

节能环保行业

节能环保

评级: 看好

节能环保研究小组

联系人: 节能环保研究小组
联系方式: 010-88086830-707
邮箱: zhaogh@rxzq.com.cn

环保行业与上证指数对比



本报告所涉及重点细分行业:

工业节能、资源回收、垃圾焚烧、EMC、CDM

本报告所涉及重点公司:

电机节能: 合康变频、汇川技术
余热利用: 易世达、海陆重工
资源回收: 格林美、九龙电力
海水利用: 双良节能、青岛碱业
垃圾焚烧: 桑德环境、华光股份
EMC: 泰豪科技、智光电气
CDM: 巨化股份、天富热电

节能环保——“七朵金花”的领舞者

——评《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》

引言: 2010年10月18日, 国务院发布《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》(国发〔2010〕32号)(以下简称《决定》), 明确了节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等产业的战略性新兴产业地位, 制定了2015年GDP占比8%, 2020年占比15%的阶段性目标, 并对如何引导和扶持战略性新兴产业的发展给出了指导性意见。《决定》的出台, 在引领我国未来经济转型走向的同时, 也为我们寻找未来成长性极高的投资标的提供了重要参考。

投资要点

- **破解中国经济发展困境, 节能环保一马当先。** 目前, 我国总体能源利用效率在33%左右, 比国际先进水平低10%左右, 在能耗总量和利用效率上都存在着巨大的改进空间, 每年的可节约空间大约有几千亿元。后哥本哈根时代, 我国政府承诺, 到2020年实现单位GDP二氧化碳排放量比2005年下降40%-45%。节能环保产业的发展是实现我国减排目标和经济发展目标并举的必然保障。
- **政策支持有力, 发展目标明确, 行业发展的战略机遇显现。** 政府结合当前的经济转型特点, 提出了战略性新兴产业的发展目标, 明确提出2015年占经济总量8%, 2020年上升到15%的量化目标。为保证目标的顺利落地, 我国政府将会出台一系列财税金融支撑政策进行扶持。同时, 通过基础市场建设和创新机制进行相关配套服务。
- **投资机会提示。** 我们建议重点关注以下四个投资方向: (1) 节能技术和相关产品的推广, 重点领域是工业节能的电机节能和余热余压利用; (2) 资源回收领域和综合利用领域, 重点是核电燃料回收、海水综合利用等; (3) “三废”治理中, 重点关注脱硝政策出台和垃圾焚烧事业的破冰; (4) 撬动节能环保产业的相关专业中介服务, 比如EMC、CDM等。

目 录

1、破局我国经济发展的内忧外患，节能环保一马当先	3
1.1 对内，我国的资源储备无法支撑经济长期健康发展	3
1.2 对外，后哥本哈根时代的减排承诺给中国经济持续发展带来新的挑战	3
1.3 节能环保可以实现在降低能耗的同时，实现经济继续较快发展	4
2、政策扶持明确，战略地位确立，发展空间巨大	4
2.1 政策扶持力度大，行业发展机遇显现	4
2.2 中长期发展目标明确，行业发展空间广阔	5
3、节能环保产业责任重大，四个细分领域尤为重要	5
3.1 推广节能应用技术，提高整个社会的能效水平，重在工业领域节能	5
3.2 促进资源循环利用和综合利用，提高我国的资源利用水平，看好资源回收行业的长远发展	6
3.3 加强“三废”治理，提高我国的环境治理水平，期待垃圾焚烧领域的破冰	6
3.4 提升市场化手段的配置作用，引导全社会资源向该行业倾斜，预计 EMC、CDM 市场将迎来爆发性增长	7

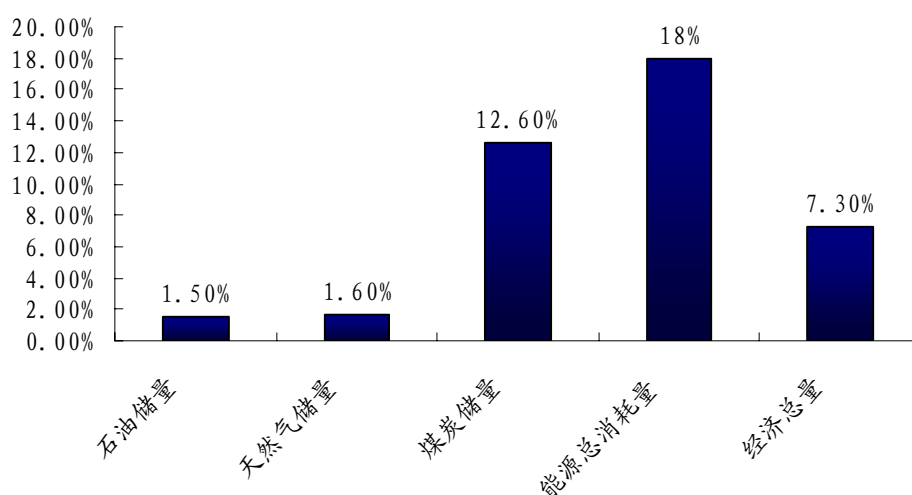
1、破局我国经济发展的内忧外患，节能环保一马当先

1.1 对内，我国的资源储备无法支撑经济长期健康发展

我国经济社会单位能耗较高，能源安全形势严峻。统计显示，当今世界经济与能源格局中，与我国的经济总量和地位作比较，我国能源储量相对薄弱、单位生产值的能耗较高。2008 年，中国 GDP 总量为 31.4 万亿元，位居全球第三，占全球 GDP 总量 7.3%，及美国 GDP 总量的 30% 左右。但是，中国的能耗却位居世界第二，占全球年能耗总量的 18% 左右，直逼美国占比 20% 的榜首位置。

能源储备方面，中国是一个典型的“缺油少气富煤”国家，已探明石油储量 278795.00 万吨，占据全球总储量的 1.5%；已探明天然气储量 30299.19 亿立方米，占据全球总储量的 1.6%；已探明煤炭储量 11450000 万吨，占据全球总储量的 12.6%，位居全球第三。但中国也是一个煤炭使用大国，每年的煤炭产量和煤炭使用量均居世界首位，煤炭在中国一次能源消费比例高达 75% 以上，高于全球平均水平的 1 倍以上。即便是“富煤”，也在中国快速扩张的经济需求显示出了些许的“不力”：2009 年统计数据表明，中国煤炭进口量多达 1.25 亿吨，比 2008 年增长 211.9%，出口 2240 万吨，同比下降 50.7%，净进口量超过 1 亿吨，开始煤炭出口国向煤炭进口国快速转变。

图表 1 中国能源经济指标在全球中的比重



资料来源：《Oil and Gas Journal》、BP、国研网、日信证券研发部

1.2 对外，后哥本哈根时代的减排承诺给中国经济持续发展带来新的挑战

在哥本哈根会议之后，全球各国纷纷倡导进行节能减排，并相继制定了各自的节能减排

目标。我国作为世界上负责任的大国，也制定了富有挑战性的减排目标：到 2020 年，实现单位 GDP 二氧化碳排放量比 2005 年下降 40%-45%。

在这组富有挑战性的目标后面，倘若没有节能环保技术的支持，没有节能环保产业对整个社会的贡献，今年下半年一些地区出现的通过强制拉闸断电来达到减排目标的现象还将会重新出现。

1.3 节能环保可以在降低能耗的同时，实现经济继续较快发展

目前，我国总体能源利用效率在 33% 左右，比国际先进水平低 10% 左右，在能耗总量和利用效率上都存在着巨大的改进空间。即便是仅仅将我国的工业用电机全部进行节能改造，按照 30% 的改造效率计算，每年就能节省能耗 2,000 多亿元；倘若其他领域的用电设备进行同样程度的节能改造，全社会每年可节省能耗 4,000 多亿元，大约占我国 GDP 总量的 1%。通过不断壮大我国的节能环保行业，我们还可以在降低能耗、提高单位能耗 GDP 贡献的同时，超越能耗红线对经济发展的约束。

另外，节能减排产业本身作为一个未来的支柱性产业，自身规模的壮大对经济社会就是一种贡献，特别是随着节能环保理念在全世界范围内被广泛接受，节能环保产品和服务也将作为一种重要的出口产品供应全球。“十二五”期间，我国环保投入将达到 3.1 万亿元，规模将比“十一五”期间的 1.4 万亿元增长一倍以上。预计到 2015 年，我国节能环保产业总产值将达 5.3 万亿元。

2、政策扶持明确，战略地位确立，发展空间巨大

2.1 政策扶持力度大，行业发展机遇显现

《决定》明确提出，要通过科技创新和人才建设、完善市场环境、开展国际合作、财税金融支持、体制机制创新等一系列配套措施，来保障战略性新兴产业的发展壮大。

《决定》指出：增强自主创新能力是培育和发展战略性新兴产业的中心环节，必须完善以企业为主体、市场为导向、产学研相结合的技术创新体系，发挥国家科技重大专项的核心引领作用，结合实施产业发展规划，突破关键核心技术，加强创新成果产业化，提升产业核心竞争力。

《决定》同时重视市场在产业发展中的资源配置作用，明确提出“要充分发挥市场的基础性作用，充分调动企业积极性，加强基础设施建设，积极培育市场，规范市场秩序，为各类企业健康发展创造公平、良好的环境”。

《决定》还指出，要不断健全财税金融政策支持体系，加大扶持力度，引导和鼓励社会资金投入，加快培育和发展战略性新兴产业。

2.2 中长期发展目标明确，行业发展空间广阔

《决定》针对战略性新兴产业的未来发展，制定了明确目标：

到 2015 年，战略性新兴产业形成健康发展、协调推进的基本格局，对产业结构升级的推动作用显著增强，增加值占国内生产总值的比重力争达到 8% 左右。

到 2020 年，战略性新兴产业增加值占国内生产总值的比重力争达到 15% 左右，吸纳、带动就业能力显著提高。节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造产业成为国民经济的支柱产业，新能源、新材料、新能源汽车产业成为国民经济的先导产业；创新能力大幅提升，掌握一批关键核心技术，在局部领域达到世界领先水平；形成一批具有国际影响力的大企业和一批创新活力旺盛的中小企业；建成一批产业链完善、创新能力强、特色鲜明的战略性新兴产业集聚区。

再经过十年左右的努力，战略性新兴产业的整体创新能力和产业发展水平达到世界先进水平，为经济社会可持续发展提供强有力的支撑。

3、节能环保产业责任重大，四个细分领域尤为重要

针对七大战略性新兴产业之首的节能环保领域，《决定》提出如下指导意见：“重点开发推广高效节能技术装备及产品，实现重点领域关键技术突破，带动能效整体水平的提高。加快资源循环利用关键共性技术研发和产业化示范，提高资源综合利用水平和再制造产业化水平。示范推广先进环保技术装备及产品，提升污染防治水平。推进市场化节能环保服务体系建设。加快建立以先进技术为支撑的废旧商品回收利用体系，积极推进煤炭清洁利用、海水综合利用。”

根据以往出台的相关政策意见，可以将以上内容归纳为如下四个方向：

3.1 推广节能应用技术，提高整个社会的能效水平，重在工业领域节能

目前，我国总体能源利用效率在 33% 左右，比国际先进水平低 10% 左右。在全社会用电中，其中 70% 左右耗费在工业领域。而工业电机的耗电量又占据整个工业领域用电的 70%。因此，通过对工业电机进行节能改造，可以大幅降低全社会能耗。按照 30% 的节能改造效果

来计算，倘若对全部的工业电机进行节能改造，全社会每年的用电量将下降 15%，形成极大的经济效益和社会效益。

目前，在工业节能领域，目前主要依靠变频器实现节能。变频器的节能效率普遍在 30% 以上，在某些行业甚至达到 40%-50%。使用变频器进行节能，投资成本的回收期通常在 2-3 年，还有一些高效企业的成本回收期甚至在 1 年之内。

具体到上市公司上，高压变频器领域关注：合康变频、九洲电气、智光电气；中低压变频器领域关注：汇川技术、英威腾。

在工业领域，除了电机节能外，还有一个重要的领域就是余热余压利用，专注于这个领域的上市公司有：易世达、海陆重工等。

3.2 促进资源循环利用和综合利用，提高我国的资源利用水平，看好资源回收行业的长远发展

在过去的几十年内，我国的经济增长模式属于粗放型增长，对资源的耗费处于较高状态。随着我国经济的逐步转型，提高资源利用效率势在必行。

资源回收领域，重点关注资源回收领域的上市公司龙头格林美；同时，在核电高速发展的今天，尤其关注核废料回收领域的九龙电力。

海水处理领域，关注海水淡化设备供应商双良节能以及海水淡化项目开发商青岛碱业。

3.3 加强“三废”治理，提高我国的环境治理水平，期待垃圾焚烧领域的破冰

在废水、废气、固废的治理过程中，废水治理走在前列，目前行业已经进入相对平稳的发展阶段，可以关注地区经济发展较快的重庆水务，具有工业污水项目运营能力的万邦达，以及代表未来生活污水处理潮流的碧水源。

废气治理目前主要集中在除尘领域和烟气脱硫处理方面，除尘领域关注龙净环保和三维丝，脱硫领域关注龙净环保、九龙电力。另外，未来随着脱硝政策的出台，龙源技术、九龙电力将从中获得爆发性增长。

不同于污水治理和废气治理，我国的固废处理特别是垃圾焚烧处理还未大规模放开。由于民众观念的问题，最适合我国实际情况的垃圾焚烧项目一再搁置。我们预计，随着十二五规划的正式出台，垃圾焚烧事业将开启破冰之旅，我们建议关注国内固废处理龙头桑德环境、设备供应商海陆重工。

3.4 提升市场化手段的配置作用，引导全社会资源向该行业倾斜，预计 EMC、CDM 市场将迎来爆发性增长

《决定》明确提出，要充分发挥市场的基础性作用，充分调动企业积极性，加强基础设施建设，积极培育市场，规范市场秩序，为各类企业健康发展创造公平、良好的环境。

在引导社会资源向节能环保领域配置方面，一些专业的中介组织作用重大，受国家政策的扶持力度也很大。我们预计，随着节能环保政策的进一步严格，以及市场机制的进一步优化，合同能源管理以及碳交易机制将成为节能环保产业内一个新生的领域，并将会撬动整个产业发展壮大。

在合同能源管理领域，关注具有成熟运作模式的公司，比如泰豪科技、智光电气等；在碳交易领域，关注国内在该领域起步较早的上市公司，比如巨化股份、天富热电等。

附件

国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定

国发〔2010〕32号

各省、自治区、直辖市人民政府，国务院各部委、各直属机构：

战略性新兴产业是引导未来经济社会发展的重要力量。发展战略性新兴产业已成为世界主要国家抢占新一轮经济和科技发展制高点的重大战略。我国正处在全面建设小康社会的关键时期，必须按照科学发展观的要求，抓住机遇，明确方向，突出重点，加快培育和发展战略性新兴产业。现作出如下决定：

一、抓住机遇，加快培育和发展战略性新兴产业

战略性新兴产业是以重大技术突破和重大发展需求为基础，对经济社会全局和长远发展具有重大引领带动作用，知识技术密集、物质资源消耗少、成长潜力大、综合效益好的产业。加快培育和发展战略性新兴产业对推进我国现代化建设具有重要战略意义。

（一）加快培育和发展战略性新兴产业是全面建设小康社会、实现可持续发展的必然选择。我国人口众多、人均资源少、生态环境脆弱，又处在工业化、城镇化快速发展时期，面临改善民生的艰巨任务和资源环境的巨大压力。要全面建设小康社会、实现可持续发展，必须大力发展战略性新兴产业，加快形成新的经济增长点，创造更多的就业岗位，更好地满足人民群众日益增长的物质文化需求，促进资源节约型和环境友好型社会建设。

（二）加快培育和发展战略性新兴产业是推进产业结构升级、加快经济发展方式转变的重大举措。战略性新兴产业以创新为主要驱动力，辐射带动力强，加快培育和发展战略性新兴产业，有利于加快经济发展方式转变，有利于提升产业层次、推动传统产业升级、高起点建设现代产业体系，体现了调整优化产业结构的根本要求。

（三）加快培育和发展战略性新兴产业是构建国际竞争新优势、掌握发展主动权的迫切需要。当前，全球经济竞争格局正在发生深刻变革，科技发展正孕育着新的革命性突破，世界主要国家纷纷加快部署，推动节能环保、新能源、信息、生物等新兴产业快速发展。我国要在未来国际竞争中占据有利地位，必须加快培育和发展战略性新兴产业，掌握关键核心技术及相关知识产权，增强自主发展能力。

加快培育和发展战略性新兴产业具备诸多有利条件，也面临严峻挑战。经过改革开放30多年的快速发展，我国综合国力明显增强，科技水平不断提高，建立了较为完备的产业体系，特别是高技术产业快速发展，规模跻身世界前列，为战略性新兴产业加快发展奠定了较好的基础。同时，也面临着企业技术创新能力不强，掌握的关键核心技术少，有利于新技术新产品进入市场的政策法规体系不健全，支持创新创业的投融资和财税政策、体制机制不完善等突出问题。必须充分认识加快培育和发展战略性新兴产业的重大意义，进一步增强紧迫感和责任感，抓住历史机遇，加大工作力度，加快培育和发展战略性新兴产业。

二、坚持创新发展，将战略性新兴产业加快培育成为先导产业和支柱产业

根据战略性新兴产业的特征，立足我国国情和科技、产业基础，现阶段重点培育和发展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等产业。

（一）指导思想。

以邓小平理论和“三个代表”重要思想为指导，深入贯彻落实科学发展观，把握世界新科技革命和产业革命的历史机遇，面向经济社会发展的重大需求，把加快培育和发展战略性新兴产业放在推进产业结构升级和经济发展方式转变的突出位置。积极探索战略性新兴产业发展规律，发挥企业主体作用，加大政策扶持力度，深化体制机制改革，着力营造良好环境，强化科技创新成果产业化，抢占经济和科技竞争制高点，推动战略性新兴产业快速健康发展，为促进经济社会可持续发展作出贡献。

（二）基本原则。

坚持充分发挥市场的基础性作用与政府引导推动相结合。要充分发挥我国市场需求巨大的优势，创新和转变消费模式，营造良好的市场环境，调动企业主体的积极性，推进产学研用结合。同时，对关系经济社会发展全局的重要领域和关键环节，要发挥政府的规划引导、政策激励和组织协调作用。

坚持科技创新与实现产业化相结合。要切实完善体制机制，大幅度提升自主创新能力，着力推进原始创新，大力增强集成创新和联合攻关，积极参与国际分工合作，加强引进消化吸收再创新，充分利用全球创新资源，突破一批关键核心技术，掌握相关知识产权。同时，要加大政策支持和协调指导力度，造就并充分发挥高素质人才队伍的作用，加速创新成果转化，促进产业化进程。

坚持整体推进与重点领域跨越发展相结合。要对发展战略性新兴产业进行统筹规划、系统布局，明确发展时序，促进协调发展。同时，要选择最有基础和条件的领域作为突破口，重点推进。大力培育产业集群，促进优势区域率先发展。

坚持提升国民经济长远竞争力与支撑当前发展相结合。要着眼长远，把握科技和产业发展新方向，对重大前沿性领域及早部署，积极培育先导产业。同时，要立足当前，推进对缓解经济社会发展瓶颈制约具有重大作用的相关产业较快发展，推动高技术产业健康发展，带动传统产业转型升级，加快形成支柱产业。

（三）发展目标。

到 2015 年，战略性新兴产业形成健康发展、协调推进的基本格局，对产业结构升级的推动作用显著增强，增加值占国内生产总产值的比重力争达到 8% 左右。

到 2020 年，战略性新兴产业增加值占国内生产总产值的比重力争达到 15% 左右，吸纳、带动就业能力显著提高。节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造产业成为国民经济的支柱产业，新能源、新材料、新能源汽车产业成为国民经济的先导产业；创新能力大幅提升，掌握一批关键核心技术，在局部领域达到世界领先水平；形成一批具有国际影响力的大企业和一批创新活力旺盛的中小企业；建成一批产业链完善、创新能力强、特色鲜明的战略性新兴产业集聚区。

再经过十年左右的努力，战略性新兴产业的整体创新能力和产业发展水平达到世界先进水平，为经济社会可持续发展提供强有力的支撑。

三、立足国情，努力实现重点领域快速健康发展

根据战略性新兴产业的发展阶段和特点，要进一步明确发展的重点方向和主要任务，统筹部署，集中力量，加快推进。

（一）节能环保产业。重点开发推广高效节能技术装备及产品，实现重点领域关键技术突破，带动能效整体水平的提高。加快资源循环利用关键共性技术研发和产业化示范，提高资源综合利用水平和再制造产业化水平。示范推广先进环保技术装备及产品，提升污染防治水平。推进市场化节能环保服务体系建设。加快建立以先进技术为支撑的废旧商品回收利用体系，积极推进煤炭清洁利用、海水综合利用。

（二）新一代信息技术产业。加快建设宽带、泛在、融合、安全的信息网络基础设施，推动新一代移动通信、下一代互联网核心设备和智能终端的研发及产业化，加快推进三网融合，促进物联网、云计算的研发和示范应用。着力发展集成电路、新型显示、高端软件、高端服务器等核心基础产业。提升软件服务、网络增值服务等信息服务能力，加快重要基础设施智能化改造。大力发展数字虚拟等技术，促进文化创意产业发展。

（三）生物产业。大力发展用于重大疾病防治的生物技术药物、新型疫苗和诊断试剂、化学药物、现代中药等创新药物大品种，提升生物医药产业水平。加快先进医疗设备、医用材料等生物医学工程产品的研发和产业化，促进规模化发展。着力培育生物育种产业，积极推广绿色农用生物产品，促进生物农业加快发展。推进生物制造关键技术开发、示范与应用。加快海洋生物技术及产品的研发和产业化。

（四）高端装备制造产业。重点发展以干支线飞机和通用飞机为主的航空装备，做大做强航空产业。积极推进空间基础设施建设，促进卫星及其应用产业发展。依托客运专线和城市轨道交通等重点工程建设，大力发展轨道交通装备。面向海洋资源开发，大力发展海洋工程装备。强化基础配套能力，积极发展以数字化、柔性化及系统集成技术为核心的智能制造装备。

（五）新能源产业。积极研发新一代核能技术和先进反应堆，发展核能产业。加快太阳能热利用技术推广应用，开拓多元化的太阳能光伏光热发电市场。提高风电技术装备水平，有序推进风电规模化发展，加快适应新能源发展的智能电网及运行体系建设。因地制宜开发利用生物质能。

（六）新材料产业。大力发展稀土功能材料、高性能膜材料、特种玻璃、功能陶瓷、半导体照明材料等新型功能材料。积极发展高品质特殊钢、新型合金材料、工程塑料等先进结构材料。提升碳纤维、芳纶、超高分子量聚乙烯纤维等高性能纤维及其复合材料发展水平。开展纳米、超导、智能等共性基础材料研究。

（七）新能源汽车产业。着力突破动力电池、驱动电机和电子控制领域关键核心技术，推进插电式混合动力汽车、纯电动汽车推广应用和产业化。同时，开展燃料电池汽车相关前沿技术研发，大力推进高能效、低排放节能汽车发展。

四、强化科技创新，提升产业核心竞争力

增强自主创新能力是培育和发展战略性新兴产业的中心环节，必须完善以企业为主体、市场为导向、产学研相结合的技术创新体系，发挥国家科技重大专项的核心引领作用，结合实施产业发展规划，突破关键核心技术，加强创新成果产业化，提升产业核心竞争力。

（一）加强产业关键核心技术和前沿技术研究。围绕经济社会发展重大需求，结合国家科技计划、知识创新工程和自然科学基金项目等的实施，集中力量突破一批支撑战略性新兴产业发展的关键共性技术。在生物、信息、空天、海洋、地球深部等基础性、前沿性技术领域超前部署，加强交叉领域的技术和产品研发，提高基础技术研究水平。

（二）强化企业技术创新能力建设。加大企业研究开发的投入力度，对面向应用、具有明确市场前景的政府科技计划项目，建立由骨干企业牵头组织、科研机构 and 高校共同参与实施的有效机制。依托骨干企业，围绕关键核心技术的研发和系统集成，支持建设若干具有世界先进水平的工程化平台，结合技术创新工程的实施，发展一批由企业主导，科研机构、高校积极参与的产业技术创新联盟。加强财税政策引导，激励企业增加研发投入。加强产业集聚区公共技术服务平台建设，促进中小企业创新发展。

（三）加快落实人才强国战略和知识产权战略。建立科研机构、高校创新人才向企业流动的机制，加大高技能人才队伍建设力度。加快完善期权、技术入股、股权、分红权等多种形式的激励机制，鼓励科研机构和高校科技人员积极从事职务发明创造。加大工作力度，吸引全球优秀人才来华创新创业。发挥研究型大学的支撑和引领作用，加强战略性新兴产业相关专业学科建设，增加急需的专业学位类别。改革人才培养模式，制定鼓励企业参与人才培养的政策，建立企校联合培养人才的新机制，促进创新型、应用型、复合型和技能型人才的培养。支持知识产权的创造和运用，强化知识产权的保护和管理，鼓励企业建立专利联盟。完善高校和科研机构知识产权转移转化的利益保障和实现机制，建立高效的知识产权评估交易机制。加大对具有重大社会效益创新成果的奖励力度。

（四）实施重大产业创新发展工程。以加速产业规模化发展为目标，选择具有引领带动作用，并能够实现突破的重点方向，依托优势企业，统筹技术开发、工程化、标准制定、市场应用等环节，组织实施若干重大产业创新发展工程，推动要素整合和技术集成，努力实现重大突破。

（五）建设产业创新支撑体系。发挥知识密集型服务业支撑作用，大力发展研发服务、信息服务、创业服务、技术交易、知识产权和科技成果转化等高技术服务业，着力培育新业态。积极发展人力资源服务、投资和管理咨询等商务服务业，加快发展现代物流和环境服务业。

（六）推进重大科技成果产业化和产业集聚发展。完善科技成果产业化机制，加大实施产业化示范工程力度，积极推进重大装备应用，建立健全科研机构、高校的创新成果发布制度和技术转移机构，促进技术转移和扩散，加速科技成果转化为现实生产力。依托具有优势的产业集聚区，培育一批创新能力强、创业环境好、特色突出、集聚发展的战略性新兴产业示范基地，形成增长极，辐射带动区域经济发展。

五、积极培育市场，营造良好市场环境

要充分发挥市场的基础性作用，充分调动企业积极性，加强基础设施建设，积极培育市场，规范市场秩序，为各类企业健康发展创造公平、良好的环境。

（一）组织实施重大应用示范工程。坚持以应用促发展，围绕提高人民群众健康水平、缓解环境资源制约等紧迫需求，选择处于产业化初期、社会效益显著、市场机制难以有效发挥作用的重大技术和产品，统筹衔接现有试验示范工程，组织实施全民健康、绿色发展、智能制造、材料换代、信息惠民等重大应用示范工程，引导消费模

式转变，培育市场，拉动产业发展。

（二）支持市场拓展和商业模式创新。鼓励绿色消费、循环消费、信息消费，创新消费模式，促进消费结构升级。扩大终端用能产品能效标识实施范围。加强新能源并网及储能、支线航空与通用航空、新能源汽车等领域的市场配套基础设施建设。在物联网、节能环保服务、新能源应用、信息服务、新能源汽车推广等领域，支持企业大力发展有利于扩大市场需求的专业服务、增值服务等新业态。积极推行合同能源管理、现代废旧商品回收利用等新型商业模式。

（三）完善标准体系和市场准入制度。加快建立有利于战略性新兴产业发展的行业标准和重要产品技术标准体系，优化市场准入的审批管理程序。进一步健全药品注册管理的体制机制，完善药品集中采购制度，支持临床必需、疗效确切、安全性高、价格合理的创新药物优先进入医保目录。完善新能源汽车的项目和产品准入标准。改善转基因农产品的管理。完善并严格执行节能环保法规标准。

六、深化国际合作，提高国际化发展水平

要通过深化国际合作，尽快掌握关键核心技术，提升我国自主发展能力与核心竞争力。把握经济全球化的新特点，深度开展国际合作与交流，积极探索合作新模式，在更高层次上参与国际合作。

（一）大力推进国际科技合作与交流。发挥各种合作机制的作用，多层次、多渠道、多方式推进国际科技合作与交流。鼓励境外企业和科研机构在我国设立研发机构，支持符合条件的外商投资企业与内资企业、研究机构合作申请国家科研项目。支持我国企业和研发机构积极开展全球研发服务外包，在境外开展联合研发和设立研发机构，在国外申请专利。鼓励我国企业和研发机构参与国际标准的制定，鼓励外商投资企业参与我国技术示范应用项目，共同形成国际标准。

（二）切实提高国际投融资合作的质量和水平。完善外商投资产业指导目录，鼓励外商设立创业投资企业，引导外资投向战略性新兴产业。支持有条件的企业开展境外投资，在境外以发行股票和债券等多种方式融资。扩大企业境外投资自主权，改进审批程序，进一步加大对企业境外投资的外汇支持。积极探索在海外建设科技和产业园区。制定国别产业导向目录，为企业开展跨国投资提供指导。

（三）大力支持企业跨国经营。完善出口信贷、保险等政策，结合对外援助等积极支持战略性新兴产业领域的重点产品、技术和服务开拓国际市场，以及自主知识产权技术标准在海外推广应用。支持企业通过境外注册商标、境外收购等方式，培育国际化品牌。加强企业和产品国际认证合作。

七、加大财税金融政策扶持力度，引导和鼓励社会投入

加快培育和发展战略性新兴产业，必须健全财税金融政策支持体系，加大扶持力度，引导和鼓励社会资金投入。

（一）加大财政支持力度。在整合现有政策资源和资金渠道的基础上，设立战略性新兴产业发展专项资金，建立稳定的财政投入增长机制，增加中央财政投入，创新支持方式，着力支持重大关键技术研发、重大产业创新发展工程、重大创新成果产业化、重大应用示范工程、创新能力建设等。加大政府引导和支持力度，加快高效节能产品、环境标志产品和资源循环利用产品等推广应用。加强财政政策绩效考评，创新财政资金管理机制，提高资金使用效率。

（二）完善税收激励政策。在全面落实现行各项促进科技投入和科技成果转化、支持高技术产业发展等方面的税收政策的基础上，结合税制改革方向和税种特征，针对战略性新兴产业的特点，研究完善鼓励创新、引导投资和消费的税收支持政策。

（三）鼓励金融机构加大信贷支持。引导金融机构建立适应战略性新兴产业特点的信贷管理和贷款评审制度。积极推进知识产权质押融资、产业链融资等金融产品创新。加快建立包括财政出资和社会资金投入在内的多层次担保体系。积极发展中小金融机构和新型金融服务。综合运用风险补偿等财政优惠政策，促进金融机构加大支持战略性新兴产业发展的力度。

（四）积极发挥多层次资本市场的融资功能。进一步完善创业板市场制度，支持符合条件的企业上市融资。推进场外证券交易市场的建设，满足处于不同发展阶段创业企业的需求。完善不同层次市场之间的转板机制，逐步实现各层次市场间有机衔接。大力发展债券市场，扩大中小企业集合债券和集合票据发行规模，积极探索开发低信用等级高收益债券和私募可转债等金融产品，稳步推进企业债券、公司债券、短期融资券和中期票据发展，拓宽企业债务融资渠道。

（五）大力发展创业投资和股权投资基金。建立和完善促进创业投资和股权投资行业健康发展的配套政策体系与监管体系。在风险可控的范围内为保险公司、社保基金、企业年金管理机构和其他机构投资者参与新兴产业创业投资和股权投资基金创造条件。发挥政府新兴产业创业投资资金的引导作用，扩大政府新兴产业创业投资规模，充分运用市场机制，带动社会资金投向战略性新兴产业中处于创业早中期阶段的创新型企业。鼓励民间资本投资战略性新兴产业。

八、推进体制机制创新，加强组织领导

加快培育和发展战略性新兴产业是我国新时期经济社会发展的重大战略任务，必须大力推进改革创新，加强组织领导和统筹协调，为战略性新兴产业发展提供动力和条件。

（一）深化重点领域改革。建立健全创新药物、新能源、资源性产品价格形成机制和税费调节机制。实施新能源配额制，落实新能源发电全额保障性收购制度。加快建立生产者责任延伸制度，建立和完善主要污染物和碳排放交易制度。建立促进三网融合高效有序开展的政策和机制，深化电力体制改革，加快推进空域管理体制改革。

（二）加强宏观规划引导。组织编制国家战略性新兴产业发展规划和相关专项规划，制定战略性新兴产业发展指导目录，开展战略性新兴产业统计监测调查，加强与相关规划和政策的衔接。加强对各地发展战略性新兴产业的引导，优化区域布局、发挥比较优势，形成各具特色、优势互补、结构合理的战略性新兴产业协调发展格局。各地区要根据国家总体部署，从当地实际出发，突出发展重点，避免盲目发展和重复建设。

（三）加强组织协调。成立由发展改革委牵头的战略性新兴产业发展部际协调机制，形成合力，统筹推进。

国务院各有关部门、各省（区、市）人民政府要根据本决定的要求，抓紧制定实施方案和具体落实措施，加大支持力度，加快将战略性新兴产业培育成为先导产业和支柱产业，为我国现代化建设作出新的贡献。

国务院

二〇一〇年十月十日

投资评级说明

公司投资评级:

以报告日后的6-12个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅为标准，定义如下:

买入 (Buy) : 相对强于市场表现20%以上;

增持 (outperform) : 相对强于市场表现5% ~ 20%;

中性 (Neutral) : 相对市场表现在-5% ~ +5%之间波动;

减持 (underperform) : 相对弱于市场表现5%以下。

行业投资评级:

以报告日后的6-12个月内，行业相对于市场基准指数的涨跌幅为标准，定义如下:

看好 (overweight) : 行业超越整体市场表现;

中性 (Neutral) : 行业与整体市场表现基本持平;

看淡 (underweight) : 行业弱于整体市场表现。

免责声明

本研究报告由日信证券有限责任公司研究部撰写, 研究报告中所提供的信息仅供参考。报告根据国际和行业通行的准则, 以合法渠道获得这些信息, 尽可能保证可靠、准确和完整, 但并不保证报告所述信息的准确性和完整性。本报告不能作为投资研究决策的依据, 不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证, 无论是否已经明示或者暗示。日信证券有限责任公司研究所将随时补充、更正和修订有关信息, 但不保证及时发布。对于本报告所提供信息所导致的任何直接的或者间接的投资盈亏后果不承担任何责任。

本报告版权仅为日信证券有限责任公司研究部所有, 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。如引用发布, 需注明出处为日信证券研究部, 且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

日信证券有限责任公司研究部对于本免责声明条款具有修改权和最终解释权。