

双碳环保日报

《杭州市工业企业重点环保设施运行安全专项整治实施方案》发布，排查环保设施风险 增持（维持）

2023年04月11日

证券分析师 袁理

执业证书：S0600511080001

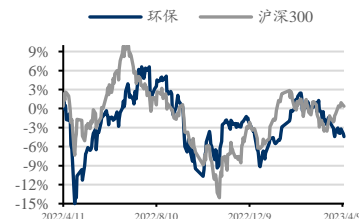
021-60199782

yuanl@dwzq.com.cn

投资要点

- **重点推荐：**美埃科技，景津装备，三联虹普，赛恩斯，新奥股份，天壕环境，国林科技，凯美特气，仕净科技，英科再生，高能环境，九丰能源，宇通重工，光大环境。
- **建议关注：**ST 龙净，盛剑环境，再升科技，金科环境，卓越新能，华特气体。
- **全国碳市场碳排放配额(CEA)行情：**2023/4/11, CEA 涨跌幅 0.00%；收盘价 56.00 元/吨；成交量 10 吨；成交额 560.00 元。
- **中法联合声明关注碳中和，加快能源和气候转型。**1) 民用核能务实合作。继续推进在核能研发领域前沿课题上的合作，支持双方企业研究在核废料后处理等问题上加强工业和技术合作的可能性。2) 解决发展中经济体和新兴市场经济体融资困难问题，鼓励其加快能源和气候转型。3) 气候、生物多样性和土地退化防治是中法两国共同优先事项。为实现每年减少 5000 亿美元有损生物多样性的补贴这一目标作出贡献 4) 中法两国重申各自碳中和/气候中和承诺。法方承诺到 2050 年实现气候中和。中方承诺二氧化碳排放力争于 2030 年前达到峰值，努力争取 2060 年前实现碳中和。5) 支持促进和发展有助于生态转型的融资，鼓励各自金融部门统筹业务和减缓适应气候变化、保护生物多样性、发展循环经济、管控和减少污染或发展蓝色金融等方面的目标 6) 推进建筑节能降碳，推动城市可持续发展。7) 致力于海洋保护与可持续管理森林生态系统。
- **多省聚焦秋冬重污染天气消除，防治夏季臭氧污染。**1) 河南省印发《攻坚行动方案》，旨在打击空气污染，重点实现“双碳”目标，优化产业结构和布局，淘汰老旧低效产能等。2) 山东省政府发布的重污染天气应急预案，针对重污染天气进行管理和应对，包括臭氧污染的预警系统和不同行业应急管理差异化措施。
- **关注泛半导体等环保设备+再生资源+天然气投资机会。****(1) 技术驱动设备龙头：**① 半导体配套：A) 耗材：进入高端制程/外资客户，重点推荐【美埃科技】电子洁净过滤设备，海外大厂+耗材占比提升驱动加速成长；建议关注半导体洁净室上游滤材和过滤器设备【再升科技】；电子特气新品类突破、制程升级，重点推荐【凯美特气】，建议关注【华特气体】。B) 设备：国产化，份额显著突破：建议关注半导体制程废气处理【盛剑环境】；重点推荐【国林科技】臭氧发生器介入半导体清洗，国产化从 0 到 1。② 压滤设备：重点推荐【景津装备】全球压滤机龙头，下游新兴领域促成长，配套设备+出海贡献新增长极。③ 光伏配套重点推荐【仕净科技】光伏制程污染防控设备龙头，单位价值量 5-11 倍提升成长加速，水泥固碳&光伏电池片积极拓展第二成长曲线；建议关注【金科环境】水深度处理及资源化专家，数字化软件促智慧化应用升级，促份额提升。光伏再生水开拓者，水指标+排污指标约束下百亿空间释放。**(2) 再生资源：**① 重金属资源化：重点推荐【赛恩斯】重金属污染、污废水治理新技术，政策驱动下游应用打开+紫金持股。② 欧洲碳需求驱动：再生塑料减碳显著，欧盟强制立法拉动需求，重点推荐【三联虹普】尼龙&聚酯再生 SSP 技术龙头，携手华为云首个纺丝 AI 落地；【英科再生】。生物油原料供应修复单位盈利回升。欧盟减碳加码&生柴原料限制下，UCOME 迎替代性成长良机。建议关注【卓越新能】。③ 危废资源化：重点推荐【高能环境】经济复苏 ToB 环保迎拐点+项目放量期。**(3) 天然气：**重点推荐【新奥股份】龙头城燃转口气量稳定性提升，【天壕环境】稀缺管道资产+布局气源，【九丰能源】。
- **最新研究：**生物油行业点评：REDIII 加码&原油减产促生柴景气度上行，龙头不惧波动彰显稳健功力。光大环境：运营维持增长占比首超建造，期待现金流改善。锂电回收周报：锂价&折扣系数下降，再生盈利稳定。
- **风险提示：**政策推广不及预期，利率超预期上升，财政支出低于预期

行业走势



相关研究

《福建省发布城乡建设领域碳达峰实施方案，持续推进绿色低碳发展》

2023-04-10

《中法联合声明关注碳中和，加快能源和气候转型，多省聚焦空气污染与臭氧防治》

2023-04-10

内容目录

1. 每日行情	4
1.1. 市场行情（2023 年 4 月 11 日）	4
1.2. 碳市场行情（2023 年 4 月 11 日）	4
2. 公司公告	5
3. 行业新闻	6
3.1. 《杭州市工业企业重点环保设施运行安全专项政治时事方案》发布（杭州市应急管理局、杭州市生态环境局）	6
3.2. 河南省岳阳市发布《岳阳市碳达峰实施方案》（岳阳市政府）	6
3.3. 海南省人民政府办公厅印发《关于支持民营经济发展的若干措施》	6
4. 风险提示	7

图表目录

图 1: 全国碳市场碳排放配额 (CEA) 行情.....	4
图 2: 国家核证自愿减排量 (CCER) 行情 20230406.....	4

1. 每日行情

1.1. 市场行情（2023年4月11日）

环保指数: -0.47%

沪深 300: -0.11%

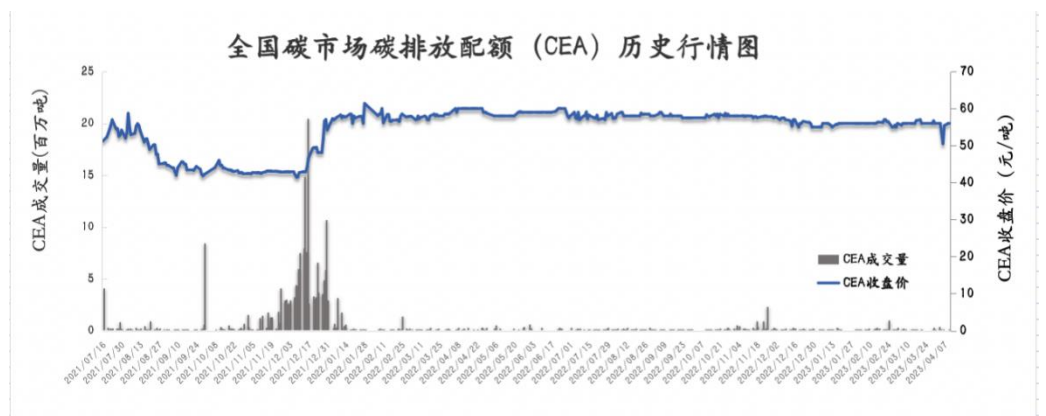
涨幅前五名: 碧桂园服务+11.53%, 蒙草生态+7.98%, 华光环能+7.70%, 科林退+5.97%, 海螺创业+5.67%

跌幅前五名: 亿华通-U-5.41%, *ST未来-4.99%, *ST博天-4.95%, ST龙净-4.71%, 上海洗霸-3.81%

1.2. 碳市场行情（2023年4月11日）

全国碳市场碳排放配额（CEA）行情: 涨跌幅 0.00%, 开盘价 56.00 元/吨, 最高价 56.00 元/吨, 最低价 56.00 元/吨, 收盘价 56.00 元/吨, 成交量 10 吨, 成交额 560 元。其中, 挂牌协议交易成交量 10 吨, 成交额 560 元; 大宗交易成交量 0 吨, 成交额 0 元; 截至今日, 全国碳市场碳排放配额（CEA）累计成交量 233,538,399 吨, 累计成交额 10,686,766,517.34 元。

图1: 全国碳市场碳排放配额（CEA）行情



数据来源: 上海环境能源交易所, 东吴证券研究所

图2: 国家核证自愿减排量（CCER）行情 20230406

CCER	深圳
挂牌成交量（吨）	2545
挂牌成交均价（元）	164.25
大宗成交量（吨）	0

数据来源: 碳道, 东吴证券研究所

2. 公司公告

【金宏气体-调整限制性股票激励】公司于2023年4月11日审议通过对2021年限制性股票激励计划限制性股票的授予价格由15.23元/股调整为14.98元/股。

【百川畅银-共同投资】公司全资子公司拟作为有限合伙人，以份额转让方式受让合伙企业人民币500万元的认缴出资份额（实缴人民币25万元），熔盛创业基金总规模为人民币2000万元，基金总规模人民币2亿元，其中百川供电以增资方式认缴出资人民币1亿元。

【东华能源-受信担保】公司控股子公司向相关合作银行申请共计10.5亿元人民币综合授信额度提供担保第其中对宁波新材料担保额度为120亿，对张家港新材料担保额度50亿。

【中材节能-年度报告】2022年度利润分配的预案为：以2022年12月31日总股本610,500,000股为基数，向全体股东每10股派现金0.90元（含税），共计现金分配54,945,000.00元，剩余未分配利润结转至以后年度分配。

【泰达股份-年度报告】公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以1,475,573,852股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.20元（含税），送红股0股（含税），不以公积金转增股本。

【泰达股份-债券发行】公司拟申请发行不超过7,500万美元（或等值外币）境外债券。截至2023年4月11日，公司已在境外完成5,000万美元境外债券的发行。

【同济科技-担保进展】公司预计2023年度对公司及下属子公司提供担保的最高额度为6.4亿元。截止本公告披露日，公司及子公司担保余额为3624.70万元。子公司为母公司提供保证担保1亿元，公司对合并报表范围内资产负债率不超过70%的子公司提供担保额度不超过2.4亿元，对合并报表范围内资产负债率超过70%的子公司提供担保额度不超过3亿元。

【钱江水利-中标】公司收到常山华侨城污水处理厂扩建及提标改造工程特许经营项目中标通知书，中标钱江水利开发股份有限公司关于参与常山华侨城污水处理厂扩建及提标改造工程特许经营项目。

【金能科技-担保进展】公司向中国工商银行股份有限公司齐河支行申请固定资产借款4,900,000.00元，于2023年3月30日与工商银行签订《固定资产借款合同》，借款于2023年4月10日办理完毕；公司向青岛银行股份有限公司德州齐河支行（以下简称“青岛银行”）申请开立人民币1,680,000.00元银行承兑汇票，于2023年4月11日与青岛银行签订《银行承兑协议》，银承于2023年4月11日办理完毕。

【德龙汇能-担保】南通金鸿将向中国银行股份有限公司如东支行申请借款人民币 800 万元，借款期限 12 个月。苏州天泓将为该笔借款提供连带责任保证担保，保证期间为 2023 年 4 月 11 日至 2026 年 4 月 10 日。同时南通金鸿将以其名下部分不动产为该笔借款作最高额抵押担保。

【海新能科-转让股权】董事会同意公司转让所持控股子公司黑龙江三聚北大荒生物质新材料有限公司 52% 股权、全资子公司南京三聚生物质新材料科技有限公司 100% 股权、控股子公司北京三聚绿源有限公司 80.0235% 股权。

3. 行业新闻

3.1. 《杭州市工业企业重点环保设施运行安全专项政治时事方案》发布（杭州市应急管理局、杭州市生态环境局）

杭州市应急管理局、生态环境局发布《杭州市工业企业重点环保设施运行安全专项整治实施方案》，要求全面排查脱硫脱硝、挥发性有机物回收、污水处理、粉尘治理、RTO 焚烧炉 5 类重点环保设施重大安全风险，强化电镀、纺织印染等行业尾气收集、废水储存和铝镁等金属加工危废储存等安全风险管控，有效治理事故隐患。

3.2. 河南省岳阳市发布《岳阳市碳达峰实施方案》（岳阳市政府）

《方案》提出，推动资源禀赋较优区域适时开展风电项目建设。科学推进生物质能高效利用，强化生物质发电项目区域统筹，完善农林生物质和生活垃圾集运体系，鼓励发展生物质热电联产，重点推进临湘市、岳阳县、屈原管理区生物质热电联产项目和岳阳市、平江县生活垃圾焚烧发电项目建设。加快推广浅层地热能规模化应用，大力推进地表水、污水水源热泵利用，鼓励在资源适宜区域发展地埋管地源热泵，探索构建包括地热能在内的集中供能模式。加速推动全市氢能产业发展，积极构建氢能“制、储、运、加”全流程产业链，推进氢能城市建设。到 2025 年，全市新能源装机容量进一步提升，制氢能力力争达 15 万吨/年。

3.3. 海南省人民政府办公厅印发《关于支持民营经济发展的若干措施》

《措施》指出，持民营企业投资建设新能源、充电桩等各类能源项目，在布局规划、指标安排、资源出让、并网运营等方面做到对各类型企业一视同仁。要支持民营企业融入海南自由贸易港建设。营造自由贸易港尊重民营企业的社会氛围。健全解决实际问题的沟通协商机制。构建亲清新型政商关系。

4. 风险提示

政策推广不及预期，利率超预期上升，财政支出低于预期。

免责声明

东吴证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。

本研究报告仅供东吴证券股份有限公司(以下简称“本公司”)的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，本公司不对任何人因使用本报告中的内容所导致的损失负任何责任。在法律许可的情况下，东吴证券及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

市场有风险，投资需谨慎。本报告是基于本公司分析师认为可靠且已公开的信息，本公司力求但不保证这些信息的准确性和完整性，也不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

本报告的版权归本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发、转载，需征得东吴证券研究所同意，并注明出处为东吴证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

东吴证券投资评级标准:

公司投资评级:

- 买入: 预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘在 15% 以上;
- 增持: 预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于 5% 与 15% 之间;
- 中性: 预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于 -5% 与 5% 之间;
- 减持: 预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于 -15% 与 -5% 之间;
- 卖出: 预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘在 -15% 以下。

行业投资评级:

- 增持: 预期未来 6 个月内，行业指数相对强于大盘 5% 以上;
- 中性: 预期未来 6 个月内，行业指数相对大盘 -5% 与 5%;
- 减持: 预期未来 6 个月内，行业指数相对弱于大盘 5% 以上。

东吴证券研究所

苏州工业园区星阳街 5 号

邮政编码: 215021

传真: (0512) 62938527

公司网址: <http://www.dwzq.com.cn>

