



# 环保及公用事业周报：深化 节能减排目标 数字能源时 代大幕开启



行情回顾：本周，公用事业行业指数上涨 2.16%，跑赢沪深 300 指数 2.13%，表现强于大盘。环保行业细分子行业中，监测&检测、固废处理、节能与能源清洁利用、水务上涨，园林、大气治理行业下跌。公用板块中，所有细分行业均为上涨态势，燃气板块涨幅较大。

专题研究：随着节能减排的需求不断提高，能源进入了数字化的全新时代。通过对华为《数字能源 2030》研究报告的梳理，分别从当前能源消费的现状、数字能源的技术优势以及数字能源时代发电、部分典型用电场景的变革对数字能源的价值进行了解析。电力电子技术和数字技术在电能发输配用各个环节均发挥关键价值，数字技术促进能源系统智能化演进，推进能源价值最大化。目前数字化技术已经在用户侧能源管理方面有较为成熟的应用，通过智慧能源管理系统提高用电可靠性、用能合理性和用电安全性。未来随着技术的不断发展，数字化技术将进一步通过 5G、云服务、大数据技术不断完善“源网荷储”一体化智慧能源的建设。

行业动态：11 月 17 日召开的国务院常务会议决定，在前期设立碳减排金融支持工具的基础上，再设立 2000 亿元支持煤炭清洁高效利用专项再贷款，形成政策规模，推动绿色低碳发展。政策支持中小金融机构获得支持绿色发展的低成本资金，从而提高城商行、农商行等中小银行加快推进绿色金融的意愿和能力，更好助力实现碳达峰、碳中和目标。

投资建议：“十四五”期间为碳达峰的关键时间窗口，碳控排政策力度有望超预期，环保公用行业迎来发展机遇。碳中和政策推进为环保行业

发展开辟了新的增长空间和带来了增量收入来源，把握供给侧低碳化发展、消费端电气化、碳交易基础设施端、碳交易引发 CCER 增量收益四大投资方向。建议关注谱尼测试、国检集团、华测检测、瀚蓝环境、三峰环境、上海环境、英科再生。国六实施带来后处理产业链机会，建议关注隆盛科技、龙蟠科技。能源结构低碳化转型是实现碳中和的关键举措，风光新能源运营迎发展机遇，建议关注积极转型新能源发电的华能国际、华电国际、华润电力，新能源发电建议关注福能股份、三峡能源、龙源电力、节能风电、吉电股份、芯能科技。同时，未来气电装机容量有望不断增加，天然气市场需求向好态势持续，建议关注产业链一体化布局优势突出的新奥股份，以及转型发展神安线投运带来天然气业务持续成长的天壕环境。电力行业智能运检标的申昊科技、智洋创新、苏文电能。工业温控专家，储能热管理大有可为的标的申菱环境。

风险提示：政策执行不及预期；项目推进不及预期；市场竞争加剧；研究报告使用的公开资料可能存在信息滞后或更新不及时的风险。

**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\\_29848](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_29848)

