

中國產業政策調整對相關行業的波及影響

文：於海蓮

東英金融集團

宏觀經濟分析師

2009年底以來，我國A股市場上節能減排、新能源等概念股反復活躍，鋰電池、智慧電網、清潔煤技術、核電、風電、太陽能光伏發電等領域都展現了較好的投資機會。相關概念股的活躍更離不開國家近期一系列產業政策的擬定與出臺。繼旨在拉動內需的“4萬億”刺激計畫推出後，2009年初出臺的以降低企業成本，增加企業收入為目標的“十大產業振興規劃”，對“保增長”發揮了重要作用。2010年9月8日，國務院審議並原則通過了《國務院關於加快培育和發展戰略性新興產業的決定》，把政策扶持重點向新興產業傾斜。此外，“十二五”規劃確定其主攻方向為經濟結構轉型，對環保和新興能源產業等給予專項政策性投入。這一系列政策將重點惠及哪些行業？又有哪些個股從中受益？如何在正確把握政策導向的同時，對未來經濟發展及其投資機會做出預測和判斷？值得研究。

一、現階段中國產業調整政策的特點

現階段中國產業政策，鮮明地表現出“三步走”的總體戰略格局。2009年初開始，第一步戰略腳踏實地：為了進一步“保增長，調結構”，國務院“十大產業振興規劃”陸續出臺，其中汽車業和鋼鐵業振興規劃率先推出，隨後造船業、紡織業、裝備製造業、電子資訊業、輕工業、石化業、有色金屬業和物流業的振興規劃也相繼完成。2010年9月起，第二步戰略緊跟其後：圍繞“調結構”、“轉方式”，國務院提出加快培育和發展以節能環保為首的“七大戰略性新興產業”，新一代資訊技術、生物、高端設備製造、新能源、新材料以及新能源汽車與節能環保一起被確定為政策扶持和發展的重點。“十二五”期間（2011-2015年），第三步戰略即將出臺：據預測，政府對環保產業的政策性投入將達達3.1萬億元，其中固廢處理行業達到8000億元，較“十一五”期間翻兩番。

產業調整戰略格局的總體思路是：緊緊圍繞轉變發展方式這個主題，在加大力度“保增長”的同時，重點加快“調結構”的步伐，突出以人為本，扶持新興產業，提升傳統產業，集中解決人口資源環境問題，努力推動可持續發展。產業調整的整體過程，突出體現三個特點：

第一，抓主導產業保經濟增長。“十大產業振興規劃”涉及的產業80%以上都是製造業，同時是現階段國民經濟的主導產業和支柱產業，其在總產值、稅收貢獻以及就業人員等方面，均約占總量的30%以上。規劃在2009年—2011年，通過財稅扶持、信貸支援等措施來降低企業成本，增加其收益，如繼續提高紡織業和鋼鐵業部分產品的出口退稅率、汽車消費稅收補貼等，從而實現拉動整體經濟增長的目的。除此，該規劃突出強調石化、鋼鐵、裝備製造、有色金融

和物流業等淘汰落後產能，鼓勵聯合重組；突出強調汽車業、電子資訊產業、輕工業以及裝備製造業等努力提高技術水準，鼓勵自主創新，力圖通過這一“突出重點、有保有壓”的政策實現保增長與轉變經濟發展方式的協調。

第二，培育新興產業促經濟轉型。“七大戰略性新興產業”的提出是中國政府運用國際視野和戰略思維來思考和處理本國發展問題的重要體現。金融危機爆發後，美國、日本、德國等都把注意力轉移到新興產業上，以奧巴馬政府為例，其就十分強調新能源、幹細胞、航太航空、寬頻網路的技術開發和產業發展。中國政府力圖在振興主導產業的基礎上，找到促進經濟轉型的新抓手，通過大力扶持以“創新、低碳、綠色”為重點的七大產業培育新的經濟增長點，從而實現經濟增長由主要依靠增加物質資源消耗向主要依靠科技進步、勞動者素質提高、管理創新轉變。

第三，抓節能環保突出可持續性。環保產業是一個跨產業、跨領域、跨地域，與其他經濟部門相互交叉、相互滲透的綜合性新興產業，其對整個國民經濟的持續健康發展以及經濟發展方式的轉變和產業結構升級都起到至關重要的作用。節能環保業被作為“七大戰略性新興產業”之首，除了享受新興產業規劃專項基金外，還是“十二五”規劃的重頭戲，財政金融政策扶持只是其中的一個方面，運用市場價格機制進行調節也不容忽視，兩條腿走路更有助於推動這一戰略性新興產業成長為戰略性主導產業。這與眼下節能減排的大背景息息相關，也為兌現在哥本哈根大會上的減排目標做足準備。

二、產業調整涉及的行業動態

（一）現有行業的基本分類

審視我國現階段的產業政策，離不開對我國產業發展現狀的深入分析。2008年，申銀萬國證券研究所在充分研究我國行業發展特點的基礎上，提出一種投資管理型的行業分類方法，目的在於供投資領域的專業人士進行公司價值的比較分析、行業資產配置、投資業績評價。根據申銀萬國的行業分類標準，目前共有一級行業分類23個，其下又劃分二級行業分類81個，二級行業之下又細分三級行業分類172個。為便於總體把握分析，我們著重考察一、二級行業分類。

表1 我國現有行業基本分類

一級行業	二級行業	一級行業	二級行業	一級行業	二級行業	
農林牧漁	種植業	電子元器件	半導體	公用事業	電力	
	漁業		元件		水務	
	林業		顯示器件		燃氣	
	飼料		其他電子器件		環保	
	農產品加工	交運設備	汽車整車	交通運輸	港口	
	農業綜合		汽車零部件		高速公路	
採掘	石油開採		非汽車交運設備		公交	
	煤炭開採	汽車服務	航空運輸			
	其他採掘	通信設備	機場			
化工	石油化工	資訊設備	電腦設備		房地	航運
	化學原料	家用電器	白色家電	鐵路運輸		
	化學製品		視聽器材	物流		
	化學纖維	食品飲料	食品加工	金融服務		房地產開發
	塑膠		食品製造			園區開發
	橡膠		飲料製造	商業貿易		銀行
	黑色金屬	鋼鐵	紡織服裝		紡織	信託
服裝					證券	
有色金屬	有色金屬冶煉	輕工製造	造紙	餐飲旅遊	保險	
	金屬新材料		包裝印刷		零售	
建築建材	建築材料		其他輕工製造		醫藥生物	資訊服務
	建築裝飾	化學製藥	景點			
機械設備	普通機械	中藥	生物製品	酒店		
	專用設備	醫藥商業	醫療器械	旅遊綜合		
	儀器儀錶	醫療服務	醫療服務	餐飲		
	電氣設備			通信運營		
綜合	綜合			網路服務		
				電腦應用		
				傳媒		

資料來源：申銀萬國行業分類標準，2008年5月25日修訂

總括梳理上述行業分類，結合我國產業調整的總體方向，可以把各類行業區分為兩個大類，即傳統產業與新興產業。各類支持或限制某類產業的相關政策，實質上與這兩大類產業緊密相關：傳統產業調整提升、新興產業扶持發展。

在我國經濟中，傳統產業突出體現3個特點：一是雖然傳統產業在發達國家的經濟中處於下降趨勢，但是在我國這樣的發展中國家，仍然居於主導地位，部分產業還是支柱產業。二是雖然傳統產業往往採用落後技術，但是目前的落後並不代表永遠落後，傳統產業存在技術更新改造、整體產業提升的巨大空間。三是雖然傳統產業相對集中於紡織、鋼鐵、煤炭、造船、機械製造、電力、建築、汽車、輕工、傳統服務……等產業，但是在這些產業中的部分行業又通過技術改造，逐漸過渡為新興產業，呈現出傳統產業與新興產業相互交織的狀況。

與傳統產業相比較，新興產業在我國經濟中也體現出3個特點：一是雖然尚未佔據主導地位，但是卻是代表了新技術、生產能力的發展方向，發展後勁十分強大。二是雖然目前採用了相對先進的生產技術，但是這類產業往往技術更新很快，新興產業的生命就在於不斷創新。三是雖然新興產業也是相對集中在資訊技術、生命工程、新材料新能源、航空航太……等產業，但是新技術的應用卻十分廣泛，運用新技術提升傳統產業是傳統產業發展領域的大勢所趨。根據，《國務院關於加快培育和發展戰略性新興產業的決定》，在政策上重點支持的新興產業主要包括七大類，即：節能環保、新一代資訊技術、生物、高端裝備製造、新能源、新材料和新能源汽車七個產業。

（二）產業政策波及的相關行業

十大產業振興規劃、七大戰略性新興產業及十二五規劃對節能環保的3.1萬億政策性投入涉及的行業十分廣泛，但重點卻也十分鮮明。政策手段突出表現在5個方面：一是財稅扶持；二是信貸支持；三是出口政策；四是鼓勵聯合重組；五是淘汰落後產能。

1、十大產業振興規劃波及到化工、黑色金融、有色金融、電子元器件等十三個一級行業及數個二級行業，其中對機械設備、電子元器件、交運設備中的汽車、資訊設備以及資訊服務行業鼓勵支援明顯，而其中以新興產業和高新技術產業為主，而對化工、黑色金屬、有色金屬、輕工、紡織服裝、食品飲料等傳統產業則重點在於技術升級改造及淘汰落後產能，見表2。

表2 十大產業振興規劃涉及的相關行業

一級行業	二級行業	政策影響	一級行業	二級行業	政策影響
農林牧漁	農產品加工	1+	交運設備	汽車整車	1+
化工	石油化工	1+		汽車零部件	1+
	化學製品	1-	非汽車交運設備	1-、1+	
	化學纖維	1-	資訊設備	通信設備	1+
	塑膠	1		電腦設備	1+
黑色金屬	鋼鐵	1+、1、1-	家用電器	白色家電	1
電子元器件	半導體	1+		視聽器材	1+
	元件	1+	食品飲料	食品加工	1
	顯示器件	1+		食品製造	1
交通運輸	物流	1+	紡織服裝	紡織	1-

注：“1+”、“1”和“1-”分別代表十大產業振興規劃政策方向為“政策支持鼓勵”、“技術升級調整”和“淘汰落後產能”。

對於具體的產業規劃而言，汽車產業、電子資訊產業以及裝備製造業的主攻方向是對部分領域的鼓勵、扶持和支持其成長，如汽車產業支持和鼓勵小排量乘用車、新能源汽車及其關鍵零部件和專用零部件；電子資訊產業則支援電腦業、無污染、環保型基礎元器件和關鍵材料、視聽產業；突破積體電路、新型顯示器件、軟體等核心產業的關鍵技術；推進第三代移動通信網路、下一代互聯網、數位電視網路建設以及光伏發電；裝備製造業則鼓勵依託高效清潔發電、煤礦與金屬礦採掘、高速鐵路、城市軌道交通等領域等發展重大成套技術裝備；依託鋼鐵等九大產業的重點項目實施裝備自主化；重點發展大型鑄鍛件、基礎部件、加工輔具、特種原材料。其他產業如石化業、鋼鐵業、紡織業規劃等重點則在於產業內技術改造、聯合重組以及淘汰落後產能。

2、七大戰略性新興產業及節能環保3.1萬億政策性投入規劃波及到的行業也非常廣泛，包括農林牧漁、化工、醫藥生物、機械設備等十二個大類行業，既有十大產業振興規劃積極支援的行業如電子元器件、資訊服務、資訊設備、機械設備等，也有其未涉及到的行業，如生物醫藥、公用事業等。總的來看，這些行業都是在未來成長性較強的朝陽行業，見表3。

表3 七大戰略性新興產業與節能環保3.1萬億投資涉及的相關行業

一級行業	二級行業	政策影響	一級行業	二級行業	政策影響
農林牧漁	種植業	2+	交運設備	汽車整車	2+,3+
	飼料	2+		汽車零部件	2+ · 3+
			資訊設備	通信設備	2+ ·
化工	化工新材料	2+	公用事業	電力	2+,3+
有色金屬	金屬新材料	2+		環保	2+ · 3+
建築材料	建築材料	3+	交通運輸	物流	2+
	建築裝飾	3+	資訊服務	網路服務	2+
電子元器件	半導體	2+ · 3+		電腦應用	2+
	顯示器件	2+	機械設備	專用設備	2+,3+
醫藥生物	生物製品	2+		電氣設備	2+ · 3+

注：“2+”、“3+”分別代表受七大戰略性新興產業鼓勵支持。

對於七大戰略性新興產業規劃而言，節能環保將重點突破高效節能、先進環保、迴圈利用；新一代資訊產業將聚焦下一代通信網路、物聯網、三網融合、新型平板顯示、高性能積體電路和高端軟體；生物產業將主要面向生物醫藥、生物農業、生物製造； 新能源核能、太陽能、風能、生物質能將領銜； 新能源汽車主要發展方向為插電式混合動力汽車和純電動汽車； 高端裝備製造業重點發展航空航太、海洋工程裝備和高端智慧裝備； 新材料集中在特種功能和高性能複合材料。

節能環保 3.1 萬億投資規劃主要包括以下三類：節能環保材料、節能環保能源、節能環保應用。在“十二五”期間，受益最多的就是建築用生態環境材料，包括光伏發電與建築一體化（BIPV）、節能低輻射玻璃、內部裝飾材料、外牆保溫材料。新能源作為傳統能源的補充和替代，包括太陽能、風能、核能的開發以及應用，並在用途和轉化上不斷擴大如新能源汽車概念。

3、可以把相關行業政策調整方向劃分為“支持、調整、限制”三大類，總共波及到農林牧漁、公用事業、電子元器件等 17 個一級行業及若干二級行業，其中政策重點支持的一級行業有 9 個，分別為農林牧漁、建築建材、機械設備、公用事業、電子元器件、交運設備、資訊設備、醫藥生物和資訊服務；另外，對化工、黑色金屬、有色金屬、家用電器、食品飲料、紡織服裝、輕工製造、交通運輸等七個一級行業中的部分行業進行限制調整，見表 4。

表4 現有產業政策調整對相關行業的總體影響方向

一級行業	二級行業	政策影響	一級行業	二級行業	政策影響
農林牧漁 (以支持為主)	種植業	2+	電子元器件 (以支持為主)	半導體	1+、2+
	飼料	2+		元件	1+
	農產品加工	1+		顯示器件	1+、2+
化工 <u>限制、調整</u>	石油化工	1+	交運設備 (以支持為主)	汽車整車	1+、2+ 3+
	化學製品	1-		汽車零部件	1+、2+ 3+
	化學纖維	1-		非汽車交運設備	1-、1+
	塑膠	1	資訊設備 (以支持為主)	通信設備	1+、2+、
	化工新材料	2+		電腦設備	1+
黑色金屬 <u>限制、調整</u>	鋼鐵	1+、1-、1-	家用電器 <u>調整</u>	白色家電	1
有色金屬 <u>限制、調整</u>	有色金屬冶煉	1、1-		食品飲料 <u>調整</u>	視聽器材
	金屬新材料	2+	食品加工		1
建築建材 (以支持為主)	建築材料	3+	紡織服裝 <u>限制、調整</u>	食品製造	1
	建築裝飾	3+		紡織	1-
機械設備 (以支持為主)	普通機械	1+	輕工製造 <u>調整</u>	造紙	1
	專用設備	1+、2+、3+	醫藥生物 (以支持為主)	生物製品	2+
	電氣設備	2+、3+		資訊服務 (以支持為主)	網路服務
公用事業 (以支持為主)	電力	2+、3+	交通運輸 <u>支持、調整</u>		電腦應用
	環保	2+、3+		物流	1、1+、2+

注：1、1+、1-、2+、3+與表2、表3含義相同，“支持”表示政策鼓勵其現有發展方向，“調整”表示政策要求其技術升級改造或聯合重組，“限制”表示政策要求其淘汰落後產能。

綜合以上分析，現有產業政策對新興產業高度重視，同時新興產業覆蓋的行業範圍也較廣，諸如農林牧漁中的生物育種、建築建材中的節能環保建材、內部裝飾材料、電子元器件等都將迎來重大的市場機會。對於政策限制調整的產業則多為傳統產業，不過並不代表其沒有市場機會，可以從以下兩個方面考慮其投資前景：一方面基於其現階段對國民經濟的主導地位，另一方面行業內聯合重組潛在的重大機會。相比較而言，新興產業，尤其是節能環保以及新能源產業等未來的發展空間更大。

三、產業政策調整影響的新興產業龍頭上市公司

伴隨產業政策的陸續出臺，其支持方向也日漸明確，建築建材、機械設備、公用事業、電子元器件、交運設備、資訊設備、醫藥生物、資訊服務等一級行業中的部分行業將得到重點支援，其中的新興產業更是迎來歷史性戰略機遇。受政策支持明顯的新興產業節能環保、新能源、新材料、生物育種、電子資訊、新能源汽車以及高端裝備製造業備受追捧，而其中的龍頭企業更是值得關注。

節能環保產業充分迎合了當今經濟結構轉型、低碳經濟以及綠色GDP等時代特徵，享受多項產業扶持政策，節能電力電子設備、低碳減排類公司(CDM)、電廠脫硫、節能建材行業、污水處理、固體垃圾處理等都將受益，其中污水處理、固廢處理、脫硫脫硝除塵、節能減排等領域更是受益重點。污水處理龍頭企業首創股份、固廢領域實現全覆蓋的桑德環境、建築節能龍頭上海建工等前景看好，見表5。

表5 節能環保類部分受益龍頭股基本財務指標¹

個股名稱	龍頭領域	所屬行業	ICB 行業排名		每股收益(元)	每股淨資產(元)	淨資產收益率(%)	主營收入增長(%)	每股未分配利潤
			市值	主營業務收入					
首創股份 (600008)	污水處理	社會服務業	15	35	0.06	2.16	2.61	26.31	0.2
桑德環境 (000826)	固廢處理	社會服務業	8	25	0.21	2.78	7.39	35.83	0.7
上海建工 (600170)	建築節能	建築建材	9	5	0.54	6.89	5.82	86.51	2.25

新能源產業在政策利好的不斷刺激下，風電、核電、光伏、生物質能等新能源核心領域都將迎來更大發展，其中極具成本優勢的核電將率先突破。在核電的快速發展中，核電設備企業如東方電氣等將首先受益。此外，在旺盛需求及矽晶材料成本較低的推動下，光伏發展已經如火如荼，進行矽片加工、電池片及元件生產的龍頭企業如天威保變等前景廣闊。風電行業在未來也有很大增長空間，金風科技等龍頭股值得關注，見表6。

¹ 表 5-表 11 資料來源：和訊網、新浪網等股市行情網站及個股公司門戶網站。

表6 新能源類部分收益龍頭股基本財務指標

個股名稱	龍頭領域	所屬行業	標準行業排名		每股收益(元)	每股淨資產(元)	淨資產收益率(%)	主營收入增長(%)	每股未分配利潤
			市值	主營業務收入					
天威保變 (600550)	光伏	電器機械與器材製造	8	16	0.35	3.86	9.18	4.82	1.71
金風科技 (002202/02208.HK)	風電	電器機械與器材製造	3	11	0.35	2.24	15.43	65.57	0.39
東方電氣 (600875/01072.HK)	核電	電器機械與器材製造	4	5	0.5	4.72	10.6	11.45	2.32

新材料產業是目前全球都高度重視的新興產業。對我國的產業發展而言，從大飛機、高速鐵路、新能源汽車等重點工程，到三網融合、物聯網、節能環保等重要產業，都需要一系列新材料技術的突破和應用。在新材料的眾多領域中，節能材料包括建築節能材料及工業節能材料潛力最大，其中南玻 A 等龍頭企業值得重點關注。另外，擁有世界 62% 稀土資源的包鋼稀土以及特種新材料龍頭中材科技都有望進一步發展，見表 7。

表7 新材料類部分收益龍頭股基本財務指標

個股名稱	龍頭領域	所屬行業	標準行業排名		每股收益(元)	每股淨資產(元)	淨資產收益率(%)	主營收入增長(%)	每股未分配利潤
			市值	主營業務收入					
南玻 A (00001)	節能建材	非金屬礦物製品	4	9	0.55	5.92	9.25	81.18	0.83
包鋼稀土 (60011)	稀土	有色金屬	3	18	0.44	2.49	17.6	157.33	0.9
中材科技 (00208)	特種纖維複合材料	化學纖維製造	4	9	0.55	5.92	9.25	81.18	2.23

生物產業涵蓋生物醫藥、生物農業、生物能源、生物製造和生物環保等諸多子行業，其中生物醫藥、生物農業及生物製造是“戰略性新興產業”政策重點支持的領域，生物醫藥更是近一年 A 股市場上少見的逆市上漲板塊之一。充分具有技術領先優勢的生物醫藥龍頭海普瑞、計畫疫苗中占絕對優勢的天壇生物等投資機會眾多。同樣作為政策受益物件的生物農業中，玉米育種龍頭登海育種等企業可以關注。

表 8 生物產業類部分受益龍頭股基本財務指標

個股名稱	龍頭領域	所屬行業	標準行業排名		每股 收益 (元)	每股淨 資產 (元)	淨資產 收益率 (%)	主營收 入增長 (%)	每股未 分配利 潤
			市值	主營業務 收入					
海普瑞 (002399)	生物製藥	醫藥製造	1	19	1.6	18.45	2.95	8.11	0
天壇生物 (600161)	疫苗	生物製品	2	4	0.25	1.9	0.71	13.97	50.15
登海種業 (002041)	玉米育種	農、林、牧、 漁	3	12	0.84	4.95	2.3	17.05	47.98

高端裝備製造業中受政策支持的領域非常廣泛，包括智慧電網及其設備、能源發電設備、高速鐵路設備、海洋工程設備、物聯網及其設備方面等，其中智慧電網及其設備、能源發電設備等更受重視。國電南瑞作為智慧電網的龍頭，已經走在市場的前列，其智慧電網基礎性、前瞻性技術和同源新技術研究等專業技術優勢地位得到提升，在政策刺激下有望進一步發展。此外，機械行業龍頭、全球最大的混凝土機械製造商三一重工、節電及電氣設備行業龍頭思源電氣等預期有較好的成長性，見表 9。

表 9 高端設備製造業類部分收益龍頭股基本財務指標

個股名稱	龍頭領域	所屬行業	標準行業排名		每股 收益 (元)	每股淨 資產 (元)	淨資產 收益率 (%)	主營收 入增長 (%)	每股未 分配利 潤
			市值	主營業務 收入					
國電南瑞 (600406)	智能電網	電氣設備	8	33	0.32	2.3	64.92	64.92	1.07
三一重工 (600031)	機械	機械設備	1	1	1.19	3.73	31.98	126.09	2.45
思源電氣	電氣設備	電氣設備	24	44	0.52	6.38	8.12	0.64	4.1

新能源汽車產業是國家產業政策的重點扶持對象，將惠及包括核心零部件、充電設施等整個產業鏈，其中電池業務（鎳氫電池及鋰電池）最為核心，並逐步延伸至電氣系統（驅動電機、控制系統）、整車（乘用車、客車）以及上游資源（鋰、鎳、稀土）領域。鋰電池電解液龍頭江蘇國泰、鋰電池龍頭供應商杉杉股份有望成為收益最顯著的動力電池企業。福田汽車在國家重點發展公交、公務領域新能源汽車的利好政策下，蘊藏著較大投資機會，見表 10。

表 10 新能源汽車類部分收益龍頭股基本財務指標

個股名稱	龍頭領域	所屬行業	標準行業排名		每股 收益 (元)	每股淨 資產 (元)	淨資產 收益率 (%)	主營收 入增長 (%)	每股未 分配利 潤
			市值	主營業務 收入					
福田汽車 (600166)	新能源汽 車、輕型 汽車	交運設備	10	2	1.25	5.5	22.77	54.17	2.48
杉杉股份 (600884)	太陽能、 鋰電池	紡織服裝	4	6	0.15	7.32	2.1	39	1.6
江蘇國泰 (002091)	鋰電池電 解液	批發、零售	27	53	0.28	2.75	10.16	37.93	1.34

新一代資訊技術包括遙感、物聯網、下一代互聯網、新一代寬頻移動通信等，其中物聯網和三網融合涉及的行業非常廣泛，其中擁有關鍵技術的企業將會從中受益。3G 龍頭華勝天成率先增股投入物聯網核心技術“雲計算”的研發，未來前景看好；光通信龍頭烽火通信在 EPON（乙太無源光網路）具有明顯優勢，借助三網融合將推動產業發展，前景可期；受益產業升級及國內寬頻網路建設，光電線纜龍頭中天科技將保持市場旺盛需求，推動其快速成長，見表 11。

表 11 新一代資訊技術類部分收益龍頭股基本財務指標

個股名稱	龍頭領域	所屬行業	標準行業排名		每股 收益 (元)	每股淨 資產 (元)	淨資產 收益率 (%)	主營收 入增長 (%)	每股未 分配利 潤
			市值	主營業務 收入					
華勝天成 (600410)	3G、雲計 算	資訊技術	22	15	0.17	3.03	5.44	19.15	1.09
烽火通信 (600498)	光通信	資訊技術	12	11	0.42	7.51	5.58	26.04	1.21
中天科技 (600522)	3G、光電 線纜	資訊技術	29	12	0.61	5.36	11.33	9.7	2.36

總體來看，政策支援對於企業的推動作用是十分明顯的：一是在一定程度上解決了企業的資金短缺瓶頸問題，說明企業抵禦了國際金融危機的影響；二是節能、環保等相關政策導向說明企業拓展了市場，為企業發展提供了廣闊的空間；三是在整個市場環境中營造了政府與企業共渡金融危機難關的濃厚氛圍，增強了政府、企業、消費者攜手並進、共克時艱的信心和決心；四是通過產業政策的制定實施，把轉變發展方式的戰略思想落到實處，為企業今後發展也指明了大方向：凡符合產業調整方向的企業將得到扶持，凡不符合產業調整方向，不利於可持續發展的企業則可能被淘汰。

以上分析顯示，我國圍繞“調結構”、“轉方式”的產業政策重點集中在以節能環保以及新能源為首的新興產業上，旨在促進傳統產業技術升級的同時，培育新的主導產業。