

## 国家政策大力扶持 节能减排高处"起舞"

时间: 2011年07月21日 09:51:58 中财网



国家政策大力扶持 产业迎来投资机会  
节能减排高处"起舞"

7月19日, 国家应对气候变化及节能减排工作领导小组会议审议并原则同意"十二五"节能减排综合性工作方案, 以及节能目标分解方案、主要污染物排放总量控制计划, 研究部署相关工作。受政策利好影响, 昨日A股节能环保类股表现活跃。

### 受益政策利好

除了"十二五"节能减排综合性工作方案, 7月19日举行的国家应对气候变化及节能减排工作领导小组会议还审议通过了节能目标分解方案、主要污染物排放总量控制计划。其中提出, 大力发展绿色建筑、智能建筑, 推广使用经济高效的生活节能产品等。并且要求各地抓紧完善节能减排的考核体系。

方正证券首席宏观策略分析师汤云飞认为, 本次"十二五"节能减排综合性工作方案关注点有三: 第一, 推进工业、交通、建筑和生活等重点领域的节能减排; 第二, 鼓励发展第三产业和战略性新兴产业; 第三, 落实税收优惠政策, 推进资源税费和环境税改革, 调整进出口关税, 遏制高耗能、高排放产品出口。此外, 在节能减排的政策目标下, "十二五"期间资源型产品的定价机制有望得到根本改观。

受到政策利好刺激, 昨日节能环保概念股尤其是各行业的龙头股表现活跃。截至昨日收盘, 霞客环保上涨4.33%, 永清环保上涨4.31%, 国电清新、山大华特和三维丝等股票涨幅均超过了2%。

### 发展空间较大

近年来, 国家对于节能减排产业均予以了较好的政策支持。根据有关行业协会和专家测算, 截至2009年底, 我国节能环保产业总产值达1.71万亿元; 到2015年, 节能环保产业总产值预计将超过3万亿元, 占GDP的8%左右。

国海证券分析师郝祝兵昨日接受《国际金融报》记者采访时指出, 节能环保产业的投资机会主要分三类: 第一类是节能产业, 包括高效节能技术和装备领域、高效节能产品领域和节能服务产业领域; 第二类是环保产业, 包括先进环保技术和装备领域、环保产品领域和环保服务领域; 第三类是资源循环利用产业, 包括共生伴生矿产资源、大宗工业固体废物综合利用, 汽车零部件及机电产品再制造, 再生资源回收利用, 餐厨废弃物、建筑废弃物、道路沥青和农林废弃物资源化利用等领域的投资机会。

而此次会议中所通过的节能减排方案, 几乎涵盖了上述全部领域, 在未来5年时间内, 节能减排产业的相关企业, 尤其是各行业的龙头企业发展空间不容小觑。

### 估值风险较高

尽管节能减排产业受到利好政策支持, 但在A股市场中, 节能减排概念已经受到较多次的炒作, 部分个股估值已经相当高了。

以昨日涨幅较大的霞客环保为例, 该股目前的平均市盈率为106.9倍, 而机构给予该股的2011年预测市盈率仅9.91倍, 2012年预测市盈率为8.57倍。这样悬殊的市盈率差异在节能环保概念股中绝非个例。永清环保目前的平均市盈率为88.82倍, 而机构给予的2011年预测市盈率为44.12倍, 2012年预测市盈率为27.45倍。国电清新平均市盈率为87.90倍, 而机构给予的2011年预测市盈率为44.17倍, 2012年预测市盈率为21.35倍。

同时, 节能减排工作在部分地区的推进情况也一直不太理想。此前有媒体报道, 在淘汰落后产能方面, 由于涉及资产损失、债务处理、职工安置等问题, 部分地方的积极性并不高。2010年, 便有一些地方传出落后产能"死灰复燃"的消息。

对此, 郝祝兵指出, "即便是政策支持, 也不是所有的节能减排企业都会受益的。节能环保产业的企业也是良莠不齐, 质量比较参差。投资者在选择时, 还应该从个股分析, 观察公司的业绩

中财搜索: 全球最大的专业财经搜索引擎

请输入关键词或证券代码    
 热搜: 创业板 解禁 利空 利好 热钱 主力 黑马 房价

中财数据: 互联网上最全面的财经数据查询引擎

最新行情: [自选股](#) [上海A股](#) [深圳A股](#) [上海B股](#) [深圳B股](#)  
 基金统计: [基金净值](#) [封基](#) [重仓股](#) [增仓排行](#) [减仓排行](#)  
 年报季报: [2011业绩快报与财报](#) [2011财报最新预测](#)  
 分红扩股: [最新分配方案一览表](#) [高送转含权股](#) [增发](#)  
 大小非: [今日解禁股一览](#) [未来一周](#) [过去一周](#) [全部](#)  
 新股申购: [最新申购](#) [冻结统计](#) [中签号查询](#) [新股在线](#)  
 外汇黄金: [人民币外汇牌价](#) [欧元](#) [交叉汇率](#) [黄金价格](#)

中财网声明

特别提示: 近日有不法分子假借中财网的名义并伪造来电号码进行'荐股分成'、'合作炒股'、'老师指导'、'私募基金'等诈骗活动, 中财网从未开展此类业务, 也从未设立异地分公司, 请广大用户提高警惕, 防止受骗。在购买、续费任何中财网产品时, 请务必致电中财网核实。中财网官方唯一总机: 027-8576-8600

中财要闻: 每日必读

## 人民币首破6.45 三行业获红包(附股)

王亚伟重仓股昨遭减持引猜想 桂浩明: 确实利空  
 朗源股份拟10转增12股 26位牛散抄到半年见底 全览  
 欧盟加大援助希腊 美股劲升 黄金连跌油价涨(行情)  
 人民日报: 唱空中国有阴谋 为配合美国遏制中国  
 国际板或导致A股估值结构巨变 将考验中国金融安全  
 浙江6.6万家微企业处生死边缘 国务院将出扶持政策  
 散户打新热情复燃 网上网下中签率差10倍 申购指南  
 债市恐慌蔓延 资金紧张超预期 央行"手下留情"  
 朱民26日出任IMF副总裁 28岁中金职员病逝引热议  
 四连阴下错杀股闪现 揭秘最活跃营业部的最新动态

中财直播: 2 4 小时滚动新闻

10:24 基金牛散分兵驻守3创业板股  
 10:23 杭州商场奢侈品和黄金珠宝类商品涨幅惊人  
 10:22 南方中国中小盘基金即将发行  
 10:22 李克强: 保障房开工进度加快为全年达标打下基.  
 10:19 国内首只贵金属基金7月25日发行  
 10:19 IMF: 中国通胀压力将触顶回落  
 10:18 7月汇丰PMI跌至盈亏分界点以下 创28个月新低  
 10:17 全国食用油、成品粮价格稳中略涨  
 10:17 华夏基金: 三季度可能出现整体性机会  
 10:16 信诚基金刘浩: 下半年市场有望出现结构性机会  
 10:16 银河基金: 市场将继续呈现震荡走势  
 10:16 百万年薪如何理财持家 黄金投资不超过资产10%

能否真正支持目前较高的估值。”

□.赵.怡.雯 .国.际.金.融.报

### 各版头条 HEADLINES

[首页] 人民币首破6.45 三行业获红包(附股)	09:00
[股票] 王亚伟重仓股昨遭减持引猜想 桂浩明:确实利空	06:55
[发行] 2新股中签率 以岭药业中签号	00:01
[公司] 今年以来6家公司大股东新增股份浮盈最多	07:56
[基金] 基金二季报: 亏损比一季度扩大1.48倍	07:56
[政经] 国务院将出中小企业专项扶持政策	08:24
[银行] 中外资私人银行短兵相接 抢超级客户	07:50
[保险] 保监会行政处罚人寿再保险 谴责董事长等高管任职违规	07:25
[证券] 二三线城市限价令开启 李克强表态(限购城市名单)	06:32
·四连阴下错杀股闪现 揭秘最活跃营业部的最新动向	07/21
[地产] 新一轮限购名单欲出 楼市深度降温'大概率'	08:57
[产经] 电监会新掌门就职演说 欲重启直购电试点	10:09
[外汇] 希腊救援达成一致 欧元拔地而起	08:47
[期货] 欧盟峰会即将召开 黄金价格料维持高位振荡	08:47
[债券] 流动性再度趋紧 央行本周净投190亿	08:03

中财网版权所有(C) HTTP://WWW.CFI.CN