

# 2007-2008 年中国环保 产业及上市公司研究报告

China Environment Protection Industry & Listed  
Companies Report, 2007-2008

版权声明：该报告的所有图片、表格以及文字内容的版权归北京水清木华科技有限公司（水清木华研究中心）所有。其中，部分图表在标注有其他方面数据来源的情况下，版权归属原数据所有公司。水清木华研究中心获取的数据主要来源于市场调查、公开资料和第三方购买，如果有涉及版权纠纷问题，请及时联络水清木华研究中心。

序号	EB003	报告名称	2007-2008 年中国环保产业及上市公司研究报告																												
字数	2.2 万	图表数量	40	报告页数	47	完成时间	08 年 4 月																								
语种	中文	电子版价格(RMB)	5000		纸质版价格(RMB)		4500																								
语种	英文	PDF (USD)	\$ 1,400		Hard Copy (USD)		\$ 1,300																								
摘要	<p>《国家环境保护“十一五”规划》首次以规划形式明确，培育一批具有自主品牌、核心技术能力强、市场占有率高、能够提供较多就业机会的优势企业和企业集团，使环保产业成为国民经济的新兴支柱产业。</p> <p>“十一五”期间, 中国的环保投资将增加到 14000 亿元，同比增长 100%，占同期 GDP 的 1.5%，其中城市环境基础设施投资约 6600 亿元，工业污染源治理投资约为 2100 亿元，新建项目“三同时”环保投资 3500 亿元，生态环境保护投资 1150 亿元。</p> <p>表：“十一五”规划关于节能环保的政策目标</p> <table><tr><th>指标</th><th>2005 年</th><th>2010 年</th><th>累计增长率%</th></tr><tr><td>单位 GDP 能源消耗降低</td><td></td><td></td><td>20</td></tr><tr><td>单位工业增加值用水量降低</td><td></td><td></td><td>30</td></tr><tr><td>工业固体废物综合利用率</td><td>55.8</td><td>60</td><td>4.2</td></tr><tr><td>主要污染物排放总量减少</td><td></td><td></td><td>10</td></tr><tr><td>森林覆盖率</td><td>18.2</td><td>20</td><td>1.8</td></tr></table> <p>注：主要污染物指二氧化硫和化学需氧量</p> <p>来源：国家环保总局</p> <p>近年来，环保产业投资总额不断增长，节能减排为环保产业提供了巨大的市场需求，修改后的“新节约能源法”不仅在产业政策大力支持环保产业，还在信贷等金融政策上给与一定的优惠，环保产业享有得天独厚的优势，面临巨大的发展机遇。“十一五”期间，中国环保产业可望保持年均 15%-17% 的增长速度，2010 年环保产业年收入总值将达 8800 亿-10000 亿元。</p>							指标	2005 年	2010 年	累计增长率%	单位 GDP 能源消耗降低			20	单位工业增加值用水量降低			30	工业固体废物综合利用率	55.8	60	4.2	主要污染物排放总量减少			10	森林覆盖率	18.2	20	1.8
指标	2005 年	2010 年	累计增长率%																												
单位 GDP 能源消耗降低			20																												
单位工业增加值用水量降低			30																												
工业固体废物综合利用率	55.8	60	4.2																												
主要污染物排放总量减少			10																												
森林覆盖率	18.2	20	1.8																												
正文目录	<p>第一章 环保产业概述</p> <p>1.1 环保产业界定</p> <p>1.1.1 环保产业定义</p> <p>1.1.2 环保产业分类</p> <p>1.2 环保产业发展特点</p> <p>1.2.1 进入门槛不高</p> <p>1.2.2 主管单位的分散性</p> <p>1.2.3 企业规模多为中小型</p>																														

1.2.4	中国的环保产业还很稚弱
1.3	环保产业发展历程
1.4	环保产业发展现状及问题
1.4.1	发展现状
1.4.2	面临的问题
1.5	环保产业发展趋势
第二章 环保产业政策环境	
2.1	环境保护是建设“十一五”和谐社会的重要目标
2.2	“十一五”环保投资和经济政策
2.3	国家产业政策和资金投入对上市公司的影响
第三章 环保产业发展的关键因素	
3.1	水生态失衡、水环境遭到严重破坏
3.2	中国城市空气质量情况不断恶化
3.3	中国城市已经被生活垃圾包围
3.4	中国部分城市的环保设施仍非常落后
第四章 中国环保产业组织分析	
4.1	环保产业的产业结构
4.1.1	呈现出垄断与竞争的格局
4.1.2	进入壁垒低而退出壁垒高
4.1.3	环保产品差异性偏低
4.2	环保产业市场行为
4.2.1	环保企业的产品创新行为
4.2.2	环保企业的技术开发及创新行为
4.2.3	环保企业的广告与定价行为
4.2.4	环保企业的不正当行为
4.3	环保产业的市场绩效
4.3.1	资源配置效率
4.3.2	产业利润率
4.3.3	环保产业组织的技术效率
第五章 中国环保产业细分市场分析	
5.1	污水处理市场分析
5.1.1	污水处理概况
5.1.2	污水处理投资状况
5.1.3	“十一五”发展目标
5.2	固体废物处理市场分析
5.2.1	固体废物处理流程
5.2.2	固体废物发展现状
5.2.3	固体废物发展趋势
5.3	脱硫市场分析
5.3.1	脱硫行业发展概况

	<p>5.3.2 脱硫行业与固体废物行业的对比</p> <p>5.3.3 脱硫行业发展前景</p> <p>第六章 主要上市公司分析</p> <p>6.1 合加资源</p> <p>6.1.1 公司简介</p> <p>6.1.2 公司主要业务</p> <p>6.1.2.1 固体废弃物处理处置业务</p> <p>6.1.2.2 水务项目投资及运营业务</p> <p>6.1.3 募集资金项目投向</p> <p>6.2 原水股份</p> <p>6.2.1 公司简介</p> <p>6.2.2 主要业务</p> <p>6.2.3 募集资金项目投向</p> <p>6.3 凯迪电力</p> <p>6.3.1 公司简介</p> <p>6.3.2 主要业务</p> <p>6.3.3 公司资金投向</p> <p>6.4 龙净环保</p> <p>6.4.1 公司简介</p> <p>6.4.2 主要业务</p> <p>6.4.2.1 电除尘</p> <p>6.4.2.2 脱硫业务</p> <p>6.5 菲达环保</p> <p>6.5.1 公司简介</p> <p>6.5.2 公司主要业务</p> <p>6.6 创业环保</p> <p>6.6.1 公司简介</p> <p>6.6.2 公司主要业务</p> <p>6.6.2.1 污水处理业务</p> <p>6.6.2.2 中水业务</p> <p>第七章 总结</p>
部 分 图 表 目录	<p>图 1 环保行业发展</p> <p>图 2 环保“十一五”投入</p> <p>图 3 中国环进污染处理投资（单位：十亿元）</p> <p>图 4 中国可用水资源不断减少</p> <p>图 5 中国近年污水排放量不断增加</p> <p>图 6 中国近年大气污染物排放总量</p> <p>图 7 中国近年生活垃圾清运数据</p> <p>图 8 中国环保产业年收入总额（单位：亿元）</p>

图 9	中国环保产业年平均利润率
图 10	中国完成环境污染处理投资
图 11	固体废物处理全过程
图 12	脱硫工程造价大幅下滑
图 13	环保行业上市公司 2006 年三项费用率比较
图 14	环保行业上市公司 2006 年偿债能力比较
图 15	环保行业上市公司 2006 年经营效率比较
图 16	原水股份水务营业收入和营业毛利构成 (2007 H1)
图 17	中国火电厂脱硫市场容量
图 18	烟气脱硫业务成长性
图 19	龙净环保主要业务收入占比
图 20	菲达环保分产品收入增长情况 (%)
图 21	主要产品毛利率走势(%)
图 22	“十一五”期间公司天津地区污水处理量预测
图 23	主要上市公司市场占有率
图 24	2007 年排名前 20 的脱硫公司市场占有率
表 1	2005 年工业行业“三废”排放
表 2	“十一五”规划关于节能环保的政策目标
表 3	“十一五”重点环保投资项目
表 4	2004 年全国环保产业构成
表 5	中国各主要城市居民生活水价、工业水价及污水处理价
表 6	固废处理行业“十一五”投资规划
表 7	固废处理工程和脱硫工程行业的对比
表 8	环保行业上市公司市盈率比较表 (单位: 元)
表 9	公司募集资金项目投向
表 10	原水股份主营预测 (单位: 万元)
表 11	项目汇总表
表 12	公司募集资金项目投向
表 13	电除尘器需求分布
表 14	中国电除尘器行业竞争格局
表 15	中国烟气脱硫行业企业数量 (家)
表 16	公司中水产能
表 17	水务行业板块财务纵比

## 如何申请购买报告

- 1, 请填写《研究报告订购协议》([http://www.pday.com.cn/research/pday\\_report.doc](http://www.pday.com.cn/research/pday_report.doc)), 注明单位名称、联系人、联系办法(含传真和邮件)、申请报告名称, 然后签字盖章后传真到: 86-10-82601570。
- 2, 研究中心在签订协议后, 将回复传真给您。
- 3, 会员或客户按照签订的协议汇款到以下帐户:  
开户行: 交通银行世纪城支行 帐号: 110060668012015061217  
户名: 北京水清木华科技有限公司
- 4, 研究中心在收到会员或客户汇款凭证的传真确认后, 按时提供信息服务资料或研究报告的文档。

电话: 86-10-82601561、82601562、82601563 传真: 86-10-82601570

Title	China Environment Protection Industry & Listed Companies Report, 2007-2008			Pages	50				
Price	PDF USD \$ 1,400	Hard Copy	USD \$ 1,300	Release Date	Apr/2008				
Abstract	<p>The National Eleventh Five-Year Plan for Environmental Protection (2006-2010) specifies for the first time in a five-year plan that China will create a group of powerful companies and conglomerates with their own brands, core technology, high market shares and more job opportunities, aiming at making environment protection industry a new pillar industry of national economy in the five years.</p> <p>During the period of the 11<sup>th</sup> Five Year Plan (2006-2010), China's total investment in environment protection will reach CNY1.4 trillion, two times the figure posted in 2001-2005, accounting for 1.5% of GDP in the period. Among the total, investment in urban environment infrastructure will be about CNY660 billion, investment in treatment of industrial pollution CNY210 billion, investment in new environment protection projects CNY350 billion and investment in ecological environment protection CNY115 billion.</p> <p>Policy Goals of Energy Saving &amp; Environment Protection in the 11<sup>th</sup> Five-year Plan</p> <table><tr><td>Targets</td><td>2005</td><td>2010</td><td>Aggregate growth</td></tr></table>					Targets	2005	2010	Aggregate growth
Targets	2005	2010	Aggregate growth						

			rate (%)
Energy consumption reduction per unit of GDP			20
Water consumption reduction per unit of industrial added value			30
Comprehensive utility ratio of industrial solid waste	55.8	60	4.2
Total emission reduction of major pollutants			10
Forest coverage	18.2	20	1.8

Note: major pollutants herein refer to sulfur dioxide and chemical oxygen demand

Source: State Environmental Protection Administration

In recent years, the total investment in environment protection has increased continuously and the policy on energy-saving and emission reduction has provided a huge market demand for China's environment protection industry. The newly amended Energy Conservation Law not only offers great policy support to environment protection industry, but also provides some preferential treatment in financial policies, including credit policy, which enables environment protection industry enjoy unique advantages. During the period 2006-2010, China's environment protection industry is expected to have an average annual growth rate of 15%-17% and its total annual revenue will reach CNY880 billion to one trillion in 2010.

Contents	<ul style="list-style-type: none"> <li>1. Overview of Environment Protection Industry <ul style="list-style-type: none"> <li>1.1 Scope <ul style="list-style-type: none"> <li>1.1.1 Definition</li> <li>1.1.2 Classification</li> </ul> </li> <li>1.2 Development characteristic of environment protection industry <ul style="list-style-type: none"> <li>1.2.1 Low entry threshold</li> <li>1.2.2 Dispersiveness of governmental agencies</li> <li>1.2.3 Most are middle- and small-sized enterprises</li> <li>1.2.4 Weakness of China environment protection industry</li> </ul> </li> <li>1.3 Development course of environment protection industry</li> <li>1.4 Status quo and problems <ul style="list-style-type: none"> <li>1.4.1 Status quo</li> </ul> </li> </ul> </li> </ul>
----------	---

1.4.2 Problems
1.5 Development trend
2. Policy Environment of Environment Protection Industry
2.1 An important target during the 11th Five-Year Plan (2006-2010)
2.2 Investment and economic policy during the 11th Five -Year Plan period
2.3 Influence of state industry policy on listed companies
3.Key Factors for China Environment Protection Industry Development
3.1 Unbalanced water ecology and serious damaged water environment
3.2 Deterioration of air quality in China's cities
3.3 China's cities surrounded by garbage
3.4 Backward environment protection infrastructure in some cities
4.China Environment Protection Industry's Institutions
4.1 Industry structure
4.1.1 Monopoly and competition
4.1.2 Low entry barrier but high exit barrier
4.1.3 Low diversity of environment protection products
4.2 Market behavior of environment protection industry
4.2.1 Products innovation
4.2.2 Development and innovation of technology
4.2.3 Advertising and price setting
4.2.4 Inequitable conduct
4.3 Market performance
4.3.1 Efficiency of resource arrangement
4.3.2 Profit ratio
4.3.3 Technical efficiency of institutions
5. Segment Markets of China Environment Protection Industry
5.1 Sewerage discharge market
5.1.1 General situation
5.1.2 Investment
5.1.3 Development goal by the 11th Five-Year plan
5.2 Solid waste disposal market
5.2.1 Disposal flow
5.2.2 Status quo
5.2.3 Development trend
5.3 Desulphurization market
5.3.1 Status quo
5.3.2 Comparison between desulfurization industry and solid waste industry
5.3.3 Prospect
6.Key Listed Companies



	<p>6.1 Eguard Resources Development Co., Ltd.</p> <p>6.1.1 Profile</p> <p>6.1.2 Main businesses</p> <p>6.1.2.1 Solid waste disposal</p> <p>6.1.2.2 Investment and operation of waterworks project</p> <p>6.1.3 Investment direction of fund-rising project</p> <p>6.2 Shanghai Municipal Raw Water Co., Ltd.</p> <p>6.2.1 Profile</p> <p>6.2.2 Main businesses</p> <p>6.2.3 Investment direction of fund-rising project</p> <p>6.3 Wuhan Kaidi Electric Environmental Protection Co., Ltd.</p> <p>6.3.1 Profile</p> <p>6.3.2 Main businesses</p> <p>6.3.3 Investment direction</p> <p>6.4 Fujian Longking Environmental Protection Co., Ltd</p> <p>6.4.1 Profile</p> <p>6.4.2 Main businesses</p> <p>6.4.2.1 Electric precipitation</p> <p>6.4.2.2 Desulphurization</p> <p>6.5 Zhejiang Feida Environmental Science &amp; Technology Co., Ltd.</p> <p>6.5.1 Profile</p> <p>6.5.2 Main businesses</p> <p>6.6 Tianjin Capital Environmental Protection Co., Ltd.</p> <p>6.6.1 Profile</p> <p>6.6.2 Main businesses</p> <p>6.6.2.1 Sewerage disposal</p> <p>6.6.2.2 Reclaimed water</p> <p>7. Sum-up</p>
Selected Charts	<p>Development of environment protection industry</p> <p>Investment in environment protection in the 11<sup>th</sup> Five-year plan</p> <p>China investment in environment protection (CNY billion)</p> <p>Gradual reduction of China available water resource over years</p> <p>Continuous increase of sewerage discharge over years</p> <p>Total amount of China air pollutant over years</p> <p>Statistics of China garbage clean-up over years</p> <p>Annual revenue volume of China environment protection industry (CNY100 million)</p> <p>Average annual profit ratio of China environment protection industry</p>

China finished investment in environment protection
The course of Solid waste disposal
Costs decrease of Desulphurization project to a great extent
Three items' costs contrast of listed companies in 2006
Comparison of debt-paying ability of listed companies in 2006
Comparison of operation efficiency of listed companies in 2006
Revenue and gross profit margin of Eguard's waterworks business, 2007 H1
Desulphurization market capacity of China power plant
Growth of flue gas desulphurization
Proportions of main business revenue of Longking
Revenue growth of Feida by products (%)
Key investment projects for environment protection in the 11 <sup>th</sup> Five-year Plan
Industry structure of China environment protection industry, 2004
Price of life-used water, industry-used water and sewerage disposal in main China cities
Investment plan for solid waste disposal in the 11 <sup>th</sup> Five-year Plan
Comparison between solid waste disposal and Desulphurization
Profit comparison among listed companies (CNY)
Investment direction of company's fund-raising
Forecast of Eguard's main businesses revenue (CNY10, 000)