 房地产不作为短期刺激经济的基调不变

1、中国经济发展与刺激房地产

2、房市泡沫化较为严重

3、房市风向标

4、房市刚需动能减弱

5、钱流转向，房市投融资环境改变

6、全局基调不变：房住不炒+三稳

7、局部略有松动：全面落实因城施策

三、2020：商业银行应关注的机遇

(一) 产业结构转型带来的机遇

1、战略新兴产业

——节能环保、新能源、新能源汽车、新材料、新一代信息技术、
高端装备制造业、生物制药、数字创意产业、相关服务业

2、农业现代化

3、现代服务业+五大幸福产业

4、新兴业态

——共享经济、数字经济、体验经济、新金融、新零售、新制造等

(二) 区域结构调整带来的机遇

- 1、新型城镇化与城市群战略
- 2、粤港澳大湾区
- 3、西部大开发加速
- 4、京津冀协同发展
- 5、长三角一体化
- 6、长江经济带

(三) 2020 年政策解读

- 1、《关于构建更加完善的要素市场化配置体制机制的意见》
- 2、《关于新时代加快完善社会主义市场经济体制的意见》
- 3、两会释放重要的信号

四、商业银行实施创新策略应对经济下行

- (一) 经营特色化
- (二) 管理扁平化
- (三) 网点多元化
- (四) 客户长尾化
- (五) 产服创新化
- (六) 服务电子化

(七) 销售线上化

(八) 支付无卡化

(九) 人才多元化

(十) 学习常态化