

绿色产业采购指数下降

——兴业绿色景气指数（GPI）报告（2020年3月）

摘要

- 2020年3月兴业绿色景气指数GPI（总第二十七期）于2020年4月1日发布。
- 2020年3月绿色产业景气小幅提升。从分项指数看，本月绿色产业需求小幅提升，但仍处于较低水平；随着复工进度加快，绿色产业生产逐步复苏，人员、物流指数均有回暖；资金周转方面，绿色环保企业资金链紧张问题依旧；采购指数不升反降，绿色环保企业采购活动并未随着复工推进而回暖。
- 2020年3月GPI调研结果显示，94.8%的受访绿色环保企业均表示已复工，绝大部分企业预计本次疫情对企业全年营收影响有限。同时，本月多项生态环保及绿色发展政策出台，有望推动绿色产业后续景气持续回升。
- 2020年3月环境保护监测行业景气度受政策推动大幅提升。
- 小型绿色环保企业景气持续下降。

关键词： GPI 绿色环保产业 景气指数 客户调研

宏观研究部

方琦

兴业研究分析师

电话：021_22852657

邮箱：fangqi@cib.com.cn

钱立华

兴业研究首席分析师

邮箱：qianlihua@cib.com.cn

鲁政委

兴业银行 首席经济学家

华福证券 首席经济学家



扫描下载兴业研究 APP
获取更多研究成果

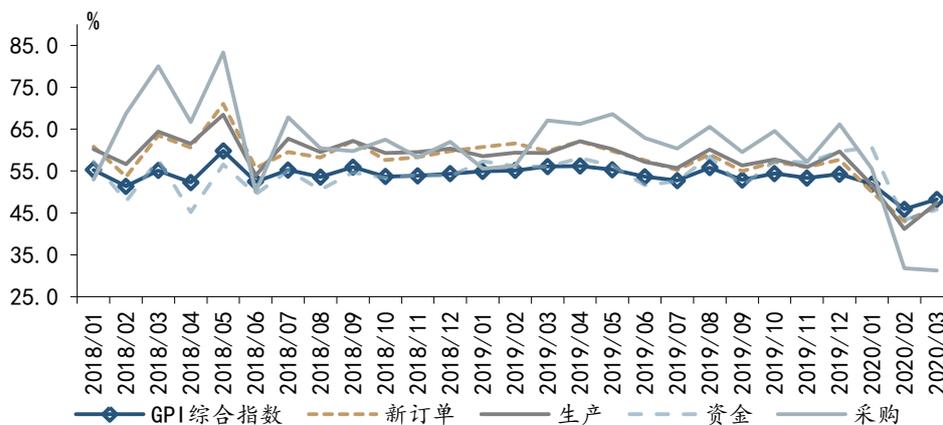
根据习近平新时代中国特色社会主义思想，在我国社会主义事业建设“五位一体”的总体布局中，生态文明建设成为不可或缺的重要部分。十九大报告更是明确指出：“建设生态文明是中华民族永续发展的千年大计”，“从现在到二〇二〇年，是全面建成小康社会决胜期……特别是要打好防范化解重大风险、精准脱贫、污染防治三大攻坚战”。

兴业银行作为中国首家赤道银行，是我国绿色金融的先行者，从 2006 年首笔能效贷款落地至今，已经在绿色金融领域悉心耕耘了十四年，拥有完整的绿色金融产品线，积累了诸多绿色金融细分行业的客户。依托这些客户基础，兴业研究公司进行问卷调查，并据此构建“兴业绿色景气指数（GPI）”，旨在及时跟踪绿色产业发展的景气程度、前瞻未来趋势。

2020 年 3 月 GPI 指数为总第二十七期，我们每月持续发布指数及分析，敬请关注。

1、绿色产业景气小幅提升。2020 年 3 月 GPI 指数为 48.2%，较上月小幅上升 2.4 个百分点，随着国内复工复产的稳步推进，绿色产业景气有所回暖，但仍低于 50% 的荣枯线。从分项指数看，本月绿色产业需求小幅提升，但仍处于较低水平，新订单指数较上月提升 3.5 个百分点至 46.5%；随着复工进度加快，绿色产业生产逐步复苏，生产指数较上月提升了 6.2 个百分点，人员、物流指数均有回暖；资金周转方面，绿色环保企业资金链紧张问题依旧，资金指数小幅上涨但仍处于历史低位；采购方面，采购指数不升反降，绿色环保企业采购活动并未随着复工推进而回暖。

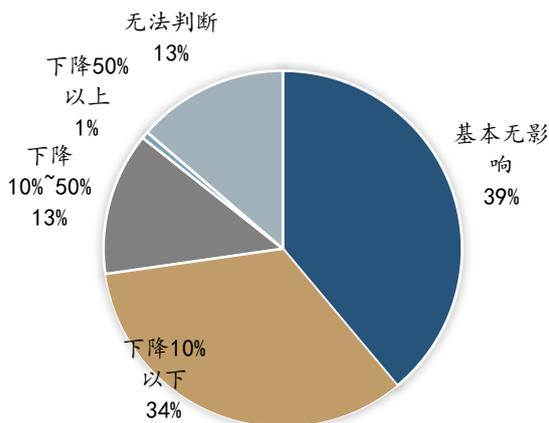
图表 1 : GPI 综合指数及部分分项指数走势



资料来源：兴业研究

2、绿色产业复工进度加快，环保政策加速出台。本月 GPI 调研结果显示，94.8% 的受访绿色环保企业均表示已复工。在疫情影响程度方面，绝大部分企业预计本次疫情对企业全年营收影响有限，其中，39% 的受访企业预计本次疫情对企业 2020 年营收基本无影响，34% 的受访企业预计本次疫情将对企业 2020 年营收影响在 10% 以下。同时，本月多项生态环保及绿色发展政策出台，有望推动绿色产业后续景气持续回升。

图表 2 : 绿色环保企业预计疫情对其 2020 年营收影响程度的分布



资料来源：兴业研究

- 2020年3月3日，生态环境部印发《关于统筹做好疫情防控和经济社会发展生态环保工作的指导意见》^①，致力于统筹疫情防控、经济社会发展 and 生态环境保护，确保完成全面建成小康社会、“十三五”规划以及污染防治攻坚战阶段性目标任务。《意见》主要包括四个方面的内容：**一是落实“两个100%”，抓紧抓实抓细疫情防控生态环境保护工作**，即以全国所有医疗机构及设施环境监管和服务100%全覆盖，医疗废物、废水及时有效收集转运和处理处置100%全落实为主要目标，全力以赴做好疫情防控相关环保工作；**二是建立“两个清单”，积极支持相关行业企业复工复产**，即建立和实施环评审批正面清单和监督执法正面清单，着力提高工作效能，积极支持相关行业企业复工复产，更加有力支撑保障疫情防控和促进经济社会平稳健康发展，落实精准治污、科学治污、依法治污，加快推进生态环境治理体系和治理能力现代化建设。两个清单实行时间原则上截至2020年9月底，根据形势需要可适当延长。对行之有效、广泛认可的措施，可固化形成长效机制。鼓励地方因地制宜，创造性地加以贯彻落实；**三是突出“三个治污”，确保生态环境质量持续改善和环境安全**，即突出精准治污、科学治污、依法治污，聚焦解决突出问题，以打赢蓝天保卫战为重中之重，持续改善生态环境质量，保障生态环境安全。已经完成目标任务的，要巩固提升；尚未完成的要加强督导，确保完成；**四是扛起主体责任，不折不扣抓好落实**，即各级生态环境部门要认真落实党中央关于统筹推进新冠肺炎疫情防控和经济社会发展的决策部署，增强“四个意识”，坚定“四个自信”，做到“两个维护”，扛起主体责任，抓好贯彻落实，实现疫情防控、企业复工复产和生态环境保护共赢。
- 2020年3月3日，中共中央办公厅、国务院办公厅发布《关于构建现代环境治理体系的指导意见》^②，旨在构建党委领导、政府主导、企业主体、社会组织和公众共同参与的现代环境治理体系，目标到2025年“建立健全环境治理的领导责任体系、企业责任体系、全民行动体系、监管体系、市场体系、信用体系、法律法规政策体系，落实各类主体责任，提高市场主体和公众参与的积极性，形成导向清晰、决策

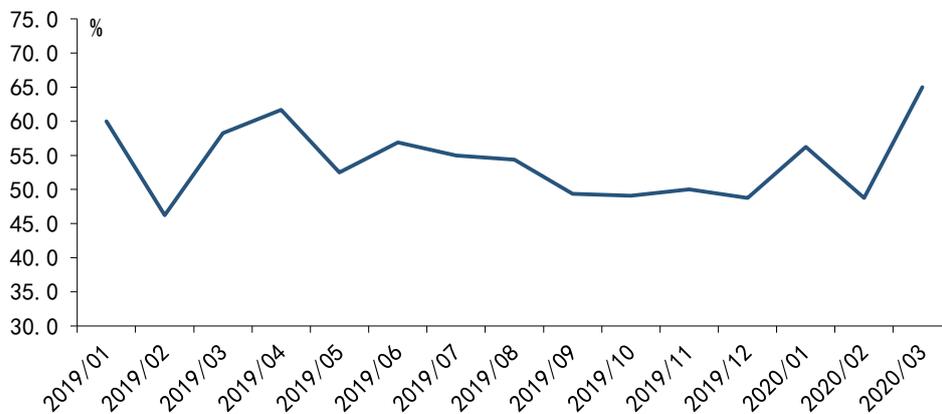
^① 全文参见：http://www.mee.gov.cn/xxgk/xxgk03/202003/t20200304_767281.html (2020/03/04)

^② 全文参见：http://www.xinhuanet.com/politics/2020-03/03/c_1125657740.htm (2020/03/03)

- 科学、执行有力、激励有效、多元参与、良性互动的环境治理体系。”
- 2020年3月17日，国家发改委、司法部联合发布《关于加快建立绿色生产和消费法规政策体系的意见》^①，目标到2025年，绿色生产和消费相关的法规、标准、政策进一步健全，激励约束到位的制度框架基本建立，绿色生产和消费方式在重点领域、重点行业、重点环节全面推行，我国绿色发展水平实现总体提升。主要任务包括：**1) 推行绿色设计**，包括加强绿色标准体系建设等；**2) 强化工业清洁生产**，包括出台在重点行业深入推进强制性清洁生产审核的政策措施等；**3) 发展工业循环经济**，包括建立完善绿色勘查、矿山标准和政策支持体系，建立健全高耗水行业节水增效政策机制等；**4) 加强工业污染治理**；**5) 促进能源清洁发展**；**6) 推进农业绿色发展**；**7) 促进服务业绿色发展**；**8) 扩大绿色产品消费**，包括完善绿色产品认证与标识制度，落实好支持节能、节水、环保、资源综合利用产业的税收优惠政策等；**9) 推行绿色生活方式**，包括完善居民用电、用水、用气阶梯价格政策，落实污水处理收费制度，将污水处理标准调整至补偿污水处理和污泥处置设施运营成本并合理盈利水平等。

3、环保监测行业景气大幅提升。本月生态环境部发布关于公开征求《关于推进生态环境监测体系与监测能力现代化的若干意见（征求意见稿）》意见的通知^②，旨在加快健全生态环境监测和评价制度，推进生态环境监测体系与监测能力现代化。该征求意见稿的出台利好环境保护监测行业未来的发展，带动本月环境保护监测行业景气大幅提升16.3个百分点至65.0%。

图表 3：环境保护监测行业 GPI 景气指数走势



资料来源：兴业研究

- 2020年3月11日，生态环境部发布关于公开征求《关于推进生态环境监测体系与监测能力现代化的若干意见（征求意见稿）》意见的通知，主要目标为：经过3-5年努力，陆海统筹、天地一体、上下协同、信息共享的生态环境监测网络更加完善，政府主导、部门协同、企业履责、社会参与、公众监督的监测格局建立健全，科学独立权威高效的监测体系基本形成，监测数据真准全得到有效保证，生态环境监测能力显著增强，对生态环境管理和生态文明建设的支撑服务水平明显提升。该意见稿提出要夯实生态环境监测基础，**包括提升装备能力**，

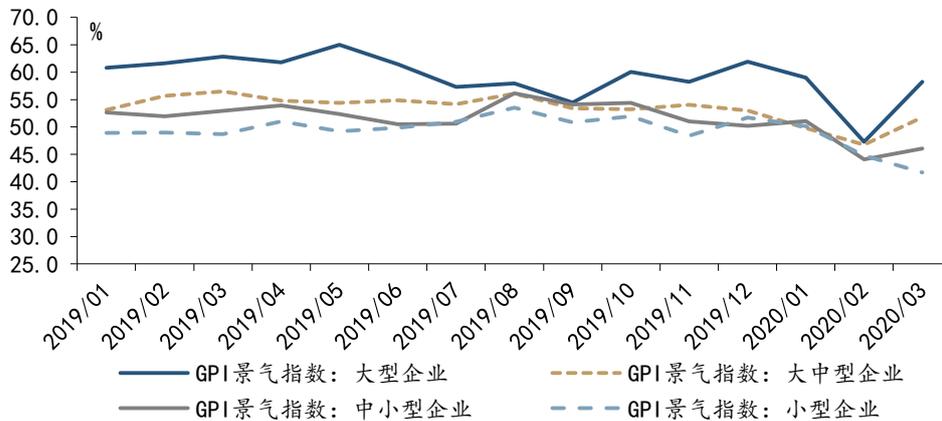
^① 全文参见：https://www.ndrc.gov.cn/xxgk/zcfb/tz/202003/t20200317_1223470.html (2020/03/17)

^② 全文参见：http://www.mee.gov.cn/hdjl/yjzi/zijv/202003/t20200311_768531.shtml (2020/03/11)

围绕空气、水、海洋、生物生态、辐射、噪声、应急预警监测、遥感监测、履约监测等重点领域谋划一批重点工程。2025年前，全国区县监测机构应具备独立开展行政区域内执法监测和应急监测的能力；**加强经费投入**，修订生态环境监测网络建设和运行支出标准，**分级制定生态环境监测事权与财政保障清单**，力争将所需经费足额纳入各级财政预算重点保障。各地要积极拓展生态环境监测能力建设投资渠道，积极争取生态补偿、污染防治等专项经费支持，注重提高投资绩效。

4、小型绿色环保企业景气持续下降。本月 GPI 调研结果显示，大型、大中型和中小型绿色环保企业景气度均有不同程度的回暖，GPI 景气指数分别较上月提升了 10.9、5.0 和 2.0 个百分点。相反的是，小型绿色环保企业景气度持续下降，较上月下降 3.1 个百分点至 41.7%，2020 年以来，小型绿色环保企业 GPI 景气指数已累计下降了 10.0 个百分点。这也折射出本次疫情对小型企业的冲击要明显大于大中型企业，而从不同规模企业景气回暖程度来看，随着复工复产的推进，大型企业在疫情冲击后的恢复速度也明显更快。

图表 4 : 绿色产业不同规模企业 GPI 景气指数走势



资料来源：兴业研究

(完)

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_6098



云报告
https://www.yunbaogao.cn

云报告
https://www.yunbaogao.cn