



环保行业《扎实稳住经济的一揽子政策措施》印发：补短板 & 专项债 助力环保工程需求释放



本报告导读：

《扎实稳住经济一揽子政策措施》印发，补短板环保基础设施建设助力稳投资，专项债加快发行使用进度，保证项目资金使用效益，推荐垃圾焚烧以及水环境治理公司。

摘要：

事件

国务院印发《扎实稳住经济一揽子政策措施》。

点评：

国务院提出一揽子政策措施旨在稳住 2022 年二季度宏观经济，地方加速落实分工安排。一揽子政策措施提出六个方面 33 项具体政策措施及分工安排，国务院将对地方稳增长工作部署与落实情况进行专项督察，目标稳住 2022 年二季度宏观经济，保持经济运行在合理区间。

补短板环保基础设施建设助力稳投资，推进水利工程以及市政综合管廊项目。1) 一揽子政策措施提出，2022 年再开工一批已纳入规划、条件成熟的水利工程项目，包括南水北调后续工程等重大引调水、骨干防洪减灾、病险水库除险加固、灌区建设和改造等工程，切实提高水资源保障和防灾减灾能力。2) 各地在城市老旧管网改造等工作中协同推进集中给水、排水等市政管线的综合管廊建设，加快明确入廊收费政策，多措并举解决投融资受阻问题，推动实施一批具备条件的地下综合管廊项目。

加快专项债发行使用进度，专项债绩效管理提高资金使用效益。1) 一揽子政策措施明确，加快 2022 年已下达的 3.45 万亿元专项债券发行使用进度，在 2022 年 6 月底前基本发行完毕，力争在 2022 年 8 月底前基本使用完毕。对符合条件的专项债券项目建设主体提供配套融资支持，做好信贷资金和专项债资金的有效衔接。2) 2022 年已确定的专项债储备项目中，生态环保为九大重点之一，专项债下发进度提前将加速环保基础设施建设。此外，专项债将适当扩大支持领域，优先考虑将新型基础设施、新能源项目等纳入支持范围。3) 环保工程服务行业 2022 年一季报普遍表现不佳，专项债下发与工程项目开发节奏不匹配是原因之一，加快专项债发行使用进度有望大幅改善工程服务公司的经营环境。基建补短板叠加专项债发力，环保工程龙头公司的中报以及年报业绩存在较大的超预期可能性。

投资建议：补短板、强弱项环保类基础设施建设发力，同时资金端专项债加快发行使用进度，保证项目资金使用效益。推荐：1) 专项债将新能源项目纳入支持范围，与新能源相关的垃圾焚烧公司直接受益。推荐旺能环境、中国天楹、三峰环境、瀚蓝环境、光大环境、绿色动力、伟明环保与上海环境 2) “十四五”期间 我国水环境治理将由解决旱涝向提升水

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_42733

