



公用事业行业周报：关注高景气细分板块



投资要点:

行情回顾:截至 2021 年 9 月 30 日,申万公用事业行业当周下跌 0.24%,跑输沪深 300 指数 0.59 个百分点,在申万 28 个行业中排名第 8 名。在当周涨幅前十的个股里,闽东电力、珈伟新能和水发燃气三家公司涨幅在申万公用事业板块中排名前三,涨幅分别达 46.39%、30.87%和 20.99%。在当周跌幅前十的个股里,川能动力、协鑫能科和晶科科技跌幅较大,跌幅分别达-18.67%、-18.44%和-15.99%。估值方面,截至 9 月 30 日,申万公用事业板块 PE (TTM) 为 21.01 倍。申万公用事业板块 PE (TTM) 处于近五年 60.00%分位和近十年 57.93%分位。

公用事业行业周观点:《完善能源消费强度和总量双控制度方案》提出,到 2025 年能耗双控制度更加健全,能源资源配置更加合理、利用效率大幅提高;到 2030 年,能耗双控制度进一步完善,能耗强度继续大幅下降,能源消费总量得到合理控制,能源结构更加优化。伴随着能耗双控政策的持续实施,公用事业行业有望迎来发展机遇,建议关注垃圾焚烧标的瀚蓝环境 (600323)、污水处理标的碧水源 (300070)。

风险提示:政策推进不及预期;建设项目进度不及预期;电价调整不及预期等。

关键词: 污水处理

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_27355

