

绿色产业成本压力持续增加 ——兴业绿色景气指数（GPI）报告（2019年12月）

摘要

- 2019年12月兴业绿色景气指数 GPI（总第二十四期）于2020年1月1日发布。
- 2019年12月绿色产业景气回暖，从分项指数看，本月绿色产业需求小幅提升、生产扩张，资金指数也大幅上升；但与此同时，近期绿色产业成本指数持续上升，而价格指数则持续下降，反映出绿色环保企业竞争加剧，盈利能力仍然存在隐忧。
- 本月生活垃圾分类继续推进、固废法修订草案二审稿开始公开征求意见，推动固废危废治理、环卫相关行业景气指数持续走高。

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

兴业研究高级分析师

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

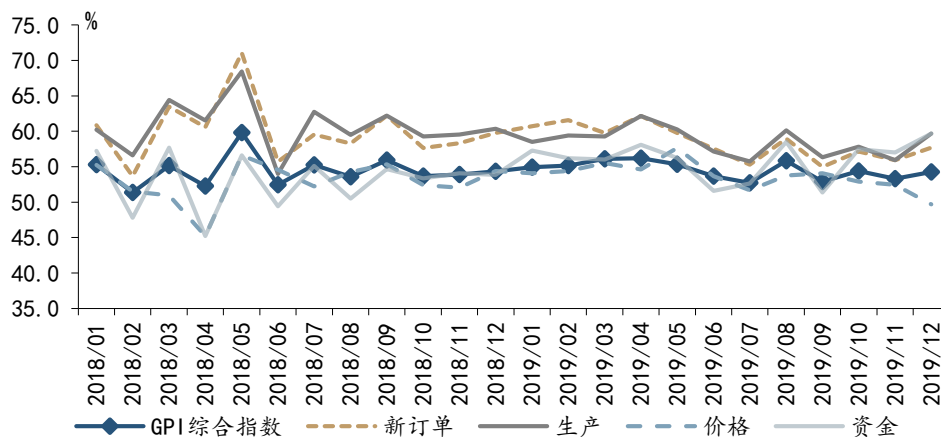
根据习近平新时代中国特色社会主义思想，在我国社会主义事业建设“五位一体”的总体布局中，生态文明建设成为不可或缺的重要部分。十九大报告更是明确指出：“建设生态文明是中华民族永续发展的千年大计”，“从现在到二〇二〇年，是全面建成小康社会决胜期……特别是要打好防范化解重大风险、精准脱贫、污染防治三大攻坚战”。

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十三年，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。

2019 年 12 月 GPI 指数为总第二十四期，我们每月持续发布指数及分析，敬请关注。

1、绿色产业景气回暖。2019 年 12 月 GPI 指数为 54.2%，较上月小幅提升 0.9 个百分点。从分项指数看，本月绿色产业需求小幅提升，新订单指数较上月上升 1.8 个百分点，在手订单指数则与上月持平，生产指数和产能利用率指数均大幅上升，分别较上月提升了 3.8 个百分点和 3.5 个百分点，这或与年末抢生产、赶工期有关；资金周转方面，本月绿色产业政府合作和补贴到位率均大幅提升，带动资金指数上升至 59.7%；但与此同时，近期绿色产业成本指数持续上升，而价格指数则持续下降，本月价格指数较上月大幅下降了 5.4 个百分点，反映出绿色环保企业竞争加剧，盈利能力仍然存在隐忧。

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

- 2019 年 12 月 10 日至 12 日召开的中央经济工作会议指出**要打好污染防治攻坚战，坚持方向不变、力度不减，突出精准治污、科学治污、依法治污，推动生态环境质量持续好转。要重点打好蓝天、碧水、净土保卫战，完善相关治理机制，抓好源头防控。同时还强调要扎实推进雄安新区建设，落实长江经济带共抓大保护措施，推动黄河流域生态保护和高质量发展。**
- 继 2019 年 11 月国家发改委印发《长三角生态绿色一体化发展示范区总体方案》后，国务院于 2019 年 12 月 1 日印发《长江三角洲区域一体化发展规划纲要》^①，将长三角生态绿色一体化发展示范区建设纳入其中，并提出要强化生态环境共保联治，坚持生态保护优先，把保护和修复生态环境摆在重要位置，加强生态空间共保，推动环境协同治

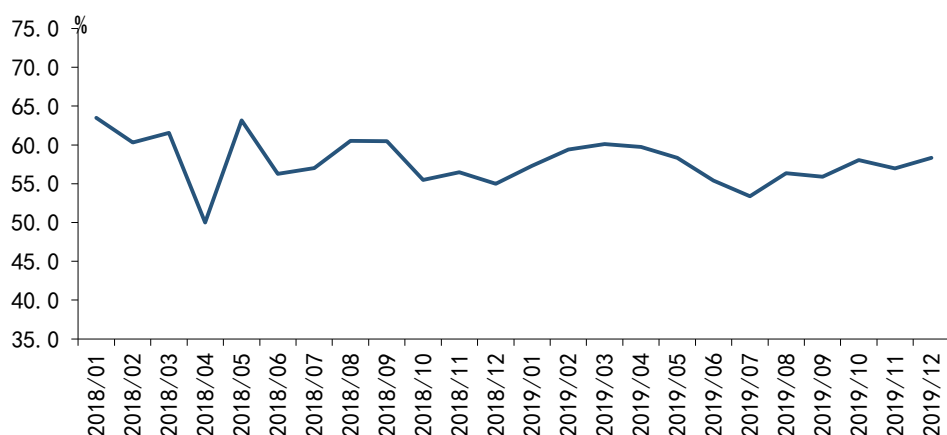
^① http://www.gov.cn/zhengce/2019-12/01/content_5457442.htm

理，夯实绿色发展生态本底，努力建设绿色美丽长三角。同时，该《规划纲要》在产业分工协作方面，还强调了要围绕电子信息、生物医药、航空航天、高端装备、新材料、节能环保、汽车、绿色化工、纺织服装、智能家电十大领域，强化区域优势产业协作，推动传统产业升级改造；在研发设计、供应链服务、检验检测、全球维修、总集成总承包、市场营销、制造数字化服务、工业互联网、绿色节能等领域，大力推动服务业跨界发展；大力发展创新经济、服务经济、绿色经济；充分发挥皖北、苏北粮食主产区综合优势，实施现代农业提升工程，建设长三角绿色农产品生产加工供应基地。在协同推进跨区域能源基础设施建设方面，强调协同推动新能源设施建设。

- 2019年12月18日，财政部提前下达了2020年中央对地方重点生态功能区转移支付预算的通知^①。待2020年预算年度开始后，总计达662.17亿元预算将按程序拨付各地使用。按照要求，省级财政部门要做好预算指标分解下达和地方预算编制等相关工作，确保资金及时、足额到位。基层政府财政部门要将转移支付资金用于保护生态环境和改善民生，加强资金使用管理，提高转移支付资金使用效益。

2、绿色产业成本压力持续提升。GPI调研结果显示，自2019年7月以来，绿色产业成本指数呈现出持续上升的趋势，本月绿色产业成本指数较上月上升了1.3个百分点，同时，有37.3%的受访企业将原材料价格上升列为企业所面临的“最大困难”之一。

图表2：GPI成本指数走势

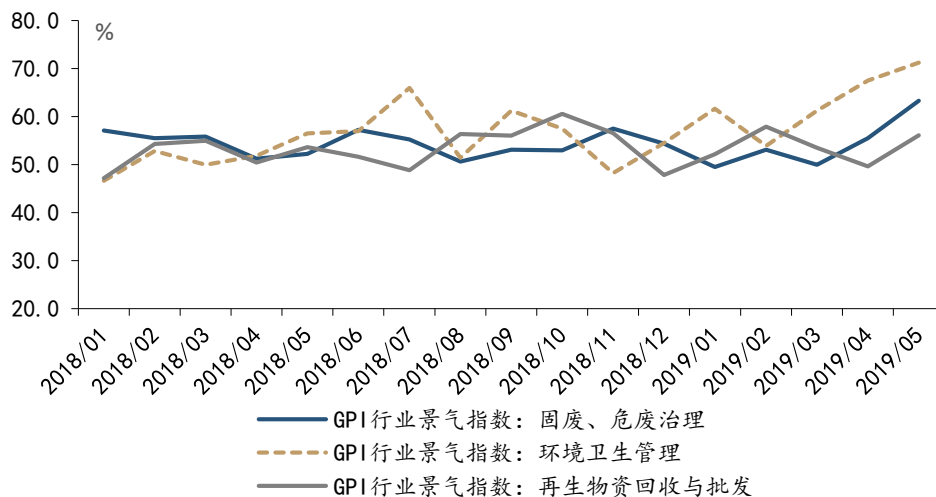


资料来源：兴业研究

3、环卫、固废危废治理相关行业景气持续大幅提升。本月江西等地继续推动生活垃圾分类，固废法修订草案二审稿开始公开征求意见，固废危废治理、环卫相关行业GPI景气指数持续提升，其中，环卫行业景气指数再创新高，提升至71.25%，远高于其他绿色行业。

图表3：固废危废治理行业景气指数走势

^① <http://www.h2o-china.com/news/300531.html>



资料来源：兴业研究

- 12月23日，全国住房和城乡建设工作会议在京召开^①，会议强调，2020年要重点抓好9个方面工作，其中包括**着力提升城市品质和人居环境质量，建设“美丽城市”**，要求全面推进城市生活垃圾分类工作，46个重点城市要实现2020年基本建成生活垃圾分类处理系统的目标；**着力改善农村住房条件和居住环境，建设“美丽乡村”**，加快推动农村生活垃圾治理，改善农村人居环境，推动建立县域美丽乡村评估体系。
- 2019年12月23日-28日召开的十三届全国人大常委会会议对《中华人民共和国固体废物污染环境防治法（修订草案二次审议稿）》进行了审议，并于28日开始公开征求意见，草案二审稿**进一步健全生活垃圾分类制度**，提出有条件的地方，城乡结合部或者人口密集的农村的生活垃圾，可以纳入城市生活垃圾分类收集、运输、处理系统；**注重垃圾的减量化**，提出固体废物污染环境防治坚持减量化、资源化和无害化原则。同时草案二审稿还**加大了环境违法处罚力度、扩大了触发范围**，对将危险废物提供给无经营许可证的单位或其他生产经营者堆放、利用、处置等违法行为的责任人员，增加行政拘留的处罚；将对不按照经营许可证规定从事收集、贮存、利用、处置危险废物经营活动等违法行为处罚的相关责任人员修改为“法定代表人、主要负责人、直接负责的主管人员和其他责任人员”；对在运输过程中沿途丢弃、遗撒生活垃圾等违法行为，提高罚款额度。

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_7920

