

2012 年 2 月 17 日

经济不悲观 内需是重点

——从地方政府工作报告看今年经济和政策走向

结论或者投资建议：

相关研究

- 地方两会政府工作报告资料显示，今年地方政府设定的 GDP、投资和消费增长目标平均分别为 11%、22%和 16%，均比去年实际增速有所下滑，但比去年目标增速有所增加，仍属于较高水平，从区域看呈现“西高东低、阶梯分布”的格局。地方政府对今年经济总体并不悲观。在具体政策方面扩大内需，优化产业结构是重点。在继续推进房地产市场调控和节能减排的同时，将通过支持劳动密集型产业和小微企业、大力发展战略性新兴产业和文化产业、提振消费等措施保持经济较快增长。
- **原因及逻辑：**
- 与去年经济发展目标相比：（1）今年 GDP 增长目标平均上调 0.24 个百分点。东部地区调减 0.3 个百分点，可能原因是加快经济结构调整和转型，产业向西部转移。中西部分别平均调增幅 0.45 个百分点和 0.58 个百分点，可能原因是人工成本较东部地区低廉，正接受东部地区的产业承接转移。（2）固定资产投资增长目标平均上调 0.87 个百分点。东部和西部地区平均上调了 0.57 个百分点，2.28 个百分点；中部地区下调了 0.25 个百分点。（3）社会消费品零售总额增长目标平均上调 0.09 个百分点。
- 与去年实际完成情况相比：（1）今年 GDP 增长目标有所下调，但仍处于较高水平，区域上呈现“西高东低、阶梯分布”的格局。东中西部地区 GDP 平均目标增速分别为 9.4%、11.3%和 12.5%。（2）固定资产投资增速目标平均为 22%，东部、中部和西部地区平均目标增速分别为 18%、23%和 25%，分别比上年实际增速减少了 7.6 个百分点、5.5 个百分点和 7.5 个百分点。（3）全国社会消费品零售总额平均目标增速为 16%，比上年实际增速下降 1.5 个百分点。
- 从去年实际经济情况和目标实施效果看：（1）除个别省外，各地政府都完成制定目标；（2）经济增速方面，超额完成幅度最大是中西部地区，中西东部地区平均实际增速高出目标增速分别为 2.3、1.9 和 0.9 个百分点；（3）固定资产投资方面，超额完成幅度最大是西部和东部地区，西东中部平均实际增速高出目标增速分别为 9.2、8.2 和 5.2 个百分点；（4）社会消费品零售总额方面，实际消费增速与目标增速差别不大，东中西部平均实际增速比目标增速分别高出 1.2 个百分点、1.4 个百分点和 1.1 个百分点。
- 在具体政策方面扩大内需，优化产业结构是重点。（1）促进房价合理回归，解决住房供需刚性矛盾是地方两会的重点。（2）支持劳动密集型产业和小微企业发展；努力缩小收入分配差距；完善城乡统一就业体系；加快农村医疗改革。（3）积极发展文化产业和战略新兴产业，强化节能减排，走经济内生性增长道路。（4）扩大内需、提振消费作为实现经济增长的重要着力点。

证券分析师

李慧勇 A0230203100029

lihy@swsresearch.com

孟祥娟 A0230511090004

mengxj@swsresearch.com

研究支持

徐有俊

xuyj@swsresearch.com

联系人

陈果

lixi@swsresearch.com

地址：上海市南京东路 99 号

电话：(8621)23297818

上海申银万国证券研究所有限公司

<http://www.swsresearch.com>

目 录

1. 2012 年主要目标	3
1.1 增长目标微增，呈西高东低、阶梯分布格局	3
1.2 CPI 目标值 4%	5
1.3 固定资产投资增速全面大幅下调	5
1.4 社会消费品零售总额增速略有降低	7
2. 2012 年政策重点	9
2.1 确保房地产调控成果，促进房价合理回归	9
2.2 大力改善民生，提升保障力度	11
2.3 加快文化产业发展，打造经济新亮点	13
2.4 优化经济结构，大力发展新兴战略产业	14
2.5 积极扩大内需，提振消费力度	17

图表目录

表 1: 2011 年与 2012 年目标经济增速比较 (单位: %)	3
表 2: 2011 年实际经济增速和目标增速比较 (单位: %)	4
表 3: 2012 年经济目标增速与 2011 年实际增速比较	5
表 4: 2012 年与 2011 年固定资产投资目标增速比较 (单位: %)	6
表 5: 2011 年固定资产投资增速和目标增速比较 (单位: %)	6
表 6: 2012 年固定资产投资目标增速与 2011 年实际增速比较 (单位: %)	7
表 7: 2012 年与 2011 年社会消费品零售总额增速比较 (单位: %)	8
表 8: 2011 年社会消费品零售总额增速与目标增速比较 (单位: %)	8
表 9: 2012 年社会消费品零售总额目标增速与 2011 年实际增速比较 (单位: %)	9
表 10: 促进房价合理回归成为各地房地产调控目标	10
表 11: 改善民生、提升保障力度相关政策	12
表 12: 促进文化产业发展相关政策	14
表 13: 优化经济结构发展新兴产业	15
表 14: 加快区域间产业和专项的合作与竞争	16
表 15: 扩大内需、提振消费发展经济	17

自今年 1 月 5 日河北省政协十届五次会议开幕后，2012 年全国地方“两会”陆续拉开大幕，除山东外、全国其他省份集中召开了地方“两会”。通过对已发布的各省市的政府工作报告研究发现，今年地方政府在经济增长目标、房地产调控、经济转型、改善民生等一系列政策制定方面具有与以往不一样的显著特征。

1. 2012 年主要目标

1.1 增长目标微增，呈西高东低、阶梯分布格局

（一）2011 年与 2012 年目标经济增速比较

今年地方两会，多个省市修正了经济增长目标。与 2011 年经济增长目标相比，今年总体上提高了 0.24 个百分点。其中，东部调减 0.3 个百分点；中部和西部地区分别平均调增 0.45 个百分点和 0.58 个百分点。

经济增速与去年持平的省市接近半数。上调目标的 9 个省市，下调目标的 6 个省市，14 个持平。

表 1：2011 年与 2012 年目标经济增速比较（单位：%）

区域	省市	2011 目标	2012 目标	2012 年目标 与 2011 年目 标比较	省市	2011 目标	2012 目标	2012 年目标 与 2011 年目 标比较
东部	北京	8	8	0.0	江苏	10	9	-1.0
	天津	12	12	0.0	浙江	9	8.5	-0.5
	河北	9	9	0.0	广东	9	8.5	-0.5
	辽宁	11	11	0.0	福建	12	11	-1.0
	上海	8	8	0.0	海南	13	13	0.0
中部	山西	12	12	0.0	江西	10	10	0.0
	吉林	11	12	1.0	河南	11	10	-1.0
	黑龙江	12	12	0.0	湖南	10	11	1.0
	安徽	10	12.6	2.6	湖北	10	10	0.0
西部	陕西	12	13	1.0	广西	10	11	1.0
	四川	12	12	0.0	内蒙古	13	15	2.0
	重庆	13.5	13.5	0.0	新疆	10	11	1.0
	贵州	13	14	1.0	甘肃	12	12	0.0
	宁夏	12	12	0.0	青海	12	12	0.0
					云南	10	12	2.0
	西藏	12	11	-1.0				

资料来源：各地两会政府工作报告，申万研究

(二) 2011 年实际经济增速和目标增速比较

从 2011 年各地实际经济增速和地方两会制定的目标增速比较来看，除海南外，各省市均达到预期经济增长目标。实际经济增长 13%，比预期目标高 2 个百分点。

整体看，东部地区实际完成增速与制定目标增速的差值要小于西部和中部地区。东部、西部和中部地区实际经济增速平均比目标增速分别高出 0.9 个百分点、1.9 个百分点和 2.3 个百分点。其中，超额完成幅度最大的是天津，实际经济增长比预期目标高 4.4 个百分点，实际增长和预期目标完全一致的是北京、浙江、宁夏，上海、福建实际情况和预期目标也基本一致。

表 2：2011 年实际经济增速和目标增速比较（单位：%）

区域	省市	2011 年实际 增幅	2011 两会目 标增幅	实际与预期 比较	省市	2011 年实际 增幅	2011 两会目 标增幅	实际与预 期比较
东部	北京	8	8	0.0	江苏	11	10	1.0
	天津	16.4	12	4.4	浙江	9	9	0.0
	河北	11	9	2.0	广东	10	9	1.0
	辽宁	12	11	1.0	福建	12.2	12	0.2
	上海	8.2	8	0.2	海南	12	13	-1.0
中部	山西	13	12	1.0	江西	12.5	10	2.5
	吉林	14	11	3.0	河南	11.7	11	0.7
	黑龙江	13	12	1.0	湖南	13	10	3.0
	安徽	13.5	10	3.5	湖北	13.5	10	3.5
西部	陕西	13.8	12	1.8	广西	12.3	10	2.3
	四川	15	12	3.0	内蒙古	15	13	2.0
	重庆	16.4	13.50	2.9	新疆	12	10	2.0
	贵州	15	13	2.0	甘肃	12.5	12	0.5
	宁夏	12	12	0.0	青海	13.5	12	1.5
	西藏	12.6	12	0.6	云南	13.7	10	3.7

资料来源：各地两会政府报告，申万研究

(三) 2011 年经济实际增速和 2012 年目标增速比较

从各地区制定的经济发展目标来看，各地区已不再追求过高的经济目标，更加关注经济结构调整和转型、改善民生等。2012 年各地 GDP 预期目标平均值为 11%，最高的是内蒙古和贵州，预期目标分别是 15% 和 14%，最低的是北京和上海，预期目标均为 8%。

与 2011 年目标相比，总体上降低 2 个百分点。上调目标的 1 个省市，下调目标的 3 个省市，26 个持平。

从中东西分地区看，各地政府制定的 2012 年的 GDP 增长目标呈现“西高东低、阶梯分布趋势”格局，东部省市的 GDP 增速平均为 9.4%，中部地区平均 GDP 增速为 11.3%，西部地区的平均 GDP 增速为 12.5%。

表 3：2012 年经济目标增速与 2011 年实际增速比较

区域	省市	2011 年 GDP (万亿元)	2011 实际增 速 (%)	2012 目标增 速 (%)	省市	2011 年 GDP (万亿元)	2011 实际增 速 (%)	2012 目标 增速 (%)
东部	北京	1.6	8	8	江苏	4.8	11	8-10
	天津	1.1	16.4	12	浙江	3.18	9	8.5
	河北	2.4	11	9	广东	5.3	10	8.5
	辽宁	2.2	12	11	福建	1.75	12.2	11
	上海	1.92	8.2	8	海南	0.25	12	13
中部	山西	1.1	13	12	江西	1.2	12.5	10
	吉林	1.04	14	12	河南	2.7	11.7	10
	黑龙江	1.1	13	12	湖南	1.96	13	11
	安徽	1.5	13.5	12.6	湖北	1.8	13.5	10
西部	陕西	1.2	13.8	13	广西	1.2	12.3	11
	四川	2.0	15	12	内蒙古	1.4	15	15
	重庆	1.0	16.4	13.5	新疆	0.66	12	11
	贵州	0.56	15	14	甘肃	0.52	12.5	12
	宁夏	0.21	12	12	青海	0.16	13.5	12
	西藏	0.06	12.6	11	云南	0.88	13.7	12

资料来源：各地两会政府报告，申万研究

1.2 CPI目标值 4%

虽然 2011 年末物价涨幅连续回落，但今年仍面临着大宗商品走势不确定、输入性通胀压力增大等多种因素，地方两会高度重视对今年物价的调控。

从地方两会制定的 2012 年 CPI 目标值看，中西部地区在设定目标有较大弹性，主要围绕争取达到全国平均水平，具体目标值要略高于中东部地区，除湖南 4.5%、湖北 4.5%、宁夏 5%、青海 5.5%外，绝大多数省市将居民消费价格总水平涨幅定在 4%左右的目标。

各地积极开展继续做好稳定物价工作。以稳定食品价格、房屋租金价格为重点，深入落实物价调控各项措施，完善市场调控预案，全面推进保供应、抓流通、重监管、稳预期等各项工作，保持物价总水平基本稳定。

增加困难居民收入，完善困难群众基本生活价格补贴机制，确保低收入居民日常生活不因物价上涨而受影响。

1.3 固定资产投资增速全面大幅下调

(一) 2011 年与 2012 年目标固定资产投资增速比较

与 2011 年相比，今年全国平均固定资产增长目标上调 0.87 个百分点。其中，东部和西部地区分别平均比去年上调了 0.57 个百分点，2.28 个百分点；中部地区下调了 0.25 个百分点。

25 个代表性的省市中，上调目标的 8 个省市，下调目标的 5 个省市，12 个持平。

表 4：2012 年与 2011 年固定资产投资目标增速比较（单位：%）

区域	省市	2011 目标	2012 目标	2012 年目标与 2011 目标相比	省市	2011 目标	2012 目标	2012 年目标与 2011 目标相比
东部	北京	10.0	9.0	-1.0	广东	16.0	15.0	-1.0
	天津	15.0	15.0	0.0	福建	21.0	18.0	-3.0
	河北	18.0	19.0	1.0	海南	25.0	28.0	3.0
	辽宁	15.0	20.0	5.0				
	山西	22.0	22.0	0.0	江西	25.0	20.0	-5.0
中部	吉林	25.0	25.0	0.0	河南	20.0	21.0	1.0
	黑龙江	30.0	30.0	0.0	湖南	20.0	22.0	2.0
	安徽	20.0	20.0	0.0	湖北	20.0	20.0	0.0
	陕西	25.0	25.0	0.0	西藏	18.0	18.0	0.0
西部	四川	17.5	12.3	-5.2	广西	20.0	20.0	0.0
	重庆	18.0	18.0	0.0	新疆	25.0	28.0	3.0
	贵州	30.0	50.0	20.0	甘肃	25.0	30.0	5.0
	宁夏	25.0	25.0	0.0	青海	20.0	20.0	0.0

资料来源：各地两会政府报告，申万研究

（二）2011 年固定资产投资增速和目标增速比较

从 2011 年各地固定资产投资实际增速和地方两会制定的目标增速比较看，除西藏未完成外，各省市均达到固定资产投资预定目标。

整体看，中部地区的实际完成与预期目标差值要小于西部和东部地区。西部、东部和中部地区平均实际投资增速比平均目标增速分别高出 9.2 个百分点、8.2 个百分点和出 5.2 个百分点。

其中，超额完成幅度最大的是贵州，实际经济增长比预期目标高 30 个百分点。

表 5：2011 年固定资产投资增速和目标增速比较（单位：%）

区域	省市	2011 实际 增幅	2011 两会 目标增幅	实际与预期 比较	省市	2011 增幅	2011 两会 目标增幅	实际与预期 比较
东部	北京	13.3	10	3.3	广东	17.6	16	1.6
	天津	31	15	16.0	福建	27.1	21	6.1
	河北	23	18	5.0	海南	36.2	25	11.2
	辽宁	29.3	15	14.3				
中部	山西	28	22	6.0	江西	25.6	25	0.6
	吉林	30.3	25	5.3	河南	25.5	20	5.5
	黑龙江	30	30	0.0	湖南	28	20	8.0
	安徽	27.6	20	7.6	湖北	28.7	20	8.7
	陕西	30	25	5.0	西藏	16.6	18	-1.4

四川	17.7	17.50	0.2	广西	30	20	10.0
重庆	29.5	18	11.5	新疆	33	25	8.0
贵州	60	30	30.0	甘肃	40	25	15.0
宁夏	30	25	5.0	青海	34.2	20	14.2

资料来源：各地两会政府报告，申万研究

（三）2011 年固定资产投资实际增速和 2012 年目标增速比较

2012 年各地政府都不同程度地下调了固定资产投资增速目标，平均增速为 22%。从地域看，东部地区下调幅度最大，其次为西部地区和中部地区，分别比 2011 年实际增速平均降低 7.6 个百分点、7.5 个百分点和 5.5 个百分点。

贵州、甘肃、黑龙江 2012 年目标固定资产投资增速位居全国前 3 甲，分别为 50%、30%和 30%。北京、天津、广东和四川固定资产投资预期增速最低，分别为 9%、15%、15%和 12.3%。天津、重庆、贵州、广西、甘肃和青海固定资产投资预期增速下调幅度最大，均比 2011 年实际增速减少超过 10 个百分点。

表 6：2012 年固定资产投资目标增速与 2011 年实际增速比较（单位：%）

区域	省市	2011 实际 增速	2012 目 标增速	2012 年目标与 2011 实际增速 相比	省市	2011 实际 增速	2012 目标 增速	2012 年目标与 2011 实际增速 相比
东部	北京	13.3	9	-4.3	广东	17.6	15	-2.6
	天津	31	15	-16.0	福建	27.1	18	-9.1
	河北	23	19	-4.0	海南	36.2	28	-8.2
	辽宁	29.3	20	-9.3				
中部	山西	28	22	-6.0	江西	25.6	20	-5.6
	吉林	30.3	25	-5.3	河南	25.5	21	-4.5
	黑龙江	30	30	0.0	湖南	28	22	-6.0
	安徽	27.6	20	-7.6	湖北	28.7	20	-8.7
西部	陕西	30	25	-5.0	西藏	16.6	18	1.4
	四川	17.7	12.3	-5.4	广西	30	20	-10.0
	重庆	29.5	18	-11.5	新疆	33	28	-5.0
	贵州	60	50	-10.0	甘肃	40	30	-10.0
	宁夏	30	25	-5.0	青海	34.2	20	-14.2

资料来源：各地两会政府报告，申万研究

1.4 社会消费品零售总额增速略有降低

（一）2011 年与 2012 年社会消费品零售总额增速比较

与 2011 年平均社会消费品零售总额增长目标相比，今年总体上提高了 0.09 个百分点。其中，东部与上年持平，中部地区比 2011 年平均调减了 0.25 个百分点；西部地区平均调增了 0.52 个百分点。

上调目标的 6 个省市，下调目标的 6 个省市，13 个持平。

表 7：2012 年与 2011 年社会消费品零售总额增速比较（单位：%）

区域	省市	2011 目标	2012 目标	2012 年目标与 2011 目标相比	省市	2011 目标	2012 目标	2012 年目标与 2011 目标相比
东部	北京	10	12	2.0	广东	16	15	-1.0
	天津	16	16	0.0	福建	15	15	0.0
	河北	18	17	-1.0	海南	18	18	0.0
	辽宁	16	16	0.0				
中部	山西	16	16	0.0	江西	16	16	0.0
	吉林	17	17	0.0	河南	16	16	0.0
	黑龙江	15	17	2.0	湖南	16	15	-1.0
	安徽	18	15	-3.0	湖北	16	16	0.0
西部	陕西	19	18.50	-0.5	西藏	18	18	0.0
	四川	17.30	16	-1.3	广西	16	17	1.0
	重庆	18	18	0.0	新疆	17	17	0.0
	贵州	15	18	3.0	甘肃	16	18	2.0
	宁夏	16	17	1.0	青海	16	16	0.0

资料来源：各地两会政府报告，申万研究

（二）2011 年社会消费品零售总额增速和目标增速比较

从 2011 年各地实际社会消费品零售总额增速和地方两会预期目标增速比较看，除西藏、陕西未完成外，各省市均达到固定资产投资的预期目标。但实际增速与目标增速差别不大，东中西部平均实际增速比平均目标增速分别高出 1.2 个百分点、1.4 个百分点和 1.1 个百分点。

天津、福建、黑龙江、河南、湖北、广西、贵州、甘肃、宁夏实际社会消费品零售总额增速超出两会制定目标增速 2 个百分点，主要集中在中部地区。

表 8：2011 年社会消费品零售总额增速与目标增速比较（单位：%）

区域	省市	2011 年实际增幅	2011 两会目标增幅	实际与预期比较	省市	2011 年实际增幅	2011 两会目标增幅	实际与预期比较
东部	北京	10.8	10	0.8	广东	16.3	16	0.3
	天津	18	16	2.0	福建	18.2	15	3.2
	河北	18	18	0.0	海南	18.8	18	0.8
	辽宁	17	16	1.0				
中部	山西	17	16	1.0	江西	17.9	16	1.9
	吉林	17.2	17	0.2	河南	18	16	2.0
	黑龙江	17	15	2.0	湖南	17.8	16	1.8
	安徽	18	18	0.0	湖北	18	16	2.0
西部	陕西	18.5	19	-0.5	西藏	17.6	18	-0.4
	四川	18.1	17.30	0.8	广西	18	16	2.0
	重庆	18.5	18	0.5	新疆	17.5	17	0.5
	贵州	18.1	15	3.1	甘肃	18	16	2.0
	宁夏	18.2	16	2.2	青海	17	16	1.0

资料来源：各地两会政府报告，申万研究

(三) 2011 年社会消费品零售总额实际增速和 2012 年目标增速比较

2012 年全国平均社会消费品零售总额增速为 16%，与 2011 年相比，增速略有下滑，比上年减少 1.5 个百分点。

东部地区天津和福建下降幅度最大，分别比同期减少 2 个百分点和 3.2 个百分点；中部地区安徽、湖南、湖北、河南下降幅度最大，分别比同期减少 3 个百分点、2.8 个百分点、2 个百分点和 2 个百分点；西部地区整体下降幅度相对较小，下降幅度最大的是四川，同比降低 2.1 个百分点。

表 9：2012 年社会消费品零售总额目标增速与 2011 年实际增速比较（单位：%）

区域	省市	2011 增幅	2012 预期增幅	2012 年目标与 2011 实际增速相比	省市	2011 增幅	2012 预期增幅	2012 年目标与 2011 实际增速相比
东部	北京	10.8	12	1.2	广东	16.3	15	-1.3
	天津	18	16	-2.0	福建	18.2	15	-3.2
	河北	18	17	-1.0	海南	18.8	18	-0.8
	辽宁	17	16	-1.0				
中部	山西	17	16	-1.0	江西	17.9	16	-1.9
	吉林	17.2	17	-0.2	河南	18	16	-2.0
	黑龙江	17	17	0.0	湖南	17.8	15	-2.8
	安徽	18	15	-3.0	湖北	18	16	-2.0
西部	陕西	18.5	18.5	0.0	西藏	17.6	18	0.4
	四川	18.1	16	-2.1	广西	18	17	-1.0
	重庆	18.5	18	-0.5	新疆	17.5	17	-0.5
	贵州	18.1	18	-0.1	甘肃	18	18	0.0
	宁夏	18.2	17	-1.2	青海	17	16	-1.0

资料来源：各地两会政府工作报告，申万研究

2. 2012 年政策重点

2.1 确保房地产调控成果，促进房价合理回归

2012 年地方两会的政府工作报告中，无不将房地产调控作为重点工作来抓。各地政府都坚持调控力度不减、政策不变，要继续加大力度，全面贯彻落实中央经济工作会议关于房地产市场调控的一系列政策和举措。虽然限购政策短期内难以放松，但是有关保障房建设将继续推进，覆盖范围和银行信贷支持力度也有望进一步扩大。

多个省市明确提出了不希望房价大起大落、实现新建住房价格稳中有降，以确保房地产宏观调控成果。限制房价增速，加大保障性住房建设力度，完善经济适用房制度，大力推行公共租赁房。

从 2012 年房地产调控的特点来看,东部地区增大了对房地产调控的力度,出台了一系列严格的调控政策和措施,而中西部地区则将调控重心放在公共租赁住房、廉租住房以及保障性住房的调控上。

但是整体来看,促进房价合理回归是今年房地产调控的重要目标;有意加强对小户型公租房、廉租房的建设,有效缓解当前住房供需的刚性矛盾;强调房地产、保障房、公租房等建设后期的管理和服务也是 12 年房地产调控的又一亮点;此外,还提出了加大房产税改革力度、加强质量监督管理以及利用新兴网络技术和信息管理系统对相关数据进行动态管理和实时审核等措施。

表 10: 促进房价合理回归成为各地房地产调控目标

地区	对房地产市场的相关政策表述和目标
北京	1、继续严格实施抑制投机投资性需求的政策措施,促进房价合理回归。 2、增加中低价位、中小套型普通商品住房供给,满足群众自住性、改善性住房需求。 3、大力推进各类保障房建设,发挥市保障性住房建设投资中心作用,引导社会资金投入。 4、加强公租房配租管理,做好租金测定和补贴发放工作,鼓励轮候家庭承租公租房。 5、强化保障房后期管理服务,完善退出机制。
上海	1、加强房地产市场调控的政策措施,加大普通商品房供应,调整普通商品住房标准,完善个人住房房产税改革试点,促进房地产市场平稳健康发展,实现全年新建住房价格稳中有降。 2、大幅放宽共有产权保障房(经济适用住房)的准入标准,提高廉租房实物配租比例。 3、加快理顺物业服务价格机制,提升住宅物业管理服务水平。
山西	1、重点推进公共租赁住房和廉租住房建设。 2、创新资金、用地保障机制,加强质量监督管理,制定完善保障性住房建设、分配、管理、退出等制度和办法,让更多的低收入群众住上价廉舒适的新房。 3、继续严格执行房地产调控政策,促进房地产市场健康发展。
河南	1、积极推进保障性安居工程建设,坚持分类指导、科学规划、优化结构、讲求实效,确保新开工各类保障性住房 40 万套。 2、创新保障性住房建设运行机制,加大资金投入,落实土地指标,制定并完善分配、管理、退出等制度和办法,确保工程质量和分配公平。 3、认真落实国家房地产调控政策,增加普通商品房供给,支持合理的自住性购房需求,继续抑制投机、投资性购房需求,促进房地产市场健康发展。
重庆	1、落实首套住房和改善性住房的优惠政策,满足群众自住性和改善性住房需求。 2、综合运用规划控制、土地供应、信贷税收等手段,确保房地产市场平稳健康运行,房价增幅不超过城镇居民可支配收入增幅。 3、房产税收入全部用于公共租赁住房的建设和维护。
青海	1、继续坚持房地产调控措施不动摇,促进房价合理回归和市场健康发展。 2、新建各类保障性住房 8.87 万套,逐步完善多层次城镇住房保障体系。 3、扎实推进“塞上农民新居”和危窑危房改造,建设新村 20 个,整治旧村 200 个,改造危窑危房 4 万户。

资料来源:各地两会政府工作报告,申万研究

2.2 大力改善民生，提升保障力度

当前，扩大内需已经成为我国发展经济的最为重要的手段，而扩大内需的重点就是改善民生和提升保障水平。经济发展只是一个过程，民生实现才是经济发展的最终目标。民生问题已成为我国经济发展的出发点和立足点。改善民生和加强保障力度业已成为各地政府 2012 年重要工作之一。

中央经济工作会议提出了要切实也非常关注民生问题，提出要努力解决好群众生活的物价、收入分配、社会保障、医疗改革等问题。加大民生建设力度主要有：

1、实施更加积极的就业政策，完善城乡统一的就业促进政策体系，加强职业培训和创业扶持，提升公共就业服务水平。多渠道开发就业岗位，加强就业扶助，支持劳动密集型产业和小型微型企业发展。重点强调加强职业培训，加快紧缺技能人才培养，重点做好高校毕业生、农村转移劳动力、城镇就业困难群体的就业工作。

2、提高社会保障水平，坚持公平和适度普惠原则，推进养老金等各类社会保障由制度全覆盖迈向人群全覆盖。提高统筹层次和保障水平，在大力推进城镇居民社会养老保险基础上，尤其要加强农村社会医疗保障，稳步提高社保待遇标准，提高统筹层次和保障水平，落实好各项保障措施和救助机制。

3、提高居民收入水平，减少收入分配不合理问题。推进收入分配格局调整，合理增加城乡居民特别是低收入群众收入，提高中等收入者比重，努力缩小收入分配差距，使广大人民群众更多分享改革发展成果。

4、要坚持房地产调控政策不动摇，促进房价合理回归；加快普通商品住房、保障性住房、公租房、廉租房的投融资、建设、运营、管理工作，扩大有效供给，逐步解决城镇低收入群众、新就业职工、农民工住房困难，促进房地产市场健康发展。

5、采取综合措施，保持物价总体水平基本稳定，防止价格走势出现反弹。进一步完善社会救助和保障标准与物价上涨挂钩的联动机制，决不能让物价上涨影响低收入群众的基本生活。

6、加快发展教育、卫生事业。增加教育投入，提高教育质量，推进义务教育均衡发展。要继续做好医药卫生体制改革工作，加快推进以县级医院为重点的公立医院改革试点，解决群众看病难、看病贵的问题。加强食品、药品、生产安全监管，强化社会监督，依法打击违法违规行为。

表 11：改善民生、提升保障力度相关政策

地区	改善民生、提升保障力度相关政策
北京	1、坚持就业优先战略，完善城乡统一的就业促进政策体系，加强职业培训和创业扶持，提升公共就业服务水平，进一步拓宽高校毕业生就业渠道，为就业困难群体提供精细化援助，促进农村转移劳动力稳定就业。 2、坚持公平和适度普惠，推进社会保障由制度全覆盖迈向人群全覆盖。统一城镇居民医疗保险报销有关政策。继续实行社会保障相关待遇标准与物价上涨挂钩联动，稳步提高社保待遇标准。 3、加快发展教育、卫生事业，先安排教育投入。加强对民办教育的政策引导和规范管理。落实首都教育人才中长期发展规划纲要，加快建设高素质教育人才队伍。 4、完善区域医疗发展规划，支持开展区域医疗合作，推动卫生信息共享，出台鼓励社会办医政策。 5、坚持以需求为导向、服务为重点，全面推广网格化、村庄社区化服务管理。
广东	1、深入实施南粤高校毕业生就业推进行动。健全城乡就业创业服务体系，完善就业援助制度。开展全民技能提升储备培训。实施扶创业带就业计划，推进创业型城市(县、区)创建。 2、开展省级政府教育统筹综合改革试点，打造南方教育高地。加大教育投入，新增财力优先保障教育支出。推动学前教育扩容普及和幼儿园规范促优。实施义务教育均衡发展工程，全面推进中小学规范化学校建设。 3、完善养老保险省级统筹，加快统一养老保险缴费基数和比例。健全省级养老保险调剂办法。实现新农保全覆盖。推进医保城乡统筹，推动外来务工人员、失业人员等重点人群参保。 4、实施重大和基本公共卫生服务项目，扩大基本公共卫生服务范围。加强公共卫生应急机制建设和重大疾病防治。支持民营医疗机构发展。完善城乡药品供应保障体系。推进中医药强省建设，扩大“治未病”试点范围。 5、推进金融扶贫，扩大贫困村小额贴息贷款和农民互助资金试点范围。加强科技扶贫、智力扶贫。加快水库移民安居工程建设。继续办好“广东扶贫济困日”活动。抓好援疆援藏及对口帮扶工作。
湖北	1、始终坚持把教育摆在优先发展的战略地位，加大投入，确保实现财政性教育经费支出占地区生产总值 4%的目标。推进教育重大项目和改革试点，促进各级各类教育事业科学发展。 2、实施积极的就业政策，千方百计稳定和扩大就业。把促进高校毕业生就业放在首位，统筹做好农村转移劳动力、城镇就业困难群体和退役军人就业工作。支持劳动密集型产业、服务业、小型微型企业发展，多渠道开发就业岗位。 3、扩大各项社会保险覆盖面，强化基金征缴，提高社会保险水平，探索研究被征地农民养老保障与城乡居民养老保险制度的衔接办法。提高城镇居民医保和新农合补助标准。 4、加快推进以县级医院综合改革为重点的公立医院改革试点，进一步完善基本药物制度，巩固和完善基层医疗卫生机构运行新机制。深入实施“健康湖北”全民行动计划和血防整县推进工程。 5、以解决中低收入者住房困难为重点，大力发展公共租赁住房，完善住房保障体系，重点抓好竣工率、工程质量和分配的公平公正。增加普通商品住房供给，更好满足群众自住性、改善性住房需求，保持房地产市场平稳健康发展。
山西	1、实施更加积极的就业政策，鼓励发展劳动密集型产业，多渠道开发就业岗位，全面做好各类人员的就业工作，重点做好高校毕业生、农村转移劳动力、城镇就业困难群体的就业工作。 2、全面落实社会保障政策，进一步扩大社会保险覆盖面，提高统筹层次和保障水平。大力推进城镇居民社会养老保险和新农保工作，确保实现城乡居民养老保险全覆盖，使人人享有养老保险。 3、加快保障性住房建设。重点推进公共租赁住房和廉租住房建设。创新资金、用地保障机制，加强质量监督管理，制定完善保障性住房建设、分配、管理、退出等制度和办法，让更多的低收入群众住上价廉舒适的新房。 4、全面落实稳定物价的各项政策措施，加强物价监测和市场监管，进一步完善社会救助和保障标准与物价上涨挂钩的联动机制，决不能让物价上涨影响低收入群众的基本生活。 5、如期兑现向全省人民的郑重承诺；有条件的市县要结合本地实际，筹划实施更多的惠民工程。
陕西	1、企业将被督促严格执行工资指导线和工资集体协商制度、最低工资标准以及各项社会保障政策。同时，政府将切实保障农民工工资兑现和薪酬同步，并采取财税支持政策解决个别行业职工收入偏低问题

2、既要管理好通胀预期，避免物价上涨对居民生活造成影响，又要多措并举提升居民消费能力，努力扩大消费需求。继续完善价格补贴联动机制，确保低收入群众不因价格上涨影响基本生活。

3、把城镇化放在全省发展的战略高度下大力气推进，加快建设西安国际化大都市和关中城镇群。继续推进西咸新区建设，加快打造空港、沣东、秦汉、沣西、泾河五个新城，不断提升西咸新区在国家战略中的地位。

4、充分发挥省保障性住房建设公司的作用，加快建设进度，确保工程质量。建立健全全省住房保障信息系统，房源和保障对象都要实行阳光操作、公平透明，真正把老百姓热切期盼的住房问题解决好。

5、加快构建和完善覆盖城乡居民的社会保障和救助体系。今年要推动养老、医疗等社会保障从制度全覆盖迈向人群全覆盖。继续解决教育发展的突出问题。坚决落实教育经费占财政支出 16% 的要求，进一步优化教育布局 and 结构。将新型农村合作医疗和城镇居民基本医疗保险人均财政补助标准提高到 250 元，并进一步提高报销比例。

新疆

1、突出解决就业问题。继续实施积极的就业政策，多渠道增加就业岗位。发挥企业吸纳就业主渠道作用。

2、不断扩大社会保障制度覆盖范围，提高统筹层次和保障水平，逐步实现人人享有基本社会保障。加快推进统筹城乡社会养老保险工作，健全城乡最低生活保障制度。3、全面落实增加城乡居民收入各项政策，稳步提高职工最低工资标准、城乡困难群众保障水平，坚决落实稳定物价各项措施，保持物价总水平基本稳定。

4、全力抓好安居富民、定居兴牧、保障性住房和棚户区、国有农牧林场危旧房改造等建设。切实解决好孤寡老人等特殊困难群体住房问题。继续加快天然气利民和农村水电路气等生产生活设施建设。

5、是突出解决扶贫开发问题。扎实开展扶贫工作，集中力量实施区域发展和扶贫攻坚。加大“五大”扶贫开发工程和移民搬迁工程建设力度。

资料来源：各地两会政府报告，申万研究

2.3 加快文化产业发展，打造经济新亮点

随着人均收入水平的逐年提高，我国居民对文化产业的消费能力也不断增强。地方两会对文化产业的关注度空前提高，发展文化产业已成为地方政府工作报告中的新亮点。各地政府在推行文化产业过程中，主要提出了下面的产业政策和措施：

1、支持文化产业升级，打造具有地方特色的文化品牌，增强文化产业核心竞争力，加强当地加强非物质文化遗产保护，建立文化产业集群，突出文化产业基地对其他产业的带动和促进作用。

2、积极对转制文化企业实施公司制股份制改造，鼓励条件成熟的文化企业上市融资，引导优秀文化利用现代资本市场做大做强做优，建立面向市场的经营机制和管理模式。

3、巩固壮大传统文化产业，培育新的文化创意产业；加快推进国家和地方重大文化项目建设；培育一批创意产业知名企业和创意品牌，形成文化创意产业新的增长点。

4、完善财税、融资等文化产业扶持政策的制定，加大对文化产业的财政投入和支持力度，促进文化与资本深度对接。

表 12：促进文化产业发展相关政策

地区	发展文化产业的相关政策
北京	1、巩固壮大传统文化产业，培育发展设计创意、动漫游戏、新媒体等新兴文化产业，协调推动文化与科技、教育、体育、旅游互动融合。 2、加快国家广告产业园、音乐产业基地、新媒体产业园、出版创意产业园、动漫游戏城等重大项目建设，提升产业集聚发展水平。 3、扶持优秀民营文化企业和中小文化企业加快发展，着力打造骨干文化企业。 4、完善财税、融资等产业扶持政策，促进文化与资本深度对接。
上海	1、依托国家级文化产业基地，大力发展新兴文化产业。开放市场，支持社会资本进入文化创意产业，重点扶持一批中小文化创意企业。大力培育骨干文化企业，打造一批具有核心竞争力的知名文化品牌。 2、在转制文化企业实施公司制股份制改造，建立面向市场的经营机制和体现文化企业特点的管理模式。试行公共文化设施和项目委托管理，创新社会化、专业化管理运营机制。 3、着重于文化人才的培养和集聚。在吸引海内外文化人才近悦远来，服务于不同所有制文化企业的基础上，上海将打造一批具有核心竞争力的知名文化品牌。
湖北	1、重点支持文化企业上市融资，引导其利用现代资本市场做大做强做优，促进文化企业体制改革和文化产业发展。 2、。加强文化产业园区和基地建设，促进文化与经济、旅游、科技、教育等融合发展，推动文化产业升级，拓展文化产业空间。 3、“十二五”期间，做大做强一批国有文化企业和企业集团，大力扶持一批民营文化企业，引进一批文化战略投资者，建设一批文化产业孵化园区，将文化产业成为支柱性产业，2015年占全省生产总值的比重达6%以上。
山西	1、继续实施文化惠民工程，不断满足人民基本文化需求。加大自然遗产地、重点文物、历史文化名城名镇名村的保护力度。加强非物质文化遗产的保护和传承。 2、落实文化产业振兴规划，用好文化产业扶持政策，推进文化产业重点工程，促进文化与旅游、科技、体育等深度融合，推动文化产业尽快成为我省新的支柱产业。 3、深化文化体制改革，巩固国有经营性文化单位转企改制成果，限时完成非时政类报刊出版单位和新闻网站转企改制任务，稳步推进公益性文化单位内部改革，加强文化管理，进一步激发文化发展的内在活力。
甘肃	1、要积极谋划一批能够吸引社会投资、带动作用强、市场前景好的重大文化产业项目，并培育壮大一批优势明显、特色突出的文化产业基地和文化产业集群。 2、坚持社会效益和经济效益相统一的原则，积极谋划一批能够吸引社会投资、带动作用强、市场前景好的重大文化产业项目，培育对外文化贸易主体，支持有实力的文化企业“走出去”，推进文化交流与合作。 3、加快推进经营性文化单位转企改制，扶持国有或国有控股文化企业走向市场，通过兼并重组组建大型文化企业集团。引导非公经济参与国有经营性文化单位转企改制。探索建立文化产权交易服务平台，为文化企业提供资产评估、产权融资、股权交易、并购重组等市场化服务。支持文化企业发行企业债券和上市融资。
陕西	1、加快建立覆盖全省的公共文化服务体系，支持群众开展多种形式的文化活动，加强非物质文化遗产保护。 2、着力推动文化产业跨越发展，引导社会资本以多种形式投资文化产业，促进文化产业规模化发展文化产品的综合交易平台，规范文化资产和艺术品交易，健全文化市场体系。 3、进一步深化文化体制改革。巩固经营性文化单位改制成果，探索建立文化事业单位法人治理结构，建立健全国有文化资产监管机制，推动文化与科技的融合，发展新兴文化业态，支持文化精品生产。

资料来源：各地两会政府工作报告，申万研究

2.4 优化经济结构，大力发展新兴战略产业

我国经济结构调整虽然取得了一定成绩，但是，制约我国经济发展的制度原因和深层次问题并未得到根本解决，中央工作会议将经济结构优化作为

2012 年的重点工作。从各地两会情况来看，优化经济结构确实是 2012 年的主要任务之一，各地的政府工作报告中都提及了大力发展新兴产业，推进产业结构调整，以促进经济内生性增长，优化经济结构。2012 年的经济结构优化主要有以下几个方面的特征。

1、各省市几乎都提出了淘汰落后产能，严格控制“两高一剩”，降低能耗水平，强化节能减排，发展清洁能源的政策措施。

2、大力培养新的经济增长点，增强科技创新对经济的支撑引领作用。大力新兴战略产业，培育新兴产业集群，带动产业集群式发展，提高产业集中度。

3、大部分西部省市虽然在政府工作报告中谈及战略性新兴产业，但在实施方面可能还欠缺一定的条件，而东部省市由于工业化基础好，已经开始将规划转变为实际发展了。

4、各个省市不断加快融入到区域性产业和专项建设中（信息产业、节能减排），利用区域性合作和竞争带动省内产业集群式发展。通过不同区域的联动示范效应，大力发展提升产业和专项的发展水平，增强各省市的经济可持续发展能力。

表 13：优化经济结构发展新兴产业

地区	新兴产业政策
浙江	1、坚持培育战略性新兴产业与改造提升传统产业两手抓，大力发展高端产业，抢占产业竞争制高点。 2、加快推进项目建设，结合实施重点产业转型升级规划，抓好技术改造“双千工程”和战略性新兴产业“千百十培育工程”，广泛应用信息技术提升制造业，力争在物联网、新能源、新材料、高端装备制造等新兴产业领域取得重点突破。积极培育龙头企业，制定实施“五型企业”三年行动计划，推动企业做强做大做久。 3、加强中小微企业扶持，引导向“专、精、特、优”发展，形成一批科技型、成长型企业。大力提升块状经济，深化现代产业集群示范区建设，开展工业大县转型升级试点，抓好特色工业设计基地建设。 4、积极发展现代建筑业。加强政策导向和依法监管，坚决淘汰重污染高耗能行业落后产能，为产业转型升级腾出空间。
上海	1、积极培育战略性新兴产业，加快先进制造业转型升级，加大工业结构优化调整力度。 2、对接国家战略，在高端装备制造业、生物医药、新能源、新材料等领域实施一批重大项目和专项工程。加快推动大飞机总装等一批项目建设，推进长兴岛造船、临港装备产业基地聚焦高端、集群发展。支持汽车、电子信息、成套设备、船舶和海洋工程装备等产业进一步提升核心竞争力。 3、以国家级新型工业化产业示范基地为载体，加快推进航空发动机、华电 GE 航改型燃机、日月光封装、沪东重机柴油机配套园等重点项目。 4、落实技改专项，大力实施技术改造。坚决淘汰落后产能，继续推进水泥、纺织印染等行业调整，清理和淘汰高污染、高能耗、高风险的落后产能 600 项。
广东	1、组织实施一批重大应用示范项目，完善标准体系，促进市场拓展和商业模式创新，加大市场需求培育力度。以高端新型电子信息、新能源汽车、半导体照明为重点组建战略性新兴产业技术联盟，重点扶持战略性新兴产业骨干企业和共性关键技术联合攻关。 2、推动云计算、物联网、新一代移动通讯、节能环保、生物医药、新材料等产业有序加快发展。推进与国家联合设立战略性新兴产业创业投资基金。

	3、加强战略性新兴产业专利信息资源开发利用。推进国家高技术产业基地建设。支持中新(广州)知识城建设,充分发挥其发展知识经济的引擎作用。
湖南	1、选择先进装备制造、新材料、信息、节能环保等有一定基础、有比较优势、有可能率先突破的领域先行发展。 2、重点推进 100 个战略性新兴产业重大项目建设,培育一批适应市场需求、拥有核心技术、重视创新、机制灵活的优势企业,尽快形成新的经济增长点。 3、引导战略性新兴产业与传统优势产业的对接、互动与融合,处理好劳动密集型产业与技术、资本密集型产业的关系,大力挖掘工业吸纳就业的潜力,让人力资源优势得到充分发挥。
新疆	1、加快重大项目建设步伐,包括大力推进基础设施建设、重点抓好产业领域的投资和项目建设等。 2、加快推进新型工业化进程,包括确保工业经济稳定增长;加快煤炭煤电煤化工等优势矿产资源开发利用等。 3、加快新能源、新材料、节能环保、生物、信息、清洁能源汽车等战略性新兴产业发展。
青海	1、扩大技改专项资金规模,实施一批重大技改项目,全面提高传统产业先进产能的比重和高技术企业占比,大幅提升重点骨干企业的综合竞争力。加快实施煤基多联产、太阳能电池组件、锂动力电池、PVC 复合材料、生物制品等重大产业升级项目。 2、加快形成新兴产业高起点、高技术、高投入、高增长的发展格局,打造十大特色优势产业的基本产业链。严禁高于行业能耗标准的项目上马,突出抓好节能减排改造工程,实施落后产能淘汰计划,从源头上强化节能减排工作。 3、着力提高农牧业综合效益。加强农牧业科技创新体系、技术推广体系、农牧民教育培训体系和农牧业信息化建设,启动“1020”科技支撑工程。促进设施农业和生态畜牧业上规模,

资料来源:各地两会政府工作报告,申万研究

表 14: 加快区域间产业和专项的合作与竞争

省市	涉及相关区域	产业和专项内容
天津、北京、辽宁、上海、江苏、浙江、福建、山东、广东等省市	长江三角洲、天津滨海新区、珠江三角洲、江苏沿海经济开发区等地区	大力发展信息产业。加快建设宽带、融合、安全、广泛在的下一代国家信息基础设施,推动信息化和工业化深度融合,推进经济社会各领域信息化。
河北、山西、内蒙古、辽宁、吉林、黑龙江、江苏、浙江、山东、河南、湖南、广东、广西、四川、贵州、青海、新疆等重点地区	辽宁沿海经济带、黄河三角洲、广西北部湾、中原经济开发、冀中南地区、重庆两江新区、海峡西岸经济区、东北老工业基地、关中天水等地区	促进节能减排专项。抑制高耗能产业过快增长,突出抓好工业、建筑、交通、公共机构等领域节能,加强重点用能单位节能管理。完善节能法规和标准,制订完善并严格执行主要耗能产品能耗限额和产品能效标准,加强固定资产投资项目节能评估和审查。推广先进节能技术和产品。加强节能能力建设,深入推进节能减排全民行动。
北京、广东、浙江、湖北、江西、四川、江苏、重庆等省市	东陇海地区、江淮地区、皖江城市带、成渝地区、黔中地区、滇中地区、藏中南地区	鼓励民间投资专项。切实保护民间投资的合法权益。发挥投资对扩大内需的重要作用,保持投资合理增长,完善投资体制机制,明确界定政府投资范围,规范国有企业投资行为,鼓励扩大民间投资,有效遏制盲目扩张和重复建设,把扩大投资和增加就业、改善民生有机结合起来。

资料来源:各地两会政府工作报告,申万研究

但是需要强调的是,东部省市如北京、上海、广东等地的经济增速已经明显回落,且回落幅度明显大于内陆省份,在结构调整方面也走在内陆城市之前。东部省市工业化基础强,更关注结构调整,其的力度要大于西部地区,主要体现在加快产业升级、服务业提升等方面;而西部省市仍处于工业化阶段,在实施经济结构调整过程中,更注重投资对经济的拉动上,主要体现在拓展投资领域,优化投资结构。

2.5 积极扩大内需，提振消费力度

今年外需压力较大，国内投资高增长趋势不可持续的情形下，各地政府普遍将扩大内需、提振消费作为实现经济增长的重要着力点。主要包括出台一系列新的促进消费政策、改善消费环境，增加居民收入等手段来拉动消费增长和升级。从全国东中西的区域性来看，主要有以下几个特征。

1、发挥消费主导作用，适应消费结构升级和变化趋势，围绕改善民生促消费，大力营造良好的消费环境。建立新型消费业态。完善城乡流通体系和便民消费服务设施，加快发展电子商务、网络购物等新兴消费业态，支持消费信贷。

2、营造安全、方便的消费环境，扩大居民消费。积极培育消费热点，拓宽消费领域，促进文化、旅游、健身、养老、教育、培训和家政等服务消费和休闲消费。

3、增加城乡居民收入，推进收入分配格局调整，提高中等收入人群比重，增加低收入者收入，提升居民消费能力。落实国家收入分配改革和结构性减税政策，完善工资指导线和最低工资制度，推进工资集体协商，不断提高城乡居民特别是中低收入者的收入水平。

4、加大对三农的投入，促进农村、农民持续增收，逐步缩小城乡及区域间的收入水平，刺激农村消费。

5、加快发展以旅游为代表的三产服务业，推进旅游信息化和标准化建设。发展壮大旅游支柱产业，推进旅游产业向纵深方向发展。

表 15：扩大内需、提振消费发展经济

地区	有关扩大内需和提振消费的措施
北京	1、完善便民消费体系，推动连锁企业与社区合作，提高新建社区和郊区零售网点覆盖率，丰富完善“一刻钟社区服务圈”。 2、加快培育新的消费热点。积极开发特色消费和品牌消费，促进优秀品牌振兴发展，拓展网上商城、品牌直销购物中心等新兴消费业态，推动电子商务创新发展。 3、充分发挥旅游对消费的带动作用。深化旅游综合改革试点，加快拓展和创新旅游产品，加强旅游区域合作与国际交流。大力开发休闲度假等高端旅游市场，深度挖掘旅游消费潜力。
上海	1、着力扩大内需特别是消费需求，进一步延伸市场网络，拓展消费领域，推动消费结构升级，加快商品流通现代化。 2、深入推进服务业综合改革试点，进一步巩固和提升现代服务业集聚区功能，推动各类新兴服务业和生产性服务业加快发展。 3、积极发展体验式消费、一站式消费、服务连带消费、DIY消费、个性化消费；推动市级商业中心实现差异化经营，支持特色商业街和现代商贸功能区建设等。
湖北	1、扩大消费需求，构建长效机制，加强市场监管，完善城乡流通体系和便民消费服务设施，加快发展电子商务和网络购物等新兴消费业态，营造安全、方便的消费环境，扩大居民消费。

	2、积极培育消费热点，拓宽消费领域，促进文化、旅游、健身、养老、教育、培训和家政等服务消费和休闲消费。 3、建立健全收入分配正常调整机制，增加居民收入，提升消费能力。
湖南	1、采取各项政策优化消费环境，深入推进消费安全工程，维护消费者合法权益。 2、加快消费结构升级，培育文化、旅游、信息等消费热点，扩大汽车消费，拓展服务类消费。加强房地产市场监管，促进房地产业健康发展。完善农村物流配送体系，推进连锁经营向农村延伸。 3、积极发展电子商务，全面提升商贸流通、邮政快递、餐饮住宿、体育健身、休闲娱乐、家政养老等生活性服务业；大力发展数字媒体、数字出版、动漫游戏等新兴文化服务业，实施品牌战略，打响“湘”字品牌。
重庆	1、继续加大对改善民生、扩大消费的财政性支出，增加对城镇低收入群体和农民的补贴，落实好带薪休假制度，提高居民消费能力。 2、执行车船税最低税额标准，扩大汽车金融公司消费信贷。提升家政物业、医疗保健、文化娱乐、休闲旅游等服务消费，发展网络购物等新兴消费业态。 3、落实产品质量安全责任制，强化市场监管和服务，开展肉类流通追溯体系建设试点，坚决打击商业欺诈、制假售假行为，营造便利、安全、放心的消费环境。
陕西	1、完善鼓励居民合理消费的财税、信贷政策的同时，将积极培育汽车、旅游、健康、养生等消费热点。 2、减少服务业税费，支持劳动密集型服务业发展，并重点推动社区养老、家政服务消费。 3、把消费重点放在农村，继续实施农机具下乡、农超对接等工程，下决心推动农村居民的住房、文化和家电消费。继续办好西洽会、农高会等品牌展会和大型节庆及商品展销活动。

资料来源：各地两会政府报告，申万研究

从不同区域中省市的相关消费的政策看，东部地区经济基础好，城市和农村居民人均收入高，强调加强消费结构升级，注重发展如电子商务、网络购物等新兴消费产业。中西部地区则强调拓宽消费领域，加强市场监管，优化消费环境这些基础性消费措施；同时强调增加农村收入水平，在增大整体消费的同时，更加注重农村居民消费。

信息披露

证券分析师承诺

李慧勇：孟祥娟： 经济。

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

与公司有关的信息披露

本公司在知晓范围内履行披露义务。客户可通过 compliance@swsresearch.com 索取有关披露资料或登录 www.swsresearch.com 信息披露栏目查询静默期安排及关联公司持股情况。

法律声明

本报告仅供上海申银万国证券研究所有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告是基于本公司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。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其它投资标的的邀请或向人作出邀请。

客户应当认识到有关本报告的短信提示、电话推荐等只是研究观点的简要沟通，需以本公司 <http://www.swsresearch.com> 网站刊载的完整报告为准，本公司并接受客户的后续问询。

本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

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，不应视本报告为作出投资决策的惟一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。

市场有风险，投资需谨慎。

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。

若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告作出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。

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。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。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它人，或以任何侵犯本公司版权的其它方式使用。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。