

中央一号文件聚焦现代农业

加快转变农业发展方式 全面深化农村改革

□本报记者 任明杰

据新华社消息,中共中央、国务院近日印发《关于加大改革创新力度加快农业现代化建设的若干意见》。在连续12年聚焦“三农”的同时,今年中央一号文件将“围绕建设现代农业,加快转变农业发展方式”放在首位。市场人士分析,随着“现代农业”的上位,水利、农机等现代农业板块在去年政策利好不断加码的情况下有望进一步迎来政策利好。

深入推进农业结构调整

《意见》指出,当前,我国经济发展进入新常态,正从高速增长转向中高速增长,如何在经济增速放缓背景下继续强化农业基础地位、促进农民持续增收,是必须破解的一个重大课题。国内农业生产成本快速攀升,大宗农产品价格普遍高于国际市场,如何在“双重挤压”下创新农业支持保护政策、提高农业竞争力,是必须面对的一个重大考验。我国农业资源短缺,开发过度、污染加重,如何在资源环境硬约束下保障农

产品有效供给和质量安全、提升农业可持续发展能力,是必须应对的一个重大挑战。城乡资源要素流动加速,城乡互动联系增强,如何在城镇化深入发展背景下加快新农村建设步伐、实现城乡共同繁荣,是必须解决好的一个重大问题。破解这些难题,是今后一个时期“三农”工作的重大任务。必须始终坚持把解决好“三农”问题作为全党工作的重中之重,靠改革添动力,以法治作保障,加快推进中国特色农业现代化。

《意见》指出,围绕建设现代农业,加快转变农业发展方式;围绕促进农民增收,加大惠农政策力度;围绕城乡发展一体化,深入推进新农村建设;围绕增添农村发展活力,全面深化农村改革;围绕做好“三农”工作,加强农村法治建设。

业内人士分析,在研判当前农业发展形势的基础上,今年中央一号文件在连续12年聚焦农业的同时,首次将“围绕建设现代农业,加快转变农业发展方式”作为首要议题。《意见》要求,不断增强粮食生产能力;深入推进农业结构调整;提升农产品质量和食品安全水平;强化农

业科技创新驱动作用;创新农产品流通方式;加强农业生态治理;提高统筹利用国际国内两个市场两种资源的能力。

水利农机板块料受益

业内人士分析,随着“现代农业”的上位,水利、农机等现代农业板块在去年政策利好不断加码的情况下有望进一步迎来政策利好。

《意见》要求,创新投融资机制,加大资金投入,集中力量加快建设一批重大引调水工程、重点水源工程、江河湖泊治理骨干工程,节水供水重大水利工程建设征地补偿、耕地占补平衡实行与铁路等国家重大基础设施项目同等政策。加快大中型灌区续建配套与节水改造,加快推进现代灌区建设,加强小型农田水利基础设施建设。同时,要完善农机具购置补贴政策,向主产区和新型农业经营主体倾斜,扩大节水灌溉设备购置补贴范围。

以水利板块为例,2014年年中举行的国务院常务会议明确了2014年和2015年以及“十三五”期间分步建设纳入规划的重大农业节水、重

大引调水、重点水源、江河湖泊治理骨干工程、大型灌区建设等方面的172项重大水利工程。2014年11月发布的《国务院关于创新重点领域投融资机制鼓励社会投资的指导意见》提出,鼓励社会资本投资运营农业和水利工程。2014年10月以来,发改委批复基建项目节奏明显加快。市场人士指出,后续水利重点工程项目进展料加速。

再以农机板块为例,根据农业部统计,我国农业机械化水平稳步提高,去年全国农作物耕种收综合机械化水平将达61%以上,提前一年实现“十二五”规划目标。但这一比率仍远低于日韩100%的农机化率,未来提升空间巨大。同时,去年中央财政农机购置补贴资金达237.5亿元,同比增加20亿元。农业部、财政部进一步推进补贴制度改革创新,全面推行“全价购机、定额补贴、县级结算、直补到卡”,21个省份选择部分急需机具实行敞开补贴。去年全国农机购置补贴受益农户有望超过400万户,补贴农机(具)超过540万台套。(更多内容见中证网专题 <http://www.cs.com.cn/xwzx/xwzt/150201yhwj/>)

去年房地产用地供应量下降25.5%

□本报记者 张敏

国土部近日发布的《2014年国土资源主要统计数据》显示,去年全国国有建设用地批准面积为近3年同期最低水平,供地结构出现变化。具体来看,全年共供应建设用地61万公顷,同比下降16.5%。其中,工矿仓储用地14.7万公顷,同比下降29.9%;房地产用地15.1万公顷,同比下降25.5%;基础设施等其他用地31.1万公顷,同比下降1.9%。

数据显示,全国105个主要监测城市综合商业、住宅地价同比增速持续放缓,工业地价同比增速温和上升。截至去年第四季度末,全国105个主要监测城市综合、商业、住宅、工业地价分别为3522元/平方米、6552元/平方米、5277元/平方米和742元/平方米,同比增速分别为5.16%、3.90%、4.85%和6.03%。

去年全年共出让探矿权1270个,同比下降5.1%,出让价款59.5亿元,同比增长331.6%。出让采矿权2326个,同比增长18.6%;出让价款62.9亿元,同比增长19.1%。以招拍挂方式出让探矿权、采矿权的比例分别为39.2%和86.5%,占比较上年分别提高20.9和5.2个百分点。

A股纳入MSCI 新兴市场指数仍需时日

□本报记者 曹秉瑜

A股纳入MSCI新兴市场指数仍无定论。在指数提供商MSCI近日举行的说明会上,MSCI董事总经理、亚太区股票应用研究部主管谢征倏表示,去年有很大部分国际投资者认为将A股纳入MSCI新兴市场指数的时机并不成熟,因此A股的纳入被延后。

谢征倏介绍,MSCI在做重大的指数调整之前,为了得到投资者认可,会向全球的投资者进行咨询。在去年3月的咨询过程中,国际投资者关心的最主要问题可能是能否有畅通地进入A股市场的渠道。如果投资者仍对股权的最终收益权等存在疑虑,他们将不会使用这一渠道。部分国际投资者对于A股市场还没有做好准备,因此可能还需要时间。MSCI未来几个月会与国际投资者保持密切交流。

国研中心:国企存在陷入新一轮困境的风险

□新华社记者 华骅迪 陈炜伟

国务院发展研究中心主任李伟31日在北京说,目前我国新的经济增长点在不断涌现,“一带一路”、京津冀协同发展、长江经济带三大战略重点实施,新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化同步推进,全面深化改革不断展开和落实等,企业在应对经济下行挑战同时,要注意把握经济增长转换大背景下的改革红利、开放红利和创新红利。

李伟是在国务院发展研究中心31日举办的第十三届中国企业发展高层论坛上作上述表示的。“国有企业‘重资产、顺周期、难调整’的发展特征,使其在经济调整期仍然存在着陷入新一轮困境的风险。”李伟说,随着经济增速放缓,特别是国有企业大量布局的重化工业的行业增速显著下滑,国有企业在经济增速转变阶段低效率的问题会再次显现。

在李伟看来,此关键阶段,如果国有资本管理体制体制改革不能获得实质性进展,垄断行业、投融资体制和行政管理体制等改革进程不能系统跟进与配套,国有企业不能及时完善现代企业制度、改善经营体制、提升管理水平的话,不仅集中于重化工业领域的国有企业将进退失据,分布在一般竞争性领域乃至金融领域的国有企业,都有可能若干年后重陷困境。

眼下企业也面临新的机遇:一些传统产业需求饱和了,面临产能调整,但一些新兴技术、新的业态和新的需求正在涌现;国际市场对传统出口商品的需求增长放缓了,但我国利用装备能力、产业配套能力和资金输出等优势,在新一轮国际分工中也将迎来向产业链中高端迈进的历史机遇。

重庆农村产权抵押融资 累计685亿元

□新华社记者 李松 牟旭

记者从此间召开的重庆市农村工作会议获悉,截至2015年年初,重庆农村产权抵押融资累计达到685亿元,融资范围覆盖所有涉农区县,改革试点平稳。

2010年以来,作为全国统筹城乡综合配套改革试验区的重庆,试点开展农村土地承包经营权、宅基地使用权和林权等农村“三权”抵押贷款。2014年,在“三权”抵押贷款的基础上,重庆进一步放开农村产权抵押物范围,包括大中型农机具、农村小型水利设施、农民对集体资产股份占有权、农村经营性集体建设用地、地上种植(养殖)物及附属设施等,均可向金融机构抵押融资。

为保护农民权益,重庆建立了产权抵押融资风险补偿基金,农户无法归还贷款时,政府将给予金融机构适当补偿,形成政府、银行和农民共同承担风险的格局。

民生银行:安邦只做财务投资

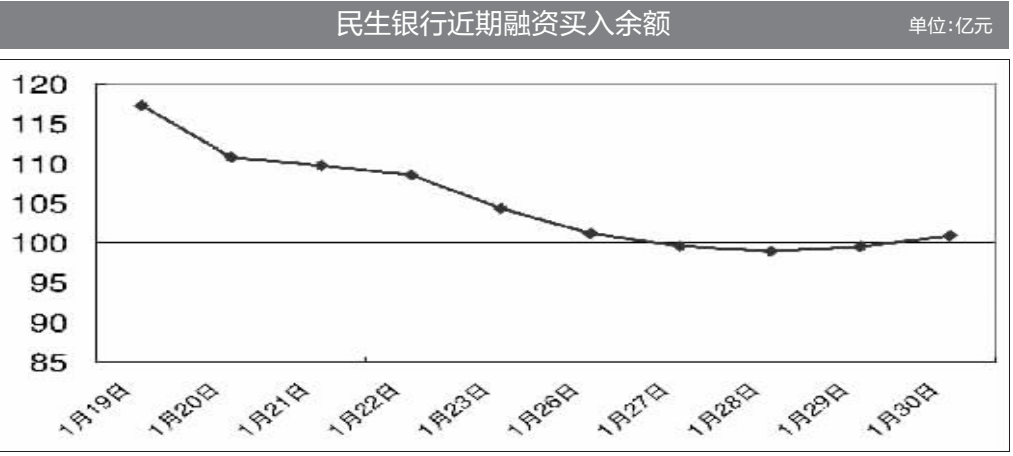
大股东当前不会卖出民生股票

□本报记者 任晓

2月1日,民生银行董事长洪崎、监事会主席段青山以及全体行领导与多家证券公司和投资机构的分析师在民生银行进行一个半小时的现场交流对话活动。洪崎指出,安邦集团表示将只作为财务投资者,双方已经在一些业务领域开展了合作。在1月31日召开的董事会会议上,其他大股东表示看好民生银行的长远发展,当前不会卖出民生银行股票。

安邦看好长远发展

在分析师交流会上,洪崎介绍了民生银行战略推进和各项业务开展情况,指出未来民生银行要做到“对公、中小加小微和零售”的“三三制”业务布局。行长助理林云山补充介绍了小微金融、小区金融和移动互联金融业务的有序推进情况。党委委员林治洪介绍了公司业务事业部改革优化、建立交易银行板块、建立战略大客户部、加快发展投行业务等相关情况。行长助理石杰表示,民生银行面对市场环境变化提早动手,坚持“对标”和“对冲”两大原则,一方面通过“铁骑行动”加大不良资产的处置清收力度,另一方面通过调整风险偏好来控制不良贷款新增。



洪崎表示,为了应对利率市场化时代的到来,民生银行将启动全面变革的“凤凰计划”,预计3-5年全面见效。发展规划部总经理龚志坚介绍了“凤凰计划”的基本情况。

洪崎在回答提问时强调,在与第一大股东安邦集团沟通时,安邦明确表示,频频增持是看好民生银行的长远发展,将只作为财务投资者,双方已经在一些业务领域开展合作。在1月31日

召开的董事会会议上,其他大股东也表示看好民生银行的长远发展,当前不会卖出民生银行股票。

此前主要股东有进有退

除安邦集团近期频频出手增持民生银行外,民生银行其他主要股东近期也有动作。据港交所数据显示,复星集团郭广昌已于1月21

一带一路规划欲出 慢牛行情再被催热

位并提出“一带一路”建设目标。江苏连云港作为“一带一路”交汇点,日前已出台关于推进2015“一带一路”交汇点建设的实施方案。

分析人士认为,地方政府会有对接“一带一路”总体规划的方案,随着这些方案陆续出台,将为市场提供一段沿地图脉络操作的机会。

催热慢牛行情

尽管“一带一路”行情此前已数次演绎,但随着具体规划出台,新一轮投资机会将再次显现,并再次引领慢牛行情。

光大证券报告认为,“一带一路”是中国改革重要核心,是为了让中国在更开放的范畴、更高的层面融入世界。从受益顺序与重点区域脉络看,应该是先边境、再远程,涉及到的重点区域有:云南、新疆、内蒙古、福建、黑龙江(北线)、浙江、江苏。从行业脉络看,推荐大基建、高铁核电、金融、石油石化。

分析人士提出,“一带一路”主要受益公司主要从区域和行业属性两个维度寻找。首先处

于“一带一路”战略节点地域的上市公司将直接受益,如边境地区的新疆、云南、广西和东部沿海港口等。其次从行业属性上看,“一带一路”沿线国家大部分为基础设施较为落后的欠发达国家,基建需求最为明显,因此大基建行业(建筑施工、工程机械、电力设备、钢铁建材)最先受益,同时战略推行离不开金融支持,基础货物往来离不开港口铁路交通运输,后期实现互联互通后的工业制造输出也就成为常态。

综合券商研报,具体来看,有望受益于“一带一路”战略的交通运输类公司为:铁路、公路、港口、航运、航空将直接受益于“一带一路”战略下的业务扩展。如上港集团、厦门港务、宁波港;航空机场中的深圳机场、厦门空港、东方航空、南方航空;物流板块中的建发股份、外运发展;公路铁路中的大秦铁路。

建筑及基础设施工程类公司方面,券商认为“一带一路”的道路联通将使交通基础设施(如铁路、公路、港口、机场)、能源管网、电信设施等行业及建筑类配套产业率先受益。如中国中

刘煜辉:人民币对美元汇率难现趋势性贬值

(上接A01版)也就是说,它的重要性决定了其不再是一个简单的价格接受者,而越来越成为全球诸多经济活动的价格影响者或决定因素。

我们可能要在这个新结构下,重新认知人民币均衡汇率。

单极世界的跨境资本流动的一些规律可能在改变。过去40年,美元的每一次扩张和收缩周期都会给外部世界带来巨大冲击,因为全球跨境资本流动非常剧烈,甚至总是有部分经济体承受不起这种均衡条件的剧烈变化,从而突然从全球经济链条上坠落,发生局部经济危机。

这样的过程正在变化,G2的结构观上会降低跨境资本流动的剧烈程度。尽管美元确定性进入了收缩周期(美元升值),但我们可观察到的很多经验性的规律都在改变,历史这一次可能不会简单地重复。

很难设想未来出现这样的场景:资本单向地、长时间地从中国(经济的另一极)趋势性流出。在全球经济高度融合的条件下,流到哪里去?我们最近几年看到的中国外汇占款波动更

多地体现在外汇存款的增加(结汇意愿下降),而非资金离境,或许在一定程度上反映了这种变化。

G2结构客观上固化了人民币对美元盯住还会在相当时间内延续。2005年汇改以来,尽管人民币对美元升值了30%,但人民币事实上还是盯住美元的机制,只不过从硬盯住转向了软盯住。在人民币国际化初步达成之前,人民币对美元仍将长时间保持相对稳定,所以如果美元已进入升值周期,那么人民币有效汇率大概率仍会在升值轨道中,这一点难以改变。

不用怀疑央行对汇率预期控制力

中国证券报:有观点认为中国应该通过汇率贬值来缓解经济下行的压力。人民币汇率走势是否会按照这一逻辑演进?

刘煜辉:在央行不干预的情况下(包括中间价干预),人民币对美元会否形成趋势性贬值,我认为这种情况本身概率不大。那么剩下就是央行直接宣布一次性贬值多少,这仅仅是一种理论上的沙盘推演。在现行国际政治环境下,中国不太可能选择这种有损其潜在超级大国责任

的做法。

更关键的是,贬值实现后,对于政策效果会如何,决策者会权衡和评判。

对冲经济下行的增长潜力主要在国内而非国外,理论界和实务界的共识是,此轮中国经济下行是结构性问题而非周期性走弱,即下行压力来自供给面要素的恶化、潜在增长中枢的下台阶。未来增长潜力的恢复来自生产率提高,政策应着力于降低企业融资成本、土地成本,降低企业合并成本,鼓励私人资本进入创新型、知识服务型行业。

从需求端看,中国的全球贸易份额接近20%,传统贸易增速的未来上升空间可能极为有限。互联网和信息技术革命使传统的非贸易部门正在变得可贸易化,以知识产权等高附加值为主体的信息空间成为未来全球经济主要增长方向,意味着经济的汇率弹性会显著下降。从经济结构变化的角度看,人民币贬值不太可能实质性缓解现行经济下行的压力。

相反,人民币贬值预期如果出自自我实现式上升并激发跨境资本流动,这直接关系到包括房价在内的国内大类资产的价格稳定,并进