

环保行业点评报告

工信部、发改委、生态环境部共同发布关于推动铸造和锻压行业高质量发展的指导意见 增持（维持）

2023年04月18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：**2023/4/17, 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

《锂价&折扣系数下行再生盈利企稳，双碳政策下再生材料重要性提升，回收渠道推进》

2023-04-17

《半导体配套治理：刚需&高壁垒铸就价值，设备国产替代&耗材突破高端制程！》

2023-04-17

内容目录

1. 每日行情	4
1.1. 市场行情（2023 年 4 月 17 日）	4
1.2. 碳市场行情（2023 年 4 月 17 日）	4
2. 公司公告	5
3. 行业新闻	7
3.1. 工信部、发改委、生态环境部共同发布关于推动铸造和锻压行业高质量发展的指导意见（工信部、发改委、生态环境部）	7
3.2. 国家能源局印发《电力行业公共信用综合评价标准（试行）》（国家能源局）	7
3.3. 云南省：推动铝产业加快提升能效水平促进绿色低碳转型发展的实施方案（试行）（云南省发改委）	8
4. 风险提示	8

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 20230414.....	4

1. 每日行情

1.1. 市场行情（2023年4月17日）

环保指数: +0.55%

沪深300: +1.40%

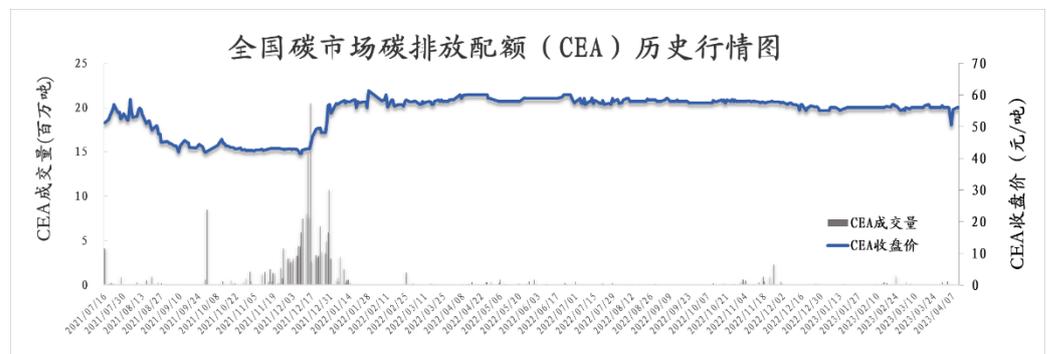
涨幅前五名: 科林退+10.26%, 中国海诚+9.07%, 冰轮环境+8.52%, 复洁环保+7.52%, 天山铝业+6.42%

跌幅前五名: 佳华科技-5.04%, *ST未来-5.00%, 依米康-4.76%, 青达环保-4.45%, 华特达因-4.06%

1.2. 碳市场行情（2023年4月17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 233,538,799 吨，累计成交额 10,686,788,917.34 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 20230414

CCER	四川	深圳	天津	北京
挂牌成交量（吨）	41	0	7586	20
挂牌成交均价（元）	59.98	-	-	95
大宗成交量（吨）	0	5000	0	0

数据来源：碳道，东吴证券研究所

2. 公司公告

【九丰能源-业绩报告】一季度公司收入 64.74 亿元，同减 7.75%；归母净利润 4.52 亿元，同增 14.98%；归母扣非净利润 4.49 亿元，同增 15.36%；基本每股收益为 0.73 元/股，同增 14.06%。

【天奇股份-年度报告】2022 年，公司收入 43.51 亿元，同增 15.16%；归母净利润 1.98 亿元，同增 31.75%；归母扣非净利润 0.54 亿元，同减 38.81%；基本每股收益为 0.53 元/股，同增 29.27%。

【天壕环境-通过反担保】2023 年 4 月 14 日，公司与首创担保签订反担保合同，因公司全资子公司北京赛诺膜向北京银行股份有限公司中关村分行申请综合授信 4,000 万元，该笔综合授信由首创担保为北京赛诺膜提供担保，本公司向首创担保提供连带责任保证反担保。

【天源环保-股权收购】公司拟以自有资金人民币 1,690 万元收购龙净能源发展(广南)有限公司 100%股权。

【中持股份-中标】公司中标“苏州市桃源富乡污水处理有限公司改造项目”，中标金额：投资回报率 5.5%、改造服务费 6,975.59 万元、运营维护服务费单价 2.57 元/吨。

【苏交科-年度报告】2022 年，公司收入 52.27 亿元，同增 2.09%；归母净利润 5.93 亿元，同增 25.76%；归母扣非净利润 5.26 亿元，同增 19.51%；基本每股收益为 0.47 元/股，同增 4.01%。

【金圆股份-解除质押】控股股东金圆控股所持 860 万股自 4 月 14 日起解除质押，占其所持股份比例 3.71%，占公司总股本 1.10%。

【菲达环保-提供担保】公司拟向菲达科技提供金额为人民币 20,000 万元的银行授信额度担保。

【菲达环保-年度报告】2022 年，公司收入 42.84 亿元，同增 1.05%；归母净利润 1.53 亿元，同增 14.72%；归母扣非净利润 1.10 亿元，同增 190.55%；基本每股收益为 0.20 元/股，同减 16.67%。

【依米康-提供担保】公司及子公司拟在 2023 年度向银行或其他机构申请总额不超过 112,000 万元的综合授信。为保证此综合授信融资方案的顺利实施，公司拟在 2023 年度为子公司提供总额度不超过 40,800 万元的连带责任担保（含子公司之间相互提供担保），其中，为资产负债率高于 70%的子公司提供担保的额度为 38,300 万元，为资产负债率低于 70%的子公司提供担保的额度为 2,500 万元；公司拟接受子公司提供总额度不超过 68,000 万元的连带责任担保。

【依米康-年度报告】2022年，公司收入8.79亿元，同减39.34%；归母净利润-0.32亿元，同减207.19%；归母扣非净利润1.25亿元，同减571.24%；基本每股收益为0.0740元/股，同减207.25%。

【物产环能-年度报告】2022年，公司收入552.00亿元，同减7.82%；归母净利润10.62亿元，同增5.15%；归母扣非净利润10.25亿元，同增4.52%；基本每股收益为1.90元/股，同减14.03%。

【物产环能-业绩报告】一季度公司收入119.27亿元，同减4.50%；归母净利润3.08亿元，同增27.51%；归母扣非净利润2.93亿元，同增23.30%；基本每股收益为0.55元/股，同增27.91%。

【超越科技-年度报告】2022年，公司收入2.11亿元，同减6.69%；归母净利润-0.22亿元，同减125.24%；归母扣非净利润-0.27亿元，同减140.39%；基本每股收益为-0.23元/股，同减121.10%。

【超越科技-业绩报告】一季度公司收入0.49亿元，同减5.98%；归母净利润-0.10亿元，同减221.55%；归母扣非净利润-0.12亿元，同减347.24%；基本每股收益为-0.09元/股，同减201.90%。

【中环环保-年度报告】2022年，公司收入14.05亿元，同增20.57%；归母净利润2.08亿元，同增2.83%；归母扣非净利润1.99亿元，同增1.74%；基本每股收益为0.4940元/股，同增3.67%。2022年度利润分配预案为：拟以2022年12月31日公司总股本421,749,933股（已剔除回购股份2,002,570股）为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.5元（含税），合计派发现金红利人民币21,087,496.65元（含税），剩余未分配利润结转以后年度。本年度不送红股，不以公积金转增股本。

【厚普股份-年度报告】2022年，公司收入7.14亿元，同减18.41%；归母净利润-1.36亿元，同减1342.39%；归母扣非净利润1.46亿元，同减1667.00%；基本每股收益为-0.3513元/股，同减1274.92%。

【*ST博天-业绩报告】一季度公司收入1.94亿元，同增11.72%；归母净利润0.10亿元，同增111.88%；归母扣非净利润653万元，同增107.76%；基本每股收益为0.01元/股，同增104.76%。

【京蓝科技-大宗交易】以2.50元成交399.90万股，共占流通股比0.4874%，占总股本比0.3907%，总成交额999.75万元。

【永泰能源-大宗交易】以1.57元成交1487.00万股，共占流通股比0.0669%，占总股本比0.0669%，总成交金额2334.59万元。

【山西焦煤-大宗交易】以10.46元成交40.74万股，占流通股本比0.0099%，占总股本比0.0078%，总成交金额423.70万元。

【中金环境-大宗交易】以 2.54 元成交 50.00 万股，占流通股本比 0.0264%，占总股本比 0.0260%，总成交金额 127.00 万元。

【新元科技-大宗交易】以 11.00 元成交 63.74 万股，占流通股本比 0.2536%，占总股本比 0.2391%，总成交金额 701.14 万元。

【久吾高科-大宗交易】以 35.08 元成交 6.00 万股，占流通股比 0.0497%，占总股本比 0.0489%，总成交金额 210.48 万元。

3. 行业新闻

3.1. 工信部、发改委、生态环境部共同发布关于推动铸造和锻压行业高质量发展的指导意见（工信部、发改委、生态环境部）

4 月 14 日，工业和信息化部 国家发展和改革委员会 生态环境部发布关于推动铸造和锻压行业高质量发展的指导意见，提出加快行业绿色发展的若干措施。具体包括：

加快绿色低碳转型。推进绿色方式贯穿铸造和锻压生产全流程，开发绿色原辅材料、推广绿色工艺、建设绿色工厂、发展绿色园区，深入推进园区循环化改造。推动企业依法披露环境信息，接受社会监督。积极开展清洁生产，做好节能监察执法、节能诊断服务工作，深入挖掘节能潜力。鼓励企业采用高效节能熔炼、热处理等设备，提高余热利用水平。推广短流程铸造，鼓励铸造行业冲天炉（10 吨/小时及以下）改为电炉。推进铸造废砂再生处理技术应用、废旧金属循环再生与利用。推广整体化大型化短流程低成本锻压技术，推广环保润滑介质应用，加大非调质钢使用比例等。

提升环保治理水平。依法申领排污许可证，严格持证排污、按证排污并按排污许可证规定落实自行监测、台账记录、执行报告、信息公开等要求。综合考虑生产工艺、原辅材料使用、无组织排放控制、污染治理设施运行效果等，建设一批达到重污染天气应对绩效分级 A 级水平的环保标杆企业，带动行业环保水平提升。铸造企业严格执行《铸造工业大气污染物排放标准》（GB 39726）及地方排放标准，加强无组织排放控制，不能稳定达标排放的，限期完成设施升级改造，不具备改造条件及改造后仍不能达标的，依法依规进行淘汰。鼓励铸造用生铁企业参照钢铁行业超低排放改造要求开展有组织、无组织和清洁运输超低排放改造，支持行业协会公示进展情况。

3.2. 国家能源局印发《电力行业公共信用综合评价标准（试行）》（国家能源局）

4 月 17 日，为进一步强化电力行业信用分级分类监管，国家能源局印发《电力行业公共信用综合评价标准（试行）》，包括编制依据和主要原则、评价指标解释、评价方

法和类别、有效期和发布方式等四方面，同时公布了电力行业公共信用综合评价指标。

3.3. 云南省：推动铝产业加快提升能效水平促进绿色低碳转型发展的实施方案（试行）（云南省发改委）

为完整、准确、全面贯彻新发展理念，推动铝产业加快提升能效水平促进绿色低碳转型发展，统筹延链补链强链和应对电力供需形势变化，在实施能效管理过程中，坚持优电优用、以发定用、动态优化原则，确保电力供需平稳有序和电网安全稳定运行，稳定企业预期，增强投资信心，促进铝产业持续延伸产业链、提高附加值，提升装备、能效、环保、安全等水平，省发展改革委牵头起草了《云南省推动铝产业加快提升能效水平促进绿色低碳转型发展的实施方案（试行）（征求意见稿）》，现面向社会公开征求意见。

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>

