



新华每周财经分析

XINHUA ECONOMY SPOTLIGHT

城乡一体化改革从保护农民不动产破题

7月投资增速继续下探“微刺激”仍需保持

“双轨思路”促中国东盟合作升级

中国在制裁大战中并非“得利渔翁”

“引银入闽”加速打通两岸“金”脉

2014年第**31**期

(总第461期)

新华通讯社

2014年8月18日



Inside This Issue

※ 热点分析

城乡一体化改革从保护农民不动产破题 1

户籍改革:我的去留我何时能做主?2

※ 聚焦 7 月经济数据

7 月投资增速继续下探“微刺激”仍需保持 3

信贷数据骤降银行惜贷情绪凸显 4

工业增速回落符合预期 经济或进入平走稳定阶段 5

用电量增速滑至半年低点经济面临短期下行压力 6

※ 经济分析师专栏

“双轨思路”促中国东盟合作升级 7

发展改革委或提高企业发债门槛旨在防控风险 8

※ 国际经济

中国在制裁大战中并非“得利渔翁” 9

※ 区域经济

“引银入闽”加速打通两岸“金”脉 11

※ 案例分析

南昌户籍制度改革着眼于保障转户农民利益 12

武汉借力湖泊用天然管网破解城市内涝顽疾 14

新疆哈密借“电力丝绸之路”打造国家综合能源基地 17

※ 行业经济

新政出台促保险业全面升级 19

气价改革有利增加供应和推动管网开放 20

信托业进入拐点风险爆发成新常态 22

终审: 吴学俊 白卫涛
校对: 赵琳琳 杨妍茹

责编: 刘冰
电话: 010-63073993

城乡一体化改革从保护农民不动产破题

□新华社 陈谊娜

我国最大的不动产家底在农村，《通知》的发布为深化农村综合改革、促进城乡统筹发展奠定了产权基础。回想30多年前，中国的改革从农村土地大包干发端，今天，城乡一体化的改革从保护农民不动产破题。

日前，国土部等五部委联合发布《关于进一步加快推进宅基地和集体建设用地使用权确权登记发证工作的通知》（以下简称《通知》），在实施不动产统一登记制度前提下，将农房等集体建设用地上建筑物、构筑物纳入宅基地和集体建设用地使用权确权登记发证的工作范围，实现统一调查、统一确权登记、统一发证。

我国最大的不动产家底在农村，《通知》的发布为深化农村综合改革、促进城乡统筹发展奠定了产权基础。回想30多年前，中国的改革从农村土地大包干发端，今天，城乡一体化的改革从保护农民不动产破题。

就在7月30日，国务院发布了《关于进一步推进户籍制度改革的意见》，打破了农业和非农业身份的差别，此次土地管理制度的改革，恰是在实现身份无差别化之后，继续走向利益共享，力争给农民一个实在的、长久的利益，二者相辅相成。

中国国际经济交流中心研究部副研究员马庆斌指出，以前我们讲的是对农民进行土地补偿，其实补偿的合理性也是值得商榷的，而《通知》所推进的农村房地一体确权登记发证工作，是建立土地增值收益分配机制的基础，这明显比补偿机制更进了一步。

对于农民而言，领到的宅基地使用证上将同时标有土地面积和房屋面积等信息，就如同买房时办房产证一样，一旦实现了农房与城市房屋平等入市、公开交易，将大大增加农民的财产性收入，提振农村消费；同时，明确权属能够减少农村各部门之间以及农民和村委会之间的土地权属纠纷，防止非法征地拆迁行为。

从不动产统一登记的角度看，此前的不动产登记改革，都是在维持各部门多头管理的架构下进行修补，关注点始终没有离开城市房屋、土地登记统一，本质上还是在维持城乡分割的格局，不是真正的“统一”。此次明确将农房、宅基地纳入不动产统一登记范围，意味着不动产统一登记不再有城乡之分，真正实现了实至名归。

据中国人民大学公共管理学院土地管理系研究室主任张占录推测：“如果改革继续向前推进的话，宅基地或将成为历史名词，在不动产统一登记体系中，居住用地上将只有居民住宅用地这一类。”

中国社科院农村发展研究所宏观经济研究室主任党国英认为，应当借此次不动产统一调查的契机，同时摸清全国小产权房底数，做一个全面的分类登记，登记不等于合法化，但是否合法化必须摸清底数。

总而言之，在推进新型城镇化的过程中，户籍改革与土地管理制度改革无疑是最难啃的两块骨头，如今都迈出了突破性的一步。我们相信，迈向深水区的改革虽然“道阻且长”，但必定牵一发而动全身，改革的整体进程由此提速。



户籍改革：我的去留我何时能做主？

□新华社 陈谊娜

国务院《关于进一步推进户籍制度改革的意见》（以下简称《意见》）正式发布，标志着“户改”这一基础性制度改革进入全面实施阶段。这次自上而下的变革背后，预示着人的命运也将随之改变。中国政府网约请相关专家，为这些徘徊在命运十字路口的人们答疑解惑。

从征集到的问题来看，绝大部分提问的网友，都是“想进进不了，想回回不去”的夹心层。一位在上海打工的农民工说“居住证积分制就像跨栏一样，总有一栏是你跨不过的……”；另一位天津网友说他在城里“做着每个月收入只有几千块钱的工作，但村里的小伙伴凭借一个农村户口可以从村里获得上百万元的收入。”还有一位市民网友感到不平：农民可以进城买房，为什么我是城市户口，想去农村买房就不受法律保护？

这背后暗藏着三个关键问题。一是特大城市落户难。参加访谈的全国人大财经委副主任委员、民建中央副主席辜胜阻坦言，特大城市落户的“口子”非常小，主要靠积分制。像在广东，积分落户主要向“人才”和“投资”倾斜，符合条件的人数非常有限。因此，此次改革施行的是“积分制”与“居住证制度”并行的“双重路径”。积分落户占比较小，而对于占比较大的居住证制度，最重要的是把基本公共服务与之捆绑在一起，这是普惠的，也是必须做的。

中国人民公安大学治安学院教授王太元由此提出，户籍管理交给人社部门统管似乎更妥当，尤其是全面推行基本公共服务均等化，各级各地人社部门必须全面掌握常住人口信息，全面履行相关信息的收集管理责任，既然离不开、扔不掉，何不统管起来？

二是附着在户口上的诸多福利。此次《意见》的发布，打破了“农”与“非农”间的鸿沟。皮之不存，毛将焉附？《意见》以釜底抽薪的方式，让各种利益无处附着。但应清醒地看到，“打破”鸿沟只是变革的基础和开端，真正“填平”鸿沟才是变革的内涵和保障。辜胜阻认为，此次改革涉及户口、居住证、人口信息管理、政策配套等多个方面，是一种全方位的整体构建。在诸多配套政策中，土地尤为引人关注。

对此，国务院发展研究中心农村经济研究部副部长何宇鹏指出，此次改革一个很大的亮点，是明确保障了农民土地承包经营权、宅基地使用权和集体收益分配权这“三权”。这意味着“家中有地，进退有据”，农民无需再在城市落户和保留农村土地权利之间作出硬性选择，虽然只是给农民多一种选择，但对稳定城镇化非常有利。

三是如何给城里人留一条“下乡”的路。如今，越来越多的城里人向往工作之余、退休之后能享受田园生活，甚至在农村安居。此前，由于对农户宅基地的流转、交易存在种种限制，加之缺

此次改革一个很大的亮点，是明确保障了农民土地承包经营权、宅基地使用权和集体收益分配权这“三权”。

乏制度疏导，城里人购买“小产权房”、在农村买地盖房等现象比比皆是。何宇鹏明确指出，从全世界范围看，对于在农村买地买房，很多国家都有限制，并有规划和用途的管制。在坚持农地农有、农地农用的前提下，《意见》提出，引导农业转移人口有序流转土地承包经营权。而日前发布的《关于进一步加快推进宅基地和集体建设用地使用权确权登记发证工作的通知》明确将农房、宅基地纳入不动产统一登记范围，是实现农房与城市房屋平等入市、公开交易的基础。由此看来，允许城里人到农村买地买房，不是没有可能，但会非常慎重。

总之，这些问题都是“户改”过程中绕不过去、必须直面的“沟沟坎坎”。在不断出现问题、解决问题的过程中，千万不要忘记一个根本——“户改”的最终目标，在于扫除人口自由流动的障碍，让每个人都能没有顾虑地、根据自己的意愿迁徙，决定自己的去留，这才是变革对于人们命运的责任和担当。

7月投资增速继续下探“微刺激”仍需保持

□新华社 王淑娟

国家统计局8月13日发布的数据显示，7月固定资产投资增速创下了2002年12月以来的新低。分析人士认为，7月投资数据除了受房地产业拖累明显，还与内需不足和产能过剩问题有关，未来“微刺激”仍需保持。

数据显示，2014年1—7月份，全国固定资产投资同比名义增长17%，增速比1—6月份回落0.3个百分点，创下了2002年12月以来的新低，房地产投资、基础设施投资、制造业投资都出现了全面下滑。

中国国家信息中心宏观研究室主任牛犁称，7月投资回落比较明显，这与房地产投资下降有直接关系，房地产对经济下拉的作用愈发明显。统计局同日公布的数据显示，今年前7个月，房地产开发投资同比名义增长13.7%，增速比1—6月回落0.4个百分点。

兴业银行首席经济学家鲁政委指出，7月基建投资增速下滑和去年的高基数有关，去年同期，交运仓储、燃气及水的生产和供应行业投资大幅加速。此外，7月资源及工业品价格持续下跌也抑制了采掘业和制造业的新增投资。统计局分析认为，传统行业产能过剩问题突出，一定程度上影响了制造业投资的积极性。

统计局数据还显示，资金到位情况并不理想。1—7月份，固定资产投资到位资金同比增长12.9%，增速比1—6月份回落了0.3个百分点。其中，国家预算资金增长11.2%，增速比1—6月份回落4.3个百分点；国内贷款增长12.7%，增速回落0.2个百分点。统计局分析认为，地方财政收入增速放缓、融资平台监管趋严等因素制约投资资金来源增长。

7月投资回落比较明显，这与房地产投资下降有直接关系，房地产对经济下拉的作用愈发明显。



中金公司首席经济学家彭文生指出，下半年政府资金来源的问题将会逐步显现，因为房地产市场调整带来的土地出让金收入放缓，将导致政府投资资金来源的紧缩。因此，政府主导的基建投资也存在放缓的可能。

“往年基建投资在很大程度上依赖于信托、城投等渠道，而今年在资金来源受限的情况下，仅靠财政支出难以完全对冲房地产和制造业投资增速放缓的负面影响，需要货币政策适度宽松动态微调。”交通银行金融研究中心研究员唐建伟表示。

此外，瑞银证券首席经济学家汪涛表示，房地产活动的结构性下调并未结束，且有可能在今年四季度和2015年进一步加剧。

分析人士据此预计，未来中央出台的宽松措施仍将在“微调”的基调下推出，再辅以定向的流动性宽松措施，努力维持基础设施投资增速。

信贷数据骤降银行惜贷情绪凸显

□新华社 王培伟 王淑娟 王涛

中国人民银行8月13日公布的数据显示，7月新增信贷大幅跳水，创下了2009年11月以来的新低。此外，社会融资规模也创下2008年10月以来的新低。分析人士认为，季节性因素对信贷数据骤降有一定影响，但在信用风险频频发作的背景下，银行惜贷情绪凸显。未来央行或加大对银行的窗口指导，也有可能通过降息以降低企业资金成本。

数据显示，7月份社会融资规模为2731亿元，环比和同比分别少1.69万亿元和5460亿元。其中，当月人民币贷款增加3852亿元，同比少增3145亿元。央行有关部门负责人表示，7月份金融数据的回落，与基数效应、今年6月份“冲高”较多以及数据本身季节性波动等有关。

业内人士认为，除了季节性因素外，贷款需求较弱、存款流失严重也是主要原因。招商银行总行金融市场部高级分析师刘东亮认为，企业资金链紧张，信用风险频频暴露，可能降低了近期金融机构的风险偏好，主动收缩了对企业的融资。

目前，商业银行不良贷款率已连续11个季度上升，信贷资产质量管控压力有所加大，金融机构贷款投放，特别是对一些信用风险集中暴露的地区和领域的贷款投放更为谨慎。

民生证券研究员副院长管清友认为，7月社会融资、表内信贷和存款新增量均远低于历史均值，反映二季度货币密集宽松后，央行出于对债务风险和潜在通胀压力的担忧而收紧信用。

社会融资规模大幅减少的同时，也再一次罕见地少于人民币新增贷款。历史数据显示，单月社会融资低于新增信贷，这种状况在影子银行兴起后只在2008年10月、2011年9月出现过。分析认为，这主要是由于银行非标业务的缩减，特别是未贴现票

企业资金链紧张，信用风险频频暴露，可能降低了近期金融机构的风险偏好，主动收缩了对企业的融资。

据的大幅减少而导致。

分析人士认为，当下经济复苏动能仍然较差，社会融资成本也仍然较高，为了稳定市场的信心，不排除货币政策进一步放松的可能性。

国泰君安证券认为，目前广义货币（M2）增速仍高于13%，数量型信贷宽松的空间已被压缩，货币政策型宽松的空间仍取决于价格，预计8月下旬可能是非对称降息的时间窗口。刘东亮也预计，未来央行可能有两个选择，一是降息以降低企业资金成本，最快8月份就有可能出现，二是通过窗口指导，要求银行加大信贷投放。

央行相关负责人13日指出，人民银行下一步将继续实施稳健的货币政策，既保持定力又主动作为，适时适度预调微调，增强调控的预见性、针对性和有效性。

工业增速回落符合预期经济或进入平走稳定阶段

□新华社 王朝阳

国家统计局13日发布数据显示，2014年7月份，规模以上工业增加值同比实际增长9.0%，与上月相比回落0.2个百分点，但整体仍符合预期。

分析认为，工业增速虽较上月有所放缓，但仍显著高于二季度平均8.9%的增幅，7月工业增速的波动回落不会是长期趋势，随着中国经济整体进入平走稳定阶段，年内工业同比增速中枢有望不断提高。

同时，7月工业增速回落至9.0%也完全符合预期。此前，新华社记者曾在8月5日发表的《预计中国7月工业增加值同比增速回落至9%》一文中做出如下预判：“鉴于中国当前制造业生产结构矛盾的长期性，高频经济指标疲软对中国工业生产影响比重有所降低，而国内外需求变化将有效反映中国工业生产的现状。由于国内外PMI升降分明，预计将对中国7月工业增速造成影响。因此，预判中国7月工业增加值同比增速或将出现小幅回落，预测中枢值为9%。”

来自于中金债券研究团队分析观点认为，受高基数影响，上半年支撑工业的国有企业增速放缓，外商及港澳台投资企业增速从6月的7.4%降至6.3%，私营企业增速回升是工业增加值平稳运行的重要支撑。分行业类别看，受房地产下行拖累，中上游行业仍偏弱。

可以看到，中国当前制造业生产结构矛盾依存，发电量、钢铁需求对工业生产敏感指数不断降低甚至出现背离，而国内外制造业先行指标对工业增速预示作用明显提升，7月工业增速的回落一方面受高基数效应制约，另一方面也与国内外需求下滑有关。

通常在对工业增加值的预测中，高频的发电量和用电量是常

工业增速虽较上月有所放缓，但仍显著高于二季度平均8.9%的增幅，7月工业增速的波动回落不会是长期趋势，随着中国经济整体进入平走稳定阶段，年内工业同比增速中枢有望不断提高。



工业增速较上月有所放缓并不能改变经济总体企稳的趋势，从结构上讲，房地产在低位波动压低国内制造业需求，还需要加大既有政策的落实，尤其是要采取切实有效措施降低社会融资成本。

用指标。在著名的“克强指数”中，耗电量也是组成指数的三个经济指标之一，可见其在判断经济走向上的重要性。然而，今年以来基于电量增速预测的工业增加值方向时常出现一定偏差。例如，工业增加值在5、6月份的强劲反弹在耗电量上的表现并不显著，同样的宏微观背离也出现在部分其他上游资源品的量价上。再如，中国6大电厂日均煤耗7月份同比增速较6月份回落，且该数据今年6—7月份明显弱于去年同期，与工业增加值同比增速也呈现背离。

事实上，中国7月已公布的宏观经济指标强弱并现。“7月固定资产投资的同比增速下降和房地产投资不稳、制造业回暖力度不强有关。7月投资不佳和进口负增长，财政支出速度减缓相互印证。”中国银行国际金融研究所研究员高玉伟总结称，“7月国内经济内需不强，政府支出力度减弱。”不过，大多数市场人士对年内工业增速提升仍保持信心，并普遍看好中国经济增长前景。

申银万国首席宏观分析师李慧勇认为，工业增速较上月有所放缓并不能改变经济总体企稳的趋势，从结构上讲，房地产在低位波动压低国内制造业需求，还需要加大既有政策的落实，尤其是要采取切实有效措施降低社会融资成本。

“经济最主要动力的投资再度不及预期，再加上企业部门的信贷增长显著回落，二季度经济持续反弹的进程可能结束，经济再度进入平走阶段。”上海证券首席宏观经济分析师胡月晓分析到，“为保证经济后续进程的平稳，降息、进一步的产业管制放松（尤其是基础设施行业、公共服务业对民企的开放）等政策实施概率不断加大。”

高玉伟则认为，向前看，政府在铁路、保障房建设等领域还有稳增长的发力点，这对于工业生产都有拉动作用，而7月投资的波动也不会是长期趋势，今年经济还是整体向好。

用电量增速滑至半年低点经济面临短期下行压力

国家能源局8月14日发布的数据显示，7月份全社会用电量同比增长3.0%，为半年以来最低值。分析认为，用电量增速的回落，表明中国经济运行在短期内仍面临较大下行压力。

“用电量增速明显回落，主要是工业领域的调整造成的。”国家能源专家咨询委员会副主任周大地说，当前我国工业用电量占全社会用电量的70%，这其中钢铁等高耗能产业的用电量消费又占到工业用电量消费的一半左右，用电量波动跟这些行业的生产形势有很大关系。

周大地认为，当前我国进入工业结构调整的关键期，尤其是高耗能产业的结构调整深入推进，短期内对于经济的影响比较明显，反映在用电量上就是工业用电的回落。但随着我国经济发展从传统的规模扩张转变为内涵式增长，电力等能源需求的下降也是正常现象。

但也有专家认为，我国现阶段用电量与经济增长同步比较合适，当前用电量增速低于经济增速，特别是短期内较大幅度的回落，说明经济面临下行压力。

国家信息中心经济预测部宏观室主任牛犁分析当前经济形势认为，从7月数据看，整体经济短期有一定的回落，但总体处在合理范围，预计三季度短期可能面临波动，四季度企稳回升态势会更加稳固，通过各方努力完成全年既定增长目标应不成问题。

中国电力企业联合会秘书长王志轩说，随着经济增速的换挡，电力消费增速也在放缓。预计未来几年，我国电力需求增速将保持个位数的次高速增长。

他分析说，从产业结构和布局调整看，我国正处在化解钢铁等高耗能行业产能过剩矛盾的进程中；从需求侧和节能来看，用电需求受到能源消费总量控制、大气污染防治等政策影响；从去年同期用电基数看，2013年迎峰度夏期间高温天气导致用电基数偏高。综合这些因素，2014年电力消费增速将小幅回落。

随着经济增速的换挡，电力消费增速也在放缓。预计未来几年，我国电力需求增速将保持个位数的次高速增长。

“双轨思路”促中国东盟合作升级

□新华社 邓茜

“双轨思路”促中国东盟合作升级 东亚合作系列外长会于8月8日至11日在缅甸内比都举行，打造更紧密的命运共同体、加快推进中国—东盟自贸区升级版磋商、确立“中国—东盟海洋合作年”、落实《南海各方行为准则》、以“双轨思路”处理南海问题……会上一系列倡议和共识，为中国东盟关系长远发展指明了方向。面向未来，中国东盟关系要保持长远发展，还需政治安全和经济合作两条腿走路。

作为东亚合作中的重要方面，中国与东盟经济合作关系虽偶有逆风但仍保持了高质量发展。目前中国是东盟最大的贸易伙伴，东盟是中国第三大贸易伙伴、第四大出口市场和第二大进口来源地。去年中国与东盟贸易额超过4436亿美元，今年上半年达2206.9亿美元，同比增长4.8%。截至今年6月底，中国与东盟双向累计投资总规模近1200亿美元。目前，双方正在为2020年贸易额达到1万亿美元，今后8年新增双向投资1500亿美元而努力。今年7月，中国香港与东盟自贸协定谈判正式启动；中国还在与东盟国家共同推动“区域全面经济伙伴关系”谈判，以进一步深化本地区的经济融合。

在经济关系快速发展的同时，部分东盟国家因与中国在南海问题上存在领土主权争议，借助美国重返亚太等因素，令原本平静的南海时而风高浪急，影响了中国与部分国家之间政治关系甚至经济合作。在此次系列外长会上，美国提出“冻结南海行动”，表面上站在“公允”立场呼吁缓和南海局势，实际上意在固化其盟友在南海取得的“成果”。对此，中国外交部长王毅说，中国



和东盟已经找到了南海问题的解决之道。中方赞成并倡导“双轨思路”，即有关争议由直接当事国通过友好协商谈判寻求和平解决，而南海的和平与稳定则由中国与东盟国家共同维护。

事实上，经济靠中国、安全靠美国，确是个别国家的“如意算盘”。但如果这种投机心理长期存在，必然会影响中国与之发展双边合作，甚至拖累中国东盟合作。去年是中国和东盟建立战略伙伴关系十周年，习近平主席倡导携手建设更为紧密的中国东盟命运共同体，为中国东盟关系的长远发展指明了方向。李克强总理提出“2+7 合作框架”，为各领域务实合作做出了规划。

此次会议期间，中方就落实“2+7 合作框架”提出三大方面共 12 项具体倡议。包括推进商签“中国—东盟国家睦邻友好合作条约”、尽快签署《东南亚无核武器区条约》议定书、加快推进中国—东盟自贸区升级版谈判、共同建设 21 世纪海上丝绸之路、尽快成立亚洲基础设施投资银行等。分析认为，商签睦邻友好合作条约，将双方友好的政治意愿以法律形式固定下来，本身就是增信释疑的过程。从低敏感领域向高敏感领域，从双边到多边，从非传统安全到传统安全，各国可以渐进的方式增加政治互信。

发展改革委或提高企业发债门槛旨在防控风险

□新华社 马蓉 葛春晖

拟出新规重在防控风险，短期内对企业债发行的影响有限，但年内剩余各月供给将缩量，新规对存量债券可能会带来一定的负面影响。

年内企业债供给大增再度引发监管层关注。日前国家发展改革委召开关于企业债风险座谈会，并考虑提高发债门槛。业内人士表示，拟出新规重在防控风险，短期内对企业债发行的影响有限，但年内剩余各月供给将缩量，新规对存量债券可能会带来一定的负面影响。有消息称，发展改革委座谈会讨论了多项企业债从严审核措施，包括对发债企业资产负债率、两次发债时间间隔、土地资产有效性等审核条件提出较高要求。

国内某大型券商债务融资部主管透露称，这些措施目前仍处于征求意见过程中，正式文件尚未发布。

数据显示，今年 1—7 月，企业债发行规模高达 4913 亿，超出去年全年的 4752 亿。从净融资额看，扣除到期兑付及利息支付，前 7 个月企业债净融资额约 3262 亿，高于去年全年的 2893 亿。

发展改革委酝酿中的新举措体现出监管从严倾向。中金公司表示，座谈会提到的多项措施与近期市场热议的负面信用事件相呼应，一定程度上可视为发展改革委在相关领域有针对性地加强监管的表态，可能反映出其在企业债（尤其是城投债）审核方面趋于谨慎，尤其是不希望信托、私募债和担保领域的风险转移到公募企业债市场上来。国泰君安固定收益部研究主管周文渊表示，发展改革委的措施重在防控风险，目前地方政府仍有较强的融资冲动，预计年内余下月份发行将缩量。

值得注意的是，国务院在日前下发的《关于进一步加强棚户区改造工作的通知》中提出，适当放宽企业债券发行条件，支持

国有大中型企业发债用于棚户区改造，但这与发展改革委对企业债的从严审核并不矛盾。

从侧重对象来看，前者重在保证“三农”、“小微”、棚改等特定领域的金融资源支持力度，后者则重在控制地方融资平台等主体的信用风险。

业内人士认为，发展改革委此次政策短期内对企业债发行的影响有限。虽然会导致一些指标不达标企业延后发债计划，但总体影响不大。因为对企业来说，资产负债率比较好调，而对应收账款比例的规定去年就已存在。

不过，政策可能会对存量债券带来一定负面影响。申银万国证券观点认为，从目前情况看，防风险导致的融资监管政策顺周期，无疑将会加剧今年以来我国融资市场疲软和政府保增长要求之间的矛盾，而在缺乏总量宽松政策的情况下，宏观和微观的背离持续时间越长，债券市场出现信用风险的可能性就越大。该机构指出，由于再融资能力是中国信用体系的核心，任何融资监管政策的边际收紧，都增加了信用风险爆发的可能性。

中国在制裁大战中并非“得利渔翁”

□新华社 傅云威

围绕乌克兰危机，美欧与俄罗斯正上演制裁攻防战。一些媒体认为，鹬蚌相争，渔翁得利，西方与俄罗斯之间的政经争斗反而有利于中国。这种观点经不起推敲，更难让人信服。理智者应当认识到，对中国而言，西方与俄罗斯交恶，不是鹬蚌相争，反可能是城门失火。

对中国而言，西方与俄罗斯交恶，不是鹬蚌相争，反可能是城门失火。

持“渔翁得利”论者主要论据有二。其一，西方与俄角力，俄油气出口、农产品进口更依赖中国市场，从而增加中方议价权。中俄贸易将更多以本币结算，更多俄资本将投向中国金融系统，利好人民币国际化和中资银行；其二，从地缘政治角度分析，西方与俄缠斗，减轻了西方对中国的遏制压力，利于延长中国发展的战略机遇期。

持第一种论点的人显然忽视了一些重要的经济细节。首先，俄罗斯经济规模有限，不足中国国内生产总值（GDP）的四分之一，且增长前景堪忧。今年上半年，俄罗斯GDP仅微增1%，在西方制裁之下又增加了经济失速、资本外逃、通胀高企、市场萎缩等风险。在此背景下，期待俄方持续、大幅从中国增加进口并不现实。

进入新世纪以来，中俄贸易发展相对滞后，且结构不平衡。当前中俄贸易额尚不足千亿美元，俄罗斯仅为中国第十大贸易伙伴国，甚至排在马来西亚、巴西等国之后。可见，即便西方制裁利好中国出口，也仅是局限在局部的行业利益。

其次，在能源合作方面，欧盟多国严重依赖俄方供应，抵制来自俄罗斯的油气无益于自扼咽喉。因此短期看，俄油气出口并



无大碍，谈不上更加依赖中国市场。

值得注意的是，今年5月中俄已达成为期30年的天然气供销合同，两国中长期能源合作框架由此基本成型，加之中国奉行能源进口多元化战略，俄方所供油气占比不高。可见，即便俄欧围绕能源斗法，对中国影响也很有限。

再者，人民币国际化是一个长期、自然过程，俄罗斯因素不会对此产生决定性影响。目前，中国周边近30个国家普遍使用人民币结算对华贸易，而俄罗斯仅是其中一环，且远非关键环节。加之用本币结算贸易，早已是中俄高层共识，西方制裁不过是加速中俄落实共识。

就是说，中俄贸易本币结算之于人民币国际化可谓锦上添花，但绝非必要条件。正如美国加利福尼亚大学经济学教授巴里·艾肯格林所言，人民币作为国际贸易结算货币地位提升，更多与美元地位下降和中国自身经济实力上升有直接关系。

那么，中国是否有机会在地缘政治和大国关系方面有所斩获？要回答这个问题，必须首先弄清何为中国利益以及如何实现中国利益。

作为全球第二大经济体和头号贸易大国，中国正处于从地区强国向全球性强国迈进的过渡期。中国的独特战略定位、现行国际贸易投资安排、中国自身资源禀赋等多重因素决定中国进阶之途不在大国争斗、合纵连横，而维系于睦邻友好、合作共赢。正因为如此，中国才确定了睦邻、安邻、富邻的周边外交政策，才要以“一带一路”、“互联互通”等大战略，编织区域经济利益网络，促进中国的资本、技术、市场等优势要素走出国门，转化为驱动区域联合、一体发展的澎湃动力。相应的，促进国际合作、维护世界和平、管控大国分歧、避免卷入纷争，才符合中国长远利益。

鉴于此，西方和俄罗斯交恶升级，并不符合中国利益。首先，中国与西方、乌克兰、俄罗斯均保持密切商业或技术合作。城门失火，殃及池鱼。一旦双方斗法升级乃至失控，很可能损害相关中资企业权益，某些关键项目甚至可能流产。这在西方制裁伊朗、伊拉克、利比亚、苏丹等国时已有先例。

其次，若双方制裁大战升级，乃至演化为长期冷战，进而导致物流、人流受阻，显然会延缓中国“一路一带”等战略的落实进度。近期，乌克兰当局表示考虑对俄关闭民用航线和相关物流通道，已释放出利空信号。

再次，西方与俄斗法可能加剧地区动荡，恶化中国和平发展的外部环境。鉴于相关多国与中国建立了各有侧重的战略伙伴关系，若西方与俄矛盾持续升级，中国不免增加外交成本，面临某种两难境地。

可见，在当今全球经济高度融通的時代，按照传统地缘政治观念定位西方、中国、俄罗斯三者之间的关系，显然过于简单化、脸谱化，已不合时宜。

对此，澳大利亚创新金融研究院院长郭生祥指出，在经济全球化、大国利益共生时代，地缘政治的含义较之以往大为不同。冷战时代以及之前，国际贸易、投资相对割裂，缺乏一体化安排

在当今全球经济高度融通的時代，按照传统地缘政治观念定位西方、中国、俄罗斯三者之间的关系，显然过于简单化、脸谱化，已不合时宜。

和多边机制，东西方地缘政治关系是平面化的，多表现为对抗的零和游戏。

他认为，在新的环境下，中国只有着眼全局，与各国发展多层次关系，方有利于左右逢源，最终实现较为平顺的崛起。这才是中国真正的利益所在。

人们需要认识到，发展中的中国需要安定和平的外部环境，需要在国际风浪中保持战略定力，稳坐钓鱼台，办好自己的事。

“引银入闽”加速打通两岸“金”脉

□新华社 刘姝君 康淼

近日，中国银监会批复同意台湾合作金库商业银行、彰化商业银行筹建福州分行的申请，这是福建省首次获批筹建的台资银行全资大陆一级分行，标志着福建省在海峡西岸现代金融中心建设中又迈出重要一步。福建在对台金融方面的探索和尝试也反映出两岸金融合作的一些新动向。

据福建银监局介绍，截至2014年3月末，合作金库商业银行和彰化商业银行总资产分列台湾地区第二位和第十位。两家台资银行获批在福州成立分行，将充分发挥其在中小企业贷款和服务台商等方面的经验和优势，为企业提供融资支持和金融服务。

事实上，借助于闽台间独特的“五缘”优势，福建一直走在两岸金融合作的第一梯队。2009年国务院出台《关于支持福建省加快建设海峡西岸经济区的若干意见》。同年11月，两岸金融监管当局签署了银行业、证券及期货业、保险业监管合作备忘录，创立了促进两岸金融业往来的制度协商管道，为两岸金融合作做了政策背书。

在政策的指引下，一批金融机构纷纷“抢滩”福建，并以此为“跳板”，将业务范围辐射至内陆。

厦门大学经济学院副院长朱孟楠表示，福建已成为对台金融的前沿平台，闽台金融机构互动反映出两岸金融合作的新动向。从富邦金控早期通过香港间接入股厦门银行，到现在台资银行直接在福建设立分行，两岸金融投资逐渐便利化，开放度不断提高，各种制约因素明显减少，台湾金融机构绕道第三地投资大陆基本上已成为历史。另外，两岸金融机构合作方式也多元化，因时因地采取合资、独资等多种形式。

在“个案”探索的基础上，闽台两地也正加紧对金融机构进行整合和归集。2010年，厦门两岸区域性金融服务中心获准建立，这是大陆首个也是唯一冠以“两岸”的区域性金融服务中心。截至去年底该中心已落户项目169个，在办项目40个，在谈项目166个，总投资额预计611亿元人民币。

今年7月，福建省印发《进一步完善金融市场体系实施方案》，

福建已成为对台金融的前沿平台，闽台金融机构互动反映出两岸金融合作的新动向。



从方案中可以看出，福建将继续实施“引银入闽”工程，加快引进台湾地区金融机构，促进闽台银行、证券、保险业及其他金融机构加强合作。福建省委书记尤权近日在访台期间透露，福建正研究出台进一步加强闽台金融合作的工作意见。金融合作项目“串点成线”“勾勒成面”，福建正在向两岸金融合作“桥头堡”大踏步迈进，两岸金融合作的新趋势值得关注。

南昌户籍制度改革着眼于保障转户农民利益

□新华社 赖星

今年4月，南昌市《关于进一步深化户籍制度改革的实施意见》（以下简称《意见》）正式实施，开创了在中部地区省会城市中进入操作层面的户口一元化登记之先河。记者在南昌调研发现，南昌市此次户籍制度改革正从以往“单纯增加城市人口”转变到将户籍制度改革融入到新型城镇化中并相互促进。一系列城乡衔接制度着眼于提高转户农民保障水平，实现城镇常住人口均衡化公共服务和公平化社会保障的目标。

一、户籍制度互动新型城镇化

记者在南昌了解到，从2007年开始，南昌市城镇户籍人口净迁入为负数，城镇户籍人口增长也几乎停滞，而且人口迁徙呈现出青壮年人口净迁出和高学历人口净迁出的特点。

南昌市的人口规模在中部省会城市处于末位，人口密度与国际标准的每平方公里1万人相比，尚有15%的差距。“以2012年为例，我市18—60岁人口净迁出25501人，人口迁移和年龄、素质等结构令人担忧。”南昌市户政支队副支队长赵峰说。

南昌市发改委副主任钟坚认为，户籍制度改革将吸引更多有就业能力的农业人口、知识性人才、投资类人员等各类人才进入城市，通过科学配置人力资源推进城镇化进程，保持经济发展活力。

而要实现以“人的城镇化”为核心的新型城镇化，还应着眼于实现城镇常住人口均衡化公共服务和公平化社会保障的目标，南昌市为此配套了包括教育、社保、就业、计生在内的13个方面政策。发改委社会发展处处长雷继红介绍，经测算，至2018年，若南昌市新增100万城市人口，全市在教育、住房保障、城市低保、社保等领域的支出将达到150亿元。

根据“分类实施、完善配套、有序推进、尊重自愿”的户籍制度改革总体思路，南昌市在2014年6月底前完成了中心城区建成区范围内登记工作；2016年底前将完成中心城区规划范围内登记工作；2018年底前完成条件比较成熟的其他区域内登记工作。

户籍制度改革将吸引更多有就业能力的农业人口、知识性人才、投资类人员等各类人才进入城市，通过科学配置人力资源推进城镇化进程，保持经济发展活力。

从区域来看，此次户籍制度改革工作的重点在“城中村”和主城区边缘的城乡插花地带，这些地区下一步也将启动实施集体经济股份制改造以及“村改居”工作，便于今后的城市管理和城市管理。

到2018年南昌城市建成区面积要达到350平方公里，中心城区人口350万人，城镇化率72%，并在此基础上实现基本公共服务常住人口的全覆盖。钟坚说，通过调整完善户口迁移政策，促进有能力在城镇就业和生活的常住人口有序实现市民化，让新型城镇化和户籍制度改革互动推进，是新时期户籍制度改革新思路。

二、释放户籍红利倒逼多领域改革

调研发现，以往户籍制度改革主要是涉及户口政策的调整，对户籍政策给经济社会发展带来的红利因素考虑不够，因缺乏与之统筹配套的基本公共服务体系，户籍制度改革很难彻底。而此次户籍制度改革重在“逆向拉动”。

第一，有利于建立统一的身份制度。多年来，因公安和计生部门协作不畅，形成了众多新生儿未及时落户的“黑户”现象。今年4月，南昌市实行新生儿落户不再捆绑准生证，取消户籍与计生挂钩做法。

“户籍制度改革的目标就是要剥离附着其上的与计生、社保、教育、就业等相关的附加功能，还原其作为身份管理系统的本来面目，促进人口的自由流动，让转移到城镇的农业人口享受国家统一的基本公共福利。”钟坚说。

第二，吸引人才落户，建立统一的人力资源市场。南昌市人社局就业处处长李更生介绍，南昌市农村劳动力资源数量近110万，这次户籍制度改革，将为产业发展提供充足的劳动力资源，创造出新的制度红利。落户门槛进一步降低将吸引各类人才落户，有效缓解知识型、技能型人才紧缺的现状，可以促进各类要素资源合理有序流动。

自公安机关4月1日启动户籍新政以来，截至6月底，南昌市城区新增落户人数达7万余人，是以往同期的5.8倍，在提升人口集聚效应，提升中心城区辐射带动能力等方面效果初显。

第三，倒逼社会保障体系建设。各地都在结合本地实际探索将农民在农村参加的养老保险和医疗保险规范接入城镇社会保障体系的做法，以破解农村转移劳动力及其随迁子女和老人保障水平低、覆盖不全等问题。

南昌市多个县区已经合并新型农村和城镇居民社会养老保险制度为城乡居民社会养老保险制度。南昌市人社局社保处处长刘洪介绍，今年建立统一的城乡居民基本养老保险制度后，将实现制度政策统一、待遇标准统一、经办服务统一。

南昌市医保处副处长龚厚玲介绍，将新农合与城镇居民医疗保险并轨为城乡居民医保基金，解决城乡间居民医保基金并轨和异地就医医保结算问题将是未来医保改革工作的重点，在城镇化完成时则可以考虑建立统一的全民医保制度。

户籍制度改革的目标就是要剥离附着其上的与计生、社保、教育、就业等相关的附加功能，还原其作为身份管理系统的本来面目，促进人口的自由流动，让转移到城镇的农业人口享受国家统一的基本公共福利。



三、城乡衔接制度保障转户农民利益

根据测算，南昌市城区范围内尚有农业户籍人口 52 万，这些人员转户后，户籍城镇化率将提升近 10 个百分点。而要保证转户农民利益，解决转户后顾之忧，还需要建立一系列配套衔接机制。

赵峰介绍，在现有政策环境和体制下，仍有诸多制约本次户籍制度改革的问题存在，特别是涉及国家和省级层面有关农村承包经营土地的延续、流转及货币化估值，有关农村宅基地及其住房涉及物权登记和相关权益方面的政策调整以及涉及城乡养老保险关系转移接续的相关政策尚未到位的问题，这是当前制约户籍制度改革、新型城镇化建设，特别是如何加快农业转移人口市民化的最大政策障碍。

为解决转户农民后顾之忧，南昌市在对农民利益保障上只做加法、不做减法，实现农民带着福利进城。一是充分保障转户农民既有利益，农民转户后继续保留其土地承包经营权，农村宅基地、农房的使用权和受益权，承包期内林权，计划生育奖励、服务政策等。二是显化资产价值，通过土地处置等配套机制，增加转户农民财产性收入，转户农民自愿退出承包地、宅基地、林地的，给予合理经济补偿。三是科学配套，实现转户农民社会福利的增加，农民转户后其就业、社会保障、住房、教育、医疗及时纳入城镇保障体系，实现了城乡制度之间的有效衔接，并且一步到位，与城镇居民享有同等待遇。

一旦农民进入城市，还面临公共服务、就业、社会保障问题，为此，南昌市建立农民工综合服务中心，将人社、公安、城管、卫生和计生、教育五部门服务功能融入其中。“服务中心超越社会保障范围，其功能类似于为市民服务的行政服务中心，但就目前而言，人社部门在单打独斗。”李更生认为，应将多部门合作机制制度化，只有完善的农民工服务体系才能吸引有就业意愿和能力的农民进城，加快农业转移人口市民化。

在前期，南昌市还投入 62 亿余元，通过给予一次性缴费补贴的方式，为城市规划区范围内符合条件的被征地农民购买养老保险，惠及全市近 30 万农民，为有效推进和落实户籍制度改革奠定了基础。钟坚表示，当前还需进一步在城乡教育一体化、农民工服务体系等改革的难点着手，进一步推动基本公共服务均等化和社会保障公平化。

应将多部门合作机制制度化，只有完善的农民工服务体系才能吸引有就业意愿和能力的农民进城，加快农业转移人口市民化。

武汉借力湖泊用天然管网破解城市内涝顽疾

□新华社 冯国栋 廖君

为破解“逢暴雨必内涝”的尴尬局面，武汉市水务局日前会同武汉市国土资源和规划局组织编制《武汉市中心城区排水防涝专项规划（2012—2030）》（以下简称《规划》），将全市 45 个湖泊纳入城市排水防涝体系，提升中心城区排水防涝能力。

一、逢暴雨必内涝 “看海”模式困扰城市发展

近年来，武汉市几乎每逢暴雨必现涝情，“到武汉去看海”成为网友们无奈的调侃。随着武汉三环线、二环线的建成，市民们发现每逢下雨，三环线二环线就会有路段积水。2011年6月18日，一场大暴雨使武汉市出现88个渍涝点；2013年7月5日至7日，受大暴雨袭击，武汉市50多条交通干道、75个小区受淹。专家指出，武汉城市内涝成因是多方面的，既有气候方面的原因，也有一些历史遗留原因。武汉区域气候中心副主任洪国平说，从气候角度分析，研究表明，自1983年气候明显变暖以来，武汉市短时致涝暴雨发生频率有增多趋势，强度有加大趋势，而这种降雨正是导致城市内涝的“元凶”。

从气候角度分析，自1983年气候明显变暖以来，武汉市短时致涝暴雨发生频率有增多趋势，强度有加大趋势，而这种降雨正是导致城市内涝的“元凶”。

武汉市水务局工作人员介绍，内涝的原因在于降雨量大幅超过全市现有排水设施承受能力，武汉市现有排水系统抵抗暴雨排水标准仅为“一年一遇”。从城市基础设施角度分析，主要有城市早期排水管网设计能力偏低、设施不完善、雨污混排，城市化进程加快，大量建设工程同期施工等人为原因。

记者了解到，抗洪排水系统不达标的问题不仅仅发生在武汉。早在1995年，国家即要求重点防洪城市在次年底之前完成防洪规划。按照2011年我国新修订的城镇排水设施建设标准《室外排水设计规范》要求，城市一般地区排水设施的设计暴雨重现期为1至3年，重要地区3至5年，特别重要地区10年以上。而在实施过程中，大部分城市普遍低于上述标准或采取下限标准。据中国水利水电科学研究院的最新研究报告显示，全国642座有防洪任务的城市中尚有12个重要城市、33个中等城市和125座一般城市，共计170座城市还没有编制出城市防洪规划。

专家指出，修建地下管网只能缓解城市的积水问题。洪涝灾害却越来越频繁，且小灾害往往造成比以前更大的影响。

二、因地制宜巧用湖泊打造天然管网

根据武汉市水务局会同武汉市国土资源和规划局组织编制的《规划》，为构建适合武汉特点的城市排水防涝体系，《规划》在高标准建设城市排水管、渠、泵站等基础设施的同时，强调要充分发挥武汉市的湖泊资源优势，在个别排水不利地段，利用绿化用地建设地下调蓄池或下凹式绿地等分散型综合措施，短时蓄积溢流雨水。

具体而言，就是在基本维持现有排水系统分区的基础上，将武汉市中心城区划分为22个系统(水系)分区，其中汉口地区6个，以直排为主；武昌地区和汉阳地区各8个，除临长江、汉江的小型系统维持直排方式外，武昌和汉阳的其它地区均采用先蓄后排的排水方式。

为此，武汉中心城区45个湖泊均被纳入城市排水防涝体系，调蓄总面积近210平方公里。其中位于规划的雨污合流地区湖泊只承担超标暴雨的调蓄功能，包括紫阳湖、晒湖、小南湖、皖子湖、机器沟子、汉口北湖、汉口西湖、后襄河、菱角湖9个湖泊。其余36个湖泊均需承担常规暴雨和超标暴雨的调蓄任务。



同时,《规划》还强调了湖泊保护的重要性。专家指出,湖泊缩减也就意味着当地蓄水能力的缩减。如果市内湖泊面积没有缩减,随之而来的强降水也许不会导致满城的水都涌上大街,城市内涝也许就不至于如此严重,因为很大一部分降水会分散流入星罗棋布的湖泊。然而,现在的事实上令人十分无奈,加上本来排水系统建设就很落后,大雨落下,大水无处可流,城市内涝也就在所难免了。何况城市大部分地面都被硬化,雨水也无法渗到干涸的地下,城市几乎留不住多少水了。

三、搭建径流联通湖泊确保水质

《规划》提出,至2030年,武汉市中心城区22个排水系统将新建出江泵站10座,改扩建出江泵站25座。届时,武汉中心城区排水系统的总抽排规模将由2012年的903立方米/秒提升至2258立方米/秒。到2030年,中心城区管渠规模将由2012年的1604公里增加到3918公里。

专家指出,由于初期雨水也比较脏,有可能会对湖泊水质产生影响,因此《规划》还考虑了径流控制规划,主要作用是实现径流污染的控制,达到保护湖泊水质和提高湖泊调蓄效率的目的。

针对新建区、已建拟改造区、已建不改造区的控制条件和湖泊汇水区、湖泊灰线区的控制需求,《规划》提出不同区域、不同用地类别的径流控制目标。各新建、改建地块应在建设时建设必要的控制工程,落实径流控制目标。已建地块应因地制宜采取屋顶绿化、楼宇雨水桶、地面改造等径流控制工程,逐步实现径流控制目标。

武汉市水务局副局长、市湖泊局局长詹德昊表示,目前武汉市的排水管渠长度为1604公里。在整个排水系统中,排水管渠的作用非常大,承担把降水输送到泵站的重要任务,因此构建系统的排水管渠非常重要。

记者在相关规划图上看到,以华中科大东校区的生活污水为例,污水经华科泵站收集后,进入污水干管。一滴污水,至少要在地下穿行10余公里,经过3个泵站,才能到达污水处理厂。经过一系列处理达标后才能排入长江。

相关水务专家说,正在公示的《规划》是根据武汉市城市特点制定的,但需要指出的是,武汉市在排水建设上有历史欠账,需要做的工作还很多。即使按这个规划实施,基本上也要等到2017年之后,武汉市的排水能力才能真正“提档升级”。城市排水防涝任重而道远,需要从总体上做好规则,统筹安排,才能避免“头痛医头,脚痛医脚”现象的出现。

由于初期雨水也比较脏,有可能会对湖泊水质产生影响,因此《规划》还考虑了径流控制规划,主要作用是实现径流污染的控制,达到保护湖泊水质和提高湖泊调蓄效率的目的。

新疆哈密借“电力丝绸之路”打造国家综合能源基地

□新华社 蔡国栋

通过借助“电力丝绸之路”打造国家综合能源基地的机会，哈密地区调整工业结构，使得经济结构得到了进一步优化，并向打造丝绸之路经济带重要增长极的目标迈进。

随着世界上输送容量最大的直流工程——哈密南—郑州±800千伏特高压直流输电工程的投运，仅需要一个以秒计算的时间，新疆哈密的电流就能输送到河南郑州。从此，新疆哈密不再为优势资源无法转化为经济优势而困扰，通过借助“电力丝绸之路”打造国家综合能源基地的机会，哈密地区调整工业结构，使得经济结构得到了进一步优化，并向打造丝绸之路经济带重要增长极的目标迈进。

一、煤炭、风光资源丰富

哈密是新疆东大门，东与甘肃省酒泉市相邻，南与巴音郭勒蒙古自治州相连，西与吐鲁番地区、昌吉回族自治州毗邻，北与蒙古国接壤，设有国家一类季节性开放口岸——老爷庙口岸，是新疆与蒙古发展边贸的重要开放窗口。

哈密地区煤炭资源储量大、煤质好、埋藏浅、分布集中，煤炭预测资源量5708亿吨，占全国的12.5%，占新疆的31.7%，居全疆第一位；风能和太阳能资源丰富，千万千瓦级风电、太阳能光伏发电示范基地正在加快建设，哈密被国家确定为7大千万千瓦级风电基地之一，全疆规划的9大风电场中，哈密地区占有3个，也是全国日照时数充裕的地区之一，哈密市东南部、星星峡等区域全年日照时数达3500小时，比俗称“日光城”的拉萨还多350小时，是不可多得的可同时具备大规模发展煤电、风电和光电等清洁能源的大型能源基地。

2013年哈密地区电力总装机达368.36万千瓦，其中新能源发电装机规模达到261.86万千瓦，占地区电力装机比例达到71.09%。总发电量76.76亿千瓦时，增长23.81%，其中风电发电量20.24亿千瓦时，光电发电量2.64亿千瓦时，新能源发电量约占地区总发电量的30%。

新疆煤炭资源储量2.19万亿吨，占全国预测储量的40%；年日照总时数2550—3500小时，居全国第二位；风能资源总储量9.57亿千瓦，技术开发量2.34亿千瓦。因此，如何将新疆丰富的资源优势转化为经济优势，一直是困扰新疆发展的难题。随着我国特高压技术的不断成熟，综合利用风、光等能源资源，实现煤炭就地转化，实施“疆电外送”成为新疆哈密能源资源转化为经济优势的重要途径。

二、资源优势转化为经济优势

哈密地委经济工作领导小组办公室主任管白栋说，可靠的调风条件和外送条件，是新能源发展的首要条件，而新疆哈密地区则完全具备这种条件。



把哈密地区的煤炭、风能和太阳能转化为强大的电流，然后通过超高压和特高压输电线路沿河西走廊输送到全国各地，不仅可以缓解内地尤其是沿海省市严重缺电的矛盾，而且能为哈密带来可观的经济效益，同时能有效减少二氧化硫和氮氧化合物的排放。

与新疆其他能源基地相比，哈密地区局部消纳能力有限，距离华中负荷中心最近，具备优先开发条件。2010年，第一条750千伏超高压电网与西北电网联网，实现了新疆电网和国家电网主网的历史性连接，结束了新疆电网孤网运行的历史。2013年6月第二条750千伏超高压输变电工程投运。

2014年1月20日，这条起自新疆哈密，经甘肃、宁夏、陕西、山西，止于河南郑州，全线长2210.2公里的哈密南—郑州±800千伏特高压直流输电工程全面投运。截至2014年5月底，新疆电网通过哈密南至郑州±800千伏特高压直流工程累计向中原送电40.95亿千瓦时。

“哈密虽然是重要的煤炭资源聚集区，但不能光做挖煤和卖煤的生意。”哈密地委经济工作领导小组办公室主任管白栋说，把哈密地区的煤炭、风能和太阳能转化为强大的电流，然后通过超高压和特高压输电线路沿河西走廊输送到全国各地，不仅可以缓解内地尤其是沿海省市严重缺电的矛盾，而且能为哈密带来可观的经济效益，同时能有效减少二氧化硫和氮氧化合物的排放。

随着“疆电外送”特高压直流输电工程建设的明晰，逐渐打消了一些企业担心发出的电能难以并网外送的顾虑。为了给“疆电外送”通道提供支撑电能，眼下华能、中电投、中煤能源、大唐等能源等企业纷纷加快电厂、风电和光电项目建设，如今哈密地区呈现出一片繁忙的建设景象。

哈密地区最大的发电厂——哈密大南湖发电厂是“疆电外送”线路重要的供电企业之一，也是稳定“疆电外送”输电线电压的有力支撑点。哈密大南湖发电厂副总经理郑少亮说，“我们电厂每年烧270万吨煤，转化成35亿度电，通过‘疆电外送’这条能源通道送到2000公里以外的华中地区。”

三、工业结构调整效果明显

2011年11月，中船重工旗下的新疆海装风电设备有限公司在哈密建成投产，建成了年产120万千瓦风电设备生产线，主要从事2.5兆瓦、3兆瓦风电机组的总装、运营维护与售后服务。截至目前，今年公司已累计接到国内150台风电设备订单，同时还在积极与哈萨克斯坦客商洽谈风电设备购买合同。

如今，哈密地区已形成较为完整的风电设备生产链，落地的九家风电设备生产厂家中，有三家生产主机、两家生产叶片、两家加工塔筒、一家生产法兰，还有一家生产机舱罩，产品都不仅局限于哈密地区，还输送至东边甘肃的河西走廊，西北边的额尔齐斯河风谷和塔城老风口，以及中亚市场。

2014年上半年，哈密工业结构调整效果日益明显，工业重点行业增加值所占比重发生了变化，附加值较低的煤炭开采和洗选业、黑色金属矿采选业、有色金属矿采选业等三个行业的占比由2013年上半年的63%下降为49.7%，附加值较高的其他行业占比上升，尤其是电力及热力生产行业，占比上升近1倍。

目前，哈密已启动哈密北—重庆±800千伏特高压直流输电工程前期工作，并以列入国家规划。随着哈密南至郑州正负800千伏特高压直流输电工程配套的528万千瓦火电、800万千瓦风

电、125万千瓦光电项目的加紧建设，到2015年陆续建成并网发电，届时产业配套、技术创优，新型装备制造业基地，风光转化、煤电转换，“空中走电、地上走煤、地下走气”的国家综合能源基地在哈密将成为现实。

新政出台促保险业全面升级

□新华社 何雨欣 侯雪静 高博

8月13日，《国务院关于加快发展现代保险服务业的若干意见》（以下简称《意见》）正式公布，高度关注民生成《意见》的最大亮点，其中最为引人关注的是开展税延型商业养老保险试点和建立巨灾保险制度。被称为新“国十条”的《意见》的出台意味着保险业将迎来全面升级发展的新时期。

当前，我国老龄化高峰的到来，挑战着我国尚不健全的养老体系，而在这一领域商业保险恰恰可以大有所为。

根据《意见》，普通百姓购买养老保险的选择将更多，比如个人储蓄性养老保险、住房反向抵押养老保险等。同时还将发展独生子女家庭保障计划、探索对失独老人保障的新模式、发展养老机构综合责任保险等。

值得注意的是，《意见》明确将适时开展个人税收递延型商业养老保险试点，这也意味着我国酝酿已久的“减税养老”将正式实现。税务专家介绍，“减税养老”就是投保人不是投保的每月缴税，而是领取养老金之日再缴税，这是一种推迟缴税，是幅度较大的税收优惠。

“减税养老”就是投保人不是投保的每月缴税，而是领取养老金之日再缴税，这是一种推迟缴税，是幅度较大的税收优惠。

刚刚发生的云南鲁甸地震提醒巨灾保险制度要加快建立。在国际上，巨灾商业保险赔款一般占到灾害损失的30%至40%，我国还不到1%。

对于巨灾保险，《意见》这次明确，包括研究建立巨灾保险基金、巨灾再保险等制度，逐步形成财政支持下的多层次巨灾风险分散机制。同时，《意见》鼓励各地根据风险特点，探索对台风、地震、滑坡、泥石流、洪水、森林火灾等灾害的有效保障模式，明确要制定巨灾保险法规，建立核保险巨灾责任准备金制度。

首都经贸大学保险系教授庹国柱认为，建立巨灾保险制度非常紧迫，目前仍是一些碎片化的制度设计，现在最重要的是立法。这样参保对象、承保范围、保费补贴等各方责任义务才能落实。

《意见》也着眼于对农业保险广度和深度的拓展。根据《意见》，将开展农产品目标价格保险试点。这意味着对于农产品的价格波动，农民可能心里更有“底”。同时，探索天气指数保险等新兴产品和服务，也将增添风险管理工具，有助于农业风险一降再降。

不仅如此，今后，农民将可以选择到更多的“三农”保险产品。包括农村小额信贷保险、农房保险、农机保险、农业基础设施保险、森林保险，以及农民养老健康保险、农村小额人身保险等普惠保险业务。



根据《意见》，将会把与公众利益关系密切的环境污染、食品安全、医疗责任、医疗意外、实习安全、校园安全等领域作为责任保险重点，探索开展强制责任保险试点。

北京工商大学保险学系主任王绪瑾说，对我国目前实行的机动车强制保险，车主们都很熟悉。强制险有利于化解矛盾纠纷，也有利于管理风险、化解风险。

此外，在车险领域，费率市场化改革将会稳步推进，车险价格将越来越与市场挂钩。“个人消费贷款保证保险”“物流保险”“演艺责任险”等新险种也会得到国家更多的鼓励，有利于释放消费潜力。

气价改革有利增加供应和推动管网开放

□新华社 陈文仙 安蓓 雷文芝 王凯歌 毛娜

按：在国家调整非居民用天然气价格一年后，我国天然气价格市场化改革再次迈出实质性步伐。国家发展改革委8月12日宣布，决定自9月1日起调整非居民用存量天然气门站价格，居民用气价格不作调整。

业内人士认为，这意味着我国将逐渐放开这些气源的价格，是本次价改的一大重点和亮点，将刺激天然气进口和推进非常规天然气开发，对增加天然气供应和推动管网向第三方公平开放发挥重要作用，对下游用气行业整体影响有限。

发展改革委有关负责人表示，这次非居民用存量气价格调整是分步理顺存量天然气价格的第二步。

中国石油大学能源战略研究中心主任王震说，“在较大的经济下行压力下，天然气价格改革稳步推进，彰显了国家推动资源价格改革的决心，也将为明年天然气价格进一步市场化改革奠定坚实基础。”他认为，当前经济增速放缓，市场需求不旺，也为改革推进提供有利时机。

长期以来，国内天然气价格与国际市场脱轨，国产天然气价格明显偏低。而我国非常规天然气生产成本又高，产销价格倒挂现象突出，即使国家对生产企业予以财政补贴，但企业盈利空间仍然有限。为了促进非常规天然气的商业化开发，出厂价格必须实行市场调节，由供需双方协商确定出厂价格。此次气价改革，又将放开非常规气价格作为重点提了出来，进一步落实了放开政策。在执行的过程中，所有跟管道气、进口管道气和普通天然气一起混合运输销售的，要求企业单独签订销售合同，价格是可以市场谈判协商的。

从长远来看，大力发展非常规天然气是破解气荒、解决我国能源安全问题的现实可行的重要方案。价格调整无疑有利于鼓励国内资源开发和海外资源引进，进一步增强国内天然气供应能力，同时也有助于调整因机制不顺造成的人为供应短缺。

在较大的经济下行压力下，天然气价格改革稳步推进，彰显了国家推动资源价格改革的决心，也将为明年天然气价格进一步市场化改革奠定坚实基础。

在这次完全放开非常规天然气出厂价格之后，我国非常规天然气开发力度有望继续加大，产量得以进一步提升。同时，随着非常规天然气产量的增加，“借道”输气需求也将提高，从而推动管网向第三方公平开放的有效落实。

资源价格改革是大势所趋，此次调高非居民用存量天然气最高门站价格必然导致与群众生活紧密相关的出租车、供热等行业的成本增加，进而间接影响物价水平。但分析人士认为，总体而言，这次提价对我国下游用气行业的影响比较有限。

目前，我国天然气利用行业主要包括城市燃气、交通运输、工业用气和天然气发电。

专家认为，我国只有公交车、出租车和极少量的运输车辆在使用天然气，而且数量有限。对出租车行业而言，本次气价调高后车用气价格与成品油价格相比，仍具有明显优势。国家发改委有关负责人表示，气价调整对出租车成本增支的影响，由各地根据已建立的运价与燃料价格联动机制，通过调整运价或燃料附加标准予以疏导。对于当地用油、用气车辆燃料成本差异和补贴等情况，以及经营者承受能力，由地方政府采取发放临时补贴等措施，缓解气价调整影响。

业内人士认为，本次调价后，相比其他能源天然气价格依然能够保持其优势，对我国工业企业整体影响并不大。对于最易受调价影响的化肥以及供热和燃气发电企业，均分别做了特殊的政策安排。

就化肥行业而言，根据本次调整方案，鉴于目前化肥市场低迷，企业经营困难，化肥用气调价措施暂缓出台，待化肥市场形势出现积极变化时再择机出台。为此，化肥行业将再次获得利好，享有较低的天然气价格。

中国城市燃气协会秘书长迟国敬介绍说，目前整个化工用气在我国天然气消费总量的占比约为18%，其中10%用于生产化肥。他表示，到2015年天然气存量气和增量气价格并轨，市场化将更加成熟的时候，化肥用气价格调整也将成必然。天然气价格并轨后，我国化肥市场将仍要面对市场的考验。

国家发改委有关负责人表示，对于供热和发电企业的影响，将通过理顺供热和发电价格，由地方政府给予适当补贴，以及对个别确有困难的企业给予适当气价优惠等方式统筹解决。

国家发改委宏观院经济研究所研究员姜润宇表示，本次调价对我国整个天然气产业不会有大的影响，因为现在产业链已经形成，基本用户群也已形成，在一定的价格水平下形成这种供求关系是相对稳定的，而且有很好的合同保证。

有关专家还表示，虽然这次天然气价格调整不涉及居民用气，但政府相关部门应加强政策出台后的监管，严查天然气生产企业扣减居民气量、变相提高居民用气价格等行为。同时，通过完善社会救助、社会保障与物价上涨幅度挂钩机制，确保低收入群体基本生活不受影响。

本次调价后，相比其他能源天然气价格依然能够保持其优势，对我国工业企业整体影响并不大。



信托业进入拐点风险爆发成新常态

□新华社 王鹤

经济下行增加了信托业经营的宏观风险、“泛资产管理”加剧了信托业的竞争、金融自由化萎缩了传统融资信托的市场空间、金融机构同业业务的规范减少了简单通道业务的市场机会。

中国信托业协会 11 日晚间发布的数据显示，截至 2014 年二季度末，我国信托资产规模为 12.48 万亿元，虽然资产规模从季度数据上看再创历史新高，但资产规模首现月度负增长、人均利润同比指标亦首现负增长。信托公司经营业绩分化也在加剧。

在中国信托业协会专家理事周小明看来，经济下行增加了信托业经营的宏观风险、“泛资产管理”加剧了信托业的竞争、金融自由化萎缩了传统融资信托的市场空间、金融机构同业业务的规范减少了简单通道业务的市场机会。在此背景下，信托业结束了 2008 年以来信托资产高达 50% 以上年复合增长率的高速增长阶段，自 2013 年起增速开始放缓，2014 年二季度增速继续放缓。

用益信托工作室分析师闵青华表示，2013 年以来，信托的通道费率已降至千分之一，集合信托的相关费率也有所下降，再加之信托规模增速亦出现下滑，预计从 2015 年开始，信托公司的收入甚至可能出现断崖式下跌。

更值得持续高度警惕的是，对信托业来说，进入 2014 年和 2015 年两年兑付高峰期以及风险爆发期是必须面对的新常态。银监会日前在内部会议上通报，43 家信托公司上报的风险资产超过 700 亿元，其中高风险资产超过 500 亿元，11 家信托公司风险较大，3 家风险严重的分别为中信信托、华融信托和新华信托，其中新华信托高风险资产逾 100 亿元。

闵青华说，“对风险资产进行通报，表明信托业急速膨胀的资产所积聚的风险令监管层为之担忧。”他认为，虽然银监会警示行业高风险资产已超 500 亿元，但实际情况没那么糟，风险资产是指可能出现风险的项目，多数项目到期后可以通过重组和资产处置消化风险，行业整体风险可控，引发系统性危机的可能性不大。

渤海证券分析师康凯表示，仅 6 月以来，就已统计到 10 起信托产品风险事件。可以说，目前信托产品的信用风险正处于逐渐爆发的高危时期，信托产品风险事件已经从前期主要集中在矿产资源和房地产领域，逐步蔓延至其他产业领域，如金谷信托涉及的台州地区中小企业，陕国投涉及的南方林业项目，山东信托涉及的塑料管材企业，西藏信托涉及的上海中发电气以及多家信托银行涉及的广西丰浩糖业。

康凯认为，信托产品风险的这种蔓延态势揭示了随着经济结构调整的进行和中国经济增长中枢的下移，信用风险已经由潜伏期和偶发期进入到危险期和高发期，信用风险事件频发将是未来投资者和信托公司需要面对的新常态。

[一周财经资讯]

※2014年上半年,我国轻工业利润增长11.19%,增速高于主营业务收入增速1.02个百分点,但主营收入利润率低于2012、2013年度水平,整个行业持续低位运行。

※国家能源局2014年8月7日发布数据,2014年上半年,全国新增光伏发电并网容量332万千瓦,比去年同期增长约100%。全国光伏发电累计上网电量约110亿千瓦时,同比增长超过200%。

※云南省民政厅信息,截至2014年8月7日17时,云南省共接收昭通鲁甸“8·3”地震捐款33218.94万元;接收捐物价值10040.8万元。

※国家统计局2014年8月9日发布数据,7月份全国居民消费价格总水平(CPI)同比上涨2.3%,涨幅与上月持平。1至7月平均,CPI比去年同期上涨2.3%。

※国家统计局2014年8月9日发布数据,7月份,全国工业生产者出厂价格(PPI)同比下降0.9%,环比下降0.1%。工业生产者购进价格同比下降1.1%,环比持平。1-7月平均,全国PPI同比下降1.6%,工业生产者购进价格同比下降1.9%。

※中国机电产品进出口商会太阳能光伏产品分会秘书长孙广彬日前透露,今年上半年我国光伏产品出口74.2亿美元,同比增长13.85%。

※海关总署2014年8月8日发布数据,7月份我国进出口总值2.33万亿元人民币,同比增长6.4%。其中,出口1.31万亿元,增长14.1%;进口1.02万亿元,下降2.1%;贸易顺差2919亿元,扩大1.7倍。

※国务院国资委2014年8月8日发布全国国资委系统监管企业2013年度总体运行情况显示,截至2013年底全国国资委系统监管企业共10.9万户,拥有国有资本及权益达到22.9万亿元。

※财政部2014年8月11日发布最新数据显示,7月份全国财政收入12662亿元,同比增长6.9%。其中,中央财政收入延续低增长态势。

※财政部2014年8月11日发布消息,为保证农村义务教育学生营养改善计划顺利实施,中央财政下达了2014年农村义务教育学生营养改善计划专项资金162亿元,比2013年增加了5亿元,增长了3.2%。

※财政部2014年8月11日发布消息,为支持构建现代公共文化



服务体系，保障广大人民群众基本文化权益，中央财政下达了全国博物馆、纪念馆、美术馆、公共图书馆、文化馆（站）免费开放专项资金 49.57 亿元。

※中国信托业协会 2014 年 8 月 11 日晚发布数据显示，截至二季度末，信托业管理的信托资产总规模为 12.48 万亿元，再创历史新高，但增速继续放缓。

※中国人民银行 2014 年 8 月 13 日发布报告，7 月份我国人民币贷款增加 3852 亿元，同比少增 3145 亿元。

※财政部 2014 年 8 月 12 日发布消息，今年中央财政加大对特殊教育的支持力度，已拨付特殊教育补助经费 4.1 亿元，比去年增加了 6 倍。

※为推进构建现代公共文化服务体系，完善基本公共文化服务设施，中央财政下拨中央补助地方文化体育与传媒事业发展专项资金 23.6 亿元。

※上半年我国家电网购市场规模达 830 亿元，同比增长 56.6%。电商渠道已经成为购买家电的主力渠道，其中京东和天猫占据了九成市场份额。

※国家统计局 2014 年 8 月 13 日发布的数据显示，7 月份，规模以上工业增加值同比实际增长 9.0%，增速比 6 月份回落 0.2 个百分点；1 至 7 月份，规模以上工业增加值同比增长 8.8%。

※央行 2014 年 8 月 13 日公布的显示，7 月份新增人民币贷款为 3852 亿元，同比少增 3145 亿元；月末 M2 同比增长 13.5%，增速比上月末回落 1.2 个百分点。

※国家统计局数据显示，2014 年前 7 月，全国房地产开发投资 50381 亿元，同比名义增长 13.7%，增速比 1-6 月份回落 0.4 个百分点。

※国家知识产权局网站 2014 年 8 月 13 日公布，上半年，我国共受理通过《专利合作条约》（PCT）途径提交的国际专利申请 11243 件，较去年同期增长 20.5%。其中，10283 件来自国内，占 91.5%，同比增长 23%。

[一周财经观点]

中国稀土大集团重组加速

免税细则落地有望打破新能源汽车地方保护

地方版“微刺激”遭遇资金来源掣肘

“微信十条”以“放权+底线”思维净化网络空间

分布式光伏示范园发展宜“小步快走”

中企外债风险或因美联储提前加息迅速增大

资本市场诚信数据库将起四大作用

政策市场同时开启时间窗口利好并购重组

“小规模高频次”将成同业存单发行常态

铁合金期货首秀收跌 短期弱势或难免

英国央行或在半年内加息

美丽城镇建设应内外兼修百花齐放

“双轨思路”促中国东盟合作升级

城乡一体化改革从保护农民不动产破题

区域性股权市场发展思路渐明

我国物流园区发展亟待科学规划

进口格局生变或推升俄罗斯通胀风险

气价改革有利增加供应和推动管网开放

铁路土地开发破题房地产将迎新商机

中国在制裁大战中并非“得利渔翁”

新三板做市上线面临试验与探索重任