

★本书由北京市人才强教计划项目资助★

北京地区行业及 上市公司分析

BEIJINGDIQU HANGYE JI

SHANGSHIGONGSI FENXI

王德全 著



中国出版集团 现代教育出版社

北京地区行业及上市公司分析

王德全 著

现代教育出版社

图书在版编目(CIP)数据

北京地区行业及上市公司分析/王德全著. —北京:现代教育出版社, 2007.4
ISBN 978-7-80196-471-7

I. 北… II. 王… III. 股票-资本市场-研究-北京市
IV. F832.51

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 048055 号

北京地区行业及上市公司分析

王德全 著

出版发行 现代教育出版社
地 址 北京市朝阳区安华里 504 号 E 座
邮政编码 100011
网 址 <http://www.chinamep.com.cn>
电 话 (010)64251036
传 真 (010)64253876

责任编辑 李浩研 李扶武
封面设计 周方亚

印 刷 三河市科达彩色印装有限公司
开 本 787 × 1092 1/16
印 张 20
字 数 300 千字
版 次 2007 年 4 月第 1 版
印 次 2007 年 4 月第 1 次印刷

书 号 ISBN 978-7-80196-471-7
定 价 35.00 元

前言

2006 年是中国证券市场上具有划时代意义的一年。2006 年上证综合指数气势如虹，全年飙涨了 130%，雄冠全球！这一年的狂欢和梦想，这一年的成长与阵痛，这一年的财富神话与蓝筹狂舞的种种故事，也伴随着收市的钟声悄然远去。从 2001 年到 2005 年，中国经济如巨龙般腾飞，而股市却背道而驰，让多少股民伤心绝望！而这一切，在 2006 年彻底被改写！

2006 年，随着股权分置改革的基本完成，证券市场自此踏入健康发展时期。

2006 年，大盘蓝筹股纷纷上市，成为 A 股市场最为耀眼的一道风景线。

2006 年，中国股市的话语权在加强，随着工行、中行联袂走高，国际资本市场惊呼：A 股已经从 H 股拿回定价权。

2006 年，人民币进入上升通道，人民币汇率不断创出新高，国际热钱追捧人民币资产的热情仍在不断升腾。

2006 年，在持续了整整一年的牛市中，所有的市场参与者：管理层、基金、QFII、私募机构、券商、股民、基金投资者……都获得了空前的收益。

2006 年，是梦想开始的地方。

而在即将到来的 2007 年，A 股市场将伴随我们的梦想一起启程远航，迎接“黄金十年”的到来。

当激情与梦想准备在 2007 年绽放；当 2006 年创造的无数“第一”和“前所未有”已成为历史；当中国股市在金砖四国的背景下依旧闪耀荣光；当证券市场凝聚了民众的悲喜狂欢；当个人的财富在翻番式增长……2007 年的中国证券市场，将以何种姿态，伴随中国高速发展的脚步，带给人们无尽希望。

其中，我们最为期待的是即将到来的奥运会。虽然奥运的五环旗，要

在 2008 年才在北京升起，但是对于股市来说，奥运光芒在 2007 年就会开始闪耀。以 1988 年韩国奥运会为例子，当年韩国股市的涨幅为 70.5%，而在 1986 年到 1988 年，韩国股市的整体涨幅为 462%。我们认为，从历届奥运举办国的股市看，在奥运前后都呈现牛市特征。奥运会的举办不仅实实在在地影响了举办国的经济，历届举办国在奥运期间都呈现经济增长加速的基本规律，而且对于发展中国家来讲，是展现其经济、文化和提高其国际地位的大好舞台；对于企业及其产品来讲，则是提升其品牌认知度的最佳时机，如日本、韩国的许多企业都是借奥运契机，开始被世界认识，从而逐步走向国际市场，成为国际化的知名企业。而北京奥运也能够为国内企业提供这样的机会，一改世人对中国产品低端的偏见，一批国际化的大企业将就此登上国际舞台，由此我们预期，在未来 3 到 5 年股市将产生数只能够为我们带来 10 倍以上收益的股票。

很容易联想到的是，北京板块上市公司将是奥运会最大的受益者。而如今北京板块上市公司数量已达九十多家，涉及多个行业。然而，行业的发展又是区域经济发展的基石，探讨行业的发展和演进规律是永恒的课题。在行业的发展和演进过程中，行业规律是非常重要的，这也正是政府发挥调控作用的方法。一个与时俱进的行业发展规划能够使一个地区迅速崛起，并在一个相当长的历史阶段中保持竞争优势。

本书围绕北京地区上市公司所处行业背景，按照中国证监会的行业分类法将北京地区的上市公司分为十三类：农业、采掘业、制造业、电力、建筑业、交通运输业、信息技术业、批发和零售贸易、金融保险业、房地产业、社会服务业、传播与文化产业以及综合类，从宏观、中观角度来分析上市公司，挖掘其投资价值。本书着重对北京地区的行业现状和发展进程、行业发展中存在的问题及成因、行业未来的发展趋势进行了较为细致的分析，进一步对各行业中的上市公司进行财务对比分析和投资评价，具有一定的理论与实践意义。我们希望本书能够以新视角和新思维给广大的读者以启迪，为广大证券投资者提供科学合理的投资决策依据，为北京地区上市公司的发展贡献一份力量并扩大其在社会中的影响力，为首都政府及各有关部门提供行业及上市公司发展和改革的决策依据。最后，我们也希望本书能为我校金融学专业的应用性教学提供有益的帮助。

王德全

2007 年 2 月 22 日

目 录

第 1 章 北京地区产业结构及上市公司比较分析	(1)
1.1 北京地区产业结构现状及发展展望	(1)
1.2 2006 年我国证券市场运行情况	(10)
1.3 北京地区上市公司分布特点和运行分析	(22)
第 2 章 北京地区农业发展及其上市公司分析	(51)
2.1 北京地区农业行业分析	(51)
2.2 北京地区农业类上市公司比较分析	(57)
第 3 章 石油石化产业的发展及其上市公司分析	(65)
3.1 我国石油石化业现状分析	(65)
3.2 “十一五”期间我国石油石化业发展环境	(71)
3.3 中国石化投资价值分析	(75)
第 4 章 北京制造业及上市公司分析	(79)
4.1 北京制造业现状与发展分析	(79)
4.2 北京地区制造业上市公司分析	(102)
第 5 章 北京电力行业及上市公司分析	(133)
5.1 电力行业现状及北京市电力发展规划	(133)
5.2 北京地区电力行业上市公司分析	(142)
第 6 章 北京地区建筑业及上市公司分析	(149)
6.1 北京地区建筑业的发展机遇与挑战	(149)
6.2 北京地区建筑业上市公司分析	(153)
第 7 章 北京交通运输业及上市公司分析	(159)
7.1 北京地区交通运输行业现状及前景	(159)
7.2 北京地区交通运输业上市公司分析	(166)
第 8 章 北京地区信息产业及上市公司分析	(171)
8.1 北京地区信息产业的现状和发展趋势	(171)
8.2 北京地区信息产业上市公司分析	(183)
第 9 章 北京地区商业发展及上市公司分析	(201)
9.1 北京地区商业现状及发展前景	(201)

9.2	北京地区商业行业上市公司分析	(218)
第 10 章	北京地区金融业的发展及其上市公司分析	(229)
10.1	北京地区金融业基本情况	(229)
10.2	我国银行业的投资主题和业绩展望	(240)
10.3	北京地区金融行业上市公司分析	(245)
第 11 章	北京地区房地产业的发展及上市公司分析	(253)
11.1	北京地区房地产业现状及发展趋势	(253)
11.2	北京地区房地产业上市公司分析	(261)
第 12 章	北京地区旅游业发展及其上市公司分析	(273)
12.1	北京地区旅游业发展分析	(273)
12.2	奥运会与北京旅游业的发展	(280)
12.3	北京地区旅游业及服务业上市公司分析	(284)
第 13 章	北京地区文化产业的发展及其上市公司分析	(291)
13.1	北京地区文化产业现状及展望	(291)
13.2	北京地区传播与文化产业上市公司分析	(306)
参考文献		(312)

第 1 章

北京地区产业结构及上市公司比较分析

1.1 北京地区产业结构现状及发展展望

1.1.1 北京地区经济发展现状

从一个经济落后、百业凋敝的区域性商贸城市到全国的政治中心、国际交往中心和科技创新中心，北京的城市功能和产业结构发生了深刻变化，经历了几个重要的发展阶段。

从解放初期到 20 世纪 70 年代末，北京在优先发展重工业的战略方针指导下，先后建立并发展了冶金、机械、电子、汽车、化工等行业，成为全国重要的工业基地，为国家的工业化作出了积极贡献。

改革开放以来，北京认真总结经济发展的经验和教训，按照完善和增强首都服务功能的要求，对全市经济结构特别是产业结构进行了较大的调整。从 20 世纪 80 年代初期开始，第三产业发展明显加快。1978 年之后的 25 年间，第三产业年均增长 13.2%，增速高于第二产业 4.4 个百分点，对全市经济增长的贡献率高达 49.4%。1994 年，第三产业占全市生产总值的比重达到 47%，首次超过第二产业所占比重，全市产业发展从此一直保持着“三二一”的基本格局。1997 年以来，在“首都经济”发展战略引导下，北京进入新型工业化快速发展阶段，首都经济高新技术产业得到迅速发展。

在“十五”期间，北京市大力推进产业结构升级和产业布局调整，经济总量显著增长，为“十一五”时期经济发展打下了良好的基础。

(1)经济总量显著增长。2005 年，全市生产总值达到 6814.5 亿元，按常住人口计算，人均地区生产总值达到 5457 美元，突破 5000 美元。第三产业成为拉动首都经济增长的主要力量，增加值达到 4616.3 亿元。第二产业保持较快增长速度，工业成为首都经济增长的重要支撑，2005 年增加

值达到 1782.4 亿元。第一产业进一步优化,成为首都经济发展的重要补充,2005 年增加值为 97.7 亿元。

(2)产业结构逐步优化。“一、二、三”产业所占比重从 2000 年的 2.5%、32.7%和 64.8%,变化为 2005 年的 1.4%、30.9%和 67.7%(注:2006 年上半年,北京第一、二、三产业所占的比重分为 1%、27.3%、71.7%)。以金融保险、商贸物流、信息服务为代表的现代服务业,已成为北京服务业发展的支柱产业。高新技术产业在首都经济中的地位得到提升,高新技术产业结构进一步优化,软件、显示、集成电路等附加值较高的产业领域逐渐成为新的增长点。以现代制造业为基础、以都市型工业为重要补充的新型工业结构已初步形成。

(3)重点产业加速发展。以金融、商务服务、信息服务、软件、汽车等为代表的重点产业成长迅速,正在成为新的经济增长点,一个多领域支撑的新型产业格局正逐步形成。按照 2005 年经济普查统计,金融业主营收入超过 4500 亿元,商务服务业主营收入实现 1200 亿元,信息服务业主营收入实现 600 亿元,软件业主营收入实现 350 亿元,汽车产业销售收入超过 590 亿元。

(4)重点项目顺利推进。服务业重大项目建设成效显著,中关村科技园区、金融街、中央商务区(CBD)基础设施建设取得重大进展,国家软件出口基地等重点项目顺利实施,空港、马驹桥、良乡等现代物流基地正在积极建设,中央电视台新址、北京电视中心、国家大剧院、首都机场三期、新国际展览中心等一批促进服务业发展的重点项目建设顺利。高新技术产业项目取得重大突破,与国际先进水平接轨的中芯国际 12 英寸芯片生产线、京东方 TFT-LCD 等一批重点项目正式投产。一批现代制造业重大项目正式实施,北京现代汽车、北汽福田重卡、诺基亚星网工业园等项目建成投产,奔驰汽车、北京吉普搬迁、首钢 150 万吨冷轧等项目的顺利实施。

(5)产业集聚初步形成。现代服务业在中心城区的地位不断加强,商务中心区(CBD)、金融街、王府井西单中心商业区等功能区得到持续发展,初步形成具有鲜明首都特色的商务、金融、信息产业集群。以中关村科技园区为主体的高新技术产业聚集程度逐步增强,上地信息产业基地、中关村软件园、生命科学园、电子城科技园等一批高新技术专业园区和产业基地进一步发展。开发区已经逐步成为北京工业发展的重要载体和主要增长点,北京经济技术开发区、汽车产业基地、光机电一体化产业基地等工业开发区和产业基地初具规模。

(6)高新技术产业已经成为首都经济最重要的增长点。2005 年全市高

新技术产业实现工业增加值 517.5 亿元，高新技术产业占规模以上工业的比重达 30.3%，产业内部各领域均实现两位数增长。其中，电子与信息产业实现增加值 364.3 亿元，增长 22%；光机电一体化产业实现增加值 55.2 亿元，增长 18.4%；新材料产业实现增加值 44.9 亿元，增长 13.2%。

(7)发展环境有所改善。“十五”期间，北京市先后制定颁布了一系列优化发展环境、促进产业发展的政策，例如：市委市政府《关于进一步优化发展环境的意见》、《北京市关于进一步促进高新技术产业发展的若干规定》、《关于促进首都金融产业发展的意见》等，有效推动了北京的产业发展。

虽然北京市的产业发展在“十五”期间取得了很大成就，但也存在一些制约产业结构升级和空间布局优化的突出问题，同时还面临诸多不利因素的制约和挑战，主要表现为八个不相适应：产业总体规模仍偏小，与国际化大都市发展目标不相适应；服务业辐射力不强，与首都城市功能定位不相适应；产业布局不尽合理，与城市空间发展战略不相适应；区域产业定位与分工尚不清晰，与京津冀一体化不相适应；自主创新能力不强，与产业升级发展的要求不相适应；资源能源瓶颈约束突出，与经济快速增长的要求不相适应；产业配套环境不完善，与产业集聚发展的趋势不相适应；优势龙头企业偏少，与产业竞争能力提升不相适应。

当前北京的经济已经发展已经进入转变增长方式和调整产业结构的关键阶段，国内外经济、社会、政策等方面条件和环境的变化为北京转变增长方式和调整产业结构提供了难得的机遇。产业转移尤其是服务业转移有利于集聚总部资源、承接现代服务业、研发和高端制造产业转移；《北京城市总体规划》(2004 年—2020 年)的实施和城市化步伐加快从总体上为产业发展和空间布局明确了发展方向，有利于向服务型产业转变，疏解城区功能，引导产业转移和集聚；消费结构升级有利于从需求上拉动产业结构提升并加速产业融合；区域合作深化有利于协调利用周边省市资源，优化产业结构，拓展经济发展腹地；2008 年奥运会的召开带来多方位的产业需求，将引起全球关注北京，有利于吸引国际产业和关键要素向北京的集聚，促进软硬件环境更加优化并带动相关产业加速发展；国家自主创新战略实施尤其是中央做强中关村的决策，为加快发展高新技术产业带来新的机遇。

1.1.2 “十一五”时期北京市产业结构发展目标

产业的发展是区域经济发展的基石，探讨产业的发展 and 演进规律是永

恒的课题。在产业的发展和演进过程中，产业规律是非常重要的，这也正是政府发挥调控作用的方法。一个与时俱进的产业发展规划能够使一个地区乃至一个国家迅速崛起，并在一个相当的历史阶段中保持竞争优势；而一个不合时宜的产业发展规划也能使一个地区乃至一个国家迅速走向没落，并在一个相当长的历史阶段中难以振作。因此，我们无论在什么时候，都要及时地研究产业发展规律，观察产业发展进程，探讨产业发展中的问题，分析问题的成因，顺应产业规律，制定产业调整政策与措施。只有这样，一个地区乃至一个国家的产业结构才能趋向合理，才能保持长久竞争优势。

进入新世纪以来，国内外产业发展表现出一些新的趋势，北京产业发展也呈现出一些阶段性特征。主要表现在：

(1)产业发展呈现“双分离、双集聚”趋势。随着社会分工不断深化，制造业链条中的部分服务环节加速分离，生产性服务业加速发展，产业内部结构也出现不断细分化趋势。与此同时，相同或相近的产业在专业上集聚，并通过价值链的联系，在空间上集聚。

(2)产业间相互渗透与融合加快。高新技术尤其是信息技术、网络技术的发展 and 变革推动产业日趋融合，包括三次产业内部的融合和三次产业间的融合。二、三产业相互支持、相互关联的程度加深，新业态、新产业不断出现，高新技术改造三次产业的力度进一步加强。

(3)产业发展与城市功能空间耦合程度进一步加大。城市功能的发育发展需要产业发展予以支撑，产业空间与城市空间、人口分布的关联程度进一步加深；城市功能的实现和产业的发展需要专业化空间承载；产业高级化促进人口素质提高，引导地区人口结构优化。

(4)创新集聚区呈现高端化、服务化趋势。随着产业价值链不断分解和区域专业化分工的加深，低端制造业将进一步向生产成本较低的区域集中，拥有知识、技术、人才等要素资源的创新集聚区将更加专注于产业高端和服务业的发展。

(5)产业国际化程度不断提高。国家间、地区间和企业间的交往与合作日趋紧密，资金、人才、技术等生产要素和零配件、产成品的全球化流动不断加强。同时，产业集群在推动区域经济发展中的作用日益突出。

“十一五”时期，是北京市抓住机遇，实现“新北京、新奥运”战略构想的关键阶段。根据首都现代化建设“新三步走”战略部署，紧紧围绕“新北京、新奥运”战略构想，提出“十一五”时期的主要奋斗目标是：建设创新、和谐、宜居的新北京，办好一届有特色、高水平奥运会，努力实现经济发展水平、自主创新能力、可持续发展能力、人民生活品质和构

建和谐社会首善之区的水平显著提升,奠定现代国际城市的基本构架。经济社会发展的主要预期目标是:预计到2010年,地区生产总值超过10000亿元,年均增长约9%。地方财政收入年均增长12%;城市居民人均可支配收入和农民人均纯收入年均分别实际增长6%以上;城镇登记失业率控制在3.5%以内;万元地区生产总值能耗、水耗分别降低15%和20%。产业结构预期目标:预计到2010年,第三产业年均增幅保持在9—10%左右,增加值达到7500亿元,占全市生产总值比重72%左右;第二产业年均增幅保持在8—9%左右,增加值达到2800亿元,占全市生产总值比重为27%左右;第一产业增加值总量基本保持不变,稳定在100亿元左右,占全市生产总值比重1%左右。同时,在北京市“十一五”规划中,明确提出,要从提高产业层次和技术水平、提高规模和集聚效应、提高资源节约水平和利用效率入手,加快经济结构调整和增长方式转变,推进产业优化升级。

加快发展现代服务业。不断优化首都金融发展环境,积极支持金融机构推进产品和服务创新,着力推动产权交易和风险资本市场发展。制定支持文化创意产业发展的地方法规和优惠政策,打破行业垄断,鼓励资源重组,强化资金扶持,重点发展六大文化创意产业。抓住奥运契机,打造世界一流旅游城市和国际会展之都。以“稳步发展、优化结构、稳定价格”为目标,引导房地产业健康发展。改造提升商业等传统服务业,加快物流业发展,积极发展各类社会中介服务。2010年第三产业的比重达到72%左右。

大力发展高新技术产业。以提升自主创新能力和整体产业竞争力为核心,支持关键技术、关键产品和重大技术标准的研发和产业化,重点发展软件、研发、电子信息、生物产业,积极培育数字电视、汽车电子、新材料、新能源等潜力产业。抓好软件产业基地、国家集成电路产业园等专业园建设,形成产业集聚发展。

适度发展现代制造业。围绕核心技术、名牌产品和骨干企业,完善产业链条,提高现代制造业发展水平。重点发展汽车、装备制造、石化新材料、医药等产业。培育名优品牌,积极发展都市型工业。通过技术进步、优化结构,提升建筑业整体素质和竞争力。

发展都市型现代农业。调整优化农业结构与布局,全面拓展农业的生产、生态和生活功能,重点发展高效生态农业和观光休闲农业。推进农业的标准化生产、产业化经营和规模化发展,着力创造满足市场多样化需求的产品,深度开发特色农产品的国内外市场。

引导产业合理布局。发挥市场配置资源的基础性作用,实行差别化的

区域导向政策和分类评价体系,合理配置重大项目,落实好空间发展战略和区县功能定位。促进重点产业和新建项目集中发展,重点建设好中关村科技园区、北京经济技术开发区、临空经济区、商务中心区、奥林匹克中心区、金融街等六大高端产业功能区。支持区县发展一批各具特色的产业集聚区。下大力气推动高能耗、高物耗、高污染、低附加值产业逐步退出,严格控制并逐步淘汰资源开采型产业,抓好首钢搬迁及新项目建设,关闭、改造城市中心区小商品集散交易市场。

积极发展循环经济。作为首批国家循环经济试点城市,按照减量化、再利用、资源化的原则,以资源节约和再生利用为突破口,加快循环生产、绿色消费和综合保障三大体系建设。实施产业项目综合评价,完善项目筛选的资源利用和环境保护评价指标体系,严把项目准入关。建立健全资源消耗管理制度,加强重点行业的资源消耗管理。全面推行清洁生产,强化对冶金、化工、建材、电力等行业重点企业的污染预防和全过程控制。重点发展节能省地型住宅、节能环保型汽车、节电照明设备、节水生活用品和无害化农产品。抓好再生资源利用试点,完善回收利用体系,促进各种废旧资源再利用和产业化。加强循环经济政策法规建设,搞好循环经济示范项目,探索建立循环经济评价指标体系和统计核算制度。

1.1.3 北京市产业结构的战略选择及主要产业发展预测

目前,北京正处于新一轮产业结构调整过程中,奥运经济将促进北京市产业结构升级,加快首都现代化、国际化进程;全国城镇化步伐的加快和西部大开发战略的启动,将为北京加快发展提供更大的空间、创造更多的机会;中关村科技园区和商务中心区的开发建设,推动多方面要素的聚集和扩散,将为首都产业结构优化升级和经济长期快速增长注入新的活力。

(1)北京市产业结构战略选择的基本原则

北京市拥有特定的竞争优势和劣势。作为改革开放以前全国的三大工业城市之一,北京的工业发展受原有体制影响很大。北京市要充分发挥自己的比较优势,必须对原有的产业结构进行调整。作为一个国家的首都究竟该选择何种产业结构,使稀缺的资源得到最有效的配置,必然贯串于这个城市经济发展目标体系之内。北京有三大突出优势:

第一,北京是国家首都,有区位优势:这就具有巨大的吸引力和辐射力。北京有1180.7万户籍人口,300多万流动人口,每年到北京旅游的国外游客230万,每年到北京旅游和公干的国内游客大约7000万。这本身就是个巨大的市场。

第二,北京具有丰富的人才智力优势。全国最有名的高校、最有名的科研院所、中央各部委的主要研究机构多数集中在北京。北京市的科技能力、教育能力和社会支持系统均位于全国第一。

第三,北京有丰富的文化资源优势。北京从古燕国算起到现在,已有3000多年的建城历史,这是其他城市无法比拟的。北京有世界文化遗产6处,国家级文物、文物单位和文物保护区约7000项。

把以上三个优势结合起来,用首都的区位优势、人才智力优势、文化资源优势的三优最佳组合,来研究北京的经济结构调整,重点应该是两个方面:

第一,发展高新技术产业。实践证明,发展高新技术产业是现代城市的必经之路,高新技术产业应该成为北京的支柱产业。

第二,大力发展文化产业。文化产业是一个广义的概念,包括旅游、文化、教育、体育等。美国的影视业产值已经超过了它的航天工业,它的体育产业也已经超过了石油工业,超过了其证券交易的所有收益。而且,文化产业是劳动密集型产业,可以容纳大批劳动力,提供广泛的就业机会。英国从事体育产业的人数相当于其全国农业、汽车零件制造业和煤炭工业三个行业的总和。

北京市对三大产业的发展导向是非常明确的。第一产业:重点发展符合首都生态要求的技术含量高、水资源消耗低的现代农业。第二产业:形成以高新技术产业和现代制造业为主体,以优化改造后的传统优势产业为基础,以都市型工业为重要补充的新型工业结构。第三产业:提升三产质量,重点发展现代服务业与文化产业。总之,北京市的产业发展,要突出首都的特点,充分发挥科技优势,加快发展现代服务业和高新技术产业,适度发展现代制造业,积极促进农业产业经营。

(2)北京市现代制造业发展前景

由于受到水、土地、能源等生产要素的严重制约和保护环境的巨大压力,以及不断上升的商务成本和制造成本,北京发展制造业必须走“有所为,有所不为”非均衡战略发展之路。也就是说,北京发展现代制造业必须立足于自身的实际条件,对那些对北京经济具有全局性影响,产业关联性强、吸纳就业能力强、有利于增强北京经济增长质量的产业给予适当的倾斜,使其发展成为北京的支柱产业。对那些高污染、高耗能、高耗水的产业则坚决放弃,或者淘汰。所谓支柱产业是指在地区经济发展体系中占据重要战略地位,产业规模占有较大规模,对地区经济发展起着支撑或者主导作用的产业及产业群。作为支柱产业应能通过与其他产业的高关联度,以及对其他产业的强诱导性,来带动地区其他产业的发展,从而促进

本地区经济的快速增长和壮大。

根据北京市“十一五”规划前期调研成果,今后五年,北京制造业将重点发展电子信息制造业,稳定提升汽车、装备和石化新材料三大制造业,加快发展生物医药制造业,到“十一五”末期,基本形成五大现代制造业支柱产业集群。

围绕 2008 年奥运会引致的巨大科技需求,北京市将依托现有高新技术产业快速发展的良好基础,重点加快电子信息、软件、环保与资源综合利用、新材料等行业的发展,着力开发培育一批拥有自主知识产权、有较高市场份额的高新技术名牌产品,为奥运经济提供强有力的高新技术支撑。与此同时,积极打造全球市场概念,广泛参与全球高新技术产业的分工与合作,着力培育国际一流的科技园区和具有较强竞争能力的高新技术产业群,把北京建成中国知识经济发展和创新的基地。随着“科技奥运”的实施和高新技术在奥运工程建设上的广泛应用,科技成果转化不断加速,将有力推进中关村科技园区的建设,北京市高新技术产业发展将实现每年一个新台阶。

(3)北京市现代服务业发展前景

北京现代服务业主要形成于 20 世纪 80 年代,进入 20 世纪 90 年代以后,北京现代服务业获得了快速发展,并在全国保持领先地位。北京现代服务业发展的主要特点有如下几点:

第一,增速较快,占北京市 GDP 比重较大。“十五”期间、北京服务业总量快速增长,年均增速达 12.3%,2005 年北京市第三产业实现增加值达 4616.3 亿元,占全市 GDP 总量的 67.7%。过去,北京服务业以传统的商业、餐饮业、运输业和居民服务业为主。1978 年北京商业和运输邮电业两大行业增加值占第三产业增加值的比例高达 59%。但是,“八五”以来,北京现代服务业迅速崛起、增速较快。由此拉动北京现代服务业在第三产业中的比例大幅度提高,而传统服务业在第三产业中的比例大幅度下降。根据最新普查资料,2005,北京现代服务业完成增加值占第三产业增加值的比重达到 54%,比 1999 年提高了 6%。由于现代服务业的快速发展,北京原有的传统服务业的主体地位,已让位于现代服务业。

第二,劳动力就业增长的主渠道。北京现代服务业覆盖面广,知识性和创新性强,对高素质的劳动力就业有很大的吸引力。2004 年北京在岗职工总数为 854.1 万人,其中在北京现代服务业中的在岗职工人数约为 435.2 万人,占全部在岗职工人数的比例高达 50.96%,充分说明现代服务业已成为北京劳动力就业增长的主渠道。

第三,对外开放程度小,但吸引外资量大。目前北京现代服务业对外

开放的程度有限。但是,近年来北京利用外资的重点和热点却集中于现代服务业。2005年,北京市新批外资项目2136项,增长18.3%,实际吸收外资35.3亿美元,增长14.4%,保持了两位数增长。2005年北京市实际吸收外资保持增长,主要依靠第三产业的带动。中国加入世贸组织后,租赁和商务服务业成为外资进入最多的行业,2005年,本市租赁和商务服务业共吸收外资12.4亿美元,同比增长20.6%,对第三产业实际吸收外资的贡献率超过一半。第三产业占全市吸收外资额的65.5%。

导致北京现代服务业快速增长的最根本原因是现代服务业的发展符合首都功能定位和首都经济发展的内在规律,其发展的优势主要表现在首都优势、创新优势、文化优势和产业优势等四大方面。

当前,北京市服务业存在以下几方面突出问题:

第一,与首都城市功能和国际大都市的要求、与占有的资源优势相比,总量偏小,比重偏低。以2004年为例,北京市服务业总量为上海市的75%,分别为纽约、新加坡、香港的12%、66%和27%。增加值比重与国际大都市标准值(75%)相差近14个百分点。

第二,产业化、市场化、社会化不足。很多行业,尤其是在金融保险、电信、教育、卫生、文化、媒体等领域,仍然处于政府垄断经营状态,市场准入门槛高,市场在资源配置中的基础性作用没有得到充分发挥。统计数据显示,2004年,北京市服务业固定资产投资构成中,国有及国有控股经济所占比重大达55%,高出北京市平均水平近10个百分点。

第三,重点龙头企业少,竞争力弱。服务企业地方色彩比较重,大部分是对客户所在地和临近地提供服务,缺乏辐射力强、有国际竞争力的创新型龙头企业。以2004年北京最大的商业零售企业之一——西单友谊商场为例,其营业额不足世界最大的零售商——沃尔玛的1%,利润只有后者的2%。

第四,产业能级偏低,劳动生产率不高。目前,北京服务业行业主要位于产业链的低端,产业能级和劳动生产率比较低。许多服务行业从事的是“代工”业务,而附加值高的研发和精“加工”大多被国外企业所垄断。2004年北京市服务业单位人员产出率为8.66万元,而同期香港、台湾地区服务业的单位人员产出率分别达到46.6和30.2万元,澳门地区2003年单位人员产出率为30.2万元,新加坡1999年已经达到50.9万元。

第五,资源分散,缺乏整合,政策支持不够。服务业门类多,行业杂,分布广,条块分割状态严重,一体化程度不足,资源缺乏整合。各行业差异大、涉及问题多、政策性强。目前全市还没有一个部门能够从整体上统筹协调服务业的发展,多头管理,政策的针对性和导向性弱,缺乏统

筹规划和协调发展。服务业的统计指标体系、统计渠道、统计手段也不尽完善,难以清晰地掌握全面情况。

《北京市国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》确定,“十一五”时期,北京市将在优化结构、提高效益和降低资源消耗的基础上,地区生产总值年均增长 9%,到 2010 年实现人均地区生产总值比 2000 年翻一番,第三产业增加值比重达到 72%左右。受奥运会影响,第三产业增长速度、规模总量以及在国民经济发展中的地位都得到大幅提升,到 2008 年预计第三产业增加值占地区生产总值的比重将超过 69%。从第三产业内部结构看,与奥运会相关的金融保险、旅游会展、商业服务、现代流通和文化体育等一批体现首都城市功能的现代服务业,受到明显拉动,以年均 10%以上的速度发展,逐步成为服务业的主导产业,并带动一批新兴服务部门的发展。

1.2 2006 年我国证券市场运行情况

2006 年,这个年份注定要在中国的证券市场发展史上写下浓抹重彩的一笔,股权分置改革的基本完成、券商综合治理工作的收官,机构投资者的进一步壮大和发展,价值投资已占据主导地位、沪市综指冲破中国证券市场成立以来的历史高点,直逼 3000 点、多层次资本市场建设稳步推进……这一年,中国证券市场发生了翻天覆地的变化,市场环境正逐步改善,证券市场处于重要转折时期,下面就我国证券市场 2006 年发生的重大事件进行简要回顾和总结,以反映这一年中国证券市场的整体变迁。同时,由于北京奥运会的即将临近,我们需要说明在我国证券市场中北京板块的优势正在凸现。

1.2.1 深沪股市创历史新高

2006 年,上证综指一举突破 2245 点大关,A 股历史从此改写。上证综指自从 2001 年 6 月 14 日创出 2245.42 点的 11 年历史新高后,便从此进入持续长达四年的漫漫熊市,直至 2005 年 6 月 6 日跌破千点大关并低见 998.23 点,才破茧化蝶,迎来了由熊转牛的历史性拐点;最终时至 2006 年 12 月 14 日,终于重回 2245 高地,再现历史辉煌。期间,投资者共等待了 2010 个日夜,中国股市亦经历了 1331 个交易日,与此同时,流动性过剩推动股市持续走强,A 股市场额外流动性指标在 05 年底出现底部回升,M2/总市值比例高达 800%,而亚太市场的 M2/总市值的平均水