

武汉B面：封城下的经济重镇

Original 郭儒逸 商业人物 3 days ago



作者：郭儒逸

来源：商业人物 (ID: biz-leaders)

武汉封城已超过40天，这座长江边上的千万人口特大城市，仍然处在疫情的中心。

在此之前，武汉一直扮演着中国经济地理中心的角色。昔日的“东方芝加哥”、九省通衢之地，曾有过太多荣光时刻。而突如其来的疫情，正裹挟着如今现代化的武汉。这座华中重镇的种种经济元素，均在遭受一场特殊的挑战。

风气之先

武汉地处湖北省东部，长江及其最大支流汉江在城中汇聚，隋唐以来便有“江城”之称。此外，长江还与京广铁路在此交汇，构成内陆最大的水陆空交通枢纽。自第二次鸦片战争后汉口被迫开埠，从传统商业市镇向近代都会转型，武汉就开启其现代化进程。经过四十年改革开放，作为中部六省份唯一的副省级市，武汉已成为长江经济带的核心城市。

武汉土地面积约8569平方公里，截至2019年，户籍人口超过900万。2014年其GDP首次闯入万亿大关，2018年GDP总量接近1.5万亿，在内地16个“万亿GDP城市”中位列第九，排在东部地区的杭州、南京前面。

据国家统计局核算，去年湖北全省GDP突破4.5万亿，居全国第七位，在中部仅次于河南省。这一规模超过波兰、瑞典和比利时等国家经济总量，相当于一个中等经济体量的发达国家水平。其中，武汉在湖北可谓“一家独大”。以2018年数据为例，其GDP规模占全省比重超过三分之一，而省内其他两强襄阳和宜昌，经济总量均不到武汉的30%。此次疫情尤其严重的黄冈、孝感等地，虽然同处武汉城市圈内，但与武汉的差距则更是显著。

去年湖北人均GDP首次迈过1万美元，武汉在省内同样一骑绝尘。在人均可支配收入方面，2018年武汉全市居民人均可支配收入达到4.21万元，在中部六省份的87个市（州）排名中，仅次于长沙的4.46万元，居于第二位。

截至去年11月，武汉轨道交通运营线路共有9条，总运营里程达339千米，线路长度居国内第五位、中西部第一位。占地2100亩的武汉动车段，则是全球规模最大的高速列车检修基地，占全国动车组检修任务总量的40%左右。从武汉乘坐高铁出发，五个小时左右可到达北京、上海、重庆、深圳和香港；而搭乘110多条国内客运航线，2小时航程也可以覆盖到全国各主要城市。

武汉是国内制造业产业链上的关键一环。在“十二五”初期，当时市政府就提出打造电子信息、汽车、装备制造、钢铁等6个“千亿产业集群”。据《2019年武汉市政府工作报告》披

露，光电子信息、汽车及零部件、生物医药及医疗器械三大支柱产业，2018年主营业务收入已突破5000 亿元。此外，金融、商贸、物流、建筑等行业增加值也均超过千亿元。

去年12月30日，武汉市委召开经济工作会议时提出，要尽快打造1—2个5000亿级新兴支柱产业，以跨入“两万亿GDP俱乐部”——目前北上广深和重庆已达这一标准。但意料之外的新冠肺炎疫情，给正准备经济冲刺的武汉踩下一脚刹车。由于复工进程尤其延后，这一目标的实现难度已然增加。

“汽车之城”

在上述三大支柱产业中，汽车产业自2010年至今一直是武汉第一大产业。早在上世纪六十年代末，东风汽车的前身第二汽车制造厂在湖北十堰成立，后总部迁至武汉经济技术开发区。伴随着行业龙头“二汽”的发展，产业链相关企业逐渐在武汉大规模聚集。

据湖北省统计局数据显示，2018年武汉汽车制造业企业将近1500家。在湖北省内20家整车厂商之中，武汉一地就达12家。作为全国六大乘用车基地之一，当地汇集了中、法、美、日四大车系，2018年汽车产量超170万辆，汽车及零部件产业产值达4000亿元。在众多零部件制造企业中，不仅有博世、法雷奥、伟世通等跨国巨头的身影，也有成百上千家大大小小的本土中小企业。

目前，武汉经济技术开发区已是全球汽车工厂最密集的区域之一，东风大道向南的十几公里半径内，俨然形成一条世界汽车工业的“走廊”。**也正是因此，全球汽车前十大供应商约40%的生产工厂和研发中心处于包括武汉在内的重灾区，而饱受疫情冲击。**

在“汽车之城”之外，光电子产业是武汉的另一张烫金名片。别称“中国光谷”的东湖高新区在1991年成为首批国家高新区，2001年，东湖高新区又获批为国家光电子产业基地。几

乎与此同时，湖北确立以武汉为中心发展集成电路的方向，由此开始了至今已有20年的光谷布局。

武汉的光电子信息产业主要包括半导体、显示屏、光通信、激光和消费电子终端等。企查查信息显示，当地计算机、通信等电子设备制造业企业超过2000家。目前，武汉的光纤光缆生产规模全球第一，占国内、国际市场的比例分别为三分之二和四分之一；光电器件、光传输设备在国内市场占有率分别达到60%和10%。

而由于对下游行业的极端重要性，**据《财经》报道，备受关注的武汉芯片巨头长江存储等在疫情期间均未中断生产，尽可能降低对行业的影响。**

在生物医药方面，据统计武汉共有1500多家生物医药及医疗器械企业，其中既有辉瑞和拜耳等跨国大厂分厂，也有九州通、人福医药和武汉健民等行业企业，还有明德生物、安翰科技等一批新兴企业。按照此前当地政府的规划，在汽车和装备制造等现有产业增长有限的情况下，包括生命健康、信息技术、智能制造和新材料等在内的新领域，被寄予了冲击5000亿产值规模的新希望。

作为中部地区的重要工业基地，**市场机构分析认为，如果武汉的生产和物流停止，湖北之外的制造企业将很可能面临上游断供、下游停产、复工困难的问题。此次疫情的冲击波，已经远远超出武汉一城的范围。**

上市公司身处火线

疫情之下受到直接影响的，具有代表性的就是武汉的上市公司。

截至目前，武汉A股上市公司数量为60家，其中人福医药（600079.SH）作为湖北首家上市的民营高新企业，在1997年5月便登陆上交所。此外，当地还有20家企业赴境外上

市。就湖北全省而言，其境内上市公司达到109家，在中部各省份中居首。

武汉上市公司主要分布在各支柱产业中。**在众多上市公司背后，是庞大的员工数量，有媒体统计这60家企业共雇佣员工数接近43万人。**其中，东风集团股份员工数近14万人，葛洲坝员工数超过4万人，而此次取代当地红十字会梳理医药物流的九州通，员工数也达到2.6万人。鉴于当前严峻的疫情形势，这些员工的复工日期仍难以确定。

在武汉封城之初，疫情迅速爆发之际，当地上市公司的股价大多经历了一次重击。不过随着形势逐渐稳定，不少股票已经开始收复失地，其中不乏热门概念股近期迎来新的上涨。

据“商业人物”统计，截至3月4日收盘，上述60家A股上市公司中有35家已发布2019年度业绩预报（未审计），其中预亏的有4家，归属上市公司股东净利润同比下降的达16家（见下图）。而此次疫情无疑将继续波及今年的业绩，湖北证监局相关负责人近日就表示，辖区上市公司预计2020年收入、利润同比下降超10%的企业比较多，尤其是消费以及服务类上市公司，业绩将更为承压。

武汉A股上市公司2019年业绩预测（未经审计）			
公司名称	所属行业	归属上市公司股东净利润（亿元）	同比增幅
三特索道	旅游酒店	0.1	-92.38%
南国置业	房地产	-3.53	-519.15%
明德生物	医疗类	0.44	-28.10%
鼎龙股份	化工类	0.39	-86.80%
华中数控	机械类	0.15	-7.29%
力源信息	电子元件	1.91	-46.56%
华灿光电	电子元件	-9	-471.14%
盛天网络	电子信息	0.48	-10.42%
久之洋	电子元件	0.62	-0.34%
中国应急	专业设备	1.57	-29.48%
理工光科	仪器仪表	0.1	-42.83%
精测电子	专业设备	2.63	-8.95%
海特生物	医药制造	0.69	-26.18%
锐科激光	电子元件	3.25	-24.68%
长江通信	通讯类	-（1.00—1.27）	-（46%—55%）
精伦电子	电子元件	-（0.6—0.68）	上年同期为正
天风证券	券商类	2.5—3.0（扣非后）	-26.06%/10.91%

注：数据截至3月4日 商业人物/制表

在疫情导致的一派压抑氛围之中，这个群体仍不乏新鲜血液加入。2月24日，“高端零食第一股”良品铺子登陆上交所。上市之后，这只总部位于武汉的新股连拉九个涨停，3月5日收盘时总市值达到147.3亿元。而与此同时，对大多数企业而言，则只能继续观望和等待，四方筹措以缓解迫在眉睫的经营压力。

正月初十，这原本是在宜昌举行湖北重大项目开工仪式的日期。地处经济要冲的江城武汉，彼时也还在憧憬新的目标。然而一个月过去，新的时间表仍然没能确定。疫情之下，武汉展露给外界罕有的一面。这座久经风霜的经济重镇何时能恢复生机，也还是未知数。




郭儒逸


guoruyi@biz-leader.com

“沙漠里找井。”

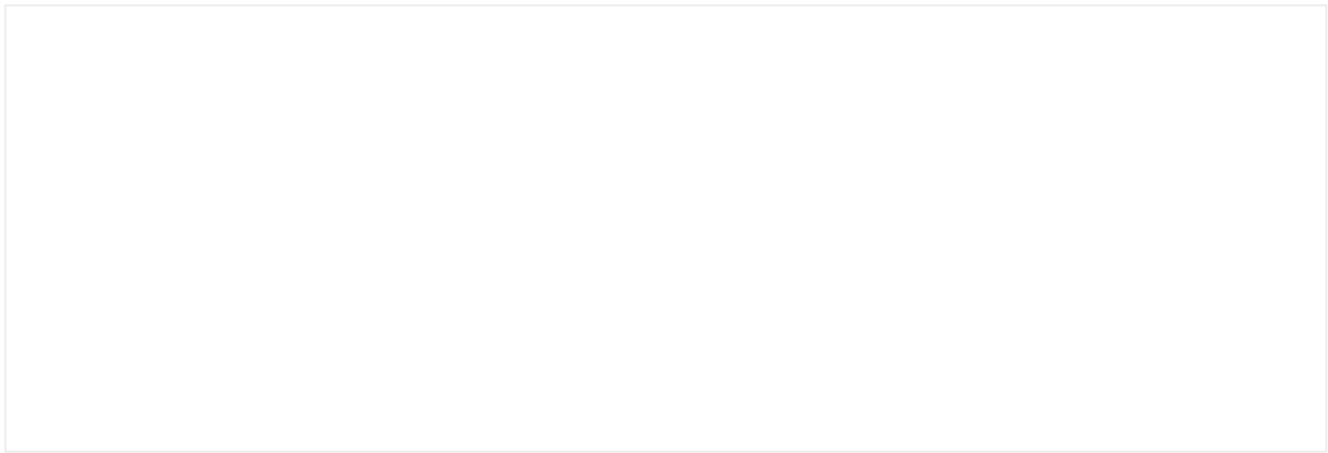
推荐阅读



这两位富豪，败给了特朗普



跨越太平洋的轮值老人

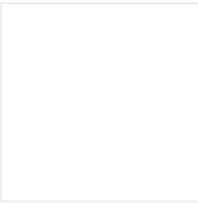


严正声明：“商业人物”所有原创文章，转载均须获授权。一切形式非法转载，包括但不限于盗转、未获“商业人物”授权通过第三方转载行为，均属侵权行为，“商业人物”将公布“黑名单”并追究法律责任。“商业人物”只愿与尊重知识产权的机构合作。

投稿、约访、合作，联系邮箱：bizleaders@qq.com
添加微信**biz-leader**，获转载授权或邀您加入商友群

微信名：商业人物 微信ID：biz-leaders

- 1.长按右侧二维码即可关注。
- 2.期待您置顶与星标。欢迎分享与评论，欢迎通过留言或私信方式给我们提供选题线索。
- 3.点击“阅读原文”，看商业人物官网，获取更多精彩内容。



Read more