

新兴产业 2010 年 10 月份月度动态

发布时间：2010 年 11 月 12 日

内容摘要:

一、行业动态:

《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，指出到 2015 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 8%左右，到 2020 年达到 15%左右。其中节能环保、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。

1. 节能环保 —— 清洁煤发电

(1) 华能集团天津 IGCC 示范电站工程气化炉吊装就位

2. 新能源 —— 核电

(1) 华能核电与国核铀业签署铀资源合作框架协议

(2) 法国核能巨头将与中广核签订 30 亿美元核电协议

3. 新能源 —— 风电

(1) 我国海上风电首轮招标结果公布，最低价 0.6235 元/千瓦时

4 新能源 —— 太阳能（光伏）

(1) 中国首座高倍聚光光伏电站投入运营

(2) 国内最大太阳能光伏发电站济宁竣工

5. 新能源、节能环保 —— 智能电网

(1) 国网公司部署坚强智能电网建设任务

6. 新能源汽车

(1) 工信部：大力发展节能汽车和新能源汽车

(2) 四部委论证北京新能源汽车补贴方案 最高补 12 万

7. 新一代信息技术 —— 三网融合

(1) 广电总局：三网融合试点应尽快细化业务共享

(2) 沪建成首张 NGB 示范网，打造三网融合全业务

8. 新一代信息技术 —— 物联网

(1) 首届中国国际物联网博览会召开，物联网“年报”出炉

二、行业估值水平

三、重点公司估值及阶段涨跌幅

分析师：周思立 联系人：龚斯闻

执业证书编号：S0550207100075

TEL: (8621)6336 7000

FAX: (8621)6337 3209

Email: zhousl@nesc.cn

地 址：上海市延安东路 45 号 20 楼

邮 编：200002

一、行业动态

1、节能环保——清洁煤发电

(1) 华能集团天津 IGCC 示范电站工程气化炉吊装就位

10月30日,我国首台国产IGCC气化炉正式吊装就位。

该干煤粉加压气化炉也是天津IGCC示范工程的核心设备和主要示范内容之一。气化炉吊装是天津IGCC示范工程建设的重要里程碑节点,此举标志着示范工程核心设备进入安装阶段,也标志着我国具有自主知识产权、代表世界清洁煤电技术前沿水平的“绿色煤电”计划取得实质性进展。

该工程气化炉是我国自主设计、自主制造的第一台2000吨/天级干煤粉加压气化炉,具有完全自主知识产权,是国家“十一五”863计划的重大课题,吊装过程也创造了中国火电建设史上单件设备吊装的新纪录。该气化炉与国际同类装置相比,热转化效率更高,总体造价降低了30%~40%,而且造价今后仍有进一步降低的空间。(来源:中国电力网)

简评:

目前清洁煤发电技术主要有两种:一是煤气多联产技术,可同时发电和供热,还可以生产二甲醚、甲醇等化工原料。二是整体煤气化联合循环发电技术(IGCC),煤炭气化后燃烧发电,余热也可供蒸汽轮机发电,发电效率高,同时可以在燃烧前进行碳捕捉。IGCC总体能实现98%以上的污染物脱除效率,耗水量小,并可回收高纯度的硫,粉尘和其他污染物在此过程中也一并被脱除。IGCC还可以和煤气多联产技术联合使用,进一步提高清洁煤发电效益。

2009年我国燃煤发电占全国总发电量的比重为78%,比世界平均水平高37个百分点。我国作为全球最大的煤电消费国,煤电长时期都将在能源结构中占据较大比例,在巨大的节能减排压力下,我国发展清洁煤电最为确定。《国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定》提出,节能环保未来要成为国民经济的支柱产业,其中重点提出“积极推进煤炭清洁利用”。

目前,国内首个清洁煤发电项目——华能(天津)IGCC示范电厂正在建设中,预计将于明年投产发电,年发电量约12亿千瓦时。山西潞安集团的煤基合成油联产发电项目于今年9月开工。兖矿集团位于榆林的百万吨间接液化合成油和IGCC发电联产项目已获得环境评估许可。中电投和申能集团联合投资的上海漕泾IGCC示范项目已进入筹备阶段。

IGCC清洁煤电关键设备主要有气化炉、燃气轮机、空分装置和余热锅炉等,相关上市公司主要有华光股份、天科股份、上海电气、科达机电等。

2、新能源——核电

(1) 华能核电与国核铀业签署铀资源合作框架协议

10月19日，华能核电开发有限公司与中国国核海外铀业有限公司在京签订了《海外铀资源开发战略合作框架协议》，正式确立了双方携手开发海外铀资源市场的战略合作伙伴关系。

华能集团与中核集团于2007年5月21日签订了《核电开发与建设战略合作框架协议》。华能核电和国核铀业签订此次协议，将进一步深化两大集团在商用铀资源领域的合作，双方将充分发挥各自优势，在全球范围内共同开展铀矿项目的评估、勘探和开发。（来源：中国电力网）

(2) 法国核能巨头将与中广核签订 30 亿美元核电协议

法国核反应堆制造商阿海珐(Areva)将于中国广东核电集团(CGNPC)签订 30 亿美元协议，未来十年向广东核电供应 2 万吨铀。

此外，阿海珐集团和中核集团将发起成立一家合资公司，双方各占一半股份，公司名称为中核阿海珐上海锆管有限公司。合资公司将生产和销售制造燃料组件所需的锆管，地点位于上海市，工厂将于 2012 年底开工。

国家主席胡锦涛 11 月访问法国，期间中法将签署超过 200 亿美元的合作协议，涉及航空、核能、金融和环保等领域，此次中法核电协议位列其中。（来源：中国能源网、中国电力网）

核电部分简评：

目前调整后的核电中长期发展规划即将出台，预计规划到 2020 年我国核电装机容量将在 8000 万千瓦左右。09 年底，中国核电装机容量约为 900 万千瓦，核电在我国能源结构中的比重将加速提高。

在铀矿资源方面，根据国际原子能机构的报告，我国已探明铀矿储量约为 10 万吨，但大多为中低品位矿（0.05-0.3%）。目前正在开采的铀矿主要位于江西、新疆、陕西和辽宁等，产能约每年 800 吨。而目前国内对天然铀的需求每年约为 1600 吨，国内的产量可满足其需求的一半。而到 2020 年，我国核电装机容量预计将在 8000 万千瓦以上，带来每年 14000 吨左右的天然铀需求。

基于这些原因，我国正在积极开采铀矿资源，核能企业也一直努力在海外寻求铀矿资源，并积极与铀矿丰富的国家建立合作开采关系，以弥补我国铀资源的相对匮乏。

另一条解决铀资源不足的方式是发展新一代——四代核电技术，四代核电技术能显著提高铀资源利用率，如三代的压水堆对天然铀资源的利用率约为 1%，而在四代的快堆中，铀资源利用率将在 60%以上。

《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》中提出，新能源行业未来要成为国民经济的先导产业，其中重点提出“积极研发新一代核能技术和先进反应堆，发展核能产业”。

目前我国已全面掌握二代改进型压水堆核电技术(CP1000),并实现了 AP1000 三代压水堆技术引进、消化吸收再创新,目前示范工程建设稳步推进,具有我国自主知识产权的高温气冷堆 CPR1400 等先进核电技术研发工作正在进行,并取得重要的阶段性成果。此外 ACP600、四代核电商用快堆、模块式多用途小型反应堆、先进核燃料元件、乏燃料后处理等技术也在研发推动中。

我国目前主要推进二代加核电以及三代核电的商用,铀资源相对紧张,在更远的将来,四代核电的商用将缓解铀资源不足的问题。

3、新能源——风电

(1) 我国海上风电首轮招标结果公布,最低价 0.6235 元/千瓦时

我国首轮 100 万千瓦的 4 个海上风电特许权项目招标中标结果公布:

滨海 30 万千瓦的风电项目,由大唐新能源中标,中标价 0.737 元/千瓦时;

射阳 30 万千瓦的风电项目,由中电投中标,中标价 0.7047 元/千瓦时;

大丰 20 万千瓦风电项目,由龙源中标,中标价 0.6396 元/千瓦时;

东台 20 万千瓦风电项目,由鲁能中标,中标价 0.6235 元/千瓦时。

此次中标企业均为央企及其下属企业。此前四个项目的最低竞价全部落选,但最终四个项目中标价都低于 0.8 元/千瓦时。(来源:中国能源网)

简评:

截至 2009 年底,中国风电装机容量已超过 2500 万千瓦,预计 2020 年装机容量可达到 1.5 亿千瓦左右。

此次首轮 100 万千瓦海上风电特许权项目招标的最低价 0.6235 元/千瓦时明显低于此前示范项目电价——东海大桥海上风电示范项目 0.978 元/千瓦时。

海上风电成本远大于陆上风电,目前至少为陆上风电成本的两倍以上。

此次海上风电四个项目中标价都低于 0.8 元/千瓦时,已接近沿海江苏省的陆上风电报价。

此次招标均为央企中标,原因主要为只有央企可以以较长时期亏钱的代价来进行提前布局,此外根据 2007 年颁布的《可再生能源中长期发展规划》,发电装机总容量 500 万千瓦以上的发电集团,2010 年可再生能源发电比例要达到 3% (不包括水电),2020 年要达到 8%。未来“十二五”相关规划中,这一比例只会提高不会降低。目前央企发电企业还是以火电为主,盈利点主要也在火电,而火电装机容量需要配额一定比例的可再生能源装机容量,这也是央企近来从光伏到风电频频报出低价竞标新能源项目的原因。

4、新能源——太阳能（光伏）

（1）中国首座高倍聚光光伏电站投入运营

中国首座商业化运营的并网高倍聚光光伏电站近日正式启动，该电站由上海聚恒太阳能有限公司在哈尔滨工业大学（威海）校园内建设。

该光伏阵列由 48 个聚光光伏组件组成，不同于晶体硅平板太阳能电池板，聚光光伏组件由透明的平板玻璃光学系统和太阳能电池组成。

被称之为第三代光伏技术的高倍聚光光伏发电技术使用高效率的多结三五族太阳能电池，光电转换效率已达 41%，理论上可达 70%。多结三五族太阳能电池也被称为砷化镓电池，是目前光电转换效率最高，达到晶体硅技术的两倍，同时也是效率增长潜力最大的太阳能电池。由于其价格非常昂贵，最早使用在太空领域为卫星和空间站提供能源，地面使用难以普及。但由于这种电池的转化效率可随着聚光倍数的增加而提高，因此利用低成本的聚光光学系统和此电池结合在一起，就能以低廉的成本获得高效率的发电系统。

在哈尔滨工业大学威海校区建设的峰值功率 11KW 高倍聚光光伏电站（576 倍聚光），是国内第一个按照商业化系统建设且并网发电、投入运营的高倍聚光光伏电站，也是目前国内转换效率最高的并网光伏电站（直流效率 25%）。（来源：国家电力信息网）

（2）国内最大太阳能光伏电站济宁竣工

国内最大太阳能光伏电站目前在济宁竣工，并将并网发电，该光伏电站总装机容量 30 兆瓦，年发电量 3600 万千瓦时。（来源：中国电力网）

光伏部分简评：

《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》中，在新能源行业部分提出“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”。

目前我国传统太阳能光伏发电项目正在推广建设，但聚光太阳能发电以及聚热太阳能发电还未大规模开展。

高倍聚光光伏发电技术使用砷化镓太阳能电池，在国内还处在概念阶段。而在国外，聚光光伏发电已逐步铺开，2010 年以来，高倍聚光光伏在欧美已获得数个 10MW 及以上级别的光伏电站项目。

目前占我国太阳能光伏产品比重 80% 以上的是晶体硅产品，我国太阳能产业正快速发展，但目前存在的主要问题是：我国光伏产业的发展主要依赖国际市场，约 90% 以上的太阳能电池用于出口，但原材料及核心设备大部分需要进口。

5、新能源、节能环保——智能电网

(1) 国网公司部署坚强智能电网建设任务

10月11日，国家电网公司召开智能电网工作电视电话会议，公司副总经理、党组成员栾军对有关工作进行了部署。

栾军说，当前，国家电网公司坚强智能电网建设已进入一个承前启后的重要时期。国家电网智能化中长期规划和“十二五”规划已经编制完成，试点工程建设、重大专项研究、关键设备（系统）研究及技术标准制定等各项工作已全面展开，并取得重要进展。下一步，许多工作仍需继续深化和推动。

据悉，当前试点工作建设总体快速、有序推进。截至目前，部分工程已陆续建成投运，基本达到预期的目的，示范效应逐步显现。与此同时，试点工程也存在一些问题，如部分试点工程建设进度滞后，对技术标准的理解和执行仍显不足，智能设备入网检测亟待规范和加强，运行管理和商业运营模式研究滞后等。

会议提出，推进第四季度智能电网试点工程，要明确建设目标，确保年底建成一批试点工程；要加强协调督导，推动试点工程建设有序展开；要深化试点工程评价工作；要深化商业运营模式研究。

2011年是坚强智能电网进入全面建设阶段的第一年。智能电网项目分为新建项目和前两批试点工程的续建项目，新建项目主要包括全面推广、扩大试点和新增试点三大类。会议要求，总部各相关部门、公司各单位要坚决服务公司的决策部署，按照公司综合计划工作的统一安排和要求，相互配合，共同做好项目计划安排，确保各项目的顺利实施。

会议强调，下一步，公司还要继续加强智能电网工作体系建设，严格控制智能电网项目的建设成本，进一步加强技术培训和交流。（来源：中国电力网，国家电网报）

简评：

《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》中，在新能源行业部分提出“加快适应新能源发展的智能电网及运行体系建设”。

国家电网公司提出的我国智能电网建设计划分为3个阶段：2009-2010年将重点开展智能电网发展规划工作；2011-2015年为全面建设阶段；2016-2020年为引领提升阶段。

我国智能电网将沿着由坚强到智能的路线逐步推进。目前特高压和骨干网架的建设将仍然是近年建设的重点。此外为了配合新能源接入电网，特别是有明显峰谷波动特征的风电、太阳能等新能源的接入，电网自动控制、自动监测、电网用大功率蓄电池、逆变器等领域也将获得重点发展。

今年为了配合试点工程建设，国家电网就智能电网项目已进行了三次集中招标。其中第三次招标为首次对智能电网二次设备进行集中招标，标志着智能电网发展规划工作进一步深入开展。

6、新能源汽车

(1) 工信部：大力发展节能汽车和新能源汽车

在10月28日国新办发布会上，工业和信息化部新闻发布人朱宏任表示，应该积极大力发展节能汽车和新能源汽车，这是我国应对能源和环境挑战、培育战略性新兴产业、建设创新型国家、实现可持续发展的重大战略举措。

朱宏任介绍说，为了尽快明确我国节能与新能源汽车的发展方向，工信部正在和国家发改委、科技部以及有关专家和企业一起，对我国节能与新能源汽车的技术路线进行研究论证，而且现在已经基本形成了共识。所说的基本共识也就是基本思路，以纯电动汽车为我国汽车工业转型的主要战略取向，重点突破动力电池、电机、电控技术，推动纯电动汽车，插电式混合动力汽车的产业化，实现我国汽车工业的跨越式发展。同时加快汽车节能技术的研发与应用，大力推广普及节能汽车，全面提高我国汽车燃油经济性总体水平。

在这方面，国家也实施了一系列的节能与新能源汽车的补贴政策，重点包括三个方面：一是在公共服务领域节能与新能源汽车示范推广。2009年1月在13个城市开展示范推广工作，当年推广各类节能与新能源汽车4700多辆；2010年5月，将试点城市从13个扩大到20个。二是开展私人购买新能源汽车补贴试点。今年先选择5个城市进行试点。7月6日，正式启动深圳市私人购买新能源汽车试点工作。三是推广节能汽车。今年5月，财政部等四部委下发节能产品惠民工程节能汽车推广实施细则，中央财政对消费者购买1.6升及以下车型的节能乘用车给予每辆3000元补助。（来源：中国政府网）

(2) 四部委论证北京新能源汽车补贴方案 最高补12万

日前，财政部、科技部、工业与信息化部和发改委等4部委联合组织专家组对北京市的私人购买新能源汽车补贴试点方案进行了论证。

北京市的补贴方案与深圳相仿。北京市政府将在中央财政补贴的基础上，对满足支持条件的新能源汽车，按3000元/千瓦时的标准给予补助，插电式混合动力汽车每辆最高补助5万元，纯电动汽车每辆最高补助6万元。为鼓励社会资本进入配套设施建设领域，北京市计划对充电桩等建设提供补贴，最高补贴额为建设投资的30%。加上中央财政补贴，在北京购买新能源汽车每辆最高可补贴12万元。

北京市提交的方案称，该市计划自筹资金20.586亿元，并申请中央财政补贴17.3亿元，实现到2012年底推动私人购买新能源汽车3万辆的目标，并建成集中充电站100座，换电站1座，充电桩36000台(套)。

北京市的试点规模为3万辆，其中纯电动汽车23000辆，插电式混合动力汽车7000辆。该市计划面向全国优选具有自主知识产权的新能源汽车进行推荐，并引导个人用户购买，拟在今年推广1000辆，2011年推广5000辆，2012年推广24000辆。（来源：上海证券报等）

新能源汽车部分简评:

《国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定》中提出,新能源汽车行业未来要成为国民经济的先导产业,提出“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”。

在节能与新能源汽车的推广应用方面,主要有三个方面:公共服务领域节能与新能源汽车示范推广(“十城千辆”工程)、私人购买新能源汽车补贴试点、节能汽车推广目录。

“十城千辆”工程:第一批 13 城市,第二批 7 个城市,目前还要从 20 城增补为 25 个城市。

第一批:北京、上海、重庆、长春、大连、杭州、济南、武汉、深圳、合肥、长沙、昆明、南昌。

第二批:天津、海口、郑州、厦门、苏州、唐山、广州。

第三批:成都、沈阳、南通、襄樊和呼和浩特。

私人购买新能源汽车补贴试点:第一批城市:上海、长春、深圳、杭州、合肥。根据《私人购买新能源汽车试点财政补助资金管理暂行办法》,中央财政对试点城市私人购买、登记注册和使用的插电式混合动力乘用车和纯电动乘用车根据动力电池组能量按 3000 元/千瓦时给予一次性补贴。插电式混合动力乘用车每辆最高补贴 5 万元,纯电动乘用车每辆最高补贴 6 万元。各地还能以各自情况进行地方补贴。

按照《节能与新能源汽车产业发展规划(2011-2020)》草案,到 2015 年,私人购买新能源汽车补贴试点城市的数量将达到 20 个。目前北京可能最先将补入补贴试点城市。

节能汽车推广目录:目前推出三批。第一批 71 个车型,第二批 61 个车型,第三批 74 个车型。消费者购买这些车型将获得 3000 元政府财政补贴

7、新一代信息技术 —— 三网融合

(1) 广电总局:三网融合试点应尽快细化业务共享

近日针对正在进行的三网融合试点工作,国家广电总局副局长张海涛要求,应尽快细化试点城市间网络互联互通和业务共享技术方案。

在张海涛看来,三网融合是广电技术系统的重大转型,是广电发展方式的重大转变,是使广电网络从层级分散的运作向集约化、规模化转变,实现网络跨地域、跨城市的互联互通、资源共享的重大决策。

张海涛指出,三网融合使服务方式从单一形态向全媒体、全业务、全功能转变,不仅提供广播电视等文化产品服务,也提供多样化的信息服务;是使服务领域从单一领域

向跨行业、跨系统转变，为广大人民群众提供广播电视、数据、通信等全新的服务。

对于如何进一步加快三网融合试点工作，张海涛要求，要统筹 12 个城市的试点工作，尽快细化试点城市间网络互联互通和业务共享技术方案，要统筹考虑当前试点与建设下一代广播电视网的关系，统一规划、统一标准，充分发挥系统优势，整体布局，形成合力。

与此同时，张海涛提出，应当积极探索创新，充分发挥试点的示范作用，体现广电网络在三网融合中给百姓生活和国家信息化带来的新变化，推动广电网络实现又好又快的发展。（来源：慧聪广电网）

（2）沪建成首张 NGB 示范网，打造三网融合全业务

近日上海率先建成下一代广播电视网（NGB）示范网，骨干网传输速率达每秒 1000 千兆比特，用户端接入带宽超过每秒 30 兆比特。该示范网可以容纳 50 万用户，由上海广电与电信部门的有关企业合作完成，目前实现的互动点播业务主要包括电视回看和点播，这意味着，广大用户从以前单纯的“看”电视，变为“用”电视、“玩”电视。

NGB 建成后的网络骨干网速率将达到 1000G，接入网用户端速率则不少于 40M，可以提供高清晰度电视、数字视音频节目、高速数据接入和话音等“三网融合”的服务。

广电在三网融合中的六项任务之一，就是建设下一代广电网 NGB。在 NGB 的十年发展规划中，12 个三网融合的试点城市同时也是 NGB 建设示范区，上海作为其中之一，在 NGB 建设中具有举足轻重的地位。

下一代广播电视网是以有线电视数字化和移动多媒体广播电视（CMMB）的成果为基础，以自主创新的“高性能宽带信息网”核心技术为支撑，构建的适合我国国情的、“三网融合”的、有线无线相结合的、全程全网的下一代广播电视网络。其主要特性是“全程全网”、“互联互通”、“可管可控”。既然 NGB 的网络基础之一是现有的有线电视网络，那么，配合 NGB 的建设推进，有线电视数字化和双向改造便是建设 NGB 的基础。

上海广电 NGB 网络以有线电视数字化普及为切入点，以“高性能宽带信息网（3TNet）”核心技术为支撑，加快推进有线数字电视整体转换；通过为用户配置数字机顶盒实现有线数字电视整体转换，用 3TNet 技术改造提升有线电视网，实现下一代广电网络（NGB）在上海的率先建设，承载广播电视基本业务、扩展业务和增值业务，最终使上海率先拥有高带宽、扁平化、强互动、可管控的下一代广电网络。（来源：慧聪广电网）

8、新一代信息技术 —— 物联网

（1）首届中国国际物联网博览会在无锡召开，物联网“年报”出炉

首届中国国际物联网（传感网）博览会暨中国物联网大会 28 日在无锡开幕，《2009-2010 年中国物联网发展年度报告》发布。

《年报》认为，通过全面感知、可靠传输和智能处理实现物物相连的物联网，是继

计算机、互联网的应用与普及之后，蓬勃兴起的世界信息技术革命的第三次浪潮，是二十世纪人类社会以信息技术应用为核心的技术革命的延展。物联网为二十一世纪的全球工业化、城市化进程提供了革命性的信息技术和智能技术，将通过与传统产业的全面融合，成为全球新一轮社会经济发展的主导力量之一。

《年报》认为，2009 年以来，以中国在无锡设立国家传感网创新示范区为标志，物联网发展逐步上升为中国的国家战略。中国的物联网政策环境不断改善，技术进步明显加快，市场培育持续深化，标准制定全面提速，示范工程显著增多，市场规模大幅增长，中国物联网开始进入实质性推进的发展新阶段。

2009 年中国物联网产业市场规模约 1700 多亿元，物联网产业在公众业务领域、以及平安家居、电力安全、公共安全、健康监测、智能交通、重要区域防入侵、环保等诸多行业的市场规模均超过百亿。预计 2010 年中国物联网产业市场规模有望超过 2000 亿元，2015 年中国物联网整体市场规模有望达到 7500 亿元。

同时，《年报》分析认为，快速发展的中国物联网也面临着一系列困难与问题。

——目前，我国物联网产业的应用设备制造企业和系统集成企业数量较多，芯片设计制造、软件开发与应用相对薄弱，产业链发展并不均衡，仍处在由量变到质变的前夜。

——从全国范围看，各地区之间、行业之间、部门之间的资讯、技术与资源的统筹协调、整合配置仍显不足，缺乏顶层设计，资源未能有效共享，导致重复建设和无序竞争。

——由于物联网标准研究在国际和国内均处于初期阶段，各国有协作也有分歧，导致国内的物联网标准建设仍未取得整体性突破，系统“端到端”的物联网标准体系建设亟待加强。

——现阶段，中国物联网的技术创新能力仍显不足，在物联网的快速发展期，尤其要高度警惕和有效避免物联网产业核心技术空心化问题。

——虽然物联网的市场前景十分广阔，然而目前中国的物联网产业尚未形成稳定的、可实现规模化经营的商业模式。

——与传统网络相比，物联网发展带来的信息安全、网络安全、数据安全乃至国家安全问题将更为突出，现有的信息安全防护体系，将面临更为严峻的挑战。

《年报》建议，为推进中国物联网健康发展，在发展策略层面应加强宏观统筹规划，加快构建产业链。通过制定相关扶持政策，引导产业链的各个环节加快融合，重点加强芯片设计制造、设备制造、运营、解决方案、系统集成等环节的产业链构建、整合和优化，尽快形成完整、贯通的产业链。相关省、市要因地制宜，结合自身特点，发挥差异化优势，有所侧重地发展物联网产业，并与本地原有的产业形成良性互动，实现产业的协同放大效应。

在技术创新层面，应加大基础研究的经费投入，重点突破物联网关键技术，占领国际竞争的制高点。政府应出台相关政策、引导由产业链上下游企业、科研院所、行业协会等组成的产业联盟，围绕共性技术和关键技术开展深度合作，加快培育和形成中国物联网核心技术的研发能力。

在应用层面，相关省、市应重点结合公共服务领域的技术创新与服务升级，拓展物联网产业的示范、应用领域，加大政府采购力度，为物联网产业培育前期市场，从而为民间市场未来的爆发式增长奠定基础。（来源：中国物联网）

新一代信息技术部分简评:

《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》中，新一代信息技术未来要成为国民经济的支柱产业，提出“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”。

新一代信息技术热点众多，各技术间互相渗透、互相结合。

三网融合方面，我国规划分为两个阶段，2010 年至 2012 年为试点阶段，以推进广电和电信业务双向阶段性进入为重点；2013 年至 2015 年为推广阶段，全面推进三网融合，宽带通信网、数字电视网、下一代互联网的网络承载能力进一步提升。

物联网目前至少在三个领域存在较大的发展空间，一是 RFID 高端芯片核心技术的国产化；二是高端传感器核心技术的国产化；三是物联网数据计算技术。

二、行业估值水平

板块	总市值 (亿元)	流通 A 股 市值(亿元)	预测市盈率 2010	预测市盈率 2011	市净率(MRQ)
上证指数	226669	126030	15.91	13.35	2.6
深证成份指数	19365	13856	21.73	17.57	3.74
沪深 300 指数	213075	117756	15.41	12.85	2.54
中小板指数	31877	14272	39.89	29.59	5.52
创业板指数	4362	1057	54.52	37.92	4.85
清洁煤发电	4101	1733	29.86	24.58	3.36
核能核电	5415	2581	32.95	25.9	3.64
风力发电	6899	3851	31	24.43	3.68
太阳能发电	5869	3948	39.36	29.27	4.78
智能电网	2895	1979	42.75	32.44	4.77
新能源汽车	4877	4160	19.27	16.43	3.89
锂电池	4047	2485	50.53	40.89	6.18
稀土永磁	6360	3846	65.87	46.06	5.53
三网融合	2414	1673	46.58	36.83	4.67
物联网	3968	2558	40.78	30.77	5.35

来源: wind, 东北证券

三：重点公司估值水平及阶段涨跌幅

产业	业务分类	业务细分	公司代码	公司简称	股价 10-31	EPS			P/E			PB 最新	10.1-10.31 阶段涨跌幅 %
						2009A	2010E	2011E	TTM	2010E	2011E		
清洁煤电	主设备	气化炉、废热锅、余热锅	600475	华光股份	20.99	0.46	0.58	0.78	44.0	36.3	26.7	5.0	19.3
		气化炉、燃气轮机	600499	科达机电	20.22	0.30	0.53	0.77	45.4	38.3	26.2	8.5	-4.3
		气化炉、燃气轮机、余热锅炉	601727	上海电气	10.1	0.20	0.25	0.29	47.2	41.0	34.3	4.8	22.1
	辅助设备	空分设备	600378	天科股份	12.64	0.15	0.17	0.29	80.6	73.7	43.9	6.9	12.2
核电	材料	锆材	002167	东方锆业	32.75	0.17	0.29	0.48	149.8	112.7	68.2	10.2	18.2
	核岛、常规岛设备	核岛、常规岛主	600875	东方电气	36.28	0.78	1.14	1.48	32.7	31.7	24.5	7.2	16.4
		核岛、常规岛主	601727	上海电气	10.1	0.20	0.25	0.29	47.2	41.0	34.3	4.8	22.1
	核电辅助系统设备	空冷设备	600202	哈空调	15.43	0.37	0.00	1.00	1415.8	0.0	15.5	5.4	15.8
		核级泵	600416	湘电股份	29.79	0.43	0.75	1.02	48.2	39.8	29.1	3.9	16.0
风电	整机		002202	金风科技	25.53	0.65	0.91	1.16	30.5	28.1	22.0	11.9	32.6
			600875	东方电气	36.28	0.78	1.14	1.48	32.7	31.7	24.5	7.2	16.4
			600416	湘电股份	29.79	0.43	0.75	1.02	48.2	39.8	29.1	3.9	16.0
太阳能光伏	产业一体化		600550	天威保变	29.61	0.50	0.70	0.94	56.9	42.2	31.6	7.5	11.6
	电池	多晶硅	600151	航天机电	15.39	0.08	0.27	0.23	88.3	58.0	65.8	5.5	10.6
		晶体硅、非晶硅薄膜	002218	拓日新能	26.03	0.12	0.31	0.39	103.7	83.3	66.3	9.9	14.3
	光伏玻璃	超白玻璃	000012	南玻A	18.87	0.40	0.65	0.82	30.2	28.9	23.1	6.6	19.4
智能电网	发电、输电、变电、用电	储能技术、柔性输电、数字化变电站、电动汽车充电装置	002028	思源电气	26.44	2.16	0.95	1.04	12.1	27.8	25.5	3.9	12.3
	发电、输电	新能源接入、柔性输电	002123	荣信股份	39	0.55	0.78	1.09	55.1	50.0	35.7	8.8	-3.9
	变电、配电、用电、调度	数字化变电站、配电自动化、电动汽车充电装置、智能电表、智能调度	600406	国电南瑞	57.49	0.48	0.69	0.97	92.5	82.8	59.0	24.0	-8.3
	非晶合金变压器材料	非晶带材	000969	安泰科技	27.56	0.20	0.33	0.48	116.6	84.0	57.0	7.9	30.7
新能源汽车	上游电池材料及电机磁材	锂	000762	西藏矿业	44.4	0.08	0.22	0.32	163.3	200.2	138.8	17.7	11.0
		钕铁硼（磁材）	600366	宁波韵升	29.68	1.64	0.53	0.71	25.1	55.5	41.5	6.8	40.5
	中游电池、电机、电控、充电装置	锂电池	600884	杉杉股份	24.79	0.23	0.93	1.15	117.2	26.8	21.6	3.2	22.9
			000839	中信国安	15.94	0.39	0.29	0.39	127.6	54.6	41.2	4.4	10.9
			000973	佛塑股份	18.02	0.01	0.25	0.43	82.3	71.2	41.8	8.8	13.9
			002091	江苏国泰	30.89	0.49	0.64	0.84	52.9	47.9	36.9	10.6	7.2
		电机	600366	宁波韵升	29.68	1.64	0.53	0.71	25.1	55.5	41.5	6.8	40.5

	下游整车	新能源客车	000868	安凯客车	14	0.08	0.17	0.22	78.8	82.4	63.1	6.2	5.6
			600066	宇通客车	24.07	1.08	1.54	1.82	16.2	15.6	13.2	5.8	15.1
			600166	福田汽车	26.9	0.98	1.90	2.12	14.7	14.2	12.7	3.6	32.0
		新能源轿车	600104	上海汽车	20.02	0.77	1.41	1.63	14.0	14.2	12.3	3.3	18.8
三网融合	网络运营商	有线网络运营商	002238	天威视讯	24.84	0.29	0.35	0.58	89.0	71.6	43.0	5.2	3.6
	内容提供商	电视节目	600088	中视传媒	18.31	0.35	0.36	0.41	51.8	50.9	44.1	6.4	13.7
		电影电视剧	300027	华谊兄弟	30.75	0.25	0.46	0.66	77.2	66.8	46.5	6.9	3.5
	通讯设备	机顶盒提供商	002052	同洲电子	11.51	0.14	0.05	0.33	-74.6	225.2	34.7	3.2	11.6
物联网	物体标识、定位与数据采集	RFID 标签	002161	远望谷	29.8	0.22	0.32	0.42	126.5	92.3	71.4	15.6	26.8
		二维码标签	000997	新大陆	16.58	0.17	0.23	0.32	105.7	72.0	51.9	6.6	28.7
		卫星定位	002151	北斗星通	46.85	0.51	0.57	0.73	103.5	82.7	64.0	13.8	4.9
		传感器	000727	华东科技	9.21	0.01	0.13	0.27	95.7	69.6	34.5	7.7	12.3
	围绕以上部分的上下游	RFID 芯片	600460	士兰微	23.75	0.18	0.54	0.78	45.9	43.8	30.3	6.5	-0.8
			600584	长电科技	13.74	0.03	0.27	0.37	61.3	51.0	37.5	6.7	20.7
	物联网的运用	智能交通、建筑；医疗信息化	300020	银江股份	30.23	0.31	0.46	0.71	82.0	65.2	42.8	8.1	30.9

来源：wind，东北证券

投资评级说明

行业投资评级分为:优于大势、同步大势、落后大势。

优于大势: 在未来 6—12 个月内, 行业指数的收益超越市场平均收益;

同步大势: 在未来 6—12 个月内, 行业指数的收益与市场平均收益基本持平;

落后大势: 在未来 6—12 个月内, 行业指数的收益落后于市场平均收益。

公司投资评级分为:推荐、谨慎推荐、中性、回避。

推 荐: 在未来 6—12 个月内, 股票的持有收益超过市场平均收益 15%以上;

谨慎推荐: 在未来 6—12 个月内, 股票的持有收益超过市场平均收益 5—15%;

中 性: 在未来 6—12 个月内, 股票的持有收益在市场平均收益 $\pm 5\%$ 之间;

回 避: 在未来 6—12 个月内, 股票的持有收益低于市场平均收益 5%以上。

郑重声明

本报告中的信息均来源于公开数据, 东北证券股份有限公司(以下简称我公司)对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考, 并不构成对所述证券买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易, 还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归我公司所有。