



环保行业：聚焦减污降碳协 同增效 固废全行业受益



本报告导读：

全国“无废城市”建设积极推进，聚焦减污降碳协同增效，固废全行业受益。

摘要：

事件：

《“十四五”时期“无废城市”建设工作方案》印发。

点评：

全国“无废城市”建设积极推进。1) 方案提出工作目标：推动 100 个左右地级及以上城市开展“无废城市”建设，到 2025 年，“无废城市”无害化处置能力有效保障，减污降碳协同增效作用充分发挥，固体废物治理体系和治理能力得到明显提升。2) 2018 年 12 月，“无废城市”建设试点工作正式启动，“11+5”个试点城市经过 2 年多的探索，试点工作取得预期成效。此次在全国范围内深入开展“无废城市”建设，是在此前试点城市的可复制推广模式基础上的进一步发展，全国“无废城市”建设积极推进。

“无废城市”建设加强固体废物管理，对降碳有明显作用。1) 根据生态环境部，通过提升工业、农业、生活和建筑领域 4 类固体废物的全过程管理水平，可以实现相应国家碳排放减量的 13.7%-45.2% (平均 27.6%)。

2) “十三五”期间，我国以废钢为主要原料的“短流程”炼钢工艺与以天

然铁矿石为主要原料的“长流程”炼钢工艺相比，累计减少二氧化碳排放约 13.8 亿吨。开展“无废城市”建设，能更好地推动能源结构改变和产业结构、交通运输结构、用地结构的优化调整，从而实现减污降碳协同增效。

“无废城市”建设是提升固体废物污染防治水平的有效抓手，固体废物处置全行业受益。1) 提高生活垃圾焚烧能力，大幅减少生活垃圾填埋处置，减少甲烷等温室气体排放，生活垃圾焚烧行业维持高景气度。2) 推进塑料污染全链条治理，加强废弃塑料制品回收利用，再生塑料行业需求进入加速释放时期。3) 推动大宗工业固废规模化利用。支持金属冶炼、造纸、汽车制造等龙头企业与再生资源回收加工企业合作，建设一体化废钢铁、废有色金属、废纸等绿色分拣加工配送中心和废旧动力电池回收中心。再生金属回收行业迎来快速发展机遇。4) 此外市政污泥、建筑垃圾、农业固废、危废、医废等处置设施和监测监管能力皆有待加强。

投资建议：固废行业维持高景气度。1) 推荐与固废处理相关的新能源运营商：主要是垃圾焚烧龙头三峰环境、瀚蓝环境、光大环境、绿色动力、旺能环境、伟明环保与上海环境，百川畅银为受益标的。2) 推荐可以向欧洲出口负向碳税的再生资源行业：再生金属龙头高能环境、再生 PET 集成技术服务商三联虹普、废油脂回收龙头卓越新能，受益标的包括再生金属回收龙头浙富控股、再生塑料回收龙头英科再生、废电子产品回收龙头中再资环、废电池回收龙头格林美、废油脂回收龙头嘉澳环保等。

风险提示：项目进度或经营情况低于预期，行业政策变化等。

关键词: 固废处理 新能源 环保

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_31448

