

[2009.02.06]

《电子信息产业振兴规划》(初稿)分析

魏兴耘

0755-82485884

weixy1@gtjas.com

张慧

021-38676715

zhanghui6820@gtjas.com

本报告导读:

- 《电子信息产业振兴规划》将对电子信息产业的发展产生积极作用,我们通过梳理相关内容列举并推荐了相关受益上市公司

投资要点:

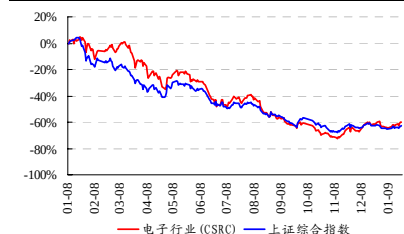
- 为应对全球性经济与金融危机,振兴电子信息产业这一在国民经济中具有战略性、基础性和先导性的支柱产业,国家于近日编制了《电子信息产业振兴规划(2009年-2011年)》(初稿)。
- 振兴规划以提高自主发展能力、推动产业发展模式从速度规模型向创新效益型转变为主线,围绕核心产业重点突破、骨干行业实现振兴、新应用带动新增长三大任务,启动实施集成电路、彩电工业转型等六大工程,完善落实十项扶持政策措施,加快信息化和工业化融合进程。
- 《振兴规划》力求实现拉动产业增长、实施结构调整、增强创新能力、保障经济增长和社会发展四大目标,体现出保增长、促升级、强创新、拉内需的作用和产业导向。
- 《振兴规划》的主要任务包括以集成电路、新型显示器件和软件为重点领域寻求突破,确保电子元器件、计算机、视听产业等传统骨干行业稳定发展,并通过促进信息化和工业化融合,以应用带发展,形成新的增长点。
- 《振兴规划》的具体实施着力于六大重点工程,包括集成电路产业技术水平和产能提升、平板产业升级和彩电工业转型、新一代移动通信(TD-SCDMA)产业完善、数字电视推广和应用和产业链建设、计算机和下一代互联网应用以及软件及信息服务培育,并辅之以加大财政投入力度、改善投资环境、加快出台和落实财税扶持政策、加大对外向型企业的支持力度、支持信息技术在传统产业中的应用、强化自主创新能力建设、完善融资体系、支持优势企业并购重组、扩大国内需求、建立产业安全和损害预警机制十项政策措施。
- 由于《振兴规划》的最终方案和实施细则尚未出台,目前尚难具体估算相关上市公司的受益程度。涉及两地上市公司有数十家,我们建议关注航天信息、用友软件、东软股份、同方股份、远望谷、卫士通、中国软件、法拉电子、中航光电、中环股份、大族激光等。

请务必阅读正文之后的免责条款部分

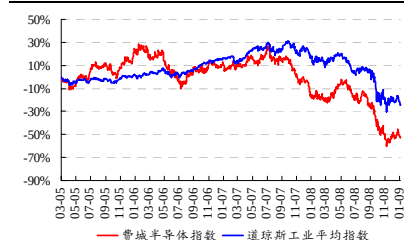
细分行业评级

军工电子	增持
半导体	中性
其他元器件	中性
软件与信息服务	增持
专用设备	增持
电脑与外围设备	中性

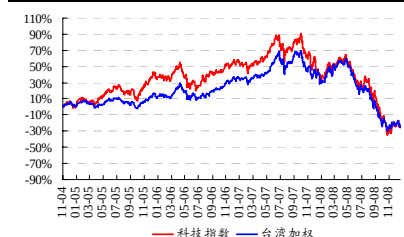
电子行业与上证综指走势对比



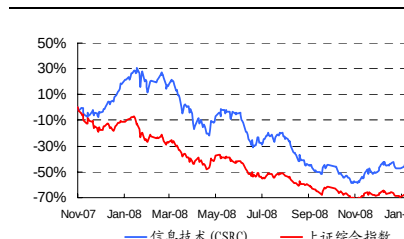
费城半导体指数与道琼斯指数走势对比



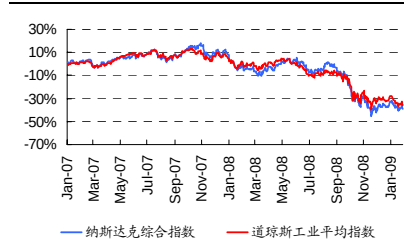
台湾 IT 指数与加权指数走势对比



计算机行业与上证综指走势对比



纳斯达克指数与道琼斯指数走势对比



前言：为应对全球性经济与金融危机、振兴电子信息产业这一在国民经济中具有战略性、基础性和先导性的支柱产业，国家于日前编制了《电子信息产业振兴规划（2009年-2011年）》（初稿），我们提炼出该振兴规划的主要内容，并对可能受益于该规划的电子行业和计算机行业的相关上市公司进行梳理。

1. 产业振兴思路与目标

1.1. 振兴思路

振兴电子信息产业要深入贯彻落实科学发展观，**加快信息化和工业化融合，以提高自主发展能力、推动产业发展模式从速度规模型向创新效益型转变为主线**，坚持立足当前与谋划长远相结合、政府引导与市场运作相结合、自主创新与国际合作相结合的原则，充分发挥社会主义集中力量办大事的优势，突出骨干企业和自主品牌，加大自主创新和产业化投入，提高利用外资水平，**围绕核心产业重点突破、骨干行业实现振兴、新应用带动新增长三大任务，启动实施集成电路、彩电工业转型等六大工程，完善落实十项扶持政策措施**，保增长，扩内需，调结构，在化解危机的同时加速产业做大做强。

1.2. 振兴目标

在振兴目标方面，《振兴规划》突出了拉动产业增长、实施结构调整、增强创新能力、保障经济增长和社会发展的作用和导向。具体内容包括：

实现产业稳定增长。未来三年继续保持二倍于 GDP 增速的增长速度，力争如期完成“十一五”规划产业规模发展目标。骨干企业稳步发展，彩电、手机、计算机、重点元器件产品产量继续位居世界前列。

结构优化取得成效。软件和信息服务继续保持快速增长态势，在电子信息产业中的比重提高到 15%（注：截至 2008 年前 11 个月，国内软件业占电子信息产业的比重为 13.48%），在信息服务领域培育一批新的增长点。骨干企业国际竞争力显著增强，利润增长超过全行业水平，自主品牌的国际地位显著提高，形成一批在全球具有特色和影响力的产业聚集区，加工贸易在出口总额中的比重降至 75%，我国在全球产业分工中的地位有所提高，初步赢得核心产业发展主动权。

创新能力不断增强。产业创新体系进一步完善，技术研发能力大幅提升，标准制定的国际影响力显著增强。国家科技重大专项取得阶段性成果并部分实现产业化目标。重点领域的关键核心技术取得突破，软件和信息服务发展模式不断创新、大批新技术、新产品、新业务、新应用带动产业实现新发展。

对经济社会发展的带动作用继续加强。产业自身发展对 GDP 增速的贡献不低于 0.7 个百分点，三年新增就业岗位超过 300 万人，其中新增吸纳大学生就业近 100 万人，信息化与工业化加快融合，有效带动传统工业改造升级和投资效益提升，为节能减排提供重要技术支撑。保持外贸出口稳定，占全国外贸出口比例保持在 1/3

以上。

2. 主要任务

2.1. 核心产业重点突破，逐步掌握发展主动权

抓住全球资本、人才、技术市场机遇，立足自主创新，强化国际合作，突出大项目带动，集中优势力量，**在集成电路、新型显示器件和软件的重点领域取得突破**，争取在新一轮国际产业竞争中掌握主动权。

加强芯片制造和设计能力，逐步建立自主可控的集成电路产业体系。依托骨干企业重点项目建设，支持芯片制造工艺水平上新台阶，实现先进 12 英寸芯片生产线的规模化生产，形成 90-45 纳米工艺技术的加工能力。继续引导和支持掌握核心技术和先进制造能力的跨国芯片制造企业加大在华投资，增设生产基地和研发中心；完善集成电路设计的支撑服务体系，引导芯片设计企业与整机制造企业的战略合作，依靠整机升级和芯片推广，扩大国内有效需求，支持设计企业通过兼并重组做大做强；大项目建设与科技重大专项攻关相结合，突破 CPU、SOC 等高端通用芯片的设计开发和产业化，实现部分关键专用设备的国产替代，带动形成以芯片设计为龙头，制造为核心，装备为基础的产业链。

突破平板显示面板瓶颈，带动显示产业整体转型。加快自主创新和技术引进，推进结构升级，重点突破面板生产关键技术，支持骨干企业建设 6-8 代 TFT-LCD 和 PDP 面板生产线，扶持平板显示技术用彩色滤光片、基板玻璃、偏光片、LED 背光源、部分生产设备以及材料开发和产业化；支持平板显示模组和彩电整机的一体化开发和生产线建设；推进 OLED 大尺寸产品的研发。初步形成以自主品牌平板电视为龙头，可控面板为突破口，相对完善的平板显示产业体系。

把握研发和应用环节，提升软件产业自主发展能力。完善政策环境，依托国家技术重大专项，着力提高国产基础软件的自主创新能力，加强国产操作系统、数据库管理系统、中间件、信息安全软件以及基于国产基础软件的应用软件的开发和推广应用，实现关键领域基础软件的自主可控。产用结合，确保管理软件、行业应用软件、嵌入式软件、系统集成等优势软件产业持续稳定发展。鼓励大型骨干企业整合优势资源，提高国际竞争力。加强公共服务体系建设，扶持中小企业发展，引导中小企业向产业基地集聚，增强软件企业创新活力，实现软件产业持续快速发展。

2.2. 振兴传统骨干行业，确保稳定增长

完善发展环境，加快结构升级，提升利用外资水平，推动优势产业集聚，确保电子元器件、计算机、视听产业等传统骨干行业巩固规模优势、稳定发展。

加快产品升级，促进国内配套，保持出口优势，实现电子元器件行业平稳发展。适应技术变化 and 市场需求，大力发展新型电力电子器件、半导体照明、高频频率器件、光通信器件等新型电子元器件产品。围绕国内整机配套，调整产品结构，

提升整机配套急需的片式元器件、混合集成电路、新型电池和新型印刷电路板等产品的生产能力，逐步形成自主高效的分工配套体系；提高出口产品竞争力，加快基础元件和关键材料的绿色化改造，提高产品性价比和可靠性，降低物流和管理成本，保持国际市场份额，促进产业平稳快速发展。

提升创新能力，挖掘市场需求，增强计算机产业竞争力。支持重点企业笔记本研发中心建设和生产线升级改造，优化服务支撑体系，积极发展高端服务器、磁盘阵列、工控计算机，加快实现从低附加值到高附加值的产业转型。推广基于自主设计 CPU 的低成本计算机，开拓农村及行业应用市场。积极推动具有自主知识产权的金融（ATM、POS 机等）、财税（税控收款机）等应用系统设备的国内市场应用。支持骨干企业“走出去”，开拓全球特别是新兴国家和发展中国家市场，提升国产计算机产品的国际竞争能力。

支持产业整合，发挥网络升级和内容创新带动作用，加快视听产业数字化转型。支持彩电骨干企业与芯片设计、显示模组的纵向整合，支持整机企业间的兼并重组，提升国产品牌彩电企业自主开发能力和国际竞争力；加快模拟电视向数字电视过渡，推动全国有线、地面、卫星互为补充的数字化电视网络建设，丰富数字内容，推动高清节目播出，促进数字电视普及，带动数字演播室设备、发射设备、卫星接收设备的升级换代，实现视听产业链的整体升级。

2.3. 以应用带发展，形成新的增长点

促进信息化和工业化融合，加速信息基础设施建设，刺激国内市场消费需求，推动业务创新和服务模式创新，以新需求带动新增长。

以第三代移动通信、下一代互联网建设为契机，加快通信设备产业发展。通过 TD-SCDMA 等新一代移动通信网络建设，加快开发适应 3G 网络特点和移动互联网需求的新业务、新内容，带动系统和终端产品的升级换代，推动系统设备、芯片、手机研发，打造新一代移动通信产业链，开展 LTE、4G 等后续技术的研究和产业化。通过下一代互联网建设和宽带通信网络升级，大力推动相关应用以及 IPTV、手机电视等服务模式创新，支持企业开发基于先进网络技术的系统设备、应用终端，加速光纤接入网络建设，带动相关产业链的快速发展。

培育新业务新模式，促进信息服务业创新发展。完善国际市场渠道体系，提高国际市场拓展能力，扶持软件外包企业的发展。推进软件企业服务化转型，大力发展基于信息技术和网络的信息服务，扶持 IT 咨询、管理、监理/评测/认证、教育培训以及游戏动漫等产业发展，促进数据处理、呼叫中心、研发设计外包、人力资源、客户支持等基于信息技术的现代服务外包产业；综合开发利用公共信息资源，大力扶持数字内容产品的开发和服务创新。

加快信息技术在传统产业中的应用，拓展产业发展空间。重点围绕石化、电力、钢铁、机械、纺织、建材等领域需求，提升信息技术支撑传统产业改造升级能力。加速行业解决方案的开发和推广，支持电子标签（RFID）、汽车电子、机床电子、医疗电子、工业控制等产品和系统的开发和标准制定。建立国产电子产品和信息

系统为国家重大工程配套保障机制。以产品研发设计、生产制造、市场流通、企业管理等关键环节为突破口，推进信息技术与传统工业相结合，提高工业自动化、智能化、网络化水平。

3. 重大工程

为了落实产业振兴的主要任务，《振兴规划》提出了六项重大工程，具体如下：

3.1. 集成电路产业技术水平和产能提升

主要建设内容：

- 1、支持“909工程”升级，建设12英寸、65-45纳米的集成电路生产线。
- 2、支持骨干整机制造企业和芯片企业间的兼并重组，进一步提升技术水平，扩大生产能力。
- 3、建立国家级集成电路研发中心和公共服务平台。
- 4、鼓励有条件的重点大学采取与企业联合等方式建设微电子学院。

3.2. 平板产业升级和彩电工业转型

主要建设内容：

- 1、支持骨干企业建设6代以上液晶屏（TFT-LCD）生产线。
- 2、支持骨干企业建设等离子屏（PDP）生产线。
- 3、支持骨干企业开展大尺寸OLED工艺技术开发，建设试验生产线。
- 4、扶持平板显示配套产业（原材料、驱动电路、玻璃基板、彩色滤光片、偏光片等及专用装备）。
- 5、支持骨干彩电企业提升模组一体化整机设计和生产能力。

3.3. 新一代移动通信（TD-SCDMA）产业完善

主要建设内容：

- 1、通过电信运营商在3年内完成覆盖全国的TD-SCDMA网络建设，带动国内通信设备制造业发展。
- 2、重点完善TD-SCDMA产业链，结合国家科技重大专项，支持LTE演进技术发展，推动芯片、终端、测试设备的产业化，建立TD-SCDMA终端和系统设备研发测试平台和可靠性实验环境。
- 3、支持TD-SCDMA的行业应用，先期建立试验网络及示范系统。
- 4、围绕3G和移动互联网发展，支持新型服务业务创新发展。

3.4. 数字电视推广应用和产业链建设

主要建设内容：

- 1、支持广播运营商加快实现地面数字电视全面覆盖，带动相关产业发展。
- 2、支持数字电视相关产品的产业化，完善数字电视产业链。

3、建设基于自主音视频标准的数字电视内容综合服务体系(平台)。建立国家数字电视应用工程中心,支持数字电视专利池建设,进一步制定完善相关配套标准。

3.5. 计算机和下一代互联网应用

主要建设内容:

- 1、三年内完成政务外网向下一代网过渡。
- 2、支持电信运营商开展下一代互联网商业运用,加快宽带光纤接入和网络升级,带动国产通信设备的推广应用。支持服务模式创新,加快下一代互联网业务应用。
- 3、完善下一代互联网试验验证平台,开展关键技术研发和网络安全研究,研制无线宽带移动多媒体终端,支持关键设备、软件和终端产品研发和产业论。
- 4、支持骨干企业笔记本电脑研发中心和关键部件产业化,提升公共技术服务能力,构建笔记本电脑设计、生产、检测体系。
- 5、支持高性能计算机、服务器以及关键配套部件的研发和产业化。

3.6. 软件及信息服务培育

主要建设内容:

- 1、实施政府国产软件替代计划(包括出台政府采购规定、必须与国产软件兼容的强制性措施、研发和产业化支持、测试认证条件建设)。
- 2、软件公共服务系统工程。支持建设国家软件产业基地(出口基地)公共服务平台和辐射国外的软件外包服务平台,完善软件产业基地国际通信基础设施建设,建设面向中小企业的新型公共服务体系,加强软件产业人才实训体系建设。支持促进数字内容加工处理和信息技术服务能力提升的技术、产品、工具、平台的研发和产业化,实施信息技术服务创新工程。
- 3、加强农业、工业以及公共服务等重点行业领域示范应用。支持工业软件和行业解决方案、国产软件集成应用中关键技术研发和产业化。
- 4、促进骨干企业整合重组,支持骨干国产软件企业建立先进的软件开发、测试环境,提升研发能力。
- 5、面向国家信息安全保障体系,重点支持能满足国家信息安全战略需要的安全防护、可信计算、安全检测与评估等方面的信息安全关键技术、产品和系统的研发和产业化。

4. 政策措施

为了保障六大工程的实施,《振兴规划》还从财政、税收优惠与减免(包括所得税、营业税、增值税、进口关税、出口退税等)、扩大投资、改善软硬件环境、支持国货等多角度制订了十项政策措施,一些业内期待多时的优惠政策有望落实,具体如下:

4.1. 加大财政投入力度

国家新增资金投入向电子信息产业倾斜，以贷款贴息、研发和产业化补助、政府采购、资本金注入等多种方式引导社会资源投向电子信息产业领域。结合六大工程的实施，设立产业化专项和技术改造专项，支持关键技术研发及产业化，支持骨干企业技术改造及结构调整，促进信息技术应用，推动传统产业改造提升。加大国有资本预算支持国有大型企业自主创新和产业结构调整的力度。

4.2. 改善投资环境

加强产业基地公共基础设施和支撑服务条件建设，鼓励地方政府进一步调动资源支持企业创业发展，帮助有困难的企业渡过危机。进一步加快各环节项目审批速度，落实优惠条件，降低商检和物流费用，保障人才供给，支持国外企业稳定在华生产规模，扩大投资。将本规划确定的 6 大重大工程所需要高端人才引进工作列入国家引进高层次海外人才相关计划。

4.3. 加快出台和落实财税扶持政策

加快出台进一步鼓励软件产业和集成电路产业的若干政策，继续延长原来鼓励政策实施期限（延续集成电路进口设备免进口环节增值税、延长 2010 年到期的软件产品增值税政策），免除软件企业营业税，落实 2008 年财税 1 号文有关优惠政策，国家规划布局内软件企业涵盖重点集成电路设计企业。软件企业优惠政策涵盖特定的软件外包和信息技术服务企业，集成电路产业优惠政策覆盖专用设备环节。

完善鼓励新型显示器件发展的政策措施，优惠政策覆盖范围扩大至 PDP、OLED 等平板显示器件、上游关键部件和材料，实行免进口关税及增值税等政策。

加快落实数字电视产业政策，推动“三网融合”，推动手机电视等融合性产业发展，在全国实施强制性的“机卡分离”政策，推动数字电视一体机市场的发展。

加快高新技术企业认定进程，简化认证程序，使企业尽早享受优惠政策，行业主管部门与科技部、财政部、税务总局等加紧协调，做好认定工作衔接。将自主品牌骨干彩电企业、新型显示器件企业、软件和信息技术服务外包企业纳入高新技术企业范畴。

研究制定扶持信息安全产业发展的有关政策措施。

4.4. 加大对外向型企业的支持力度

将彩管、玻壳等 25 种重点电子产品出口退税比例升至 17%，加大出口信贷、信用保险等方面的支持力度，采取综合手段为企业拓展新兴市场创造条件。出现出口负增长、大量产能空置、骨干企业濒临倒闭等紧急情况时，积极采取引导国内企业互相配套、向骨干企业注资等手段，帮助企业度过难关。

4.5. 支持信息技术在传统产业中的应用

修改和完善政府采购相关规定，落实自主创新首台首购有关政策。以国家为拉动内需、振兴传统产业进行的建设项目为重点配套服务领域，建立国产电子产品和信息系统为国家重大工程配套保障机制，将带动国产电子产品和信息系统配套能力作为重大工程项目评估、目标考核和安排国家配套资金的重要指标，引导中央和地方财政投资的重大工程扩大采购国产电子产品、信息系统以及相关服务的比例。

4.6. 强化自主创新能力建设

加快实施科技重大专项，充分发挥科技重大专项对产业转型发展的带动作用。加强移动通信、笔记本电脑、软件、平板显示等领域创新能力建设，完善公共技术服务平台。支持元器件、系统整机、软件和信息服务企业组成各种形式的产业联盟，开展联合协同创新。大力推进 TD-SCDMA、地面数字电视、数字音视频编解码、中文办公文档格式、WAPI、数字办公设备信息资源共享等自主标准产业化进程，加强 RFID、数字家庭等关键标准的制定和推广，加快制定工业软件、信息安全、信息技术服务标准和规范。

4.7. 完善融资体系

落实金融促进经济发展的政策措施，坚持区别对待、有保有压原则，加大对电子信息产业科技创新、技术改造和兼并重组、区域协调发展的信贷支持；国家政策性银行追加贷款向电子信息产业倾斜，鼓励地方政府通过资本注入、风险补偿等多种方式加大对信用担保公司支持，设立多层次中小企业贷款担保基金和担保机构，提高对电子信息中小企业贷款比例；引导保险公司以债权等方式投资数字电视和电信基础设施建设；建立支持创新性产业发展的投融资体系，拓宽企业债券、风险投资等融资渠道，依托产业基地、孵化器等产业集聚区管理机构，扩大电子信息中小企业集合发债试点，保证企业技术创新和产业升级的资金需求；对符合条件的电子信息企业引进先进技术和产品更新换代等方面的外汇资金需求，通过进出口银行提供优惠利率进口信贷方式给予支持；放宽金融机构对电子信息中小企业贷款的呆账核销条件，授权金融机构对符合一定条件的电子信息中小企业贷款进行重组和减免。

4.8. 支持优势企业并购重组

金融机构优先对电子信息企业重组给予支持，在集成电路、软件、通信等重点领域，鼓励优势企业整合国内资源，支持企业“走出去”兼并拥有先进技术、核心专利和人才团队的海外企业，提高国际竞争力。

4.9. 扩大国内需求

推进第三代移动通信网络、下一代互联网、数字电视网络建设、形成 6000 亿元以上的投资规模，带动国内产业发展。

进一步完善普遍服务机制，加强农村电信和广播电视覆盖，软件的相关规定，制定计划，逐步将政府部门（含事业单位）使用的国外软件替换为国产软件。

将自主生产的计算机等电子产品纳入“家电下乡”支持产品范围，给予农民更多的补贴产品选择，加大对农民的补贴力度，积极开拓农村市场。

出台鼓励光伏发电的扶持政策，启动国内光伏发电市场，开展光伏并网发电应用示范。

4.10. 建立产业安全和损害预警机制

加强行业运行分析，特别是加强出口情况的统计和外国对其产品补贴政策的跟踪，强化对各细分国际市场变化情况的研究，及时公布产业安全预警信息。

5. 可能受益于《振兴规划》的上市公司

由于《振兴规划》的最终方案和实施细则尚未出台，目前尚难具体估算相关上市公司的受益程度。但针对《振兴规划》中提到的可能惠及电子和计算机行业的论述，我们仍可逐条梳理出每个方案所涉及的上市公司，具体如下：

与“加强芯片制造和设计能力，逐步建立自主可控的集成电路产业体系”相关的公司涉及中芯国际、华润微电子、先进半导体、长电科技、通富微电、华天科技、士兰微。

与“突破平板显示面板瓶颈，带动显示产业整体转型。支持骨干企业建设 6-8 代 TFT-LCD 和 PDP 面板生产线。扶持平板显示技术用彩色滤光片、基板玻璃、偏光片、LED 背光源、部分生产设备以及材料开发和产业化；支持平板显示模组和彩电整机的一体化开发和生产线建设；推进 OLED 大尺寸产品的研发”相关的公司涉及京东方 A、莱宝高科、深天马 A、四川长虹、彩虹股份。

与“把握研发和应用环节，提升软件产业自主发展能力。加强国产操作系统、数据库管理系统、中间件、信息安全软件以及基于国产基础软件的应用软件的开发和推广应用，实现关键领域基础软件的自主可控”和“实施政府国产软件替代计划（包括出台政府采购规定、必须与国产软件兼容的强制性措施、研发和产业化支持、测试认证条件建设）”相关的公司涉及同方股份、用友软件、东软集团、中国软件、金蝶国际、恒生电子、青岛软控、东华合创、石基信息、卫士通、川大智胜、启明信息、科大讯飞。

与“大力发展新型电力电子器件、半导体照明、高频频率器件、光通信器件等新型电子元器件产品”相关的公司涉及华微电子、中环股份、三安光电、中航光电、晶源电子。

与“围绕国内整机配套，调整产品结构，提升整机配套急需的片式元器件、混合

集成电路、新型电池和新型印刷电路板”相关的公司涉及比亚迪电子、法拉电子、顺络电子、风华高科、生益科技、超声电子、天津普林。

与“积极推动具有自主知识产权的金融（ATM、POS 机等）、财税（税控收款机）等应用系统设备的国内市场应用”相关的公司涉及航天信息、广电运通、御银股份、证通电子、南天信息、新大陆、长城信息。

与“以第三代移动通信、下一代互联网建设为契机，加快通信设备产业发展”相关的公司涉及中兴通信。

与“三年内完成政务外网向下一代网过渡，开展关键技术研发和网络安全研究。面向国家信息安全保障体系，重点支持能满足国家信息安全战略需要的安全防护、可信计算、安全检测与评估等方面的信息安全关键技术、产品和系统的研发和产业化”相关的公司涉及中国软件、卫士通。

与“扶持软件外包企业的发展。推进软件企业服务化转型，大力发展基于信息技术和网络的信息服务，扶持 IT 咨询、管理、监理/评测/认证、教育培训以及游戏动漫等产业发展，促进数据处理、呼叫中心、研发设计外包、人力资源、客户支持等基于信息技术的现代服务外包产业”相关的公司涉及东软集团、浙大网新、海隆软件、用友软件、恒生电子、科大讯飞。

与“加快信息技术在传统产业中的应用，拓展产业发展空间。重点围绕石化、电力、钢铁、机械、纺织、建材等领域需求，提升信息技术支撑传统产业改造升级能力。加速行业解决方案的开发和推广，支持电子标签（RFID）、汽车电子、机床电子、医疗电子、工业控制等产品和系统的开发和标准制定”相关的公司涉及远望谷、青岛软控、大族激光、远光软件、启明信息、东软集团。

与“数字电视推广应用和产业链建设”相关的公司涉及同方股份、同洲电子。

与“支持高性能计算机、服务器以及关键配套部件的研发和产业化”相关的公司涉及浪潮信息。

与“将彩管、玻壳等 25 种重点电子产品出口退税比例升至 17%，加大出口信贷、信用保险等方面的支持力度，采取综合手段为企业拓展新兴市场创造条件”相关的公司涉及彩虹股份、ST 安彩、赛格三星、宝石 A。由于初稿中未提及 25 种重点电子产品中除彩管和玻壳外还有哪些产品，因而暂难列示其他可能的受益品种。

与“支持优势企业并购重组，在集成电路、软件、通信等重点领域，鼓励优势企业整合国内资源，支持企业“走出去”兼并拥有先进技术、核心专利和人才团队的海外企业”相关的公司涉及用友软件、航天信息。

与“出台鼓励光伏发电的扶持政策，启动国内光伏发电市场，开展光伏并网发电应用示范”相关的公司涉及中环股份、有研硅股。

作者简介:

魏兴耘: 厦门大学经济学博士, 国泰君安证券研究所电子元器件行业首席分析师、计算机行业首席分析师。2002-2008 年《新财富》电子行业最佳分析师、计算机行业最佳分析师。

张慧: 男, 南京大学产业经济学专业硕士、经济学学士, 2007 年 7 月加入国泰君安证券研究所, 从事电子行业和计算机行业的研究。

免责声明

本报告的信息均来源于公开资料, 我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证, 也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正, 但文中的观点、结论和建议仅供参考, 报告中的信息或意见并不构成所述证券的买卖出价或征价, 投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。

我公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易, 也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。

本报告版权仅为我公司所有, 未经书面许可, 任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发, 需注明出处为国泰君安证券研究所, 且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

国泰君安证券股票投资评级标准:

增持: 股票价格在未来 6~12 个月内超越大盘 15%以上;

谨慎增持: 股票价格在未来 6~12 个月内超越大盘幅度为 5% ~ 15%;

中性: 股票价格在未来 6~12 个月内相对大盘变动幅度为-5% ~ 5%;

减持: 股票价格在未来 6~12 个月内相对大盘下跌 5%以上。

国泰君安证券行业投资评级标准:

增持: 行业股票指数在未来 6~12 个月内超越大盘;

中性: 行业股票指数在未来 6~12 个月内基本与大盘持平;

减持: 行业股票指数在未来 6~12 个月内明显弱于大盘。

国泰君安证券研究所

上海

上海市浦东新区银城中路 168 号上海银行大厦 29 层

邮政编码: 200120

电话: (021) 38676666

深圳

深圳市罗湖区笋岗路 12 号中民时代广场 A 座 20 楼

邮政编码: 518029

电话: (0755) 82485666

北京

北京市西城区金融大街 28 号盈泰中心 2 号楼 10 层

邮政编码: 100140

电话: (010) 59312799

国泰君安证券研究所网址: www.askgtja.comE-MAIL: gtjaresearch@ms.gtjas.com