



环保：十四五生态环境科技创新规划印发 推进多维度协同环境治理



行业动态信息

一周行情回顾

10月30日-11月5日，上证综指单周累计上涨5.31个百分点，报3070.8；沪深300指数单周上涨6.38个百分点。环保（申万）指数上涨7.55%，跑赢沪深300指数（上涨6.38%）1.17个百分点，跑输创业板指数（上涨8.92%）1.37个百分点。2022年初至今，环保工程及服务板块整体指数表现较好，累计跌幅为19.1%，跑赢沪深300指数4.65个百分点。

本周要点与投资建议

近期，科技部等五部门联合印发《“十四五”生态环境领域科技创新专项规划》，《规划》以改善生态环境质量、防范生态环境风险为重点目标。在环境监测与预警方面，突破一批高精度、多成分污染物多介质综合监测技术；在生态保护修复与生态安全方面，研究多维度生态修复，建成典型示范区；在多介质环境污染综合防治方面，突破多污染物、多尺度、跨介质的防范链条；在固废减量和资源化利用方面，形成跨产业、多场景的解决方案，支撑污染显著减排与资源循环利用体系构建。我们认为生态环境领域逐步进入巩固期，一方面对固废、水污染、大气污染仍存在的问题加速攻关，另一方面对环境监测与预警提出更高要求，要实现对治理成果的综合监测与对潜在污染的防患未然。此外，以申万行业分类来看，环保行业子板块环境治理、固废治理、综合环境治理、大气治理、水务及水治理、

环保设备 Q3 分别实现净利润 92.5 亿元、26.5 亿元、0.6 亿元、-0.2 亿元、65.6 亿元、11.3 亿元，环比变化+20%、-5%、-61%、-105%、+75%、+12%。我们认为“十四五”

期间我国将继续坚持环境保护与高质量发展原则，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、宇通重工及福龙马；垃圾焚烧领域重点推荐焚烧产能不断增长，业务布局持续完善的瀚蓝环境、中国天楹。

行业要闻：

1) 涉及多个节能环保项目！2022 年第四批广西壮族自治区层面统筹推进重大项目方案发布！；

2) 科技部等五部门印发《“十四五”生态环境领域科技创新专项规划》；

3) 工信部等三部门组织开展 2022 年度重点用能行业能效“领跑者”企业遴选工作；

4) 上海市“十四五”节能减排综合工作实施方案：完善充换电、港口岸电等配套基础设施建设；

5) 广西发布首批 6 个自治区级 EOD 模式项目总投资超过 172.95 亿元；

投资观点

近期，科技部等五部门联合印发《“十四五”生态环境领域科技创新专项规划》，《规划》以改善生态环境质量、防范生态环境风险为重点目标。在环境监测与预警方面，突破一批高精度、多成分污染物多介质综合监测技术；在生态保护修复与生态安全方面，研究多维度生态修复，建成典型示范区；在多介质环境污染综合防治方面，突破多污染物、多尺度、跨介质的防范链条；在固废减量和资源化利用方面，形成跨产业、多场景的解决方案，支撑污染显著减排与资源循环利用体系构建。我们认为生态环境领域逐步进入巩固期，一方面对固废、水污染、大气污染仍存在的问题加速攻关，另一方面对环境监测与预警提出更高要求，要实现对治理成果的综合监测与对潜在污染的防患未然。

此外，以申万行业分类来看，环保行业子板块环境治理、固废治理、综合环境治理、大气治理、水务及水治理、环保设备 Q3 分别实现净利润 92.5 亿元、26.5 亿元、0.6 亿元、-0.2 亿元、65.6 亿元、11.3 亿元，环比变化+20%、-5%、-61%、-105%、+75%、+12%。环境治理、固废治理、综合环境治理、大气治理、水务及水治理、环保设备 Q3 分别实现归母净利润 81 亿元、25 亿元、-0.2 亿元、0.3 亿元、56 亿元、11 亿元，环比变化+25%、-7%、-118%、-93%、+69%、+15%。

“十四五”是我国深入打好污染防治攻坚战、持续改善生态环境质量的关键五年，也是实现我国 2030 年前碳达峰的关键期和窗口期。我们认

为“十四五”期间我国将继续坚持环境保护与高质量发展原则，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。同时我国仍将继续推进环境设施基础建设，提升我国环保综合能力，建议关注固废综合治理、污水提标改造等方面的投资机会。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、宇通重工及福龙马；垃圾焚烧领域重点推荐焚烧产能不断增长，业务布局持续完善的瀚蓝环境、中国天楹。

行业要闻

1) 11 月 1 日，广西壮族自治区重大项目建设推进领导小组办公室印发 2022 年第四批自治区层面统筹推进重大项目方案。本方案共 154 个项目，总投资 2209.52 亿元，年度计划投资 80.79 亿元，其中，新开工项目 22 个，总投资 425.39 亿元，年度计划投资 51.09 亿元；续建项目 21 个，总投资 110.57 亿元，年度计划投资 29.7 亿元；预备项目 111 个，总投资 1673.56 亿元。

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_48340

