

中部崛起规划终推出，区域振兴再添“新军”

2009年9月24日

宏观研究/中国经济

宏观研究组

执笔人：伊磊

电话：010-82190396

邮件：yilei@sxzq.com

联系人：焦春成

电话：0351-8686990

邮件：sxzqyjfbz@i618.com.cn

事件：

- 国务院总理温家宝 23 日主持召开国务院常务会议，讨论并原则通过《促进中部地区崛起规划》。
- 会议指出，包括山西、安徽、江西、河南、湖北和湖南六省在内的中部地区，是我国重要粮食生产基地、能源原材料基地、装备制造业基地和综合交通运输枢纽，在经济社会发展格局中占有重要地位。实施促进中部崛起战略以来，中部六省发展速度明显加快，城乡人民生活水平稳步提高。但是，中部地区也面临着诸多制约长远发展的矛盾和问题。在应对国际金融危机冲击、保持经济平稳较快增长过程中，要进一步发挥中部地区比较优势，增强对全国发展的支撑能力。
- 会议提出，实施《促进中部地区崛起规划》，争取到 2015 年，中部地区实现经济发展水平显著提高、发展活力进一步增强、可持续发展能力明显提升、和谐社会建设取得新进展的目标。

分析与预测：

“中部崛起”的概念在 2003 年就被提出，2004 年 3 月，温家宝总理在政府工作报告中，首次明确提出促进中部地区崛起，引起中部省份极大关注，2004 年 12 月，中央经济工作会议再次提到促进中部地区崛起，2005 年 3 月，温家宝总理在政府工作报告中再次提出中部崛起战略。本次《规划》全面确定了中部地区的发展方向。

2009 年 9 月 23 日《促进中部地区崛起规划》	2005 年 3 月 15 日《中部崛起战略》
一要以加强 粮食生产基地 建设为重点，积极发展 现代农业 。加快农业结构调整，大力推进农业产业化经营，加强农业农村基础设施建设，不断提高农业综合生产能力，持续增加农民收入，切实改变农村面貌。	充分发挥中部地区的区位优势 and 综合经济优势、加强 现代农业 特别是粮食生产区建设；
二要按照优化布局、集中开发、高效利用、精深加工、安全环保的原则，巩固和提升重要 能源原材料基地 地位。推进大型 煤矿 建设，加快 电力和电网 建设，大力发展原材料精深加工。	加强综合 交通运输体系 和 能源、重要原材料 基地建设；
三要以核心技术、关键技术研发为着力点，建设 现代装备制造业 及高技术产业基地。增强自主创新能力，提升装备制造业整体实力和水平。加快发展高技术产业，以高新技术和先进适用技术改造传统制造业。	加快发展有 竞争力的制造业 和高新技术产业；
四要优化交通资源配置，强化综合 交通运输枢纽地位 。加快铁路网和机场建设，完善公路干线网络，提高水运、管道运输能力。	开拓中部地区大市场，发展 大流通 。
五要加快形成沿长江、陇海、京广和京九“ 两横两纵 ” 经济带 ，积极培育充满活力的城市群。推进老工业基地振兴和资源型城市转型，发展县域经济，加快革命老区、民族地区和贫困地区发展。	国家要从政策、资金、 重大建设布局 等方面给予支持；
六要努力发展 循环经济 ，提高资源节约和综合利用水平。加强耕地保护，提高水资源利用综合效益。	
七要 优先发展教育 ，繁荣文化体育事业，增强基本医疗和公共卫生服务能力，千方百计扩大就业，完善社会保障体系。	

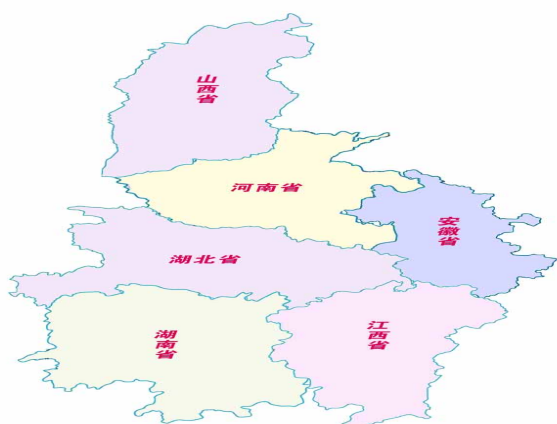
数据来源：新华网 山西证券研究所

我们认为，本次《促进中部地区崛起规划》（下称《规划》）是中部六省获得国家级战略发展的重要支持政策，是 2015 年之前发展的重要纲领，将对中部六省经济发展带来重大推动作用，对相关上市公司形成利好。主要体现在如下几个方面：

1. 促进中部地区跨省域经济合作和发展。

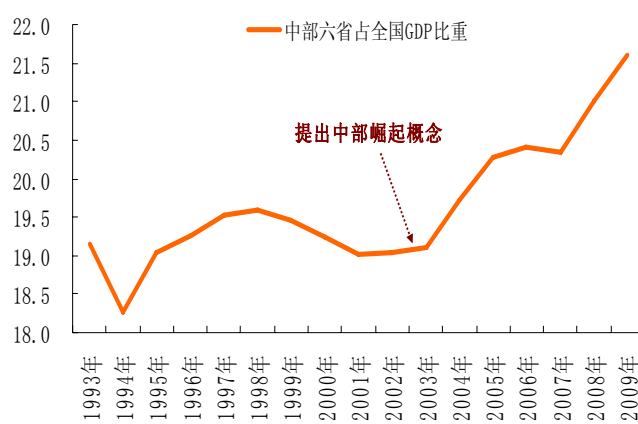
中部地区土地总面积 102.75 万平方公里，占全国总面积的 10.7%，人口总数 3.65 亿人，2008 年占全国 GDP 总额的 21%，中部地区具有明显的区位优势，地处内陆腹地，承接东西，贯通南北，是我国重要的客货运输的集散地和中转中心，发挥着联系东西南北经济合作的桥梁与枢纽作用，在我国区域发展格局中具有十分重要的战略意义，可以说中国未来的发展离不开中部地区的崛起。

图 1：中部六省示具备跨区域合作地理条件



数据来源：山西证券研究所

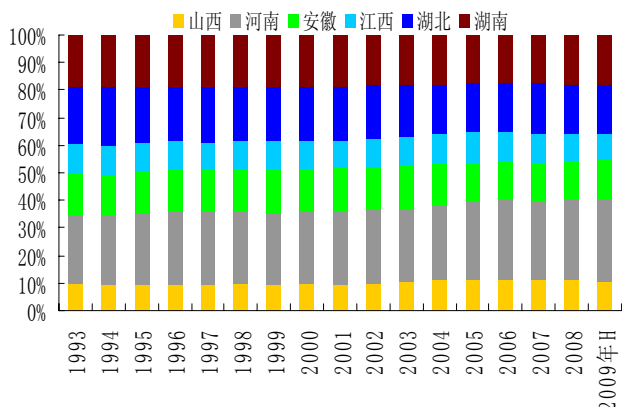
图 2：中部地区 GDP 占比逐年提高



数据来源：Wind 山西证券研究所

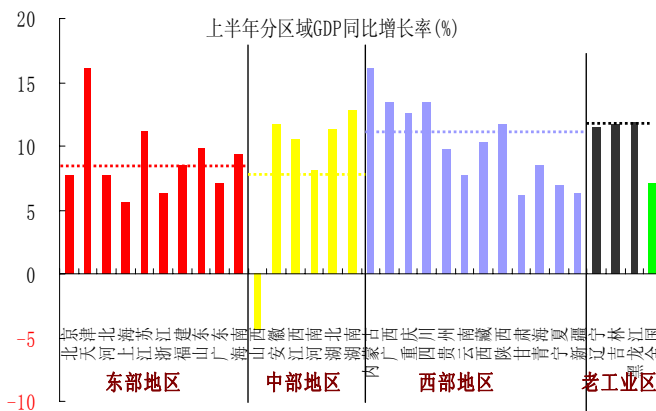
中部地区六省相连，具备跨区域合作的条件，自中部崛起概念提出后，中部六省经济总量占比逐年提高，整体发展形势较好，六省以中部投资博览会为平台，联合招商引资，取得了较好的成效。但金融危机以来，由于各省产业发展模式不同，特别是以能源重工业占比较高的山西等省受冲击较大，而以安徽和湖南为代表的中部省份在承接东部产业转移方面受益良多。综合而言，中部地区具备资源优势、成本优势、物流优势、市场优势再加上《规划》推出后具备政策优势和发展空间。

图 3：中部六省经济差异较大，发展速度不均衡



数据来源：Wind 山西证券研究所

图 4：中部地区上半年 GDP 增速落后于其他区域



数据来源：Wind 山西证券研究所

但中部六省经济差异较大，发展速度不均衡也成为区域互补的短板，整体而言河南经济总量最强，山西最弱，而在金融危机背景下，上半年湖南和安徽 GDP 增速较快，而山西 GDP 负增长。《规划》明确了中部地区的“三基地一枢纽”层面，尚未提出整体经济圈概念，但以六省经济发展辐射周边，与其他区域经济共同发展将是方向。

2.促进相关支持政策落实，各省发展特色经济。

《规划》提出要加强规划实施的指导协调，有关地方要结合本地实际，切实抓好落实，确保规划目标顺利实现。中部崛起战略之后，各部委围绕该战略纷纷提出支持中部发展的政策。

部委	政策支持
发改委	研究制定促进中部地区城市群发展的政策措施，加速推进或尽快组织实施武汉城市圈、长株潭城市群、鄱阳湖生态经济区、皖江城市带、晋陕豫黄河金三角地区等重点区域发展
财政部	中央财政惠农政策将重点向粮食产量占全国 30%的中部地区倾斜，建立健全粮食主产区利益补偿机制。在继续加强对汽车、有色、原材料等中部传统产业支撑的基础上，财政部下一步将通过财税政策创新，推动中部地区光伏发电、风电等清洁能源发展，培育中部新的经济增长点。
商务部	支持中部地区设立产业转移示范园区；促进加工贸易向中部地区梯度转移；支持中部地区国家级经济技术开发区建设；支持中部地区进一步优化进出口商品结构；支持中部地区大力发展服务贸易；支持中部地区企业“走出去”；支持中部地区开展投资和产业转移促进活动。
工业和信息化部	将大力支持中部地区钢铁、石化、有色等优势产业结构调整，形成全国精品原材料基地。
交通运输部	将重点支持中部地区路段建设，特别是“断头路”和与东、西部省份的连接通道建设。
铁道部	预计今明两年中部地区铁路基建投资约为 7500 亿元，将建成新线 7000 公里。根据测算分析，这将为中部地区创造 750 万个就业岗位，工程消费钢材 2500 万吨、水泥 1.5 亿吨，同时带动装备、冶金、电子信息等一系列产业发展。
民航部门	到 2010 年，中部六省省会城市机场将全部进行改扩建

数据来源：中博会 山西证券研究所

各省也依据自身经济发展特点，提出各自发展的目标或规划，如山西提出的重要能源基地、河南省编制完成的 2020 年增产粮食 300 亿斤规划、江西省提出的建立鄱阳湖生态经济区构想、湖北省和湖南省的大力推进环境友好型和资源节约型社会建设的编制方案以及安徽提出的“皖江城市带承接产业转移示范区”。

3.促进产业发展，承接东部产业转移。

中部地区具备承接东部产业转移条件，商务部还确定了以加工贸易为重点承接地范围即九大产业承接城市：南昌、赣州、郴州、武汉、合肥、芜湖、新乡、焦作、太原。

中部地区的传统优势产业是农业，农业经济发展有利于当地经济发展和社会稳定，农村人口 2.44 亿，占全国农村人口近三分之一，在这一地区加大农业基础设施投入，提高农业生产能力，将有利于中国“三农”问题的破解，并通过农民增收最终助推“扩大内需”这一整体经济发展战略的实施。国家加大对于农业的投入有利于提高农业产业化水平，增加农民收入，另一方面中部地区也是劳动资源大省，《规划》提出增加教育投入和千方百计促进就业，有利于维护农民工利益。

中部地区具备能源资源优势，中部地区的能源、原材料建设，关系到整个国家的能源和经济安全，建立新型能源基地和原材料基地提高能源资源的利用率，而在未来数年将形成重要的煤炭生产基地、电力输出基地和重要原材料基地。

中部地区传统制造业升级和高新技术发展并存，《规划》明确了建设现代装备制造业及高技术产业基地，以

中部地区最大的优势就是大交通、大流通、大市场，具备跨区域交通基础，庞大的人口基数和快速进行城市化进程有利于形成跨区域的大市场，能逐步形成全国重要的商品集散地和商品交易中心。

图 6：中部城市群发展迅速



数据来源：山西证券研究所

改革开放以来，国家先后实施了东部沿海开放、西部大开发、振兴东北老工业基地等分区推进的发展战略，使得中部地区处于相对“政策洼地”。我们认为，《规划》的推出明确了中部地区的发展方向，在“三基地一枢纽”层面给予区域发展的政策支持，中部地区或将获得不低于东北老工业地区的中央资金及政策方面的支持，再次表明中央通过区域振兴促进经济发展的决心。对于资本市场而言，相关区域或行业无疑将受益，比如山西的能源、河南的农业、湖北的新材料、安徽的制造业等行业。

免责声明：

本报告是基于山西证券股份有限公司研究所认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本所于发布本报告当日的判断。在不同时期，本所可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司或其关联机构在法律许可的情况下可能持有或交易本报告中提到的上市公司所发行的证券或投资标的，还可能为或争取为这些公司提供投资银行或财务顾问服务。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突。本公司在知晓范围内履行披露义务。本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。否则，本公司将保留随时追究其法律责任的权利。

投资评级的说明：

——报告发布后的 6 个月内上市公司股票涨跌幅相对同期上证指数/深证成指的涨跌幅为基准

——股票投资评级标准：

买入： 相对强于市场表现 20%以上
增持： 相对强于市场表现 5~20%
中性： 相对市场表现在-5%~+5%之间波动
减持： 相对弱于市场表现 5%以下

——行业投资评级标准：

看好： 行业超越市场整体表现
中性： 行业与整体市场表现基本持平
看淡： 行业弱于整体市场表现

	总部	北京部
地址：	中国 太原 030002 太原市府西街 69 号国贸中心 A 座 28 层	中国 北京 100081 北京市海淀区大柳树路 17 号富海大厦 8 层 808
电话：	(0351)8686986	(010)82190395
传真：	(0351)8686992	(010)82190384
服务热线：	400-666-1618	
E-mail：	sxzqyfb@263.net	
网址：	http://www.i618.com.cn	