

掘金海西：福建加快建设海峡西岸 经济区获国务院原则通过点评

投资策略/即时点评

2009年5月5日 星期二

报告要点

分析师：王凡
021-50586660-8641
wangf@longone.com.cn

联系人：顾颖
021-50586660-8638
dhresearch@longone.com.cn

□ 事件描述

5月4日，温家宝主持召开国务院常务会议讨论并原则通过《关于支持福建省加快建设海峡西岸经济区的若干意见》。会议指出，在当前两岸关系出现重大积极变化的新形势下，应采取更加有力的措施，进一步发挥福建省比较优势，赋予先行先试的政策，加快建设海峡西岸经济区，促进福建省经济社会又好又快发展。会议要求，支持福建省加快建设海峡西岸经济区，要重点做好七个方面的工作。

一是发挥独特的对台优势，加强两岸产业合作和文化交流，努力构筑两岸交流合作的前沿平台。二是加快现代化基础设施建设，适应两岸直接“三通”的需要，提高发展保障能力。三是充分发挥后发优势，高起点发展特色产业，提升经济整体素质。四是统筹区域内协调发展，推动跨省区域合作，加快形成区域、城乡经济社会一体化发展新格局。五是创新体制机制，先行试验一些重大改革措施，继续发挥海峡西岸经济区对外开放的先行作用。六是加快社会事业发展，促进社会和谐。七是加快生态文明建设，努力建设人居环境优美、生态良性循环的可持续发展地区。

□ 海西概况

继十大产业振兴规划之后，区域振兴规划成为国家打造经济新的增长极的重大步骤，目前已经成为新的热点。国家批准建立的经济区有12个，包括东北老工业基地、中部经济区、广西北部湾经济区、上海浦东新区、天津滨海新区、成渝新区、长三角经济区、珠三角经济区、京津冀经济区、关中天水经济区、海南经济特区、海峡西岸经济区。

海峡西岸经济区是以福建为主体，面对台湾，邻近港澳，范围涵盖台湾海峡西岸，包括浙江南部、广东北部和江西部分地区，与珠江三角洲和长江三角洲两个经济区衔接，依托沿海核心区福州、厦门、泉州、温州、汕头五大中心城市及以五大中心城市为中心所形成的经济圈。它是一个不同于行政区划的具有地缘经济利益的区域经济共同体，是一个具有促进祖国统一使命的特殊地域经济综合体，海峡西岸经济区的建设有着重要的意义。海峡西岸经济区涉及和辐射的城市众多，包括福建周边的浙江温州、丽水、衢州、金华、台州；江西上饶、鹰潭、抚州、赣州；广东梅州、潮州、汕头、汕尾、揭阳以及福建福州、厦门、泉州、漳州、龙岩、莆田、三明、南平、宁德等23个大中城市。

图1. 海西城市圈示意图



资料来源：海峡西岸经济建设网 东海证券研究所

□ 相关受益行业与公司

国务院《关于支持福建省加快建设海峡西岸经济区的若干意见》为海峡西岸经济区带来了新的机遇，具体到行业而言，受益较大的包括交通运输、基建、先进制造业、商业贸易、金融等行业。

交通运输：此前海峡两岸“小三通”之后客运量即出现激增，去年年底实现“大三通”当月，厦金(厦门-金门)、两马(马尾-马祖)、泉金(泉州-金门)航线客运量分别同比增长了104.8%、143.96%、80.6%。到2010年，海峡西岸经济区将建成两个亿吨大港，年吞吐量将达3亿吨以上，集装箱吞吐量将达1200万标箱，到2020年将建成三个亿吨大港，年吞吐量将达6亿吨以上。空港方面，将形成福建、厦门国际机场为主，晋江、武夷山、连城等机场为辅的体系，不断扩大民航的综合营运能力。相关受益上市公司包括厦门空港、厦门港务。

基建：此次国务院常务会议特别提出了要加强海西地区现代化基础设施建设。“十一五”期间，福建将完善“三纵四横”的高速公路网，以及“八纵九横”的省级干线公路网和农村路网工程，加快建成沿海快速铁路，实现与周边省市之间城际快速客运系统的连接。由于福建省地形以山地丘陵为主，基建工程量较大，有望拉动相关产品的需求。相关受益上市公司包括

厦工股份、福建水泥、三钢闽光等。

先进制造业：为全力打造海西先进制造业基地，福建今年将争取完成工业投资超过 2100 亿元人民币；今年起 3 年内由省财政每年安排 5000 万元资金，建立转型升级重点项目贷款贴息风险保证金制度；每年安排 2000 万元专项资金，实施产业集群提升专项工作。“金厦大桥”项目工作也正在推进，与金门共同打造金厦生活圈。2009 年产业发展投资发展方面将以建设海峡西岸先进制造业基地为重点，加快临港重化工业发展，港口、基建、装备制造、化工等行业受益明显。同时，福建省属企业也正在进行大规模的整合重组，能源、投资、交通、外贸、电子信息等 5 大集团正在积极组建之中。相关受益上市公司包括**龙净环保、国脉科技、法拉电子、厦门钨业**等。

商业贸易：福建地处我国东南沿海地区，处在我国两大经济圈的断裂地带，与长江三角洲、珠江三角洲毗邻相连，承接台湾海峡两岸，与东南亚各国距离适中，距离港澳较近，具备优越的地理位置、较强的经济实力和良好的交通运输条件。国务院《关于支持福建省加快建设海峡西岸经济区的若干意见》的出台，有望加速把福建建设成为海峡西岸经济区商贸流通服务中心的步伐。相关受益上市公司包括**厦门国贸、厦门建发、东百集团**。

金融：国务院常务会议七个方面工作中，重点提出要“创新体制机制，先行试验一些重大改革措施，继续发挥海峡西岸经济区对外开放的先行作用”。同时根据《海峡两岸金融合作协议》有关内容，两岸金融领域的合作有望在银行业、证券及期货业、保险业展开，产权交易市场、产业基金、私募股权基金等都有望获得长足发展。相关受益上市公司包括**兴业银行、厦门国贸**。

附注:

一、行业评级

- 推荐 - Attractive: 预期未来 6 个月行业指数将跑赢沪深 300 指数
中性 - In-Line: 预期未来 6 个月行业指数与沪深 300 指数持平
回避 - Cautious: 预期未来 6 个月行业指数将跑输沪深 300 指数

二、股票评级

- 买入 - Buy: 预期未来 6 个月股价涨幅 $\geq 20\%$
增持 - Outperform: 预期未来 6 个月股价涨幅为 $10\% - 20\%$
中性 - Neutral: 预期未来 6 个月股价涨幅为 $-10\% - +10\%$
减持 - Sell: 预期未来 6 个月股价跌幅 $> 10\%$

三、免责条款

本报告基于本公司研究所及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研获取的资料，但本公司及其研究人员对这些信息的真实性、准确性和完整性不做任何保证。本报告反映研究人员个人的不同设想、见解、分析方法及判断。本报告所载观点并不代表东海证券有限责任公司，或任何其附属或联营公司的立场，且报告中的观点和陈述仅反映研究员个人撰写及出具本报告期间当时的分析和判断，本公司可能发表其他与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告可能因时间和其他因素的变化而变化从而导致与事实不完全一致，敬请关注本公司就同一主题所出具的相关后续研究报告及评论文章。本报告中的观点和陈述不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。

本报告旨在发给本公司的特定客户及其他专业人士，但该等特定客户及其他专业人士并不得依赖本报告取代其独立判断。在法律允许的情况下，本公司的关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，并可能为这些公司正在提供或争取提供多种金融服务，本公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布之间已经了解或使用其中的信息。

本报告版权归“东海证券有限责任公司”所有，未经本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的翻版、复制、刊登、发表或者引用。

东海证券研究所

地址：上海市浦东新区世纪大道 1589 号长泰国际金融大厦 11 层

网址：<http://www.longone.com.cn>

电话：(86-21) 50586660 转 8646

传真：(86-21) 50586660 转 8611

邮编：200122