



环保行业事件点评：《关于深入打好污染防治攻坚战的意见》发布



事件:11月7日,中共中央、国务院发布《关于深入打好污染防治攻坚战的意见》,指出重点区域、重点行业污染问题仍然突出,实现碳达峰、碳中和任务艰巨。

《意见》强调主要目标是:到2025年,单位国内生产总值二氧化碳排放比2020年下降18%,地级及以上城市细颗粒物(PM_{2.5})浓度下降10%,重污染天气、城市黑臭水体基本消除,土壤污染风险得到有效管控,固体废物和新污染物治理能力明显增强。到2035年,广泛形成绿色生产生活方式,碳排放达峰后稳中有降。

从2018年坚决打好污染防治攻坚战,到2021年深入打好污染防治攻坚战,“坚决”到“深入”意味着更加深层次、高要求、具体化、更广泛地对待污染防治问题。《意见》主要体现了三个特点:1)将碳减排碳达峰放在首位,以降碳为重点战略方向;2)推动在重点区域、重点领域、关键指标上实现新突破,推动减污降碳协同增效;3)治理领域更加细化,致力实现生态环境质量改善由量变到质变。

总体来看,我们认为2022年环保行业可能不再以单一细分行业高增速为主要模式,而是气、水、固行业多点开花。目前,大气治理技术成熟,行业空间不大,但降碳需求为行业带来新的增量,主要体现在新增细分领域,如柴油车废气处理、降低臭氧排放、新能源运营等;污水处理企业碍于工程业务拖累沉寂多时,但对于处理农村黑臭水体和对高水质的需求将为行业带来新的增长点;固废行业细分较多,资源循环利用业务有望迎来机遇。

我们认为,以降碳为目标,具备专项治理技术且业绩增长有保障的企业将受青睐。近期环保行业投资主线为以下几点:1)以降碳为主要目标,首先要降低二氧化碳排放,结合大气污染治理细分方向,建议关注柴油汽车废气处理专家奥福环保;2)实施可再生能源替代行动,坚持“增气减煤”,建议关注燃气分销新能源运营商天壕环境;3)农村黑臭水体治理和土壤污染治理有望成为整治重点,建议关注博世科、节能国祯以及高能环境;4)进一步推进污水资源化利用,建议关注三达膜;5)环境监测是深入治理细分领域的基础,基于改善水、气监测短板的需求,建议关注聚光科技、雪迪龙;6)构建资源循环利用体系,加强塑料污染全链条防治,建议关注英科再生。

风险提示。业绩增长低于预期风险,国内外经济政策风险,国内外二级市场系统性风险,国内外疫情超预期恶化风险,国内外经济复苏低于预期。

关键词: 新能源 污水处理 环保 疫情

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_29313

