

# 国务院通过关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定 投资路径看好2类10细分行业



9月8日,国务院召开常务会议,审议并原则通过了《国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定》(以下简称《决定》),确定战略性新兴产业将成为我国国民经济的先导产业和支柱产业。现阶段,节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料和新能源汽车七个产业将被重点培育,加快推进。《决定》提出,对七大产业加大财税金融等政策扶持力度,引导和鼓励社会资金投入,并设立战略性新兴产业发展专项资金。七大产业将成为资本市场新兴热点,其细分领域的上百家上市公司有望长期受益。

国信证券认为应该从技术和产业准备充分程度以及需求在政策刺激下弹性大小两个的角度去把握投资路径,因此看好产业处于爆发期,以及突破国外垄断实现进口替代的行业。

国信证券

## 看好新兴产业中处于或即将面临爆发期的6大细分行业

目前七大新兴产业中各个子行业发展处于不同的阶段,有些行业经过前期的技术和实力积累,加之市场需求在政策的刺激下将大幅增长,行业具备了爆发式增长的潜力。

**核电设备:**我国已拉开未来十年核电建设高峰的序幕。当前我国核电装机容量近1000万千瓦,根据规划到2020年和2030年将有超过8000万千瓦和2亿千瓦。这意味着未来十年核电装机容量将翻近八倍,十年期间投资额将超6000亿元,由此核电设备产业将迎来历史性的机遇。

**智能电网:**即将进入全面建设阶段,电网投资出现井喷式增长,而智能化投资占电网投资比重将翻番。“十一五”至“十三五”在电网上的投资分别为5000亿、15000和14000亿元,其中智能化投资占比将从6.2%提升至12.5%,将带动智能电表、电动汽车站、配电自动化、数字变电站和在线监控等行业的发展。

**物联网:**在“十二五”期间,我国将制定和推广我国自主编码体系,突破核心技术和重大关键共性技术,初步形成从传感器、芯片、软件、终端、整机、网络到业务应用的完整产业链,

将成为全球信息通信行业的又一个万亿元级新兴产业,其应用范围将几乎覆盖各行各业。

**三网融合:**国务院已公布第一批试点城市名单,预计未来三年可拉动投资和消费近7000亿元,预估仅硬件与系统改造、光纤网络等建设投资就高达4000亿元,将会拉动相关通信与广电设备厂商、以及内容与服务行业的大发展。

**动力电池:**将在新能源汽车鼓励政策下迎来机遇,当前供需比例不足1:3,发展前景广阔。根据规划估算,2020年纯电动车和混合动力汽车保有量占比将达到2%,混合动力汽车占比将达到8%;而2030年纯电动车保有量将达到20%以上,将与混合动力汽车一起占比超过半壁江山,未来二十年动力电池的市场容量将超万亿元。

**LED行业:**当前产业下游背光源需求强劲增长,若未来政策扶持下通用照明一旦普及,未来必将成为突破万亿元的产业。

## 看好新兴产业中技术突破国外垄断,替代进口的4大细分行业

此类行业市场需求已成熟,替代效应的瓶颈主要在于技术积累和市场的认可,一旦技术获得突破并取得相应认证,在政策的推动下必将大幅挤

出对进口产品的需求,甚至未来抢占部分国际市场份额。

**生物医药:**预计新医改在未来三年将会投入8500亿元,此外随着众多药品专利即陆续到期,新一轮成品药的产业转移趋势即将形成,国内制剂企业将分享国际规范市场制剂的高容量和高盈利,将迎来向通用名药企业转型的机遇。

**液晶显示:**当前全球液晶面板的总产值接近万亿元,其中液晶上游材料毛利率最为丰厚,相关国内上市公司一旦突破技术瓶颈实现进口替代,便面临巨大的成长机遇。

**大飞机项目:**当前已上升至国家战略,随着ARJ21、C919等机型顺利通过首飞和适航取证等一系列阶段,国产大飞机打破双头垄断成为波音、空客的强有力的竞争对手。仅大型运输机和C919两大机型未来市场容量将分别达1000亿元和2500亿元,并将以1:10以上的比例带动相关国民经济产业的发展。

**卫星产业:**2020年北斗卫星完成全球组网后将成为继GPS、GLONASS之后可达到全球覆盖的导航系统,届时有望在全球数万亿元的市场中分得一席之地。2012年将首先实现全国区域的覆盖,届时将全面带动全国卫星产业链整体的成长。

## 60个细分领域重点关注公司

细分领域	受益领域	建议重点关注的公司
风电	风机零部件	天奇股份、中材科技
	风电机组	金风科技、东方电气、湘电股份
核电	设备制造	东方电气、江苏神通、二重重装、中国一重
太阳能	晶硅电池	海通集团、天威保变
	薄膜电池	拓日新能、综艺股份
	砷化镓电池	三安光电、乾照光电
	聚光光热发电	航天动力
智能电网	光伏逆变器	科华恒盛、荣信股份
	特高压	平高电气、特变电工、天威保变
	智能电表	科陆电子
	电动汽车站	许继电气
	配电自动化	国电南瑞
	数字变电站	国电南瑞
新能源汽车	在线监控	思源电气
	锂离子电池	中国宝安、杉杉股份、当升科技、多氟多、中信国安、江苏国泰、新宙邦
	电机及控制系统	大洋电机
	上游原料	包钢稀土
生物医药	整车制造	曙光股份
	疫苗与诊断试剂	天坛生物、华兰生物、科华生物、达安基因
	创新药物	恒瑞医药、海正药业、华东医药
	现代中药	天士力
生物农业	生物医学工程	乐普医疗
	生物良种	丰乐种业
节能	动物疫苗	中牧股份
	高效电机	卧龙电气
	余热设备	海陆重工
	合同能源管理	双良股份、烟台冰轮、海陆重工
环保	节能材料	烟台万华、红宝丽、双良股份、南玻A、海螺型材
	节能灯具	三安光电、浙江阳光、德豪润达、士兰微
	污水处理	*ST清洗、碧水源
三网融合	固废处理	桑德环境、南海发展、城投控股、泰达股份、华光股份
	大气污染	龙净环保、菲达环保
物联网	通信设备	中兴通讯、烽火通信、亨通光电、新海宜、数码视讯
	内容提供商	奥飞动漫、华谊兄弟
	运营商	天威视讯、歌华有线
高端软件	传感器和芯片	同方股份、远望谷、东信和平、新大陆、长电科技
	传感网络应用	同方股份、新大陆
高性能集成电路	基础软件	中国软件
	云计算	浪潮信息、华东电脑
新型平板显示	应用软件	超图软件、东软集团
	集成电路	七星电子
航空制造	液晶上游材料	彩虹股份、诚志股份、永太科技、莱宝高科、深纺织
	飞机总装	西飞国际
	发动机制造	航空动力、st宇航、成发科技
	飞机结构件	西飞国际、哈飞股份、洪都航空
卫星产业	航空通信类	中航电子、华力创通
	航空材料	西部材料、博云新材、钢研高纳
	卫星制造	中国卫星、航天电子、华力创通
	卫星发射	航天电子、航天动力
海洋工程	地面设备	北斗星通、国腾电子、海格通信
	卫星应用	中国卫星、四维图新
	钻井平台	中国重工、中集集团、振华重工、中国船舶
	工程船舶	广船国际
新材料	钻采设备	上海佳豪、江钻股份、杰瑞股份、神开股份、久立特材、巨力索具、中天科技
	配套服务	中信海直、海油工程、中海油服
	电子信息材料	三安光电
	新能源材料	杉杉股份、佛塑股份、综艺股份
新材料	化工新材料	鼎龙股份
	复合材料	博云新材
	新型金属材料	包钢稀土

## 7大新兴产业细分领域政策规划与政策预期

产业	细分领域	政策规划与政策预期
新能源	风电	2020年风电总装机容量为1.5亿千瓦,大规模发展海上风电,加快制定风电并网技术标准
	核电	2020年核电规模至少达到8000万千瓦以上,2030年达到2亿千瓦
	太阳能	2015年光伏装机达500万千瓦,2020年达2000万千瓦,并实行固定电价或电价补贴,发电技术多元化发展,聚光等新技术会逐渐加强
	智能电网	2015年建成华北、华东、华中特高压电网,形成“三纵三横一环网”;智能化投资在2009~2010年、2011~2015、2016~2020年的投资额分别为341亿元、1750亿元和1750亿元,用于发电、输电、变电、配电、用电和调度六个环节
新能源汽车	新能源汽车	以纯电动车为主要发展方向,重点突破动力电池、电机、电动技术,推进纯电动汽车插电式混合动力汽车产业化。中央企业电动车产业联盟2012年投资为1000亿。
生物	生物医药	重点支持疾病预防、疾病诊断、新药研制、基因治疗、试管移植等技术,拿出100多亿元来支持重大新药创制
	生物农业	良种补贴增加、转基因新品种产业化,加强动物疫病的防治工作
节能环保	节能	“十二五”节能指标是单位GDP能耗再下降20%,2010到2020年提高建筑节能标准,平均节能率要达到65%,并重视节能技术的推广
	环保	投入超过5000亿元用于固废处理,其中1000亿元用于生活垃圾处理,1000亿元用于自来水厂的污泥处理,3000亿元用于流域污泥治理,同时氮氧化物将作为约束性指标纳入总量控制范畴
新一代信息技术	三网融合	2010~2012年重点开展广电和电信业务双向进入试点,2013~2015年总结推广试点经验,全面实现三网融合发展。并出资200亿组建中国广播电视网络公司
	物联网	初步形成从传感器、芯片、软件、终端、整机、网络到业务应用的完整产业链,重点推动智能物流发展
	高端软件	把软件服务从软件产品中区分开来,并把云计算纳入专项扶持计划,培育3至5个上万人的服务外包企业
	高性能集成电路	培育核心竞争力、完善产业链,明确增值税即征即退期限
高端装备制造	新型平板显示	以TFT-LCD为重点技术,选择5~8家企业作为龙头
	航空制造	随着国内航空制造企业FAA资格的陆续获得,新研发机型国产化率要求将逐步提升,相关部件将从技术壁垒由低至高陆续实现国产化。航空制造中最薄弱的环节将获得更多政策扶持,主要为高温材料、复合材料和航空发动机
	卫星产业	未来十年将年均发射5颗北斗导航卫星,在此期间卫星制造和卫星发射将稳定获益;政策扶持将主要集中在地面设备和卫星应用上,强制关键部门使用北斗和GPS兼容的设备
新材料	海洋工程	未来政策对海洋工程的支持将重点放在新型自升式钻井平台等海洋工程装备,海洋工程动力及传动系统等配套设备,以及深水海洋油气钻采装备
	新材料	抢占光电子与微电子、环境与能源、智能与特种功能、超导、纳米、高性能结构等新兴材料制高点,形成若干产值超千亿元的材料产业链