

国家邮政局：今年快递业务量预计逾740亿件

“两桶油”非油收入占比不到1% 中石化疫情期间不仅生产熔喷布，更跨界卖菜

羊城晚报记者 程行欢

日前，“两桶油”的2019年年报出炉，年报显示成绩相对稳健。其中，中国石化(600028)营业收入为2.97万亿元，同比增长2.6%，创历史新高；但净利润为576亿元，同比下降8.7%；中国石化(601857)实现营业收入2.52万亿元，同比增长6%；实现净利润456.77亿元，同比下降13.90%。

超级连锁店，中石化还在2019年9月推出“易捷”品牌的92#、95#咖啡，在各地加油站的便利店内售卖，依托2.7万家门店建立了非油业务的自有新品牌。更值得一提的是，今年1月，中石化易捷销售有限公司宣布了新的领导任命，其中高管均有大型零售企业工作经验。

非油业务基数小亮点多

2019年，国际原油价格宽幅振荡，布伦特原油现货价格全年平均为64.21美元/桶，同比下降10%。而国内随着国家能源结构调整，境内天然气需求旺盛，也给“两桶油”带来了各种机遇与挑战。在境内成品油市场上，2019年需求保持增长，市场资源总体供大于求。据发改委统计，成品油消费量(包括汽油、柴油和煤油)为3.3亿吨，同比增长1.4%。其中，汽油增长2.3%，柴油增长6.2%，柴油下降0.5%。全年成品油价格调整21次，其中上调15次，下调6次。化工市场需求保持稳定增长。

值得一提的是，与两桶油主营业务增长缓慢相比，在两桶油起步稍晚的非油业务由于基数小，表现出色。根据中国石化年报数据，非油业务全年实现业务收入为322亿元，利润为32亿元，同比增长24%。而自有品牌的开发与销售，则实现了全年收益291亿元，同比增长24%。不过中国石化在这方面则出现了下降，从2018年的合同收入222.74亿元下降到了2019年的211.46亿元，约下降5%。但无论是中石化还是中石油，非油业务占比与国外的半壁江山比，基本上可以忽略不计，还处于尚待开发的“宝藏地带”。

加油站也提供卖菜服务

让中石化在疫情期间“火”起来的，不仅有生产熔喷布的化工业务，更有跨界卖菜的“一键后厨”工程。加油站卖菜大多采取无接触售卖的方式，顾客在线上提前预订，到加油站现场，员工会将商品直接搬入车辆的后备箱内，与顾客零接触。除到店自提外，部分加油站也提供配送服务。随后，中石油鞍山分公司、壳牌与英国石油公司(BP)两家外资石化巨头也陆续加入了，在部分省市的加油站提供卖菜服务。

易捷咖啡不是开始，因为更早前，两桶油就开始触网发展，借助互联网+将非油业务触达至核心的加油客户。加油站更不是终点。根据中石化广东石油分公司提供的数据，其线上转型发展的数字平台，搭建至今已3年多，会员和销售规模发展迅速，累计会员数量已近1500万人，线上平台除了提供加油卡充值、商品销售等基础服务外，还拓展了保险推荐、违章年审、话费充值和金融理财等多元化的会员服务近30种，是目前石油石化行业会员规模最大、活跃度最高的互联网平台。

进入今年，突如其来的疫情让加油站的经营雪上加霜。今年1月，中石油成品油销量同比下降18%，中石化成品油销量同比下降12.7%。但可以肯定的是，非油业务的前景更值得期待。“(2020年计划)营销及分销板块资本支出220亿元，重点安排加油站(气)站、成品油库、管道及非油业务等项目。”中石化在年报中这样披露。而中石油也将强化便利店营销，持续强化非油业务持续商品集采、自有商品开发、供应链优化等工作，探索创新非油业务商业模式和经营机制。

在加油站数量上，中石化依然是名副其实的全国第一连锁品牌，从2018年的30661座增加到30702座，增加了41座加油站。在数量增幅上，中石油则下了大力气，2019年为增加零售能力，新建加油站582座，运营加油站数量达到22365座。借助这些

成立四年间沪指重回原点 工银瑞信物流产业总回报逾60%

近期A股跌破2800点，不少权益类基金净值出现回撤，但是将时间线拉长，公募基金跑赢市场的赚钱能力依旧突出。以成立于2016年3月1日的工银瑞信物流产业为例，截至今年3月24日，四年间在沪指几乎回到原点的背景下，该基金却取得了64%的总回报。

工银瑞信物流产业对物流产业的界定包含四个方面：物流基础设施相关产业、物流运输工具相关产业、物流解决方案相关产业和其他当前非主营业务提供的产品或服务隶属于物流产业，且未来这些产品或服务有望成为主要收入或利润来源的公司。基金经理为张宇帆，自基金成立起担任至今。

据张宇帆介绍，工银瑞信物流产业的整体策略以行业纵深分析为主，寻找有潜力的赛道，希望行业拥有长期广阔的成长空间和快速增长的需求，以及比较好的商业模式，然后在产业链里寻找相对强势的环节，找到其中具有竞争力的公司，跟随公司一同成长。

展望未来，张宇帆表示在细分领域中看好新能源汽车。她指出，未来5年汽车的电动化是非常重要的趋势，同时从未来一两年来看，新能源汽车处在非常好的投资时点上。2018年和2019年新能源补贴政策的快速退潮，使行业进入洗牌阶段，产业链的利润率快速下降，淘汰了一批公司，整个行业的集中度出现了提升，相应的新能源汽车股价大幅跑输。但是现在情况正在发生变化，无论是财政部工作会议安排的2020年8项重要工作，还是电动汽车百人会上领导的发言，从政策面来看，政策对于新能源汽车行业的发展有很大的影响。(杨广)

华为巨资进军鲲鹏计算产业

计划5年内投15亿美元发展500万开发者，目前开发者160万

文/图 羊城晚报记者 林曦 实习生 李悦

近日，在华为开发者大会2020(Cloud)上，华为宣布“沃土计划2.0”的进一步举措，将在今年投入2亿美元推动鲲鹏计算产业发展。同时，华为携手腾讯游戏启动在鲲鹏领域的全面合作。此外，华为宣布全场景AI计算框架MindSpore在码云正式开源，企业级AI应用开发者套件ModelArts Pro在华为云上线，并且展示了各行业合作伙伴基于人工智能计算平台Atlas的云边端全场景开发实践。

华为牵手腾讯游戏合作

华为云与计算BG总裁侯金龙在演讲时表示：“开发者是改变世界的重要力量，也是企业创新的引擎和产业生态的灵魂。华为去年发布了沃土计划2.0，计划5年内发展500万开发者，目前华为云开发者已经增长到160万。”

值得注意的是，本次大会上，华为宣布了与腾讯游戏的战略合作，基于鲲鹏处理器在端云同构的性能优势等进行联合创新。腾讯集团高级副总裁马晓轶表示：“我们很高兴和华为达成战略合作并成立联合创新实验室，我们将结合双方优势推进在移动云游戏、游戏引擎等方面的合作。在移动云游戏方面，我们打造了腾讯云游戏GameMatrix平台，我们将充分利用华为鲲鹏处理器强大算力，构建行业领先、高质量和低成本移动云游戏解决方案。”

华为在去年发布了沃土计划2.0，计划5年内投入15亿美元推动产业发展，今年将投入2亿美元，并公布了针对高校、初创企业、开发人员及合作伙伴的人才扶持细则，包括高校教研扶持：面向高校，提供1亿元的扶持金额，包括人才培养、云资源及样机支持，同时华为与教育部签署3年协议投入10亿元，共同推进人才培养；初创企业及开发人员扶持：面向初创企业及个体开发人员，以云资源及线下活动的方式发放1亿元的补助，每家初创公司最高可获得75万元的云券；合作伙伴发展扶持：面向合作伙伴，提供6亿元的扶持总额，其中3亿元一次性研发费用补贴、3亿元的云资源。

有行业人士表示，进入智能时代，摩尔定律放缓，传统计算模式已无法满足所有应用场景的需求，世界需要异构，云端协同且无处不在的多样性计算。未来10年是计算架构创新的黄金十年，多样性的计算架构创新需要每一位开发者参与进来。

本次大会上，华为开源的MindSpore非常关键。所谓AI计算框架，或者说AI深度学习框架，相当于移动互联网时代的安卓操作系统、互联网时代的浏览器，其重要性不言而喻。专家指出，芯片尚且可以代工，系统却代表了生态，是整个智能世界的关键。因此，全球的科技巨头以及AI创业公司都纷纷布局，并逐步开源。

有行业统计称，谷歌的TensorFlow、Facebook的PyTorch、亚马逊的MXNet、微软的CNTK、Caffe、百度的Paddle-Paddle、阿里巴巴的X-DeepLearning，它们都已经

相继开源。今年，更多的公司加入开源行列，在3月25日，新崛起的人工智能AI公司旷视科技对外宣布，将正式开源公司的核心深度学习框架——旷视天元(MegEngine)。

全球IT巨头纷纷开源到底是因为什么呢？

有行业人士指出，谷歌、Facebook等先行者一上来就把自己顶级的深度学习框架开源，并且免费给算力，免费搭建社区，甚至花大力气来培养开发者。而其根本目的就是构建极高的迁移成本，如果顶级的开发者都被吸引到谷歌、Facebook的阵营，再想让他们换地方就很困难。趋势已经很明显了，各家都在用更具吸引力的政策来提前



华为云与计算BG总裁侯金龙在演讲

全球IT巨头角逐AI生态

全球IT巨头角逐AI生态

全球IT巨头角逐AI生态

全球IT巨头角逐AI生态

全球IT巨头角逐AI生态

全球IT巨头角逐AI生态

全球IT巨头角逐AI生态

中国呼吸机订单已排到6月后

相关厂家面临关键元器件短缺等问题

羊城晚报讯 海外疫情蔓延，医用呼吸机短缺已成为一个全球性问题。中国作为全球重要的呼吸机生产国，获得大批来自各国的订单。不过，即便中国工厂开足马力，也难以满足海外呼吸机的需求。一些知名厂家的订单早已排到六七月份，原材料的短缺以及物流不畅也影响了呼吸机的产能。

订单已排到6月后

3月30日，中国证券报记者电话咨询迈瑞医疗售前服务人员，对方表示，公司已接到欧洲各国政府统一采购呼吸机、监护仪的订单，公司不再接收其他地区的呼吸机订单。6月份之后才能恢复接单。

“大厂接的主要是政府订单，接不过来的会排到一些小的工厂，现在几乎所有的呼吸机厂家都是每周七天、24小时三班倒运转。”江苏一位医疗经销商表示。

谊安医疗介绍称，目前满足了国内需求后，公司最近生产线主要生产来自海外的呼吸机订单，已经陆续接到了意大利、英国、德国、俄罗斯等30多个国家和地区的呼吸机紧急采购项目。

一位经销商对中国证券报记者表示，目前高端的呼吸机政府采购价格大约21万元/台。

天眼查显示，目前国内在业、经营

范围包括呼吸机的公司，共计50家，其中规模较大的有谊安医疗、迈瑞医疗、鱼跃医疗等。而工信部最新数据显示，国内有创呼吸机生产企业共有21家，其中8家的主要产品取得了欧盟强制性CE认证，约占全球产能的五分之一。

“医疗器械出口一定要符合当地的资质，比如美国要求FDA，欧洲要求CE，符合标准的厂家并不多。目前海外疫情严重，还要符合要求，供给量肯定远远不够。”一家医疗器械经销商人士表示。

鱼跃医疗也佐证上述观点，称“呼吸机产品FDA认证所需程序较多，耗时长”。

近期，欧美等疫情严重地区发布了防控物资监管的临时或紧急措施，放宽准入要求。如欧盟成员国官方或授权机构采购的防护用品可以没有CE标志，但是只能给医护人员使用，不能在当地市场上销售。

在3月30日的国新办发布会上，工信部产业政策与法规司司长许国敏指出，3月19日以来，我国企业在最近短短10天保障国内需求的同时，已经紧急向国外提供有创呼吸机1700多台，达到了今年以来提供国内总量的一半。

核心部件短缺制约产能

中国所有的呼吸机厂家都在开工

马力生产呼吸机，但即便如此，也远远不能满足海外的需求。同时，中国呼吸机厂家也面临关键元器件的短缺等问题。

公开资料显示，呼吸机产业链由上至下可依次分为上游原材料和软件芯片供应商、中游本体制造企业以及下游流通和应用场景。其中，上游呼吸机组成部件包括压缩机、风机、传感器、电路板、过滤器和阀门等。软件、芯片则是呼吸机大数据处理的关键所在。

在国内战“疫”期间，因为适逢春节假期，很多工厂均处于停工状态，因此“上游供应脱节”也让国内呼吸机生产厂家感到头痛不已，在生产过程中，遇到了呼吸机上下游配套企业未开工、核心部件进口缓慢、物流运输受阻等问题。

鱼跃医疗3月27日在互动易上表示，全球因疫情而产生的呼吸机需求爆发式增长是短期情况，现阶段公司呼吸机产品产量提升主要受制于上游原材料厂商的供货能力。

“谊安医疗已经累计生产交付国际市场近千台呼吸机，还有几千台呼吸机正在紧急排产。”谊安医疗负责人表示，目前最大的短板就是核心零部件依赖进口，供应短缺且不稳定。

一位业内人士则担心，国外元器件或芯片相关厂家停产，会波及中国呼吸机行业的产能。(钟正)

值得一提的是，该基金采用双基金管理制，由圆信永丰固收投资部副总监林铮与权益投资部副总监范习辉共同管理。林铮从事量化和固定收益研究投资10余年，熟悉各种衍生品工具化和量化投资策略。擅长自上而下，利用各种投资工具获取预期的收益。范习辉深耕权益投资领域，拥有17年投研经验，经历多轮牛熊，投资经验丰富，擅长科技板块研究，自上而下和自下而上相结合的策略洞察科技股价值，投资风格稳健但不失灵活，善于从全局和比较的思维角度甄选符合当前经济和社会发展的核心特征的行业。

谈及圆信永丰丰泰混合的运作策略，林铮表示，预计进入二季度之后，货币政策对于市场资金容量对冲的不确定性较大，对利率的绝对水平比较谨慎。因此，在资产配置方面，建仓期内在整体保持相对低久期和较好流动性的前提下，对具有较好的利差性价比的3-5年期高等级信用品种适当配置。

在权益投资方面，范习辉表示，跟全球比较，中国经济活动恢复会相对较快，企业复工后正常的经济活动开展，避险资金也可能向A股流动。因此短期内市场没必要太悲观。科技股前段时间估值被推高、成交量上升，前期获利资金短期内可能追求平衡配置也在流出，但相信疫情控制稳定下来后，具有中长期逻辑的科技股仍然有较好的表现机会。当前，应该立足长远，继续精选并持有长期确定性高的新核心资产。(杨广)

结构性行情加剧 配置偏债混合基金正当时

结构性行情加剧 配置偏债混合基金正当时

景顺长城基金投资总监余广：专注价值发现赚企业成长的钱

投资市场主要赚两类钱：一类是“人性的钱”，投资者将手上的股票当作交易的“筹码”，不断进行博弈；另一类是赚“企业成长的钱”，将手上的股票看作是有“价值”的企业股份，通过分享企业不断成长获得收益。

在景顺长城基金投资总监余广看来，与其追求短期博弈运气，不如精选基本面优秀个股，并且长期持有，分享优质企业成长所带来的收益。WIND数据显示，截至3月13日，余广管理景顺长城核心竞争力基金超过8年，总收益率高达308.89%。(杨广)

建信基金：关注内需逻辑

近期，受海外疫情扩散影响，全球资本市场波动持续加大。对此，建信基金认为，资本市场真正企稳的底部区间还需要在交易换手中逐步“磨出”，当前市场的配置主线应在“供需两端都在国内”的板块，同时持续规避外资重仓的高估值“核心资产”。

建信基金认为，主要配置的方向包括三方面：一是超跌的半导体板块，纯博弈超跌反弹；二是新基建方向的5G，完全符合“内需+成长”方向；三是计算机领域的自主可控等主题。(杨广)

第15届·2020 爱心奖

本届奖金美金 \$150,000/名

第14届·2019年中国内地特等奖人：孟维刚、王熙康、孙春龙(左起)

第15届报名日期：即日起至2020年4月30日(星期四)止

奖励名额：8名(含中国内地、港澳台地区及全球华裔)

报名方式：1. 网上报名: www.compassionaward.org
2. 电话: cawar@hmtc.org
3. 邮寄: 爱心奖委员会

中国内地历届获得者：冯飞 朱常青 尚雨晨 阎明光 张致琴 梁永宁 郭华 华 钢子 袁存权 牛根生 凌峰 蔡海峰 王振雄 孙春龙 孟维刚

主办方：爱心奖委员会
协办方：亚洲联合财务 UA FINANCE 凤凰卫视
协办方：EAST WEST PHILANTHROPY FORUM 东西慈善论坛 暨现代财经基金会

得奖人王振雄(中)

台湾总工会理事长/台盟企业集团总裁王文宗(左)、香港UA亚洲联合财务总裁张炳耀(右)颁奖

主席：梁致峰、王茂林
创办人：林泽茂

结构性行情加剧 配置偏债混合基金正当时

随着新冠疫情全球扩散，海内外资金开启避险模式，寻找“防御性”更强的投资品种，中国债市正日益成为全球投资者配置资产的重要市场。对此，业内人士指出，偏债混合基金的配置窗口期已经打开，由实力资产投研团队发行的相关基金更值得普通投资者借道获取收益。

据悉，圆信永丰基金近期推出了全新偏债混合型基金圆信永丰丰泰混合型证券投资基金。该产品股票投资占基金资产的比例为0%-40%，仓位灵活，能够通过动态调整股债适时控制回撤，力争组合收益可期。同时，相较于一般固收+策略产品，其40%的股票投资上限，能够为风险偏好较高的稳健型投资者积极把握股债两市机会。

值得一提的是，该基金采用双基金管理制，由圆信永丰固收投资部副总监林铮与权益投资部副总监范习辉共同管理。林铮从事量化和固定收益研究投资10余年，熟悉各种衍生品工具化和量化投资策略。擅长自上而下，利用各种投资工具获取预期的收益。范习辉深耕权益投资领域，拥有17年投研经验，经历多轮牛熊，投资经验丰富，擅长科技板块研究，自上而下和自下而上相结合的策略洞察科技股价值，投资风格稳健但不失灵活，善于从全局和比较的思维角度甄选符合当前经济和社会发展的核心特征的行业。

谈及圆信永丰丰泰混合的运作策略，林铮表示，预计进入二季度之后，货币政策对于市场资金容量对冲的不确定性较大，对利率的绝对水平比较谨慎。因此，在资产配置方面，建仓期内在整体保持相对低久期和较好流动性的前提下，对具有较好的利差性价比的3-5年期高等级信用品种适当配置。

在权益投资方面，范习辉表示，跟全球比较，中国经济活动恢复会相对较快，企业复工后正常的经济活动开展，避险资金也可能向A股流动。因此短期内市场没必要太悲观。科技股前段时间估值被推高、成交量上升，前期获利资金短期内可能追求平衡配置也在流出，但相信疫情控制稳定下来后，具有中长期逻辑的科技股仍然有较好的表现机会。当前，应该立足长远，继续精选并持有长期确定性高的新核心资产。(杨广)

结构性行情加剧 配置偏债混合基金正当时

结构性行情加剧 配置偏债混合基金正当时