



**环保工程及服务行业周报：财政部
印发《重点生态保护修复治理资金
管理办法》 生态环境部发布《排污
许可证申请与核发技术规范》**



碳市场跟踪:国内:本周(11.15-11.19),全国碳市场碳排放配额(CEA)挂牌协议成交量 299.83 万吨, 环比+6545.74%。2021 年 11 月 19 日全国碳市场碳排放配额 (CEA) 交易成交 131.98 万吨, 开盘价为 43.50 元/吨, 收盘价为 43.05 元/吨, 收盘价较前一日下降 0.25%, 周环比上涨 0.91%。11 月 8 日-11 月 12 日, 国内 8 个试点城市碳排放配额总成交量 62.55 万吨, 周环比-2.42%; 配额成交均价 26.00 元/吨, 周环比-45.22%; CCER 成交量 493.37 万吨, 周环比-56.35%。欧盟: 本周 (11.15-11.19), 欧盟碳排放配额期货成交量合计 1.71 亿吨, 同比-18.9%, 周变化值为减少 1808.70 万吨, 周环比-9.6%; 平均成交价 67.81 欧元/吨, 同比+152.4%, 周变化值为上涨 5.58 欧元/吨, 周环比+9.0%。

本周投资组合: 瀚蓝环境+洪城环境+伟明环保+高能环境+联美控股
本周行情 (11.15-11.19): 上证综指上涨 0.60%, 深证成指上涨 0.32%, 创业板指下跌 0.33%。A 股环保板块指数上涨 1.69%, 固废处理、环卫、环境监测、水务及水处理的涨跌幅分别为+2.53%、+0.19%、+7.85%、+0.71%。H 股环保板块指数下跌 0.86%。目前 A 股环保板块 TTM 估值 18 倍。

本周要闻:

财政部印发《重点生态保护修复治理资金管理办法》。《办法》中指出, 治理资金采取项目法和因素法相结合的方式分配。用于山水林田湖草沙冰一体化保护和修复工程的奖补资金采取项目法分配, 工程总投资 10 亿-20

亿元的项目奖补 5 亿元；工程总投资 20 亿-50 亿元的项目奖补 10 亿元；工程总投资 50 亿元以上的项目奖补 20 亿元。用于历史遗留废弃工矿土地整治的奖补资金采取项目法或因素法分配。采取项目法分配的，工程总投资 5 亿元以上的项目奖补 3 亿元。

生态环境部首次发布《排污许可证申请与核发技术规范工业固体废物(试行)》，2022 年 1 月 1 日起实施。此标准规定了产生工业固体废物的排污单位工业固体废物相关的基本情况填报要求、污染防控技术要求、环境管理台账及排污许可证执行报告编制要求、合规判定方法等。

投资建议：

兼顾产能扩张和稳健运营。运营类环保具有两大特征：1) 弱经济周期刚性需求；2) 特许经营权模式下回报稳定。一方面，龙头公司在手项目的建设投运可贡献未来 2-3 年的业绩增长（且现金流较好）；另一方面行业马太效应凸显，公司集中度提升，通过精细化管理、产业整合及产业链延伸增厚利润空间，投资价值有望重估。

建议关注：固废板块瀚蓝环境/伟明环保/高能环境，水务板块洪城环境，清洁供暖板块：联美控股。

风险提示：环保政策落地风险，建设项目进度风险。

关键词: 创业板 固废处理 期货 环保

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_29851

