

2014 年 11 月 3 日

## 目 录

焦点评论：10 月制造业 PMI 超预期下滑 .....	2
【形势要点】 .....	4
习近平：全面深化改革全面推进依法治国 .....	4
齐骥：去行政化不是救市 .....	5
杨雄：自贸区要加快人民币资本项目可兑换 .....	5
【产业观察】 .....	6
煤制天然气进退：业界态度呈两极分化 .....	6
零件和整车再现巨幅价差 汽车零整比揭行业黑幕 .....	6
进入中低速发展 中国家具业亟待提升品牌 .....	7
【区域经济】 .....	7
“智慧健康”成上海新一轮“智慧城市”行动计划重点 .....	7
云南省竹产业发展规划通过国家评审 .....	8
东北金交会为中小微企业吸引投资近百亿 .....	10
【头版精选】 .....	10
险资以“药房”抵御震荡 .....	10
PPP 模式探路：财政部研究拟设 PPP 融资支持基金 .....	10
上市公司监管变革 .....	10
庄心一：加快推进监管转型和职能转变 .....	11
PMI 逆预期回落预示增长动能仍弱 .....	11
金博会：传统银行主打互联网金融牌 .....	11
机构急赴獐子岛要“说法” .....	11

**焦点评论：10 月制造业 PMI 超预期下滑**

10 月份，中国制造业采购经理指数为 50.8%，比 9 月回落 0.3 个百分点，创 5 个月新低。此前，路透综合 24 家分析机构预估，得出的中值是 51.2%，PMI 下滑幅度明显超出预期，但主要指标仍处在合理区间。

**评论：**10 月份 PMI 指数回落，有即期因素影响，同时也是企业经营模式转变、产品结构调整的结果。主要指标仍处在合理区间，走势较为协调，没有突出的异常变化。从业人员指数有所上升，反映就业形势良好。设备制造、信息技术等高新技术产业仍保持较快发展。综合来看，当前经济运行基本正常，质量持续改善。但进入四季度以来，企业反映资金紧张的矛盾明显加剧。在调查的企业中，反映资金紧张的企业数量占总数的 48.8%，为 2014 年以来的最高值，较上月上升 2.1 个百分点，升幅明显扩大。由于资金紧张，企业缩减了采购活动。采购量指数下降 0.5 个百分点，降至 50.7%。由于资金紧张，在一些地区企业间相互拖欠现象增多，销售回款较慢。临近年底，企业资金紧张矛盾加剧，为了控制资金风险，一些中小企业主动放弃利润薄、回款慢的订单，在一定程度上导致新订单指数回落。现金流不畅，对目前企业采购、生产等经营活动均产生了一定影响。下一阶段政府仍需大力要落实相关政策措施，缓解企业资金紧张矛盾。

10 月中国制造业采购经理指数（PMI）为 50.8%，虽比上月回落 0.3 个百分点，但仍高于临界点。专家分析，我国制造业总体上继续保持平稳增长态势，我国经济进入结构调整的关键期，质量持续改善。

**经济运行平稳适度**

从 10 月份制造业 PMI12 个分项指数来看，同上月相比，产成品库存和从业人员指数上升；生产、新订单、新出口订单、积压订单、原材料库存和经营活动预期等指数有所下降。

中国物流与采购联合会副会长蔡进说，10 月指数属于运行过程中正常波动，并不代表趋势性的变化。回落 0.3 个百分点并不大，总体经济运行保持平稳适度。

蔡进认为，季节性的调整回落，短期因素影响更大一些。10 月需求偏弱，从内需来看，投资需求偏弱；外需也有所回落，主要是前两月基数较高，外贸出口增速较快，10 月则出现相对下滑。

据中物联的调查，临近年底，企业资金紧张矛盾加剧，为了控制资金风险，一些中小企业主动放弃利润薄、回款慢的订单，在一定程度上导致新订单指数回落。一些企业为消除放假影响，国庆节前赶工生产，节后回归平常生产节奏，在一定程度上导致生产指数回落。

### **经济增长仍有一定下行压力**

中物联特约分析师张立群认为，10 月份 PMI 指数出现小幅回落，显示当前经济增长仍有一定下行压力，需要加快落实“稳增长”相关政策措施。

在中物联调查的企业中，反映资金紧张的企业数量占总数的 48.8%，为 2014 年以来的最高值，较上月上升 2.1 个百分点，升幅明显扩大。由于资金紧张，企业缩减了采购活动。采购量指数下降 0.5 个百分点，降至 50.7%。

进入四季度以来，企业反映资金紧张的矛盾明显加剧，值得关注。在一些地区，企业间相互拖欠现象增多，销售回款较慢。为了控制资金风险，一些企业主动放弃风险较大的订单。现金流不畅，对目前企业采购、生产等经营活动均产生一定影响，要落实相关政策措施缓解企业资金紧张矛盾。

从需求来看，最近三月新订单指数持续小幅回落。由于外部环境复杂多变，出口可能出现波动。从价格来看，仍在继续下降，不利于企业效益改善和市场信心稳定。

10 月主要原材料购进价格指数下降幅度最大，降幅为 2.3 个百分点。蔡进提醒，价格指数连续出现下跌，恐怕会对企业经营效益产生影响，无论市场还是政府宏观调控措施，都应该关注到价格持续下跌的局面。

陈中涛分析，价格下跌有两方面原因，一是国际大宗商品原油、铁矿石价格下降，二是内部需求弱。“价格水平对于市场是很敏感的信号，最好保持适度上涨。”

### **新常态下经济运行稳中趋好**

“10 月数据表明有两大向好的亮点，经济质量向好，特别是就业目标完成了，就业指数上升了。”蔡进分析，在当前经济结构调整、淘汰过剩产能的大背景下，投资需求偏弱，导致经济放缓的现象，是必然的结果，符合经济发展规律，是一种主动的过程。

“没有效益的增长，没有必要去维持。”蔡进认为，经济放缓，有利于创造空间去调整经济结构。对于很多过剩产能的产业，由速度型向质量型转型创造了很好的条件，这是市场上应该看到的有利一面。在预期目标内，没有必要出台刺激性政策，而要留出空间去进行经济结构的调整。

中信证券首席经济学家诸建芳认为，在短期经济承压的背景下，要从提高消费能力、改善消费环境等方面入手，加快落实扩大国内消费需求的政策措施，稳定市场需求，进而稳定四季度经济形势，为 2015 年经济开局奠定良好基础。

近期召开的国务院常务会议部署推进消费扩大和升级，促进经济提质增效，将对扩大国内消费需求产生推动作用。

蔡进建议，从短期看要稳住需求，从长期看要加大供给。特别是惠民生的产业，有很大的潜在需求，比如文化教育、医疗等公共产品，可以释放市场巨大的潜在需求。

张立群分析，2014 年三季度出台一系列稳增长措施，其效果在市场方面已经开始显现，虽然尚未表现在 PMI 指数变动中，但支持经济增长趋稳的作用预计会日益明显。“据此判断，未来 PMI 指数不会趋势性回落，经济增长也不会趋势性下行。”

“我国经济正在进入结构调整的关键期，由速度型向质量型转型升级的攻坚期，进入创新驱动的突破期，这种三期叠加现象是经济新常态的典型标志。”蔡进说。

[返回目录](#)

## 【形势要点】

### 习近平：全面深化改革全面推进依法治国



国家主席习近平近日在福建调研时强调，要全面贯彻党的十八大和十八届三中、四中全会精神，协调推进全面建成小康社会、全面深化改革、全面推进依法治国进程，培育发展动力，激发社会活力，凝聚社会合力，把优势和潜力充分发挥出来，保持经济社会发展良好势头，不断取得新成效、实现新突破。他指出，福建在自然资源、人文资源、人力资源方面独具优势，中央支持福建进

一步加快经济社会发展。希望福建的同志抓住机遇，着力推进科学发展、跨越发展，努力建设机制活、产业优、百姓富、生态美的新福建。中央对福建加快发展的期待，是实现有质量有效益的速度，实现实实在在没有水分的速度。为此，要大力推进产业优化升级，以前瞻性眼光把项目规划好，推动主导优势产业加快发展、战略性新兴产业快速成长、传统产业升级改造，推动信息化和工业化深度融合；要深化科技体制改革，向创新要活力、要动力、要出路、要效益；要大力保护生态环境，实现跨越发展和生态环境协同共进。

[返回目录](#)

## 齐骥：去行政化不是救市



住房城乡建设部副部长齐骥近日指出，近期的房地产市场政策主要是借市场调整的窗口期，把一些行政色彩比较浓的干预措施尽可能剔除，不太赞成把去除行政化的政策叫做“救市”。对于一些城市此前出台的限购政策，齐骥表示，这类干预迟早要离开房地产市场。目前，除了几个特大城市由于人口规模控制问题没有放开之外，大多数城市已经把几年前推出的限制购买措施进行了调整。针对人民银行和银监会近期关于金融支持购房政策的调整，他表示，这些调整的方向是从金融角度支持居民的合理住房需求。前一阶段，市场供求关系紧张，合理的住房需求主要限制在购买首套住房，但随着市场供求关系的逆转，改善型需求也成为合理需求。现在银行对这部分需求是支持的，但是不会支持投机性需求。关于房地产市场的走势，齐骥指出，由于 2013 年同期为市场高点，预计 11 月份之后，房价同比仍然会下降，但降幅会缩小。他认为，目前的房地产市场正处于市场本身的调整中。未来，在中国的城镇化过程中，商品房住宅市场应该还有一段发展时期。

[返回目录](#)

## 杨雄：自贸区要加快人民币资本项目可兑换

上海市市长杨雄日前表示，自贸区成立以来，着力推动投资管理、贸易监管、金融改革、事中事后监管四方面制度创新，在建立与国际投资贸易通行规则相衔接的基本制度框架上，取得了重要的阶段性成果。上海要建设的自贸试验区，应





该属于开放度最高的一类自由贸易区。对标国际水准，在服务业扩大开放、投资贸易便利化、人民币资本项目可兑换等方面，不断提高开放度和透明度。结合第三方评估情况和区内企业意见，当前上海正在研究制定下一步工作方案。要进一步扩大服务业对外开放，再推出一批新的开放举措，编制 2015 年负面清单。要进一步推动自贸试验区和国际金融中心联动建设，健全本外币一体化的自由贸易账户功能，加快人民币资本项目可兑换。要深化贸易便利化改革，尽快实施货物状态分类监管试点。要推进事中事后监管，加快建设监管部门信息共享平台和公共信用信息服务平台。

[返回目录](#)

## 【产业观察】

### 煤制天然气进退：业界态度呈两极分化

自 2013 年以来，国内煤制天然气项目备受追捧。2014 年初，国家能源局提初定“十三五”末煤制气产量 500 亿立方米/年的目标，占天然气总量 1/8。目前，国内投产天然气产量不过数十亿立方米，500 亿立方米的规模为投资企业和煤炭资源地提供庞大的预期。据不完全统计，国内在建或规划的煤制气项目 50 余个，总产能超过 2200 亿立方米/年。业内人士表示，对煤制天然气的热衷，实际上是对稀缺天然气资源的渴望。目前，国家对于煤化工产业政策相对谨慎——不能停止发展、不宜过热发展、禁止违背规律无序建设。在能源行业内，对煤制天然气的态度也呈现两极分化。

[返回目录](#)

### 零件和整车再现巨幅价差 汽车零整比揭行业黑幕

中国保险行业协会、中国汽车维修行业协会 10 月 30 日联合发布国内 36 个常见车型的 latest 零整比数据，零件和整车再现巨幅价差。根据两家协会的统计，虽然大部分车型下调了零部件价格，但下降的主要是高价低频零件，低值高频零件降价少，有的甚至出现涨价。对此，中国汽车维修行业协会专家冯君指出，两家协会将会以半年为期，常态化公布汽车零整比动态变化数据，并将拓展范围，公布维修标准工时、汽车消费者维修负担指数等，为广大消费者购车选车提供借

鉴。下调高价低频的零部件价格会让汽车零整比出现较为明显下降，但对用车成本影响小，甚至会有隐性增加，大多数消费者并不会从中受益。

[返回目录](#)

## 进入中低速发展 中国家具业亟待提升品牌

据悉，2001~2010 年的 10 年间，家具行业增速保持在 30%左右，行业发展迅猛。上半年，家具行业出口完成 246 亿美元，下降了 5.8%，这是继 2009 年家具出口首次出现负增长后第二次出现负增长。业内人士表示，未来家具，要逐渐形成以品牌为中心的企业集团，工业化、信息化应该是家具行业的发展前景，产品质量差、经营效率低的落后产能将逐渐淘汰。同时，企业发展是整个行业向前发展的重要因素，要做好产业集群的布局规划，加强和专业机构合作的专业化分工。只有自主创新和独立的品牌精神才能在逐渐市场化的经济竞争中独树一帜。中国从来都不缺家具品牌，但是缺少中国独有的设计家具品牌。独特的设计、个性的设计、创新性设计都会成为未来家具的发展方向。

[返回目录](#)

## 【区域经济】

### “智慧健康”成上海新一轮“智慧城市”行动计划重点



上海市经济和信息化委员会负责人在此间召开的 2014 国际健康城市论坛上透露，上海正在积极发挥智慧城市建设对健康事业的促进作用，深化健康信息化的应用。“智慧健康”已成为上海新一轮“智慧城市”3 年行动计划的重点工程之一。

据了解，上海到 2013 年底，信息化发展水平综合指数以及网络就绪度、信息通信技术应用两个“二级指数”排名全国前列。在上海“智慧城市”新一轮（2014

年至 2016 年) 3 年行动计划中, “智慧健康” 被列为 50 项重点工程之一, 目标是形成 “智慧健康” 的基础架构。

据介绍, 上海的 “智慧健康” 工程已经有了大量铺垫, 而且成效明显。目前, 已联网 38 家市级医院, 开通市级医院专家门诊预约、跨院一站式付费等多项服务。此前启动建设的上海健康信息网工程, 实现了全市各级各类公立医疗卫生机构的互联互通, 建立了国内最大样本量的健康信息库, 包括 2700 万份动态电子健康档案以及 38 亿条个人诊疗记录; 启动了为老服务平台, 使老年人可以通过网络、电话、手机 APP 等多种渠道, 获得紧急救助、主动关爱、居家养老、医疗健康等服务。同时, 上海利用物联网技术, 开展 “智慧医疗”, 对老年居民的血压、血糖等体征指标进行日常监护和智能管理。

相关专家认为, 从健康产业发展的角度看, 人们对医疗服务、健康管理等的市场需求正在进一步提升。到 2020 年, 我国医疗健康服务业总规模可能会达到 8 万亿元以上, 这是一个潜在的巨大市场。随着大数据、物联网、云计算、移动互联网等技术创新应用的日新月异, 可以预见, 包括医疗健康服务在内的经济社会生活各领域, 将催生一批新经济、新业态和新的商业服务模式。

[返回目录](#)

## 云南省竹产业发展规划通过国家评审

10 月 30 日, 国家林业局科技司在北京主持召开《云南省竹产业发展规划 (2014—2020 年)》 (以下简称《规划》) 评审会。与会专家评审后一致认为, 作为全国首家省域竹产业规



划, 《规划》符合区域发展战略和产业发展方向, 体现了《全国竹产业发展规划》精神, 突出了云南特色和发展重点, 对云南省竹产业发展具有重要的指导意义和推动作用。《规划》获得通过。



全国政协人口资源环境委员会副主任、国际竹藤组织董事会联合主席、国际竹藤中心主任、中国竹产业协会会长江泽慧出席会议并担任专家组组长，国家林业局党组副书记、副局长张建龙出席会议并担任专家组副组长，省委常委、省委高校工委书记、滇中产业新区党工委书记李培出席会议。

江泽慧在讲话中指出，云南竹类种质资源丰富、区位优势独特、市场潜力巨大，特别是大型丛生竹类在全国独具特色和优势，具有发展竹产业的较好基础和条件。云南省委、省政府编制该《规划》，提出“提升一产、壮大二产、打造三产，三产联动”的竹产业发展思路和“一心、一带、四集群”的产业布局，以竹资源培育为基础，以重点县建设为带动，全面推进竹产品精深加工与综合利用，促进竹文化建设和竹生态旅游，强化科技创新与产业经营体系建设。希望规划编制领导小组和专家小组成员单位继续关心云南竹产业的发展，在《规划》实施中多出谋划策，保障云南省的竹产业健康发展，切实发挥规划的引领作用。

张建龙在讲话中指出，云南省高位推动编制竹产业规划、加快发展竹产业，契合国家林业局将竹产业作为我国林业重点发展的十大绿色富民产业来抓的重要部署，是一项多赢的重大举措。希望云南省紧紧抓住发展机遇期，切实抓好《规划》的组织实施工作。要充分吸纳《规划》的内容，政府尽快出台加快竹产业发展的实施意见，搭建竹产业论坛、竹博（展）会等平台，发挥政府的引导作用；要采取退耕还林、税收减免等优惠政策，调动农民积极性，支持竹产业基地和龙头企业发展；要在科技驱动方面实行特殊政策，切实发挥科技人员的关键作用；要创新种植和经营模式，努力实现规模化集约化生产和经营。国家林业局将继续支持云南林业生态建设和产业发展，给予政策、资金和项目等方面的帮助支持，使云南真正成为名副其实的竹产业发展大省。

李培代表云南省委、省政府，对国家林业局、国际竹藤中心及各位领导和专家长期以来对云南经济社会发展特别是林业建设的关心、支持与帮助表示衷心感谢。他表示，将按照各位专家和领导提出的意见建议，抓紧组织力量对《规划》进行修改完善，并尽快上报审批、组织实施。要尽快研究出台全省竹产业发展意见，择期召开一次全省竹产业发展大会，要求相关州市县按照《规划》编制产业项目，对全省竹产业发展作出安排部署；要出台相关优惠政策，加大工作力度，通过加快推进竹基地建设、深入实施龙头带动战略、加强宣传力度、深入实施竹品牌战略、解决技术瓶颈等举措，把云南竹产业做大做强，为构建我国西南生态安全屏障和生物多样性宝库作出新的贡献。

国家林业局、国际竹藤中心、国际竹藤组织、中国林科院、中国林学会、中国竹产业协会、中国人民大学、北京林业大学、西南林业大学的领导和专家，以及云南省相关部门负责人参加评审会。

[返回目录](#)

## 东北金交会为中小微企业吸引投资近百亿

签订投资意向 50 余笔，投资金额近百亿元。10 月 31 日至 11 月 1 日，为期两天的 2014 首届中国东北（沈阳）金融交易博览会取得喜人成果。

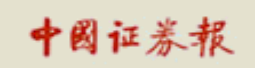

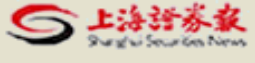
一段时间以来，我国经济下行压力不断增大，而在新一轮东北老工业基地振兴中，中小微企业融资难、发展滞后的问题亟待解决，在此背景下召开的本届金交会受到众多金融机构与中小微企业的极大关注。本届金交会邀请了国内和省内金融机构，特别是一些南方民间金融机构参展和进行项目对接，200 多家参展的金融与服务机构与来自辽宁、吉林、黑龙江 3 省的 200 多家企业踊跃参加展示和项目洽谈，组委会还从 1000 家需要资金支持的企业里精选了 10 家进行路演活动。





金交会还邀请国内知名金融和资本研究专家学者，开展了中国前海金融创新论坛、SAIF 金融改革创新研讨会、中国金融论坛 2014 东北分论坛等 3 场活动。其中，中国金融论坛东北分论坛结合党的十八届三中、四中全会精神和国家实施新一轮东北振兴对金融工作的有关要求，以“新金融、新机制、新振兴——以金融振兴统领东北振兴”为主题进行深入交流与探讨，为东北老工业基地全面振兴探求改革的新思路、新举措。

全国政协副主席、民建中央常务副主席马培华出席中国金融论坛东北分论坛并讲话。全国政协常委、副秘书长、民建中央副主席宋海，省政协副主席、省委统战部部长孙远良，省政协副主席、民建省委主委武献华参加金交会活动。

[返回目录](#)

## 【头版精选】

	险资以“药房”抵御震荡	2014-11-3
	PPP 模式探路：财政部研究拟设 PPP 融资支持基金	2014-11-3
	上市公司监管变革	2014-11-3

	庄心一：加快推进监管转型和职能转变	2014-11-3
	PMI 逆预期回落预示增长动能仍弱	2014-11-3
	金博会：传统银行主打互联网金融牌	2014-11-3
	机构急赴獐子岛要“说法”	2014-11-3

[返回目录](#)

## 《经济洞察》日刊简介

《经济洞察》日刊，每天提供一篇焦点深度评论，涵盖形势要点、产业观察、区域经济、头版精选四大板块，秉持宏观理念，对每日经济形势、焦点问题进行分析评论，助您及时掌握国内外经济形势变化及后续影响。

### ● 内容分栏

#### 形势要点：

聚焦国内外宏观经济政策的变化，对近期出台的宏观经济政策以及宏观数据进行深度分析，判断未来宏观经济走势，帮您俯瞰经济全局，把握当前经济形势脉络。

#### 产业观察：

追踪产业经济发展，分析宏观形势变化对国内产业经济的影响，用新思路探索产业发展空间，规避行业发展的风险。

#### 区域经济：

汇总各地经济形势、财政金融、产业发展、市场贸易等方面信息，关注各地区经济的发展，结合国内外经济发展趋势，提供对产业，技术，竞争与区域重组的分析判断。

#### 头版精选：

关注国内外财经类报章头版新闻，如《21 世纪经济报道》、《第一财经日报》、《经济观察报》、《中国经营报》等相关报纸头版新闻进行精选，所选新闻以标题目录形式呈现。

主办：浙江图书馆  
编辑：浙江图书馆信息服务中心  
地址：浙江省杭州市曙光路 73 号  
邮编：310007  
电话：0571-87988029  
传真：0571-87988117  
电邮：info@zjlib.cn

#### 编辑说明：

本刊信息内容主要参考中国宏观经济信息网(简称:中宏网)、国务院发展研究中心信息网(简称:国研网)、安邦每日经济及中国财经报刊数据库等馆藏数字资源信息，经整理和摘编后形成经济形势分析类产品，本刊属非公开资料，仅供参考。