



环保行业专题报告：2021Q4 环保重仓持仓配置比例 0.38%



基本面驱动，行业分化明显。2021年，环保行业指数涨幅14.5%，跑赢上证指数10.64pct、跑赢沪深300指数20.76pct；环保行业涨幅在长江行业分类32个行业中排名第10位。全年环保公司股价表现分化较大：2月初至3月中旬的碳中和、7月初以来膜设备盐湖提锂主题投资机会爆发，相关标的涨势可观；三季度末绿电交易主题带来垃圾焚烧板块股价波动较大；四季度兼具政策驱动的小市值公司股价涨势较好。行业龙头谱尼测试因价值重估、高能环境和浙富控股业绩持续兑现、伟明环保的垃圾焚烧订单表现较好且拓展高冰镍项目，支撑股价；而部分环卫装备及服务公司因订单增速放缓等因素行情低落。

2021Q4 环保重仓持仓配置比例 0.38%

2021Q4 末，公募基金重仓环保公司的有 233 只基金产品，占全部披露基金产品数量的 4.3%；前十大持仓市值合计约 141.14 亿元，占全部披露基金产品股票持仓的 0.38%，环比 2021Q3 降低 0.01pct。2021Q4 末环保行业标配比例为 1.03%（环保行业自由流通市值/全 A 股自由流通市值），当前环保行业处于低配状态。其中，华测检测重仓持仓市值约 72.78 亿元，若剔除华测检测，2021Q4 环保重仓持仓配置比例仅为 0.19%，环比下降 0.01pct。

华测/伟明/广电重仓持仓环比提升，聚光/瀚蓝/奥福环比下降

持仓金额：2021Q4 末公募基金重仓市值靠前的为华测检测（72.8 亿

元)、伟明环保 (13.9 亿元)、高能环境 (11.3 亿元)、聚光科技 (9.3 亿元)、碧水源 (7.3 亿元);

持股市值占总市值比例: 2021Q4 末公募基金前十大持仓持股市值占总市值比例靠前的公司有华测检测 (16.2%)、聚光科技 (7.3%)、高能环境 (6.0%)、广电计量 (3.0%)、伟明环保 (2.9%);

季度变化: 2021Q4 公募基金重仓持股市值/总市值比例环比增加较多的有华测检测 (+3.62pct)、伟明环保 (+2.90pct)、广电计量 (+1.22pct); 环比减少较多的有聚光科技 (-6.69pct)、瀚蓝环境 (-6.29pct)、奥福环保 (-1.80pct)。

风险提示

- 1、环保项目建设进度不及预期风险;
- 2、信贷环境收紧风险。

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_36672

