

2022年

中国专精特新系列研究报告：

环保行业 ——解读环保行业“小巨人”

发展态势

2022 China Specialized and Special New Enterprise
Series Report

2022年中国専門特別新シリーズ調査報告書
(摘要版)

报告标签：专精特新、环境治理、环保设备

撰写人：郭嘉咏

报告提供的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等）均系头豹研究院独有的高度机密性文件（在报告中另行标明出处者除外）。未经头豹研究院事先书面许可，任何人不得以任何方式擅自复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编本报告内容，若有违反上述约定的行为发生，头豹研究院保留采取法律措施、追究相关人员责任的权利。头豹研究院开展的所有商业活动均使用“头豹研究院”或“头豹”的商号、商标，头豹研究院无任何前述名称之外的其他分支机构，也未授权或聘用其他任何第三方代表头豹研究院开展商业活动。



观点摘要

根据2016年工信部发布的《促进中小企业发展规划（2016－2020年）》中提出“专精特新中小企业培育工程，鼓励专业化发展、鼓励精细化发展、支持特色化发展、支持新颖化发展”。

专业化是指企业具备专业化能力且在产业链当中处于优势地位；精细化是指企业经营管理精细高效，做到生产、管理、服务精细化；特色化是指特定产品或服务具有独特性以及不可替代性等特点，且具有较强的影响力；新颖化是指企业创新能力成果显著，具有良好的发展潜力。

未来环保产业的发展趋势有技术迭代和需求升级带来的新机遇、环保龙头跨界布局新赛道和减污降碳协同增效开启新增长。专精特新“小巨人”环保企业也将深度参与其中，为环保产业增添新力量。

✓ 中国专精特新环保领域总体发展现状

生态环保行业是产生专精特新的重要领域之一。环境商会不完全统计，四批被认定为国家级专精特新“小巨人”环保企业400余家，占比约4.5%。中国专精特新环保领域上市板块以创业板为主，共9家企业，占比45%，科创板和主板分别为7家和3家企业，并呈现增长趋势。浙江省专精特新环保企业数量位居全国第一。

✓ 中国专精特新环保领域细分发展现状

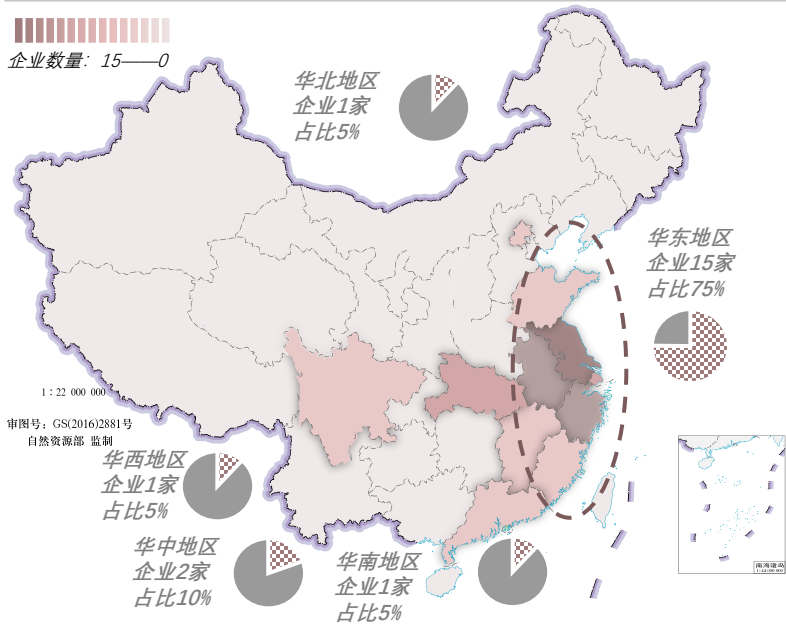
中国专精特新环保领域上市企业共20家，其中环境治理行业14家企业，环保设备行业6家企业；在中国专精特新环保领域中，环境治理占比达70%，环境治理行业可细分为水务及水治理、大气治理、固废治理和综合环境治理；其中水务及水治理企业数量最多，共9家，占比64.2%。环保设备行业占环保领域30%，工业和信息化部、科学技术部、生态环境部等三部门近日联合印发《环保装备制造业高质量发展行动计划（2022—2025年）》提出，到2025年，环保装备制造行业技术水平明显提升，打造若干专精特新“小巨人”企业。

✓ 研发能力

在中国专精特新环境治理领域上市企业中，其中0-0.3亿元研发费用企业数量最多，共7家，其中，维尔利研发费用最多，为1.2亿元。专精特新“小巨人”企业主要以中小企业为主，因为研发人员数量在100人以下的企业居多，共8家，其中200人以下的研究人员数量占比达到85.7%。在中国专精特新环保设备领域上市企业中，其中0.4亿元以下研发费用企业数量最多，共4家，平均值为0.4亿元。

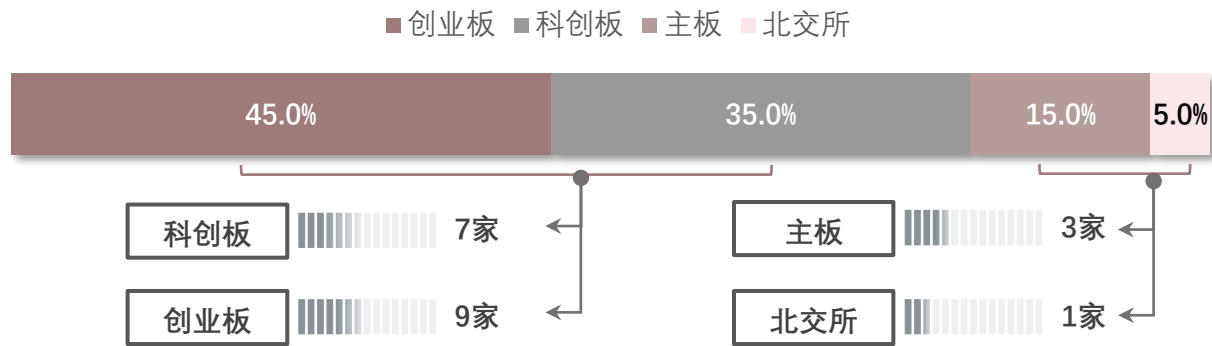
中国专精特新环保领域的上市企业主要集中在华东地区，占比达到75%；中国专精特新环保领域上市板块以创业板为主，共9家企业，占比45%，科创板和主板分别为7家和3家企业，并呈现增长趋势

中国专精特新环保领域上市企业地域分布情况

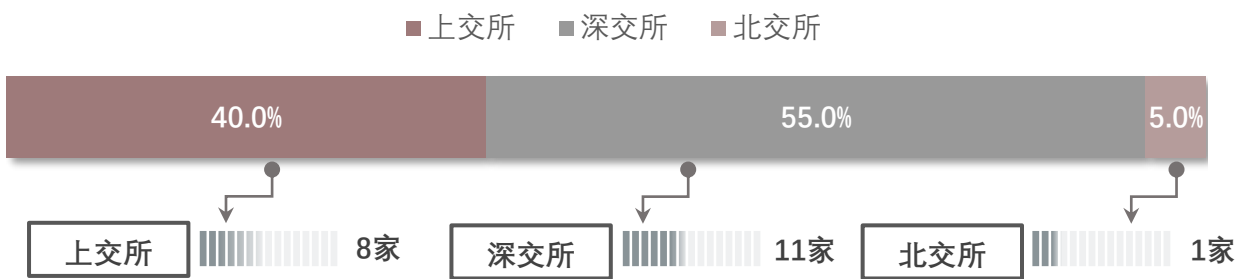


- 中国专精特新环保领域的上市企业主要集中在华东地区，占比达到75%，其次是华中地区，占比达到10%；从总体地域分布来看，中国专精特新环保领域上市企业数量由东部向西部逐渐递减，从南部向北部逐渐减少。
- 中国专精特新环保领域上市板块以创业板为主，共9家企业，占比45%，科创板和主板分别为7家和3家企业，并呈现增长趋势。中国专精特新“小巨人”环保领域上市企业共20家，其中分布在深交所的企业数量最多，共11家，占比55%；其次为上交所，共8家，占比40%。

中国专精特新环保领域上市企业板块情况



中国专精特新环保领域上市企业挂牌情况



来源：工业和信息化部、头豹研究院

■ 精华摘要

在中国专精特新环保领域上市企业中，环境治理行业占比最大，达到70%，其中水务及水治理企业数量最多；对于环保设备行业来说，到2025年，充分满足重大环境治理需求，产值力争达到1.3万亿元

中国专精特新环保领域上市企业细分情况



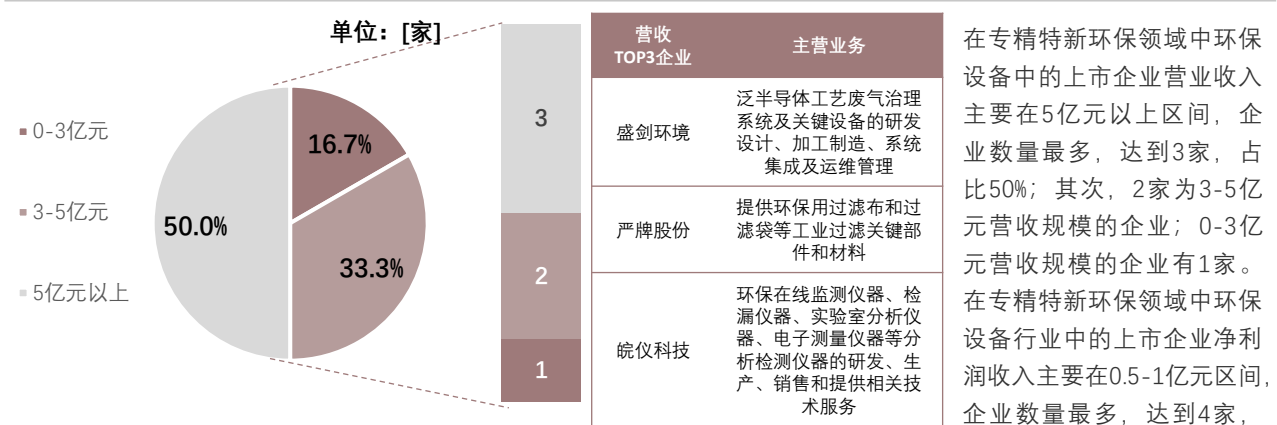
■ 中国专精特新

中国环保领域上市企业共20家，其中环境治理行业14家企业，环保设备行业6家企业；在中国专精特新环保领域中，环境治理占比达70%，环境治理行业可细分为水务及水治理、大气治理、固废治理和综合环境治理；其中水务及水治理企业数量最多，共9家，占比64.2%，其次为固废治理和大气治理，各2家，各占比14.2%。环保设备行业占环保领域30%，工业和信息化部、科学技术部、生态环境部等三部门近日联合印发《环保装备制造业高质量发展行动计划（2022—2025年）》提出，到2025年，行业技术水平明显提升，充分满足重大环境治理需求，产值力争达到1.3万亿元，环保装备制造行业技术水平明显提升，打造若干专精特新“小巨人”企业，培育一批具有国际竞争优势的细分领域的制造业单项冠军企业，形成上中下游、大中小企业融通发展的新格局，多元化互补的发展模式更加凸显。

来源：头豹研究院

专精特新环保设备上市企业营收规模以5亿元以上、净利润0.5-1亿元为主；其中盛剑环境在营收和净利润表现中，稳居第一，营业收入达到12.3亿元，净利润达到1.5亿元

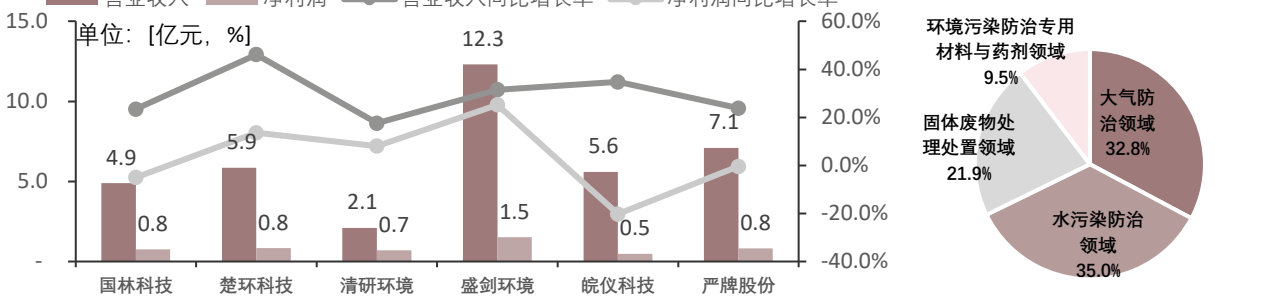
中国专精特新环保设备上市企业营收情况，2021年



中国专精特新环保设备上市企业净利润情况，2021年



中国专精特新环保设备上市企业营收及净利润同比增速情况，2021年



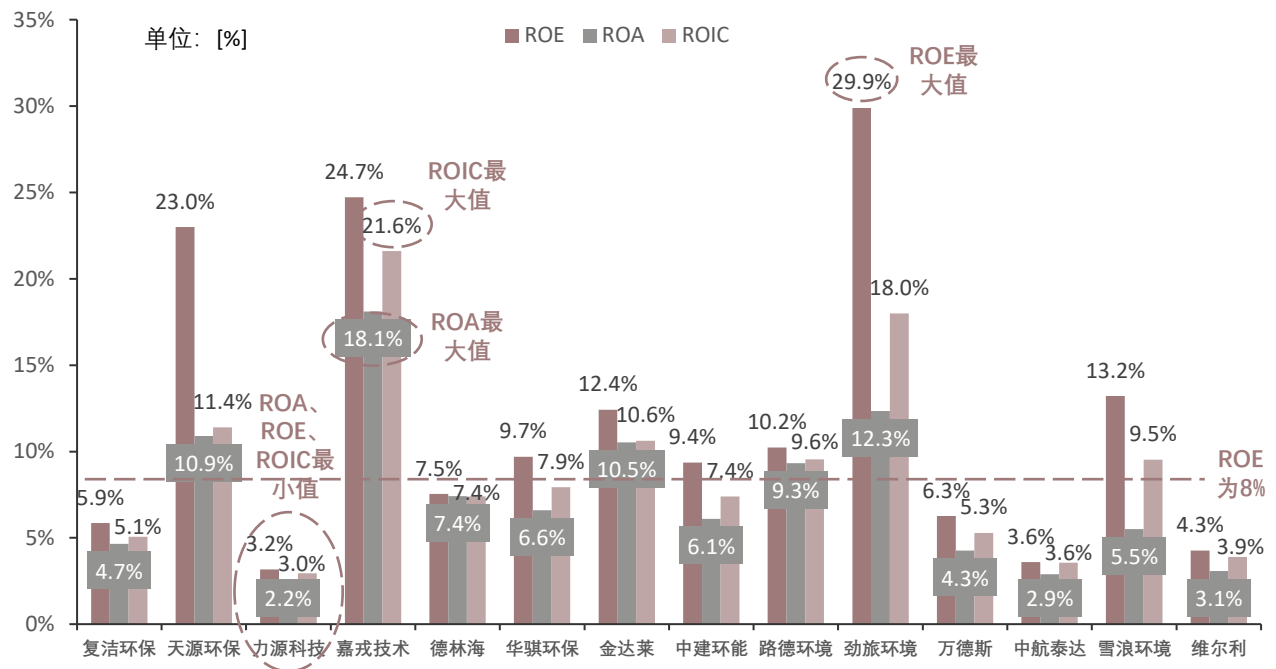
在中国专精特新环保设备领域上市企业中，总体来看，2021年营收同比增长和净利润同比增长表现良好，均值分别为30.6%和8.18%，其中，楚环科技的营收和净利润同比增长较大，说明较上年有较大提升；盛剑环境表现突出，不管是营收还是净利润，呈现稳步上升的趋势。从中国专精特新环保设备企业细分领域占比情况来看，环保设备企业主要分布在水污染防治领域和大气污染防治领域，占比分别为35%和32.8%。专精特新“小巨人”企业作为中小企业中技术创新的排头兵，从数据中可以看出，在大气和水污染防治领域，中小企业是创新的主力军。

来源：头豹研究院

由于环保产业近几年快速发展，中国专精特新环境治理上市企业的盈利能力在稳步上升，其中嘉戎技术在盈利能力方面表现突出，ROA和ROIC均位于第一

中国专精特新环境治理上市企业盈利能力分析

中国专精特新环境治理上市企业ROA、ROE和ROIC情况，2021年



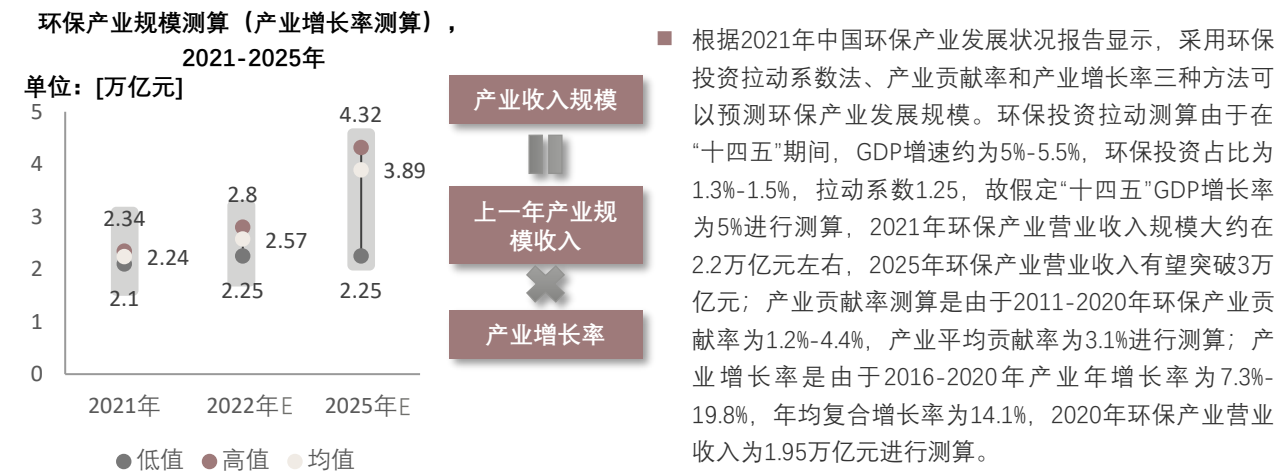
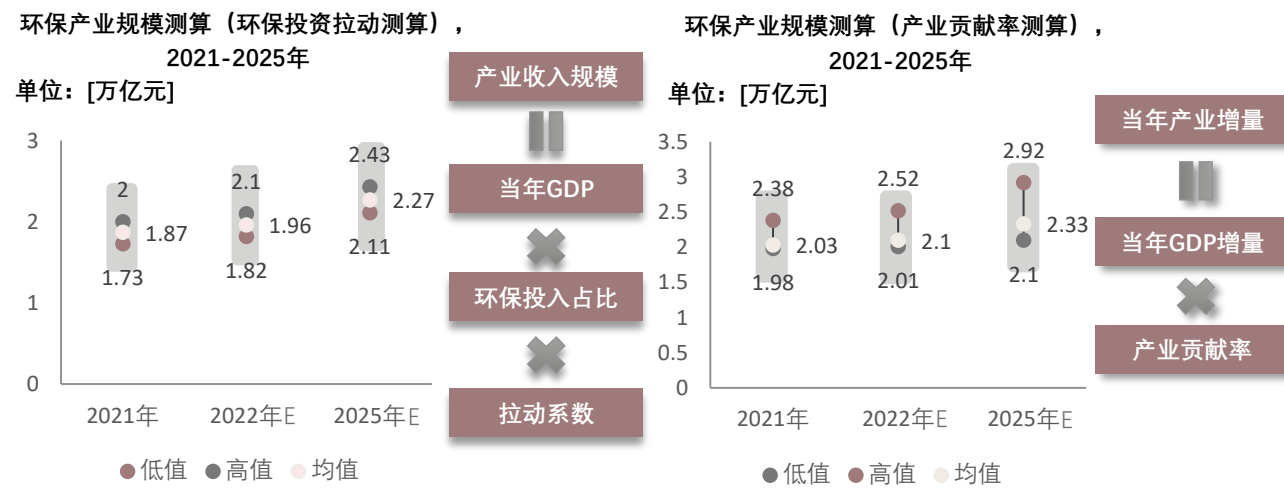
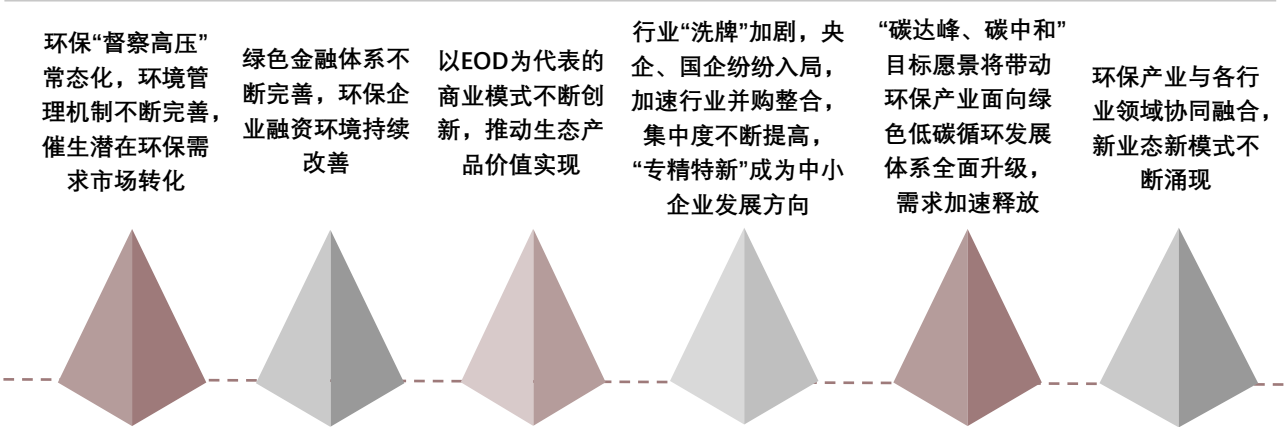
TOP5						
	ROE	ROA	ROIC	ROE	ROA	ROIC
1	劲旅环境	嘉戎技术	嘉戎技术	平均值	11.7%	8.87%
2	嘉戎技术	劲旅环境	劲旅环境	最大值	29.9%	21.6%
3	天源环保	天源环保	天源环保	最小值	3.2%	3%
4	雪浪环境	金达莱	金达莱			
5	金达莱	路德环境	路德环境			

- 从反映资产回报率的净资产收益率ROE来看，环保企业净资产收益率相对较低，一般来说，ROE为8%为基准，其中5家企业低于8%，说明这些公司还处于成长期，有的刚上市募集了资金，使得股东权益突然放大，但这部分资金暂时还没有更好地运用；劲旅环境的ROE表现突出，为29.9%，意味着企业的盈利能力越强，企业经营越稳定。
- 从反映总资产的盈利能力的资产报酬率ROA来看，均值为7.42%，嘉戎技术的ROA最大，为18.1%，说明该企业投入产出的水平好，企业的资产运营能力强；力源科技的ROA最小，为2.2%，这表明力源科技资产利用效果较差。
- 从衡量投出资金的使用效果的资本回报率ROIC来看，通常用来直观地评估一个公司的价值创造能力，中国专精特新环境治理上市企业的ROIC均值为8.87%，其中，嘉戎技术有着较高ROIC值，为21.6%，说明公司管理有方。而力源科技的ROIC值最低，为3%，说明该公司在资金的使用上还有待提高。

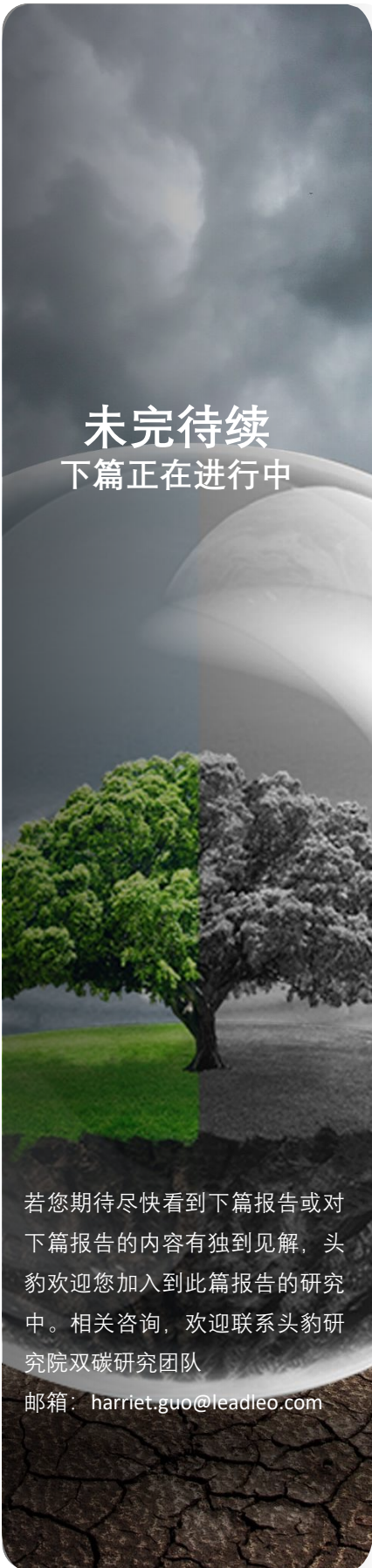
来源：头豹研究院

环保产业有EOD为代表的商业模式创新、融资环境持续改善等发展趋势，2021年环保产业营业收入规模大约在2.2万亿元左右，2025年环保产业营业收入有望突破3万亿元

环保产业发展趋势及产业规模



来源：生态环境部科技与财务司、中国环境保护产业协会、头豹研究院



未完待续

下篇正在进行中

若您期待尽快看到下篇报告或对下篇报告的内容有独到见解，头豹欢迎您加入到此篇报告的研究中。相关咨询，欢迎联系头豹研究院双碳研究团队

邮箱：harriet.guo@leadleo.com

完整版研究报告阅读渠道：

- 登录www.leadleo.com，搜索《2022年中国专精特新系列研究报告：环保行业—解读环保行业“小巨人”发展态势》

了解其他交通系列课题，登陆头豹研究院官网搜索查阅：

- 《2022年中国专精特新系列研究报告：汽车行业——解读汽车行业“小巨人”发展态势》
- 《2022年中国专精特新系列研究报告：CXO行业——淘金的“卖水人”》
- 《2022年中国专精特新系列研究报告：模式动物行业——供需共振的“活试剂”》
- 《市场追踪报告：专精特新系列（一）：政策解读》

头豹研究院简介

- ◆ 头豹是中国领先的原创行企研究内容平台和新型企业服务提供商。围绕“协助企业加速资本价值的挖掘、提升、传播”这一核心目标，头豹打造了一系列产品及解决方案，包括：**报告/数据库服务、行企研报定制服务、微估值及微尽调自动化产品、财务顾问服务、PR及IR服务**，以及其他以企业为基础，利用大数据、区块链和人工智能等技术，围绕产业焦点、热点问题，基于丰富案例和海量数据，通过开放合作的增长咨询服务等
- ◆ 头豹致力于以优质商业资源共享研究平台，汇集各界智慧，推动产业健康、有序、可持续发展



备注：数据截止2022.6

四大核心服务

企业服务

为企业提供**定制化报告服务、管理咨询、战略调整**等服务

行业排名、展会宣传

行业峰会策划、**奖项评选**、行业白皮书等服务

云研究院服务

提供行业分析师**外派驻场服务**，平台数据库、报告库及内部研究团队提供技术支持服务

园区规划、产业规划

地方**产业规划**，园区企业孵化服务

报告阅读渠道

头豹官网 —— www.leadleo.com 阅读更多报告

头豹APP/小程序 —— 搜索“头豹”手机可便捷阅读研报

头豹交流群 —— 可添加企业微信13080197867，身份认证后邀您进群

详情咨询



客服电话

400-072-5588



上海

王先生： 13611634866

李女士： 13061967127



深圳

李先生： 13080197867

李女士： 18049912451



南京

杨先生： 13120628075

唐先生： 18014813521