



公用事业：“双碳”政策 密集出台 关注环保公用 领域规划



方向不变，力度不减，污染防治攻坚战核心文件正式发布。本周《关于深入打好污染防治攻坚战的意见》正式发布，《意见》是“十三五”时期打好污染防治攻坚战的政策延续，也是“十四五”时期如何打好污染防治攻坚战进行的部署。文件明确了“十四五”污染防治的重点领域和关键环节，减污降碳协同是未来的行业发展主题，精细化、深入化、综合化是核心方向。

建立全国统一电力市场，推动绿电快速发展。11月末，中央深改委会议提出建设全国统一电力市场体系，推进适应能源结构转型的电力市场机制建设，有序推动新能源参与市场交易。另外国家电网也发布了《省间电力现货交易规则》，提出所有的发电类型和企业都可以参与省间电力现货交易，鼓励省间绿电交易。

央行推出碳减排支持工具。为贯彻落实党中央、国务院关于碳达峰、碳中和的重要决策部署，完整准确全面贯彻新发展理念，人民银行创设推出碳减排支持工具这一结构性货币政策工具，以稳步有序、精准直达方式，支持清洁能源、节能环保、碳减排技术等重点领域的发展，并撬动更多社会资金促进碳减排。

投资建议（电力）：中央深改委会议提出建设全国统一电力市场体系，建设全国统一电力市场体系不仅可以提升绿电溢价，还可以提高绿电消纳比例，有利于保障新能源发电企业的盈利能力，从而加速推动电力系统清洁低碳转型。新能源运营商与传统煤电转型新能源发电的运营商都有望充

分受益，建议关注中国电力（2380.HK）、华能国际（600011.SH）、华润电力（0836.HK）、龙源电力（0916.HK）、三峡能源（600905.SH）。

投资建议（环保）：“十四五”期间的污染防治纲领性文件，《关于深入打好污染防治攻坚战的意见》11月正式发布，“十四五”期间的污染防治攻坚战从“坚决打好”向“深入打好”转变。环保行业中的新能源环卫、固废危废处理处置、再生资源回收等领域有望充分受益，建议关注盈峰环境（000967.SZ）、龙马环卫（603686.SH）、瀚蓝环境（600323.SH）、伟明环保（603568.SH）、百川畅银（300614.SZ）、高能环境（603588.SH）、英科再生（688087.SH）。

风险提示：环保政策力度不及预期的风险；CCER 认证未能及时重启的风险；碳市场交易活跃度不及预期的风险；行业竞争加剧的风险。

关键词：新能源 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_30426

