

# 地方政府50天发布7万亿元投资计划

## 分析人士:效率应有所提升,投资者可从地方版产业规划中寻找新的投资主题

### 核心提示

媒体称,7月以来已公布的广东、重庆等地方投资计划涉及资金已达7万亿元。对此,有分析人士担忧新一轮投资竞赛不利于经济结构调整,不能真正提升经济潜在增长率。另有人士认为本轮投资比上一轮中央四万亿投资在效率上应有所提升,投资者可从地方版产业规划中寻找新的投资主题。

### 打造地方特色产业

从区域规划文件的区域角度分类看,除了省级、市级,还有跨区域规划。而从规划内容分类,则有产业规划、综合规划等。其中,资本市场最为关心的是规划中涉及产业发展新思路方面内容。在当前经济增速面临下行压力、新的经济增长点亟待发现的背景下,具有发展前景的新兴产业往往能够刺激投资者的敏感神经。

综合性的区域性发展规划(或意见)自2009年起密集出台,至今虽然仍有一些规划等待发布,但已基本已遍布全国。已经正式出台规划设计的区域有珠三角地区、海西经济区、江苏沿海地区、横琴新区、关中-天水经济区、中部地区、黄河三角洲、海南国际旅游岛、天津滨海新区、皖江城市带、长三角地区等。

相关区域规划之所以得到资本市场的高度关注,主要是因为被放在了更加突出和重要的位置,明确区域经济发展的战略、空间布局以及结构调整的重点和方向。业内分析指出,当前资本市场热点较少,新的综合性区域规划的出台依然能够吸引投资者眼球。

据媒体报道,《中原经济区规划》编制启动,《广西西江经济带发展总体规划》正式批复,《攀西战略资源创新开发试验区建设规划》上报发改委,《中国东北地区面向东北亚区域开放规划纲要》已经获得国务院批复,《宁夏内陆开放型经济试验区规划》编制调研正紧锣密鼓,南沙发展规划即将上报国务院审批。

在新一轮的地方版产业规划中,特色产业发展规划尤为引人注目。8月份获得国务院批复的《无锡国家传感网创新示范区发展规划纲要(2012-2020年)》明确提出,到2015年,无锡示范区拥有一批具有自主知识产权的物联网核心技术,形成具有国际竞争力的产业集群;到2020年,集聚和培育一批国内领先的物联网企业,成为具有国际竞争力的产业发展集聚区。

海南省政府7月份批复的《海南省热带作物产业“十二五”发展规划》也是围绕地方特色做文章。已经上报发改委的《攀西战略资源创新开发试验区建设规划》、国家发改委正在调研编制的《苏南现代化建设示范区规划》等走的则是高端路线。

### 重在提高投资效率

对于当前出台的地方规划和投资计划,有分析人士担忧新一轮投资竞赛正在展开,这不利于经济结构调整,不能真正提升经济潜在增长率。另有分析人士认为,本轮投资不同于上一轮的四万亿投资,效率应当有所提升。

海通证券首席经济学家李迅雷认为,从区域来看,中西部投资需谨慎。当前需要关注的不仅是经济总量问题,更是经济增长的质量问题。如2009年出台的四万亿元投资计划中,中西部固定资产投资资金来自国家预算内资金增长率分别为60.2%、89.2%,分别比东部高13.8和42.8个百分点。正是由于这种行政性资金划拨,其投资效益大大低于东部地区。

通过梳理相关规划也可以看出,钢铁、水泥等严重过剩、企业盈利能力较差的行业已无人问津,甚至像光伏这类项目,由于产能过剩,相关规划中也鲜有提及,地方政府的做法趋于务实。

但在当前经济增速下行的背景下,银行对于贷款的风险评估会进一步增强,这意味着一些发展前景不好、盈利预期较差的项目或者行业很难得到贷款。

此外,分析人士认为,很多项目的实施需要基础设施先行,钢铁、水泥等基建相关行业的需求将受到拉动,去房地产、去重化工业所带来的需求下滑将得到一定弥补。



### 链接

#### 部分区域规划和投资计划

8月 贵州省 3万亿元 《贵州生态文化旅游产业发展规划》提出,未来10年完成投资3万亿元。按照10年投资预期,政府每年为此规划需投入1000亿元左右,主要用于交通和医院等基础设施建设。

8月 重庆市 1.5万亿元 “十二五”期间,全市工业将累计投入1.5万亿元,建成7大千亿级产业集群和30个百亿级产业集群,工业总产值突破3万亿元。

8月 山西省 1万亿元 山西省投资促进局在第四届能博会新闻发布会上称,签约项目上千个、签约金额超万亿元。(据《中国证券报》)



# 正阳·爱家国际家居广场

## 一站式家居购物中心

# 第二届狂欢购物节

# 万人涌正阳

## 8月25日~8月26日

# 你组团我打折

3人成团  
成交价  
再直降5%

无需购物  
开门有礼  
(8月25日)

狂欢购物  
抽大奖  
赢金条  
山地自行车  
黄金转运珠

**团购报名电话: 0392-3299666 3299888**      **地址: 淇滨区华夏南路中段**