



老雷 *Talk*

目录

◆ 时事热点

- ◆ “不急转弯”：总理给市场一粒定心丸
- ◆ 我国人口形势已大变
- ◆ 阿里被罚宣告中国反垄断周期开始
- ◆ 中国专利申请量成世界第一
- ◆ “深房理”背后的水有多深
- ◆ 北京亿万富翁超过纽约能说明什么？
- ◆ 全球中产阶级数量减少了5400万
- ◆ 中美“气候合作”背后的经济逻辑
- ◆ 特斯拉事件背后的故事
- ◆ 菲利普亲王逝世

一、“不急转弯”：总理给市场一粒定心丸

- 背景：4月9日，李克强总理在北京主持召开经济形势专家和企业界座谈会，**重新提出“不急转弯”**，既是一个值得注意的政策信号，也能折射高层在当前宏观经济政策上的矛盾心态。

国内外经济形势：

1、警惕国内经济反弹力度正在减弱：

- ✓ 去年12月开始，**国内消费领域和固定资产投资的增速已开始减弱**。固定投资领域中的三大块房地产投资、基础设施投资和制造业投资的增速均在下滑。
- ✓ 尽管中国经济由于对疫情控制较好而复苏领先全球，但不能对中国经济复苏太过于自信。

一、“不急转弯”：总理给市场一粒定心丸

2、疫情爆发后，全球采取了史无前例的刺激政策：

- ✓ 其代价是各国政府背负二战以来最大规模的政府债务，未来如何偿付这些代价还需时间进行观察。

3、失业率再次回升：

- ✓ 1月和2月失业率分别达到了**5.5%和5.4%**，超过了2019年同期也超过了**5%**的心里警戒线。

在真正重回可持续复苏轨道之前，国内的经济刺激政策还不能轻言减弱，李克强总理在座谈会上的表态，以及重提“不急转弯”，向市场传出更为积极和明确的态度，给市场主体更为清晰的预期指引！

二、我国人口形势已大变

◦背景：根据《中国人民银行工作论文》发表的陈浩等研究者的文章摘要。

1、工业革命以来，死亡率和出生率相继下降造成了人口转型，给世界带来人口爆炸、人口红利、老龄化和少子化。

2、发达国家作为转型的先行者，低估了人口的作用和老龄化、少子化的严重性，高估了科技教育、鼓励生育、完善养老的作用。

3、新中国成立以来，中国人口数量从急剧膨胀到增长趋缓，人口结构从金字塔到长方形，而我国的人口转型时间更短、老龄化更迅速、少子化更严重。（解释：人口结构金字塔是指人口中少儿占比高，老年占比低；长方形指老龄化使顶端变宽，少子化使底部收窄）

二、我国人口形势已大变

4、我国要认清人口形势已改变，**要认识到**人口红利当时用的舒服，是事后需要偿还的负债；**要认识到**人口惯性是跨代际的巨大力量，其反作用将导致人口方向变化；**认识到**教育和科技进步难以弥补人口的下降。**因此，应全面放开和鼓励生育。**

中国因施加了极强的生育控制，所以极大地压缩了转型过程，以致老龄化少子化的问题急速严峻起来！

三、阿里被罚宣告中国反垄断周期开始

1、**背景**：4月10日，市场监管总局依法对阿里巴巴集团作出行政处罚并处以2019年销售额4%计**182.28亿元**罚款，创下中国反垄断罚金的**最高纪录**。本次罚款金额可排在欧洲反垄断罚款历史的第三位，美国的第二位，或能进入全球前五大反垄断罚款之列，足见中国政府对平台经济规范治理的**坚定决心**。

2、**人民日报评论**：此次处罚是对平台企业违法违规行为的有效规范，并不意味否定平台经济在经济社会发展全局中的重要作用，并不意味着国家支持平台经济发展的态度有所改变，而是坚持发展和规范并重，把握平台经济发展规律，健全平台经济治理体系，推动平台经济规范健康持续发展。

三、阿里被罚宣告中国反垄断周期开始

3、2015年以来，阿里实施“二选一”垄断行为，违反了《反垄断法》关于“没有正当理由，限定交易相对人只能与其进行交易”的规定，应处以上一年销售额1%上10%以下的罚款。本次罚款最终定在4%这个档位，可以被认为是“从轻发落”。

4、截止2020年底，阿里巴巴账面纯现金结余高达3285亿元，本次罚款不至于伤筋动骨。但几个细节值得关注：

✓阿里巴巴在接到决定后放弃了陈诉；

✓国家市场监管总局选在阿里巴巴上市的美股交易在上周收盘之后，给了海外投资者以充分的周末休息时间来消化这一负面消息。罚款公布之后，阿里的港股和美股都逆市场大势大幅上涨，说明当前的罚款金额和监管力度低于投资者心理预期；

✓除了罚款，市场监督总局令阿里取消对商家“二选一”限制，意味着阿里系终于向腾讯系伸出了橄榄枝。

三、阿里被罚宣告中国反垄断周期开始

5、事件评论：

- ✓ 平台对商家最大价值就是曝光和流量。“二选一”掐断的正是商家最需要的流量。这样的做法也违背了马云当年所提出的“让天下没有难做的生意”的初心，平台经济的负面效应日已超过正面价值。
阿里创纪录罚款不是一个结束，而是中国平台经济反垄断周期的开端。
- ✓ **借鉴海外经验**，发达市场国家对谷歌、亚马逊等平台经济巨头的反垄断监管并没有让这些企业失去核心竞争力，反而推动它们更加积极创新，实现长远健康发展，为整个行业带来更多活力！

四、中国专利申请量成世界第一

- 1、2019年，中国通过世界产权组织《专利合作条约》途径提交了**5.899万件**专利申请，超过美国的**5.784万件**，成为**世界第一**。
- 2、从专利类型来看，中国申请的专利多为外观设计和实用新型专利（这类专利通常叫做“小发明”或“小专利”），**发明专利较少，仅占总申请量35.53%，而美国这一比例达到90.43%**。发明专利比例也低于英国的72.27%、日本的82.92%、法国的68.81%、德国的80.5%。
- 3、**我国专利申请量居世界首位，并不等于创新实力最强、发明最多**。“专利”与“发明专利”是不同，后者才是更具实质性、更具进步作用的创新，也是更有难度的创新。

五、“深房理”背后的水有多深

1、什么是“深房理”？

- ✓ “深房理”：是一个名为李雪峰的人所建立的**微博和微信账号**。
- ✓ 2015年**李雪峰**还只是一个平凡在微博上发表对于楼市看法的普通网民，并凭借长期宣扬“深圳房价会一直涨”等观点碰巧契合了深圳楼市的趋势，成为了深圳知名的房产大V，积累了140多万粉丝，成立了“深房理”信息技术（深圳）有限公司。
- ✓ **表面上看**，“深房理”是一个知识付费平台，号称能实现买房一条龙服务，可资助会员用三成自有资金得到七成银行策划抵押贷款买下房子。

- ✓ **实际上**，“深房理”提供的“商务信息咨询”中包含大量违反规则甚至法律的服务。比如为没有落户资格的客户提供假结婚、房产代持等收费服务，帮助购房缺钱的客户制作银行假流水套取经营贷等，这一切都可以通过“深房理”开发的小程序完成操作。
- ✓ 可以说，“深房理”的服务有专业分工，有规模有组织，就连地产行业专业人士都感叹，一个民营企业能实现金融机构巨头都还不敢做的房产证券化。

2、思考：

- ✓ 类似于“深房理”这类平台，部分可以解释为什么不少限购政策会在执行中失去效力，可谓道高一尺魔高一丈。
- ✓ 在房地产调控政策中应该尽可能采取市场化手段，房地产问题从根本上是个**供需问题**，再铁腕的限购政策也比不过提高供应更为有效。

六、北京亿万富翁超过纽约能说明什么？

1、背景：《福布斯》日前发布的年度全球亿万富豪榜单显示：**北京的亿万富翁人数首次超过纽约**，世界迎来了一个新的亿万富翁之都。

✓去年北京新增**33位**亿万富豪，总人数有**100位**，而纽约新增仅**7位**，总人数**99位**。

✓就人口总数而言，**纽约人口840万**，仅为北京人口的**40%**左右。

✓北京最富有的居民是科技巨头字节跳动创始人**张一鸣**，其身家**356亿美元**。而纽约市首富为前市长**迈克尔.布隆伯格**，拥有**590亿美元**的净资产。

六、北京亿万富翁超过纽约能说明什么？

2、原因分析：

- ✓ 北京作为首都，对于高端资源和人才的**集聚**程度远高于美国。
- ✓ 北京基本聚集了大部分国内互联网和金融行业顶级人才，而美国的互联网和金融行业顶级人才更多是**散落**在全美各地。
- ✓ 北京的**总部经济**现象远甚于美国，在北京设立总部，这也跟中国经济更为依赖政府、依附权力的特点有关。
- ✓ 很多生活在北京的亿万富翁，其财富价值的实现却离不开纽约的资本市场，可见，**全球经济的高端价值环节仍然被美国牢牢地抓在手里。**

七、全球中产阶级数量减少了5400万！

导致这种现象的正是疫情后的所谓“K型”复苏：小部分拥有大量资产的富裕家庭**受益于宽松货币政策**带来的，而大部分没有拥有资产或者拥有资产极少的群体却被**失业和物价**上涨轮番冲击，经济地位反而从之前的水平掉落下去，主持者认为，这将会对未来的世界构成一个目前没有被充分重视的挑战：**富者越富，穷者越穷的“马太效应”！**（两极分化现象）

八、中美“气候合作”背后的经济逻辑

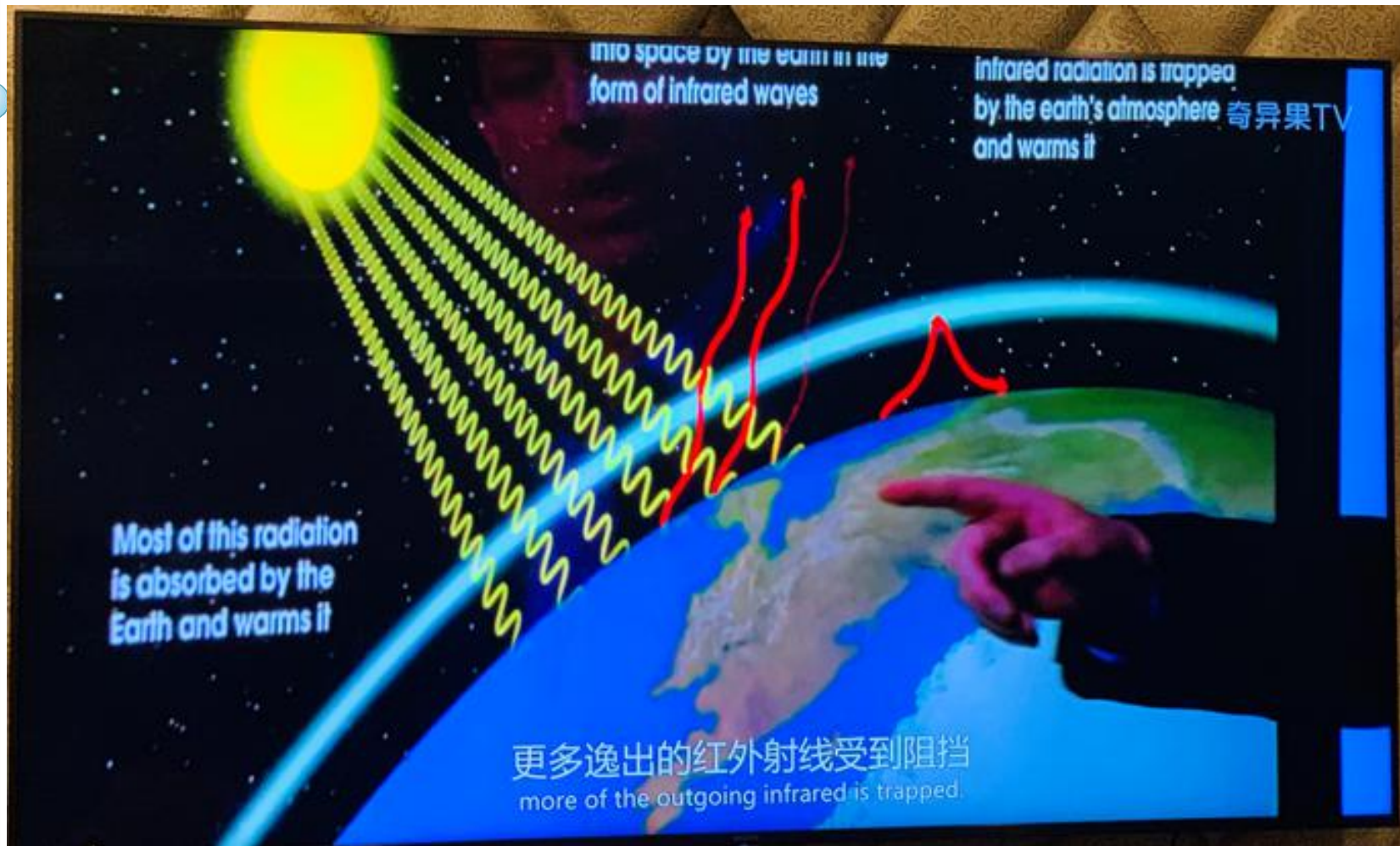
中国高层同意出席拜登主持的全球气候峰会：

✓拜登想要达成他宣布的美国2050年零碳目标，已经承诺停止许多输油管道运营、承诺停止北极海上勘探、中止化石燃料补贴等，既然打压了传统石化能源，就需要有新能源进行补充，**而中国现在是在全球新能源产业的领导者。**

✓中国的风能、光伏产业产能及装机总量，锂电池产量都位居**世界第一**。从2005年到2020年，全球风能增长了11倍，太阳能发电增长了118倍，**一半的增长份额是中国贡献的。**

✓**环保是民主党的一种进攻武器**，是要打断共和党的金源，这才是环保的最终目的之一。

一图看懂气候变化



一图看懂气候变化

Most of this radiation is absorbed by the Earth and warms it

Some energy is radiated back into space by the earth in the form of infrared waves

Some of this outgoing infrared radiation is trapped by the earth's atmosphere and warms it

奇异果TV

引起世界各地温度升高 这就是全球变暖
And so the atmosphere heats up worldwide. That's global warming.

九、特斯拉事件背后的故事

1、特斯拉的公关

2、特斯拉与华为

3、特斯拉的本质

十、菲利普亲王逝世

1、引起什么反响？

2、为什么会有这些反响？

✓英国宪政特点：尊荣与治权分离。王室拥有至高无上的尊贵荣耀，但无治理权。内阁则相反。

✓王室成员是庄重仪式感贵族精神的总代表。

✓贵族精神涵盖：维护国家和民族的荣誉、奉献、牺牲精神。

谢谢!