

# 2023年一季度全国电力供需形势报告发布，非化石能源发电比重进一步提高

## 环保、公用事业行业周报

### 报告摘要：

#### ►本周硅料、硅片价格延续跌势，组件主流订单成交价维持在1.65元/W左右

根据硅业分会数据显示，本周国内单晶复投料成交均价为18.21万元/吨，周环比降幅为5.35%；单晶致密料成交均价为18.07万元/吨，周环比降幅为4.89%。本周硅料价格持续下跌的主要原因系市场对二季度供需关系持悲观预期，预期将出现供大于求的情况。本周硅片价格延续跌势，其中，M10单晶硅片（182mm/150μm）成交均价降至6.28元/片，周环比降幅为2.03%；G12单晶硅片（210mm/150μm）成交均价降至8.0元/片，周环比降幅为0.62%。组件端，主流订单成交价维持在1.65元/W左右。电池端，主流电池片报价维持在1.05-1.08元/W。五、六月份随着准特、大全、协鑫、东立、润阳、东方希望等企业投产释放，硅料供应持续增加。但受限于硅片企业开工率不佳，需求增速或将小于供给增速，故预计硅料价格仍将延续目前的缓跌走势。随着上游硅料新增产能的陆续释放，硅料供给或将逐步过剩，叠加后续终端对组件、电池片价格高位的接受度降低，硅料价格下跌或将传导至光伏整个产业链。彼时，下游光伏运营商有望受益于上游成本下跌，刺激光伏电站投资，从而规模增加增厚利润，提升业绩。

#### ►预测2023年全年全社会用电量同比增长6%，2023年底非化石能源发电装机比重将提升至52.5%左右。

4月28日，中电联发布了《2023年一季度全国电力供需形势分析预测报告》。根据中电联预测，需求方面，2023年宏观经济运行总体回升将促进电力消费需求增长。受上年同期低基数等因素影响，预计今年二季度电力消费增速将明显回升，拉动上半年全社会用电量同比增长6%左右。正常气候情况下，预计2023年全年全社会用电量9.15万亿千瓦时，比2022年增长6%左右。供应方面，在新能源发电快速发展的带动下，2023年全年新增发电装机规模将达到甚至超过2.5亿千瓦，其中非化石能源发电装机投产1.8亿千瓦，新投产的总发电装机规模以及非化石能源发电装机规模将再创历史新高。2023年底全国发电装机容量预计将超过28亿千瓦，其中非化石能源发电装机合计达到14.8亿千瓦，占总装机容量比重上升至52.5%左右。其中，水电4.2亿千瓦、风电4.3亿千瓦、太阳能发电4.9亿千瓦、核电5846万千瓦、生物质发电4500万千瓦左右。

### 评级及分析师信息

行业评级： 推荐

### 行业走势图



### 分析师：晏溶

邮箱：yanrong@hx168.com.cn  
SACNO：S1120519100004

### 分析师：周志璐

邮箱：zhouzhl@hx168.com.cn  
SACNO：S1120522080002

### 研究助理：温佳贝

邮箱：wenjb@hx168.com.cn

### 研究助理：黄舒婷

邮箱：huangst@hx168.com.cn

### 相关研究：

- 1、3月发电量同比增长5.1%，太阳能发电增速加快  
2023.4.23
- 2、《2023年能源工作指导意见》发布，非化石能源发电装机占比提高51.9%左右  
2023.4.15
- 3、关于推动光热发电规模化发展有关事项的通知发布，每年新增开工规模3GW左右  
2023.4.9

### ► 当前动力煤上涨动力较弱，预计煤价或震荡运行

截至4月28日，秦皇岛动力末煤（Q5500）平仓价为998元/吨，环比上周下降11元/吨。产地方面，主流煤矿积极兑现长协用户需求，落实中长期合同合理价格。需求方面，由于长协煤供应量较稳定，终端电厂补库压力较小，仍对市场保持观望态度，采购积极性较弱。但考虑到当前随着全社会经济恢复，叠加部分电厂机组设备结束春检，有望带动动力煤需求不断回升。整体来看，当前长协供给量充足，需求上涨动力微弱，我们预计煤价在迎峰度夏前或将震荡运行。

### ► 预计国内LNG价格或将震荡运行，美国天然气价格或将或将维稳运行

截至4月28日，全国LNG出厂价格指数为4,784.00元/吨，环比上周下降117元/吨，降幅为2.39%。上游方面，目前上游出货压力不高。此外，考虑到五一假期，多地高速限行，交通运输受限，上游以保持低液位控制库存为主，调价预计较为谨慎。下游方面，考虑到目前市场需求仍旧较为有限，消费量或偏弱运行。综合来看，我们预计未来国内LNG价格或将震荡运行。截至4月28日，美国天然气期货价格为2.4美元/百万英热，环比上周期（4.21）下降0.18美元/百万英热，降幅为8.11%。美国方面，供应方面，美国国内天然气整体较为充足，国内库存水平较高。需求方面，美国天然气对外出口较为稳定，但考虑到未来美国部分地区高温空气来袭带动制冷需求提升，或将带动美国国内天然气需求有所回升。综上所述，我们预计美国天然气价格或将维稳运行。

### 投资建议

随着我国对节能减排行动的不断深入，节能减排产业链也受益于其绿色低碳的核心发展迅速，并且带动了相关产业设备发展。其中压滤机等过滤成套装备在新能源领域的应用包括用于锂电池、光伏、核能、生物质能源等领域的压滤机。推荐关注巩固矿物及加工领域，同时积极开拓新能源、新材料等领域市场，在锂电池行业建立了领先优势的【景津装备】。

在全球开展能源转型的大背景下，我国也在抓紧全面推动能源绿色低碳转型，不断推进清洁能源的投资发展。目前我国能源消费结构不断优化，以风光为代表的清洁能源发电建设快速发展，尤其是在如今光伏发电行业上游原料硅料、硅片、电池片价格下跌且有望持续的背景下，光伏运营商有望迎来一波利润增长空间。且未来随着清洁能源消费占能源消费增量比重不断提升，清洁能源发电企业将受益于投资增加，规模不断提升。推荐关注光伏运营规模领先，自身业绩确定性较强的下游电站运营企业。受益标的包括【晶科科技】、【太阳能】、【林洋能源】、【金开新能】、【京运通】。

截至4月28日，秦皇岛动力末煤（Q5500）平仓价为998元/吨，环比上周下降11元/吨。一方面，在政策加持下，长协煤履

约率有望提升，入炉煤价有望继续下跌，火电企业成本端压力得到缓解。另一方面，自从电价改革实施后，多地电力市场成交价均实现 20% 顶格上浮。江苏、陕西等地的 2022 年年度双边交易均价也逼近了顶格线。随着成本端压力下行，收入端电价有望上浮，火电盈利能力将得到改善。受益标的包括【华能国际】、【华润电力】、【粤电力 A】、【华电国际】等。

### 风险提示

- 1) 碳中和相关政策推行不及预期；
- 2) 动力煤、天然气需求季节性下降；
- 3) 电力政策出现较大变动。

## 正文目录

1. 2023 年一季度全国电力供需形势报告发布，非化石能源发电比重进一步提高 .....	5
1.1. 环保行业 .....	5
1.1.1. 周内上市公司年报披露情况 .....	5
1.1.2. 周内重点行业新闻 .....	13
1.1.3. 《碳达峰碳中和标准体系建设指南》印发，加快推进双碳任务 .....	15
1.2. 公用事业行业 .....	15
1.2.1. 周内上市公司年报披露情况 .....	15
1.2.2. 周内重点行业新闻 .....	22
1.2.3. 本周硅料、硅片价格延续跌势，组件主流订单成交价维持在 1.65 元/W 左右 .....	24
1.2.4. 中电联发布《2023 年一季度全国电力供需形势分析预测报告》，2023 年底非化石能源发电装机比重将提升至 52.5% 左右。 .....	25
1.2.5. 《关于加强新型电力系统稳定工作的指导意见（征求意见稿）》发布，加快构建新型电力系统 .....	26
1.2.6. 电力设备材料价格走势回顾 .....	27
1.3. 当前动力煤上涨动力较弱，预计煤价或震荡运行 .....	27
1.4. 预计国内 LNG 价格或将震荡运行，美国天然气价格或将或将维稳运行 .....	28
2. 行情回顾 .....	29
2.1. 环保行情回顾 .....	29
2.2. 电力行情回顾 .....	31
3. 风险提示 .....	33

## 图目录

图 1 光伏硅料主流产品均价 .....	27
图 2 光伏硅片主流产品现货均价 .....	27
图 3 光伏电池片主流产品现货均价 .....	27
图 4 光伏组件主流产品现货均价 .....	27
图 5 动力煤期现价差（元/吨） .....	28
图 6 北方四大港区煤炭库存（万吨） .....	28
图 7 LNG 每周均价及变化（元/吨） .....	29
图 8 主要地区 LNG 每周均价及变化（元/吨） .....	29
图 9 国际天然气每日价格变化（美元/百万英热） .....	29
图 10 中国 LNG 到岸价及市场价差每周变化（元/吨） .....	29
图 11SW 水务板块本周个股涨跌幅 TOP5 .....	30
图 12SW 固废板块本周个股涨跌幅 TOP5 .....	30
图 13SW 综合环境板块本周个股涨跌幅 TOP5 .....	30
图 14SW 环保装备板块本周个股涨跌幅 TOP5 .....	30
图 15 环保财政月支出（亿元） .....	31
图 16 火电板块本周个股涨跌幅 TOP5 .....	31
图 17 水电板块本周个股涨跌幅 TOP5 .....	31
图 18SW 光伏和风电板块本周个股涨跌幅 TOP5 .....	32
图 19SW 热电板块本周个股涨跌幅 TOP5 .....	32
图 20SW 其他新能源板块本周个股涨跌幅 TOP5 .....	32
图 21SW 燃气板块本周个股涨跌幅 TOP5 .....	32
图 22 电力及公用事业板块本周降幅为 2.11%，位于各行业上游 .....	33
图 23 电力及公用事业板块整体法 PE25.08 处于所有行业里面中游水平 .....	33

## 1.2023 年一季度全国电力供需形势报告发布，非化石能源发电比重进一步提高

### 1.1.环保行业

#### 1.1.1.周内上市公司年报披露情况

1、军信股份 2022 年公司实现营业收入 15.71 亿元，同比下降 24.45%

根据军信股份 4 月 24 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 15.71 亿元，同比下降 24.45%；实现归属于上市公司股东的净利润 4.66 亿元，同比增长 4.37%；基本每股收益 1.2404 元；拟向全体股东每 10 股派发现金红利 9 元(含税)。

2、玉禾田 2022 年公司实现营业收入 53.94 亿元，同比增长 11.58%

根据玉禾田 4 月 24 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 53.94 亿元，同比增长 11.58%；归属于上市公司股东的净利润 4.94 亿元，同比增长 4.61%；基本每股收益 1.49 元；拟向全体股东每 10 股派发现金红利 5.70 元(含税)。

3、盈峰环境 2022 年实现营业收入 122.56 亿元，同比增长 3.28%

根据盈峰环境 4 月 24 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 122.56 亿元，同比增长 3.28%；归属于上市公司股东的净利润 4.19 亿元，同比减少 44.37%；基本每股收益 0.13 元，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.10 元(含税)。

4、严牌股份 2022 年实现营业收入 7.54 亿元，同比增长 6.39%

根据严牌股份 4 月 24 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 7.54 亿元，同比增长 6.39%；归属于上市公司股东的净利润 6368.81 万元，同比减少 22.04%；基本每股收益 0.37 元。

5、中再资环 2022 实现营业收入 31.23 亿元，同比下降 9.97%

根据中再资环 4 月 24 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营收 31.23 亿元，同比下降 9.97%；归母净利润 6372 万元，同比下降 78.89%；基本每股收益 0.0459 元。

6、雪浪环境 2022 年实现营业收入 18.00 亿元，同比下降 0.69%

根据雪浪环境 4 月 24 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 18.00 亿元，同比下降 0.69%；归属于上市公司股东的净亏损 1.17 亿元，由盈转亏；基本每股亏损 0.3500 元。

7、力合科技 2022 年实现营业收入 5.19 亿元，同比下降 42.88%

根据力合科技 4 月 24 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 5.19 亿元，同比减少 42.88%；归属于上市公司股东的净利润 5830.42 万元，同比减少 77.10%；基本每股收益为 0.25 元；拟向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元(含税)。

8、海峡环保 2022 年实现营业收入 10.45 亿元，同比增长 17.43%

根据海峡环保 4 月 24 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 10.45 亿元，比上年同期增长 17.43%；实现归属于母公司股东净利润 1.48 亿元，比上年同期增长 1.01%。

9、高能环境 2022 年实现营业收入 87.74 亿元，同比增长 12.11%

根据高能环境 4 月 24 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 87.74 亿元，同比增长 12.11%；归属于上市公司股东的净利润 6.92 亿元，同比下降 4.65%；基本每股收益为 0.512 元/股；拟每 10 股派发现金红利人民币 0.50 元(含税)。

10、中兰环保 2022 年实现营业收入 7.23 亿元，同比增长 3.43%

根据中兰环保 4 月 24 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 7.23 亿元，同比增长 3.43%；实现归属于上市公司股东的净利润 2813.32 万元，同比下降 72.36%；基本每股收益为 0.28 元；拟向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元(含税)。

11、维尔利 2022 年实现营业收入 20.85 亿元，同比减少 34.98%

根据维尔利 4 月 24 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 20.85 亿元，同比减少 34.98%；归属于上市公司股东的净亏损 4.5 亿元，同比由盈转亏；基本每股收益-0.57 元，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元(含税)。

12、久吾高科 2022 年实现营业收入 7.41 亿元，同比增长 37.34%

根据久吾高科 4 月 24 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 7.41 亿元，同比增长 37.34%；实现归属于上市公司股东的净利润 4327.42 万元，同比下

降 38.29%；基本每股收益为 0.3536 元；拟向全体股东每 10 股派发现金红利 0.7 元(含税)。

13、永清环保 2022 年公司实现营业收入 7.13 亿元，同比下降 28.93%

根据永清环保 4 月 24 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 7.13 亿元，较调整后上年同期下降 28.93%。归属于上市公司股东的净亏损 3.87 亿元，同比由盈转亏。

14、先河环保 2022 年公司实现营业收入 10.08 亿元，同比下降 9.27%

根据先河环保 4 月 25 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 10.08 亿元，同比下降 9.27%；归属于上市公司股东的净亏损 1.35 亿元，由盈转亏；基本每股亏损 0.25 元。

15、国林科技 2022 年公司实现营业收入 2.93 亿元，同比下降 40.95%

根据国林科技 4 月 25 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 2.93 亿元，同比下降 40.95%；归属于上市公司股东的净利润 1801.29 万元，同比下降 76.31%；基本每股收益 0.10 元；公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 0.20 元(含税)。

16、上海凯鑫 2022 年实现营业收入 1.54 亿元，同比减少 32.4%

根据上海凯鑫 4 月 25 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 1.54 亿元，同比减少 32.4%；归属于上市公司股东的净利润 2737.01 万元，同比减少 43.05%；基本每股收益 0.4291 元。

17、兴蓉环境 2022 年实现营业收入 76.3 亿元，同比增长 13.02%

根据兴蓉环境 4 月 25 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 76.3 亿元，同比增长 13.02%。实现归属于上市公司股东的净利润 16.18 亿元，同比增长 8.31%。基本每股收益为 0.5444 元。拟向全体股东每 10 股派发现金红利 1.12 元(含税)。

18、中环装备 2022 年实现营业收入 8.48 亿元，同比下降 25.19%

根据中环装备4月25日公告的2022年年度报告，2022年公司实现营业收入8.48亿元，同比下降25.19%；归属于上市公司股东的净亏损1.51亿元，同比亏损收窄；基本每股亏损0.3543元。

19、皖仪科技2022年实现营业收入6.75亿元，同比增长20.08%

根据皖仪科技4月25日公告的2022年年度报告，2022年公司实现营业收入6.75亿元，同比增长20.08%；归属于上市公司股东的净利润4781.05万元，同比增长0.69%；基本每股收益0.36元，拟每10股派发现金红利2.00元(含税)。

20、南大环境2022年实现营业收入6.65亿元，同比增长28.17%

根据南大环境4月25日公告的2022年年度报告，2022年公司实现营业收入6.65亿元，同比增长28.17%；归属于上市公司股东的净利润1.24亿元，同比增长32.85%；基本每股收益0.80元，拟向全体股东每10股派发现金红利6.00元(含税)。

21、嘉戎技术2022年实现营业收入7.56亿元，同比增长11.97%

根据嘉戎技术4月25日公告的2022年年度报告，2022年公司实现营业收入7.56亿元，同比增长11.97%；实现归属于上市公司股东的净利润1.07亿元，同比下降28.30%；基本每股收益为1元；拟向全体股东每10股派发现金红利3.90元(含税)。

22、海天股份2022年实现营业收入11.87亿元，同比增长9.58%

根据海天股份4月25日公告的2022年年度报告，2022年公司实现营业收入约11.87亿元，同比增加9.58%；归属于上市公司股东的净利润约2.13亿元，同比减少0.16%；基本每股收益0.46元，同比减少36.99%。

23、森远股份2022年实现营业收入2.04亿元，同比下降3.23%

根据森远股份4月26日公告的2022年年度报告，2022年公司实现营业收入2.04亿元，同比下降3.23%；归属于上市公司股东的净亏损2.45亿元，同比亏损扩大；基本每股亏损0.51元。

24、鹏鹞环保2022年实现营业收入18.82亿元，同比减少10.10%

根据鹏鹞环保4月26日公告的2022年年度报告，2022年公司实现营业收入18.82亿元，同比减少10.10%；归属于上市公司股东的净利润2.33亿元，同比减少25.21%；基本每股收益0.3281元，向全体股东每10股派发现金红利1.5元(含税)。



25、景津装备 2022 年实现营业收入 56.82 亿元，同比增长 22.17%

根据景津装备 4 月 26 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 56.82 亿元，同比上涨 22.17%；归母净利润 8.34 亿元，同比上涨 28.89%；基本每股收益 1.49 元。

26、联泰环保 2022 年实现营业收入 9.82 亿元，同比增长 25.04%

根据联泰环保 4 月 26 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 9.82 亿元，同比上涨 25.04%；归属于上市公司股东的净利润 2.68 亿元，同比降低 11.79%；基本每股收益 0.46 元。

27、深水海纳 2022 年实现营业收入 4.98 亿元，同比减少 9.36%

根据深水海纳 4 月 26 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 4.98 亿元，同比减少 9.36%。归属于上市公司股东的净亏损 121.78 万元。基本每股亏损 0.01 元。

28、艾布鲁 2022 年实现营业收入 4.76 亿元，同比减少 8.81%

根据艾布鲁 4 月 26 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 4.76 亿元，同比减少 8.81%；归属于上市公司股东的净利润 7401.36 万元，同比增长 4.77%；基本每股收益 0.6729 元。

29、启迪环境 2022 年实现营业收入 71 亿元，同比下降 16.29%

根据启迪环境 4 月 26 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 71 亿元，同比下降 16.29%。归属于上市公司股东的净亏损 9.64 亿元。

30、中山公用 2022 年实现营业收入 36.19 亿元，同比增长 52.67%

根据中山公用 4 月 26 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 36.19 亿元，同比增长 52.67%。归属于上市公司股东的净利润 10.72 亿元，同比减少 26.85%。基本每股收益 0.73 元，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.20 元(含税)。

31、中创环保 2022 年实现营业收入 10.07 亿元，同比下降 11.81%

根据中创环保 4 月 26 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 10.07 亿元，同比下降 11.81%。归属于上市公司股东的净亏损 8293.58 万元。基本每股亏损 0.22 元。

32、聚光科技 2022 年实现营业收入 34.51 亿元，同比下降 8.00%

根据聚光科技 4 月 26 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 34.51 亿元，同比下降 8.00%。归属于上市公司股东的净亏损 3.75 亿元。基本每股亏损 0.84 元。

33、正和生态 2022 年实现营业收入 3.5 亿元，同比减少 69.19%

根据正和生态 4 月 26 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 3.5 亿元，同比减少 69.19%；归属于上市公司股东的净亏损 3.39 亿元，同比盈转亏；基本每股亏损 1.6 元。

34、巴安水务 2022 年实现营业收入 2.64 亿元，同比增长 93.52%

根据巴安水务 4 月 26 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 2.64 亿元，同比增长 93.52%。归属于上市公司股东的净亏损 3.86 亿元，同比收窄 70.38%。基本每股亏损 0.5765 元。

35、德林海 2022 年实现营业收入 4.49 亿元，同比减少 8.68%

根据德林海 4 月 27 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 4.49 亿元，同比减少 8.68%。归属于上市公司股东的净利润 5642.84 万元，同比减少 48.14%。基本每股收益 0.79 元，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.90 元(含税)，以资本公积向全体股东每 10 股转增 4 股。

36、江南水务 2022 年实现营业收入 12.68 亿元，同比增长 13.87%

根据江南水务 4 月 27 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 12.68 亿元，同比增长 13.87%；归属于上市公司股东的净利润 2.8 亿元，同比增长 1.45%；基本每股收益 0.3 元；拟向全体股东每股派发现金红利 0.09 元(含税)。

37、金达莱 2022 年实现营业收入 7.91 亿元，同比下降 13.33%

根据金达莱 4 月 27 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 7.91 亿元，同比下降 13.33%；归属于上市公司股东的净利润 3.04 亿元，同比下降 20.71%；基本每股收益 1.1005 元。

#### 38、金科环境 2022 年实现营业收入 6.71 亿元，同比增长 19.91%

根据金科环境 4 月 27 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 6.71 亿元，同比增长 19.91%；归属于上市公司股东的净利润 0.77 亿元，同比增长 23.25%；基本每股收益 0.75 元。

#### 39、卓锦股份 2022 年实现营业收入 2.46 亿元，同比减少 40.50%

根据卓锦股份 4 月 27 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 2.46 亿元，同比减少 40.50%；归属于上市公司股东的净利润-0.94 亿元；基本每股亏损 0.70 元。

#### 40、万德斯 2022 年实现营业收入 8.60 亿元，同比减少 17.91%

根据万德斯 4 月 27 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 8.60 亿元，同比减少 17.91%；归属于上市公司股东的净利润约 0.22 亿元；基本每股收益 0.26 元。

#### 41、德创环保 2022 年实现营业收入 7.97 亿元，同比增长 28.33%

根据德创环保 4 月 27 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 7.97 亿元，同比增长 28.33%；归属于上市公司股东的净利润 0.09 亿元；基本每股收益 0.05 元。

#### 42、太和水 2022 年实现营业收入 2.05 亿元，同比减少 55.37%

根据太和水 4 月 27 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 2.05 亿元，同比减少 55.37%；归属于上市公司股东的净利润-1.64 亿元，同比减少 280.26%；基本每股亏损 1.45 元。

#### 43、华宏科技 2022 年实现营业收入 84.75 亿元，同比增长 25.06%

根据华宏科技 4 月 27 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 84.75 亿元，同比增长 25.06%；归属上市公司股东的净利润为 4.07 亿元，同比下降 23.58%；基本每股收益 0.71 元/股；每 10 股派发现金红利 2 元（含税）。

44、绿茵生态 2022 年实现营业收入 5.87 亿元，同比增长 0.27%

根据绿茵生态 4 月 27 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 5.87 亿元，同比增长 0.27%；实现归母净利润 1.54 亿元，同比减少 7.39%。

45、京蓝科技 2022 年实现营业收入 1.95 亿元，同比下降 73.55%

根据京蓝科技 4 月 28 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 1.95 亿元，同比下降 73.55%；归属上市公司股东的净利润为-13.56 亿元，同比下降 6.33%；基本每股收益-1.32 元/股。

46、侨银股份 2022 年实现营业收入 39.55 亿元，同比增长 18.7%

根据侨银股份 4 月 28 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 39.55 亿元，同比增加 18.7%；归属上市公司股东的净利润为 3.15 亿元，同比增加 23.3%；基本每股收益 0.77 元/股；每 10 股派发现金红利 1 元（含税）。

47、路德环境 2022 年实现营业收入 3.42 亿元，同比下降 10.45%

根据路德环境 4 月 28 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 3.42 亿元，同比下降 10.45%；归属上市公司股东的净利润为 0.26 亿元，同比下降 65.68%；基本每股收益 0.28 元/股。

48、京源环保 2022 年实现营业收入 5.14 亿元，同比增长 21.84%

根据京源环保 4 月 28 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 5.14 亿元，同比增长 21.84%；归属上市公司股东的净利润为 0.53 亿元，同比下降 6.55%；基本每股收益 0.49 元/股；每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税）。

49、浙富控股 2022 年实现营业收入 167.80 亿元，同比增长 18.56%

根据浙富控股 4 月 28 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 167.80 亿元，同比增长 18.56%；归属上市公司股东的净利润为 14.67 亿元，同比下降 36.53%；基本每股收益 0.27 元/股。

50、国中水务 2022 年实现营业收入 2.88 亿元，同比下降 25.20%

根据国中水务4月28日公告的2022年年度报告，2022年公司实现营业收入2.88亿元，同比下降25.20%；归属上市公司股东的净利润为-1.16亿元；基本每股收益-0.0718元/股。

51、渤海股份2022年实现营业收入17.53亿元，同比下降3.25%

根据渤海股份4月28日公告的2022年年度报告，2022年公司实现营业收入17.53亿元，同比下降3.25%；归属于上市公司股东的净利润0.16亿元，同比增长36.39%；基本每股收益0.0442元。

52、中国天楹2022年实现营业收入67.07亿元，同比减少67.43%

根据中国天楹4月28日公告的2022年年度报告，2022年公司实现营业收入67.07亿元，同比减少67.43%；归属于上市公司股东的净利润1.23亿元，同比减少83.06%；基本每股收益0.05元。

53、清新环境2022年实现营业收入80.32亿元，同比增长16.75%

根据清新环境4月28日公告的2022年年度报告，2022年公司实现营业收入80.32亿元，同比增长16.75%；归属于上市公司股东的净利润4.46亿元，同比减少21.43%；基本每股收益0.3180元。

54、华控赛格2022年实现营业收入11.09亿元，同比增长18.46%

根据华控赛格4月28日公告的2022年年度报告，2022年公司实现营业收入11.09亿元，同比增长18.46%；归属于上市公司股东的净利润-2.18亿元，同比减少122.69%；基本每股收益-0.2162元。

55、力源科技2022年实现营业收入2.03亿元，同比减少35.79%

根据力源科技4月29日公告的2022年年度报告，2022年公司实现营业收入2.03亿元，同比减少35.79%；归属于上市公司股东的净利润-0.36亿元，同比减少366.53%；基本每股收益-0.25元。

### 1.1.2.周内重点行业新闻

1、绵阳市发展和改革委员会等4部门印发《绵阳市加快推进城镇环境基础设施建设三年行动计划（2023—2025年）》

据绵阳市发展和改革委员会消息，4月24日，绵阳市发展和改革委员会等4部门印发《绵阳市加快推进城镇环境基础设施建设三年行动计划（2023—2025年）》。根据文件，污水治理基础设施建设目标：新改建城镇生活污水处理设施规模28.72万吨/日，全市新改建排水管网370公里，新建、改扩建再生水生产能力不少于3万立方米/日。县城生活污水处理率达到95%以上，城市污泥无害化处置率达到95%。

生活垃圾处理设施建设目标：生活垃圾分类收运能力达到4000吨/日左右，城镇生活垃圾焚烧处理能力达到3250吨/日左右。城市生活垃圾资源化利用率达到60%左右，城市生活垃圾焚烧处理能力占无害化处理能力比重达到88%左右。

## 2、鄂尔多斯市康能新能源投资有限公司联合体中标鄂尔多斯市中心城区生活垃圾焚烧发电综合利用项目

据中国政府采购网消息，4月25日，鄂尔多斯市中心城区生活垃圾焚烧发电综合利用项目特许经营者中标公示，公告显示，鄂尔多斯市康能新能源投资有限公司(联合体成员：鄂尔多斯市城市建设投资集团有限公司、鄂尔多斯市通惠供热燃气集团有限公司)联合体中标该项目，中标金额251元/吨，特许经营期30年，含建设期2年。

## 3、《贵州省“十四五”时期“无废城市”建设推进方案》印发

据贵州省生态环境厅消息，4月26日，贵州省生态环境厅发布《贵州省“十四五”时期“无废城市”建设推进方案》，方案要求，到2025年，“无废城市”固体废物产生强度较快下降，综合利用水平显著提升，无害化处置能力有效保障，减污降碳协同增效作用充分发挥，基本实现固体废物管理信息“一张网”，“无废”理念得到广泛认同，固体废物治理体系和治理能力得到明显提升。

## 4、山西低碳环保产业集团有限公司与西安墙体材料研究设计院有限公司签订战略合作协议

据山西低碳环保产业集团官微消息，4月26日，山西低碳环保产业集团有限公司与西安墙体材料研究设计院有限公司举行战略合作签约仪式。西安墙体材料研究设计院有限公司党委书记、董事长佟立金，党委副书记、总经理唐玉娇，总经理助理吴勇，市场部副部长杨寰宇，西安凯盛建材工程有限公司主任工程师湛蒙，山西低碳环保集团党委书记、董事长邢六斤，总经理苏德仁，副总经理杨渤京，总会计师张铁飞，市场开发中心、固废（土壤）事业部负责人等出席签约仪式并开展专题交流。

此次战略合作协议的签订，将有力推动双方更深入、更全面和更高水平的合作，进一步发挥西安墙体材料研究设计院在固废资源化的技术优势和山西低碳环保集团的投资平台优势，为解决大宗工业固废利用问题，提供山西特色解决方案具有重大意义。

### 1.1.3. 《碳达峰碳中和标准体系建设指南》印发，加快推进双碳任务

《碳达峰碳中和标准体系建设指南》印发，加快推进双碳任务。近日，国家标准委等十一部门印发《碳达峰碳中和标准体系建设指南》（以下简称：《指南》）。《指南》提出，到 2025 年，制修订不少于 1000 项国家标准和行业标准（包括外文版本），与国际标准一致性程度显著提高，主要行业碳核算核查实现标准全覆盖，重点行业和产品能耗能效标准指标稳步提升。实质性参与绿色低碳相关国际标准不少于 30 项，绿色低碳国际标准化水平明显提升。《指南》还明确了标准体系框架，碳达峰碳中和标准体系包括基础通用标准子体系、碳减排标准子体系、碳清除标准子体系 and 市场化机制标准子体系等 4 个一级子体系，并进一步细分为 15 个二级子体系、63 个三级子体系。其中碳减排标准子体系被细分为为了节能标准、非化石能源标准、新型电力系统标准、化石能源清洁利用标准、生产和服务过程减排标准及资源循环利用标准等六个二级子体系。而碳清除标准子体系则被细分为为了生态系统固碳和增汇标准、碳捕集利用与封存标准及直接空气碳捕集和储存标准等三个二级子体系。此次《指南》的印发，有助于我国加快构建结构合理、层次分明、适应经济社会高质量发展的碳达峰碳中和标准体系，助力我国双碳目标任务。

随着我国对节能减排行动的不断深入，节能减排产业链也受益于其绿色低碳的核心发展迅速，并且带动了相关产业设备发展。其中压滤机等过滤成套装备在新能源领域的应用包括用于锂电池、光伏、核能、生物质能源等领域的压滤机。推荐关注巩固矿物及加工领域，同时积极开拓新能源、新材料等领域市场，在锂电池行业建立了领先优势的【景津装备】。

## 1.2. 公用事业行业

### 1.2.1. 周内上市公司年报披露情况

1、晓程科技 2022 年公司实现营业收入 2.19 亿元，同比增长 13.09%

根据晓程科技 4 月 24 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 2.19 亿元，同比增长 13.09%；归属于上市公司股东的净亏损 8288.78 万元，而上年同期取得盈利 7864.18 万元；基本每股收益-0.30 元。

2、天壕环境 2022 年公司实现营业收入 38.42 亿元，同比增长 87.23%

根据天壕环境 4 月 24 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 38.42 亿元，同比增长 87.23%；归属于上市公司股东的净利润 3.65 亿元，同比增长 79.22%；基本每股收益 0.42 元；拟向全体股东每 10 股派发现金红利 0.85 元(含税)。

3、赣能股份 2022 年实现营业收入 41.43 亿元，同比增长 53.44%

根据赣能股份 4 月 24 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 41.43 亿元，比上年同期上升 53.44%；归母净利润 1064.84 万元，较上年实现扭亏为盈。

4、惠天热电 2022 年实现营业收入 19.96 亿元，同比增长 0.45%

根据惠天热电 4 月 24 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 19.96 亿元，同比增长 0.45%；归属于上市公司股东的净亏损 19.39 亿元，同比扩大 777.36%；基本每股收益-3.6382 元。

5、新疆火炬 2022 年实现营业收入 8.48 亿元，同比减少 5.73%

根据新疆火炬 4 月 25 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 8.48 亿元，同比减少 5.73%。归属于上市公司股东的净利润 9606.22 万元，同比减少 5.95%。基本每股收益 0.68 元，公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 2.1 元(含税)。

6、江苏新能 2022 年实现营业收入 19.71 亿元，同比增长 6.03%

根据江苏新能 4 月 25 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 19.71 亿元，同比增长 6.03%；归属于上市公司股东的净利润 4.76 亿元，同比增长 54.19%。

7、东方环宇 2022 年公司实现营业收入 10.57 亿元，同比增长 6.96%



根据东方环宇 4 月 25 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 10.57 亿元，同比增长 6.96%。归属于上市公司股东的净利润 1.37 亿元，同比减少 12.02%。基本每股收益 0.72 元，每 10 股派发现金红利人民币 7.00 元(含税)。

8、林洋能源 2022 年公司实现营业收入 49.44 亿元，同比下降 6.66%

根据林洋能源 4 月 25 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 49.44 亿元，同比下降 6.66%；归母净利润 8.56 亿元，同比下降 8%基本每股收益 0.48 元；公司拟每 10 股派发现金红利 1.78 元(含税)。

9、电投产融 2022 年实现营业收入 50.99 亿元，同比下降 22.61%

根据电投产融 4 月 25 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 50.99 亿元，同比下降 22.61%；归属于上市公司股东的净亏损 9.99 亿元，同比减少 23.57%。

10、长源电力 2022 年实现营业收入 146.62 亿元，同比增长 20.54%

根据长源电力 4 月 25 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 146.62 亿元，同比增长 20.54%。归属于上市公司股东的净利润 1.23 亿元，同比增长 584.54%。基本每股收益 0.0447 元，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.14 元(含税)。

11、新中港 2022 年实现营业收入 9.65 亿元，同比增长 25.19%

根据新中港 4 月 26 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 9.65 亿元，同比增长 25.19%。归属于上市公司股东的净利 1.16 亿元，同比增长 1.97%。向全体股东按每 10 股派发现金红利 1.5 元(含税)。

12、通宝能源 2022 年营业收入 111.18 亿元，同比增长 41.98%

根据通宝能源 4 月 26 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 111.18 亿元，同比上涨 41.98%；归母净利润 8.54 亿元，同比上涨 358.98%；基本每股收益 0.745 元。

13、国新能源 2022 年营业收入 154.38 亿元，同比增长 22.45%

根据国新能源 4 月 26 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 154.38 亿元，同比上涨 22.45%；归母净利润 0.64 亿元，同比上涨 40.37%；基本每股收益 0.05 元。

14、中国核电 2022 年实现营业收入 712.86 亿元，同比增长 13.7%

根据中国核电 4 月 26 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 712.86 亿元，同比上涨 13.7%；归母净利润 90.1 亿元，同比上涨 9.66%；基本每股收益 0.468 元，本次拟每 10 股派发现金红利 1.7 元（含税）。

15、京能电力 2022 年实现营业收入 304.85 亿元，同比增长 37.07%

根据京能电力 4 月 26 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 304.85 亿元，同比增长 37.07%；实现归属于上市公司股东净利润 8.03 亿元，同比扭亏为盈，去年同期为-31.16 亿元；基本每股收益盈利 0.12 元，去年同期为-0.47 元。

16、建投能源 2022 年实现营业收入 183.06 亿元，同比增长 21.71%

根据建投能源 4 月 26 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 183.06 亿元，同比增长 21.71%；实现归属于上市公司股东净利润 1.03 亿元，同比增长 104.66%；基本每股收益盈利 0.057 元。

17、迪森股份 2022 年实现营业收入 11.43 亿元，同比下降 8.49%

根据迪森股份 4 月 26 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 11.43 亿元，同比下降 8.49%；归属于上市公司股东的净利润 7087.75 万元，扭亏为盈；基本每股收益 0.18 元。此外，公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 1.20 元（含税）。

18、申能股份 2022 年实现营业收入 281.93 亿元，同比增长 9.26%

根据申能股份 4 月 27 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 281.93 亿元，同比增长 9.26%。归属于上市公司股东的净利润 10.82 亿元，同比减少 29.53%。基本每股收益 0.221 元，每 10 股派发现金红利 1.60 元(含税)。

19、京运通 2022 年实现营业收入 121.99 亿元，同比增长 120.78%

根据京运通 4 月 27 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 121.99 亿元，同比增长 120.78%；归属于上市公司股东的净利润 4.23 亿元，同比减少 48.86%；基本每股收益 0.18 元。

20、晋控电力 2022 年实现营业收入 202.2 亿元，同比增长 32.37%

根据晋控电力 4 月 27 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 202.2 亿元，同比增长 32.37%。归属于上市公司股东的净亏损 6.83 亿元，同比由盈转亏。

21、浙能电力 2022 年实现营业收入 801.95 亿元，同比增长 12.83%

根据浙能电力 4 月 27 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 801.95 亿元，同比增长 12.83%；归属于上市公司股东的净利润-18.22 亿元；基本每股亏损 0.14 元。

22、江苏国信 2022 年实现营业收入 324.39 亿元，同比增长 12.08%

根据江苏国信 4 月 27 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 324.39 亿元，同比增长 12.08%。归属于上市公司股东的净利 6817.32 万元，同比扭亏为盈。向全体股东按每 10 股派发现金红利 1 元(含税)。

23、长江电力 2022 年实现营业收入 520.60 亿元，同比下降 6.44%

根据长江电力 4 月 27 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 520.60 亿元，同比下降 6.44%；归属于上市公司股东的净利润 213.09 亿元，同比下降 18.89%；基本每股收益 0.9370 元。

24、浙江新能 2022 年实现营业收入 45.98 亿元，同比增长 42.14%

根据浙江新能 4 月 27 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 45.98 亿元，同比增长 42.14%；归属于上市公司股东的净利润 7.75 亿元，同比增长 12.47%；基本每股收益 0.3727 元。

25、深圳燃气 2022 年实现营业收入 300.62 亿元，同比增长 40.38%

根据深圳燃气 4 月 27 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 300.62 亿元，同比增长 40.38%；归属于上市公司股东的净利润 12.22 亿元，同比下降 9.72%；基本每股收益 0.42 元。

26、协鑫能科 2022 年实现营业收入 106.83 亿元，同比减少 5.70%

根据协鑫能科 4 月 27 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 106.83 亿元，较上年同期减少 5.70%；净利润 6.8 亿元，较上年同期减少 32.92%。向全体股东每 10 股派发现金红利 1.9 元(含税)。

27、桂冠电力 2022 年实现营业收入 106.25 亿元，同比增长 23.69%

根据桂冠电力 4 月 27 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 106.25 亿元，同比增长 23.69%；归属于上市公司股东的净利润 32.09 亿元，同比增长 112.69%；基本每股收益 0.3965 元。

28、东旭蓝天 2022 年实现营业收入 30.36 亿元，同比减少 21.68%

根据东旭蓝天 4 月 27 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 30.36 亿元，同比减少 21.68%；归属于上市公司股东的净利润-3.09 亿元，同比增长 47.61%；基本每股亏损 0.2080 元。

29、皖能电力 2022 年实现营业收入 242.76 亿元，同比增长 15.42%

根据皖能电力 4 月 27 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 242.76 亿元，同比增长 15.42%；归属于上市公司股东的净利润 4.25 亿元，同比增长 131.99%；基本每股收益 0.19 元。

30、吉电股份 2022 年实现营业收入 149.55 亿元，同比增长 12.83%

根据吉电股份 4 月 27 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 149.55 亿元，同比增长 12.83%；归属于上市公司股东的净利润 6.72 亿元，同比增长 34.33%；基本每股收益 0.05 元。

31、内蒙华电 2022 年实现营业收入 230.66 亿元，同比增长 21.39%

根据内蒙华电 4 月 27 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 230.66 亿元，同比增长 21.39%；归属于上市公司股东的净利润 17.62 亿元，同比增长 255.88%；基本每股收益 0.25 元。

32、首华燃气 2022 年实现营业收入 20.45 亿元，同比增长 12.15%

根据首华燃气 4 月 27 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 20.45 亿元，同比增长 12.15%；归属于上市公司股东的净利润 0.41 亿元，同比减少 36.33%；基本每股收益 0.153 元。

33、金房节能 2022 年实现营业收入 8.71 亿元，同比增长 10.21%

根据金房节能 4 月 27 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 8.71 亿元，同比增长 10.21%；归属上市公司股东的净利润为 0.96 亿元，同比下降 25.74%；基本每股收益 1.06 元/股；每 10 股派发现金红利 5.5 元（含税）。

34、湖北能源 2022 年实现营业收入 205.78 亿元，同比下降 9.06%

根据湖北能源 4 月 28 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 205.78 亿元，同比下降 9.06%；归属上市公司股东的净利润为 11.63 亿元，同比下降 50.51%；基本每股收益 0.18 元/股；每 10 股派发现金红利 0.6 元（含税）。

35、国投电力 2022 年实现营业收入 504.89 亿元，同比增长 15.36%

根据国投电力 4 月 28 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 504.89 亿元，同比增长 15.36%；净利润 40.79 亿元，同比增长 66.11%；基本每股收益 0.52 元；公司拟每股派发现金红利 0.275 元（含税）。

36、长春燃气 2022 年实现营业收入 18.96 亿元，同比增长 5.53%

根据长春燃气 4 月 28 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 18.96 亿元，同比增加 5.53%；归属上市公司股东的净利润为-0.99 亿元，同比下降 502.45%；基本每股收益-0.16 元/股。

37、重庆燃气 2022 年实现营业收入 87.39 亿元，同比增长 11.9%

根据重庆燃气 4 月 28 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 87.39 亿元，同比增加 11.9%；归属上市公司股东的净利润为 4.02 亿元，同比下降 11.97%；基本每股收益 0.26 元/股，每 10 股派送现金 1.29 元（含税）。

38、三峡能源 2022 年实现营业收入 238.12 亿元，同比增长 45.04%

根据三峡能源 4 月 28 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 238.12 亿元，同比增长 45.04%；归属上市公司股东的净利润为 71.55 亿元，同比增长 11.07%；基本每股收益 0.25 元/股；每 10 股派送现金 0.76 元（含税）。

39、韶能股份 2022 年实现营业收入 38.49 亿元，同比下降 3.31%

根据韶能股份 4 月 28 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 38.49 亿元，同比下降 3.31%；归属上市公司股东的净利润为-0.74 亿元，同比下降 376.83%；基本每股收益-0.07 元/股。

40、华银电力 2022 年实现营业收入 97.02 亿元，同比增长 0.99%

根据华银电力 4 月 28 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 97.02 亿元，同比增长 0.99%；归属上市公司股东的净利润为 0.27 亿元，同比下降 101.19%；基本每股收益 0.02 元/股。

41、晶科科技 2022 年实现营业收入 31.96 亿元，同比下降 15.16%

根据晶科科技 4 月 28 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 31.96 亿元，同比下降 15.16%；归属上市公司股东的净利润为 2.09 亿元，同比下降 36.06%；基本每股收益 0.07 元/股；每 10 股派发现金红利 0.07 元（含税）。

42、广安爱众 2022 年实现营业收入 25.82 亿元，同比增长 7.85%

根据广安爱众 4 月 28 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 25.82 亿元，同比增长 7.85%；归属上市公司股东的净利润为 1.69 亿元，同比下降 19.15%；基本每股收益 0.14 元/股；每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税）。

43、联美控股 2022 年实现营业收入 34.50 亿元，同比下降 0.51%

根据联美控股 4 月 28 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 34.50 亿元，同比下降 0.51%；归属上市公司股东的净利润为 9.44 亿元，同比下降 9.77%；基本每股收益 0.4172 元/股。

44、梅雁吉祥 2022 年实现营业收入 4.97 亿元，同比增长 42.63%

根据梅雁吉祥 4 月 28 日公告的 2022 年年度报告，2022 年公司实现营业收入 4.97 亿元，同比增长 42.63%；归属于上市公司股东的净利润 0.58 亿元，同比增长 543.39%；基本每股收益 0.0305 元。

### 1.2.2.周内重点行业新闻

1、湖州市人民政府办公室印发《湖州市贯彻落实省体系化推进“十项重大工程”工作总体方案》

据湖州市人民政府消息，4 月 24 日，湖州市人民政府办公室关于印发湖州市贯彻落实省体系化推进“十项重大工程”工作总体方案的通知。通知指出，聚焦能源绿色低碳转型、能源稳定安全可靠供应、企业用能成本稳中有降，推进国能安吉梅

溪 2×9H 燃机新建工程项目、川气东送二线安吉段、长兴 500 千伏输变电工程等一批现代能源设施重大项目建设，大力推广“源网荷储”分布式零碳智慧电厂项目。2023—2027 年，新增能源领域投资 100 亿元以上。到 2027 年，全市电力总装机达到 1391 万千瓦，其中清洁能源装机占比达到 78% 以上（光伏装机容量累计达到 360 万千瓦以上）。确保每个区县投产“源网荷储”分布式零碳智慧电厂项目 4 个以上，全市天然气消费量达到 16 亿方。

## 2、广东湛江：《湛江市鼓励地方国有企业参与新能源项目开发工作的指导意见（试行）（征求意见稿）》

据湛江市发展和改革局消息，4 月 24 日，湛江市发展和改革局发布湛江市鼓励地方国有企业参与新能源项目开发工作的指导意见（试行）（征求意见稿）。文件指出，对于集中式光伏发电项目，各县（市、区）政府（管委会）在结合当地国土空间规划、生态环境保护等要求，须避让饮用水源保护区和生态保护红线，符合“三线一单”生态环境分区管控要求，避开依法设立的各级自然保护区、风景名胜区、森林公园、地质公园、重要水源地、湿地公园、重点湿地、世界文化自然遗产以及批准纳入采矿权出让计划有关项目等特殊保护区域，同步考虑项目配套电网送出空间及配套电网建设可行性的基础上，结合与市、县（市、区）国有企业摸排属地可开发集中式光伏土地资源情况，根据项目的开发时序制定项目开发建设方案。按照竞争性配置的时间要求，由各县（市、区）人民政府（管委会）将竞配项目向市发展改革局申请，市发展改革局按照批复的实施方案公开开展竞争性配置工作，配置内容可包括但不限于企业投资能力、投资业绩、用地集约性、复合型综合开发方案合理性、建设周期、对当地经济社会发展贡献情况、县（市、区）人民政府（管委会）对项目建设带动配套产业落地评估等。

## 3、5 部门印发《广东省建筑节能增效行动计划（2023-2025）》，到 2025 年新建公共建筑和居住建筑能效水平分别提升 20% 和 30%

据广东省住房和城乡建设厅消息，4 月 24 日，为贯彻落实国务院《“十四五”节能减排综合工作方案》等文件要求，广东省住房和城乡建设厅联合 4 部门印发《广东省建筑节能增效行动计划（2023-2025）》（下称《行动计划》），大力推动建筑领域节能增效，助推全省住房和城乡建设领域高质量发展。《行动计划》鼓励光伏制造企业、投资运营企业、发电企业、建筑产权人加强合作，探索屋顶租赁、分布式发电市场化交易等光伏应用商业模式。支持佛山开展氢能智慧能源示范社区建设，推广可再生能源建筑应用。

开展区域节能降碳行动。在城市新区、功能区开发建设中，继续探索区域集中供冷系统的适用性。推动建筑类负荷资源通过聚合后形成虚拟电厂，开展城市新区、功能区建筑群整体参与电力需求响应，以及参与电力辅助服务，培育智慧用能新模式，实现电力供求之间的“源网荷互动”与智慧协同，促进区域建筑能源协同。

《行动计划》计划到 2025 年，城镇新建居住建筑能效水平提升 30%，城镇新建公共建筑能效水平提升 20%。建设岭南特色超低能耗及近零能耗建筑 300 万平方米以上，完成既有建筑节能绿色化改造面积 3000 万平方米以上。建筑运行一次、二次能源消费总量控制在 1.12 亿吨标准煤以内，建筑用能电力消耗比例超过 80%。

#### 4、浙江江山：加快发展抽水蓄能、智能光伏等可再生能源

据江山市人民政府消息，4 月 27 日，江山市人民政府办公室发布关于印发江山市县承载能力提升和深化“千村示范、万村整治”工程实施方案（2023—2027 年）的通知，通知指出，健全清洁高效能源供应体系，加快发展抽水蓄能、智能光伏等可再生能源。力争到 2027 年，产业结构、生产方式、生活方式、空间格局绿色低碳转型初见成效，全市碳达峰基础逐步夯实。

### 1.2.3.本周硅料、硅片价格延续跌势，组件主流订单成交价维持在 1.65 元/W 左右

本周硅料、硅片价格延续跌势，组件主流订单成交价维持在 1.65 元/W 左右。根据硅业分会数据显示，本周国内单晶复投料成交均价为 18.21 万元/吨，周环比降幅为 5.35%；单晶致密料成交均价为 18.07 万元/吨，周环比降幅为 4.89%。本周硅料价格持续下跌的主要原因系市场对二季度供需关系持悲观预期，预期将出现供大于求的情况。本周硅片价格延续跌势，其中，M10 单晶硅片（182mm/150μm）成交均价降至 6.28 元/片，周环比降幅为 2.03%；G12 单晶硅片（210mm/150μm）成交均价降至 8.0 元/片，周环比降幅为 0.62%。组件端，主流订单成交价维持在 1.65 元/W 左右。电池端，主流电池片报价维持在 1.05-1.08 元/W。五、六月份随着准特、大全、协鑫、东立、润阳、东方希望等企业投产释放，硅料供应持续增加。但受限于硅片企业开工率不佳，需求增速或将小于供给增速，故预计硅料价格仍将延续目前的缓跌走势。随着上游硅料新增产能的陆续释放，硅料供给或将逐步过剩，叠加后续终端对组件、电池片价格高位的接受度降低，硅料价格下跌或将传导至光伏整个产业链。彼时，



下游光伏运营商有望受益于上游成本下跌，刺激光伏电站投资，从而规模增加增厚利润，提升业绩。

#### 1.2.4. 中电联发布《2023年一季度全国电力供需形势分析预测报告》，2023年底非化石能源发电装机比重将提升至52.5%左右。

电力消费增速稳中有升，非化石能源发电装机比重提升至50.5%。根据中电联发布报告，需求方面，一季度，全国全社会用电量2.12万亿千瓦时，同比增长3.6%，比上年四季度增速提高1.1个百分点，电力消费增速稳中有升。一季度第一、二、三产业合计用电量1.78万亿千瓦时，同比增长4.2%。分月份看，1-2月、3月全社会用电量同比分别增长2.3%、5.9%。3月用电量增速比前两个月回升较多，一方面有上年同期部分地区疫情形成的低基数因素；另一方面是受当前我国经济运行企稳回升的拉动。供应方面，一季度，全国新增发电装机容量5900万千瓦，同比多投产2726万千瓦；其中，新增非化石能源发电装机容量5166万千瓦，占新增发电装机总容量的比重为87.6%。截至3月底，全国全口径发电装机容量26.2亿千瓦；其中，非化石能源发电装机容量13.3亿千瓦，同比增长15.9%，占总装机容量比重为50.5%，首次超过总装机容量的一半，同比提高3.0个百分点。分类型看，水电4.2亿千瓦，其中抽水蓄能4699万千瓦；核电5676万千瓦；并网风电3.76亿千瓦，其中，陆上风电3.45亿千瓦、海上风电3089万千瓦；并网太阳能发电4.3亿千瓦。火电13.4亿千瓦，占总发电装机容量的比重为51.1%，同比降低3.0个百分点，其中煤电11.3亿千瓦，占总发电装机容量的比重为43.0%，同比降低3.1个百分点，电力行业绿色低碳转型成效显著。

预测2023年全年全社会用电量同比增长6%，2023年底非化石能源发电装机比重将提升至52.5%左右。根据中电联预测，需求方面，2023年宏观经济运行总体回升将促进电力消费需求增长。受上年同期低基数等因素影响，预计今年二季度电力消费增速将明显回升，拉动上半年全社会用电量同比增长6%左右。正常气候情况下，预计2023年全年全社会用电量9.15万亿千瓦时，比2022年增长6%左右。供应方面，在新能源发电快速发展的带动下，2023年全年新增发电装机规模将达到甚至超过2.5亿千瓦，其中非化石能源发电装机投产1.8亿千瓦，新投产的总发电装机规模以及非化石能源发电装机规模将再创历史新高。2023年底全国发电装机容量预计将超过28亿千瓦，其中非化石能源发电装机合计达到14.8亿千瓦，占总装机容量比重

上升至 52.5%左右。其中，水电 4.2 亿千瓦、风电 4.3 亿千瓦、太阳能发电 4.9 亿千瓦、核电 5846 万千瓦、生物质发电 4500 万千瓦左右。

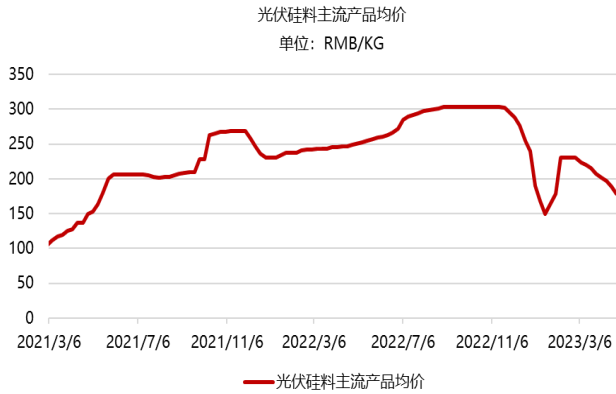
### 1.2.5. 《关于加强新型电力系统稳定工作的指导意见（征求意见稿）》发布，加快构建新型电力系统

《关于加强新型电力系统稳定工作的指导意见（征求意见稿）》发布，加快建设新型电力系统。国家能源局近日发布《关于加强新型电力系统稳定工作的指导意见（征求意见稿）》（以下简称：《征求意见稿》）。《征求意见稿》提出了夯实稳定物理基础、强化稳定管理体系、加强科技创新支撑三大总体思路。《征求意见稿》提出要通过完善合理的电源结构、构建坚强柔性电网平台、深挖电力负荷侧灵活性、科学安排储能建设夯实新型电力系统稳定基础；还提出要通过加强电力系统规划、加强工程前期设计、加强电力装备管理、加强电力建设管理、加强电力设备运维保障、加强调度运行管理、加强电力市场管理、加强电力系统应急管理、加强电力监控系统安全防护加强新型电力系统全过程稳定管理；还提到要通过攻关新型电力系统稳定基础理论、提升系统特性分析能力、强化系统运行控制能力、加强系统故障防御能力、加快重大电工装备研制、加快先进技术示范和推广应用、构建稳定技术标准体系、建立长效机制等构建稳定技术支撑体系。《征求意见稿》的发布有助于扎实做好新形势下电力系统稳定工作，保障电力安全可靠供应，加快构建新型电力系统，助力我国能源电力绿色低碳转型的深入推进。此外，在目前我国大力推进绿色低碳转型的背景下，新能源装机规模不断扩大，但新能源大规模利用仍面临间歇性、波动性、不稳定的挑战。储能由于其可以平抑波动，支撑光电风电大规模并网的特性，被视为新型电力系统的必要环节，也有望迎来一波发展。

在全球开展能源转型的大背景下，我国也在抓紧全面推动能源绿色低碳转型，不断推进清洁能源的投资发展。目前我国能源消费结构不断优化，以风光为代表的清洁能源发电建设快速发展，尤其是在如今光伏发电行业上游原料硅料、硅片、电池片价格下跌且有望持续的背景下，光伏运营商有望迎来一波利润增长空间。且未来随着清洁能源消费占能源消费增量比重不断提升，清洁能源发电企业将受益于投资增加，规模不断提升。推荐关注光伏运营规模领先，自身业绩确定性较强的下游电站运营企业。受益标的包括【晶科科技】、【太阳能】、【林洋能源】、【金开新能】、【京运通】。

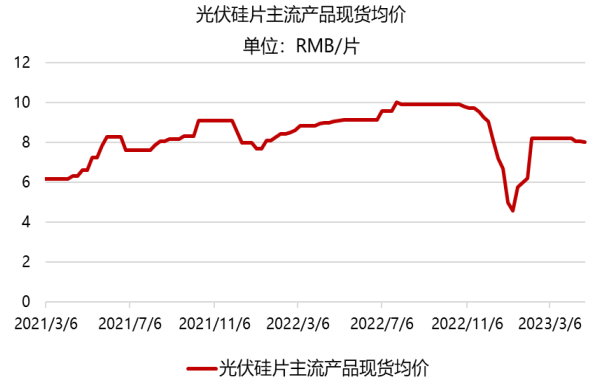
### 1.2.6. 电力设备材料价格走势回顾

图 1 光伏硅料主流产品均价



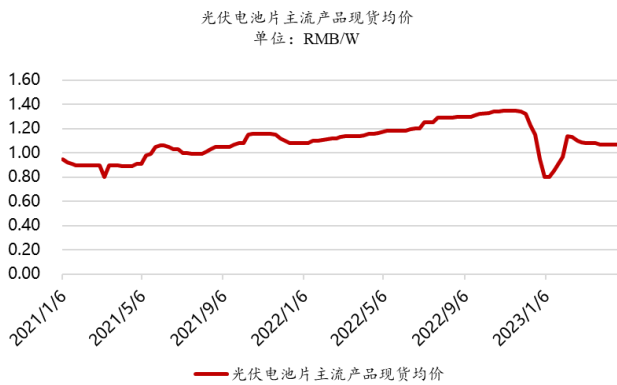
资料来源: PVInfoLink, 华西证券研究所

图 2 光伏硅片主流产品现货均价



资料来源: PVInfoLink, 华西证券研究所

图 3 光伏电池片主流产品现货均价



资料来源: PVInfoLink, 华西证券研究所

图 4 光伏组件主流产品现货均价



资料来源: PVInfoLink, 华西证券研究所

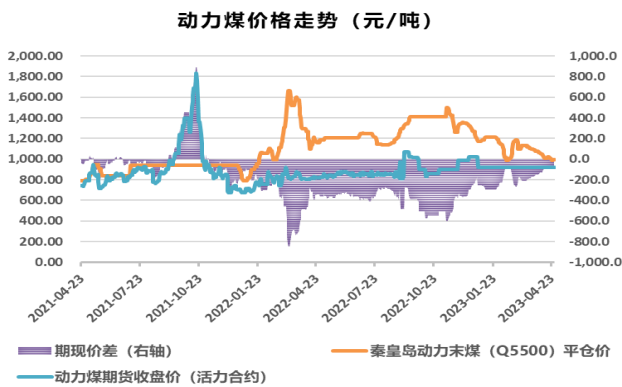
### 1.3. 当前动力煤上涨动力较弱，预计煤价或震荡运行

当前动力煤上涨动力较弱，预计煤价或震荡运行。截至 4 月 28 日，秦皇岛动力末煤（Q5500）平仓价为 998 元/吨，环比上周下降 11 元/吨。产地方面，主流煤矿积极兑现长协用户需求，落实中长期合同合理价格。需求方面，由于长协煤供应量较稳定，终端电厂补库压力较小，仍对市场保持观望态度，采购积极性较弱。但考虑到当前随着全社会经济恢复，叠加部分电厂机组设备结束春检，有望带动动力煤需

求不断回升。整体来看，当前长协供给量充足，需求上涨动力微弱，我们预计煤价在迎峰度夏前或将震荡运行。

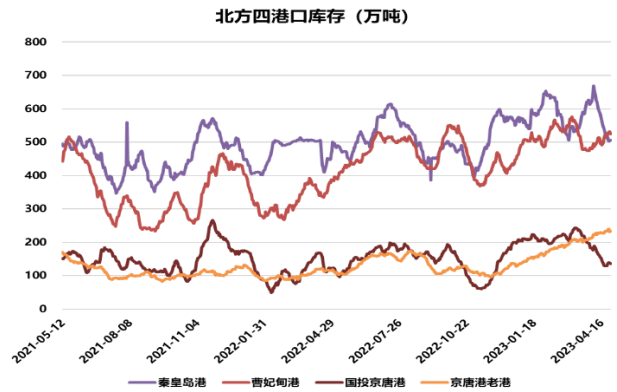
截至4月28日，秦皇岛动力末煤（Q5500）平仓价为998元/吨，环比上周下降11元/吨。一方面，在政策加持下，长协煤履约率有望提升，入炉煤价有望继续下跌，火电企业成本端压力得到缓解。另一方面，自从电价改革实施后，多地电力市场成交价均实现20%顶格上浮。江苏、陕西等地的2022年年度双边交易均价也逼近了顶格线。随着成本端压力下行，收入端电价有望上浮，火电盈利能力将得到改善。受益标的包括【华能国际】、【华润电力】、【粤电力A】、【华电国际】等。

图5 动力煤期现价差（元/吨）



资料来源：Wind，华西证券研究所

图6 北方四大港区煤炭库存（万吨）

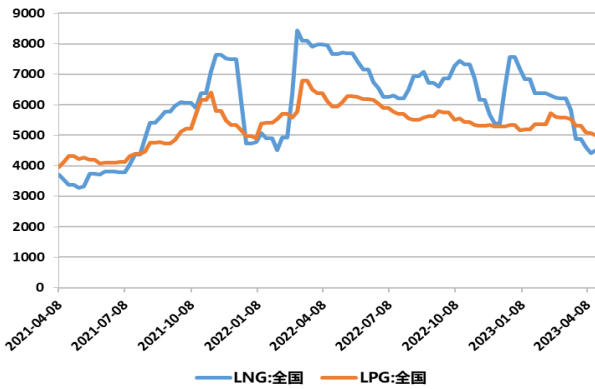


资料来源：Wind，华西证券研究所

## 1.4. 预计国内 LNG 价格或将震荡运行，美国天然气价格或将或将维稳运行

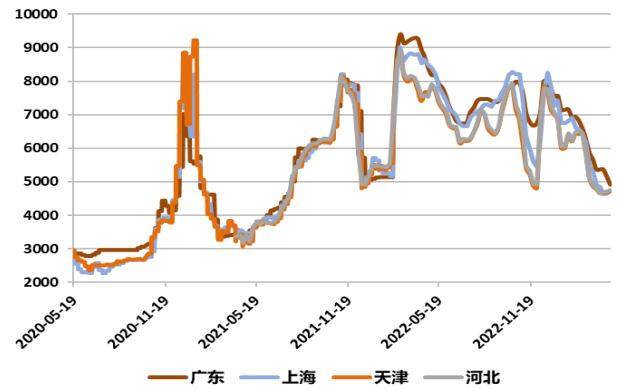
国内天然气需求较为有限，预计国内LNG价格或将震荡运行。截至4月28日，全国LNG出厂价格指数为4,784.00元/吨，环比上周下降117元/吨，降幅为2.39%。上游方面，目前上游出货压力不高。此外，考虑到五一假期，多地高速限行，交通运输受限，上游以保持低液位控制库存为主，调价预计较为谨慎。下游方面，考虑到目前市场需求仍旧较为有限，消费量或偏弱运行。综合来看，我们预计未来国内LNG价格或将震荡运行。

图 7 LNG 每周均价及变化 (元/吨)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

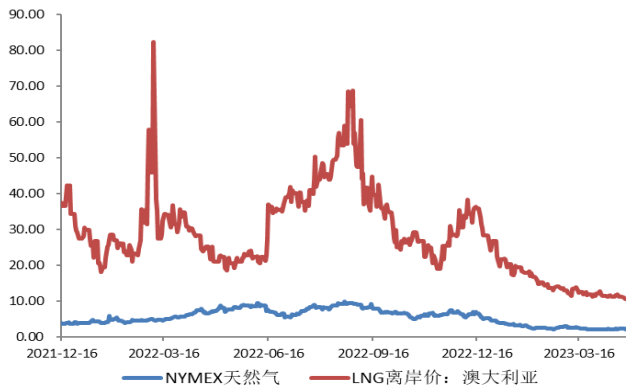
图 8 主要地区 LNG 每周均价及变化 (元/吨)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

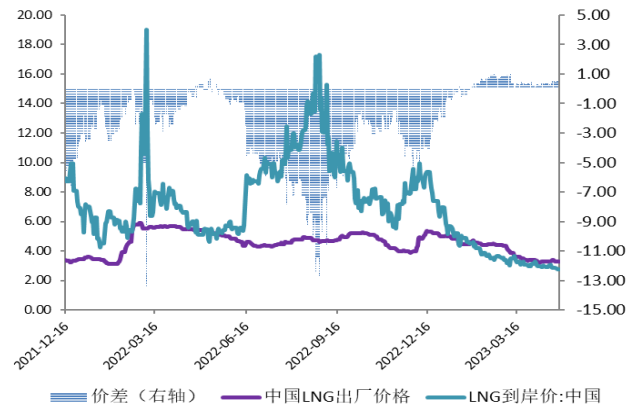
美国国内天然气需求有望回升, 预计美国天然气价格或将维稳运行。截至 4 月 28 日, 美国天然气期货价格为 2.4 美元/百万英热, 环比上周期 (4.21) 下降 0.18 美元/百万英热, 降幅为 8.11%。美国方面, 供应方面, 美国国内天然气整体较为充足, 国内库存水平较高。需求方面, 美国天然气对外出口较为稳定, 但考虑到未来美国部分地区高温空气来袭带动制冷需求提升, 或将带动美国国内天然气需求有所回升。综上所述, 我们预计美国天然气价格或将维稳运行。

图 9 国际天然气每日价格变化 (美元/百万英热)



资料来源: Wind, 华西证券研究所

图 10 中国 LNG 到岸价及市场价差每周变化 (元/吨)

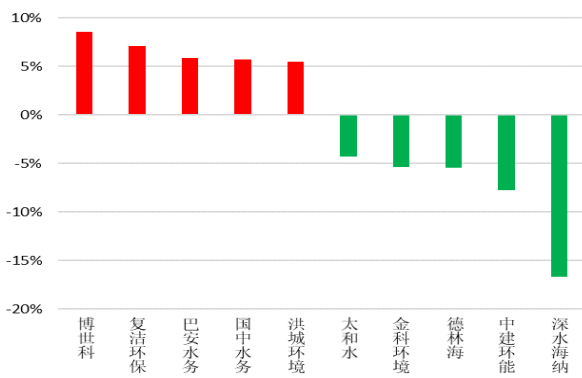


资料来源: Wind, 华西证券研究所

## 2. 行情回顾

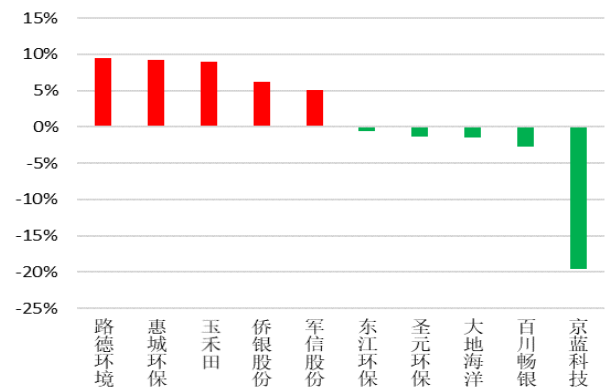
### 2.1. 环保行情回顾

图 11SW 水务板块本周个股涨跌幅 TOP5



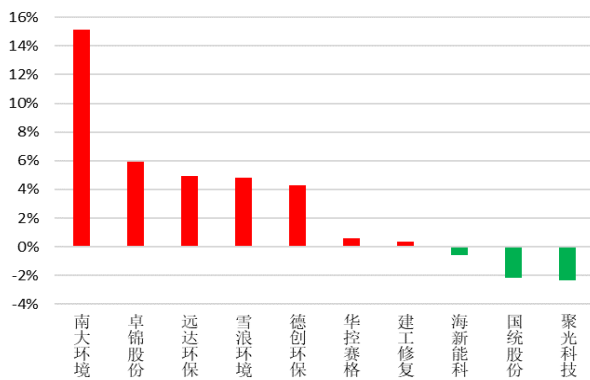
资料来源: Wind, 华西证券研究所

图 12SW 固废板块本周个股涨跌幅 TOP5



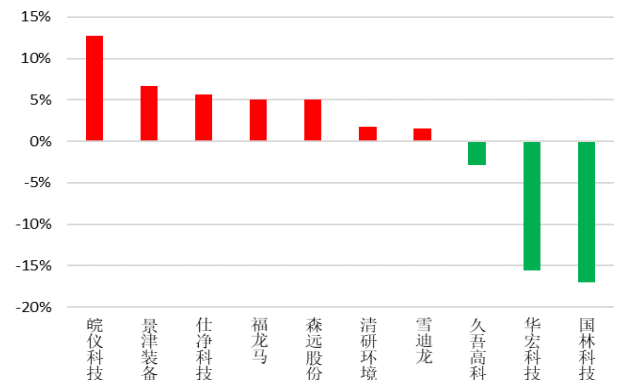
资料来源: Wind, 华西证券研究所

图 13SW 综合环境板块本周个股涨跌幅 TOP5



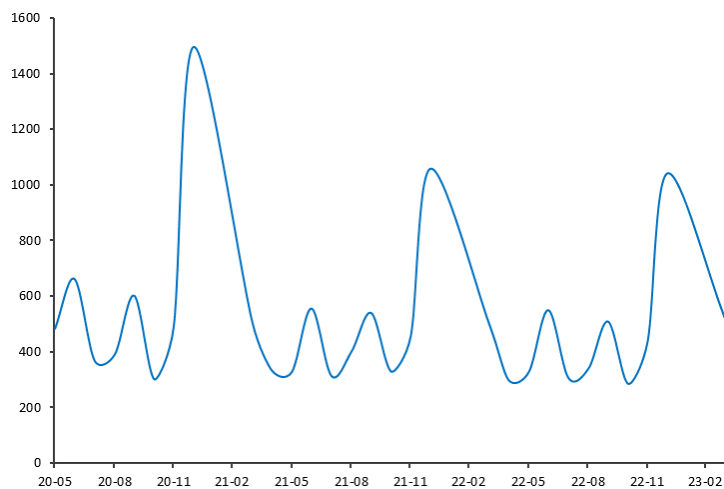
资料来源: Wind, 华西证券研究所

图 14SW 环保装备板块本周个股涨跌幅 TOP5



资料来源: Wind, 华西证券研究所

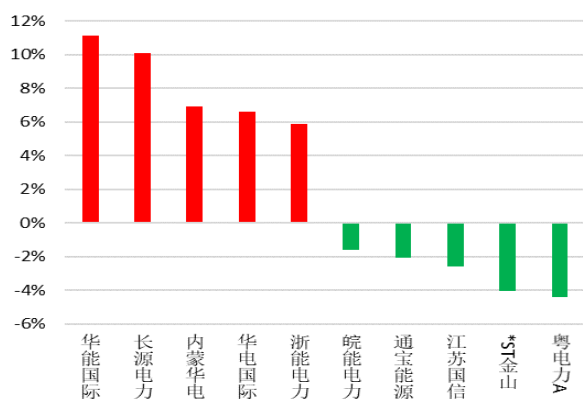
图 15 环保财政月支出（亿元）



资料来源：Wind，华西证券研究所

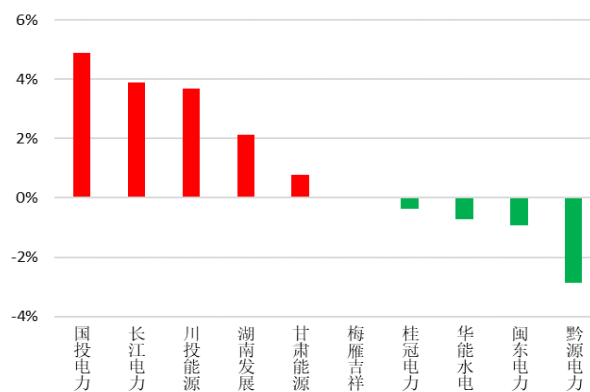
## 2.2. 电力行情回顾

图 16 火电板块本周个股涨跌幅 TOP5



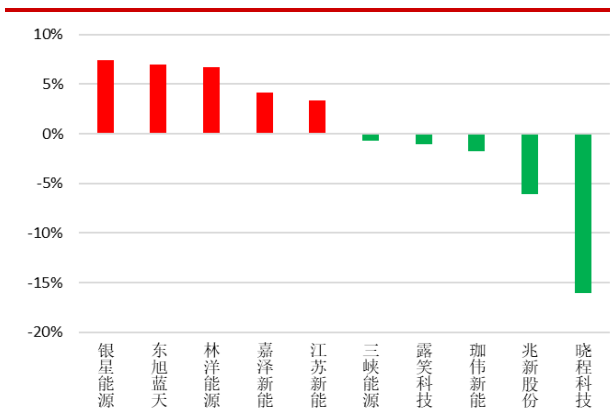
资料来源：Wind，华西证券研究所

图 17 水电板块本周个股涨跌幅 TOP5



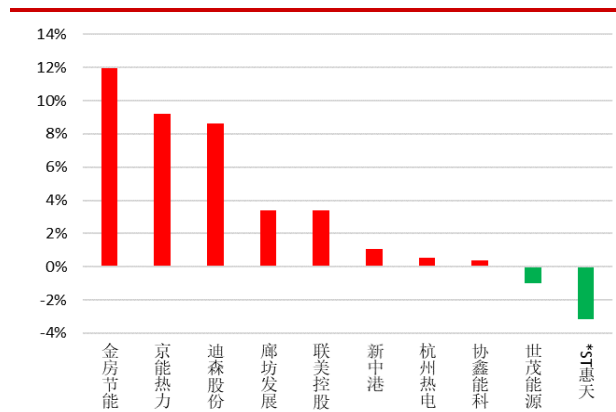
资料来源：Wind，华西证券研究所

图 18SW 光伏和风电板块本周个股涨跌幅 TOP5



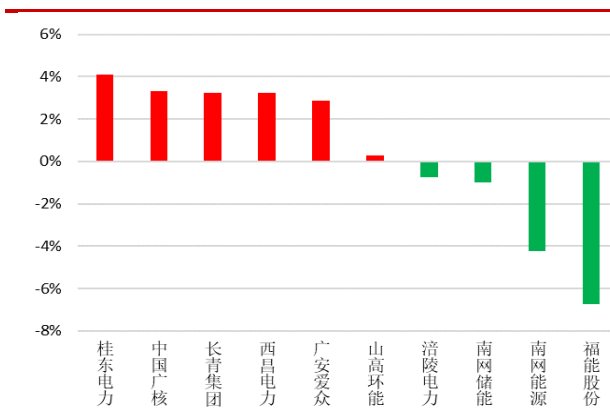
资料来源: Wind, 华西证券研究所

图 19SW 热电板块本周个股涨跌幅 TOP5



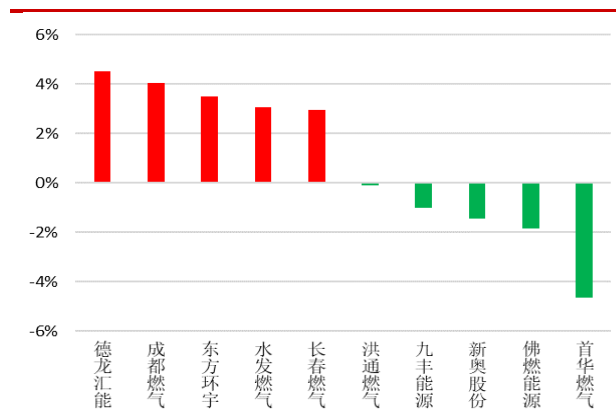
资料来源: Wind, 华西证券研究所

图 20SW 其他新能源板块本周个股涨跌幅 TOP5



资料来源: Wind, 华西证券研究所

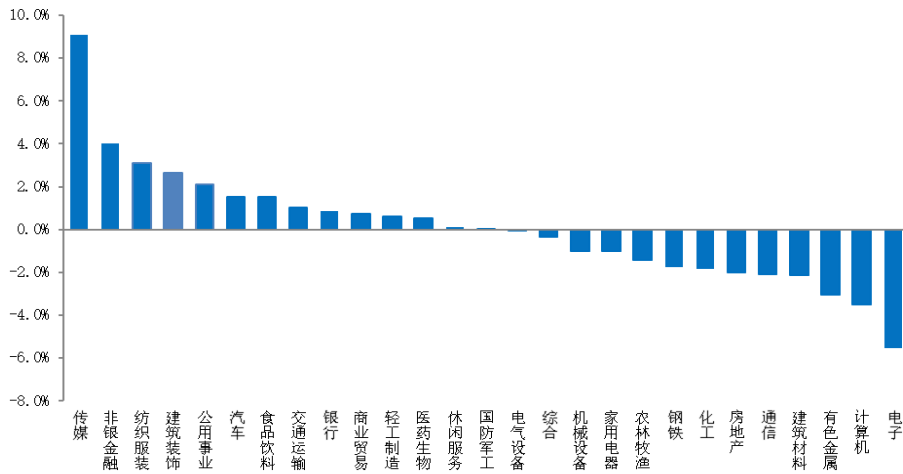
图 21SW 燃气板块本周个股涨跌幅 TOP5



资料来源: Wind, 华西证券研究所

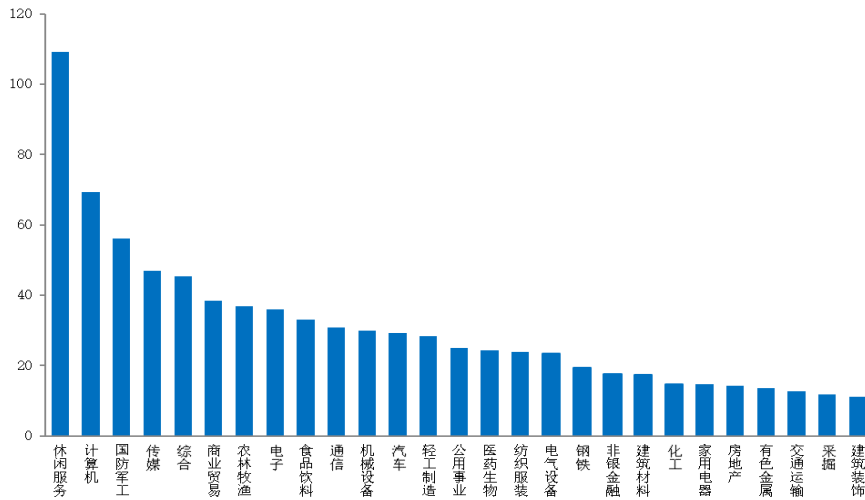


图 22 电力及公用事业板块本周降幅为 2.11%，位于各行业上游



资料来源：Wind，华西证券研究所

图 23 电力及公用事业板块整体法 PE25.08 处于所有行业里面中游水平



资料来源：Wind，华西证券研究所

我们跟踪的 226 只环保及公用行业股票，本周跑赢上证指数 0.91 个百分点。年初至今跑输上证指数 4.37 个百分点。本周南大环境、皖仪科技、金房节能分别上涨 15.11%、12.70%、11.98%，表现较好；京蓝科技、国林科技、深水海纳分别下跌 19.60%、17.04%、16.65%，表现较差。

### 3.风险提示

- 1) 碳中和相关政策推行不及预期；

- 2) 动力煤、天然气需求季节性下降；
- 3) 电力政策出现较大变动。

### 分析师与研究助理简介

晏溶：2019年加入华西证券，现任环保有色行业首席分析师。华南理工大学环境工程硕士毕业，曾就职于深圳市场监督管理局、广东省环保厅直属单位，曾参与深圳市碳交易系统搭建，6年行业工作经验+1年买方工作经验+5年卖方经验。2022年Wind金牌分析师电力及公用事业第三名，2022年新浪金麒麟最佳分析师公用事业第六名，2022年中国证券业分析师金牛奖环保组第五名；2021年入围新财富最佳分析师评选电力及公用事业行业，2021年新浪金麒麟最佳新锐分析师公用事业行业第二名，2021年Wind金牌分析师电力及公用事业行业第四名；2020年Wind金牌分析师电力及公用事业行业第三名，2020年同花顺iFind环保行业最受欢迎分析师。

周志璐：2020年加入华西证券，澳大利亚昆士兰会计学硕士，两年卖方研究经验。

温佳贝：2022年4月加入华西证券。英国布里斯托大学理学硕士，FRMHolder。

黄舒婷：2022年4月加入华西证券，2年有色金属研究经验，曾就职于招商期货担任有色金属研究员。

### 分析师承诺

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特此声明。

### 评级说明

公司评级标准	投资评级	说明
以报告发布日后的6个月内公司股价相对上证指数的涨跌幅为基准。	买入	分析师预测在此期间股价相对强于上证指数达到或超过15%
	增持	分析师预测在此期间股价相对强于上证指数在5%—15%之间
	中性	分析师预测在此期间股价相对上证指数在-5%—5%之间
	减持	分析师预测在此期间股价相对弱于上证指数5%—15%之间
	卖出	分析师预测在此期间股价相对弱于上证指数达到或超过15%
行业评级标准		
以报告发布日后的6个月内行业指数的涨跌幅为基准。	推荐	分析师预测在此期间行业指数相对强于上证指数达到或超过10%
	中性	分析师预测在此期间行业指数相对上证指数在-10%—10%之间
	回避	分析师预测在此期间行业指数相对弱于上证指数达到或超过10%

### 华西证券研究所：

地址：北京市西城区太平桥大街丰汇园11号丰汇时代大厦南座5层

网址：<http://www.hx168.com.cn/hxzq/hxindex.html>

## 华西证券免责声明

华西证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具备证券投资咨询业务资格。本报告仅供本公司签约客户使用。本公司不会因接收人收到或者经由其他渠道转发收到本报告而直接视其为本公司客户。

本报告基于本公司研究所及其研究人员认为的已经公开的资料或者研究人员的实地调研资料，但本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载资料、意见以及推测仅于本报告发布当日的判断，且这种判断受到研究方法、研究依据等多方面的制约。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及预测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息始终保持最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者需自行关注相应更新或修改。

在任何情况下，本报告仅提供给签约客户参考使用，任何信息或所表述的意见绝不构成对任何人的投资建议。市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告视为做出投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在任何情况下，本报告均未考虑到个别客户的特殊投资目标、财务状况或需求，不能作为客户进行客户买卖、认购证券或者其他金融工具的保证或邀请。在任何情况下，本公司、本公司员工或者其他关联方均不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告而导致的任何可能损失负有任何责任。投资者因使用本公司研究报告做出的任何投资决策均是独立行为，与本公司、本公司员工及其他关联方无关。

本公司建立起信息隔离墙制度、跨墙制度来规范管理跨部门、跨关联机构之间的信息流动。务请投资者注意，在法律许可的前提下，本公司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或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。在法律许可的前提下，本公司的董事、高级职员或员工可能担任本报告所提到的公司的董事。

所有报告版权均归本公司所有。未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、转发或公开传播本报告的全部或部分内容，如需引用、刊发或转载本报告，需注明出处为华西证券研究所，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。