



环保工程及服务行业： 国资委 推进央企碳中和任务 着力构 建循环经济体系



一周行情回顾

12月27日-12月31日，上证综指单周累计上涨0.6个百分点，报3639.78；沪深300指数单周上涨0.39个百分点。申万环保工程及服务Ⅱ指数上涨1.9%，跑赢沪深300指数（上涨0.39%）1.51个百分点，跑赢创业板指数（上涨0.78%）1.12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20.64%，跑赢沪深300指数25.84个百分点。

本周要点与投资建议

近日国资委印发《关于推进中央企业高质量发展做好碳达峰碳中和工作的指导意见》。意见提出到2025年，中央企业万元产值综合能耗比2020年下降15%，万元产值二氧化碳排放比2020年下降18%。到2030年，中央企业万元产值综合能耗大幅下降，万元产值二氧化碳排放比2005年下降65%以上。具体来看，意见要求大力推动中央企业节能减排，建立资源循环型产业体系，全面提高能源资源利用效率。加快构建循环经济体系。中央企业要以减量化、再利用、资源化为重点，着力构建资源循环型产业体系。此外，要进一步提升绿色环保产业发展质量效益，培育具有国际竞争力的大型绿色环保企业集团，因地制宜开展生物质能发电。整体来看，意见着力推动我国循环经济体系的构建与完善，促进废弃物再生、余能利用、生物质发电等产业高质量发展。“十四五”期间我国将继续紧抓3060碳方针，加快发展绿色循环经济，建议关注新能源环卫装备、节能减排等

方面的投资机会。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) 三部委联合印发《“十四五”原材料工业发展规划》；2) 《海南省生态环境厅生态环境监测质量管理办法》；3) 《江苏省“十四五”全社会节能的实施意见》印发；4) 湖北省五部门印发《关于加快补齐医疗机构污水处理设施短板提高污染治理能力的通知》；

5) 中国电子废物环境综合管理（2012-2021）报告。

风险分析：环保公司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_35619

