

区域经济发展路径明晰 产业结构悄然生变

三大战略释放增长动能 城市群基建投资升级



□本报记者 倪铭娅

制图/王力

多地启动“一带一路”对接项目

□本报记者 倪铭娅

中国证券报记者近日梳理发现,根据《推动共建丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路的愿景与行动》要求,不少地方正加紧制定对接“一带一路”方案。目前,江苏、福建、上海、四川等地对接项目已基本成形。业内人士表示,随着各地对接项目的启动,中国企业“走出去”将步入高潮。

对接项目陆续推出

3月底发布的《推动共建丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路的愿景与行动》提出,中国愿与“一带一路”沿线国家共同制定时间表、路线图,积极对接沿线国家发展和区域合作规划。“现在发布的《愿景与行动》主要是对外的。内部还有一个规划,也会很快公布。”国家发改委宏观经济研究院经济研究所副所长孙学工表示,规划里可能就会对各个地区的布局方面做一些安排,因为涉及互联互通必然需要有一个统一的考虑,甚至统一的规划。

按照《愿景与行动》,18个国内省区被重点圈定,各省在“一带一路”中的地位及对外合作重点方向也被明确。根据该文件要求,目前多地正加紧制定对接“一带一路”方案。

据了解,目前江苏的“一带一路”建设实施方案已完成省内意见征求,近日报国家审定批准后即可实施。广东、福建、上海、四川等地的对接方案已经成形。

上海市将通过搭建贸易网络、参与投资贸易标准制定、汇聚国际投资贸易服务机构等三大举措,成为“一带一路”战略落实的先行者和领跑者。福建省提出,支持泉州市建设“海上丝绸之路”先行区,还将加快通陆达海的重大基础设施项目建设。广东省也规划了多项对接“一带一路”的大项目,仅前期三年内的规划项目就有几十个。四川省出台了“一带一路”规划——“251”三年行动,即在“一带一路”沿线中,筛选20个对四川省具有较大产业和贸易优势的国家;优选50个双向投资重大项目,实施重点跟踪、强力促进;在四川近1万家外贸企业中,精选100家与“一带一路”沿线有较好贸易投资基础的重点企业,实施重点引导、形成示范。

“各地制定对接方案,这涉及对‘一带一路’愿景与行动的理解,这不同于以往国内某一个类型的规划,主要是与沿线国家合作发展的设想。”国家发改委宏观经济研究院科研管理部副主任史育龙表示,《愿景与行动》已经给出大的框架,合作的重点和方式也有了,各地方、各企业可以依照这个总体蓝图,根据自身特点,寻找合适的方式去参与。

“走出去”步伐加快

各地对接项目的启动将加快中国企业“走出去”步伐成为共识。另外,近日召开的国务院常务会议也提出,要聚焦铁路、电力、通信、建材、工程机械等具有比较优势的领域,对接不同地区尤其是“一带一路”沿线国家需要,打造高水平开放型经济,促进互利共赢。同时,要推进国际产能和装备制造合作,以扩大开放促发展升级。这是国务院常务会议在今年第二次聚焦产能和装备“走出去”。

国家发改委对外经济研究所研究员张建平认为,在中国经济进入新常态、“一带一路”愿景与行动出台等背景下,推动产能装备“走出去”对中国和世界经济来说,是一种双赢的选择,“现在中国要调整经济结构,转变发展方式,需要有更大的市场空间与资源配置范围,那就需要我们把装备能力通过‘走出去’来扩展新的市场空间,找到增长点。一方面能使中国经济变得更加平衡,同时也会让周边国家、其他的发展中国家工业化进程得到推动,给他们带来工业化和脱贫的机会。”

银河证券分析师孟京表示,“一带一路”的核心一是资金支持,二是产能和技术支持。我国既具备资金的雄厚实力,也有质优价廉的产能和装备制造的能力,整合在一起,对“一带一路”辐射到的国家是双赢局面。

中国对外承包工程商会会长吕春和表示,结合我国企业的发展情况,以及现在各个国家对“一带一路”的反响,下一步重点开发领域一是交通基础设施建设,包括铁路、港口、公路、机场以及通信领域。二是在能源和矿产资源的行业。例如在电力建设方面,无论是水电、火电、太阳能电、风电,甚至现在和很多国家在谈的核电合作,这对于当地的发展起着至关重要的作用,需求也很大。三是基础设施建设配套产业。例如工程装备制造业、钢铁水泥等,可以充分利用未来要建成的经贸产业园区平台,发挥我国企业在技术成本方面的优势,为沿线国家建设提供质优价廉的产品和服务。

目前,不少中国企业正加快“走出去”布局。据中国证券报记者了解,中国核电企业正在力推具有自主知识产权的“华龙一号”机组在巴基斯坦等国的落地。中国南车也在加快走出去的步伐。中国南车董事长郑昌鸿表示,“一带一路”里最重要的内容就是基础设施建设,中国南车现在已经在“一带一路”上的很多国家拥有非常紧密的贸易关系。另外,中国高铁也在全力加速走出去。目前谈的比较接近的项目就是泰国铁路项目和新加坡到马来西亚的高铁项目正在积极推进。

城市群建设成区域经济发展依托

业内人士称,“三大战略”作为经济发展的三大支撑,跳出过去以省为单位的区域战略格局,战略部署更多考虑板块之间的互动,从而拓展区域发展新空间,以城市群建设为核心,拉动区域经济增长。

目前,长江经济带已发展成为我国综合实力最强、战略支撑作用最大的区域之一。一季度长江经济带所覆盖的沿线11个地区,保持了较高的经济增速。国务院日前批复的《长江中游城市群发展规划》提出,未来长江经济带将要构建五大城市群。以长江三角洲、长江中游和成渝三大跨区域城市群为主体,以黔中和滇中两大区域性城市群为补充。努力将长江中游城市群建设成为长江经济带重要支撑、全国经济新增长极和具有一定国际影响的城市群。

国金证券分析师李立峰表示,长江经济带覆盖11省市,人口和生产总值均超过全国的40%。《规划》是推进长江经济带的又一重要举措,并将长江经济带的区域作用辐射至全部沿海地区,其对经济的带动作用可媲美京津冀一体化。

基建和装备制造成为投资重点

市场人士认为,“三大战略”的推进不仅在长远上对中国战略转型有着重大作用,短期来看,稳增长的能力也不可估量。

据财政部测算,京津冀一体化在未来6年需要投入42万亿元。也就是说,在2020年前,京津冀地区及相关产业将迎来平均每年7万亿元的投资机会。这些投资主要投向基础设施建设,京津冀三地将快速着手补齐基础设施的“最后一公里”。42万亿元的基建投资之外,能源和产业转移等领域可能撬动的投资或达百万亿元。

着重强调“海、陆、空”的联动和衔接,“综合”和“立体”是长江经济带规划的最大亮点之一。分析人士表示,长江经济带更注重铁路、公路、港口等公共基础设施建设,这些建设不同于其他投资,不存在过剩等未来隐患,又能为经济转型提供条件。

吸引社会资本参与

国家信息中心发展研究部战略规划研究室主任高辉清认为,未来随着以城市群为主体的城镇化推进,将带动交通、市政、公共服务、行政体制等各方面协调推进。投资的着力点很可能是先建设民生相关的“硬件环境”,再逐步有序提高“软件环境”。

发改委宏观经济研究院经济研究所副所长孙学工日前透露,“一带一路”内部规划即将发布,将会对国内省区布局等做出统筹安排。分析人士认为,“一带一路”沿线国家包括了大量新兴经济体,很多国家在基础设施、通信设备、装备制造领域存在发展短板,具有迫切的改善需求,市场潜力巨大,预计各省在对接方案中将出台不少推动基建和装备制造发展的政策。

分析人士表示,从多地发布的对接“一带一路”建

“一带一路”料成基建投资催化剂

□本报记者 李超

基建行业正成为市场看好的下一个投资风口之一。分析人士表示,抓住“一带一路”等国家战略迎来新的投资机遇已经成为业内共识,降准、降息等经济手段也有望对建筑工程领域带来利好。建筑板块主题性投资机会将贯穿2015年全年,以PPP为代表的建设模式,则有望为民营资本创造更大的发展空间,并为资产证券化的发展提供良好的培育土壤。

2015年将是基建大年

在一系列国家战略的引领下,基建工程及相关领域的发展机遇被普遍看好。银河证券研究员鲍荣富表示,基础设施建设的重点领域投资包括棚户区 and 危房改造、城市地下管网、中西部铁路公路、内河航道以及水利、信息、电力、油气等重大项目 and 清洁能源、节能环保、生态建设项目。相关行业存在巨大发展机会。

“一带一路”等国家战略正成为基建工程类投资的催化剂。国信证券分析师邱波认为,在经济下行压力陡增背景下,基建投资已成为拉动经济增长的重要着力点。考虑到有关部门批准总投资额逾10万亿元的七大类基建项目,以及“一带一路”的全面推进等因素,预计2015年将是基建大年。

包括降准降息在内的政策措施,也有望对建筑工程领域带来利好。鲍荣富认为,建筑行业负债率高企,降息有助于缓解上市公司资金压力,减少财务费用,提振下游需求。在子板块中,受益最多的是钢结构、铁路轨道。

民生证券研究员王小勇表示,建筑板块在15个证监会一级板块里面资产负债率仅次于金融业,降息将直接利好建筑行业,特别是资产负债率很高的基建蓝筹板块。

国金证券研究员孙鹏认为,建筑工程行业整体营收、利润增速放缓,与经济下行、投资增速放缓密切相关,但随着政策逐步宽松,建筑行业从订单到营收有望逐步回暖,目前政策效果已经在部分行业龙头公司订单、回款方面得以显现。

首创证券分析师邵帅认为,随着城镇化的推进,试点地区将在医疗、教育、卫生以及市政基础设施建设等方面推行一系列具体项目。包括轨道交通、城际铁路、花园广场等市政工程类项目也将随着地方性规划逐步落实,将给建筑企业带来巨量订单。国内基建投资方面,铁路和城轨建设将成为领头羊,水利水电建设紧随其后,机场有望大建,公路建设仍存在局部机会。

民营资本将大有作为

信达证券分析师关健鑫认为,2015年我国宏观经济预计保持平稳,政策趋于宽松。建筑板块主题性投资机会将贯穿2015年全年,建议关注铁路板块、水利板块及“一带一路”投资主题机会。

以PPP为代表的建设模式,有望为民营资本创造更大的作为空间。鲍荣富表示,中国PPP2015年市场规模约7500亿元至8000亿元。PPP模式推广后,社会资本参与此类项目将获得稳定回报,而建筑公司转型“建设+运营”是大势所趋。PPP短期不增加建筑下游需求,长期看反而减少投资需求;供给端PPP提升建筑投资效率,社会资本及建筑公司可以借此获取有保障的合理回报。从需求角度而言,若2015年地方债务需求的一半通过PPP模式解决,则市场规模将达到7562亿元。中国PPP在政策推动、地方融资需求、“一带一路”等带动下,未来提升空间较大。

国金证券研究员孙鹏表示,PPP政策层面的利好就会大概率接连出现,而这一利好的推出是一个长期过程。

方正证券分析师郭丽丽认为,过去10-15年,地方政府投融资平台大规模涌现,成为城市基础设施建设筹资的重要载体。这类国企包括城投公司、开发区和园区平台、货运类融资平台、公用事业类融资平台、土地储备中心、国有资产管理中心等。而PPP模式是地方政府债务化解、投融资模式升级和平台型国企改革的重要抓手。PPP模式的推出将使得民营资本有机会进入到垄断领域,推动相关领域的市场化改革,并为资产证券化的发展提供良好的培育土壤。



新华社图片