

# 央企担纲，战略新兴产业投资路线图浮出水面

专家预测，产业投资基金将发挥重要市场化作用

“十四五”开局之年，经济领域的“第一脚”迈向何方意义深远。

近期，多方紧锣密鼓绘制的产业投资发展路线图日益清晰。其中，战略性新兴产业成为加快新旧动能转换、全面优化升级产业结构的重要发力点之一。

随着国务院国资委负责人近期数次在不同场合对战略性新兴产业投资表态，以央企为主导、产业投资基金为重要路径依赖的产业投资新模式有望表现出极强的市场竞争力。

## 战略性新兴产业成年度热词

近期，多地相继公布重点项目年度计划，战略性新兴产业成为部署热点。3月18日，广州发布2021年重点建设项目计划，今年将重点建设666个项目，年度计划投资3417亿元，其中战略性新兴产业项目63个。重庆日前发布2021年重大建设项目894个，年度计划完成投资3532亿元，其中战略性新兴产业项目34个，年度计划完成投资221亿元。

作为引领新一轮科技革命和产业变革的重要领域，“十四五”时期战略性新兴产业投资热度将持续升温。“十四五”规划纲要明确“扩大战略性新兴产业投资”；聚焦新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等重点领域，增强要素保障能力，培育壮大产业发展新动能。

地方层面也明确一系列规划与发展目标。上海提出，“十四五”期间，促进六大重点产业集群发展，到2025年战略性新兴产业增加值占全市生产总值比重达到20%左右。江苏提出，力争5年内全省战略性新兴产业产值占规模以上工业比重超42%。河南提出加快培育壮大战略性新兴产业，挺起先进制造业脊梁，为“十四五”经济高质量发展奠定坚实基础。引进培育竞争力、带动力强的头部企业、骨干企业，引导新兴产业合理布局，壮大产业集群。陕西则将融入国家战略性新兴产业集群发展工程体

系，推动高端装备、新能源、新能源汽车、新材料等支柱产业提质增效；抓紧布局人工智能、氢能、未来通信技术、生命健康等新兴未来产业，着力壮大新增长点。

作为优化产业结构的另一个发力点，低碳产业在推进碳中和、碳达峰的大背景下，成为多方“十四五”时期的投资部署重点。内蒙古提出，打造风能、太阳能、氢能、储能四大新型能源产业，初步计划“十四五”时期实施30余个项目、完成投资近千亿元。甘肃酒泉将加大平价风光电开发力度，新增电力装机2000万千瓦以上，致力于建成千亿级规模的清洁能源产业链。

多方预测显示，碳中和产业投资前景可观。央行行长易纲表示，实现碳中和需要巨量投资，“对于实现碳达峰和碳中和的资金需求，各方面有不少测算，规模级别都是百万亿人民币。”

在业内看来，“十四五”时期，新兴产业、低碳产业将进一步促进产业结构优化和经济集约型增长。厦门国际银行投行分析师任涛表示，新兴产业、绿色低碳产业代表产业链升级方向，将进一步成为多方重点支持的投资领域。与传统投资相比，这些领域不仅拉动能力强，还代表着我国实体经济未来的转型方向，有助于我国补齐技术短板，培育壮大新动能，使产业体系更完整、结构更优化、创新能力更强、质量效益更好。

## 告别单打独斗式发展路径

3月26日，国务院国资委携34家央企和湖北省委、省政府在武汉举行“中央企业支持湖北高质量发展共同落实区域重大战略座谈会”。座谈会上，央地携手共同投资战略性新兴产业被多次提及。

此前，国务院国资委党委书记、主任郝鹏强调，要在优化布局上进一步发力攻坚。加大前瞻性战略性新兴产业等领域的布局力度，加大战略性重组和专业化整合，持续推动非主业、非优势“两非”和低效、无效资产“两资”的退出。

战略性新兴产业在引领经济增长、引领供给升级、引领企业转型方面极具优势。发展战略性新兴产业已经成为世界主要国家抢占新一轮经济与科技发展制高点的重大战略。

国务院曾在2009年9月召开三次战略性新兴产业发展座谈会，时隔一年便颁布了《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》。

在决定发布后的几年间，战略性新兴产业犹如“雨后春笋”般蓬勃发展。2019年，我国战略性新兴产业增加值占GDP比重达11.5%，比2014年提高3.9个百分点，成为推动产业结构转型升级、经济高质量发展的重要动力源。

而业内预计，未来五年，战略性新兴产业

增加值占GDP比重将达到20%左右，成为“十四五”时期推动经济高质量发展的支柱性产业。

但深圳市松禾资本管理有限公司创始人厉伟认为，战略性新兴产业尤其是战略性新兴产业具有建设周期长、资本投入量大、风险不确定性大等特点，打造战略性新兴产业并非易事。

“集群化、规模化是现代产业发展的规律性标志与趋势。”中国（深圳）综合开发研究院公共经济研究所所长汪云兴认为，德国、日本等国家都在早期积极引导战略性新兴产业向集群化发展，以发挥其资源能耗低、辐射能力强、综合效益好的特点。

赛迪顾问股份有限公司分析师王高翔也表示，产业集群发展能够发挥专业化分工、产业关联和协作效应，降低创新和交易成本，是战略性新兴产业的重要组成部分。“打造产业集群，为的是摆脱原来传统产业发展单打独斗的发展经验和路径，充分释放战略性新兴产业所蕴含的创新动力。”

中国国际经济交流中心经济研究部副部长刘向东认为，相比单独发展某一个产业，推进新兴产业集群发展将能够形成局部优势，能集中优势资源在某些关键领域寻求突破，同时形成稳定的产业链供应链生态。



## 产业投资基金激活社会资本

重大投资项目的推进也需要金融资源的大力支持。一方面，针对性的金融政策支持不断加码。央行副行长陈雨露透露，央行将充分发挥金融支持绿色发展的资源配置功能，引导和撬动金融资源向低碳项目、绿色转型项目、碳捕集与封存等绿色创新项目倾斜。国家开发银行表示，今年计划安排战略性新兴产业和先进制造业贷款投放4000亿元以上。

另一方面，社会资本也在积极发力。例如，日前国家能源集团等企业联合发起国能新能源产业投资基金，整体规模为100.2亿元，主要投资方向为风电、光伏产业，以及氢能、储能、综合智慧能源等新兴产业的新技术项目。国家电网未来5年将年均投入超过700亿美元来推动电网向能源互联网升级，促进能源清洁低碳转型。

也有分析认为，相关项目投资也要做好协同规划，避免低水平重复建设，同时也要进一步拓展多元资金渠道，激活社会资本参与。

中国国际发展知识中心副主任魏际刚表示，应通过发挥产业投资基金的引导和杠杆作用，鼓励国有企业、上市公司、银行、保险公司、资产管理公司、信托公司、有实力的民营企业等投资主体出资参与设立产业投资基金。形成以基金为主体、以项目为基础，各类引导基金、企业和机构参与的多元化投资体系。同时，鼓励产业投资基金与金融机构合作，投贷联动、投保联动、联合投资，实现产业投资基金与社会资本多层次深层次市场对接，从而拉动产业转型升级，做大做强新动能的新引擎。

在业内专家看来，加快发展现代产业体系，需要进一步优化产业布局，完善产业发展生态，不断提升产业创新力和竞争力，促进产业迈向中高端。

中国电子信息产业发展研究院产业政策法规研究所所长栾群指出，“十四五”时期，要把产业高质量发展、现代产业体系建设作为今后制定实施产业政策的核心目标，把增强自主创新能力、实现由“中国制造”向“中国创造”转化作为政策重心。产业政策应由过去重点扶持供给侧尤其是加工制造环节，转向支持产业基础再造及解决各领域产业基础能力的薄弱环节，转向支持关键核心技术、“卡脖子”技术、前沿引领技术和颠覆性技术创新，促进产业迈向中高端，实现生产型大国向创新型强国转变。

作为建设现代产业体系的重要部分，战略性新兴产业也需要进一步优化布局。工信部部长肖亚庆日前表示，新产业发展不能搞盲目重复建设，也要防止一哄而起，要按照市场化、法治化规律有序发展。

魏际刚建议，下一步中央层面需加强战略性新兴产业顶层设计，指导各地做好规划衔接、政策配套、信息共享、协同监管等。各地应避免低水平重复建设，基于各自现实基础与战略目标，打造一批定位明确、优势互补、特色鲜明的战略性新兴产业集群。通过发挥产业投资基金的引导和杠杆作用，撬动更多社会资本投入战略性新兴产业领域。同时探索有利于扩大新兴产业市场需求的政策体制，为战略性新兴产业提供广阔发展空间。

(本报记者郭志明收集整理)