



环保工程及服务Ⅱ：江苏印发 “十四五”生态环境保护规划 水陆空碳协同绿色发展



一周行情回顾

10月30日-11月5日，上证综指单周累计下跌1.57个百分点，报3491.57；沪深300指数单周下跌1.35个百分点。申万环保工程及服务Ⅱ指数下跌1.79%，跑输沪深300指数（下跌1.35%）0.43个百分点，跑输创业板指数（上涨0.06%）1.85个百分点。

2021年初至今，环保工程及服务板块整体指数表现较好，累计涨幅为6.03%，跑赢沪深300指数13.11个百分点。

本周要点与投资建议

近日江苏省印发《江苏省“十四五”生态环境保护规划》，提出要建设美丽中国示范省，在空气质量、水环境质量等方面制定更高的标准，鼓励有条件的地区和重点行业、企业率先实现碳达峰。

《规划》要求到2025年，空气质量全面改善，PM_{2.5}浓度达33微克/立方米，基本消除重污染天气。水环境质量稳步提升，国考断面水质优良比例达到87%左右，基本消除城乡黑臭水体。林木覆盖率达到24.1%，自然湿地保护率达到60%以上。到2035年广泛形成绿色生产生活方式，碳排放提前达峰后持续下降，生态环境根本好转，建成美丽中国示范省份。

《规划》指出，“十四五”期间要重点开展二氧化碳排放达峰行动，到2025年单位工业增加值二氧化碳排放量下降20%，积极推动分布式光伏，新增太阳能光热建筑应用面积5000万平方米。我们持续看好“十四五”期间

碳中和以及环保基础设施建设带来的投资机会，环卫领域我们重点推荐受益环卫装备电动化趋势，拥有环卫装备制造、环卫运营投资全产业链的环卫整体解决方案提供商盈峰环境、宇通重工及龙马环卫；垃圾焚烧领域重点推荐具有较大产能增量的垃圾焚烧龙头瀚蓝环境；污水处理方面我们建议关注区域型污水运营企业节能国祯。

行业要闻：

1) 《2021-2022 年秋冬季大气污染综合治理攻坚方案》印发；2) 碳达峰碳中和顶层设计出台将推动经济社会全面绿色转型；3) 《河北省大气污染防治条例》修正版印发；4) 贵州省印发《关于实施大生态战略行动在生态文明建设上出新绩的意见（征求意见稿）》；

5) 《辽宁省农村生活污水治理三年行动方案（2021-2023 年）》

风险分析：环保公司融资环境未及时改善导致财务状况恶化的风险；政策推进力度及落实程度不及预期的风险；治理需求不及预期的风险。

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_29041

