



# 环保行业事件点评：城镇环境 基建加快推进 污水处理及固 废治理产业链有望受益



事件：

2月9日，国务院发布《关于加快推进城镇环境基础设施建设的指导意见》(以下简称《指导意见》)，提出加快推进城镇环境基础设施建设，提升基础设施现代化水平，推动生态文明建设和绿色发展。

点评：

《指导意见》着力补短板，城镇环境基础设施的投资建设有望加快。

《指导意见》要求，到2025年，城镇环境基础设施供给能力和水平显著提升，加快补齐重点地区、重点领域短板弱项，对符合条件的城镇环境基础设施项目，通过中央预算内投资等渠道予以支持，将符合条件的项目纳入地方政府专项债券支持范围。在政策推动与资金支持共同影响下，环境基础设施的投资建设有望加快。

污水处理产业链有望受益。《指导意见》要求，到2025年，新增污水处理能力2000万立方米/日，新增和改造污水收集管网8万公里，新建、改建和扩建再生水生产能力不少于1500万立方米/日，县城污水处理率达到95%以上，地级及以上缺水城市污水资源化利用率超过25%。预期污水处理行业迎来发展机遇，投资需求有望增加，污水处理产业链有望受益。

固废治理行业市场规模有望扩大。其中，细分行业垃圾焚烧发电及危废处置行业有望充分受益于城镇环境基建推进。垃圾焚烧处理方面，《指导意见》要求，到2025年，城镇生活垃圾焚烧处理能力达到80万吨/日左

右，城市生活垃圾资源化利用率达到 60%左右，城市生活垃圾焚烧处理能力占无害化处理能力比重达到 65%左右。危废处置方面，《指导意见》要求，到 2025 年，基本补齐危险废物收集处理设施短板，危险废物处置能力充分保障，技术和运营水平进一步提升。在加快推进城镇环境基建的过程中，垃圾焚烧发电及危废处置产业链的投资需求有望增加，市场规模有望扩大。

投资建议：建议关注污水处理标的兴蓉环境（000598）、碧水源（300070），垃圾焚烧发电标的伟明环保（603568）、瀚蓝环境（600323）、三峰环境（601827）、绿色动力（601330），危废处置标的浙富控股（002266）、高能环境（603588）。

风险提示：政策推进不及预期；建设项目进度不及预期；产品价格波动风险；碳排放权交易推进不及预期等。

关键词：污水处理 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\\_37674](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_37674)

