# 新版产业结构调整指导目录修改说明

来源：网络 作者：静谧旋律 更新时间：2025-08-10

*第一篇：新版产业结构调整指导目录修改说明新版《产业结构调整指导目录》修订发布2024年05月13日 16:25:11为加快转变经济发展方式，推动产业结构调整和优化升级，完善和发展现代产业体系，根据《国务院关于发布实施的决定》（国发[200...*

**第一篇：新版产业结构调整指导目录修改说明**

新版《产业结构调整指导目录》修订发布

2025年05月13日 16:25:11

为加快转变经济发展方式，推动产业结构调整和优化升级，完善和发展现代产业体系，根据《国务院关于发布实施的决定》（国发[2025]40号），国家发展改革委会同国务院有关部门对《产业结构调整指导目录（2025年本）》进行了修订，形成了《产业结构调整指导目录（2025年本）》，于近期以国家发展改革委令（第9号）公布，自2025年6月1日起施行。《目录（2025年本）》维持2025年本分类不变，仍分为鼓励类、限制类和淘汰类。不属于上述三类，但符合国家法律、法规和政策规定的，为允许类，允许类不列入目录。《目录（2025年本）》条目共1384条，其中鼓励类721条，限制类234条，淘汰类429条。此次修订过程中，鼓励类删除175条，新增413条；限制类删除70条，调整到淘汰类12条，新增85条；淘汰类删除157条，新增189条。经修订，《目录（2025年本）》条目共1399条，其中鼓励类750条，限制类223条，淘汰类426条。

《产业结构调整指导目录（2025年本）》主要有以下特点：一是力求全面反映结构调整和产业升级的方向内容；二是更加注重战略性新兴产业发展和自主创新；三是更加注重对推动服务业大发展的支持；四是更加注重对产能过剩行业的限制和指导；五是更加注重落实可持续发展的要求。

为贯彻落实《产业结构调整指导目录（2025年本）》，省发展改革委一是将加大宣传、学习新《目录》的力度；二是以新《目录》为依据引导产业投资，加强项目管理；三是进一步明晰我省产业发展政策，制定《陕西省“十二五”产业结构调整规划》；四是进一步做好国家鼓励类企业的甄别确认工作，使企业充分享受西部大开发的优惠政策。

信息来源：产业协调处

**第二篇：产业结构调整指导目录**

《产业结构调整指导目录（2025年本）》钢铁类条款解读

2025/10/31

------

2025年3月，国家发展改革委以第9号令颁布了《产业结构调整指导目录（2025年本）》（简称《目录（2025年本）》），自2025年6月1日起实施。《目录（2025年本）》实施以来，得到了有关行业协会、生产企业、设计单位、科研院所等有关单位的高度关注。从近半年的实施情况看，《目录（2025年本）》对指导产业结构调整和优化升级，加快推进淘汰落后产能起到了积极作用，但在部分钢铁类条款的认识上还存在分歧，为促进《目录（2025年本）》的贯彻执行，现就部分钢铁类条款解读如下：

一、目录概况

《目录（2025年本）》中钢铁产业类条款共计84条，其中鼓励类17条，限制类20条，淘汰类中落后生产工艺装备44条，落后产品3条。与《产业结构调整指导目录（2025年本）》（简称《目录（2025年本）》）相比，减少了8条鼓励类条款，增加了7条限制类条款，淘汰类条款中落后生产工艺装备增加了14条，落后产品减少了1条。

二、修订的原则

《目录（2025年本）》钢铁类条款是在总结《目录（2025年本）》实施情况，结合钢铁产业发展状况，按照深入贯彻落实科学发展观，加快推进钢铁产业结构调整、转变经济发展方式要求的基础上修订的，修订的主要原则如下：

一是严控产能增长，推进产业结构调整。突出对钢铁产业前沿和关键工艺技术的研发、消化、推广和储备，以及重点品种的研发和应用，删去已经取得突破的工艺技术条款。同时，按照国家控制钢铁产能过快增长的要求，大方坯连铸、热连轧、冷连轧、薄板坯连铸连轧等与增加产能直接相关的工艺技术不再列为鼓励类条款。二是注重节能减排，鼓励发展循环经济。按照“十二五”规划《纲要》要求，进一步加大了钢铁产业节能减排、资源综合利用和循环经济等方面的支持力度，鼓励类新增了烧结烟气脱硫、脱硝、脱二恶英等多功能干法脱除、以及副产物资源化、再利用化技术，冶金废液循环利用工艺技术与装备，新一代钢铁可循环流程工艺技术开发与应用等条目。

三是提高准入标准，加大淘汰落后力度。近年来，我国钢铁产业发展的资源、能源等生产要素制约不断加剧，应对气候变化和环境压力日益加大，“十二五”规划《纲要》已将能源消耗强度、二氧化碳排放强度和污染物排放等列为约束类指标。因此，《目录（2025年本）》在提高高炉、轧机准入标准的同时，加大淘汰落后力度，提高了淘汰落后装备的标准。

四是鼓励技术创新，发展战略性新兴产业。“十二五”规划《纲要》提出，要以重大技术突破和重大发展需求为基础，把战略性新兴产业培育发展成为先导性、支

柱性产业。《目录（2025年本）》既考虑到钢铁新材料的研发和产业化，同时也密切关注新能源、高端装备制造、新能源汽车等战略性新兴产业发展的需要，鼓励加大战略性新兴产业所需钢铁材料的研发工作。

三、需要说明的内容

（一）关于非高炉炼铁技术（鼓励类）

非高炉炼铁技术包括直接还原和熔融还原炼铁技术等，是国际上较为前沿的炼铁技术，由于不使用焦炭炼铁，省去了焦化工序，在节能减排方面具有一定的优势。目前该项技术仍存在技术瓶颈，有开展跟踪和研发攻关的必要性，因此在《目录（2025年本）》的鼓励类中予以保留。但该技术对原燃料的要求苛刻，工艺流程电耗较高，不宜大面积推广使用。具备资源和能源条件的地区和具有一定技术实力的企业，可视情况开展相关的研发攻关工作。

（二）关于海洋工程用钢（鼓励类）

海洋工程用钢主要是指具有高强度、高韧性、抗疲劳、抗层状撕裂、良好的焊接性及耐海水腐蚀等特性，应用于海洋移动钻井平台、浮式生产系统、海底管线、海上输送管道、海洋货轮油仓、海洋工程作业船和辅助船，及关键配套设备的高品质钢材。目前，我国海洋工程用钢保障程度较低，产品主要依赖进口，难以适应我国海洋经济的日益发展壮大，因此《目录（2025年本）》中将海洋工程用钢的技术开发和应用列为鼓励类。

（三）关于节约合金资源不锈钢（鼓励类）

节约合金资源不锈钢包括现代铁素体不锈钢、双相不锈钢、含氮不锈钢等产品，通过成分优化和工艺创新，在保证钢材使用、耐蚀性能的同时，降低镍、铬等贵金属的使用，节约成本。但节约合金资源不锈钢与市场在售的“200系不锈钢”不同，“200系不锈钢”在降低镍元素用量的同时，也大幅降低了钢材的耐蚀性能，大大缩短了钢材和制品的使用寿命，反而造成了更大的浪费，属未经许可生产销售的产品，不在鼓励之列。

（四）关于在线热处理、在线性能控制、在线强制冷却的新一代TMCP工艺技术应用（鼓励类）

该工艺技术通过高精度控制，发挥多种强化机制的复合作用，实现钢材的高效轧制，能在降低合金元素含量的同时，改善钢材综合性能，压缩生产工序流程，提高能源利用效率。目前，国内部分钢铁企业已经启动了对该项技术的研究工作，但研发进度、工业应用稳定性方面与国际先进水平还有一定的差距，因此给予鼓励。

（五）关于难选贫矿、（共）伴生矿综合利用先进工艺技术（鼓励类）

我国铁矿资源禀赋不高，多以低品位难选贫矿和（共）伴生矿形式存在。在当前我国铁矿石需求量大、对外依存度高的形势下，加强对难选贫矿和（共）伴生矿

综合利用先进工艺技术的研发，能最大限度提取资源中的有价组分，提高资源利用率，节约矿石资源，有利于提高铁矿自给率、降低对外依存度，保障钢铁产业运行安全。但在加大难选贫矿、（共）伴生矿综合利用力度的同时，要注重做好环境保护工作，对开采后不能实现生态恢复的贫矿、（共）伴生矿采选项目不予支持。

（六）关于新一代钢铁可循环流程（鼓励类）

新一代钢铁可循环流程是指，在做好钢铁产业内部循环的基础上，发展钢铁与电力、化工、建材、装备制造等相关产业间的横向、纵向物流和能流的循环流程，从而使钢铁产业具有产品制造、能源转换和社会废弃物消纳处理三大功能。这些产业间循环包括以下几个方面：一是高炉煤气与发电的互换；二是焦炉煤气制氢；三是钢铁厂与装备制造厂的合作；四是钢铁废料作为建材企业的原料；此外，还包括钢铁企业制氧机产生的氮气、氩气等可供其它行业使用，发电厂的蒸汽供钢铁厂使用等等。随着“十二五”城市钢厂搬迁和产业布局的实施，首钢京唐、湛江、防城港项目具备了发展新一代钢铁可循环流程的条件。将新一代钢铁可循环流程工艺技术列入鼓励类，符合“十二五”规划《纲要》推动产业循环式组合，构筑链接循环的产业体系的原则要求，体现了钢铁产业发展循环经济的新思路和新方向。

（七）关于30万吨/年及以下热镀锌板卷项目（限制类）

据不完全统计，截至2025年年底，国内已投产热镀锌生产线200余条，产能约4500万吨，大多数生产线装备水平较低、技术力量薄弱、机组作业率低。2025年，我国热镀锌实际消费量约1646万吨，低档次产品产能过剩突出。为了控制产能过快增长，提高产能集中度，提高准入标准，《目录（2025年本）》把30万吨规模及以下的热镀锌板卷项目列入限制类。彩色涂层板与热镀锌板卷的情况类似，《目录（2025年本）》同样提高了彩涂板的准入标准，把20万吨规模及以下的彩色涂层板卷项目列入限制类。

（八）关于用于地条钢、普碳钢、不锈钢冶炼的工频和中频感应炉（淘汰类）地条钢生产工艺落后、产品质量差、能耗高、污染严重，2025年6月，国家发展改革委、质检总局等七部门即联合下发了《关于进一步打击地条钢建筑用材非法生产销售行为的紧急通知》（发改运行〔2025〕1003号），对其予以打击。《目录（2025年本）》将地条钢及其生产设备列为国家明令淘汰的落后产品和工艺装备。鉴于目前地条钢在全国已基本绝迹，且地条钢为淘汰类产品在全国已得到广泛认同，因此《目录（2025年本）》仅将“用于地条钢、普碳钢、不锈钢冶炼的工频和中频感应炉”列为需淘汰的落后工艺装备，力求从源头杜绝地条钢产品。用工频炉和中频炉生产的地条钢、钢锭或连铸坯，及以其为原料生产的钢材产品虽未明确列为《目录（2025年本）》淘汰类落后产品，但仍应继续按照国家明令淘汰产品进行处理。不锈钢属高档钢铁产品，对生产工艺和产品质量均有严格要求。使用中频炉生产不锈钢电耗高、浪费资源，产品质量难以保证，因此将用于不锈钢冶炼的工频和中频感应炉予以淘汰。

（九）关于冷轧带肋钢筋生产设备（淘汰类）

截至2025年底，我国已投产的冷轧带肋钢筋生产企业1238家，总产能约2025万吨，60%的产能集中在生产规模5000吨以下的小企业，生产线装备水平低、能耗高，生产管理不规范。2025年，我国冷轧带肋钢筋产量为137万吨左右，产能过剩情况较为严重。考虑到目前冷轧带肋钢筋在国内还有一定的市场需求，一部分技术装备水平先进、生产效率高、能耗低的新型冷轧带肋钢筋生产设备还应予以保留。为有序推进淘汰落后工作，经与有关部门协商，对冷轧带肋钢筋生产设备实施分阶段淘汰。自《目录（2025年本）》颁布实施起，全面淘汰单机产能规模5000吨及以下的冷轧带肋钢筋生产装备；自2025年1月1日起，全面淘汰单机产能规模1万吨及以下的冷轧带肋钢筋生产装备。

（十）关于热轧钢筋：牌号HRB335、HPB235（淘汰类）

牌号HRB335热轧带肋钢筋及牌号HPB235光圆钢筋在发达国家早已停止使用，《钢铁产业发展政策》和《钢铁产业调整和振兴规划》也都提出要大力推广应用400MPa级及以上级别热轧带肋钢筋，促进建筑钢材的升级换代，但我国建筑领域仍在大量使用HRB335、HPB235热轧钢筋。目前，我国用于替代HRB335、HPB235的高强度钢筋产品生产工艺已经成熟，产品质量和生产能力完全可以满足建筑市场需求，淘汰HRB335、HPB235钢筋产品条件已具备。为提高用钢水平，降低建筑工程用钢强度，推进节能减排，《目录（2025年本）》将HRB335、HPB235热轧钢筋产品列为淘汰类。考虑到钢筋使用规范和相关国家标准正在修订完善之中，当前仍有大量《目录（2025年本）》发布之前的在建工程，为保证项目建设需要，经与有关部门协商，淘汰工作预留一年过渡期，至2025年底，全面淘汰HRB335、HPB235热轧钢筋。

**第三篇：产业结构调整指导目录**

产业结构调整指导目录（2025年本）（国家发展改革委令第40号）

第一类 鼓励类（与水利有关的项目）

●农林业 1.水土保持综合技术开发及应用 2.生态系统恢复与重建工程 3.石漠化防治及防沙治沙工程

●水利 1.大江、大河、大湖治理及干支流控制性工程 2.跨流域调水工程 3.水资源短缺地区水源工程 4.农村人畜饮水及改水工程 5.蓄滞洪区安全建设 6.海防堤维护及建设 7.江河湖库清淤疏浚工程 8.病险水库和堤防除险加固工程 9.堤坝隐患检测与修复技术开发应用 10.城市积涝预警和防洪工程 11.出海口门整治工程 12.综合利用水利枢纽工程 13.牧区水利工程 14.淤地坝工程

15.水利工程用土工合成材料及新型材料开发制造 16.大中型灌区改造及配套设施建设 17.防洪抗旱应急设施建设

18.高效配水、节水灌溉技术及设备制造 19.水情水质自动监测及防洪调度自动化系统开发 20.水文数据采集仪器及设备制造

●电力 1.水力发电

●环境保护与资源节约综合利用 1.微咸水、劣质水、海水的开发利用及海水淡化工程 2.用水监测仪器开发、生产

第二类 限制类（没有与水利有关的项目）第三类 淘汰类（没有与水利有关的项目）

（一）企业投资项目核准制

文件依据：辽宁省企业投资项目核准暂行办法（辽发改发[2025]1088号）。

企业投资项目范围：是指企业不使用政府性资金投资建设《辽宁省企业投资项目核准目录》之内的重大和限制类固定资产投资项目。

核准机关：我省县级以上政府投资主管部门为项目核准机关。企业投资建设实行核准制的项目，应按规定编制项目申请报告，报送项目核准机关核准，同时抄报相关行业主管部门。项目核准机关在进行核准时，如涉及其它行业主管部门的职能，应征求相关部门的意见。经投资主管部门核准的项目，不再履行项目建议书、可行性研究报告、初步设计和开工报告的批准程序。

●项目申请报告的内容及编制 项目申报单位应向项目核准机关提交《项目申请报告》。项目申请报告应由具备相应工程咨询资格的机构编制，其中报省政府投资主管部门核准的项目，其《报告》须由具备乙级及以上工程咨询资质的中介机构编制。报告主要内容：

1.项目申报单位及项目概况。

2.发展规划、产业政策和行业准入分析。3.资源开发及综合利用分析。4.节能方案分析。

5.建设用地、征地拆迁及移民安置分析。6.环境和生态影响分析。7.经济影响分析。8.社会影响分析。

9.按照《中华人民共和国招标投标法》及有关规定应当招标的项目，应附招标事项核准内容。

10.法律、法规或者规章规定的其他内容。

文件：《国家发展改革委关于发布项目申请报告通用文本的通知》（发改投资[2025]1169号，省发展改革委以辽发改投资[2025]591号转发），国家发展改革委将根据实际需要，编制并颁发主要行业的项目申请报告示范文本。

●企业在报送项目申请报告时，应附以下文件： 1.环保部门的审批意见；

2.国土资源部门出具的项目用地预审意见； 3.城市规划部门出具的城市规划意见； 4.根据有关法律法规应提交的其他文件。

为方便项目单位办理相关预审手续，应项目单位的要求，项目核准机关可根据项目实际情况，以适当的方式通知有关行政主管部门对项目进行预审。

●根据法律法规需水利行业出具的文件包括： 1.水行政主管部门或流域机构签署的规划同意书。

2.水行政主管部门出具的项目技术审查意见（目前国家发展改革委正在起草实施细则，技术报告应达到可研深度）。

3.根据《防洪法》等法律、法规要求编制的专题报告等文件及主管部门的审查意见。

4.需办理取水许可的水利建设项目，要附具对取水许可预申请的书面审查意见，以及经审查的建设项目水资源论证报告书。

5.根据水行政主管部门确定的水土保持方案编制要求，提交建设工程（不含移民安置）水土保持方案报告书（或水土保持方案报告表）及审查意见。

6.征地和移民数量较大的项目，要附具移民安置规划大纲批准文件，移民安置规划报告及主管部门的审核意见。●核准内容。项目核准机关主要根据以下条件对项目进行审核： 1.符合国家法律法规。

2.符合国民经济和社会发展规划、行业规划、产业政策、行业准入标准和土地利用总体规划。

3.符合国家宏观调控政策； 4.地区布局合理。

5.主要产品未对国内市场形成垄断。6.未影响我国经济安全。7.合理开发并有效利用了资源。

8.生态环境和自然文化遗产得到有效保护。

9.未对公众利益，特别是项目建设地的公众利益产生重大不利影响。

10.未影响公共安全。

●核准效力 1.项目核准文件有效期2年，自发布之日起计算。项目在核准文件有效期内未开工建设的，项目单位应在核准文件有效期届满30日前向原项目核准机关申请延期，原项目核准机关应在核准文件有效期届满前作出是否准予延期的决定。准予延期的最长期限不得超过一年。项目在核准文件有效期内未开工建设，且未提出延期申请的，原项目核准文件自动失效，不得再作为办理有关手续的依据。在项目核准文件有效期内尚未开工的项目，如果《目录》发生调整，对项目核准权限或要求发生变化，应重新核准。

2.已经核准的项目，如建设规模、主要建设内容、产品技术方案、建设地点等发生变化，应及时以书面形式向原项目核准机关报告。原项目核准机关应根据项目调整的具体情况，出具书面确认意见或重新办理核准手续。

3.对应报项目核准机关核准而未申报的项目，或者虽然申报但未经同意的项目，国土资源、城市规划、技术监督、证券监管、外汇管理、安全生产监管、水利、海关等部门不得办理相关手续，金融机构不得发放贷款。

**第四篇：2025产业结构调整指导目录**

产业结构调整指导目录

(2025年本)

第一类 鼓励类

一、农林业

1.粮食中低产田综合治理与稳产高产基本农田建设 2.国家级农产品基地建设 3.蔬菜、花卉无土栽培

4.优质、高产、高效标准化栽培和养殖技术开发及应用 5.重大病虫害及动物疾病防治

6.农作物、家畜、家禽及水生动植物、野生动植物遗传工程及基因库建设

7.动植物优良品种选育、繁育、保种和开发 8.种（苗）脱毒技术开发及应用

9.旱作节水农业、保护性耕作、生态农业建设、耕地质量建设以及新开耕地快速培肥技术开发 10.生态种（养）技术开发与应用

11.农用薄膜无污染降解技术及农田土壤重金属降解技术开发及应用

12.绿色无公害饲料及添加剂研究开发 13.内陆流域性大湖资源增殖保护工程 14.远洋渔业 15.奶牛养殖

16.牛羊胚胎（体内）及精液工厂化生产 17.农业克隆技术研发

18.耕地保养管理与土、肥、水速测技术开发

19.农、林作物种质资源保护地、保护区建设以及种质资源收集、保存、鉴定、开发和应用

20.农作物秸秆还田与综合利用（包括青贮饲料、秸秆氨化养牛、还田、气化、培育食用菌等）

21.农村可再生资源综合利用开发工程（沼气工程、生态家园等）

22.平垸行洪退田还湖恢复工程 23.食（药）用菌菌种培育 24.草原、森林灾害综合治理工程

25.利用非耕地的退耕（牧）还林（草）及天然草原植被恢复工程

26.动物疫病的新型诊断试剂、疫苗及低毒低残留新药开发 27.高产牧草人工种植 28.天然橡胶种植生产

29.无公害农产品及其产地环境的有害元素监测技术开发及应用

30.有机废弃物无害化处理及有机肥料产业化技术开发及应用 31.农牧渔产品的无公害、绿色生产技术开发及应用 32.农林牧渔产品储运、保鲜、加工及综合利用 33.天然林等自然资源保护工程 34.植树种草工程及林木种苗工程 35.水土保持综合技术开发及应用 36.生态系统恢复与重建工程

37.森林、野生动植物、湿地、荒漠、草原等类型自然保护区建设及生态示范工程 38.防护林工程

39.石漠化防治及防沙治沙工程 40.固沙、保水、改土新材料生产 41.抗盐与耐旱植物的培植

42.速生丰产林工程、工业原料林工程及名特优新经济林建设

43.竹藤基地建设及竹藤新产品生产技术开发 44.中幼林抚育工程

45.野生经济林树种保护、改良及开发利用 46.珍稀濒危野生动植物保护工程 47.林业基因资源保护工程

48.次小薪材、沙生灌木和三剩物的深度加工及系列产品开发

49.野生动植物种源繁育、培植基地及疫源疫病监测预警体系建设

50.地道中药材和优质、丰产、濒危或紧缺动植物药材的种（养）殖

51.香料、野生花卉等林下资源的人工培育及开发 52.木基复合材料的技术开发

53.竹质工程材料、植物纤维工程材料生产及综合利用 54.林产化学品深加工

55.人工增雨防雹等人工影响天气技术开发和应用

二、水利

1.大江、大河、大湖治理及干支流控制性工程 2.跨流域调水工程

3.水资源短缺地区水源工程 4.农村人畜饮水及改水工程 5.蓄滞洪区安全建设 6.海堤防维护及建设 7.江河湖库清淤疏浚工程 8.病险水库和堤防除险加固工程 9.堤坝隐患监测与修复技术开发应用 10.城市积涝预警和防洪工程 11.出海口门整治工程 12.综合利用水利枢纽工程 13.牧区水利工程 14.淤地坝工程

15.水利工程用土工合成材料及新型材料开发制造 16.大中型灌区改造及配套设施建设 17.防洪抗旱应急设施建设

18.高效输配水、节水灌溉技术及设备制造 19.水情水质自动监测及防洪调度自动化系统开发 20.水文数据采集仪器及设备制造

三、煤炭

1.煤田地质及地球物理勘探

2.120万吨/年及以上的高产高效煤矿（含矿井、露天）、高效选煤厂建设

3.矿井灾害（瓦斯、煤尘、矿井水、火、围岩等）防治 4.工业及生活用环保型煤开发及生产 5.水煤浆技术开发及应用

6.煤炭气化、液化技术开发及应用 7.煤层气勘探、开发和矿井瓦斯利用

8.低热值燃料（含煤矸石）及煤矿伴生资源开发利用及设备制造 9.管道输煤

10.煤炭高效洗选脱硫技术开发及应用 11.节水型选煤工程技术开发及应用

12.地面沉陷区治理、矿井水资源保护及利用

13.煤电、煤焦化（焦炉煤气、煤焦油深加工）一体化建设 14.提高资源回收率的采煤方法、工艺开发应用及装备制造

四、电力 1.水力发电

2.单机60万千瓦及以上超临界、超超临界机组电站建设 3.采用30万千瓦及以上集中供热机组的热电联产，以及热、电、冷多联产

4.缺水地区单机60万千瓦及以上大型空冷机组电站建设 5.风力发电及太阳能、地热能、海洋能、生物质能等可再生能源开发利用

6.燃气蒸汽联合循环发电

7.30万千瓦及以上循环流化床、增压流化床、整体煤气化联合循环发电等洁净煤发电

8.单机20万千瓦及以上采用流化床锅炉并利用煤矸石或劣质煤发电

9.500千伏及以上交、直流输变电 10.投运发电机组脱硫改造 11.城乡电网改造及建设

12.继电保护技术、电网运行安全监控信息技术开发 13.大型电站及大电网变电站集约化设计和自动化技术开发 14.跨区电网互联工程技术开发 15.输变电新技术推广应用

16.降低输、变、配电损耗技术开发及应用 17.分散供电技术开发及应用

五、核能

1.铀矿地质勘查和铀矿采冶

2.低温核供热堆、快中子增殖堆、聚变堆、先进研究堆、高温气冷堆 3.核电站建设

4.高性能核燃料元件制造 5.乏燃料后处理

6.核分析、核探测仪器仪表制造 7.同位素、加速器及辐照应用技术开发 8.先进的铀同位素分离技术开发 9.辐射防护技术开发与监测设备制造 10.核设施实体保护仪器仪表开发

六、石油、天然气

1.石油、天然气勘探及开采 2.天然气水合物勘探开发 3.原油、天然气、成品油的储运和管道输送设施及网络建设 4.油气伴生资源综合利用

5.提高油气田采收率、生产安全保障技术和设施、生态环境恢复与污染防治工程技术开发和应用 6.放空天然气回收利用

七、钢铁

1.黑色金属矿山接替资源勘探及关键勘探技术开发 2.炭化室高度6米以上、宽500毫米以上配干熄焦、装煤、推焦除尘装置的新一代大容积机械化焦炉建设 3.煤捣固炼焦、配型煤炼焦工艺技术应用 4.干法熄焦、导热油换热技术应用

5.120万吨/年以上大型链篦机回转窑和带式球团焙烧机等氧化球团生产

6.15万吨/年及以上直接还原法炼铁 7.先进适用的熔融还原技术开发及应用

8.废钢加工处理（分类、剪切和打包，不含炼钢）9.合金钢大方坯、大型板坯、圆坯、异型坯及近终型连铸技术开发及应用

10.现代化热轧宽带钢轧机关键技术开发应用及关键部件制造

11.薄板坯连铸连轧关键技术开发应用及关键部件制造 12.高强度钢生产

13.高速重载铁路用钢生产

14.石油开采用油井管、电站用高压锅炉管及油、气等长距离输送用钢管生产

15.H型钢、400MPa及以上螺纹钢筋生产

16.冷连轧宽带钢关键技术开发应用及关键部件制造 17.冷轧硅钢片生产

18.控制轧制、控制冷却工艺技术应用 19.直径550毫米以上超高功率石墨电极生产 20.大型高炉用微孔、超微孔炭砖生产 21.优质合成、不定形耐火材料生产 22.铁合金新工艺、新技术开发应用 23.全燃煤气热电联产 24.蓄热式燃烧技术应用 25.冶金综合自动化技术应用

八、有色金属

1.有色金属矿山接替资源勘探及关键勘探技术开发 2.铜、铝、铅、锌、镍大中型矿山建设 3.紧缺资源的深部及难采矿床开采

4.硫化矿物无污染强化熔炼工艺开发及应用 5.高效萃取设备和工艺技术开发 6.高精铜板、带、箔、管材生产及技术开发

7.高精铝板、带、箔及高速薄带铸轧生产技术开发与设备制造

8.轨道交通用高性能金属材料制造 9.有色金属复合材料技术开发及应用

10.高性能、高精度硬质合金及深加工产品和陶瓷材料生产 11.稀有、稀土金属深加工及其应用

12.锡化合物、锑化合物（不含氧化锑）生产 13.高性能磁性材料制造

14.超细粉体材料、电子浆料及其制品生产 15.非晶合金薄带制造 16.新型刹车材料制造

17.高品质镁合金铸造及板、管、型材加工技术开发 18.有色金属生产过程检测和控制技术开发

19.焙烧、热压预氧化和细菌氧化提金工艺技术开发及应用

九、化工

1.化工原料矿产资源勘探及大中型化工原料矿山建设 2.资源节约和环保型氮肥装置建设以及原料本地化、经济化改造

3.优质磷复肥、钾肥及各种专用复合肥生产 4.高效、低毒、安全新品种农药及中间体开发生产 5.用清洁生产技术建设和改造无机化工生产装置 6.环保型涂料生产

7.新型生物化工产品、专用精细化学品和膜材料生产 8.新型高效、无污染催化剂开发及生产

9.有机硅、有机氟及高性能无机氟化工产品生产 10.无机纳米及功能性材料生产 11.新型染料及其中间体开发及生产 12.大型芳烃生产装置建设

13.提高油品质量的炼油及节能降耗装置改造

14.大型乙烯建设（东部及沿海80万吨/年及以上、西部60万吨/年及以上）及现有乙烯改扩建

15.大型合成树脂及合成树脂新工艺、新产品开发 16.大型己内酰胺、乙二醇、丙烯腈的生产技术开发和成套设备制造

17.大型合成橡胶、合成胶乳和热塑性弹性体先进工艺开发、新产品制造

18.新型环保型油剂、助剂等纺织专用化学品生产 19.复合材料、功能性高分子材料、工程塑料及低成本化、新型塑料合金生产

20.采用先进工艺技术的大型基本有机化工原料生产 21.高等级道路沥青、聚合物改性沥青和特种沥青生产 22.低硫含酸重质原油综合利用 23.合成树脂加工用新型助剂、新型吸附剂、高性能添加剂和复配技术开发

24.20万吨/年及以上氧氯化法制聚氯乙烯 25.氯化法钛白粉生产

26.高等级子午线轮胎及配套专用材料、设备生产 27.醇醚燃料生产

十、建材

1.日产4000吨及以上（西部地区日产2025吨及以上）熟料新型干法水泥生产及装备和配套材料开发

2.新型节能环保墙体材料、绝热隔音材料、防水材料和建筑密封材料、建筑涂料开发生产 3.优质环保型摩擦与密封材料生产

4.3万吨/年及以上无碱玻璃纤维池窑拉丝技术和高性能玻璃纤维及制品技术开发与生产 5.优质节能复合门窗及五金配件生产 6.新型管材（含管件）技术开发制造

7.优质浮法玻璃生产技术、装备和节能、安全平板玻璃深加工技术开发

8.一次冲洗用水量6升及以下的坐便器、节水型小便、蹲便器及节水控制设备开发生产

9.高新技术和环保产业需求的高纯、超细、改性等精细加工矿物材料生产及其技术装备开发制造

10.新型干法水泥和新型墙体材料等建材产品生产中消纳工业废弃物、城市垃圾和污泥的无害化与资源化关键技术及装备开发

11.玻璃纤维增强塑料制品（玻璃钢）机械化成型技术开发 12.散装水泥装备技术开发

13.高性能混凝土用外加剂技术开发与生产

14.50万吨/年及以上人工砂生产线及其技术装备开发生产 15.100万吨/年及以上大型水泥粉磨站建设

16.20万立方米/年以上大型石材荒料、30万平方米/年以上超薄复合石材生产

17.高品质人工晶体材料生产技术开发

十一、医药

1.具有自主知识产权的新药开发与生产 2.重大传染病防治疫苗和药物开发与生产 3.新型诊断试剂及生物芯片技术开发与生产

4.新型计划生育药物及器具开发与生产（含第三代孕激素的避孕药，第三代宫内节育器等）5.天然药物、海洋药物开发与生产 6.制剂新辅料开发与生产 7.关键医药中间体开发与生产 8.医药生物工程新技术、新产品开发 9.新型药物制剂技术开发与应用

10.大规模药用多肽和核酸合成、发酵生产、纯化技术开发和应用

11.药物生产中的膜技术、超临界萃取技术、手性技术及自控技术等开发和应用

12.原料药清洁生产工艺开发与应用 13.新型药用包装材料及其技术开发

14.中药现代化（濒危稀缺药用动植物人工繁育技术开发；先进农业技术在中药材规范化种植、养殖中的应用；中药有效成份的提取、纯化、质量控制新技术开发和应用；中药现代剂型的工艺技术、生产过程控制技术和装备的开发与应用；中药饮片创新技术开发和产业化）15.少数民族医药开发生产

16.数字化医学影像产品及医疗信息技术开发与制造 17.早期诊断医疗仪器设备开发制造

18.微创外科和介入治疗装备及器械开发制造 19.医疗急救及康复工程技术装置开发生产 20.实验动物养殖 21.微生物开发利用

十二、机械 1.数控机床关键零部件及刀具制造

2.三轴以上联动的高速、精密数控机床，数控系统及交流伺服装置、直线电机制造 3.新型传感器开发及制造

4.轿车轴承、铁路轴承、精密轴承、低噪音轴承制造 5.转轮直径8.5米及以上混流、轴流式水电设备及其关键配套辅机制造

6.大型贯流及抽水蓄能水电机组及其关键配套辅机制造 7.60万千瓦及以上超临界及超超临界火电机组成套设备技术开发、设备制造及其关键配套辅机制造 8.30万千瓦及以上循环流化床锅炉制造

9.40万千瓦级以上燃气、蒸汽联合循环设备制造 10.大型、精密、专用铸锻件技术开发及设备制造 11.500千伏及以上超高压交、直流输变电成套设备制造 12.清洁能源发电设备制造（核电、风力发电、太阳能、潮汐等）

13.30万吨/年及以上合成氨成套设备制造

14.60万吨/年及以上乙烯成套设备制造技术开发及应用 15.集散型（DCS）控制系统及智能化现场仪表开发及制造 16.精密仪器开发及制造

17.新型液压、气动、密封元器件及装置制造 18.自动化焊接设备技术开发及设备制造 19.大型、精密模具及汽车模具设计与制造

20.可控气氛及大型真空热处理技术开发及设备制造 21.安全生产及环保检测仪器设计制造 22.城市垃圾处理设备制造

23.粉煤灰储运、利用成套设备制造

24.废旧电器、塑料、废旧橡胶回收利用设备制造 25.海水淡化和海水直接利用设备制造 26.工业机器人及其成套系统开发制造

27.500万吨/年及以上矿井综合采掘、装运成套设备及大型煤矿洗选机械设备制造

28.2025万吨级/年及以上大型露天矿成套设备制造 29.大型油气集输设备制造

30.自动化高速多色成套印刷设备制造

31.种、肥、水、药高效施用和保护性耕作等农机具制造 32.5吨/时以上种子加工成套设备开发制造 33.禽、畜类自动化养殖成套设备制造 34.设施农业设备制造

35.农、林、渔、畜产品深加工及资源综合利用设备制造 36.秸秆综合利用关键设备制造

37.农业（棉花、水稻、小麦、玉米、豆类、薯类、草饲料等）收获机械制造

38.营林及人工植被工业化生产设备制造技术开发 39.大型工程施工机械及关键零部件开发及制造 40.电控内燃机及关键零部件技术开发与制造 41.蓄冷（热）技术开发及设备制造 42.大型能量回收装置成套设备设计制造 43.7000米及以上深井钻机成套设备设计制造 44.高性能清淤设备制造 45.医疗废物集中处理设备制造

46.自动气象站系统技术开发及设备制造 47.特种气象观测及分析设备制造

48.地震台站、台网和流动地震观测技术系统开发及仪器设备制造

49.地质灾害监测治理新技术及设备研发 50.有害气体净化设备制造

51.食品质量安全检验检测相关技术及设备 52.报废汽车拆解、破碎处理设备制造

十三、汽车

1.汽车、摩托车整车及发动机、关键零部件系统设计开发 2.自动变速箱、重型汽车变速箱等汽车关键零部件及具有自主产权（品牌）的先进、适用汽车、发动机制造 3.汽车轻量化及环保型新材料制造

4.汽车重要部件的精密锻压、多工位压力成型及铸造 5.汽车、摩托车型式试验及维修用检测系统开发制造 6.压缩天然气、氢燃料、合成燃料、液化石油气、醇醚类燃料汽车和混合动力汽车、电动汽车、燃料电池汽车等新能源汽车整车及关键零部件开发及制造

7.先进的小排量经济型乘用车、集装箱运输车、多轴大型专用车辆

8.先进的轿车用柴油发动机开发制造 9.城市用低底盘公共汽车开发制造

十四、船舶

1.高技术、高性能、特种船舶和10万吨级及以上大型船舶设计及制造

2.万吨级及以上客船、客滚船、滚装船、客箱船、火车渡船制造

3.5000立方米及以上液化石油气（LPG）、液化天然气（LNG）船制造

4.3000标准箱（TEU）及以上集装箱船制造 5.船用动力系统、电站、特辅机制造

6.大型远洋渔船及海上钻井船、钻采平台、海上浮式生产储油轮等海洋工程装备设计制造

7.船舶控制与自动化、通讯导航、仪器仪表等船用设备制造

十五、航空航天

1.飞机及零部件开发制造 2.航空发动机开发制造 3.机载设备系统开发制造

4.直升机总体、旋翼系统、传动系统开发制造 5.航空航天用新型材料开发及生产 6.航空航天用燃气轮机制造 7.卫星、运载火箭及零部件制造

8.航空、航天技术应用及系统软硬件产品、终端产品开发生产

9.航空器地面模拟训练系统开发制造

10.航空器地面维修、维护、检测设备开发制造 11.卫星地面系统建设及设备制造

十六、轻工

1.符合经济规模的林纸一体化木浆、纸和纸板生产 2.高新技术制浆造纸机械成套设备开发制造 3.非金属制品模具设计、加工、制造 4.生物可降解塑料及其系列产品开发

5.农用塑料节水器材和农用多层薄膜开发、生产 6.高技术陶瓷（含工业陶瓷）产品及装备技术开发 7.陶瓷清洁生产技术开发及应用 8.光、机、电子一体缝制机械及特种工业缝纫机开发制造 9.天然香料、合成香料新技术开发和产品制造

10.新型、生态型（易降解、易回收、可复用）包装材料研发、生产

11.新型塑料保温板、大口径塑料管材（直径0.5米以上）、超低噪音排水塑料管、防渗土工膜、医用塑料等新型塑料产品开发、制造

12.高新、数字印刷技术及高清晰度制版系统开发及应用 13.高技术绿色电池产品制造（无汞碱锰电池、氢镍电池、锂离子电池、高容量密封型免维护铅酸蓄电池、燃料电池、锌空气电池、太阳能电池）14.少数民族特需用品制造

15.天然食品添加剂原料及生产技术开发应用

16.无元素氯（ECF）和全无氯（TCF）化学纸浆漂白工艺开发及应用

十七、纺织

1.高档纺织品生产、印染和后整理加工 2.采用化纤高仿真加工技术生产高档化纤面料 3.各种差别化、功能化化学纤维、高技术纤维生产 4.纤维及非纤维用新型聚脂(聚对苯二甲酸丙二醇酯、聚葵二酸乙二醇酯、聚对苯二甲酸丁二醇酯等)生产 5.符合生态、资源综合利用与环保要求的特种天然纤维（包括除羊毛以外的其他动物纤维、麻纤维、竹纤维、桑蚕丝、彩色棉花等）产品加工

6.采用高新技术的产业用特种纺织品生产 7.新型高技术纺织机械及关键零部件制造 8.高档地毯、抽纱、刺绣产品生产

9.采用计算机集成制造系统的高档服装生产

10.利用可再生资源的新型纤维（聚乳酸纤维、溶剂法纤维素纤维、动植物蛋白纤维等）生产

11.纺织、纺机企业生产所需检测、试验仪器开发制造

十八、建筑

1.节能省地型建筑暨绿色建筑的开发 2.高层建筑与空间结构技术开发 3.低噪声建筑施工机具开发与制造 4.住宅高性能外围护结构材料与部件制造 5.新型建筑结构系统开发

6.建筑隔震减震结构体系及产品研发与推广 7.建筑节水、节能、节地及节材关键技术开发 8.智能建筑产品与设备的生产制造与集成技术研究 9.居住及公共建筑集中采暖按热量计量技术应用 10.商品混凝土、商品砂浆及其施工技术开发

十九、城市基础设施及房地产

1.城市基础空间信息数据生产及关键技术开发 2.城市公共交通建设

3.城市道路及智能交通体系建设

4.城市交通管制系统技术开发及设备制造 5.城镇地下管道共同沟建设

6.城镇供排水管网工程、供水水源及净水厂工程 7.城镇燃气工程

8.城镇集中供热建设和改造工程 9.城市雨水收集利用工程 10.节能、低污染取暖设备制造 11.城镇园林绿化及生态小区建设 12.城市立体停车场建设

13.先进适用的建筑成套技术、产品和住宅部品研发和推广 14.燃气汽车加气站工程

15.城市建设管理信息化技术开发 16.城市生态系统关键技术开发

17.城际快速、城市轨道交通（经国家批准）系统开发、建设及车辆制造

18.城市节水技术开发与应用

19.城市照明智能化、绿色照明产品及系统技术开发 20.国家住宅示范工程建设

二十、铁路 1.铁路新线建设 2.既有线路提速及扩能

3.客运专线、高速铁路系统技术开发及建设

4.机车同步操纵、列车电空制动（ECP）、25吨及以上轴重货运重载技术开发

5.铁路行车及客运、货运安全保障系统技术与装备开发 6.编组站自动化、装卸作业机械化设备制造 7.铁路运输信息系统开发

8.铁路集装箱运输系统开发与建设

9.交流传动机车、动车组、高原机车、机车车辆救援设备制造及技术开发

10.交流传动核心元器件制造（含IGCT、IGBT元器件）11.时速200公里及以上铁路接触网、道岔、牵引供电技术开发与设备制造

12.电气化铁路牵引供电功率因数补偿技术开发 13.铁路线路检测、机车车辆监测技术开发与设备制造 14.大型养路机械、多用途养路机械、轨道检测设备、工务专用设备开发制造

15.行车调度指挥自动化技术开发 16.混凝土结构物修补和提高耐久性技术、材料开发 17.高速磁悬浮交通系统技术及材料开发与应用 18.铁路旅客列车集便器及污物地面接收、处理工程

二十一、公路

1.国道主干线、西部开发公路干线、国家高速公路网项目建设

2.公路智能运输系统开发与建设 3.公路快速客货运输系统开发与建设 4.公路管理信息系统开发与建设 5.公路工程新材料开发及生产

6.公路工程及养护新型机械设备设计制造 7.公路集装箱和厢式运输

8.特大跨径桥梁修筑和养护技术开发 9.长大隧道修筑和维护技术开发 10.农村客货运输网络开发与建设 11.农村公路建设

二十二、水运

1.深水泊位（沿海万吨级、内河千吨级）建设

2.出海深水航道及内河干线航道建设、通航建筑物建设 3.大型港口装卸自动化工程 4.海运电子数据交换系统开发

5.水上安全保障系统和救助打捞装备建设与开发 6.内河航运及船型标准化

7.港口、深水航道及航电枢纽建设所需特种工程机械设备设计制造

8.集装箱多式联运及水上集装箱运输 9.水上高速客运

10.原油、成品油、天然气船舶运输 11.船舶溢油监测及应急消除系统建设开发 12.水上滚装多式联运及水路大宗散货运输 13.水运行业信息系统建设 14.国际邮轮运输

二十三、航空运输 1.机场建设 2.公共航空运输 3.通用航空

4.空中交通管制和通讯导航系统建设 5.航空器维修

6.航空计算机管理及其网络系统开发与建设 7.航空油料设施建设

8.航空特种车辆、货场设备、仓储设备、货物集装器、高性能机场安检设备、高性能机场消防设备开发与制造 9.海上空中监督巡逻和搜救设施建设

二十四、信息产业

1.2.5GB/S及以上光同步传输系统建设

2.155MB/S及以上数字微波同步传输设备制造及系统建设 3.卫星通信系统、地球站设备制造及建设

4.网管监控、七号信令、时钟同步、计费等通信支撑网建设 5.数据通信网设备制造及建设 6.智能网等新业务网设备制造及建设 7.宽带网络设备制造及建设 8.数字蜂窝移动通信网建设 9.IP业务网络建设 10.邮政储蓄网络建设 11.邮政综合业务网建设 12.邮件处理自动化工程 13.卫星数字电视广播系统建设 14.增值电信业务平台建设

15.32波及以上光纤波分复用传输系统设备制造 16.10GB/S及以上数字同步系列光纤通信系统设备制造 17.支撑通讯网的新技术设备制造 18.同温层通信系统设备制造 19.数字移动通信（含GSM-R）、接入网系统、数字集群通信系统及路由器、网关等网络设备制造

20.大中型电子计算机及高性能微机、工作站、服务器设备制造

21.线宽1.2微米以下大规模集成电路设计、制造 22.大规模集成电路装备制造

23.新型电子元器件（片式元器件、频率元器件、混合集成电路、电力电子器件、光电子器件、敏感元器件及传感器、新型机电元件、高密度印刷电路板和柔性电路板等）制造 24.电子专用材料制造 25.软件开发生产

26.计算机辅助设计（CAD）、辅助测试（CAT）、辅助制造（CAM）、辅助工程（CAE）系统开发生产 27.电子专用设备、仪器、工模具制造

28.大容量光、磁盘驱动器及其部件和数字产品用存储卡制造

29.新型显示器件、中高分辨率彩色显像管/显示管及玻壳制造及技术开发

30.新型（非色散）单模光纤及光纤预制棒制造 31.数字音视频广播系统设备制造 32.高密度数字激光视盘播放机盘片制造 33.只读光盘和可记录光盘复制生产 34.数字摄录机、数字录放机、数字电视产品制造 35.普通纸传真机制造

36.信息安全产品、网络监察专用设备开发制造 37.数字多功能电话机制造

38.6英寸及以上单晶硅、多晶硅及晶片制造 39.多普勒雷达技术及设备制造 40.汽车电子产品制造 41.医疗电子产品制造

42.金融电子设备制造及系统建设

43.无线局域网（Wi-Fi短距离无线通信技术等）技术开发、设备制造

44.电子商务和电子政务系统开发 45.卫星导航系统技术开发及设备制造

二十五、其他服务业

1.电子商务、现代物流服务体系建设及以连锁经营形式发展的中小超市、便利店、专业店等新型零售业态

2.粮食、棉花、食糖、食用油、化肥、石油等重要商品的现代化仓储等物流设施建设

3.现代化的农产品市场流通设施及农产品贸工农一体化设施建设

4.闲置设备、旧货、旧机动车调剂交易市场建设 5.中小企业社会化服务体系建设 6.农、林业社会化服务体系建设 7.租赁服务 8.后勤社会化服务 9.城市社区服务网点建设

10.房地产中介服务、物业管理服务 11.社会化养老服务 12.残疾人服务设施建设

13.基本医疗、计划生育、预防保健服务设施建设 14.血站建设 15.远程医疗服务

16.文化艺术、新闻出版、广播影视、大众文化、科普、体育设施建设及产业化运营 17.文物保护及设施建设

18.幼儿教育、义务教育、高中教育、高等教育、职业技术教育及特殊教育 19.远程教育系统建设

20.未成年人活动场所及儿童社会福利设施建设 21.旅游基础设施建设及旅游信息服务系统开发

22.工业旅游、农业旅游、森林旅游、生态旅游及其它旅游资源综合开发项目建设 23.信用卡及其网络服务 24.旅游商品、纪念品开发

25.就业创业咨询、辅导、中介及培训服务

26.国家级工程（技术）研究中心、国家认定的企业技术中心、重点实验室、高新技术创业服务中心、新产品开发设计中心、科研中试基地、实验基地建设

27.科学普及、技术推广、科技交流、技术咨询、知识产权及气象、环保、测绘、地震、海洋、技术监督等科技服务 28.经济、规划、工程、管理、会计、审计、法律、环保等咨询服务

29.科学仪器、实验动物、化学试剂、文献信息等科研支撑条件共建共享服务

30.商品质量认证和质量检测 31.防伪技术开发和运用

32.资信调查与评级服务体系建设 33.动漫制作

二十六、环境保护与资源节约综合利用 1.矿山生态环境恢复工程 2.海洋开发及海洋环境保护 3.生物多样性保护工程

4.微咸水、劣质水、海水的开发利用及海水淡化工程 5.消耗臭氧层物质替代品开发与利用 6.医疗废物处置中心建设 7.危险废弃物处理中心建设 8.区域性废旧汽车处理中心建设 9.流出物辐射环境监测技术工程

10.环境监测体系工程和新型环保技术开发应用

11.放射性废物及其它危险废物安全处置技术及设备开发、制造

12.流动污染源（火车、船舶、汽车等）防治技术开发及应用

13.城市交通噪声与振动控制及材料生产 14.电网、信息系统电磁辐射控制技术开发 15.削减和控制二恶英排放的技术开发与应用 16.持久性有机污染物类产品的替代品开发与应用 17.废弃持久性有机污染物类产品处置技术开发与应用 18.“三废”综合利用及治理工程

19.“三废”处理用生物菌种和添加剂开发及生产 20.含汞废物的汞回收处理技术开发应用及成套设备制造 21.重复用水技术开发及设备制造与使用

22.高效、低能耗污水处理与再生技术开发及设备制造 23.城镇垃圾及其他固体废弃物减量化、资源化、无害化处理和综合利用工程 24.废物填埋防渗膜生产 25.新型水处理药剂开发及生产

26.煤气、烟气除尘、脱硫、脱硝技术及装置开发、成套设备制造

27.墙体吸收噪声技术与材料开发 28.交流变频调速节能技术开发及应用 29.机动车、内燃机车节油技术开发及应用

30.新型节能环保家用电器和关键零部件生产及技术开发 31.节水、节能产品生产 32.用水监测仪器开发、生产

33.新型节能照明产品、生产技术开发和配套的材料、设备技术开发

34.节能、节水、环保及资源综合利用等技术开发、应用及设备制造

35.日产2025吨及以上熟料新型干法水泥生产余热发电 36.高炉、转炉、焦炉煤气回收及综合利用

37.高能耗、污染重的石油、石化、化工行业节能、环保改造

38.高效、节能采矿、选矿技术（药剂）及设备开发、成套设备制造

39.多元素共生矿资源综合利用

40.低品位、复杂、难处理矿开发及综合利用 41.尾矿、废渣等资源综合利用 42.再生资源回收利用产业化

第二类 限制类

一、农林业

1.天然草场超载放牧

2.单线5万立方米/年以下的高中密度纤维板项目 3.单线3万立方米/年以下的木质刨花板项目 4.1000吨/年以下的松香生产项目

二、煤炭

1.单井井型低于以下规模的煤矿项目:山西、陕西、内蒙古30万吨/年；新疆、甘肃、宁夏、青海、北京、河北、东北及华东地区15万吨/年；西南和中南地区9万吨/年；开采极薄煤层3万吨/年

2.采用非机械化开采工艺的煤矿项目

3.设计的煤炭资源回收率达不到国家规定要求的煤矿项目 4.未经国家或省（区、市）煤炭行业管理部门批准矿区总体规划的煤矿项目

三、电力

1.除西藏、新疆、海南等小电网外，单机容量在30万千瓦及以下的常规燃煤火电机组 2.除西藏、新疆、海南等小电网外，发电煤耗高于300克标准煤/千瓦时的发电机组，空冷机组发电煤耗高于305克标准煤/千瓦时的发电机组

四、石油、天然气和化工

1.10万吨/年以下及DMT法聚酯装置

2.7万吨/年以下聚丙烯装置（连续法及间歇法）3.10万吨/年以下丙烯腈装置

4.10万吨/年以下ABS树脂装置（本体连续法除外）5.60万吨/年以下乙烯装置 6.800万吨/年以下常减压炼油装置

7.50万吨/年以下催化裂化装置、40万吨/年以下连续重整装置、80万吨/年以下加氢裂化装置、80万吨/年以下延迟焦化装置

8.20万吨/年以下聚乙烯装置

9.20万吨/年以下乙烯氧氯化法聚氯乙烯装置、12万吨/年以下电石法聚氯乙烯装置

10.20万吨／年以下苯乙烯装置（干气制乙苯工艺除外）11.10万吨/年以下聚苯乙烯装置 12.22.5万吨/年以下精对苯二甲酸装置 13.20万吨/年以下环氧乙烷/乙二醇装置 14.10万吨/年以下己内酰胺装置 15.20万吨/年以下乙烯法醋酸装置、10万吨/年以下羰基合成法醋酸装置

16.100万吨/年以下氨碱装置 17.30万吨/年以下联碱装置

18.20万吨/年以下硫磺制酸装置、10万吨/年以下硫铁矿制酸装置

19.常压法及综合法硝酸装置

20.以石油(高硫石油焦除外)为原料的化肥生产项目 21.硫酸法钛白粉生产线（产品质量达到国际标准，废酸、亚铁能够综合利用，并实现达标排放的除外）22.1000吨/年以下铅铬黄生产线 23.5000吨/年及以下氧化铁红颜料装置

24.2.5万千伏安以下（能力小于4.5万吨）及2.5万千伏安以上环保、能耗等达不到准入要求的电石矿热炉项目 25.5000吨/年以下的电解二氧化锰生产线 26.15万吨/年以下烧碱装置 27.2万吨/年以下氢氧化钾装置

28.单线2万吨/年以下或有钙焙烧铬化合物生产装置 29.氯化汞触媒项目

30.单套1万吨/年以下无水氟化氢（HF）生产装置（配套自用和电子高纯氟化氢除外）

31.单套反应釜6000吨/年以下、后处理3万吨/年以下的F22生产装置（作为原料进行深加工除外）

32.2万吨/年以下的（甲基）有机硅单体生产装置 33.8万吨/年以下的甲烷氯化物生产项目（不包括为有机硅配套的一氯甲烷生产项目）

34.8万吨/年及以上、对副产的全部四氯化碳没有配套处置设施的甲烷氯化物生产项目 35.斜交轮胎项目

36.力车胎项目（手推车胎）

37.高毒农药原药（甲胺磷、对硫磷、甲基对硫磷、久效磷、氧化乐果、水胺硫磷、甲基异柳磷、甲拌磷、甲基硫环磷、乙基硫环磷、特丁磷、杀扑磷、溴甲烷、灭多威、涕灭威、克百威、磷化锌、敌鼠钠、敌鼠酮、杀鼠灵、杀鼠醚、溴敌隆、溴鼠灵）生产项目

38.以滴滴涕为原料的生产三氯杀螨醇项目 39.以六氯苯为原料的生产五氯酚钠项目 40.林丹生产项目

41.300吨/年以下皂素（含水解物）生产装置（综合利用除外）

五、信息产业

1.激光视盘机生产线（VCD系列整机产品）2.模拟CRT黑白及彩色电视机项目

六、钢铁

1.钢铁企业和缺水地区，未同步配套建设干熄焦、装煤、推焦除尘装置的焦炉项目 2.180平方米以下烧结机项目

3.有效容积1000立方米以下或1000立方米及以上、未同步配套煤粉喷吹装置、除尘装置、余压发电装置，能源消耗、新水耗量等达不到标准的炼铁高炉项目

4.公称容量120吨以下或公称容量120吨及以上、未同步配套煤气回收、除尘装置，能源消耗、新水耗量等达不到标准的炼钢转炉项目

5.公称容量70吨以下或公称容量70吨及以上、未同步配套烟尘回收装置，能源消耗、新水耗量等达不到标准的电炉项目

6.800毫米以下热轧带钢（不含特殊钢）项目 7.25万吨/年及以下热镀锌板卷项目 8.10万吨/年及以下彩色涂层板卷项目

9.2.5万千伏安以下、2.5万千伏安及以上环保、能耗等达不到准入要求的铁合金矿热电炉项目(中西部具有独立运行的小水电及矿产资源优势的国家确定的重点贫困地区，单台矿热电炉容量≥1.25万千伏安)10.含铬质耐火材料生产线 11.普通功率和高功率石墨电极生产线

12.直径550毫米以下及2万吨/年以下的超高功率石墨电极生产线

13.5万吨/年以下炭块、4万吨/年以下炭电极生产线 14.一段式固定煤气发生炉项目（不含粉煤气气化炉）

七、有色金属

1.钨、钼、锡、锑及稀土矿开采、冶炼项目以及氧化锑、铅锡焊料生产项目（改造项目除外）

2.单系列10万吨/年规模以下粗铜冶炼项目

3.电解铝项目（淘汰自焙槽生产能力置换项目及环保改造项目除外）

4.单系列5万吨/年规模及以下铅冶炼项目 5.单系列10万吨/年规模以下锌冶炼项目 6.镁冶炼项目（综合利用项目除外）7.4吨以下的再生铝反射炉项目

8.再生有色金属生产中采用直接燃煤的反射炉项目 9.铝用湿法氟化盐项目

10.10万吨/年以下的独立铝用炭素项目 11.离子型稀土矿原矿池浸工艺项目 12.1万吨/年以下的再生铅项目

八、黄金

1.日处理金精矿50吨以下的独立氰化项目

2.日处理矿石100吨以下，无配套采矿系统的独立黄金选矿厂项目

3.日处理金精矿50吨以下的火法冶炼项目

4.处理矿石5万吨/年以下的独立堆浸场项目（青藏高原除外）

5.日处理岩金矿石50吨以下的采选项目

6.处理砂金矿砂20万立方米/年以下的砂金开采项目 7.在林区、农田、河道中开采黄金项目

九、建材

1.非浮法及日熔化量500吨以下普通浮法平板玻璃生产线 2.100万平方米/年及以下的建筑陶瓷砖生产线 3.50万件/年以下的隧道窑卫生陶瓷生产线

4.水泥机立窑、干法中空窑、立波尔窑、湿法窑；新建日产1500吨及以下熟料新型干法水泥生产线 5.2025万平方米/年以下的纸面石膏板生产线

6.沥青纸胎油毡生产线，500万平方米/年以下的改性沥青防水卷材生产线，沥青复合胎柔性防水卷材生产线，聚乙烯膜层厚度在0.5毫米以下的聚乙烯丙纶复合防水卷材生产线 7.中碱玻璃球生产线、铂金坩埚球法拉丝玻璃纤维生产线 8.实心粘土砖生产项目

9.15万平方米/年以下的石膏（空心）砌块生产线、单班年生产能力小于2.5万立方米混凝土小型空心砌块以及单班年生产能力小于15万平方米混凝土铺地砖固定式生产线、5万立方米/年以下人造轻集料（陶粒）生产线 10.10万立方米/年以下的加气混凝土生产线

11.3000万标砖/年以下的煤矸石、页岩烧结实心砖生产线 12.5000吨/年以下岩（矿）棉生产线

十、医药

1.维生素C原料项目 2.青霉素原料药项目

3.一次性注射器、输血器、输液器项目 4.药用丁基橡胶塞项目

5.无新药、新技术应用的各种剂型扩大加工能力的项目(填充液体的硬胶囊除外)6.原料为濒危、紧缺动植物药材，且尚未规模化种植或养殖的产品生产能力扩大项目

7.使用氯氟烃（CFCs）作为气雾剂推进剂的医药用品生产项目

8.充汞式玻璃体温计项目 9.充汞式血压计项目 10.银汞齐齿科材料项目

十一、机械

1.2臂及以下凿岩台车制造项目 2.装岩机（立爪装岩机除外）制造项目 3.3立方米及以下小矿车制造项目 4.直径2.5米及以下绞车制造项目 5.直径3.5米及以下矿井提升机制造项目 6.40平方米及以下筛分机制造项目 7.直径700毫米及以下旋流器制造项目 8.800千瓦及以下采煤机制造项目

9.斗容3.5立方米及以下矿用挖掘机制造项目

10.矿用搅拌、浓缩、过滤设备（加压式除外）制造项目 11.农用运输车项目（三轮汽车、低速载货车）12.单缸柴油机制造项目（先进的第二代单缸机除外）13.50马力及以下拖拉机制造项目

14.30万千瓦及以下常规燃煤火力发电设备制造项目（综合利用机组除外）

15.电线、电缆制造项目（特种电缆及500千伏及以上超高压电缆除外）

16.普通金属切削机床制造项目（数控机床除外）17.普通电火花加工机床和线切割加工机床制造项目（数控机床除外）

18.6300千牛及以下普通机械压力机制造项目（数控压力机除外）

19.普通剪板机、折弯机、弯管机制造项目

20.普通高速钢钻头、铣刀、锯片、丝锥、板牙项目 21.棕刚玉、绿碳化硅、黑碳化硅等烧结块及磨料制造项目 22.直径400毫米及以下各种结合剂砂轮制造项目 23.直径400毫米及以下人造金刚石切割锯片制造项目 24.普通微小型球轴承制造项目

25.10～35千伏树脂绝缘干式变压器制造项目 26.220千伏及以下高、中、低压开关柜制造项目 27.普通电焊条制造项目 28.民用普通电度表制造项目

29.8.8级以下普通低档标准紧固件制造项目 30.100立方米及以下活塞式动力压缩机制造项目 31.普通运输集装干箱项目

32.20立方米以下螺杆压缩机制造项目 33.56英寸及以下单级中开泵制造项目

34.通用类10兆帕及以下中低压碳钢阀门制造项目

十二、船舶

1.未列入国家船舶工业中长期规划的民用大型造船设施项目（指船坞、船台宽度大于或等于42米，能够建造单船10万载重吨级及以上的船坞、船台及配套造船设施）2.未列入国家船舶工业中长期规划的船用柴油机制造项目

十三、轻工

1.达不到国家《家用电冰箱耗电量限定值及能源效率等级》标准的冷藏箱、冷冻箱、冷藏冷冻箱（电冰箱、冷柜）项目 2.达不到国家《电动洗衣机耗电量限定值及能源效率等级》标准的洗衣机项目

3.达不到国家《房间空气调节器能效限定值及能效等级》标准的空调器项目

4.低档纸及纸板生产项目 5.聚氯乙烯普通人造革生产线

6.超薄型（厚度低于0.015毫米）塑料袋生产线 7.年加工皮革10万张（折牛皮标张）以下的制革项目 8.生产速度低于1500只/时的单螺旋灯丝白炽灯生产线 9.普通中速工业平缝机系列生产线 10.普通中速工业包缝机系列生产线

11.电子计价秤项目（准确度低于最大称量的1/3000，称量≤15千克）

12.电子汽车衡项目（准确度低于最大称量的1/3000，称量≤300吨）13.电子静态轨道衡项目（准确度低于最大称量的1/3000，称量≤150吨）

14.电子动态轨道衡项目（准确度低于最大称量的1/500，称量≤150吨）

15.电子皮带秤项目（准确度低于最大称量的5/1000）16.电子吊秤项目（准确度低于最大称量的1/1000，称量≤50吨）

17.弹簧度盘秤项目（准确度低于最大称量的1/400，称量≤8千克）

18.二片铝质易拉罐项目

19.普通真空保温瓶玻璃瓶胆生产线 20.2万吨/年以下的玻璃瓶罐生产线

21.合成脂肪醇项目（含羰基合成醇、齐格勒醇，不含油脂加氢醇）

22.3万吨/年以下三聚磷酸钠生产线 23.糊式锌锰电池项目 24.镉镍电池项目

25.开口式普通铅酸蓄电池项目 26.2025吨/年以下牙膏项目 27.原糖生产项目

28.北方海盐100万吨/年以下项目；南方海盐新建盐场项目；矿（井）盐60万吨/年以下的项目；湖盐20万吨/年以下的项目

29.白酒生产线

30.酒精生产线（燃料乙醇项目除外）31.使用传统工艺、技术的味精生产线 32.糖精等化学合成甜味剂生产线

十四、纺织 1.74型染整生产线

十五、烟草

1.卷烟加工项目（改造项目除外）

十六、消防

1.火灾自动报警设备项目 2.灭火器项目

3.碳酸氢钠干粉（BC）灭火剂项目 4.防火门项目 5.消防水带项目

6.消防栓（室内、外）项目

7.普通消防车（罐类、专项类）项目

十七、其他 1.用地红线宽度（包括绿化带）超过下列标准的城市主干道路项目：小城市和重点镇40米，中等城市55米，大城市70米（200万人口以上特大城市主干道路确需超过70米的，城市总体规划中应有专项说明）

2.用地面积超过下列标准的城市游憩集会广场项目：小城市和重点镇1公顷，中等城市2公顷，大城市3公顷，200万人口以上特大城市5公顷 3.别墅类房地产开发项目 4.高尔夫球场项目 5.赛马场项目

第三类 淘汰类

注：条目后括号内年份为淘汰期限，淘汰期限为2025年是指应于2025年底前淘汰，其余类推；有淘汰计划的条目，根据计划进行淘汰；未标淘汰期限或淘汰计划的条目为国家产业政策已明令淘汰或立即淘汰。

一、落后生产工艺装备

（一）农林业

1.湿法纤维板生产工艺（2025年）2.滴水法松香生产工艺（2025年）

（二）煤炭

1.未按批准的矿区规划确定的井田范围和井型而建设的煤矿

2.没有采矿许可证、安全生产许可证、营业执照、矿长资格证、煤炭生产许可证的煤矿

3.国有煤矿矿区范围（国有煤矿采矿登记确认的范围）内的各类小煤矿

4.单井井型低于3万吨/年规模的矿井（极薄煤层除外）（2025年）

5.既无降硫措施，又无达标排放用户的高硫煤炭（含硫高于3％）生产矿井

6.不能就地使用的高灰煤炭（灰分高于40％）生产矿井 7.6AM、φM-2.5、PA-3型煤用浮选机 8.PB2、PB3、PB4型矿用隔爆高压开关 9.PG-27型真空过滤机 10.X-1型箱式压滤机 11.ZYZ、ZY3型液压支架 12.木支架

（三）电力

1.大电网覆盖范围内，服役期满的单机容量在10万千瓦以下的常规燃煤凝汽火电机组 2.单机容量5万千瓦及以下的常规小火电机组

3.以发电为主的燃油锅炉及发电机组（5万千瓦及以下）

（四）石油、天然气和化工

1.没有取得采矿许可证的油气田，不符合国家油气资源整体开发规划的油气田

2.安全环保达不到国家标准的成品油生产装置

3.100万吨/年及以下生产汽煤柴油的小炼油生产装置（2025年）

4.4万吨/年以下的硫铁矿制酸生产装置（2025年）5.50万条/年及以下的斜交轮胎，或以天然棉帘子布为骨架的轮胎生产线

6.1万吨/年及以下的干法造粒炭黑生产装置 7.1000吨/年以下黄磷生产线

8.单线1万吨/年以下有钙焙烧铬化合物生产线（2025年）9.土法炼油 10.汞法烧碱

11.5000千伏安以下（1万吨/年以下）电石炉及开放式电石炉

12.排放不达标的电石炉 13.铁粉还原法工艺

14.生产氰化钠的氨钠法及氰熔体工艺 15.高中温钠法百草枯生产工艺 16.农药产品手工包（灌）装设备 17.石墨阳极隔膜法烧碱

18.KDON-6000/6600型蓄冷器流程空分设备 19.直接火加热涂料用树脂生产工艺

20.氯氟烃（CFCs）生产装置（根据国家履行国际公约总体计划要求进行淘汰）

21.主产四氯化碳（CTC）生产工艺（根据国家履行国际公约总体计划要求进行淘汰）

22.四氯化碳（CTC）为加工助剂的所有产品的生产工艺（根据国家履行国际公约总体计划要求进行淘汰）

23.CFC­－113为加工助剂的含氟聚合物生产工艺（根据国家履行国际公约总体计划要求进行淘汰）

24.用于清洗的1，1，1－三氯乙烷（甲基氯仿）生产装置（根据国家履行国际公约总体计划要求进行淘汰）

25.甲基溴生产装置（根据国家履行国际公约总体计划要求进行淘汰）

26.100吨/年以下皂素（含水解物）生产装置（2025年）27.盐酸酸解法皂素生产工艺及污染物排放不能达标的皂素生产装置（2025年）

28.含滴滴涕的油漆生产工艺（根据国家履行国际公约总体计划要求进行淘汰）29.采用滴滴涕为原料非封闭生产三氯杀螨醇工艺（根据国家履行国际公约总体计划要求进行淘汰）

（五）钢铁

1.土法炼焦（含改良焦炉）

2.炭化室高度小于4.3米焦炉（3.2米及以上捣固焦炉除外）（2025年，西部地区2025年）3.土烧结矿 4.热烧结矿

5.30平方米以下烧结机（2025年）6.100立方米及以下高炉

7.100～200立方米（含200立方米）高炉（不含铁合金高炉）（2025年）

8.200～300立方米（含300立方米）高炉（不含专业铸铁管厂高炉）（2025年）

9.生产地条钢、钢锭或连铸坯的工频和中频感应炉 10.15吨及以下转炉（不含铁合金转炉）11.10吨及以下电炉（不含机械铸造电炉）12.化铁炼钢

13.15～20吨转炉（不含铁合金转炉）（2025年）14.20吨转炉（不含铁合金转炉）（2025年）

15.10～20吨电炉（不含高合金钢和机械铸造电炉）（2025

**第五篇：2025产业结构调整指导目录**

2025产业结构调整指导目录

【新兴产业一】：新材料新兴产业奠基石，三大主线挖机会

【新兴产业二】：生物制药 下一个世界首富诞生地？

【新兴产业三】：新能源 四大子行业彰显投资魅力

【新兴产业四】：新农业 政策呵护下的四大机会

【新兴产业五】：新网络：引爆产业新革命

【新兴产业六】：新消费：看“新三大件”

【新兴产业七】：新节能环保：五大主题寻找投资机会

卫星导航被列入新兴产业“十二五”规划，未来卫星导航技术的研究发展推广应用将被放在重要位置，发展自主技术成为重中之 重。在北斗产业成长初期，上游产业链中的芯片和终端设备提供商将拥有行业话语权，国腾电子、北斗星通、合众思壮等主营芯片及导航终端的企业有望受益最大。而随着下游应用推广，用户数大幅增长和规模效应加强，行业话语权将逐渐转移到下游服务提供商。新材料 新兴产业奠基石，三大主线挖机会

新材料几乎渗透到了国民经济的各个领域，被称为实现战略性新兴产业发展的奠基石。国家“十二五”规划为新材料行业发展确定了5大方向，而新材料的细分应用行业达到12个以上，涉及上市公司近百家。

高性能结构材料应用最广泛、新型环保材料备受关注、稀有金属的战略地位日益凸显。循着这3大主线，你也许能在庞大的新材料领域，找到最有现实性的投资机会。按应用领域分类的重点新材料上市公司：

电子信息材料

002326.永太科技 国内产品链最完善、产能最大的精细化学品生产商

000990.诚志股份 世界第三家掌握TFT液晶生产技术企业，目前TFT产能50吨，据传后续有产能100吨项目

002222.福晶科技 全球领先的非线性光学晶体与激光晶体元器件制造商，国内最大的KTP非线性光学晶体元器件制造商

600487.亨通光电 国内光纤光缆龙头企业，年产能600万芯公里

600206有研硅股 中国最大的国际级半导体材料基地，国内唯一一家拥有自主知识产权的12英寸硅晶抛光生产线的企业

新能源材料

002080 中材科技 特种纤维复合材料行业唯一全能的国家级高新企业，高强玻纤领域国内市场占有率超90%

600089 特变电工 控股72.95%的新疆新能源是我国目前规模最大的专业从事太阳能开发和利用的高新技术企业之一，拥有太阳能应用产品4100KW的年产能

600622 嘉宝集团 核工业重要配件生产商，相关样品已交付中国运载火箭研究院

新能源汽车电池材料

300073 当升科技 国内领先的锂离子电池正极材料专业供应商

000839 中信国安子公司盟固利是国内最大的锂电池正极材料钴酸锂和锰酸锂生产商，国内唯一大规模生产动力锂离子二次电池厂家

300037 新宙邦国内领先的电子化学品生产企业，铝电解电容器化学品国内市场占有率30%

600884 杉杉股份 国内第一锂电池材料供应商

600478 科力远 镍氢电池制造商，产品得到国内外电动汽车生产企业认可

600872 中钜高新通过子公司涉足镍氢电池、镍镉电池、锂电池领域，向多家汽车厂商提供了动力电池样品，未来前景广阔 稀土材料

600111 包钢稀土 国内最主要的稀土生产企业

600549 厦门钨业 国内最大的钨钼产品生产与出口企业

000970 中科三环 国内第一、全球第二大钕铁硼制造商

002056 横店东磁 永磁铁氧体、软磁铁氧体、锂电池正极材料、太阳能单晶硅制造商

有色金属合金材料

000762 西藏矿业 拥有锂储量全国第一、世界第三的扎布耶盐湖20年开采权

000962 东方钽业世界钽丝龙头，世界市场占有率60%，技术和综合质量水平世界第一

002182 云海金属 镁合金行业龙头，产品主要应用于新型节能环保汽车等

002167 东方锆业 拥有氯氧化锆、复合氧化锆、氧化锆结构陶瓷的完整产业链

600459 贵研铂业 铂的深加工业，应用于燃料电池

新型钢铁材料

300034 钢研高纳 高端和新型高温合金制品生产规模最大企业之一

002318 久立特材 高温不锈管和各种口径焊接管生产线达到世界先进水平

新型建筑材料

002162 斯米克 高档建筑陶瓷领军企业

000619 海螺型材 以塑料型材为主的新型建材企业

002066 瑞泰科技 熔铸耐火材料行业龙头

000055 方大集团 国内最大规模的新材料高新技术企业

新型化工材料

300019 硅宝科技 国内唯一一家有机硅室温胶生产企业，车灯胶、电力环保胶、制胶专用设备市场占有率国内第一

002254 烟台氨纶 氨纶龙头，对位芳纶是其未来最具前景的业务

600636 三爱富 国内最大、品种最齐全的有机氟化工企业，拥有最完整的氟化工产业链

600596 新安股份拥有国内最完整的有机硅产业链，即将实现20万吨的年产能，国内第一

生物医用材料

300003.乐普医疗 血管内药物洗脱支架系统、先心病封堵器等主要产品具有高壁垒

002223.鱼跃医疗 进入缝合线领域，未来将向缝合针、吸收袋等相关产品延伸

生态环境材料

002165 红宝丽亚洲唯一拥有自主发明专利的万吨级异丙醇胺生产规模的企业，年产能将扩充至4万吨，成为世界龙头

300072 三聚环保 唯一一家以能源净化材料为主业的A股上市公司

002019 鑫富药业 PBS降解塑料年产能3000吨，5年内将扩充年产能20000吨 新型环保材料备受关注

新型环保材料包括环境净化材料、能源净化材料、环境替代材料和生物降解材料。由于节能环保是国家重点治理和投入的领域，因此新型环保材料也受到市场资金关注，但该行业投资标的总体较少，个别细分行业需要更多的政策支持。

环境净化材料主要涵盖了脱硫、脱硝和除尘3个领域，机构最看好除尘材料。2025年大气排放标准实施，袋式除尘行业将获得快速发展，预计未来5年复合增 长率在40%以上。高温滤料是袋式除尘器的核心部件，行业集中度高，三维丝是该行业的第一家上市公司。它依靠产品和技术创新市场占有率不断提升，未来3年 的业绩有望保持60%的增速。

能源净化材料主要应用于石油石化、煤化工、天然气等领域。国家标准要求汽油含硫量从500微克/克降至150微克/克，要求石油、天然气等能源中的硫、砷等杂质的含量不断降低，必将推动能源净化材料的发展。涉及该领域的上市公司有红宝丽和三聚环保。

红宝丽是亚洲唯一拥有自主发明专利的万吨级异丙醇胺生产规模的企业，目前年产能2万吨，今年产能很有可能扩充至4万吨，实现翻番，从而成为世界上生产异丙醇胺的龙头。三聚环保是唯一一家以能源净化材料为主业的上市公司，具有持续的创新能力。

环境替代材料包括氟利昂和石棉替代材料、无磷材料等。这一领域的企业没有在A股上市的。在香港上市的东岳集团生产主流制冷剂氢氯氟烃，用于代替氟利昂，市场占有率40%。

生物降解材料广泛应用于医药、农业、工业包装等领域，淀粉基、聚乳酸和聚丁二酸丁二醇酯生物降解塑料是技术相对成熟、产业化前景最好的3种主流技术。涉 及PBS材料的上市公司有鑫富药业和金发科技。金发科技每年全生物降解塑料产能5000吨；鑫富药业PBS材料年产能3000吨，2025年增发的资金将 部分用于年产20000吨PBS材料项目，预计5年内达产。

高性能结构材料应用最广泛

高性能结构材料一般指具有更高的强度、硬度、塑性、韧性性能，并适应特殊环境要求的结构材料，是国民经济中应用最为广泛的材料，从日用品、建筑到汽车、飞机、卫星、火箭等，都离不开它。

高性能结构材料的细分行业包括新型金属材料、高性能结构陶瓷材料和高分子材料3个领域。久立特材是国内工业用不锈钢管产量最大的企业，产品广泛应用于石 油化工、天然气、电力设备制造、造船、造纸、机械制造、航空、航天等行业。东方锆业的产品主要用于核能、陶瓷、兵器、航空、高级耐火材料、光通讯器件、固 体燃料电池。

濮耐股份是国内主要功能耐火材料、不定形耐火材料生产企业，钢铁炉外精炼透气砖国内市场占有率第一，国内最大钢铁行业用耐火材料 制品供应商。鲁阳股份是世界第三的陶瓷纤维生产基地，产品广泛应用于工业、民用及国防军事领域耐高温、绝热部位。普利特是国内专注于生产汽车用改性塑料产 品的主要企业，产品主要供应汽车零部件制造商。

上游稀有金属股炒作机会多多

稀土、钨、锑、钛、锗等小金属作为战略性新兴产业的基 础材料，发展潜力巨大，掌握相关资源的上市公司从去年底至今多次受到市场热炒。为提升我国优势矿产在国际市场上的话语权，从去年至今，国家陆续出台了相关 政策如整治优势矿产的开发秩序、规范行业准入、限制出口等，稀有金属的战略地位凸显，行业整合加速。近期，国家在筹划矿产地储备战略试点，首批试点将围绕 稀土资源展开。未来稀有金属的发展空间将受益于战略性新兴产业的需求。

锑是生产阻燃剂的主要原材料，锑系阻燃剂广泛应用于电器制品、汽车、建 材、纺织等领域。钨被称为“工业食盐”，广泛用于国防工业、航空航天、机械制造、石油钻探、特种钢、新材料等。厦门钨业是国内最大的钨钼产品生产与出口企 业，2025年钨钼业务的盈利能力将显著回升；同时，公司稀土冶炼业务全年扭亏为盈亦已成定局，拥有13万吨稀土资源，3000吨/年的稀土冶炼分离能 力，5000吨/年贮氢合金粉产能。

随着新能源汽车被提升到国家战略，锂离子电池具有价格和容量的优势，将迎来“能源金属”的新时代。中信国安和西藏矿业控制着锂电池上游原材料。

新能源、新材料、国防工业的发展，已成为推动稀有金属行业发展的重要力量。稀有金属在新能源上的应用价值，集中在风电、镍氢混合动力电池、稀土三基色荧 光灯3大领域。我国在稀土功能材料及其应用技术上正面临突破，如超导材料、微电子材料、光子材料、信息材料、能源转换和储能材料等。行业内的重点公司有包 钢稀土、中信国安、西藏矿业等。今年以来，在大盘下跌20%的情况下，包钢稀土逆势上涨近一倍。随着更多公司被挖掘，作为新材料上游的稀有金属资源股也许 将会被反复炒作。我国在生物制药方面的创新能力与发达国家的差距正在不断缩小。在生物制药研究的最新领域，像在长效蛋白药物研发方面，国 内企业已经成功开发出长效胰岛素、长效生长激素等重要重组蛋白药物；在单抗药物研发方面，一些具有自主知识产权的单抗药物已经上市销售，我国已成为世界上 少数能够生产单抗药物的国家。

通化东宝在胰岛素产品的开发上处于世界领先地位，“甘舒霖”填补了国内空白，使中国成为继美国、丹麦之后第三个 生产基因重组人胰岛素的国家。庞大的糖尿病患者群体仍支撑胰岛素行业的发展，现在全球糖尿病病人已经超过2亿。受金融危机影响，该公司去年四季度业绩出现 下滑，导致部分机构减持，股价下跌幅度较大，不过由于它拥有技术壁垒，估计未来几年胰岛素业务将依然保持优势。

上海莱士作为血液制品龙头公司，是国内少数几家能够从血浆中提取出7种组分的血液制品公司，为我国血液制品企业中提取凝血因子数量最多的公司，并拥有面向近20个国家出口的资格。国家对血站的控制越来越严格，长期看，这对那些已经拥有血站数量优势的龙头企业更加有利。

海普瑞的炒作已经逐渐回归，但更多拥有技术壁垒的生物制药公司的“金矿”挖掘，也许刚刚开始。

疫苗企业机会多多

2025年6月8日，FDA批准了默克公司研发的全球范围内第一个肿瘤疫苗--宫颈癌疫苗Gardasil上市。这对于整个疫苗行业而言具有里程碑的意 义，同时也为默克公司创造了巨大的价值与销售额：上市仅一年，该疫苗在2025年的销售额已经达到了14.81亿美元。

疫苗是目前人类预防疾病最有效的武器，通过接种疫苗可以有效预防多种疾病，根据WHO统计，疫苗每年挽救世界上300万人的生命，每年至少使75万儿童避免残疾。

中国疫苗市场批签发总量在2025年接近了120亿元人民币的规模，虽然还不到整个医药制造产业规模的2%，但是相对于2025年批签发总量约40亿元的规模，已经有了飞速增长。

从分类情况看，计划疫苗占据了绝大多数的份额，约为总批签发数的80%，天坛生物在这方面占有绝对优势。而有价疫苗只占了约20%，全国处于领跑位置的分别是华兰生物、辽宁成大和长春高新。

天坛生物是国家免疫规划疫苗的重要生产基地，在我国疫苗行业具备较强的竞争优势，主要生产计划性疫苗，是新医改的受益企业。

辽宁成大是国内人用狂犬病疫苗龙头企业，年生产规模达800万人份以上。城市里宠物犬的数量越来越大，人用狂犬病疫苗的需求也在不断增加，辽宁成大领头企业的优势将更加突出。

中牧股份以动物疫苗为公司主要发展方向，兽用疫苗、禽用疫苗的市场占有率超过1/3，特种疫苗的市场占有率接近50%，具有行业垄断地位，是该行业的龙头企业。明年该公司新获批生产的狂犬疫苗有望投放市场，将成疫苗业务新亮点。

潜在黑马最具想象力

在生物制药行业中还有这样一些公司，它们在艾滋病、癌症、乙肝等各个行业耕耘，并且已经取得一定的进展。虽然这些公司的研究前景存在一定的不确定性，不过倘若研究成功，股价涨上10倍也不是没有可能。

重庆啤酒尽管主业是啤酒，但公司的主要看点却是治疗性乙肝疫苗。这个故事已经讲了很多年，据称目前临床进展顺利，前景乐观，它的治疗性乙肝疫苗产品治疗 效果更好，副作用更低，以后很可能成为一线用药。中国有数以亿计的乙肝病毒携带者，倘若重庆啤酒的治疗性乙肝疫苗通过新药审批并商业化成功，“那股价涨到 100元以上也很正常”，一位跟踪该项目多年的私募基金经理这样告诉记者。

华神集团拥有世界上第一支用于治疗号称“癌症之王”的原发性肝癌的 单抗药物利卡汀，在肝癌治疗上具有非常值得期待的应用前景。原发性肝癌是临床最常见的肿瘤之一，全球发病率逐年增长，已超过62.6万例/年，居恶性肿瘤 第5位，死亡率接近60万例/年。全球每年新患肝癌者半数发生在中国，经过前期市场推广和终端建设，华神集团的业绩有望迎来爆发性增长。

长春高新旗下金赛药业的生长激素和百科药业的艾滋病疫苗都将是看点。如果上述疫苗研制成功，该公司的股票无疑将插上飞翔的翅膀。新能源 四大子行业彰显投资魅力

新能源汽车、太阳能、风能、核能，新能源四大子行业，突破成本定律，带动相关产业链环节呈现爆发式增长。

我国紧跟世界步伐，密集推出鼓励政策，大力推动新能源产业发展。其中，新能源汽车战略正在紧锣密鼓的实施，电动汽车及其关键零部件产业链会出现爆发式的增长。而在清洁能源领域，核电、风电及光伏电在能源结构中的占比将逐步提高，在低碳经济中享受到前所未有的发展空间。

新能源汽车：最有现实“钱景”

汽车行业的前途，关键在于发展新能源，新能源汽车将成为最有现实“钱景”的新兴产业。2025年将成为中国新能源汽车的启动元年，而以动力电池为主的新 能源产品将率先出现爆发性增长。目前，我国新能源汽车产业尚处于起步前期，政府采取了政策指引与财政补贴相结合的方式，引导新能源汽车产业发展。政策的发 力，给新能源汽车行业奠定了最现实的“钱景”。

《关于开展私人购买新能源汽车补贴试点的通知》，明确了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给予一次性补贴。补贴标准根据动力电池组能量确定，对满足支持条件的新能源汽车，按3000 元/千瓦时给予补贴。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。

政府助力新能源汽车加速上路，未来 3-4 年，新能源汽车将进入政策拉动的快速成长期，公共服务领域的需求增加，结合政府大力扶植，将初步造就国内新能源汽车产业链；其后，随着产品质量成熟、成本 下降，民间需求入场，行业逐步进入市场化的高速增长阶段。2025 年-2025 年或将是新能源汽车开始规模化的时点。

中国早期的新能源汽车市场机会，主要集中在公交领域的混合动力大客车、电动大客车和电动小汽车。新能源汽车产业的价值链围绕最为核心的电池业务展开，并逐步延伸至电气系统、整车以及上游资源领域。其中，动力电池企业受益最大。

据德意志银行预测，2025 年，全球各种新能源汽车年销量将达到560 万辆，2025 年将达到1730 万辆，而电动汽车将占据主要地位。在我国，结合电池和电机的产业优势，以及节能减排上的优势，电动汽车发展前景将更好一些，预计2025年电动汽车年销量 接近50 万辆，2025 年会接近200 万辆。

动力电池系统是新能源汽车产业化的核心。镍氢电池和锂离子电池是近期商业化与研发的重点。镍氢电池在混合动力车中占据了主导地位，而锂离子电池拥有较大的技术提升和成本下降空间，从长远来看更符合插电式混合动力车以及纯电动车的要求，因此是各 动力电池厂商当前研发的重点。

锂电池产业链将直接受益于政策刺激所带来的产量增加。按照2025年中国锂电池年销量计算，未来3年锂电池业约保持50%的增长。

电动汽车的行驶需要完善的能源供给系统来保障，消费者可以通过家庭4-8 小时慢充，商业办公地区或者停车场15 分钟快充，或者在换电站2 分钟换电，能源补给甚至将比加油更便捷。这也使得充/换电设施建设可望爆发式增长。

从短期来看，新能源汽车相关行业有望在政策刺激下获得超额收益，而随着市场规模持续提升，还将提升中长期的投资价值。随着新能源汽车技术的进步，把握正 确发展方向和核心竞争力的公司将会胜出。A股上市公司里，可重点关注锂电池电解液的龙头企业江苏国泰，占据锂、铂、稀土等上游资源的西藏矿业，锂电池龙头 供应商杉杉股份，参与充/换电站建设的奥特迅等。此外，新能源客车整车制造商如上海汽车等，也可能在未来占得市场先机。太阳能：成本下降，长期前景看好

太阳能中，光伏发电是近年来发展最快，也是最具经济潜力的领域，而太阳能电池是光伏发电系统中的关键部分。

光伏发电技术路线主要包括晶体硅太阳能电池、薄膜太阳能电池，两者都已大规模商业化。此外，太阳能发电技术还包括聚光光伏发电和聚光光热发电。

2025 年，中国政府出台了一系列支持光伏发电的产业政策。2025 年将会有持续产业政策推出，可望带来国内光伏市场大面积启动。

当前太阳能光伏产业呈现成本和补贴双双下调的良性态势。近年来，多晶硅价格较高，对光伏系统成本影响较大。2025 年下半年以来，多晶硅价格持续下降，极大地削减了下游行业的生产成本。相对传统的太阳能电池，新兴的聚光光伏技术一旦得到推广，将会进一步减少用硅量，降 低发电成本。

渤海证券认为，原材料瓶颈问题解决之后，国内生产成本优势将得以体现。随着高价库存原材料消耗完毕，生产成本将逐渐降低，终端产 品价格逐步下降，而国内企业通过技术改进和管理效率的提高，成本也有进一步下降空间。未来5-10年内，光伏发电成本将与常规发电成本相同。德国认为在 2025年左右，光伏发电成本与常规发电成本将相同，随后光伏发电成本将继续降低，而常规发电成本则越来越高，光伏发电的竞争优势将得到充分展现。美国对 光伏发电成本的预测则更为乐观，认为光伏发电成本与常规发电成本将在2025年前后与常规发电成本相同。而中国保守估计2025年实现平价上网。

光伏产业市场长期需求旺盛，再加上技术进步，使太阳能光伏的发电成本不断下降，行业的长期增长前景乐观。机构看好国内具有一定规模的处于产业链后端的企业，包括硅片加工、电池片及组件生产。个股上建议重点关注天威保变、拓日新能等。风能：陆地到海洋，挖掘新增长点

风能作为一种清洁的可再生能源，受到世界各国的重视。2025 年，全球风力发电新增31%，全球总装机容量达到157900 兆瓦的新高峰。

就目前的风机成本看，我国大型风电发电企业的风电平均成本约为0.35-0.40元/千瓦时，而风电电价在0.51-0.61元/千瓦时，大部分风电场 能够实现盈利。风电场的盈利空间将存在于管理能力提升带来的年满负荷利用小时数增加和风机价格下降带来的成本下降。东吴证券认为，随着风机供需状况的改 善，风电场较强的议价能力将得以体现，风机的价格将继续下降，风电场的盈利水平将在未来稳步提高。

从风电行业的发展历程来看，在风电整个产业链上，风电场建设、并网发电、风电设备制造等领域是投资热点，市场前景看好。而海上风电，将有希望成为下一个增长点。

风电行业可重点关注的公司有金风科技、湘电股份等。核电：设备制造商的业绩将爆发性释放

无论是与火电相比，还是与太阳能、风电等其它新能源相比，核电的温室气体排放量都处于较低水平，加上核电的成本远低于光伏和风电，是除水电外最经济的清洁能源。

从成本来分析，目前核电已初步具备市场竞争力，随着技术的提高，它的竞争力将进一步增强。相比其他传统能源和可再生能源，核电年利用小时数更高，同时核电的能量转换效率在所有能量利用方式中排名靠前。

中国核电发展规划为国内核电设备制造企业打开了市场空间。在核电站建设成本中，核电设备占投资总额的50%。根据德邦证券的预测，2025-2025 年，核电设备制造业总的市场容量将达到5000 亿元，平均每年500 亿元。

多家机构认为，2025 年，市场可以更加明确核电业务对相关设备商的业绩贡献，会给核电相关上市公司更高的估值水平。中投证券看好未来中国核电市场的发展，认为2025 年以后核电市场的空间将大幅度增长，相关设备商在核电领域的业绩也将更为确定。

核电行业在未来10年将面临高速发展的机遇，从核电业务占比以及公司成长性等综合因素来看，投资者重点可关注东方电气、中国一重。新农业 政策呵护下的四大机会

在政策的持续呵护下，农业呈现新面貌，四大板块展露投资机会。

农业，因此也被称为“永无政策利空”的行业。事实上，近年来国家惠农强农政策不断，对农业的扶持力度持续加大。

更值得关注的是，随着现代工业的发展和城镇化的不断推进，中国的农业也在进行着一场变革：集团化的生产将取代作坊式作业，新兴养殖业兴起，特种作物队伍不断壮大……新农业将以现代技术、现代工业和科学管理为特征，不断颠覆人们对传统农业的印象。

变革，也意味着机会。新农业，正在展露新的投资机会。

生物育种成直接受益行业

谈到种子，自然会在脑海里浮现“杂交水稻之父”袁隆平和他的“超级水稻”。

西方世界称袁隆平研究的超级杂交水稻是“东方魔稻”。20世纪70年代，中国通过对杂交水稻的成功研究，最终将水稻亩产从300公斤提高到了800公 斤，并推广2.3亿多亩，增产200多亿公斤。杂交水稻的专利还卖到了发达国家。甚至可以说，它的诞生，缓解了世界粮食恐慌，使国外一些人频频指责的“谁 来养活中国”变成了无稽之谈。杂交水稻种子的魅力，可想而知。

生物育种是培育优良生物的生物学技术，成为中国七大战略性新兴产业之一。

广发证券认为，生物育种行业将成为政策利好的直接受益行业，政策护航、资金扶持、资源倾斜，必将使有关育种企业获得更广阔的发展空间，可预见的快速发展和业绩增长，也将使与育种相关的上市企业成为下半年市场关注的焦点。

国信证券研究员向记者重点推荐了登海种业(002041 SZ)，而隆平高科(000998 SZ)、敦煌种业(600354 SH)也是行业的龙头企业。

登海种业作为国内唯一一家具有自主研发能力的玉米种业上市公司，拥有43个玉米审定品种、38个植物新品种权，2025年3支登海超试系列通过国审，并预计在今年8月份前后会有另一个新品种能通过国审。

隆平高科在杂交水稻及利用方面处于世界领先水平，是我国最大的水稻种子生产企业。近期，公司购入玉米种子新品种，拟以独占许可的方式与山西利马格兰进行合作，获得“利合16”的生产经营权，开始发展玉米种子产业。

敦煌种业在玉米杂交制种方面拥有优势，同时携手“美国先锋”合资成立敦煌种业先锋良种有限公司，引进优良品种。

农渔养殖正在复苏

养殖业是农业的重要组成部分，与种植业并列为农业生产的两大支柱。

发达国家的养殖业都非常发达，养殖业产值均占农业总产值的50%以上，如美国为60%，英国为70%，北欧一些国家还高达80%-90%。近年来，我国养殖业产量增速远超世界平均水平，但是人均产量或产值却仍低于世界平均水平。

招商证券指出，农业下游产业畜禽养殖等低迷了近两年，行业最差时候已经过去，反弹趋势可期，成本压力小的水产养殖业景气度则最高，给予好当家(600467 SH)、獐子岛(002069 SZ)“审慎推荐”评级。

好当家在海域拥有量、产销量、海参深加工规模等指标上处于领先地位，是全国最大的刺参养殖企业。广发证券看好今明两年的海参市场，给予该股票12元的目标价。

獐子岛独立开发海域养殖面积居全国同行之首，是目前我国最大海珍品底播增殖养殖企业，其中虾夷扇贝底播增殖面积、产量居全国首位。

另外，顺鑫农业(000860 SZ)是全国同行首家通过HACCP认证，在种猪研育上具有一定的优势。

圣农发展(002299 SZ)的核心竞争力为公司的一体化生产模式，依托完整的产业链优势，公司的鸡肉产品质量得到肯德基、麦当劳等大客户的广泛认可。

农机、饲料机会显现

中国政府历来重视农机产业发展，中央1号文件明确指出要加快发展农业机械化，4月，国务院常务会议又通过了《关于促进农业机械化和农机工业又好又快发展的意见》，研究部署进一步支持农业、装备产业发展、扶持农业生产的政策措施。

国金证券认为，由于国家开发并推广应用生物农药、生物肥料以及生物饲料添加剂等重要农用生物制品，这些行业也将因为政策而受益。

吉峰农机(300022 SZ)是目前国内最大的农机连锁企业，也是我国农机流通行业首家上市公司。近年来，通过门面扩张，公司毛利率有较大提升，同时受益于国家农机补贴政策，公司未来发展前景被机构看好。

海大集团(002311 SZ)是最强饲料企业之一，产品结构较为全面，日前告称将在江苏常州、广东揭阳以及海南澄迈3地投资建厂，大幅度提高产能，并将在境外设立公司，参加和融合到国际原料市场采购。

除外，大北农(002385 SZ)、通威股份(600438 SH)、正邦科技(002157 SZ)等也是受到机构较多关注的公司。

通胀预期下农产品后市看涨

由于各国大量发行货币，去年下半年以来，全球范围内通胀预期强烈，因此，不少游资盯上了农产品。结果，大蒜遭到轮番炒作，绿豆的价格攀上历史新高……

根据国家统计局公布的经济数据，5月CIP上涨3.1%，增幅突破3%的“红线”，通胀预期加大。强烈的通胀预期，加上异常恶劣的天气对农产品生产造成的不利影响，使得市场看好农产品后市价格。

北大荒(600598 SH)是我国目前规模最大、现代化水平最高的农业类上市公司和商品粮生产基地，公司农业机械化、水利化、良种化水平处于国内领先地位，具有明显的装备优势和技术优势。信达证券认为，未来几年，随着米业做大和副业业绩改善，公司业绩将得到释放。

中粮屯河(600737.SH)是国内最大的甜菜糖生产商及最有发展潜力的糖生产商之一。

新中基(000972 SZ)是国内番茄酱及番茄制品龙头企业。该公司不断加大资产整合力度，上半年股价创下两年来新高，后市仍被市场看好。(投资与理财)新网络：引爆产业新革命

土豆有“身份证”，电视可以打视频电话，甚至用手指就可以完成拍照、传送等工作……这一切不只是想象，面对新网络，“一切皆有可能”。

文/《投资与理财》记者 孙晓宇

如果你到比尔.盖茨家，会在进门的时候得到一个别针，这个别针将告诉屋内的计算机控制中心，你对于房间温度、电视节目和电影的爱好。一旦房间内的电视和音乐被选定后，它们会不离身地为你服务，就算你是在水池中，也会从池底“冒”出如影随形的音乐。

浴缸会根据你的需要，自动放水调温；厨房内的全自动烹调设备，也随时处于待命状态；厕所里安装了一套检查身体的电脑系统，如发现异常，电脑会立即发出警 报；地板能在6英寸的范围内跟踪到人的足迹，在有人时自动打开照明，离去的同时自动关闭。就连他家的老枫树，也被电脑监控了，一旦有干燥迹象，系统将自动 释放适量的水为它解渴。

躺在床上，通过电视就可以一边看电视，一边上网，甚至打电话；如果没有电视，也没关系，手机一样可以看电视，还可以通过网络实现远程遥控。无论是想听新闻还是想看书，手机、电视、电脑都可以成为阅读器……

这是比尔.盖茨的家，是“梦幻之屋”。

不过，不用羡慕。随着物联网的普及和三网融合的推进，在新网络时代，你家也能够这样“摩登”。

物联网前途光明

物联网，一个红极一时的概念，在2025年被正式提出。它就是“物物相连的互联网”，即通过射频识别技术、红外感应器技术、全球定位系统技术、激光扫描 器技术等信息传感设备，按约定的协议，把任何物品与互联网连接起来，进行信息交换和通讯，以实现智能化识别、定位、跟踪、监控和管理的一种网络。生动的解 释就是：物联网不是让你了解大千世界，而是让你触摸到大千世界，感受到大千世界。

浙江大学管理学院教授刘渊指出，每一次的经济低谷必定会催生 出某些新的技术，而这种技术一定可以为绝大多数工业产业提供一种全新的使用价值，从而带动新一轮的消费增长和高额的产业投资，以触动新经济周期的形成。本 轮突然爆发的经济危机使人们面临紧迫选择。由于“信息高速公路”的巨大成功，信息技术领域最容易被人们接受，因此，物联网在这样的背景下引起了巨大关注，并可能会引导下一轮经济发展周期。

美国权威咨询机构Forrester预测，到2025年，世界上物物互联的业务，跟人与人通信的业务相比，将达到30：1，仅仅是在智能电网和机场防入侵系统方面的市场就有上千亿元。因此，物联网被称为下一个万亿级的信息技术产业。

关注物联网“三剑客”

从网络层次看，物联网主要分为感知层、网络层和应用层，因此，从时间维度看，首先受益的是RFID和传感器厂商，接着是系统集成商，最后是物联网运营商。

传感网是物联网的重要组成部分，目前国家正在制定相关产业规划。传感网产业链可以细分为标识、感知、处理和信息传送4个环节，其关键技术分别为标签识别(RFID)、传感器、智能芯片、无线M2M网络。2025年，作为传感网产业的急先锋而率先发展起来的RFID产业，将是投资最先关注的热点。

根据国泰君安证券研报分析，传感网的相关上市公司包括汉威电子、赛维智能、威创股份、大华股份、大立科技、远望谷、航天信息。

在物联网导入期，应用多处于垂直行业应用，对系统集成的要求不是特别高，RFID厂商可以兼顾。在物联网成长期，由于涉及技术和界面开始增多，专业的系统集成企业需求会突增。

目前，国内覆盖此领域的龙头企业上市公司有启明信息、北斗星通，未来有较高的投资价值。

物联网的应用必将从行业垂直应用向横向扩展，信息通路的基石和脉络作用是整个产业体系中最为核心的部分。借此，运营商能将其影响力贯穿整个产业链。

同时，从经济实力来看，相对于规模还普遍较小、盈利水平较低的物联网相关产品的生产商，中国移动等规模大、利润丰厚的电信运营商，更具有进行大手笔投 入、扶植、推动产业链发展的实力。因此在中国新的物联网产业链推动矩阵中，也要明确电信运营商的龙头地位。主要受益公司为中国电信、中国联通、中国移动。

其中，中国联通已经建立了物联网专用通道，成为物联网应用的急先锋。目前，三大运营商都在跑马圈地物联网。不过，最近联通调整组织结构，导致其内部出现了一些混乱，过度统一的营销策略还降低了对省分公司的激励程度。

此外，网络运营商必须适时提高网络建设水平，以适应物联网的发展。目前的网络已经难以驾驭P2P、网络视频、高清影视等一些业务，网络升级建设刻不容缓。这将对中兴通讯、烽火通信、亨通光电、三维通信等设备制造商直接形成利好。

三网融合整装待发

目前，我们所能想象的是，在一台电脑上，可以了解到身边每一个物件的信息。哪怕是一根大葱，通过它的内置芯片，都可以了解到它的生长环境、生长状态等信息，仿佛是你亲手培育了它一样。

但是，新网络时代永远超乎你的想象。通过三网融合技术，手机、电视一样可以成为信息的传递者。

三网融合指电信网、广播电视网和互联网在向宽带通信网、数字电视网和下一代互联网演进的过程中，其技术功能趋于一致、业务范围相互交叉、网络互联互通、资源共享，为用户提供包括语音、数据、图像等综合的多媒体通信业务，并将逐步向用户提供更加多样化、个性化和多媒体化服务的过程。

它并不仅是 现有三大网络资源、业务和用户的简单叠加，而是要突破三个行业原有模式的局限，依托现有资源进行产品创新，在市场方面形成覆盖全社会，服务灵活的信息传播 渠道，在产业方面形成融合通信、广播电视、文化娱乐、出版、传媒、教育等行业形态的新的信息产业发展环境。

如果说，物联网是一辆高速行驶的汽车，那么，三网融合就是高速公路，而且是一条四通八达的高速公路。四线索觅三网融合战机

年初以来，三网融合概念股经历过一番炒作后开始回落，但随着三网融合试点政策的正式出台与推进，仍有一定的投资获利机会。我们可以顺着以下四条线索，在三网融合这一全新产业群中淘宝。

一是内容为王时代的到来，广电运营商获准进入内容运营领域，将大幅开启想象空间。具体来看，付费频道价值有望得到重估，相关公司有电广传媒；影视行业趋 势向好，三网融合后，电影和电视剧均有望进入有线付费、IPTV和互联网渠道，将极大提升同一内容的市场价值，相关公司有华谊兄弟。最根本的是，三网融合 将使内容服务从买方市场转变为卖方市场，内容服务商将成为市场主导，这一转变将对电广传媒、中视传媒等公司形成实质性的利好。

二是软硬件设备 提供商将最先受益。数据显示，中国现有有线用户1.6亿，尚有1亿有线用户并未数字化整转，不考虑有线用户增长，机顶盒开支约350亿元。根据整转截止时 点2025年，每年资本开支约200亿元，可能利好上游机顶盒设备供应商和网络改造设备供应商，同时运维支撑系统(BOSS)也将极大的受益。随着三网融 合进程的推进，传统的双绞线接入也无法满足带宽要求，FTTx的建设速度也会因此加速，三网融合将使得本来增长放缓的光通信行业至少在未来3年仍然保持高 增长。同洲电子作为国内机顶盒设备龙头，无疑将从中受益。同时，作为光纤通讯设备提供商的中兴通讯、中天科技、烽火通信等上市公司也将从中分得蛋糕。在系 统集成方面，东软集团、华胜天成具有一定的优势。

三是有线运营商将成为三网融合最长远的受益者。三网融合利好广电，尤其利好具备较好消费者基础的地区的有线网络运营商。三网融合还将迫使广电运营商加快跨区域整合、网络改造和更市场化运作，歌华有线、天威视讯、广电网络等公司将从中受益。

四是接收终端制造商将迎来新的增长点。网络的普及催生了众多全新的互联网终端产品，比如互联网电视，即可以上网的电视，用户可以利用它直接连接互联网，实现下载或在线观看电影、视频，获取天气、股市的最新资讯等功能。今年，TCL集团、三星、创维、长虹、海信等众多电视生产企业都推出各自的互联网电视，海信电器和四川长虹值得关注。新消费：看“新三大件”

未来几年，文化娱乐、旅游以及医疗保健这“新三大件”的消费将迅速增加，尤其是伴随这3大产业衍生的新产品、新技术、新模式，将成为中国大众新消费时代最有“钱景”的投资领域。

在最近一年多的中国股市，“消费”是最有号召力的概念。因为谁都明白，中国经济高速增长30年后，在投资、出口与消费这“三驾马车”中，过度依赖投资的 粗放型经济增长已经难以为继，低附加值产品的出口拉动也已接近饱和，内需消费则被赋予了前所未有的意义。2025年中央经济工作会议的关键任务就是“从消 费结构入手，强劲拉动内需”。

同时，根据国际经验，人均GDP达到3200美元是消费升级的临界点，我国人均GDP在2025年末将达到 4000美元，已经进入到典型的内需主导发展阶段。未来几年，文化娱乐、旅游以及医疗保健这“新三大件”的消费将迅速增加，尤其是伴随这三大产业衍生的新 产品、新技术、新模式，将成为中国新消费时代最有“钱景”的投资领域。

文化娱乐迎来黄金时代

历经30年的改革开放，中国逐步迎来全民娱乐的时代。

2025年堪称是中国文化产业发展的“转型之年”，年平均增幅高达17%，高于GDP和第三产业的增长速度，当仁不让地成为国家战略性产业。继2025 年颁布《文化产业振兴规划》以来，今年4月九部委联合下发《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》，彰显国家大力扶持文化产业发展的战略与决 心。

据统计，目前文化行业的上市企业共51家，主要以图书出版、报刊广告以及影视制作为主，而刚刚于2025年登陆创业板的“华谊兄弟”与在中小板上市的“奥飞动漫”，绝对算是新兴娱乐产业的当红明星了。

目前，华谊兄弟股价对应2025年业绩的市盈率50多倍，处于传媒板块高位，但该公司的核心竞争力强、成长性高，获得投资者的广泛认同。华谊兄弟目前核 心业务为电影、电视与明星经纪3大块，未来发展则明确为大娱乐概念，除了上述3大板块，还将涉及网游等领域。6月21日晚，华谊兄弟发布公告，以自有资金 1.485亿元投资参股北京掌趣科技有限公司，正式打响扩张战役，切入竞争激烈的游戏市场。

相比华谊兄弟的刀光剑影，奥飞动漫的发展就显出几 分童话气质。政策大力扶持的奥飞动漫被称为“中国动漫第一股”，其“以动漫影视片来营销、靠动漫玩具来盈利”的商业模式，提供了国内动漫发展的新范式。该 公司日前收购了广东嘉佳卡通影视公司60%股权，获得上星专业卡通频道经营权，成为A股唯一一家拥有频道经营权的上市公司。

奥飞动漫用一个动 人的故事描述了它的发展前景：当一个小孩子从早上睁开眼睛开始，所使用的生活用品、文具、玩具，都是“奥飞制造”；打开电视机，是奥飞生产的动画片；上互 联网，有奥飞寓教于乐的网上互动式游戏“卡通乐园”；走在街上，是奥飞遍布各大城市的专卖连锁店和卡通生活馆。这就是奥飞动漫打造的娱乐帝国--“中国的 迪士尼”。旅游发展正当其时

作为世界第四大最受欢迎的旅游国，我国旅游产业模式亟待升级。随着国务院《关于加快发展旅游业的意见》的发布，区域及景点的具体规划也将陆续落实。

在景点旅游中，中央提出的“一省一岛一市”的新格局，将为云南省、海南岛、桂林市带来巨大旅游效益。

云南省旅游资源主要划为5个旅游圈，与其他旅游城市对比，无论入境游还是国内游，丽江-香格里拉旅游圈的热度都在逐年上升。独具代表性的旅游资源、快速改善的区域通达性，令丽江有望成为川藏滇大香格里拉黄金旅游线的集散地，丽江旅游可长期关注。

与此同时，桂林正在形成以市区为中心、南北贯通的3个温泉度假村和5处旅游景区资源，即将推出的环城水系游包括两江四湖景区、象山公园、芦笛岩及七星公园，桂林旅游将从中受益。

与重点景点的开发不同，海南国际旅游岛的开发是一个国家层面的综合战略。随着《海南国际旅游岛建设发展规划纲要》正式获得发改委批复，热带海岛冬季阳光 旅游、海南海上运动，以及西沙旅游开发、邮轮产业、免税店等都将一一落实。海南版块的炒作可能会此起彼伏，持续很长时间，海南航空、广宇发展等值得长期关 注。

另外，中国国旅是国内唯一一家同时经营旅行社和免税业务并具有行业领导地位的企业，具有政策先发优势和产业链优势，值得长期关注。具有行业优势的中青旅和独特概念的中体产业也可以反复进行挖掘。

医疗保健厚积薄发

除了文化、旅游，医疗保健也在新医改全面推进之下迎来薄发。

2025年，各种重量级的医改政策集中出台，包括纲领性的《医改意见》和《实施方案》，也包括《基本药物目录》等具体文件。如果说2025年是医改政策出台年，2025年则是医改政策的落实年。

新医改将在未来十几年内，对我国医疗需求产生积极的影响。最大受益者当属医药企业，包括基本药物目录中独家品种入选企业和普药龙头，其次是中低端医疗器械企业与医疗服务企业。

基本药物目录主要涉及独家品种与普药两类企业。在拥有独家品种的企业中，东海证券建议关注云南白药、千金药业、马应龙、天士力、金陵药业、中恒集团以及三九医药等；对普药类企业，则建议关注哈药股份、白云山、同仁堂以及西南药业等。

目前，机构最看好天士力与同仁堂。天士力的复方丹参滴丸进入基本药物目录基层版，预计未来3至5年销售规模将达到20亿元。同仁堂近期在业务层面进行了整合，中药中医化的“同仁堂模式”已浮出水面。

此轮医改，国家对基层医疗机构的投入是史无前例的，未来3年将投入中央医改预算8500 亿元，鱼跃医疗是医疗器械领域的佼佼者，将从中受益。在医疗服务方面，医改方向为改革公立医院与放开医疗服务，其中的市场机遇不可忽视，爱尔眼科可重点关注。

新节能环保：五大主题寻找投资机会

“十二五”期间，我国环保产业投资预计将达3.1万亿元，2025年环保 有望成为国民经济的支柱产业。在经济结构转型和提倡绿色GDP的时代，环保行业已经不仅仅局限于“三废”处理，“新节能环保”逐渐形成一个更为宽泛的新兴 产业。污水处理、固废处理、脱硫脱硝除尘、节能减排及智能电网这5大投资主题，蕴含着众多投资机会。

主题一：水处理前景最富想象力

水处理涵盖了城市污水处理、工业废水处理、海水净化3大领域，未来发展空间巨大。根据国家环保总局、国家信息中心制定的《2025-2025年中国环境 经济形势分析与预测》，我国“十二五”和“十三五”期间的废水治理投入将分别达到10583亿元和13922亿元，其中用于工业和城镇生活污水的治理投资 将分别达到4355亿元和4590亿元。而目前我国每年城市集中污水处理厂运行费用仅仅300亿元。

碧水源和万邦达的上市，让投资者着实领略 到“水概念”的疯狂。碧水源上市发行价69元，上市后最高冲至175元。该公司掌握的MBR技术可将污水一步到位地处理成高品质再生水，被公认是当今世界 最前沿、高效的污水处理与资源化技术之一。万邦达是工业水处理领域的优势企业，上市后股价也很快冲过百元。

工业废水大多采用分散式处理，生活 污水均采用集中式处理。我国工业废水排放量逐渐稳定，2025年已经达到了92.4%，未来的增长在于处理技术创新和集中化工艺革新。城镇污水处理已经进 入成熟发展期，年均增长率约为20%，规模扩张是成长动力，处理率和处理价格还有很大提升空间。

污水处理龙头企业有首创股份、创业环保、南海发展，其中创业环保历史最悠久，2025年的污水处理能力达到363.5万立方米/日，位居国内前列。今年以来股价翻番的蓝星清洗，仰仗的也是转向污水处理的重大资产重组。

海水淡化是一个不断发展完善的行业，未来10年国内规划产能是现有的5倍。其中，双良股份海水淡化业务即将为公司贡献利润，预计2025-2025年每股收益为0.80元和1.08元。拥有反渗透膜聚酰胺薄膜材料生产能力的领先企业深圳惠程也值得关注。

主题二：固废处理最具发展潜力

固废处理是最具发展潜力的环保细分产业，未来5年将进入高速发展期，固废基础设施建设商和设备供应商将最先受益，产业年均增长率将至少达到30%。“十一五”期间固废处理投资规模约2100亿元，“十二五”期间预计将快速增长。

5月初，住建部、国家发改委、环保部共同组织编写了《生活垃圾处理技术指南》，对垃圾焚烧技术的适用性、焚烧厂建设技术要求、运行监管要求等做了详细规定，严控二噁英排放。

合加资源已经正式更名为桑德环境，该公司已经在固废领域实现全覆盖，包括生活垃圾、危险废弃物、污泥处理及研发储备中的电子垃圾，能因地制宜的设计垃圾 处理工艺模式。固废处理占该公司主营收入62.18%，毛利率高达35.32%，今年一季度营业利润增速高出同行业20%。

深圳能源拟斥资逾2.5亿元增持子公司能源环保，将持股比例增至92%。该公司拥有深圳南山、盐田、宝安3座垃圾焚烧发电厂，日处理能力2450吨，年垃圾焚烧处理能力可达90多万吨，2025年营业收入2.55亿元，净利润为4379万元。

电子垃圾、核废料等高危处理也备受关注。九龙电力是目前惟一一家具有核废料处理能力的上市公司，行业壁垒非常高，竞争者少。格林美是最具市场前景的电子垃圾处理龙头企业，能从废旧电子产品中实现“二次钴镍”循环利用，把废旧家电中的非金属材质转化为塑木型材。

主题三：除尘领域重点看“两脱”

废气脱硫技术和工艺日臻成熟，产业市场空间开始扩大。脱硫除尘领域的优势上市企业有龙净环保、菲达环保。其中，龙净环保是我国环保除尘行业的首家上市公 司，国内机电一体化专业设计制造除尘装置和烟气脱硫装置等大气污染治理设备的大型研发生产基地，企业实力和产品的产销量均位居行业龙头地位。

据公告称，龙净环保于2025 年6 月11 日中标印尼约10亿元电站总包项目，打响海外总包市场第一炮。后期具体的商务、技术洽谈及正式合同签订后，将对该公司的主营业务和净利润产生积极影响。

脱硝有望发展成为下一个“脱硫产业”，年均增长率将达10%以上。预计到2025年底，国内脱硝催化剂生产能力将达到5-6万方/年，一旦相关政策出 台，我国的脱硝市场将快速启动，届时催化剂的年供需缺口将在10万方左右，市场空间广阔。目前，九龙电力是惟一一家在脱硝领域拥有催化剂生产线的上市公 司。

主题四：合同能源管理恰逢“天时”

合同能源管理是国家力推的节能新模式，2025年中央财政已安排20亿元支持该领域的发展。

合同能源管理(Energy Performance Contracting)简称EPC，是一种以减少能源费用来支付节能项目全部投资的节能投资方式，客户与节能服务公司签订节能服务合同，允许客户使用未 来的节能收益实施节能项目。这种节能模式适用于合同金额较大、能源计量便利的用电用能大户，主要应用领域是工业节能和建筑节能，这恰恰契合目前节能减排的 迫切要求。

工业节能空间巨大，电机节能首当其冲。我国工业耗电约占耗电总量70%，其中电机耗电又占工业耗电的60%-70%，这比发达国家 45%的占比高出很多。变频器产品日趋成熟，电机变频调速可平均节能30%以上，企业投资积极性高，加上政策刺激，该领域有望高速增长。高压变频器市场潜 在规模约810亿元，而目前已经配置变频器的高压电机不到10%，未来3年复合增长率将在45%以上。申银万国看好高压变频器领域具有技术和品牌优势的合 康变频、九洲电气、荣信股份，建议关注智光电气、卧龙电气、国电南自，以及中低压变频器领域的英威腾、科陆电子。

随着国家积极推行提高能源利 用效率和合同能源管理机制，工业余热余压利用产业也有望步入黄金发展期。在余热锅炉设备领域具有技术和品牌优势的海陆重工、荣信股份，在热泵领域具有技术 优势的双良股份、烟台冰轮，受到多家机构关注。另外，川润股份风电用润滑液压系统和余热锅炉订单双双快速增长，华光股份的特种锅炉业务成长较快，垃圾焚烧 锅炉等节能环保产品前景广阔。

建筑节能并非近期市场热点，但该行业的一些重点公司值得长期关注。如泰豪科技、南玻A、赛为智能、海螺型材、烟台万华等。

主题五：智能电网处在“爆发”前夜

2025年智能电网将进入全面建设期，二次设备是重中之重。国家电网未来10年电网投资总规模将达3.1万亿元，其中二次设备投资约3400亿元，年均复合增长率将达到20%，占电网设备投资的比重将由目前的5%提升至未来10年合计的11%。

2025年5月，国家电网公司宣布中国智能电网建设3个阶段后，市场资金就开始布局相关概念股，并获利颇丰。2025年财政刺激经费划给智能电网的部分，几乎全部给了以智能电表、温度控制器、用电显示系统为代表的用电端二次设备。

中金推荐荣信股份、理工监测、思源电气和国电南瑞等。其中，主营电网调度自动化、变电站保护及综合自动化的国电南瑞，业绩有望继续保持高增长。

本DOCX文档由 www.zciku.com/中词库网 生成，海量范文文档任你选，，为你的工作锦上添花,祝你一臂之力！