

快速反应策略：珠三角一体化规划政策点评

事项：

消息称，广东省政府近日公布珠三角五个一体化规划，即基础设施、产业布局、基本公共服务、城乡规划和环境保护，规划建设交通、能源、水利、信息化四类重大工程共 150 个项目，总投资 19767 亿元，力推珠三角一体化进程。

分析点评：

- 据《珠江三角洲产业布局一体化规划》称，到 2020 年，珠三角服务业增加值占 GDP 比重达 53%，高技术制造业增加值占工业增加值比重达 27%；到 2025 年，以两个比重分别提高到 60% 以上和 30% 以上，战略性新兴产业成为珠三角乃至全省重要主导产业。
- 珠江三角洲一体化规划范围，以广州、深圳、珠海、佛山、东莞、中山、惠州、江门和肇庆市为主体，辐射环珠三角，并将与港澳紧密合作相关内容纳入规划，规划至 2020 年。行业机会方面，我们看好交通物流业、高端制造业以及电子信息技术行业的发展机会。
- 首先是交通物流业是未来珠江三角洲建设的重点。而珠江三角洲国际门户的定位和未来亚运会的召开都将提升珠江三角洲在整个亚太地区物流运输链中的地位，广州市更明确提出要借亚运会的契机，打造成亚太地区的交通枢纽。白云机场和中远航运的长期发展趋势比较可靠。
- 第二是高端制造业，按照《规划》，未来广州东部和中部-东莞-深圳等东岸地区，将布局发展融、物流、会展、信息服务、专业服务、文化创意等现代服务业，以及高技术产业，形成服务化、高端化知识密集型产业带。广州北部和南部-佛山-中山-珠海等西岸地区，布局发展汽车等优势传统产业，以及外包服务等现代服务业，形成自主化、集成化技术密集型产业带，区内高端制造业未来前景广阔。
- 最后，电子信息技术行业一向是广东省的优势行业和支柱产业，近几年在广东省企业五十强中，电子信息技术行业企业一直占据近半壁江山。电子信息技术行业作为《规划》未来发展重点之一，机会了然。

广州证券研究所策略研究组
2010 年 8 月 16 日 星期一
电话：020-87322668-304
电邮：guoweiming@gzs.com.cn

研究所

地 址：广州市先烈中路 69 号东山广场主楼 17 楼

电 话：020-87322668

网 址：www.gzs.com.cn

邮 编：510095

联系人：袁 倩 020-87322668-336

股票评级标准

强烈推荐：6 个月内相对强于市场表现 15%以上；

谨慎推荐：6 个月内相对强于市场表现 5%—15%；

中 性：6 个月内相对市场表现在-5%—5%之间波动；

回 避：6 个月内相对弱于市场表现 5%以下。

重要声明

本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司作出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的担保。我公司及其关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开前已经使用或了解其中的信息。本报告版权归广州证券有限责任公司所有。未获得广州证券研究所事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“广州证券有限责任公司”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。