



环保行业周报：冷冬预期强化新型电力市场投资机会



本报告导读：

上周 CEA 成交 25 万吨，环比增长 28%，周成交均价 58 元/吨。地方碳配额周成交 75 万吨，周成交均价 63 元/吨。全国 CCER 周成交 9.72 万吨。

摘要：

环保板块上周涨跌幅。1) 上周环保、燃气、水务、电力（申万指数）分别下跌 0.76%、6.14%、0.49%、1.45%；创业板指、上证综指、深证成指分别下跌 0.30%、1.08%、1.82%。2) 上周环保个股涨幅前五名分别为：

禾信仪器 (+19.62%)、盛剑环境 (+18.04%)、复洁环保 (+14.42%)、华光环能 (+12.92%)、润邦股份 (+9.28%)。3) 跌幅前五名分别为：水发燃气 (-18.55%)、伟明环保 (-17.40%)、金圆股份 (-9.28%)、同兴环保 (-8.32%)、山高环能 (-7.14%)。

地方碳配额周成交 75 万吨，周成交均价 63 元/吨。上周全国碳市场碳排放配额 (CEA) 成交量 25 万吨，较前一周增长 28%，周成交均价 58.45 元/吨，与前一周基本持平。地方交易所碳配额上周成交量 75 万吨，较前一周下降 3%，周成交均价为 62.78 元/吨，较前一周增长 32%。上周各地方交易所中，碳配额成交均价最高为北京绿色交易所 108.04 元/吨，最低为海峡股权交易中心 30.63 元/吨。上周全国 CCER 成交量 9.72 万吨，较

前一周下降 83%。

碳中和信息速递：1) 财政部下达 2022 年中央基建投资预算指标，专项用于污染治理和节能减碳专项（节能减碳方向），总计 2.4 亿元。2) 工业和信息化部办公厅关于下达 2022 年度国家工业节能监察任务的通知，确定国家工业节能监察任务总量 3572 家。其中，钢铁、石化化工、建材、有色金属冶炼等重点行业能效专项监察 2998 家。

周度投资观点：冷冬预期渐强，重申火电灵活性改造+储能的投资机会。

国家气候中心预计拉尼娜事件进一步持续到 2022/2023 年冬季，今冬大概率发生第三次连续拉尼娜，我国秋冬季可能面临强冷空气将更为频繁、大范围降水偏少的气象环境。频繁强冷空气活动及大范围降水偏少，大幅提升电力保供压力，迫切需要新型电力系统建设。我国以市场化手段配置调峰调频资源，电源侧火电灵活性改造+储能需求释放，输配侧特高压建设有望加速。投资建议：极端天气频发推动我国以市场化资源调配为核心的新型电力系统加速建设，带动电源侧火电灵活性改造+储能市场释放。推荐：

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_47901

