

双碳环保日报

《湖北省新污染物治理工作方案》发布，加强新污染物治理能力

增持（维持）

2023年04月12日

证券分析师 袁理

执业证书：S0600511080001

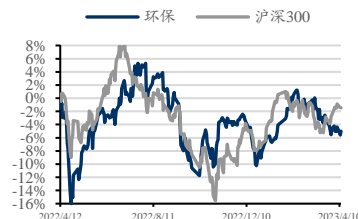
021-60199782

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：**2023/4/12, CEA 涨跌幅 0.00%；收盘价 56.00 元/吨；成交量 100 吨；成交额 5,600.00 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

《中特估推动环保国企价值重估，CCER 方法学公开征集重启渐行渐近》

2023-04-12

《《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》

2023-04-11

内容目录

1. 每日行情	4
1.1. 市场行情（2023 年 4 月 12 日）	4
1.2. 碳市场行情（2023 年 4 月 12 日）	4
2. 公司公告	5
3. 行业新闻	6
3.1. 《湖北省新污染物治理工作方案》发布（北极星环保网）	6
3.2. 《四川省打好长江保护修复攻坚战实施方案》发布（四川省生态环境厅）	6
3.3. 生态环境部与世界气象组织、中国气象局签署“一带一路”全民早期预警三方合作协议 （生态环境部）	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 20230411	4

1. 每日行情

1.1. 市场行情（2023年4月12日）

环保指数: +0.62%

沪深 300: -0.07%

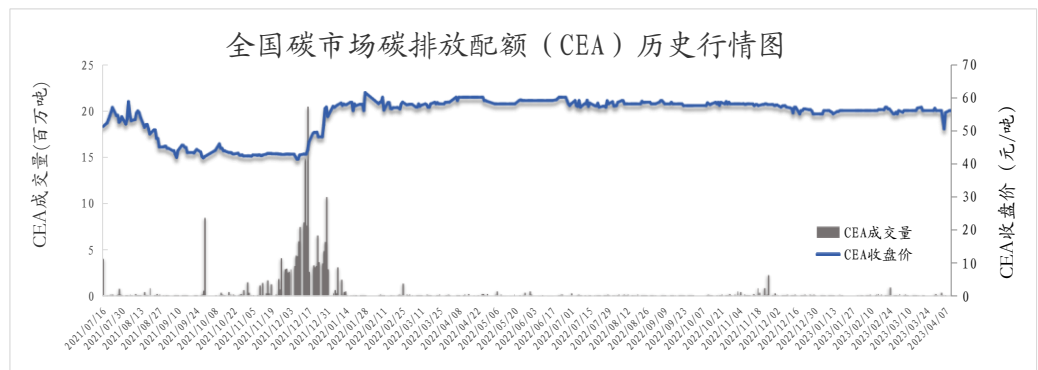
涨幅前五名: 祥龙电业+9.97%, 佳华科技+9.16%, 青达环保+7.22%, 百川畅银+6.33%, 赛恩斯+6.20%

跌幅前五名: 华光环能-5.51%, *ST 博天-4.98%, *ST 未来-4.92%, *ST 美尚-4.51%, 太和水-4.07%

1.2. 碳市场行情（2023年4月12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 100 吨, 成交额 5600 元。其中, 挂牌协议交易成交量 100 吨, 成交额 5600 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 233,538,499 吨, 累计成交额 10,686,772,117.34 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 20230411

	CCER	四川	深圳
挂牌成交量（吨）	1	1042	
挂牌成交均价（元）	87.45	64.82	
大宗成交量（吨）	0	0	

数据来源: 碳道, 东吴证券研究所

2. 公司公告

【中再资源-监管警示】根据中国证券监督管理委员会陕西监管局《关于对中再资源环境股份有限公司采取责令改正并对朱连升、程贛秋采取出具警示函措施的决定》查明的事实及相关公告，中再资源环境股份有限公司在信息披露方面，有关责任人在职责履行方面存在以下违规事项：1. 公司 2017 年度至 2020 年度计提奖金数额比实际发放金额分别多出 67.22 万元、1,685.25 万元、3,140.45 万元、2,989.69 万元。2. 公司分别于 2020 年、2021 年向当时的关联方中再资源再生开发有限公司支付离任审计费用 138.71 万元、142.40 万元。根据《警示函》及公司披露的整改报告，上述行为实质上构成非经营性占用上市公司资金。鉴于上述违规事实和情节，对中再资源环境股份有限公司，关联方中再资源再生开发有限公司，公司时任董事长管爱国、时任董事长徐如奎、时任总经理李涛、时任董事会秘书朱连升、时任财务总监程贛秋予以监管警示。

【侨银股份-经营范围变更】四川侨源气体股份有限公司之全资子公司侨源(金堂)气体有限公司因业务发展需要，于近日对住所与经营范围进行变更。变更后许可项目为危险化学品生产；危险化学品经营；食品添加剂生产；危险化学品包装物及容器生产。一般项目为普通机械设备安装服务；气体、液体分离及纯净设备销售；特种设备销售；非居住房地产租赁；气体压缩机械制造；气体压缩机械销售；特种设备出租；工程造价咨询业务；食品添加剂销售；机械电气设备制造；机械电气设备销售；金属包装容器及材料制造；金属包装容器及材料销售。

【百川畅银-解除质押】河南百川畅银环保能源股份有限公司于近日接到控股股东上海百川畅银实业有限公司函告，获悉上海百川所持有的本公司部分股份解除质押。本次解除质押股份数量为 5,63 万股，占其所持比例 10.01%，占公司总股本比例为 3.51%。

【深圳燃气-业绩快报】公司一季度报告期内，营业收入 757,767 万元，同比增长 11.67%，主要是管道天然气销售收入增长所致；归属于上市公司股东的净利润 25,830 万元，同比增长 14.00%，主要是智慧服务业务和天然气批发业务毛利增长所致；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 23,249 万元，同比增长 13.05%。

【四通股份-资产减值】基于谨慎性原则，公司对截至 2022 年 12 月 31 日合并报表范围内的各类资产进行了全面清查，对可能发生资产减值损失的相关资产进行了减值测试，并计提资产减值准备 8,825,908.34 元，具体为：应收账款 853,904.71，存货跌价准备 9,640,346.47。

【四通股份-年度报告】公司 22 年营业收入 2.37 亿元，同比减少 37.27%。归属于上市公司股东的净利润-0.26 亿元，同比减少 180.84%。归母扣非净利润-0.44 亿元。经营活动产生的现金流量净额 0.12 亿元，同比减少 82.87%。EPS -0.0814 元/股，同比减少 180.83%。

【冰轮环境-年度报告】公司 22 年营业收入 61.01 亿元，同比增长 13.34%。归母净利润 4.26 亿元，同比增长 41.54%。归母扣非净利润 3.76 亿元，同比增长 58.55%。经营活动产生的现金流量净额为 6.42 亿元，同比增长 39.52%。EPS 为 0.57 元/股，同比增长 42.5%。

3. 行业新闻

3.1. 《湖北省新污染物治理工作方案》发布（北极星环保网）

《湖北省新污染物治理工作方案》于 4 月 11 日发布，目标到 2025 年，完成国家重点管控新污染物环境信息调查、监测及环境风险评估，落实禁止、限制、限排等环境风险管控措施；完成一批高关注、高产（用）量的化学物质环境风险筛查，确定一批重点管控新污染物补充清单，逐步建立健全有毒有害化学物质环境风险管控机制，新污染物治理能力明显增强。

3.2. 《四川省打好长江保护修复攻坚战实施方案》发布（四川省生态环境厅）

四川省生态环境厅等 16 部门联合印发《四川省打好长江保护修复攻坚战实施方案》，目标到 2025 年，四川省长江流域总体水质保持优良，70%以上国控断面水质达到 II 类，干流水质稳定保持 II 类，饮用水安全保障水平持续提升，重要河湖生态用水得到有效保障，水生态环境质量明显提升。

长江流域地表水(河流及湖库)国控、省控断面水质优良比例达到 98.5%；化学需氧量重点工程减排量 14.92 吨，氨氮重点工程减排量 0.79 吨；城市生活污水集中收集率较 2020 年提高 5 个百分点以上，县级城市建成区黑臭水体基本消除，行政村生活污水有效治理比例达 75%，城市生活垃圾资源化利用率达到 60%以上，畜禽粪污综合利用率提高到 80%以上，农膜回收率达 85%，尾矿库环境风险隐患基本可控；新增恢复湿地面积 40.46 平方公里，长江干流及主要支流水生生物完整性指数有所改善。

3.3. 生态环境部与世界气象组织、中国气象局签署“一带一路”全民早期预警三方合作协议（生态环境部）

2023 年 4 月 12 日，“一带一路”全民早期预警高层论坛在京举办。生态环境部副部长赵英民与世界气象组织秘书长佩蒂瑞·塔拉斯、中国气象局局长陈振林出席论坛并签署关于支持联合国全民早期预警倡议的三方合作协议。按照协议内容，生态环境部将

和世界气象组织、中国气象局共同开发实施应对气候变化南南合作早期预警项目，通过援助早期预警设备物资、举办能力建设培训班等方式，支持“全民早期预警倡议”的实施，为相关发展中国家提高应对气候灾害风险和早期预警能力提供帮助。

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>

