



环保行业：循环经济助力降 碳行动加速推进



国务院印发《2030 年前碳达峰行动方案》。

点评：

聚焦 2030 年前碳达峰目标，国务院对推进碳达峰工作作出总体部署。

1) 国务院明确要有力有序有效做好碳达峰工作。2) 方案详细规划了各地区、各领域、各行业目标任务，提出重点实施能源绿色低碳转型行动、节能降碳增效行动、工业领域碳达峰行动、城乡建设碳达峰行动、交通运输绿色低碳行动、循环经济助力降碳行动、绿色低碳科技创新行动、碳汇能力巩固提升行动、绿色低碳全民行动、各地区梯次有序碳达峰行动等“碳达峰十大行动”。3) 其中循环经济助力降碳行动与环保行业直接相关。

健全资源循环利用体系，利好再生资源行业。1) 完善废旧物资回收网络，实现再生资源应收尽收。加强再生资源综合利用行业规范管理，促进产业集聚发展。2) 高水平建设现代化“城市矿产”基地，推动再生资源规范化、规模化、清洁化利用。推进退役动力电池、光伏组件、风电机组叶片等新兴产业废物循环利用。促进汽车零部件、工程机械、文办设备等再制造产业高质量发展。3) 加强资源再生产品和再制造产品推广应用。到 2025 年，废钢铁、废铜、废铝、废铅、废锌、废纸、废塑料、废橡胶、废玻璃等 9 种主要再生资源循环利用量达 4.5 亿吨，到 2030 年达 5.1 亿吨。4) 健全资源循环利用体系助力实现碳达峰，利好再生金属及再生塑料行业。

加快建立生活垃圾收运处置体系，降低填埋比例，垃圾焚烧板块受益。

1) 方案提出到 2030 年，城市生活垃圾分类实现全覆盖，生活垃圾资源化

利用比例提升至 65%。2) 扎实推进生活垃圾分类，加快建立覆盖全社会的生活垃圾收运处置体系，随着生活垃圾收运体系持续下沉至城市周边乡镇和农村，垃圾清运量将持续上升，带动生活垃圾处置需求充分释放。3) 推进生活垃圾焚烧处理，降低填埋比例。焚烧相对于填埋降碳，碳中和背景下垃圾填埋比例将进一步下降，带动垃圾焚烧的行业天花板提升。

投资建议：循环经济助力降碳行动加速推进，环保行业中，再生资源及垃圾焚烧板块受益。1) 再生资源行业加速发展，推荐再生金属回收业务高速成长的高能环境、废油脂回收龙头卓越新能，受益标的包括再生金属回收龙头浙富控股、再生塑料回收龙头英科再生、再生 PET 集成技术服务商三联虹普、废电子产品回收龙头中再资环、废电池回收龙头格林美、废油脂回收龙头嘉澳环保。2) 生活垃圾处理行业维持高景气度，推荐垃圾焚烧龙头三峰环境、瀚蓝环境、光大环境、绿色动力、伟明环保与上海环境。

风险提示：项目进度或经营情况低于预期，行业政策变化等。

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_28331

