

国务院敲定七大战略新兴产业及扶持政策

发挥多层次资本市场融资功能 大力发展创业投资和股权投资基金

□据新华社电

国务院总理温家宝8日主持召开国务院常务会议,审议并原则通过《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》。

会议指出,加快培育和发展以重大技术突破、重大发展需求为基础的战略性新兴产业,对于推进产业结构升级和经济发展方式转变,提升我国自主发展能力和国际竞争力,促进经济社会可持续发展,具有重要意义。必须坚持发挥市场基础性作用与政府引导推动相结合,科技创新与实现产业化相结合,深化体制改革,以企业为主体,推进产学研结合,把战略性新兴产业培育成为国民经济的先导产业和支柱产业。

会议确定了战略性新兴产业发展的重点方向、主要任务和扶持政策。(一)从我国国情和科技、产业基础出发,现阶段选择节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料和新能源汽车七个产业,在重点领域集中力量,加快推进。(二)强化科技创新,提升产业核心竞争力。加强产业关键核心技术和前沿技术研究,强化企业技术创新能力建设,加强高技能人才队伍建设和知识产权的创造、运用、保护、管理,实施重大产业创新发展工程,建设产业创新支撑体系,推进重大科技成果产业化和产业集聚发展。(三)积极培育市场,营造良好市场环境。组织实施重大应用示范工程,支持市场拓展和商业模式创新,建立行业标准和重要产品技术标准体系,完善市场准入制度。(四)深化国际合作。多层次、多渠道、多方式推进国际科技合作与交流。引导外资投向战略性新兴产业,支持有条件的企业开展境外投资,提高国际投融资合作的质量和水平。积极支持战略性新兴产业领域的重点产品、技术和服务开拓国际市场。(五)加大财税金融等政策支持力度,引导和鼓励社会资金投入。设立战略性新兴产业发展专项资金,建立稳定的财政投入增长机制。制定完善促进战略性新兴产业发展的税收支持政策。鼓励金融机构加大信贷支持,发挥多层次资本市场的融资功能,大力发展创业投资和股权投资基金。

会议强调,加快培育和发展战略性新兴产业是我国新时期经济社会发展的重大战略任务。要加强组织领导和统筹协调,编制国家战略性新兴产业发展规划,制定产业发展指导目录,优化区域布局,形成各具特色、优势互补、结构合理的战略性新兴产业协调发展格局。



新华社图片 合成/尹建

政策兑现 “强心针”还是 “破泡刺”

□本报记者 周文渊

《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》将节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料和新能源汽车七个产业列为现阶段的重点发展对象。接受中国证券报记者采访的多位策略分析师认为,利好兑现之后的资本市场相关板块“见光死”行情可能性不大,建议继续关注政策超预期的品种。

新兴产业股票受追捧

2010年以来,经济转型背景下的战略新兴产业成为资金炒作的热点。节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料和新能源汽车七个产业的部分股票涨幅大幅跑赢大盘,一些股票价格甚至在短短几个月之内翻番。

节能环保方面的联创光电,股价已创出年内新高;延华智能股价在短短两个月

内上涨60%;电池及电动汽车方面的威孚高科两个月内股价翻倍,并创出近一年来的新高。此外,生物育种方面的登海种业股价从3月末的33.90元飙涨至9月8日的70.10元,上涨超过一倍。

信达证券策略分析师黄翔斌表示,战略新兴产业股票的强势表现是市场的理性行为,2009年以来政府和普通民众对于经济转型的紧迫性和必要性认识逐步趋于一致,特别是2010年4月份宏观调控以来,发展战略新兴产业更是成为对冲经济下滑的有利手段。新兴行业基本代表了产业结构升级方向,不仅是中国,包括美国在内的主要国家都在往这个方向努力。所以,既然大家都看到了大趋势,资金涌入战略新兴产业行业就是理所当然的。

普涨之后会有所分化

一些分析师认为,看准了经济转型的大趋势,资金涌入新兴产业导致目前A股市场的结构性失衡。

首先,新兴产业股票比较集中的中小板和创业板成为市场表现最为抢眼的板块。其中,中小板综合指数近期连连创出历史新高,年内上涨16.7%;同期上证综合指数大幅下跌17.74%。其次,中小板市盈率超过70倍,反映市场大小盘估值水平的小盘股对大盘股溢价率近期也是连连创出历史新高。这显示中小盘股票积累了较大的泡沫。

如今,市场预期的利好政策兑现,资金会如何反应?《决定》是给七大行业打上“强心针”,还是会成为刺破泡沫的荆棘呢?对此,接受中国证券报记者采访的几位策略分析师都持较为乐观的看法。中信建投策略分析师安慰表示,一方面因为发展新兴产业的细则还未出来,8日出来的可能只是一个“引子”,大戏还在后头。其次,预计未来发展新兴产业的政策会超出市场预期,因此短期来说,“见光死”不太可能。不过,不排除股票出现分化。因此,在具体配置上要谨慎,建议投资者围绕政策超预期的板块来选股,如核能、光纤通信等。

黄翔斌则认为,新兴行业基本代表了产业结构升级方向,虽然之前一些板块已经有所表现,但还没有到完结的时点。近期美联储进一步放松货币的迹象已经显现,这会导致全球流动性过剩。在全球实体经济无法吸收这么多流动性的背景下,部分资金涌入新兴资本市场是必然的。对于A股来说,代表产业结构升级方向的板块将成为吸收过剩资金的蓄水池。

国海证券分析师邵璐则指出,新兴产业板块应该不会“见光死”,因为结构调整是大方向,以后十年甚至更长时间将是新兴产业成长的时期,这是个大方向。有一点不同的可能是,随着政策的逐渐推出以及企业发展的不同,普涨格局可能会有所分化,优秀的企业依然继续逐步上涨,而业绩不好的企业会逐渐暴露,股价就会下来。这个过程可能会有点像21世纪初的科技网络时代一样,今后应选择一些有真实业绩支撑的品种。

新能源汽车扶持政策料将密集出台

□本报记者 朱宇

《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》把新能源汽车列为现阶段重点发展的七大产业之一,并提出要加大财税金融等政策支持力度。分析人士认为,《决定》强化了新能源汽车的战略重要性,新能源汽车的大规模产业化将从2010年开始,在国家的大力支持下,资金、技术、市场推广等瓶颈问题有望得到快速解决,具体扶持政策将密集出台。

产业化大幕将拉开

在能源对外依存度超过50%和低碳经济的大背景下,发展新能源汽车已是大势所趋。由于我国在纯电动汽车技术上与国外的差距相对较小,且具备一定的资源优势,新能源汽车更是被赋予了带领中国汽车制造业超越发达国家,实现“弯道超车”的历史使命。

国都证券分析师李元认为,我国发展新能源汽车在资源、技术积累、消费者认可、基础设施的转型成本等方面都有比较优势。国家从笼统扶持到试点补贴,先从公交车、出租车等公共服务领域开始,今年又对私人购买新能源汽车给予补贴,彻底打开了私人消费的闸门,表明了新能源汽车产业化真正意义上的开始。产业链上游的动力电池、电机、电控等核心零部件,以及下游的充电设施的生产领域都蕴含着丰富的投资机会。

但是不可否认的是,受制于成本因素、市场因素和配套设施,大批量生产目前还无法实现。哈飞汽车研发中心总设计师杨子发表示,购买纯电动车最高可获补贴是6万元/台,对电动车来说只相当于一半的电池钱,普通老百姓很难买得起。另外,新能源汽车与传统汽车有差异,后期

的维修和保养费用也令购车人却步。除了成本因素外,发展新能源汽车还存在资金、技术和市场推广等难题。中国汽车报社主编李庆文认为,单靠企业在研发上的投入难以满足技术进步的需要。此外,电动汽车充电站的标准化体系建设已经成为推广电动车的燃眉之急,市场的地方分割也亟需打破。这些问题都需要国家层面统筹考虑。

扶持政策有望陆续出台

分析人士认为,《决定》从强化科技研发、积极培育市场、深化国际合作、加大财税金融支持等方面提出了指导意见,基本上切中了新能源汽车发展的要害。

不过,李元指出,全球主要的汽车消费和生产国都在制定鼓励新能源汽车发展的政策,这些政策主要涉及消费层面的减税、购置补贴、政府采购以及研发层面

的政府拨款与优惠贷款。大多数汽车产销国也制定了长短期的新能源汽车规划目标。《决定》是针对七大产业的,略显笼统,扶持新能源汽车发展的政策还需要更加细化。

国家信息中心信息资源开发部主任徐长明表示,《决定》说明相关政策准备已经成形,相关细则会陆续出台,从现在开始,扶持新能源汽车的政策发布将进入密集期。

在9月5日举行的2010中国汽车产业发展国际论坛上,科技部部长万钢指出,电动汽车“十二五”专项规划草案已拟定。财政部经济建设司司长吴海军在论坛上表示,下一步考虑坚持节能汽车与新能源汽车并重的发展战略,通过财税手段扶持节能与新能源汽车发展。

正如汽车工业一位老前辈所言,政府的台搭得越好,新能源汽车这出大戏才能唱得越精彩。

七大产业具体规划有望陆续出台

□本报记者 周婷

《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》提出,把战略性新兴产业培育成为国民经济的先导产业和支柱产业。中国证券报记者采访的多位业内人士透露,新能源等七大战略新兴产业具体的发展规划将陆续出台,新能源产业振兴规划、新能源汽车产业规划等有望率先出台。

分析人士指出,未来一段时间,在“调结构”、“转方式”的大背景下,大力发展战略新兴产业将是主要方向,有望引燃资本市场的“投资导火索”。

多项具体规划有望出台

对比国家发改委有关战略性新兴产业的多次表态可以发现,在最终入选的七大产业中,新能源汽车赫然在列,而此前被看好的海洋工程未被列入。

业内人士透露,节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料和新能源汽车七项产业均有具体的产业规划正在酝酿之中,并将明确具体的产业指导名录。其中,节能环保产业中涉及资源循环利用等,生物产业包括生物农业、生物医药等;新一代信息技术包括遥感、物联网、下一代互联网、新一代宽带移动通信等。而新能源汽车产业规划和新能源产业规划有望率先出台。参加“21世纪论坛”气候变化与新能源分论坛的多位专家证实,由工信部牵头制定的《汽车与新能源汽车产业发展规划》(2011年-2020年)已经完成草案的制定,目前仍在发改委、科技部、财政部等相关部委征求意见,这个阶段结束后将上报国务院批准,具体颁布时间要等国务院决定。

有消息称,该《规划》草案的主要内容包括四个方面:新能源汽车扶持的主攻方向放在纯电动汽车上,继续关注燃料电池汽车;混合动力汽车承担汽车行业节能减排的重要角色,国家将安排相应政策予以支持,包括对新能源汽车的相关税收或减免;重点扶持自主电动汽车零部件;完善新能源汽车准入制度,规范市场竞争。

《新兴能源产业发展规划》也初步形成了比较成熟的讨论稿,有望在年内出台。

信息网络“更新”催生更多内需

□本报记者 林洁

金元证券认为,我国支持新一代信息技术发展将主要突出三大重点。一是加快新一代信息网络基础设施的建设,二是加强新兴通讯业务的创新,三是继续推进行业信息化。这将启动规模巨大的相关投资需求。

金元证券指出,新一代信息网络设施的重点是3G无线通讯网络。2009年是3G元年,投资力度很大,但截至2010年6月30日,中国移动、中国电信、中国联通的3G用户数分别为1046万、718万与756万,总体数目约为2520万,3G用户渗透率仅为3%左右,这造成了运营商对于3G设备的投资放缓,运营商更多精力放在用户补贴上。但随着国家推动新一代信息技术的发展,今后相关

投资将扩大。

推动新一代信息技术发展也会促使光网络需求逐步旺盛。宽带用户也是电信运营商的发展重点,无论是有线宽带还是无线宽带都离不开新型的升级的光网络的建设,目前的技术正在从10G速率向40G的速率升级,对于光器件和子系统的性能提出了更新换代的要求,对于下游的电信设备商也是新的市场需求。同时,由于三网融合政策的放开,广电系统对于光网络的需求也是大增。

总的来说今年上半年运营商对3G的投资不尽理想,但是3G的投入是一个长期的过程,并且还面临一个3G向4G升级的过程,预计信息技术行业景气度将持续。”金元证券分析师邱虹天表示。

光伏产业有望维持高景气

□本报记者 林洁

业内专家指出,作为新能源产业的重要组成部分,在国家战略新型产业规划的带动下,光伏产业有望维持高景气。

国海证券指出,在绝大多数国家,太阳能发电的成本与火电、水电的发电成本有很大差距,光伏发电产业没有自身生命力,行业的发展主要依靠两大动力。一是国家政策扶持,上网电价、投资补贴是主要方式。二是技术进步,提高转换率、降低发电成本。

2002-2005年期间,欧洲各国政府逐步实施对光伏产业的鼓励措施,制定可再生能源法、施行补贴电价。其中西班牙、葡萄牙、德国、意大利等国家光伏产业率先发展。我国光伏产业起步晚,2007年后,随着国家政策支持政策的逐步到位,光伏装机量猛增。

中国是全球太阳能电池和组件生产的第一大国,大部分生产的组件用于出口,国内装机市场仍有待开发。业内认为,国家推动的新能源战略必会扩大太阳能装机市场。