

环保行业点评报告

工信部发布《建材工业鼓励推广应用的技术和产品目录（2023 年本）》

增持（维持）

2023 年 04 月 27 日

证券分析师 袁理

执业证书：S0600511080001

021-60199782

yuanl@dwzq.com.cn

研究助理 朱自尧

执业证书：S0600121080040

zhuzy@dwzq.com.cn

投资要点

- **重点推荐：**美埃科技，凯美特气，国林科技，金科环境，景津装备，三联虹普，赛恩斯，新奥股份，天壕环境，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：**盛剑环境，华特气体，ST 龙净，再升科技，卓越新能。
- **工信部组织开展 2023 年度工业节能监察工作，严格能效约束。**4 月 21 日，工信部发布关于组织开展 2023 年度工业节能监察工作的通知，进一步严格能效约束，推动重点行业领域节能降碳、降本增效。在 2021、2022 年工作基础上，对**钢铁、焦化、铁合金、水泥（有熟料生产线）、平板玻璃、建筑和卫生陶瓷、有色金属（电解铝、铜冶炼、铅冶炼、锌冶炼）、炼油、乙烯、对二甲苯、现代煤化工（煤制甲醇、煤制烯烃、煤制乙二醇）、合成氨、电石、烧碱、纯碱、磷铵、黄磷等 17 个行业企业，开展行业强制性能耗限额标准、能效标杆水平和基准水平，原则上十四五前三年对本地区上述行业企业实现节能监察全覆盖。**
- **欧洲议会批准碳关税，倒逼出口企业绿色转型。**4 月 18 日，欧洲议会批准“Fit for 55”2030 一揽子气候计划中数项关键立法，包括碳排放交易系统 (ETS) 的修订；碳边界调整机制 (CBAM)；社会气候基金法 (SCF)。此次欧洲议会通过后碳关税还需要在欧盟理事会继续商讨，最终在《欧盟官方公报》上发布，并在发布 20 天后生效。CBAM 政策的实施将倒逼国内出口企业绿色转型，降低生产过程中的碳排放。
- **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】**光伏制程污染防治设备龙头，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】重金属污酸、污废水治理新技术，政策驱动下游应用打开+紫金持股。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，携手华为为首个纺丝 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】。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：**半导体配套治理行业深度：刚需&高壁垒铸就价值，设备国产替代&耗材突破高端制程！**环卫装备月报：**2023M1-3 环卫新能源销量同增 27%，渗透率同比提升 2.01pct 至 6.84%；**九丰能源：**清洁能源盈利稳定，一主两翼格局布局完善；**锂电回收周报：**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。
- **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

《工信部开展工业节能监察工作严格能效约束，持续推荐环保三大成长主线标题》

2023-04-24

《广东省发文进一步强化臭氧污染防治，持续推荐环保三大成长主线》

2023-04-22

内容目录

1. 每日行情	4
1.1. 市场行情（2023 年 4 月 26 日）	4
1.2. 碳市场行情（2023 年 4 月 26 日）	4
2. 公司公告	5
3. 行业新闻	9
3.1. 工信部发布《建材工业鼓励推广应用的技术和产品目录（2023 年本）》	9
3.2. 上海市发改委发布《上海市 2023 年碳达峰碳中和及节能减排重点工作安排》	9
3.3. 广东省发布《广东省 2023 年推动落后产能退出工作方案》，钢铁、水泥、电解铝、平板玻璃为重点.....	9
4. 风险提示	10

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 20230425	4

1. 每日行情

1.1. 市场行情（2023年4月26日）

环保指数: -0.09%

沪深 300: +1.39%

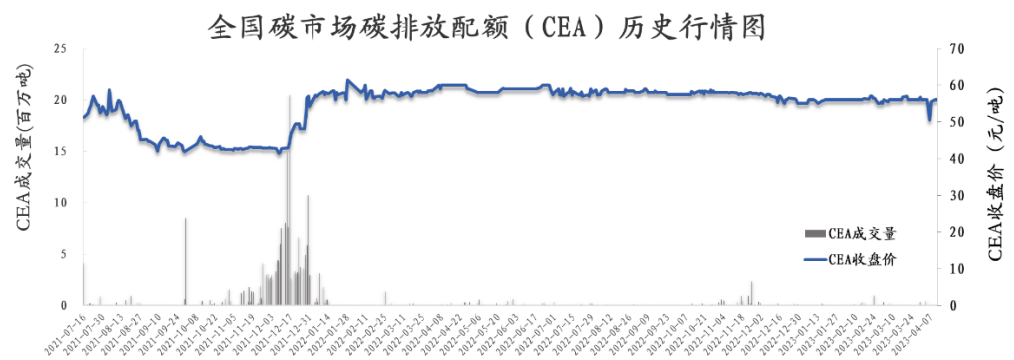
涨幅前 5 名: 建龙微纳+20.00%, 奥福环保+18.91%, 南大环境+16.37%, 依米康+11.46%, 青达环保+11.38%

跌幅前 5 名: 国林科技-14.05%, 京蓝科技-9.94%, 再升科技-7.02%, 深水海纳-5.04%, *ST 博天-4.90%

1.2. 碳市场行情（2023年4月26日）

今日全国碳市场碳排放配额（CEA）开盘价 56.00 元/吨，最高价 56.00 元/吨，最低价 53.40 元/吨，收盘价 54.92 元/吨，涨跌幅 2.85%。其中，挂牌协议交易成交量 10,510 吨，成交额 577,260.00 元，今日无大宗协议交易；今日全国碳排放配额（CEA）总成交量 10,510 吨，总成交额 577,260.00 元。截至今日，全国碳市场碳排放配额（CEA）累计成交量 234,150,689 吨，累计成交额 10,717,578,155.34 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 20230425

CCER	深圳
挂牌成交量 (吨)	13
挂牌成交均价 (元)	62
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

【梅安森-股份质押】公司控股股东马焰质押公司股份 366 万股，占其所持股份比例 12.48%，占公司总股本比例 1.95%，为高管锁定股，质押时间为 2023.4.25 至 2024.4.24。

【光大环境-年报】2022 年公司营业收入 373.21 亿港元，同比下降 25%；归母净利润 128.42 亿港元，同比下降 15%；每股收益 0.73 元/股，同比减少 32%。

【北控水务集团-年报】2022 年公司营业收入 249.82 亿元，同比下降 10%；净利润 27.16 亿元，同比下降 50%；基本每股收益 0.1318 元/股，同比减少 68%。

【福龙马-年报】2022 年公司营业收入 12.06 亿元，同比减少 1.03%；归母净利润 0.77 亿元，同比减少 2.53%；归母扣非净利润 0.71 亿元，同比增加 1.05%，每股收益 0.19 元/股，同比变化 0%。

【森远股份-年报】2022 年公司营业收入 2.04 亿元，同比减少 3.23%；归母净利润 -2.45 亿元，同比减少 33.58%；归母扣非净利润 -2.62 亿元，同比减少 31.98%，每股收益 -0.51 元/股，同比减少 34.21%。

【鹏鹞环保-年报】2022 年公司营业收入 18.82 亿元，同比减少 10.10%；归母净利润 2.33 亿元，同比减少 25.21%；归母扣非净利润 2.01 亿元，同比减少 29.81%，每股收益 0.3281 元/股，同比减少 26.04%。公司拟定 2022 年度利润分配预案为：以公司现有总股本 797,165,232 股扣除公司拟回购注销的股权激励限售股份数量 4,688,250 股后的 792,476,982 股为基数，向全体股东每 10 股派发人民币现金红利 1.5 元（含税）。剩余未分配利润滚存至以后年度分配；2022 年度不送股，也不以资本公积金转增股本。

【钱江生化-年报】2022 年公司营业收入 20.09 亿元，同比减少 1.09%；归母净利润 2.06 亿元，同比增加 39.28%；归母扣非净利润 1.85 亿元，每股收益 0.24 元/股，同比增加 9.09%。

【钱江生化-一季报】2023 年第一季度公司营业收入 3.58 亿元，同比减少 7.72%；归母净利润 0.30 亿元，同比减少 14.67%；归母扣非净利润 0.24 亿元，同比减少 4.03%；每股收益 0.04 元/股，同比变化 0%。

【圣元环保—季报】2023年第一季度公司营业收入 3.86 亿元，同比减少 22.16%；归母净利润 0.41 亿元，同比减少 43.36%；归母扣非净利润 0.37 亿元，同比减少 48.02%；基本每股收益 0.1519 元/股，同比减少 43.36%。

【*ST 恒誉—季报】2023年第一季度公司营业收入 0.49 亿元，同比增加 24.75%；归母净利润 0.12 亿元，同比减少 9.77%；归母扣非净利润 0.11 亿元，同比减少 8.82%；基本每股收益 0.1480 元/股，同比减少 9.81%。

【中兰环保—季报】2023年第一季度公司营业收入 0.68 亿元，同比增加 6.17%；归母净利润 63.76 万元，同比增加 107.41%；归母扣非净利润 41.99 万元，同比增加 138.99%；基本每股收益 0.04 元/股，同比增加 111.11%。

【宇通重工—季报】2023年第一季度公司营业收入 6.27 亿元，同比减少 15.22%；归母净利润 0.29 亿元，同比减少 65.50%；归母扣非净利润 0.25 亿元，同比减少 49.34%；基本每股收益 0.0536 元/股，同比减少 67.01%。

【陕西煤业—季报】2023年第一季度公司营业收入 448.09 万元，同比增加 13.09%；归母净利润 69.11 万元，同比增加 10.58%；归母扣非净利润 72.67 万元，同比减少 0.92%；基本每股收益 0.71 元/股，同比增加 10.58%。

【中晟高科—季报】2023年第一季度公司营业收入 1.61 亿元，同比增加 1.03%；归母净利润 132.76 万元，同比增加 19.65%；归母扣非净利润 98.48 万元，同比减少 7.40%；基本每股收益 0.01 元/股，同比变化 0%。

【金海高科—季报】2023年第一季度公司营业收入 2.06 亿元，同比增加 2.23%；归母净利润 0.20 亿元，同比减少 11.65%；归母扣非净利润 0.18 亿元，同比减少 15.25%；基本每股收益 0.09 元/股，同比减少 18.18%。

【中衡设计—季报】2023年第一季度公司营业收入 3.21 亿元，同比增加 14.94%；归母净利润 0.29 亿元，同比增加 36.31%；归母扣非净利润 0.24 亿元，同比减少 6.18%；基本每股收益 0.11 元/股，同比增加 37.50%。

【森远股份—季报】2023年第一季度公司营业收入 0.61 亿元，同比增加 1.89%；归母净利润-478.51 万元，同比增加 69.60%；归母扣非净利润-0.11 亿元，同比增加 34.72%；基本每股收益-0.01 元/股，同比增加 66.67%。

【陕西黑猫—签订协议】和库车市人民政府签订协议，项目为：年产 640 万吨焦化及焦炉煤气综合利用生产粗苯加氢、焦油加工、LNG 等煤化工循环产业并配套煤矿建设项目。建设周期：项目拟分四期建设，建设周期计划为 10 年。

【华骐环保—季报】2023年第一季度公司营业收入 0.84 亿元，同比减少 34.31%；归母净利润 443.19 万元，同比减少 72.79%；归母扣非净利润 369.32 亿元，同比减少 68.28%；基本每股收益 0.03 元/股，同比减少 75%。

【法尔胜-预先收到部分业绩补偿款】公司预先收到了上海运啸支付的业绩补偿款7,150万元。补偿金额总约为一亿元。

【厚普股份-一季报】2023年第一季度公司营业收入1.56亿元,同比增加10.19%;归母净利润-0.11亿元,同比增加39.92%;归母扣非净利润-0.11亿元,同比减少42.38%;基本每股收益-0.0281元/股,同比增加43.35%。

【碧水源-一季报】2023年第一季度公司营业收入17.16亿元,同比减少4.84%;归母净利润0.48亿元,同比增加28.08%;归母扣非净利润0.34亿元,同比减少2557.34%;基本每股收益0.0133元/股,同比增加27.88%。

【侨源股份-一季报】2023年第一季度公司营业收入2.44亿元,同比增加29.06%;归母净利润0.47亿元,同比增加119.48%;归母扣非净利润0.44亿元,同比减少113.32%;基本每股收益0.12元/股,同比增加100%。

【楚环科技-一季报】2023年第一季度公司营业收入0.91亿元,同比减少24.27%;归母净利润0.12亿元,同比增加25.38%;归母扣非净利润0.09亿元,同比减少40.17%;基本每股收益0.15元/股,同比减少44.44%。

【依米康-一季报】2023年第一季度公司营业收入0.96亿元,同比减少64.62%;归母净利润-0.22亿元,同比减少1150.82%;归母扣非净利润-0.22亿元,同比减少37.04%;基本每股收益-0.0507元/股,同比减少1156.25%。

【潞安环能-一季报】2023年第一季度公司营业收入118.92亿元,同比增加85.83%;归母净利润33.80亿元,同比增加37.10%;归母扣非净利润33.57亿元,同比增加37.32%;基本每股收益1.13元/股,同比增加37.80%。

【潞安环能-年报】2022年公司营业收入542.97亿元,同比增加19.80%;归母净利润141.68亿元,同比增加110.49%;归母扣非净利润143.66亿元,同比增加84.17%;基本每股收益4.74元/股,同比增加110.67%。公司拟以2022年12月31日总股本299,140.92万股为基数,向全体股东按每10股派现金红利28.50元(含税),共计分配利润8,525,516,220.00元,剩余未分配利润结转下一年度。

【冀中能源-年报】2023年第一季度公司营业收入75.41亿元,同比增加23.60%;归母净利润44.58亿元,同比增加62.73%;归母扣非净利润43.95亿元,同比增加73.66%;基本每股收益1.2615元/股,同比增加62.73%。

【云煤能源-年报】2022年公司营业收入360.36亿元,同比增加14.68%;归母净利润-1.81亿元;归母扣非净利润-1.69亿元;基本每股收益-5.53元/股。

【中国海诚-年报】2022年公司营业收入57.20亿元,同比增加8.63%;归母净利润2.07亿元,同比增加28.80%;归母扣非净利润1.68亿元,同比增加12.60%;基本每股收益0.50元/股,同比增加28.21%。

【中国海诚-一季报】2023年第一季度公司营业收入12.11亿元，同比增加9.78%；归母净利润0.52亿元，同比增加31.90%；归母扣非净利润0.50亿元，同比增加24.96%；基本每股收益0.12元/股，同比增加33.33%。

【艾布鲁-年报】2022年公司营业收入4.76亿元，同比减少8.81%；归母净利润0.74亿元，同比增加4.77%；归母扣非净利润0.73亿元，同比增加13.43%；基本每股收益0.6729元/股，同比减少14.28%。

【艾布鲁-一季报】2023年第一季度公司营业收入0.61亿元，同比减少15.45%；归母净利润0.11亿元，同比减少6.70%；归母扣非净利润0.10亿元，同比减少11.37%；基本每股收益0.0884元/股，同比减少30.06%。

【深水海纳-年报】2022年公司营业收入4.98亿元，同比减少9.36%；归母净利润-121.78万元，同比减少103.12%；归母扣非净利润-739.77万元，同比减少119.42%；基本每股收益-0.01元/股，同比减少104.35%。

【深水海纳-一季报】2023年第一季度公司营业收入1.02亿元，同比减少3.55%；归母净利润-687.93万元，同比减少211.76%；归母扣非净利润-731.29万元，同比减少236.49%；基本每股收益-0.04元/股，同比减少233.33%。

【艾可蓝-年报】2022年公司营业收入8.16亿元，同比减少5.74%；归母净利润-0.11亿元，同比减少115.13%；归母扣非净利润-0.49亿元，同比减少237.78%；基本每股收益-0.13元/股，同比减少114.94%。

【艾可蓝-一季报】2023年第一季度公司营业收入2.46亿元，同比增加7.06%；归母净利润0.08亿元，同比减少35.75%；归母扣非净利润57万元，同比减少88.43%；基本每股收益0.1052元/股，同比减少35.06%。

【启迪环境-年报】2022年公司营业收入71.00亿元，同比减少16.29%；归母净利润-9.64亿元，同比增加78.77%；归母扣非净利润-8.63亿元，同比增加81.01%；基本每股收益0.758元/股，同比增加76.11%。

【启迪环境-一季报】2023年第一季度公司营业收入12.60亿元，同比减少25.47%；归母净利润-0.78亿元，同比增加67.42%；归母扣非净利润-0.84亿元，同比增加58.33%；基本每股收益-0.075元/股，同比增加58.33%。

【华西能源-年报】2022年公司营业收入8.59亿元，同比减少43.38%；归母净利润-7.57亿元，同比减少11.00%；归母扣非净利润-7.69亿元，同比减少12.73%；基本每股收益-0.6412元/股，同比减少11.01%。

【中山公用-年报】2022年公司营业收入36.19亿元，同比减少52.67%；归母净利润10.72亿元，同比减少26.85%；归母扣非净利润10.57亿元，同比减少27.72%；基本每股收益0.73元/股，同比减少26.26%。

【中创环保-年报】2022 年公司营业收入 10.07 亿元，同比减少 11.81%；归母净利润-0.83 亿元，同比增加 80.66%；归母扣非净利润-0.97 亿元，同比增加 75.39%；基本每股收益-0.22 元/股，同比增加 80.36%。

【中创环保-一季报】2023 年第一季度公司营业收入 0.63 亿元，同比减少 79.45%；归母净利润-0.15 亿元，同比减少 454.54%；归母扣非净利润-0.18 亿元，同比减少 78.94%；基本每股收益-0.0387 元/股，同比减少 455.05%。

【法尔胜-大宗交易】以 3.87 元成交 39 万股，共占流通股比 0.0930%，占总股比 0.0930%，总成交额 150.93 万元。

【ST 交投-大宗交易】以 9.45 元成交 50 万股，共占流通股比 0.2715%，占总股比 0.2715%，总成交额 472.50 万元。

【中兰环保-大宗交易】以 15.20 元成交 15 万股，共占流通股比 0.3240%，占总股比 0.1514%，总成交额 228.00 万元。

3. 行业新闻

3.1. 工信部发布《建材工业鼓励推广应用的技术和产品目录（2023 年本）》

4 月 24 日，工信部发布《建材工业鼓励推广应用的技术和产品目录（2023 年本）》，其中包括水泥窑窑衬系统模块化装配式集成节能技术、水泥窑协同处置技术、富氧燃烧技术装备、低碳水泥等 47 项绿色化、高端化、智能化的技术/产品。

3.2. 上海市发改委发布《上海市 2023 年碳达峰碳中和及节能减排重点工作安排》

4 月 24 日，上海市发改委发布《上海市 2023 年碳达峰碳中和及节能减排重点工作安排》的通知。文件指出，2023 年，全市单位生产总值能耗、单位生产总值二氧化碳排放量进一步下降，各区、各领域能耗强度、碳排放强度应与“十四五”规划目标进度相衔接，主要污染物氮氧化物、挥发性有机物、化学需氧量和氨氮工程减排量完成国家下达目标，煤炭消费总量持续控制。全面落实双碳政策文件落地，有计划分步骤实施“碳达峰十大行动”，积极稳妥推进碳达峰碳中和，组织建设碳达峰碳中和数字平台，推进各区全面完成 2022 年温室气体排放清单编制。

3.3. 广东省发布《广东省 2023 年推动落后产能退出工作方案》，钢铁、水

泥、电解铝、平板玻璃为重点

广东省淘汰落后产能工作协调小组4月21日发布《广东省2023年推动落后产能退出工作方案》，以钢铁、水泥、电解铝、平板玻璃等行业为重点，通过加大节能监察力度、强化生态环境执法监管等措施，促使一批能耗、环保、安全、技术达不到标准和生产不合格产品或淘汰类产能，依法依规关停退出。

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>

