

## 双碳环保日报

# 国家能源局印发《2023 年能源工作指导意见》，积极推进清洁低碳转型

增持（维持）

2023 年 04 月 13 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：**2023/4/13, 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

《利好事件持续落地晶圆厂逆周期扩产，2023 年半导体行业景气度扭转，推动电子特气价格整体上涨》

2023-04-13

《《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》

2023-04-12

## 内容目录

1. 每日行情 .....	4
1.1. 市场行情（2023 年 4 月 13 日） .....	4
1.2. 碳市场行情（2023 年 4 月 13 日） .....	4
2. 公司公告 .....	5
3. 行业新闻 .....	6
3.1. 国家能源局印发《2023 年能源工作指导意见》，积极推动能源消费侧转型（国家能源局） .....	6
3.2. 山西省印发《水泥玻璃行业产能置换实施细则》（山西省工业和信息化厅） .....	6
3.3. 云南昆明市电力高质量发展三年行动计划（2023—2025 年）：35 千伏及以上变电站达 270 座（昆明市人民政府办公室） .....	7
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13日）

环保指数: +0.10%

沪深 300: -0.69%

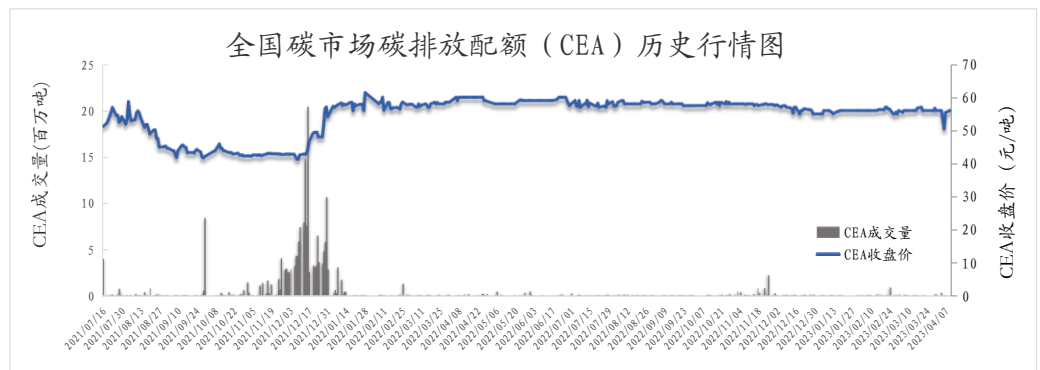
涨幅前五名: 津膜科技+4.21%, 冰轮环境+4.09%, 深水海纳+4.07%, 仕净科技+3.72%, 中环装备+3.00%

跌幅前五名: \*ST博天-5.00%, \*ST未来-4.99%, 艾可蓝-4.84%, 依米康-4.23%, 聚光科技-4.06%

### 1.2. 碳市场行情（2023年4月13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 233,538,599 吨, 累计成交额 10,686,777,717.34 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

【南都电源-解除质押】公司控股股东及一致行动人杭州南都申请部分股份解除质押。本次解除质押股份数量为 78.75 万股，占其所持比例 1.04%，占公司总股本比例为 0.09%。

【海天股份-股份质押】公司控股股东海天投资申请部分股份质押。本次质押股份数量为 2077 万股 IPO 限售股，占其所持比例 8.19%，占公司总股本比例为 4.50%，时间为 2023 年 4 月 12 日至 2024 年 5 月 12 日。

【金能科技-提供担保】公司为全资子公司金狮国贸新增 19,866.98 万元人民币保证担保。

【天山铝业-提供担保】公司为全资孙公司南疆碳素享有的最高额 2 亿元人民币主债权提供保证担保。公司全资孙公司盈达碳素兴业银行乌鲁木齐分行对公司全资子公司天铝有限享有的最高额 302,218,089 元人民币主债权提供抵押担保。

【中金环境-发行股票】南方中金环境股份有限公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票预案：发行对象为无锡市政，无锡市政将以现金方式认购本次发行的全部股票，股票的数量不超过 183,486,238 股（含），募集资金总额不超过 4 亿万元（含）。

【\*ST 未来-终止上市风险提示】公司发布可能被终止上市的第六次风险提示。

【龙源技术-年度报告】公司 22 年营业收入 7.33 亿元，同比增加 35.25%。归母净利润 0.89 亿元，同比增加 1388.53%。归母扣非净利润 0.23 亿元，同比增加 12175.67%。基本每股收益为 0.1725，同比增加 1660.20%。拟定 2022 年度利润分配方案如下：以 2022 年末总股本 518,980,440 股为基数，向全体股东以每 10 股派发人民币 2.00 元现金（含税）的股利分红，合计派发现金红利 103,796,088.00 元。

【福龙马-年度报告】公司 22 年营业收入 50.80 亿元，同比下降 10.91%。归母净利润 2.61 亿元，同比下降 23.37%。归母扣非净利润 2.33 亿元，同比下降 26.51%。基本每股收益为 0.63，同比下降 23.17%。拟定 2022 年度利润分配方案如下：每 10 股派发现金红利 2.5 元（含税），预计分配现金红利不超过 103,857,601.00 元（含税），占公司 2022 年度归属于上市公司股东净利润的比例为 39.83%。本次利润分配不送红股，不进行公积金转增股本。

【山煤国际-大宗交易】以 15.64 元成交 59.92 万股，共占流通股比 0.0302%，占总股本比 0.0302%，总成交额 937.15 万元。

【兰花科创-大宗交易】以 12.59 元成交 155.49 万股，共占流通股比 0.1361%，占总股本比 0.1361%，总成交额 1957.62 万元。

【天壕环境-大宗交易】以 9.36 元成交 29.63 万股，共占流通股比 0.0351%，占总股

本比 0.0336%，总成交额 277.34 万元。

【德林海-大宗交易】以 29.00 元成交 56.85 万股，共占流通股比 1.1147%，占总股本比 0.6833%，总成交额 1648.51 万元。

### 3. 行业新闻

#### 3.1. 国家能源局印发《2023 年能源工作指导意见》，积极推动能源消费侧转型（国家能源局）

4 月 12 日，国家能源局发布关于印发《2023 年能源工作指导意见》（以下简称《意见》）的通知。

《意见》指出，积极推动能源消费侧转型。加快建设智能配电网、主动配电网，提高接纳新能源的灵活性和多元负荷的承载力，提升生产生活用能电气化水平，重点推进工业、建筑、交通等领域清洁低碳转型。推动充电基础设施建设，上线运行国家充电基础设施监测服务平台，提高充电设施服务保障能力。完善清洁取暖长效机制，稳妥有序推进新增清洁取暖项目，推动北方地区冬季清洁取暖稳步向好。

强化能源行业监管。聚焦党中央、国务院交办的能源领域重点任务，进一步强化对国家重大能源规划、政策、项目落实情况监督。抓好电煤和电力交易合同履行、煤电上网价格上浮政策落实情况监管。加强对电网、油气管网等自然垄断环节的监管，深入推进电网和油气管网设施公平开放，规范电网企业代理购电。优化电力安全风险管控会议和风险管控周报等“季会周报”工作机制，加强重大安全隐患挂牌督办，开展水电站大坝、海上风电施工等专项监管。

#### 3.2. 山西省印发《水泥玻璃行业产能置换实施细则》（山西省工业和信息化厅）

4 月 11 日，山西省工业和信息化厅印发《水泥玻璃行业产能置换实施细则》，要求位于国家规定的大气污染防治重点区域实施产能置换的水泥熟料和平板玻璃建设项目，产能置换比例分别不低于 2:1 和 1.25:1；位于非大气污染防治重点区域的水泥熟料和平板玻璃建设项目，产能置换比例分别不低于 1.5:1 和 1:1。使用国家产业结构调整目录限制类水泥熟料生产线作为置换指标和跨省置换水泥熟料指标，产能置换比例不低于 2:1。



### 3.3. 云南昆明市电力高质量发展三年行动计划（2023—2025年）：35千伏及以上变电站达270座（昆明市人民政府办公室）

4月13日，昆明市人民政府办公室发布关于印发《昆明市电力高质量发展三年行动计划（2023—2025年）》（以下简称《计划》）的通知。

《计划》指出，电源建设方面，以新能源为主的新型电力系统进一步完善，全市电力装机达1600万千瓦，绿色能源装机占比达90%，新型储能装机达40万千瓦以上，供电能力进一步提高，供电可靠性进一步增强。非化石能源占一次能源消费比重达45%以上，在省会城市中率先实现能源领域碳达峰。

电网建设方面，建成以蝴蝶型结构为骨干的500千伏、220千伏“五蝶护春城”输电网架，35千伏及以上变电站达270座，精准化解电网安全问题，全市电力供应更加充足；构建自愈型高可靠性供电示范区，全市电网主要指标显著提升，全市客户平均停电时间达1小时/户；综合电压合格率达99.9%，构建可靠安全、经济高效、灵活先进、环境友好的智能配电网。

## 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>

