

政策荟萃与解读（2011年9月）

年末关注金融政策新动向

苏舟 分析师

电话: 0755-23942150

eMail: suzhou@gf.com.cn

SAC执业证书编号: S0260511060002

核心观点

我们在策略专题《泡沫与市场》中指出，未来 A 股市场面临的经济环境，我们相对乐观，但在成就牛市的金融环境方面，我们当前看到的却是由多重弊端导致的“负和博弈”格局。因此，改善市场金融环境的希望落在各项政策上，这也是未来 A 股市场健康发展、孕育牛市的契机所在。

■ 特别策划：寻找政策方向

我们初步判断，2012 年的宏观政策有以下可能：1）保持积极的财政政策和稳健的货币政策基调不变，但在具体的表述中有所调整，如提升对保障房、中小企业的支持力度等；2）处理好保增长、调结构和管理通胀之间的关系仍然是重要内容；3）结构转型的重要性上升；4）人民币国际化、资本开放等领域小幅提速。

2006 年股权分置改革工作的完成，曾经启动了一轮轰轰烈烈的牛市。正如当年证监会的工作总结所述，这一工作“解决了长期影响我国资本市场健康发展的重大历史遗留问题”。

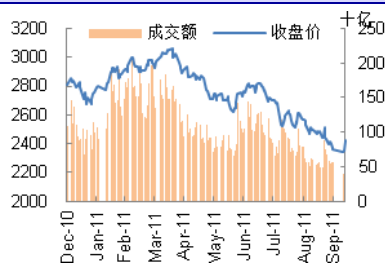
对于 1 月份即将举行的全国证券期货监管工作会议，我们期待在转融通业务、场外市场、国际板和债券市场方面能有一些超预期的政策出台。2012 年金融市场面临的另一大变化，就是新一届管理层上任，可能会加快推进一些改革工作，这也是值得期待的一个方面。

■ 调结构、促进口

调结构进入攻坚时期。“十二五”时期，是加快转变经济发展方式的攻坚时期，也是促进工业转型升级的关键时期。商务部指出，必须充分认识到加强进口工作的紧迫性和必要性，要像重视出口一样重视进口。对进口的重视度提高表明政府已经基本放弃了过去靠出口拉动 GDP 的调控模式，调调经济发展模式进入实质性阶段。

新材料行业规划浮出水面，“十二五”期间，我国新材料产业预计总产值达2万亿元，年均增长率超过25%。高性能钢铁入选新材料“十二五”规划中获得政策重点支持的品种，预计在税收减免、补贴、重大项目支持等方面获得数千亿元支持，有望成为钢铁行业提升技术的突破口。

上证综合指数走势



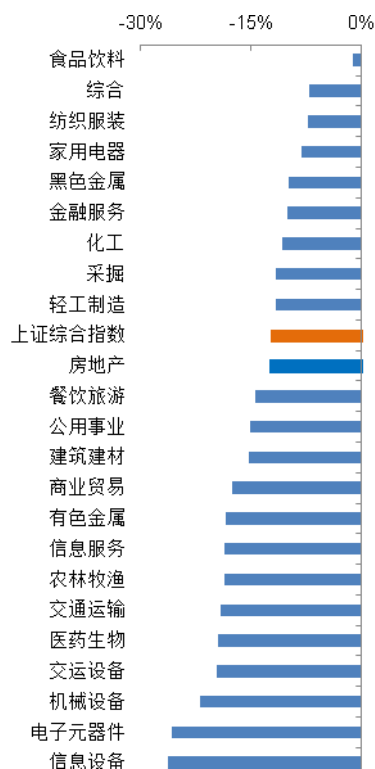
收盘价: 2420.0 年初至今涨跌幅: -13.8%

深证成份指数走势



收盘价: 10425.93 年初至今涨跌幅: -16.3%

行业年初至今表现



截至 2011 年 10 月 12 日

目录索引

四季度特别策划：寻找政策方向.....	3
经济政策料无新意，转型方向不变.....	3
证券市场建设与制度完善值得期待.....	7
政策解读	10
宏观经济与调控.....	10
房地产	11
产业结构.....	11
区域经济	11
政策信息荟萃	12
一、 宏观调控	12
二、 中央及部委	13
三、 房地产	15
四、 产业政策.....	17
五、 区域经济.....	20
六、 综合.....	23

图表索引

表 1：近五年中央经济工作会议内容概览.....	4
表 2：近几年全国证券期货监管工作会议内容概览	8

四季度特别策划：寻找政策方向

我们在策略专题《泡沫与市场》中指出，未来A股市场面临的经济环境，我们相对乐观，但在成就牛市的金融环境方面，我们当前看到的却是由多重弊端导致的“负和博弈”格局。因此，改善市场金融环境的希望落在各项政策上，这也是未来A股市场健康发展、孕育牛市的契机所在。

时至岁末，让我们再一次把目光投向有望改变中国经济和资本市场格局的各种政策上。

2011年是“十二五”开局之年，“十二五”规划的很多细节仍然引而未发，除此之外，岁末年初值得关注的政策性事件包括中央经济工作会议（12月中旬）和全国证券期货监管工作会议（1月中旬）等。

中央经济工作会议是中共中央、国务院召开的规格最高的经济会议。它的任务是：总结一年来的经济工作成绩；应对当前国际国内经济情况的变化；制定宏观经济发展规划；部署明年的经济工作。中央经济工作会议的召开时间一般为每年的12月初。

全国证券期货监管工作会议于每年1月中旬举行，主要总结过去一年资本市场的改革监管工作，分析市场改革发展面临的新形势，并对新一年的证券期货监管重点工作做出部署安排。

经济政策料无新意，转型方向不变

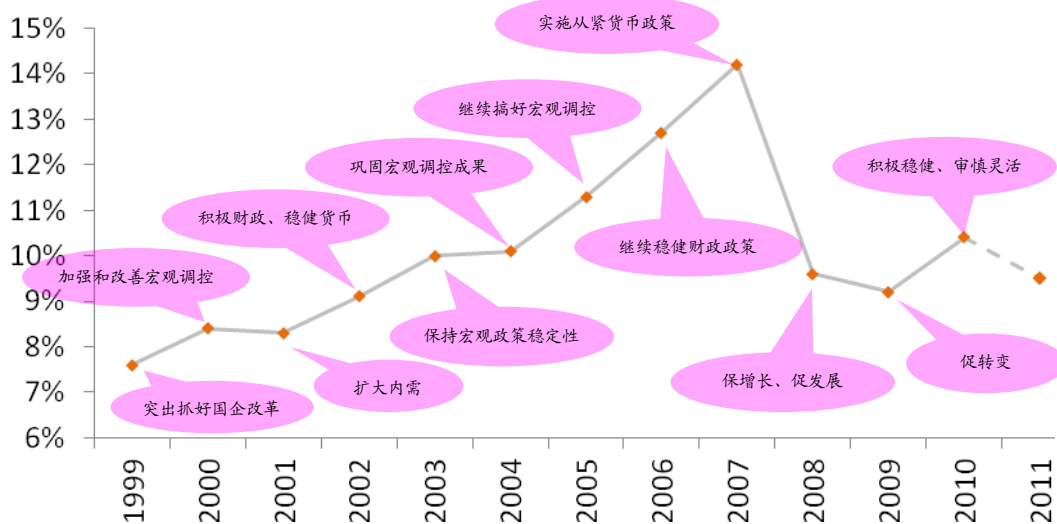
进入四季度，有关明年宏观调控的基调问题开始进入市场的关注范围。我们总结过去几年中央经济工作会议的相关内容，发现了一些特点：

- 1) 近几年来，宏观调控政策取向的可预见性不断提高。实际上，对于来年宏观调控的基调，管理层会通过各种渠道进行预热，从而在中央经济工作会议召开之前形成初步的市场预期；
- 2) 宏观调控政策的延续性较强。除在经济大幅波动的08-09年以外，宏观调控政策基本上都是在前一年的基础上小幅调整，如2010年、2011年都强调了“处理好保持经济平稳较快发展、调整经济结构、管理通胀预期的关系”。结合这两年的经济运行情况来看，这种表述仍然有可能延续；另外，“加快转变经济发展方式”、“推进经济结构战略性调整”等内容也可能被继续强调；
- 3) “调结构”重要性的微妙变化。在每年的“主要任务”中，农业问题多位居次席，调结构则居第三，但2010年是个例外，中央政府史无前例地将调结构作为第二大主要任务（尽管我们无法衡量其实际效果），而到了2011年，调结构再次回到第三位，也许是囿于外围经济的不确定性以及国内紧缩政策的风险；
- 4) 财政政策相对明确，货币策略略显模糊。积极的财政政策自2009年以来一直未作调整，货币政策则由2009、2010年的“适度宽松”调整为2011年的“稳健”，而对于“稳健”的具体表述，实际上类似“从紧”，显示管理层有意模糊货币政策取向，从而为实际操作留下更大微调空间；
- 5) 汇率政策的不确定性。汇率政策并不总是调控的主要内容之一，同样的表述，在不同的时期可能有不同的操作。如在2009年和2011年的调控内容中都有“保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定”这一任务，但2009年人民币汇率延续了稳定趋势，而2011年则延续升值趋势，不同的是，2011年调控任务中还有“进一步完善人民币汇率形成机制”的表述。由此看来，人民币汇率的政策方向更多地还是延续趋势。

综上，我们初步判断，2012年的宏观政策有以下可能：1) 保持积极的财政政策和稳健的货币政策基调不变，但在具体的表述中有所调整，如提升对保障房、中小企业的支持力度等；2) 处理好保增长、调结构和管理通胀之间的关系仍然是重要内容；3) 结构转型的重要性上升；4) 人民币国际化、资本开放等领域小幅提速。

总的来看，宏观调控的大方向不会有变化，细节方面的调整也可以预期，但在人民币国际化和资本开放等领域存在超预期的可能。

图1：宏观经济政策定调与实际增长情况



数据来源：Wind、广发证券发展研究中心

表 1：近五年中央经济工作会议内容概览

基调		积极稳健、审慎灵活
2011	总体要求	正确把握国内外形势新变化新特点，以科学发展为主题，以加快转变经济发展方式为主线，实施积极的财政政策和稳健的货币政策，增强宏观调控的针对性、灵活性、有效性，加快推进经济结构调整，大力加强自主创新，切实抓好节能减排，不断深化改革开放，着力保障和改善民生，巩固和扩大应对国际金融危机冲击成果，保持经济平稳较快发展，促进社会和谐稳定。
	主要任务	一、加强和改善宏观调控，保持经济平稳健康运行。宏观经济政策的基本取向要积极稳健、审慎灵活，重点是更加积极稳妥地处理好保持经济平稳较快发展、调整经济结构、管理通胀预期的关系，加快推进经济结构战略性调整，把稳定价格总水平放在更加突出的位置，切实增强经济发展的协调性、可持续性和内生动力。要继续实施积极的财政政策；保持财政收入稳定增长，优化财政支出结构；加强地方政府性债务管理。要实施稳健的货币政策，把好流动性这个总闸门，把信贷资金更多投向实体经济特别是“三农”和中小企业，更好服务于保持经济平稳较快发展；进一步完善人民币汇率形成机制，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。 二、推进发展现代农业，确保农产品有效供给；三、加快经济结构战略性调整，增强经济发展协调性和竞争力；四、完善基本公共服务，创新社会管理机制；五、加大改革攻坚力度，推动经济发展方式转变；六、坚持互利共赢的开放战略，拓展国际经济合作空间。
2010	基调	促转变
	总体要求	保持宏观经济政策的连续性和稳定性，继续实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，根据新形势新情况着力提高政策的针对性和灵活性，特别是要更加注重提高经济增长质量和效益，更加注重推动经济发展方式转变和经济结构调整，更加注重推进改革开放和自主创新、增强经济增长活力和动力，更加注重改善民生、保持社会和谐稳定，更加注重统筹国内国际两个大局，努力实现经济平稳较快发展。
	主要任务	一、提高宏观调控水平，保持经济平稳较快发展要处理好保持经济平稳较快发展、调整经济结构、

管理通胀预期的关系，巩固和增强经济回升向好势头。要继续实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，把握好政策实施的力度、节奏、重点。**要突出财政政策实施重点**，加大对民生领域和社会事业支持保障力度；**要保持投资适度增长**，重点用于完成在建项目，严格控制新上项目；要加强税收征管和非税收入管理，继续从严控制一般性支出。货币政策要保持连续性和稳定性，增强针对性和灵活性。**要把握好货币信贷增长速度**，加大信贷政策对经济社会薄弱环节、就业、战略性新兴产业、产业转移等方面的支持，有效缓解小企业融资难问题，保证重点建设项目贷款需要，严格控制对高耗能、高排放行业和产能过剩行业的贷款，着力提高信贷质量和效益。**要积极扩大直接融资，引导和规范资本市场健康发展。**

二、加大经济结构调整力度，提高经济发展质量和效益；三、夯实“三农”发展基础，扩大内需增长空间；四、深化经济体制改革，增强经济发展动力和活力；五、推动出口稳定增长，促进国际收支平衡；六、着力保障和改善民生，全力维护社会稳定。

基调 保增长、促发展

总体要求 立足扩大内需保持经济平稳较快增长，加快发展方式转变和结构调整提高可持续发展能力，深化改革开放增强经济社会发展活力和动力，加强社会建设加快解决涉及群众利益的难点热点问题，促进经济社会又好又快发展。

2009

主要任务

一、加强和改善宏观调控，实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策。**要较大幅度增加公共支出，保障重点领域和重点建设支出，支持地震灾区灾后恢复重建**，实行结构性减税，优化财政支出结构，继续加大对“三农”、就业、社会保障、教育、医疗、节能减排、自主创新、先进装备制造业、服务业、中小企业、重大改革等方面的支持力度，加大对低收入家庭的补贴和救助力度。要发挥货币政策反周期调节和保障流动性供给的重要作用，**促进货币信贷供应总量合理增长，坚持区别对待、有保有压**，引导和改善市场预期，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定，进一步改善国际收支状况。**要保持资本市场和房地产市场稳定健康发展。**要把满足居民合理改善居住条件愿望和发挥房地产业支柱产业作用结合起来，增加保障性住房供给，减轻居民合理购买自住普通商品住房负担，**发挥房地产在扩大内需中的积极作用。**

二、巩固和发展农业农村经济好形势，保障农产品有效供给、促进农民持续增收；三、加快发展方式转变，推进经济结构战略性调整；四、深化改革开放，完善有利于科学发展的体制机制；五、着力解决涉及群众利益的难点热点问题，切实维护社会稳定。

基调 实施从紧货币政策

总体要求 紧紧围绕转变经济发展方式和完善社会主义市场经济体制，**继续加强和改善宏观调控**，积极推进改革开放和自主创新，着力优化经济结构和提高经济增长质量，切实加强节能减排和生态环境保护，更加重视改善民生和促进社会和谐，推动国民经济又好又快发展。

2008

主要任务

一、完善和落实宏观调控政策，保持经济平稳较快发展的好势头。**要把防止经济增长由偏快转为过热、防止价格由结构性上涨演变为明显通货膨胀作为当前宏观调控的首要任务**，按照控总量、稳物价、调结构、促平衡的基调做好宏观调控工作。明年要**实施稳健的财政政策和从紧的货币政策**。继续合理把握财政支出规模，严格控制货币信贷总量和投放节奏，更好地调节社会总需求和改善国际收支平衡状况，维护金融稳定和安全。**严格控制新开工项目，防止投资反弹，促使经济增长保持在合理水平。**要采取有力措施**抑制价格总水平过快上涨。**

二、切实加强农业基础地位，增强农业和农村经济发展活力；三、提高自主创新能力，推进产业结构优化升级；四、加大攻坚力度，确保节能减排取得重大进展；五、促进区域协调发展，积极稳妥推进城镇化；六、全面深化改革，完善推动科学发展、促进社会和谐的体制机制；七、提高开放型经济水平，开创对外开放新局面；八、着力改善民生，促进社会和谐。

基调 继续稳健财政政策

2007

总体要求

加快构建社会主义和谐社会，**继续加强和改善宏观调控**，着力调整经济结构和转变增长方式，着力加强资源节约和环境保护，着力推进改革开放和自主创新，着力促进社会发展和解决民生问题，推

动经济社会发展切实转入科学发展的轨道，**努力实现国民经济又好又快发展**，为党的十七大召开创造良好环境。

主要任务

一、坚持加强和改善宏观调控，保持和扩大经济发展的良好势头。必须保持宏观经济政策的连续性和稳定性，要正确处理投资和消费、内需和外需的关系，最根本的是扩大国内消费需求。**要合理控制投资增长，努力优化投资结构**。坚持以增加居民消费尤其是农民消费为重点，加快调整国民收入分配格局，努力提高农民和城镇低收入者收入水平和消费能力。在保持出口和利用外资合理增长的同时，积极扩大进口，积极有序地扩大境外投资合作。**要继续实施稳健的财政政策和货币政策**，加大对重点领域和薄弱环节的支持力度。要注意加强对房地产市场的合理引导和有效调控。

二、坚持以发展农村经济为重点，扎实推进社会主义新农村建设；三、坚持以节约能源资源和保护生态环境为切入点，积极促进产业结构优化升级；四、坚持提高自主创新能力，加快建设创新型国家；五、坚持落实区域发展总体战略，推进城镇化健康发展；六、坚持深化体制改革，加快形成落实科学发展观的体制机制保障；七、坚持互利共赢的开放战略，提高对外开放水平；八、坚持以人为本，不断促进社会和谐。

数据来源：新华网、广发证券发展研究中心

中央经济工作会议专栏

➤ 2011：财政货币定调积极稳健 助力中国经济平稳健康发展（2010.12.12）

全面深度的经济结构调整，扩大消费、优化投资结构、增创外贸新优势，推动实施区域发展总体战略，形成城镇化发展新格局；宏观经济政策的基本取向是“积极稳健、审慎灵活”，要实施积极的财政政策和稳健的货币政策；把稳定物价摆在更为突出的位置；民生规划为人民群众办实事，重点包括教育、医疗、卫生、住房、就业和社会保障等方面；以改革开放加快经济转型，推动收入分配、财税、金融投资体制和资源环境等关键领域改革。

➤ 2010：深化经济体制改革新动向（2009.12.7）

保持宏观经济政策的连续性和稳定性，**继续实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策**；要以扩大内需特别是增加居民消费需求为重点，以稳步推进城镇化为依托，优化产业结构，努力使经济结构调整取得明显进展；做好明年经济工作，重点要在促进发展方式转变上下功夫，在发展中促转变，在转变中谋发展；要把解决符合条件的农业转移人口逐步在城镇就业和落户作为推进城镇化的重要任务，放宽中小城市和城镇户籍限制。

➤ 2009：应对挑战、促进增长（2008.12.10）

扩大内需，促进增长十项措施：**加快建设保障性安居工程；加快农村基础设施建设；加快铁路等重大基础设施建设**；加快医疗卫生、文化教育事业发展；加强生态环境建设；加快自主创新和结构调整；加快地震灾区灾后重建工作；提高城乡居民收入；在全国全面实施增值税转型改革，减轻企业负担 1200 亿元；加大金融对经济增长的支持力度。

➤ 2008：实现全面协调可持续发展（2007.12.5）

要把防止经济增长由偏快转为过热、防止价格由结构性上涨演变为明显通货膨胀作为当前宏观调控的首要任务，按照控总量、稳物价、调结构、促平衡的基调做好宏观调控工作；要实施稳健的财政政策和从紧的货币政策。切实加强农业基础地位，增强农业和农村经济发展活力；提高自主创新能力，推进产业结构优化升级；**加大攻坚力度，确保节能减排取得重大进展**；促进区域协调发展，积极稳妥推进城镇化；全面深化改革，完善推动科学发展、促进社会和谐的体制机制；提高开放型经济水平，开创对外开放新局面；着力改善民生，促进社会和谐。

➤ 2007：又好又快发展是全面落实科学发展观的本质要求（2006.12.7）

全面落实科学发展观，加快构建社会主义和谐社会，继续加强和改善宏观调控，着力调整经济结构和转变增长方式，着力加强资源节约和环境保护，着力推进改革开放和自主创新，着力促进社会发展和解决民生问题，推动经济社会发展切实转入科学发展的轨道，努力实现国民经济又好又快发展，为党的十七大召开创造良好环境。这个总体要求，就是要坚持以科学发展观统领经济社会发展全局，切实把科学发展观落到实处，努力实现速度、质量、效益相协调，消费、投资、出口相协调，人口、资源、环境相协调，真正做到又好又快发展。

➤ 2006：保持宏观经济政策的连续性和稳定性（2005.12.1）

坚持以科学发展观统领经济社会发展全局，保持宏观经济政策的连续性和稳定性，着力加快改革开放，着力增强自主创新能力，着力推进经济结构调整和经济增长方式转变，着力提高经济增长的质量和效益，实现又快又好发展，促进和谐社会建设，为顺利实施“十一五”规划开好局、起好步。

➤ **2005: 加强和改善宏观调控，着力推进改革开放 (2004.12.5)**

进一步提高驾驭社会主义市场经济的能力，加强和改善宏观调控，着力推进改革开放，加快调整经济结构、转变经济增长方式，更好地利用重要战略机遇期，实现经济社会全面协调可持续发展。

➤ **2004: 坚持全面协调可持续的发展观 (2003.11.29)**

坚持以人为本，树立全面、协调、可持续的发展观，按照稳定政策、适度调整，深化改革、扩大开放，把握全局、解决矛盾，统筹兼顾、协调发展的思路，做好各项工作。坚持扩大内需的方针，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，保护好、引导好、发挥好各方面加快发展的积极性，切实把工作重点转到调整经济结构、转变增长方式、提高增长质量和效益上来，实现国民经济持续快速协调健康发展和社会全面进步。

➤ **2003: 实现速度和结构、质量、效益相统一 (2002.12.10)**

积极应对国内外环境变化带来的困难和挑战，坚持扩大内需的方针，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，进一步深化改革，全面提高对外开放水平，加快经济结构的战略性调整，积极发展农业和农村经济，大力推进新型工业化，促进国民经济持续快速健康发展，实现速度和结构、质量、效益相统一。正确处理改革发展稳定的关系，切实做好就业和再就业工作，完善社会保障体系，提高城乡居民生活水平，保持社会稳定。

➤ **2002: 促进经济持续快速健康发展和社会全面进步 (2001.11.29)**

正确把握复杂多变的国际政治经济形势，沉着应对，趋利避害，抵御和克服前进道路上的各种风险和困难，以保持经济和社会的稳定。坚持实施扩大国内需求的方针，继续深化改革，扩大开放，加快结构调整，整顿和规范市场经济秩序，提高经济增长质量和效益，促进国民经济持续快速健康发展和社会全面进步。

➤ **2001: 扩大国内需求 (2000.11.30)**

坚持扩大国内需求的方针，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，综合运用各种宏观调控手段，巩固和发展经济增长的好形势。依靠体制创新和科技创新，以信息化带动工业化，大力推进经济结构的战略性调整。强化农业的基础地位，加大对农业的支持和保护力度，努力增加农民收入。加快转变企业经营机制，加强企业管理，巩固和扩大国有企业改革和脱困成果。做好加入世界贸易组织的各项准备工作，提高对外开放水平，积极发展开放型经济。多渠道扩大就业，加快建立和完善社会保障体系，进一步改善人民生活。正确处理改革发展稳定的关系，促进国民经济持续快速健康发展和社会全面进步，努力实现“十五”计划的良好开局。

➤ **2000: 突出抓好国有企业改革 (1999.11.17)**

继续实行中央关于推动改革和发展的一系列政策措施，突出抓好国有企业改革和发展、经济结构调整、科技进步和扩大内需。进一步稳定农业的基础地位，着力调整农业和农村经济结构，千方百计增加农民收入。把国有企业改革作为中心环节，积极促进扭亏增盈和建立现代企业制度。继续实行积极的财政政策，进一步发挥货币政策的作用，综合运用税收、价格等宏观调控手段，加强基础设施建设，抓紧技术改造，加快科技创新，努力扩大消费。扩大对外开放，积极增加进出口，提高利用外资水平。完善社会保障体系，重视和加强扶贫工作，进一步改善人民生活。正确处理改革、发展、稳定的关系，保证国民经济持续快速健康发展，促进社会全面进步，以优异成绩迎接新世纪。

证券市场建设与制度完善值得期待

在中国证券市场短短的20多年历史里，市场建设与制度完善始终是影响股市的重要因素。2006年股权分置改革工作的完成，曾经启动了一轮轰轰烈烈的牛市。正如当年证监会的工作总结所述，这一工作“解决了长期影响我国资本市场健康发展的重大历史遗留问题”。

但是，我们在专题报告《泡沫与市场》中，再次分析了当前影响证券市场健康发展的一些体制问题如资金供

需失衡、估值体系扭曲、发行制度弊端等。虽然不构成“重大历史遗留问题”，但这些因素对市场的制约作用却是显而易见的。

金融环境的改善是未来A股市场的希望所在，这也是我们关注全国证券期货监管工作会议的主要原因。

结合证监会近年的工作方向来看，我们认为，未来证券市场改革的关注点可能包括：

- **转融通业务的全面推进。**转融通业务为市场提供了做空机会，这对于理顺A股市场估值体系具有重要意义。转融通业务的常规化，可在一定程度上挤压估值泡沫，从而使投资者的市场行为趋于理性。尽管推出转融通业务已经在证监会2011年的工作会议上经明确提出，但目前来看这一工作的进度并不如预期。根据此前创业板、股指期货推出的经验，转融通业务的推进会成为未来市场建设的重要内容，我们有理由预期来年取得较大进展甚至完全推出。
- **场外市场的建设取得突破。**“建设统一监管的全国性场外市场”已经纳入证监会“十二五”工作规划，且在2011年工作部署中位居前列，随着中关村试点范围的扩大，相信全国性场外市场的建设也将逐步走上正轨。
- **国际板的推出。**根据目前已经公开的信息，上交所有关国际板的技术准备工作基本就绪，国际板的推出实际上“只欠东风”了。推出国际板的意义不仅是建设上海国际金融中心的需要，更在于引导A股市场向国际化市场运作转变。
- **债券市场扩容。**首先，股票市场规模迅速增长的时期已经过去，而对债券市场而言，无论从绝对规模还是相对规模，都有很大的增长空间；其次，发展债券市场也是完善资本市场建设的重要内容；第三，证监会在2011年的工作部署中提出要“显著增加债券融资规模”，这显然离不开相关的制度建设。

2012年金融市场面临的另一大变化，就是管理层换届。新一届管理层上任，可能会加快推进一些改革工作，这也是值得期待的一个方面。

表 2：近几年全国证券期货监管工作会议内容概览

回顾	一是发挥资本市场功能，大力推动市场化并购重组，提升市场融资效率，积极推进场外市场和债券市场建设。二是科学研判形势，成功推出了股指期货与融资融券业务试点，深化了新股发行体制改革。三是抓监管突出问题，深入开展防范和打击内幕交易活动，构建内幕交易综合防控体系。四是加强上市公司监管，强化证券公司规范经营，促进基金公司创新发展，规范证券服务机构执业，推动市场主体规范发展。五是坚持依法治市，加强法制建设和政务公开，加大违法违规案件打击力度。六是加强对期货市场运行的监管，深化商品期货功能，促进期货公司规范发展。七是坚持互利共赢，完成金融部门评估规划（FSAP）项目，有序推进资本市场对外开放。八是深入开展创先争优活动，加强党风廉政建设和干部队伍建设，不断提高监管队伍素质。
2011.1.14	一是加快建设多层次资本市场体系，扩大直接融资。抓紧启动中关村试点范围扩大工作，加快建设统一监管的全国性场外市场。深入推进债券发行监管改革，积极支持银行到交易所债券市场开展交易，显著增加债券融资规模。二是完善市场体制机制，提高市场效率。三是加强市场法律制度建设，巩固市场运行基础。四是加强和改进市场监管，维护市场秩序。五是深入推进市场创新，增强市场发展活力。研究规范和募基金的制度安排。稳步发展融资融券业务，逐步将融资融券转为证券公司常规业务，推出转融通业务。推进条件具备的商品期货上市，稳妥推进期货品种和业务创新。六是加强和改进期货市场监管，不断提升服务国民经济能力。七是稳步扩大对外开放，深化国际交流合作。研究制定国际板制度规则，全面做好有关技术准备，推进国际板建设。深入推进证券公司、基金公司香港子公司在境外募集资金进行境内证券投资业务试点。八是加强监管体系和队伍建设，提升系统监管整体效能。
部署	
2010.1.14	回顾
	一是积极应对国际金融危机，支持经济平稳较快发展。二是加强市场基础建设，培育和完善市场化运行机

		制。三是平稳推出创业板，支持创新型国家建设。四是强化常规监管，促进市场主体规范发展。五是强化期货市场基础设施建设，稳步发展期货市场。六是全面推进依法行政，市场法治取得新进展。七是积极参与国际交流与合作，巩固和拓展市场发展空间。八是全力做好维稳工作，维护市场安全稳定运行。九是合理配置监管资源，提升系统监管合力。十是加强队伍建设和廉政建设，保障监管工作有效开展。
	部署	第一，强化基础性制度建设，不断完善市场体制机制。适时推出证券公司融资融券业务试点，根据试点情况及时完善业务规则，逐步扩大试点范围。第二，完善市场体系和功能，增强服务经济发展的能力。第三，完善期货市场体系，拓展服务国民经济功能。发布实施股指期货投资者适当性制度，明确证券公司、基金公司、合格境外投资者（QFII）等参与股指期货的政策规定，强化对证券公司从事期货中间介绍业务的规范和监管，健全跨市场监管制度，保障股指期货平稳顺利上市交易。第四，加强和改进日常监管，提高市场主体规范发展水平。第五，进一步健全市场法制，引导和规范市场健康发展。第六，做好维稳工作，全力维护市场安全稳定运行。第七，加强系统自身建设，提高监管能力。
	回顾	一是强化基础性制度建设，切实维护市场稳定运行。二是采取有效措施，积极应对国际金融危机。三是加强应急能力和信息系统安全建设，全力做好资本市场维稳工作。四是完善市场体系和结构，加大支持经济发展力度。五是强化市场监管，促进市场主体健康发展。六是加强风险控制，稳步发展期货市场。七是加强市场法制建设，严厉打击违法违规行为。八是积极开展国际合作，稳步提高对外开放水平。九是开展深入学习实践科学发展观活动，增强推动资本市场科学发展的自觉性。十是加强党建和廉政工作，强化队伍建设和机关管理。
2009.1.14	部署	第一，继续夯实市场基础，促进市场平稳运行。从市场制度建设入手，着力扩大市场长期资金来源，研究鼓励各类长期资金投资股票市场的政策措施。完善上市公司现金分红和回购等政策措施，提升市场投资价值。第二，全面贯彻落实中央经济工作会议精神和“金融三十条”，服务国民经济发展全局。第三，稳妥推进市场创新，有序扩大对外开放。深入推进发行制度改革，完善股票价格形成和承销机制。做好融资融券业务试点。第四，稳步发展期货市场，增强服务国民经济的能力。第五，全力做好维稳和舆论引导工作，确保市场安全运行。第六，夯实市场法制基础，依法严惩违法违规行为。第七，加强和改进日常监管，提高行政效能。第八，加强监管队伍建设，提高监管执行力。
	回顾	一是大力支持大型优质企业发行上市，积极推进多层次市场体系建设。二是固本强基，促进上市公司质量稳步提高。三是强化常规监管，促进证券和基金行业的发展壮大。四是优化期货市场结构，巩固市场进一步发展的基础。五是加强市场法制建设，严厉打击违法违规行为。六是强化风险揭示，扎实推进投资者教育工作。七是有序推动国内证券期货经营机构拓展境外市场，稳步推进资本市场对外开放。八是加强党建工作和干部队伍建设，监管队伍综合素质明显提高。
2008.1.17	部署	第一，抓好增量，优化存量，稳步提高上市公司质量。研究推动红筹股公司及其他境外公司在A股市场上市。第二，加快推出创业板，积极发展公司债券市场，力争多层次市场体系建设取得突破。完善制度体系与配套规则，争取在今年上半年推出创业板。第三，强化制度保障，支持创新发展，不断提升行业的整体实力和竞争力。第四，推动股指期货顺利上市和平稳运行，稳步壮大商品期货市场，促进商品期货与金融期货协同发展。第五，强化日常监管，进一步完善辖区监管责任制，建立健全适应市场快速发展需要的科学监管机制。第六，继续完善证券期货法制，强化对违法违规行为的打击，提高行政执法效能。第七，深化投资者教育工作，加强风险防范，切实维护市场平稳运行。第八，加强对资本市场对外开放成效的分析评估，完善对外开放的战略安排。第九，加强党建工作，强化队伍建设，为监管事业的发展提供人才支持。
2007.1.21	回顾	一是股权分置改革基本完成，解决了长期影响我国资本市场健康发展的重大历史遗留问题。二是清理违规占用上市公司资金工作取得显著成效，提高上市公司质量工作迈上新台阶。三是证券公司历史遗留风险基本化解，行业规范运作和创新发展的新机制初步形成。四是多元化机构投资者队伍逐步壮大，市场影响力明显增强。五是全面推进《公司法》《证券法》配套法规建设，行政执法威慑力明显增强。六是证券发行制度改革进一步深化，建设多层次市场体系的基础工作有序推进。七是稳步推进期货市场建设与创新，全面开展金融期货筹备工作。八是国际合作与交流取得丰硕成果，资本市场对外开放进一步拓展。

部署

第一，以稳步推进多层次市场体系建设为重点，完善市场结构，健全市场功能。重点发展交易所主板市场，继续推进中小企业板块建设，**积极推进创业板市场建设**，进一步发展代办股份转让系统，构建统一监管下的全国性场外交易市场，探索适应多层次市场建设需要的交易制度创新，建立全国统一的非上市公司公众公司监管体制和持续监管制度。同时，**积极稳妥发展公司债券等固定收益类产品市场**，推动建立统一互联的债券市场。第二，以改进治理水平和增强透明度为重点，进一步做好提高上市公司质量工作。第三，以增强监管的针对性和有效性为重点，全面提高证券经营机构及证券服务机构规范化运作水平。第四，以执行新会计、新审计准则为重点，切实提高资本市场财务会计信息披露质量。第五，以创新发展为重点，推动证券公司和基金管理公司做优做强。第六，以稳妥推出金融期货为重点，更好地发挥期货市场功能。第七，以提高执法效率为重点，加快市场法规体系和执法机制建设。第八，以切实促进我国资本市场健康发展为重点，稳步推进对外开放。第九，以提高监管能力为重点，加强队伍建设和内部管理。

数据来源：证监会、广发证券发展研究中心

政策解读

宏观经济与调控

调结构进入攻坚时期。尽管“促进经济结构战略转型”的目标已经提出若干年，但从国内外的形势看，今后一段时期可能真正进入攻坚时期。包括国内经济增速趋势放缓、人民币汇率逐步升值、出口竞争优势变化、外围经济低迷等在内的多重因素使得中国经济调结构的任务迫在眉睫。正如张德江副总理在哈尔滨所强调的，“十二五”时期，是加快转变经济发展方式的攻坚时期，也是促进工业转型升级的关键时期。企业对技术的改造与升级是一种内涵的提升，而新形势下通过与香港企业联合“走出去”则是外延的突破。

促进进口的意义不仅在于平衡贸易，也是扩大内需和产业结构升级的要求。商务部指出，必须充分认识到加强进口工作的紧迫性和必要性，要像重视出口一样重视进口。过去若干年，政府对于庞大的贸易顺差一直置若罔闻，但其积累的风险和压力与日俱增。这两年对进口的重视度提高表明政府已经基本放弃了过去靠出口拉动GDP的调控模式，调调经济发展模式进入实质性阶段。

面对美国压力，汇率政策取向仍然不变。国庆期间，美国会参议院不顾中方反对，执意通过“2011年货币汇率监督改革法案”立项预案。中方的态度一贯是鲜明的“强烈反对”，但没有立即采取应对措施。实际上，双方政府对中美之间的贸易博弈看得很清楚——和则双赢，斗则双输。当前频频掀起的波澜无非是美国两党政治博弈的产物，理论上很难对中美贸易构成重大损害（因为白宫还有最终的否决权，这是一道屏障）。

对于人民币汇率取向，中国政府的态度也比较明确，会“进一步完善人民币汇率形成机制”，这相对于单纯地“保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定”，已经是迈开了一大步。我们预期，未来人民币仍将保持逐步升值的趋势，汇率形成机制也将有条不紊地推进，直至实现完全可兑换以及国际化，但这一目标可能并不存在时间表。

新疆稳定和发展意义重大，央行加强金融支持。中国人民银行副行长马德伦表示，央行将在支付清算、国库经理、征信管理等方面，继续加强对新疆的指导和支持。除此之外，近日出台的《国务院关于支持喀什霍尔果斯经济开发区建设的若干意见》，明确到2015年，基本完成喀什、霍尔果斯经济开发区的基础设施建设，为经济开发区又好又快发展打下坚实基础；到2020年，大幅提升喀什、霍尔果斯经济开发区综合经济实力、产业竞争力，为推动新疆跨越式发展发挥重要的引领和带动作用。

房地产

保障房开工进度超预期。截至9月底,全国城镇保障性住房和棚户区改造住房已开工986万套,开工率为98.6%。与8月底相比,9月份全国新开工保障房118万套,开工率提高了12个百分点。三季度以来,保障房开工进度明显加快,很多地区开工率已经超过100%,显示政府主导下的保障房建设完全能够按时按成目标,甚至实现超额。

产业结构

《新材料产业“十二五”发展规划》即将发布,未来增长可期。作为七大战略性新兴产业之一的新材料,对于促进传统产业转型升级,保障国家重大工程建设,具有重要战略意义。“十二五”期间,我国新材料产业预计总产值达2万亿元,年均增长率超过25%,这一增速超过“十一五”期间的20%。

高性能钢铁发展将获巨资支持。从日本和美国的经验来看,钢铁行业在工业化后期成为夕阳行业,整个行业的产能快速下降(或者转移),企业的竞争力主要转向高技术含量产品。当前国内钢铁企业整体上停留在粗放式发展阶段,技术水平低下导致行业盈利能力较弱,转型升级的压力与日俱增。高性能钢铁入选新材料“十二五”规划中获得政策重点支持的品种,预计在税收减免、补贴、重大项目支持等方面获得数千亿元支持,有望成为钢铁行业提升技术的突破口。

“节能减排”工作任重道远。国务院近日印发《“十二五”节能减排综合性工作方案》,提出到2015年,全国万元国内生产总值能耗下降到0.869吨标准煤(按2005年价格计算),比2010年下降16%,比2005年下降32%;到2015年,全国化学需氧量和二氧化硫排放总量分别控制在2347.6万吨、2086.4万吨,比2010年分别下降8%;全国氨氮和氮氧化物排放总量分别控制在238.0万吨、2046.2万吨,比2010年分别下降10%。

智能电网建设将大规模展开。国家电网公司表示,该公司今后5年计划投资2500亿美元(约合1.6万亿元人民币)在我国基本建成坚强智能电网;到2020年形成“五纵六横”特高压输电骨干网架,全面建成坚强智能电网。智能电网的建设规划,与高铁类似,但有了高铁的经验和教训,相信未来的投资会更理性,更注重质量。

区域经济

中部投资贸易博览会成果丰硕。第六届中博会上,中部六省签订合同、战略性框架协议、意向引资项目共计2547个,其中外资项目642个,投资总额566.27亿美元,引进外资371.77亿美元;内资项目1905个,投资总额26334.38亿人民币,引进资金23391.41亿人民币,包括产业梯度转移项目1063个,投资总额15450.88亿人民币,转移资金13888.52亿元。对外投资项目36个,投资总额6.1535亿美元;外经合作项目19个,合同额7867万美元。对外贸易16.5亿美元,国内贸易成交101.5亿人民币。旅游签约项目27个,投资总额121.9亿人民币。

泛珠区域合作取得进展。第七届泛珠三角区域合作与发展论坛暨经贸洽谈会于9月22日下午圆满闭幕,会议签署了多个合作协议文件。在各方的大力支持下,大会集体签约项目117个,投资总额940.62亿元,网上推介项目2799个,项目总投资贸易额27818.8亿元。大会签约项目累计1544项,签约总金额4512.83亿元,签约项目涉及制造业、基础设施、旅游开发、交通运输、物流仓储、电子信息、节能环保、高新技术等领域。

政策信息荟萃

一、宏观调控

➤ 我国“十二五”将加强第四方就业服务体系建设(2011.9.3)

如何应对日益严重的“民工荒”，化解劳动力市场的供需失衡，已成为我国经济社会发展中的重要课题。科技部高新技术发展与产业化司副司长胡世辉近日表示，第四方就业服务体系的建立，充分体现了科技部“十二五”规划中“科技服务民生”战略导向，下一步要加强系统的标准化建设，发挥信息技术在解决民生问题上的应用。

第四方就业服务平台是一个就业信息服务的综合集成、管理、协同平台。它通过对信息流的深度加工，最优化构造一个个动态的就业服务链路，实现以信息流高效引导劳务流和培训流，从而搭建起求职者和用工企业之间高效的互通机制。作为科技部设立的“十二五”国家科技支撑计划项目，“统筹城乡第四方就业服务体系研究与应用示范”项目意在打造一个全国性的第四方就业服务平台，现在第四方就业服务体系已经完成核心平台的搭建并于2011年8月开始试运行。

➤ 国务院发展研究中心回应六大热点经济问题(2011.9.28)

首先，针对中国经济会否二次探底的问题，国务院发展研究中心副主任卢中原表示，中国经济不会“硬着陆”。他说，国务院发展研究中心研究表明，如果加大改革力度，加快转变经济发展方式，培育新的增长动力，未来5年平均经济增速仍会相当高（8%以上）。其次，他表示，小企业经营环境趋紧不是货币政策的问题。同时，他认为，中国有应对外部世界经济不景气的思想准备。关于完善房地产调控长效机制方面，他表示，我国房地产调控的基本政策将陆续见效。应该更多的从供给和需求两方面改善房地产调控，完善满足人民群众基本住房需求和改善性需求，坚决抑制投资和投机性的需求。对于中长期通胀压力，他认为不可忽视。最后，关于人民币升值问题，他认为不应该过分关注，更值得关注的是人民币汇率形成机制的完善问题。“我们承认人民币币值在中长期内是一个上升的态势，这表明国家经济实力增强。但是短期内一个汇率的变化完全取决于供求关系的变动。”

➤ 新版资源税条例下月起施行 油企税负上升(2011.10.11)

国务院10日发布《关于修改〈中华人民共和国资源税暂行条例〉(条例)的决定》等三份重要文件。根据修改后的《条例》，油气资源税税率较试点时有大幅提升；焦煤资源税也有大幅提升，但仍从量定额计征。此前业界预期的矿产使用费同步取消获兑现，仅特别收益金未能同步取消。上述《决定》自2011年11月1日起施行。

修改后的《条例》规定，“资源税的税目、税率，依照条例所附《资源税税目税率表》(下称《税率表》)及财政部的有关规定执行。税目、税率的部分调整，由国务院决定。”“资源税的应纳税额，按照从价定率或者从量定额的办法，分别以应税产品的销售额乘以纳税人具体适用的比例税率或者以应税产品的销售数量乘以纳税人具体适用的定额税率计算。”《条例》同时规定，“纳税人开采或者生产不同税目应税产品的，应当分别核算不同税目应税产品的销售额或者销售数量；未分别核算或者不能准确提供不同税目应税产品的销售额或者销售数量的，从高适用税率。”“纳税人开采或者生产应税产品，自用于连续生产应税产品的，不缴纳资源税；自用于其他方面的，视同销售，依照本条例缴纳资源税。”

➤ 人民银行副行长马德伦：加大金融对新疆支持力度(2011.9.6)

央行将加大金融对新疆的支持力度，在支付清算、国库经理、征信管理等方面，继续加强对新疆的指导和支持，这是中国人民银行副行长马德伦在近日召开的“金融支持新疆跨越式发展座谈会”上透露的。马德伦表示，中央新疆工作座谈会一年来，中国人民银行出台了一系列专门针对新疆跨越式发展的政策举措，综合运用多种货币政策工具提供金融支持，实行较低的存款准备金率，加大支农再贷款、再贴现的倾斜力度，开通了新疆企业债券发行“绿色通道”，稳步推进新疆跨境贸易和跨境直接投资人民币结算试点。

目前，新疆辖内城市商业银行、农村信用社分别执行比大型商业银行低2个和6个百分点的存款准备金率，资产规模较小、涉农

贷款比例较高的农村信用社则执行比大型商业银行低7个百分点的存款准备金率。同时，中国人民银行积极鼓励符合条件的新疆地区企业在银行间市场发行短期融资券、中期票据，大力发展符合中小企业特点的集合债券和集合票据。

央行稳步推进新疆跨境贸易和跨境直接投资人民币结算试点，积极支持新疆扩大对外开放和发展边境贸易。2011年8月，跨境贸易人民币结算地区扩大到全国，新疆开展出口货物贸易人民币结算的境外地域范围，从毗邻国家扩展到境外所有国家和地区。推进与周边国家签订双边本币互换协议等金融合作，进一步促进了贸易投资便利化，有力支持了新疆对外经贸活动。

➤ 银监会：“人人贷”存在七大风险 银行须严加防范(2011.9.13)

中国银监会日前向银行业机构发布“人人贷”风险提示，称人人贷（P2P）信贷服务中介公司存在大量潜在风险，要求银行业金融机构采取有效措施，做好风险预警监测与防范。银监会办公厅发布的《关于人人贷有关风险提示的通知》要求，银行业金融机构务必建立与人人贷中介公司之间的“防火墙”。严防人人贷中介公司帮助放款人从银行获取资金后用于民间借贷，防止民间借贷风险向银行体系蔓延。同时，加强银行从业人员管理，防止银行从业人员涉足此类信贷服务，牟取不正当利益。此外，银行业金融机构要加强与工商管理部门沟通，商请针对“贷款超市”“融资公司”等不实宣传行为给以严肃查处。

银监会指出，人人贷中介服务存在影响宏观调控效果、易演变为非法金融机构、业务风险难控等七大问题和风险：一是在国家对房地产及“两高一剩”行业调控政策趋紧的背景下，民间资金可能通过人人贷中介公司流入限制性行业；二是行业门槛低、且无强有力的外部监管，人人贷中介机构有可能突破资金不进账户的底线，演变为吸收存款、发放贷款的非法金融机构，甚至变成非法集资；三是人人贷的网络交易特征，使其面临巨大的信息科技风险。四是不实宣传影响银行体系整体声誉。五是国内目前相关立法尚不完备，对其监管职责界限不清，人人贷的性质也缺乏明确的法律法规界定。六是国外实践表明，这一模式信用风险较高，贷款质量远劣于普通银行业金融机构。七是人人贷公司开展房地产二次抵押业务存在风险隐患。

➤ 央行：把握政策节奏和力度 继续实施稳健货币政策(2011.9.30)

日前召开的央行货币政策委员会2011年第三季度例会提出，要继续实施好稳健的货币政策，把握好政策的节奏和力度。会议强调，要密切关注国际国内经济金融最新动向及其影响，继续实施好稳健的货币政策，把稳定物价总水平作为宏观调控的首要任务，增强调控的针对性、有效性和前瞻性，注意把握好政策的节奏和力度。

会议提出，要综合运用多种货币政策工具，健全宏观审慎政策框架，有效管理流动性，保持合理的社会融资规模和货币总量。要着力优化信贷结构，推动产业结构进一步调整，引导金融机构提高金融服务水平，加大对结构调整的信贷支持。要继续发挥直接融资的作用，更好地满足多样化投融资需求。进一步完善人民币汇率形成机制，保持人民币汇率在合理均衡水平的基本稳定。会议认为，当前我国经济金融运行正向宏观调控的预期方向发展，但经济金融发展面临的形势依然复杂，世界经济继续缓慢复苏，面临的风险因素仍然较多；我国经济继续平稳较快发展，通胀压力有所缓解但仍处在高位。

二、中央及部委

➤ 张德江：加强企业技术改造 加快提高工业发展质量（2011.9.6）

中共中央政治局委员、国务院副总理张德江近日在哈尔滨主持召开部分省市技术改造工作座谈会。他强调，“十二五”时期，技术改造工作要深入贯彻落实科学发展观，以促进工业转型升级、提升产业竞争力为主攻方向，以改革开放和体制机制创新为强大动力，以企业为主体、市场为导向，坚持质量、效益、速度相统一，加大投入，完善政策，创新管理，加快改造提升传统产业、培育发展新兴产业，切实提高企业市场竞争力和国际竞争力，全面提升工业发展质量和效益。

张德江指出，技术改造是我国在工业发展中形成的一项重要制度，是推动我国工业持续快速健康发展的一条行之有效的宝贵经验。张德江强调，“十二五”时期，是加快转变经济发展方式的攻坚时期，也是促进工业转型升级的关键时期。要坚持把技术改造作为实现工业科学发展、推动工业转变发展方式的重要抓手，作为促进我国工业经济由大变强的的重要途径。要正确认识当前和今后一个时期技术改造工作面临的新形势、新要求，准确把握技术改造的新内涵、新任务。要切实加大对技术改造的财政资金支持力度，进一步完善支持技术改造的政策措施，充分调动企业技术改造的积极性，促进企业走入创新驱动、内生增长的发展轨道。要切实加强对技术改造工作的组织领导，进一步完善体制机制，加快推进体系建设，明确目标任务，落实政策措施，

加强督促检查，加强协调配合，确保技术改造工作顺利推进。

➤ 商务部将多形式推动内地与香港企业联合“走出去” (2011.9.8)

商务部部长助理俞建华 8 日在厦门表示，中央政府高度重视并积极推动内地与香港企业联合“走出去”。目前，商务部正加紧与有关部门协商落实，采取加大投资信息交流、重点项目对接，推动中介服务机构合作，开展跨国经营管理人才培养等多种形式，积极推动内地与香港企业携手合作，开拓国际市场。

他说，在今年颁布的国家“十二五”规划纲要中，中央政府首次将保持香港澳门长期繁荣稳定的内容单独成章，明确阐述了中央政府对支持香港社会发展，深化内地与香港合作的政策方向。

➤ 温家宝主持召开国务院常务会议 研究部署进一步做好保障性安居工程建设和管理工作 讨论并原则通过《中华人民共和国精神卫生法（草案）》和《中华人民共和国居民身份证法修正案（草案）》 (2011.9.19)

国务院总理温家宝 19 日主持召开国务院常务会议，研究部署进一步做好保障性安居工程建设和管理工作，讨论并原则通过《中华人民共和国精神卫生法（草案）》和《中华人民共和国居民身份证法修正案（草案）》。

会议要求，继续大力推进保障性安居工程特别是公租房建设，加快实现住有所居的目标。公租房面向城镇中等偏下收入住房困难家庭、新就业无房职工和在城镇稳定就业的外来务工人员，以小户型为主，单套建筑面积以 40 平方米为主，租金标准由市县结合当地实际、按略低于市场租金的原则合理确定。各地要根据实际情况继续安排廉租房、经济适用房和限价商品房建设，加快实施棚户区改造，加大农村危房改造力度。逐步实现廉租房与公租房统筹建设、并轨运行。

为确保保障性安居工程顺利、健康推进，会议研究确定了以下政策措施和工作要求：（一）中央继续增加资金补助，地方也要增加财政性资金投入，并加大省级统筹力度。（二）提高规划水平，确保工程质量。（三）建立健全监管机制。（四）坚持因地制宜，科学编制建设规划，统筹安排年度建设任务，不搞“一刀切”。

➤ 两部门通知明确地方政府债券利息所得免征所得税 (2011.9.22)

财政部、国家税务总局日前下发通知，明确地方政府债券利息所得免征所得税。通知指出，经国务院批准，对企业和个人取得的 2009 年、2010 年和 2011 年发行的地方政府债券利息所得，免征企业所得税和个人所得税。根据通知，地方政府债券是指经国务院批准，以省、自治区、直辖市和计划单列市政府为发行和偿还主体的债券。

➤ 周小川出席国际货币与金融委员会第 24 届部长级会 (2011.9.25)

国际货币基金组织（IMF）国际货币与金融委员会第二十四届部长级会议 24 日在美国华盛顿召开。会议主要讨论了全球经济和金融市场发展形势和政策挑战、基金组织改革等问题。周小川在发言中指出，主要发达国家应尽快出台明晰可信的中期调整战略，提振市场信心，抵制贸易保护主义。新兴市场和发展中国家应继续调整结构，增加经济增长的可持续性。基金组织应抓住全球经济面临的主要矛盾，为有关各方提供切实可行的政策建议，维护全球经济金融稳定。

他介绍中国经济形势时指出，今年以来，中国经济仍保持平稳较快发展，继续由前期政策刺激的过快增长向自主增长有序转变，贸易平衡趋于改善，预计全年经常项目顺差对国内生产总值的比值将进一步明显下降。当前和今后一个时期，中国经济增长动力仍然较强，但短期内也面临物价上涨较快、资本流入较多的挑战。未来，中国政府将进一步把握好宏观经济政策的方向、力度和节奏，处理好保持经济平稳较快发展、调整经济结构、管理通胀预期三者的关系，保持物价总水平基本稳定，防止经济出现大的波动。

➤ 王岐山强调：转方式 调结构 再创中部地区新辉煌 (2011.9.26)

第六届中部投资贸易博览会 26 日在山西太原开幕。中共中央政治局委员、国务院副总理王岐山出席开幕式及高峰论坛，并指出“十二五”期间，中部地区要加快转变经济发展方式，调整经济结构，努力探索新型工业化、城镇化发展道路。重点推进太原城市群、皖江城市带、鄱阳湖生态经济区、中原经济区、武汉城市圈、环长株潭城市群等区域发展。发挥区位、资源、人才优势，有序承接产业转移，推动产业转型升级。加快粮食、能源、原材料、现代装备制造、高技术产业基地和综合交通运输枢

纽建设。在“三农”和小企业金融服务、农村流通体系建设等薄弱环节取得突破。

王岐山强调，推动中部地区发展，关键在于加快体制机制改革和组织制度创新，扩大对内对外开放，充分发挥市场配置资源的基础性作用。要切实保护知识产权，严厉打击制售假冒伪劣商品行为，维护良好的市场秩序，努力营造公平、规范、透明的投资环境。现代化的核心是人的现代化。要坚持以人为本，全面提高人的素质，把人口优势转化为人力资源优势。

➤ [胡锦涛主持中共中央政治局会议 研究文化改革等（2011.9.26）](#)

中共中央政治局26日召开会议，讨论十七届五中全会以来中央政治局的工作，研究深化文化体制改革、推动社会主义文化大发展大繁荣等问题。中共中央总书记胡锦涛主持会议。

会议指出，加强和改进党对文化工作的领导，是推进文化改革发展的根本保证。各级党委和政府要切实担负起推进文化改革发展的政治责任，加强文化领域领导班子和党组织建设，健全共同推进文化建设工作机制，发挥人民群众文化创造积极性，提高推进文化改革发展科学化水平。

➤ [商务部副部长:继续加强进口工作促进贸易协调发展（2011.10.2）](#)

商务部副部长兼国际贸易谈判副代表钟山在日前于上海举办的“2011中国进口论坛”上说，当前我国已发展到进口与出口并重的新阶段，必须充分认识到加强进口工作的紧迫性和必要性，要像重视出口一样重视进口。

钟山表示，政府、商协会等中介组织和企业应形成合力，共同推动扩大进口。政府要完善有关进口政策，营造有利于进口的贸易环境，加大贸易促进力度。中介组织要加强自身建设，提高为企业服务的质量和水平。企业要适应市场变化情况，加快转型升级，重视进口人才培养，不断提高国际竞争力。

➤ [外交部就美国会参议院涉人民币汇率议案发表谈话（2011.10.4）](#)

日前，美国会参议院不顾中方坚决反对，程序性通过了“2011年货币汇率监督改革法案”立项预案。该案以所谓“货币失衡”为借口，将汇率问题进一步升级，采取保护主义措施，严重违背世贸组织规则，严重干扰中美经贸关系，中方对此表示坚决反对。中方敦促美国会有关议员从中美经贸合作大局和美自身利益出发，正确理性认识中美经贸合作互利共赢的本质，停止以国内立法手段制造问题向中国施压。中方呼吁美方摒弃保护主义，不把经贸问题政治化，以实际行动为两国经贸关系发展创造有利环境。

三、房地产

➤ [今年1-9月全国城镇保障性安居工程开工率达98%（2011.10.10）](#)

住建部10日公布了今年1至9月全国城镇保障性安居工程建设进度。截至9月底，全国城镇保障性住房和棚户区改造住房已开工986万套，开工率为98.6%。与8月底相比，9月份全国新开工保障房118万套，开工率提高了12个百分点。

2011年1-9月全国保障性安居工程开工情况

	已开工套数（万套）	开工率（%）
北京	21.8	超过100%
天津	23.4	90%
河北	38.4	超过100%
山西	37.3	超过100%

内蒙古	38.1	98%
辽宁	36.2	超过100%
吉林	32.1	超过100%
黑龙江	80.6	95%
上海	23.6	91%
江苏	38.7	超过100%
浙江	18.5	超过100%
安徽	38.9	98%
福建	25.2	超过100%
江西	31.7	99%
山东	34.8	超过100%
河南	44.8	99%
湖北	33.0	99%
湖南	40.0	92%
广东	29.1	96%
广西	27.6	超过100%
海南	9.0	97%
重庆	52.2	超过100%
四川	37.5	超过100%
贵州	22.1	96%
云南	29.3	94%
西藏	1.2	80%
陕西	47.7	超过100%
甘肃	18.5	超过100%

青海	16.6	91%
宁夏	8.2	超过100%
新疆	32.9	98%
兵团	17.4	98%

四、产业政策

➤ 苗圩：遵循五个原则推动新材料产业持续快速发展（2011.9.6）

第一届中国国际新材料产业博览会6日在哈尔滨开幕。工业和信息化部部长苗圩表示，《新材料产业“十二五”发展规划》文本已形成，即将发布实施。未来将着力自主创新，加快升级换代，遵循五个原则大力推动新材料产业持续快速发展。这五大原则分别是：坚持市场导向，加大新材料推广应用和市场培育；加大原始创新、努力突破制约新材料发展的核心技术和关键装备，提高新材料自主创新能力；加快发展科技含量高、产业基础好、市场潜力大的关键新材料；加强协调推进，加强与下游产业相衔接，带动材料工业升级换代；走低碳环保、节能高效、循环安全的可持续发展道路。

➤ “十二五”期间新材料产业预计总产值达2万亿元（2011.9.7）

工业和信息化部原材料司副司长高云虎7日表示，“十二五”期间，我国新材料产业预计总产值达2万亿元，年均增长率超过25%。到2020年，新材料产业成为国民经济的先导产业。高云虎说，“十二五”期间将建立稳定的财政投入机制，设立新材料产业发展专项资金，加大对新材料产业的扶持力度。建立健全投融资保障机制，鼓励和支持民间资本投资新材料产业。到2015年要建立起具有一定自主创新能力、规模较大、产业配套齐全的新材料产业体系。到2020年，新材料产业成为国民经济的先导产业，主要产品能满足国民经济和国防建设的需要。

➤ 高性能钢铁行业“十二五”将获数千亿资金支持（2011.9.7）

据中国证券报报道，高性能钢铁是新材料“十二五”规划中获得政策重点支持的品种之一，国家将通过税收减免、补贴、重大项目支持等形式支持企业的研发、研究成果产业化和发展相关配套设施，资金由企业和政府共同承担，保守估计达数千亿元。

另据了解，由于新材料涉及的品种多、范围广，新材料“十二五”规划并没有制定针对某一具体材料的专项规划，而是优先支持其中影响相对更大的先导性和更为基础的用量较大的材料，除高性能钢铁外，还包括复合材料、高强轻型合金、稀土功能材料等。

➤ 邮政局：快递企业服务评定分二星到五星四个等级（2011.9.13）

国家邮政局日前正式发布《快递企业等级评定管理办法（试行）》（下称《办法》）。今后，在企业自愿的前提下，快递企业可按照服务品牌申请参加企业等级评定。消费者在选择快递企业时，就可像选择酒店一样，通过其等级大体了解企业规模和服务水平。

其中，规模评定按照企业的业务量、经营收入、自营网络覆盖范围等综合条件分为A、B、C、D四个等级，服务评定按照公众服务评价、服务时效、人员素质和信息化管理水平等综合条件，分为五星、四星、三星、二星四个等级，五星级最高。

国家邮政局市场监管司快递管理处处长刘良一表示，我国快递企业7000多家，跨省快递和省内快递企业等级评定分开，可以降低消费者选择成本，还可以调动企业转型升级的积极性，从而推动整个行业转型升级。他同时表示，通过兼并重组培育几个龙头企业，对促进行业健康发展意义重大。既要培育网络遍布全国的跨省快递龙头企业，也要培育专营省内业务的本地龙头企业。

➤ [全国农机发展“十二五”规划出台 明确发展目标\(2011.9.13\)](#)

农业部表示,《全国农业机械化发展第十二个五年规划(2011—2015年)》近日发布。《规划》明确“十二五”时期农业机械化的发展目标,并为实现这些目标,提出发展农业机械化的六大任务:全面提高农机装备和作业水平、努力推动科技创新及技术推广、不断壮大农业机械化人才队伍、加快培育社会化服务组织、深入推进安全发展、大力促进农机工业和流通业发展。

➤ [全国有望5年内实现广播电视全覆盖、“户户通”\(2011.9.13\)](#)

据全国直播卫星公共服务试点工作现场经验交流会上了解:一项全新的系统工程——利用直播卫星开展的公共服务,将调整并完善我国广播电视的覆盖格局,全国有望在5年内实现广播电视全覆盖、“户户通”。

➤ [发展改革委谈“十二五”节能减排综合性工作方案\(2011.9.14\)](#)

近日,国务院印发《“十二五”节能减排综合性工作方案》,提出了十二个方面、50条政策措施。分别就节能减排工作的总体要求,主要目标,推进调整优化产业结构,节能减排重点工程,大力发展循环经济,加快节能减排技术开发和推广应用,有利于节能减排的经济措施,发挥市场性机制等方面做出了规定。

➤ [三部门发布公告决定改革货物贸易外汇管理制度\(2011.9.15\)](#)

日前国家外汇管理局、国家税务总局、海关总署联合发布公告,决定改革货物贸易外汇管理制度,优化升级出口收汇与出口退税信息共享机制。相关货物贸易外汇管理改革的内容包括:提升货物贸易外汇管理手段,防范外汇收支风险。简化贸易收付汇手续和业务办理流程。简化出口退税凭证。调整出口报关流程。增强监管合力。公告要求,自2011年12月1日起,在江苏、山东、湖北、浙江(不含宁波)、福建(不含厦门)、大连、青岛等省(市)进行试点。

➤ [海洋局等联合发布“十二五”海洋科技发展规划纲要\(2011.9.17\)](#)

国家海洋局、科技部、教育部和国家自然科学基金委等部门近日联合发布了《国家“十二五”海洋科学技术发展规划纲要》,对我国2011年至2015年海洋科技发展进行了总体规划。规划纲要共分五个部分,按照国家的重大需求和国际前沿问题,对“十二五”期间我国海洋科技发展任务作出了部署,提出了“十二五”期间的奋斗目标,描绘了海洋科技的发展前景。

国家海洋局局长刘赐贵在大会上指出,“十二五”期间海洋科技工作的主要任务,一是以拓展海洋调查研究的深度和广度为重点,明显提高对海洋的科学认知水平。二是以提高科技综合实力为重点,继续增强极地和大洋科考的竞争优势。三是以打造自主技术与装备为重点,努力推动我国深海科技发展迈出关键性步伐。四是以实施核心技术突破和产业示范带动为重点,积极培育和发展海洋战略性新兴产业。五是以创新海洋服务保障与管理支撑技术为重点,不断提高海洋开发、控制和综合管理水平。六是以深化科技兴海战略实施为重点,大力推进海洋科技与海洋经济的深度融合。七是以强化人才队伍和科技条件平台建设为重点,进一步提高海洋科技竞争力。八是以提高全民族海洋意识为重点,不断创新海洋科学普及工作。

➤ [第二届中阿经贸论坛项目签约额突破2000亿元\(2011.9.22\)](#)

在第二届中阿经贸论坛项目签约仪式上据悉,截至当日下午,本届论坛洽谈成功项目共计164个,签约投资额达2086.52亿元。据宁夏回族自治区副主席李锐介绍,洽谈成功项目中,合作框架协议9个;投资合作项目143个,总投资额2078.64亿元,其中外方投资额2070.44亿元;贸易项目12个,贸易额7.88亿元。本届论坛签约项目中重大项目多,项目投资数额大。所有签约项目中,10亿元以上项目共60个,50亿元项目9个。

从签约项目的产业布局来看,主要集中在能源化工、新能源、物流等领域。其中,能源化工类项目44个,总投资771.33亿元;新能源项目30个,总投资585.34亿元;物流商贸类合作项目38个,总投资335.97亿元;装备制造类项目13个,总投资256.14亿元。

➤ [国家扩大建材下乡试点范围 积极推广使用散装水泥\(2011.9.27\)](#)

住房和城乡建设部、国家发展和改革委员会、工业和信息化部、国土资源部、商务部日前决定,北京市、天津市、山东省、重庆市、宁夏回族自治区为2011年建材下乡试点地区;在试点地区,继续推动水泥下乡,积极推广使用散装水泥,对使用节

能建材产品和采取节材措施的农户予以补助。

住房和城乡建设部有关负责人表示,此举旨在贯彻落实《国务院办公厅关于落实2011年中央“三农”政策措施分工的通知》中有关“逐步扩大建材下乡试点,对推广使用节能建材产品予以补助”的要求。五部门日前已要求各试点地区,结合本地实际,在保证农房质量安全的前提下,综合考虑农民建房需求、地方财政能力、水泥市场价格预期等因素,合理确定补助对象、补助标准以及水泥品种等;因地制宜确定用于墙体、门窗、屋面等农房围护结构的节能建材产品,根据节能农房建设的增量成本和农户经济承受能力确定地方政府补贴标准。为保障试点工作顺利进行,五部门要求各试点地区,切实加强资金管理,做到专款专用,提高资金使用效率,保证补助及时、足额发放到户;明确下乡建材产品质量要求,合理确定水泥和节能建材产品目录,对目录中产品质量进行检查和抽查,定期向社会公告。

➤ [国家电网计划今后5年投资1.6万亿元建智能电网\(2011.9.28\)](#)

国家电网公司总经理刘振亚28日表示,该公司今后5年计划投资2500亿美元(约合1.6万亿元人民币)在我国基本建成坚强智能电网;到2020年形成“五纵六横”特高压输电骨干网架,全面建成坚强智能电网。

刘振亚表示,在特高压和智能电网发展纳入国家“十二五”规划的背景下,国家电网将全面加快坚强智能电网发展。未来5年计划投资2500亿美元,建设联接我国大型能源基地和主要用电负荷中心的“三纵三横”结构的特高压骨干网架,新建电动汽车充换电站2950多座和充电桩54万个,安装智能电表2.3亿只。到2015年覆盖我国88%国土面积的国家电网能够支撑9000万千瓦风电和800万千瓦太阳能发电的接入和消纳,保障80万辆电动汽车的应用,基本建成坚强智能电网。他表示,到2020年,国家电网将全面建成坚强智能电网,形成“五纵六横”的特高压骨干网架,实现电网的实时状态监测和智能调度控制,形成覆盖我国26省份的电动汽车充换电服务网络。

➤ [电网主辅分离改革“破冰”重组成立两大电建央企\(2011.9.28\)](#)

由两大电网公司剥离的辅业与4家中央电力设计施工企业重组形成的中国电力建设集团有限公司、中国能源建设集团有限公司29日在京揭牌成立,标志着历时多年的电力体制改革终于迈出国网主辅分离改革的重要步骤。

新成立的中国电建和中国能建,是经国务院批准,由国务院国资委履行出资人职责,按照公司法登记注册成立的国有独资公司。其中,中国电建由两家央企中国水利水电建设集团公司、中国水电工程顾问集团公司,与国家电网公司、南方电网公司下属河北、吉林、上海等14个省份公司的电力设计、施工、修造辅业单位重组而成。中国能建由另两家央企中国葛洲坝集团公司、中国电力工程顾问集团公司,与国家电网公司、南方电网公司下属北京、天津、山西等15个省份公司的辅业单位重组而成。重建后,两家央企形成了集规划设计、工程施工、设备制造、项目运营为一体的完整的电力建设产业链。两家央企的综合实力也得到提升,中国电建2010年营业收入为1600亿元,资产总额1960亿元,在职职工数20.27万人;中国能建2010年营业收入为1100亿元,资产总额1200亿元,在职职工数16万人。

➤ [国家能源局:今冬明春电力供需形势不容乐观\(2011.9.29\)](#)

国家能源局电力司副司长郝卫平29日说,今冬明春我国电力供需形势不容乐观,考虑冬季气候的不确定性,全国部分地区仍将面临不同程度电力供应偏紧的局面。根据有关部门的预测,今年四季度我国用电增速较上半年可能略有下降,但仍将保持较高水平;目前主要水电站可调发电水量、蓄能值较去年同期减少三至四成,秋汛补水有限,冬季水电出力低于常年已难改变。此外,发电企业亏损程度加深,很多火电企业资金周转困难,一定程度上影响了正常发电运行。

他说,根据今冬明春的电力供需形势,国家能源局将会同国家发展和改革委员会有关司局,一方面按照电力规划,着力调整电力结构,做好电力基本建设,保障长远发展。另一方面密切跟踪电力形势变化,配合有关部门加大煤电运协调力度,通过努力增加有效供给和合理控制能源消费等措施,努力保障电力供应。

➤ [韩长赋:加快推进农业现代化 实现“三化”同步发展\(2011.10.1\)](#)

党的十七届五中全会提出,在工业化、城镇化深入发展中同步推进农业现代化,是“十二五”时期的一项重大任务。从国际经验和我国实际情况看,同步推进“三化”发展,关键是要加快推进农业现代化,充分发挥工业化和城镇化对农业现代化的支撑

与带动作用，实现工农和城乡协调发展。

➤ 我国环保产业将逐渐向环保综合服务业为主转型升级(2011.10.2)

随着国家“十二五”规划纲要开始实施，我国环保产业进入一个重要发展时期。环境保护部科技标准司司长赵英民日前表示，随着环境设施投资的持续增加，我国环保产业将由环保装备制造业为主向环保综合服务业为主转型升级。

根据国家“十二五”规划纲要的部署，今后五年我国环境保护任务更加繁重。主要污染物在原有化学需氧量和二氧化硫两项约束性指标的基础上，又新增氨氮和氮氧化物两项约束性指标，同时鼓励总氮、总磷、重金属等区域性特征污染物总量控制。在关注传统污染防治领域的同时，农村环境保护、机动车污染防治等也成为“十二五”期间我国污染防治的重点领域。

➤ 波音预测中国市场飞机需求强劲 (2011.9.7)

9月7日，兰迪·廷塞思用一张图表演示中国航空公司和机场过去10年全球排名的增长。当日，波音民用飞机集团市场营销副总裁兰迪·廷塞思在北京发布波音2011年中国市场展望。波音预测，在直至2030年的未来20年内中国将需求5000架新飞机，价值6000亿美元。

五、区域经济

➤ 湖北省加大风电资源开发力度 已建成四个风电场 (2011.9.15)

记者从湖北省发展改革委获悉，全省正在加大风电资源开发力度，除龙感湖风电场、齐岳山二期风电项目近日先后获得核准外，该省另有总能量为15万千瓦的风电项目也获得国家发改委批复。根据《湖北省风能资源评价报告》，全省初步确定风能资源丰富区主要集中在“三带一区”，即荆门—荆州、枣阳—英山、部分湖岛及沿湖地带、鄂西南和鄂东南部分高山地区。按现有开发技术，湖北可开发的风能总计达332万千瓦。

➤ 青海2011年底前光伏并网发电容量将突破1000兆瓦 (2011.9.17)

青海省发改委主任张守成在16日召开的“2011中国·青海光伏产业发展研讨会”上说，目前，青海省已核准的光伏发电项目有44个，容量1010兆瓦。至8月底，已建成了国电格尔木20兆瓦、国投格尔木20兆瓦、中广核一期20兆瓦等5个项目，已并网发电容量70兆瓦，完成投资70亿元。正在建设的黄河上游水电开发有限公司格尔木200兆瓦、中广核锡铁山60兆瓦、国投格尔木二期30兆瓦等39个项目，容量940兆瓦。到今年年底，核准的1010兆瓦容量将全部并网发电，预计累计完成投资170亿元。据介绍，青海柴达木盆地有可用于光伏发电建设的荒漠化土地10万平方公里，理论装机达到30亿千瓦，发展大型太阳能光伏电站的条件得天独厚。

➤ 长江中游荆江航道系统整治工程即将全面启动 (2011.9.21)

由交通运输部组织的《长江中游荆江河段航道整治工程（3.5米）可行性研究报告》，日前在武汉通过专家组审查，此举标志着备受瞩目的长江中游荆江航道系统整治工程即将全面启动。根据专家组意见，荆江航道的整治目标为“通过工程措施，整治重点浅水道，提高航道尺度，并遏制航道不利变化趋势，改善航道条件，实现本河段航道规划目标”；建设标准为内河Ⅰ级航道，航道尺度为水深3.5米、航宽150米、弯曲半径1000米。负责航道整治方案设计的长江航道规划设计研究院院长刘怀汉说，荆江河段的航道整治设计方案，充分考虑了荆江河段的水运发展需求和地理独特性，将兼顾两岸经济生产、防洪抗旱、生态保护等各方面的综合诉求。

➤ 江苏“十二五”期间实现城乡环境基础设施全覆盖 (2011.9.21)

21日江苏省政府举办新闻发布会称，“十二五”期间，全省将重点加强镇村的环境基础设施建设，实现城乡环境基础设施基本全覆盖，缓解城乡污水和垃圾处理难题。江苏省环保厅厅长陈蒙蒙在发布会上表示，“十二五”期间，全省将重点实施“六大行动”26项具体举措，加快推进生态文明建设。在节能减排方面，江苏将严格控制高耗能排放行业过快增长，健全总量监测预警、统计、考核三大体系，实施一批重点减排工程，确保节能减排各项举措落实到位。

[**沈阳经济区新型工业化综合配套改革试验方案获批 \(2011.9.26\)**](#)

沈阳经济区新型工业化综合配套改革试验总体方案，日前正式获国务院批准，标志着沈阳经济区改革发展进入一个新阶段。辽宁省副省长陈超英表示，国务院批复同意《沈阳经济区新型工业化综合配套改革试验总体方案》，对辽宁、东北乃至全国战略意义重大。《方案》从国家战略的高度，明确提出沈阳经济区新型工业化综合配套改革的目标是建设具有国际竞争力的先进装备制造制造业基地、重要原材料和高新技术产业基地，最终建成以沈阳为中心，和周边 7 个城市的一体化、同城化发展，充满活力的区域性经济中心和全国新型工业化示范区。

《方案》指出，到 2020 年，建立较为完善的新型工业化的制度保障体系，形成结构优化、技术先进、清洁安全、附加值高、吸纳能力强的现代产业体系，现代企业制度、市场体系和城乡公共服务与社会管理体系基本完善。单位地区生产总值能耗、水耗和主要污染物排放指标低于全国平均水平，努力将沈阳经济区发展成为东北亚地区重要的经济中心。

[**唐英年：香港将在三方面加强人民币离岸业务发展 \(2011.9.27\)**](#)

香港特区政府政务司司长唐英年 27 日在“香港银行学会 2011 年银行家峰会”上表示，香港会在三个方面加强人民币离岸业务发展。唐英年在发言时表示，人民币国际化已带领香港的离岸人民币业务进入新时代，未来香港会专注在加强人民币平台，增加人民币在岸及离岸资金流动；扩展香港离岸人民币业务产品及种类，拓展清算业务及相关银行业务；提升海外对香港人民币金融平台的认识三方面配合人民币业务的发展。唐英年说，香港在人民币业务上并无独有的权利，越来越多海外市场的加入都加大了香港的挑战。他说，香港需借鉴自身的经验连同与内地合作以维持竞争力。

[**新疆自治区风电工程规划总规模已达1100万千瓦 \(2011.10.5\)**](#)

近日，新疆维吾尔自治区发改委批复哈密三塘湖、淖毛湖等 5 个风区的风电工程规划，自此新疆共编制并审批风区风电工程规划 12 个，总规模已达 1100 万千瓦，为合理有效利用风能资源、统筹风电项目建设奠定了基础。据新疆维吾尔自治区发改委介绍，此次批复的风区工程规划为哈密三塘湖、淖毛湖、吐鲁番鄯善楼兰、博州三台、阿勒泰市-青河县-富蕴县等 5 个，目前新疆 12 个风区工程规划的风电装机规模已达 1100 万千瓦。

[**天津推出新一批重大项目160项投资规模1770亿元 \(2011.10.6\)**](#)

据近日召开的天津市政府第 76 次常务会议上获悉，这个市将推出新一批重大项目 160 项，投资总规模 1770 亿元。新一批重大项目包括 20 项重大工业项目、20 项重大服务业项目、100 项重大区县项目、20 项自主创新产业化项目。此次拟推出的重大项目整体水平高、经济效益好，预计可新增销售收入 3190 亿元，实现利税 425 亿元。

天津市市长黄兴国表示，通过坚持不懈抓重大项目建设，优化了经济结构、做大了经济总量、提升了产业水平，促进了天津经济又好又快发展。“十二五”时期，天津将会继续抓好现有项目建设，加大推动力度，加强资金保障，确保投达产，真正发挥效益，同时，继续寻找项目源，加大招商引资力度，积极吸引外企、民企和央企聚焦天津，加快科技型中小企业和楼宇经济发展。

[**北京市印发首都标准化战略纲要，加强实施中关村标准创新试点示范工程 \(2011.9.13\)**](#)

[**山东省全力促进船舶工业转型升级，“填海造船”免收10年土地税 \(2011.9.13\)**](#)

[**今后10年，广西全社会水利年平均投入比2010年高出一倍 \(2011.9.13\)**](#)

[**两江新区“十二五”规划“出炉”：到2015年，新区框架基本形成，产业高地强势崛起，内陆开放门户初步建成，国家中心城市核心区的功能基本具备 \(2011.9.14\)**](#)

[**天津市人大常务批准《天津市空间发展战略规划》 \(2011.9.15\)**](#)

[**浙江省政府正式批复同意象山县列为省海洋综合开发与保护试验区 \(2011.9.15\)**](#)

[**陕西省计划五年新增高速公路2000公里 \(2011.9.15\)**](#)

- [江西未来十年投资2200亿兴水利 \(2011.9.16\)](#)
- [广东总投资3.5万亿 "十二五"大项目助推转型升级 \(2011.9.16\)](#)
- [河北省到“十二五”末民用运输机场力争超7个,九成地区1.5小时车程可达机场 \(2011.9.17\)](#)
- [河南平顶山已关闭地方煤矿72座 占河南省关闭总量的48% \(2011.9.18\)](#)
- [山东潍坊滨海经济技术开发区布局500亿级战略新兴产业 \(2011.9.18\)](#)
- [四川发现国内埋藏最深海相大气田,储量逾8000亿立方米,计划“十二五”期间建成34亿立方米净化气生产能力 \(2011.9.18\)](#)
- [黄三角经治会签约项目138个,金额2035亿元 \(2011.9.19\)](#)
- [安徽省“十二五”投资1210亿元治水,建立考核奖惩机制,保障项目按质按量完成 \(2011.9.22\)](#)
- [上海文化创意产业“十二五”规划明确占全市生产总值比重:从10%至12% \(2011.9.23\)](#)
- [第七届泛珠大会海南省签下4500亿元大单 \(2011.9.23\)](#)
- [江苏省打造沿海千亿级现代渔业 \(2011.9.25\)](#)
- [世界500强企业聚集两江新区签下737亿元 \(2011.9.25\)](#)
- [福建省“十二五”信息产业发展专项规划:重点推进新一代信息技术发展,着力打造6个千亿级产业集群,培育25家以上年销售收入百亿元的重点企业 \(2011.9.26\)](#)
- [中共中央政治局会议,决定六中全会10月15日至18日在京召开,研究深化文化体制改革、推动社会主义文化大发展大繁荣等问题 \(2011.9.27\)](#)
- [湖北襄阳确定新一轮发展目标:建成200平方公里、承载200万人口的宜居宜业特大城市,形成以鱼梁洲为中心,襄城、樊城、襄州及东津新城四城环绕的“一心四城”空间布局结构,全市生产总值占全省的比重达到六分之一,建成中国汽车城、中国新能源之都、中国生态食品之都、高新技术产业基地、航空航天产业基地、国内外有较大影响的文化生态型旅游目的地,成为鄂豫陕渝毗邻地区的区域性中心城市,成为全国百强城市 \(2011.9.27\)](#)
- [粤渝经贸合作达成200多个项目 总投资上千亿元 \(2011.9.27\)](#)
- [中博会山西大企业项目签约仪式举行,省属大企业三批招商引资签约203个项目,投资总额7795亿元,省共签订15个合作框架协议,各市签约合作项目约1200个,50亿元以上总投资项目约2万亿元,拟引资约1.7万亿元 \(2011.9.28\)](#)
- [福建武夷新区对接上亿项目120项,年初以来南平市共对接投资额1亿元以上的项目120个,总投资725亿元。其中,合同项目88个,总投资384亿元 \(2011.9.28\)](#)
- [福建三明市共对接民企合作项目168个,计划总投资1040亿元。其中,合同项目108个、计划总投资777亿元 \(2011.9.28\)](#)
- [福州市民营企业产业项目洽谈会共签约项目53个,投资额1107亿元 \(2011.9.29\)](#)
- [厦门市民营企业项目洽谈会共签约项目241项,总投资2224亿元 \(2011.9.29\)](#)
- [福建漳州市民营企业产业项目洽谈会暨签约仪式在福州举行。此次全省民营产业项目对接会,漳州市累计对接民企产业项目88个。其中,合同项目61个、投资额1465.2亿元,共有四大百亿元以上项目落地漳州 \(2011.9.29\)](#)
- [广东省与世界500强和境外大型企业合作交流会圆满闭幕,共签217亿美元项目 \(2011.10.1\)](#)
- [温家宝在浙江考察时强调巩固经济发展好势头,引导民间借贷阳光化发展 \(2011.10.6\)](#)

➤ [浙江试水小额贷款保证保险，缓解中小企业“融资难”（2011.10.8）](#)

六、综合

水利

➤ [规划引领 科学布局——一批重点水利项目加快推进（2011.10.2）](#)

《敦煌水资源合理利用与生态保护综合规划（2011—2020年）》经国务院批准已正式实施，《全国洪水风险图》一期编制项目通过专家验收、珠江流域关键性控制工程大藤峡水利枢纽工程项目通过国家发展改革委批复、内蒙古新增“四个千万亩”节水灌溉工程开工建设……从规划蓝图到开工建设，按照今年中央一号文件和中央水利工作会议的部署，各地区、各部门以薄弱环节为突破，加大重点水利项目前期工作力度，全力推进大规模水利建设有序展开。

水利部部长陈雷近日在中央一号文件和中央水利工作会议精神贯彻落实工作部署会议上强调，要着力搞好水利改革发展的顶层设计，对中央水利工作会议提出的新任务、新举措，要逐项明确提出办理时限和工作质量要求，把目标和任务分解到岗位，把责任和措施落实到人员，形成一级抓一级、层层抓落实的工作格局。据水利部总工程师、规划计划司司长周学文介绍，目前水利部正在抓紧完善《全国水利发展“十二五”规划》，将一号文件明确的目标任务具体落实到今后五年水利发展改革实际工作中。当前正在抓紧做好防洪治理、水资源利用与保护、水库枢纽工程、农田水利建设、水土保持和水利改革管理等六个专项顶层设计。

医疗

➤ [2011年底前所有三级医院普通门诊号源将开放预约（2011.9.22）](#)

卫生部副部长马晓伟22日说，到今年12月底，所有三级医院普通门诊号源要开放预约，不低于85%的专家门诊号源要开放预约；到明年6月底，原则上所有专家门诊号源全部开放预约。在卫生部22日举行的全国预约诊疗服务工作电视电话会议上，马晓伟要求各地各医院对预约诊疗进行精细化管理，要坚决实行“预约优先”，三级医院要对社区卫生服务机构和有对口支援协作关系的县级医院预约转诊的患者优先安排就诊。要推广实名制预约，打击倒号行为。严格工作制度，加强医务人员出诊管理，定期对医师出诊情况进行考评奖惩。要对出现的新情况、新问题深入开展调查研究，采取切实有效的措施，完成目标任务。卫生部将对各地各医院预约诊疗服务情况进行考核评估。

➤ [卫生部将对公立医院改革试点情况进行评估推广（2011.9.27）](#)

卫生部27日在北京召开公立医院改革试点地区北片工作交流会，卫生部副部长、国务院医改办副主任马晓伟表示，卫生部将对公立医院改革试点情况开展总结评估和推广，形成公立医院改革的基本思路。

马晓伟说，卫生部将筹备建立国家联系试点城市公立医院重大改革任务协作组，梳理公立医院改革试点的做法，总结试点经验，完善政策框架。同时，将委托专家在理论研究和实际调研的基础上，对试点工作进行总结评估并对深化公立医院改革提出政策建议。他表示，公立医院改革试点需要在关键政策方面有所突破。要改革政府对公立医院的管理方式，完善政府对医疗服务体系的规划调控机制。要“多管齐下”完善对公立医院的补偿机制，推进医药分开。同时，要改革医院人事分配制度，充分调动医务人员积极性，制定符合医疗行业特点的人事制度，建立“多劳多得、优绩优酬”的分配制度，为医务人员营造良好的执业环境和职业发展平台，让优秀人才向往从医、安心从医，并进一步完善注册医师多点执业的管理办法，促进医务人员合理流动。他强调，要以取消“以药补医”机制为突破口，以改革补偿机制为切入点，推进县级医院人事、编制、分配、价格、支付制度、药品采购、监管等综合改革，建立起维护公益性、调动积极性、保障可持续发展的机制。

➤ [广东10月1日起600多个药品降价 降价格更保质量（2011.10.1）](#)

广东省物价局按照国家发展改革委的要求，从10月1日起调降广东省增补进入基本医疗保险目录的部分药品的最高零售价格，共涉及119个品种、641个剂型规格，调整后的最高零售价格比现行规定价格平均降低16.5%，其中降幅较大的如脑蛋白水解物口服液，从原来的每支12元降为3.2元，降幅为73.3%。此次药价调整不仅只注重价格调整，还充分发挥价格杠杆作用，对日费用高的药品加大降价力度，但对创新型药品适当控制降价幅度，鼓励药品的研发创新。

广东省物价局局长孙庆奇表示，合理控制医药费用，切实减轻患者负担，整顿药品市场秩序，有计划、有步骤地调整药品价格是深化医药卫生体制改革的一项重要内容，也是物价部门“价格惠民十件实事”之一。此次降价方案公布实施后，广东省物价局还将按照既定工作计划，区分情况、分期分批合理调降其他政府定价范围内的药品价格。

广发投资策略研究小组

林鲁东，分析师，中山大学岭南学院金融学博士，2009 年进入广发证券发展研究中心。

张海波，分析师，厦门大学金融工程硕士，2008 年进入广发证券发展研究中心。

苏舟，分析师，上海交通大学经济学硕士，2009 年入围新财富策略研究最佳分析师（团队），2011 年加入广发证券发展研究中心。

郑文琦，分析师，上海交通大学管理学硕士，曾就职于东方证券研究所，先后从事行业研究及策略研究，2011 年加入广发证券发展研究中心。

向玲瑶，研究助理，中央财经大学经济学硕士，2011 年进入广发证券发展研究中心。联系方式：xly2@gf.com.cn，020-87555888-8086。

相关研究报告

2011 年下半年行业配置报告——突破传统，务实而为

苏舟

2011-06-28

广发证券—公司投资评级说明

买入（Buy）	预期未来 12 个月内，股价表现强于大盘 10% 以上。
持有（Hold）	预期未来 12 个月内，股价相对大盘的变动幅度介于-10%~+10%。
卖出（Sell）	预期未来 12 个月内，股价表现弱于大盘 10% 以上。

广发证券—行业投资评级说明

买入（Buy）	预期未来 12 个月内，行业指数优于大盘 10% 以上。
持有（Hold）	预期未来 12 个月内，行业指数相对大盘的变动幅度介于-10%~+10%。
卖出（Sell）	预期未来 12 个月内，行业指数弱于大盘 10% 以上。

	广州	深圳	北京	上海
地址	广州市天河北路 183 号 大都会广场 36 楼	深圳市民田路华融大厦 2501 室	北京市月坛北街 2 号月坛大 厦 18 层 1808 室	上海市浦东南路 528 号 证券大厦北塔 17 楼
邮政编码	510075	518026	100045	200120
客服邮箱	gfyf@gf.com.cn			
服务热线	020-87555888-612			

注：广发证券股份有限公司具备证券投资咨询业务资格。本报告只发送给广发证券重点客户，不对外公开发布。

免责声明

本报告所载资料的来源及观点的出处皆被广发证券股份有限公司认为可靠，但广发证券不对其准确性或完整性做出任何保证。报告内容仅供参考，报告中的信息或所表达观点不构成所涉证券买卖的出价或询价。广发证券不对因使用本报告的内容而引致的损失承担任何责任，除非法律法规有明确规定。客户不应以本报告取代其独立判断或仅根据本报告做出决策。

广发证券可发出其它与本报告所载信息不一致及有不同结论的报告。本报告反映研究人员的不同观点、见解及分析方法，并不代表广发证券或其附属机构的立场。报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日的判断，可随时更改且不予通告。

本报告旨在发送给广发证券的特定客户及其它专业人士。未经广发证券事先书面许可，不得更改或以任何方式传送、复印或印刷本报告。