



环保行业周报：首个履约期临近 全国碳交易量持续增长



本报告导读：

本周 CEA 周成交 2,553 万吨，再创开市以来新高，周成交均价 40 元/吨。地方碳配额周成交 206 万吨，成交均价 26 元/吨。CCER 周成交 2,640 万吨，环比增长 23%。

摘要：

环保&公用板块本周涨跌幅。1) 本周环保、燃气、水务、电力（申万二级指数）分别波动-2.20%、-1.53%、-0.36%、+0.85%；创业板指、上证综指、深证成指分别波动-1.02%、+1.63%、+1.47%。2) 个股涨幅前五名分别为：

江南水务(+20.79%)、水发燃气(+16.01%)、北清环能(+10.53%)、沃顿科技(+10.12%)、中创环保(+9.35%) 3) 跌幅前五名分别为：天壕环境(-10.73%)、金圆股份(-9.47%)、艾可蓝(-8.78%)、万邦达(-8.61%)、凯龙高科(-8.59%)。

全国碳市场履约临近，CEA 周成交 2,553 万吨，CCER 周成交 2,640 万吨。本周全国碳市场碳排放配额（CEA）成交量 2,553 万吨，较上周增长 80%，周成交量再创开市以来新高。CEA 周成交均价 39.91 元/吨，较上周下降 4%。地方交易所碳配额本周成交量 206 万吨，较上周增长 74%，周成交均价为 26.44 元/吨，较上周下降 16%。本周各地方交易所中，碳配额成交均价最高为广州碳排放权交易所 47.89 元/吨，最低为深圳排放权

交易所 10.42 元/吨。本周全国 CCER 成交量 2,640 万吨,较上周增长 23%,近三周成交量持续增长。

碳中和板块信息速递: 1) 国家林业和草原局等十部门发布关于加快推进竹产业创新发展的意见,探索推进竹林碳汇机制创新、技术研发和市场建设,鼓励地方搭建林竹碳汇交易平台,开展碳汇交易试点。2) 上海发布碳排放权质押贷款操作指引,厘清碳排放权质押的各环节和流程,支持金融机构在碳金融领域积极创新实践。

本周投资观点: 中央工作会议支持基建超前发力,有望推动环保需求加速释放,环保公司资产负债表修复提速。2021 年 12 月 8 日至 10 日,中央经济工作会议举行,会议要求适度超前开展基础设施投资,专项债发行加速,加快形成实物工作量。这样的政策环境有望提振环保行业新增订单,推动龙头公司业绩快速增长,同时加速资产负债表修复。目前环保工程公司估值已经降至 2020 年 10 倍左右,基本面底已至,2022 年有望迎来估值修复的机会。1) 在能源新基建以及地方补短板的投资过程中,与新能源相关的垃圾焚烧、填埋气发电相关公司直接受益,推荐垃圾焚烧龙头旺能环境、三峰环境、绿色动力、瀚蓝环境、高能环境、伟明环保与上海环境。

2) 在“十四五”期间,中国水环境治理将由解决黑臭向提升水质方向转变,高端水环境治理以及水体脱盐将成为新的投资重点,推荐水环境龙头公司德林海、沃顿科技、碧水源,唯赛勃、博世科为受益标的。

风险提示: 项目进度或经营情况低于预期,行业政策变化等。

关键词: 创业板 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_31130

