



环保&专精特新周报：生态部 部署突发环境风险排查工作； 关注国产替代与碳中和两条 投资主线



环保观点：生态部部署突发环境风险排查工作生态环境部召开全国生态环境安全视频会议，部署开展突发环境事件风险隐患排查整治、环境安全风险防控工作。1)开展突发环境事件风险隐患排查整治。围绕涉重金属、涉危险废物、涉危险化学品企业等高风险企业、工业园区、水源地、历史污染遗留问题较多的矿山等开展排查。

着眼核与辐射安全风险防范，深入开展核与辐射安全隐患排查三年行动。

结合当地实际科学制定排查整治工作方案，明确工作具体内容及推进措施。2)坚持科学排查，压实企业主体责任，建立风险隐患台账，明确整治时限、责任部门、责任人。要坚持闭环管理，按照时限推动整改落实，确保全面整改完成。3)各级生态环境部门要坚持系统思维，自觉把安全发展贯穿到法规标准制修订、建设项目环境风险评价、环境监管执法等生态环保工作全过程中，做好与其他部门的协调联动。

专精特新观点：关注国产替代与“碳中和”两条投资主线 2018 年以后，我国加大对专精特新企业的培育力度，促进中小企业向“专业化、精细化、特色化、新颖化”发展，力图实现产业链关键环节及关键领域“补短板”“锻长板”“填空白”的目标。专精特新企业培育聚焦工业“四基”领域或制造强国十大重点产业领域，目前已培育专精特新“小巨人”企业 4922 家，其中 A 股上市公司总计 361 家。各省市陆续出台政策大力支持国家级、省级、市级专精特新企业培育，鼓励中小企业加大研发力度，实

现精细化、高质量发展。考虑政策支持力度及需求迫切性，建议关注两条投资主线：1) 国产替代：部分制造业“卡脖子”

领域存在进口依赖度较高等问题。贸易摩擦背景下，核心零部件等国产替代需求愈发强烈。《中国制造 2025》提出，到 2025 年 70% 的核心基础零部件、关键基础材料实现自主保障。政策鼓励下，具有核心竞争力的替代产品研发进程有望加速，带动相关企业快速成长。2) “碳中和”：

30/60 目标确定，预期“十四五”期间，光伏&风电装机规模、新能源车渗透率有望加速提升，带动全产业链部件及设备需求快速增长。

行业评级及投资策略：环保行业部分细分赛道中短期需求提高，行业整体估值已低于近一年均值，可以逢低布局；“专精特新”企业培育需求紧迫，政策支持力度大，有利于行业内企业快速发展，基于此我们给予环保&专精特新行业“推荐”评级。

本周建议关注：谱尼测试（买入）、协鑫能科、燕麦科技、华铁股份？

风险提示：政策落地进度不及预期；上市公司订单增速不及预期；税收优惠制度变化，并影响进度不及预期，疫情后有影响，重点关注八司业绩不及

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_40158

