

双碳环保日报

山西省印发《山西省有色金属行业转型升级2023年行动计划》，推动绿色低碳转型

增持（维持）

2023年05月04日

证券分析师 袁理

执业证书：S0600511080001

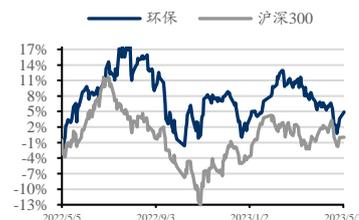
021-60199782

yuanl@dwzq.com.cn

投资要点

- **重点推荐：**美埃科技，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】**重金属污酸、污水治理新技术，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】**。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

《财政部推进第三批海绵城市建设，政策红利凸显》

2023-05-03

《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）》》

2023-04-27

内容目录

1. 每日行情	4
1.1. 市场行情（2023 年 5 月 4 日）	4
1.2. 碳市场行情（2023 年 5 月 4 日）	4
2. 公司公告	5
3. 行业新闻	6
3.1. 山西省工业和信息化厅印发《山西省有色金属行业转型升级 2023 年行动计划》，推动绿色低碳转型	6
3.2. 江苏省环保集团与中国石化集团南京化学工业有限公司签订战略合作协议	6
3.3. 铁岭市发改委印发《铁岭市“十四五”节能减排综合工作方案》	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 20230428	4

1. 每日行情

1.1. 市场行情（2023年5月4日）

环保指数: 1.08%

沪深 300: 0.03%

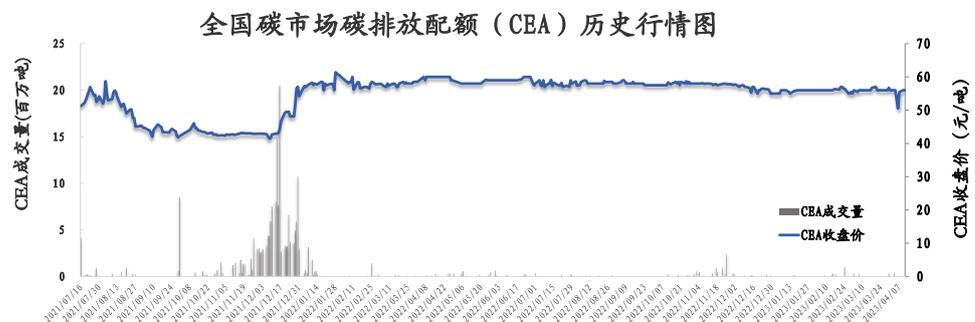
涨幅前 5 名: 绿城服务+12.23%, 城发环境+10.03%, 潍柴动力+9.98%, 洪城环境+9.22%, 京源环保+6.25%

跌幅前 5 名: 晋控煤业-9.49%, 新天然气-6.96%, 泛亚微透-5.55%, *ST 交投-5.02%, 聚光科技-4.61%。

1.2. 碳市场行情（2023年5月4日）

今日全国碳市场碳排放配额 (CEA) 挂牌协议交易成交量 10 吨, 成交额 555.00 元, 开盘价 55.50 元/吨, 最高价 55.50 元/吨, 最低价 55.50 元/吨, 收盘价 55.50 元/吨, 收盘价较前一日上涨 0.91%。今日无大宗协议交易。今日全国碳排放配额 (CEA) 总成交量 10 吨, 总成交额 555.00 元。截至今日, 全国碳市场碳排放配额 (CEA) 累计成交量 234,150,819 吨, 累计成交额 10,717,585,310.34 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 20230428

CCER	深圳	天津	四川
挂牌成交量 (吨)	25	16000	39
挂牌成交均价 (元)	47.2	-	68.41
大宗成交量 (吨)	0	0	0

数据来源: 碳道, 东吴证券研究所

2. 公司公告

【路德环境-22 年年报内容更正】子公司路德生物环保技术(亳州)持股比例由 100% 更正为 85%。

【高能环境-提供担保】为控股子公司高能修复担保金额不超过人民币 700 万元，为全资子公司江西鑫科担保金额不超过人民币 15,000 万元。

【仕净科技-签署《战略合作协议》】全资子公司仕净光能与无锡惟忻元签署《战略合作协议》，双方拟成立一家项目公司专注于研究开发及生产 6N 级别高纯度石英砂，其产品应用范围包括但不限于芯片的抛光材料、光伏坩锅材料、半导体用封装材料和医药制作材料等。公司持股 51%，无锡惟忻持股 49%。

【华宏科技-回购股份进展】截至 23 年 4 月 30 日，公司累计回购股份约 1,31 万股，占公司目前总股本的 0.23%，最高成交价为 18.76 元/股，最低成交价为 14.85 元/股，成交总金额为人民币约 22,52 万元。

【东江环保-向特定对象发行 A 股股票】确定此次发行价格为 5.31 元/股，此次发行数量约 2.26 亿股，募集资金总额约 12 亿元。广晟集团获配 3.47 亿元 华夏基金、UBS AG 等在列。

【景津装备-高管竞价减持股份进展】截至 23 年 4 月 28 日，副总经理卢毅通过集中竞价方式累计减持 12 万股，占公司总股本的 0.02%。本次减持计划尚未实施完毕，计划减持不超过公司总股本的 0.036%。

【隆华科技-回购股份进展】公司累计回购约 1104 万股，占比 1.22%。最高成交价为 7.85 元/股，最低成交价为 7.19 元/股，支付的总金额约为 8253 万元。

【节能国祯-解除质押】股东安徽国祯解除质押公司股份 1574 万股，占其所持比例 13.45%，占公司总股本比例 2.25%。

【维尔利-回购股份进展】截至 23 年 4 月 30 日，公司以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量为 1193 万股，占公司总股本 1.5%，成交总金额约为 5200 万元，最高成交价为 4.68 元/股，最低成交价为 4.00 元/股。

【卓越新能-权益分派】2022 年年度，每股派发现金红利 1.55 元(含税)，共计派发现金红利 1.86 亿元，现金红利发放日为 2023/5/12。

【华鼎股份-减持进展】股东发展资产、杭州越骏共持股比例为 6.72%，减持时间过半，减持数量为 0 股。

【冠中生态-拟中标项目】公司组成的联合体成“浮梁县废弃矿山绿色生态修复治理项目设计采购施工总承包”项目第一中标候选人，中标金额约 4.41 亿元。

【森远股份-解除质押与被质押】第一大股东郭松森解除质押 245 万股，新质押 245 万股。其累计质押公司股份数量约为 1.21 亿股，占其持股 91.55%，占公司总股本比例 25%。

【中山公用-回购股份进展】截至 2023 年 4 月 30 日，公司以集中竞价方式累计回购公司股份约 738 万股，占公司总股本的 0.5%，最高成交价为 7.51 元/股，最低成交价为 6.92 元/股，支付总金额约为 5319 万元。

【中创环保-大宗交易】以 6.14 元成交 350 万股，占流通股比 0.9082%，占总股本比 0.9079%，总成交金额 2149 万元。

【大禹节水-大宗交易】以 4.13 元成交 665.02 万股，占流通股比 0.9487%，占总股本比 0.7716%，总成交金额 2746.54 万元。

【宝馨科技-大宗交易】以 8.01 元成交 25 万股，占流通股比 0.0451%，占总股本比 0.0347%，总成交金额 200.25 万元。

【雪浪环境-大宗交易】以 6.07 元成交 30 万股，占流通股比 0.1044%，占总股本比 0.0901%，总成交金额 182.10 万元。

3. 行业新闻

3.1. 山西省工业和信息化厅印发《山西省有色金属行业转型升级 2023 年行动计划》，推动绿色低碳转型

山西省工业和信息化厅印发《山西省有色金属行业转型升级 2023 年行动计划》，推动有色金属行业绿色低碳转型，加快推广应用和全面普及先进适用以及成熟可靠的节能工艺技术装备，如氧化铝生产过程深度节能技术、新型稳流保温铝电解槽节能技术、绿色低碳铝电解深度节能技术、复式反应新型原镁冶炼技术、氧气底吹炼铜等技术；持续推进绿色工厂创建和环保绩效升级工作，让绿色成为发展的“最亮底色”；积极盘活矿山闲置土地，充分利用好厂区建筑空地、厂房屋顶，布局分布式光伏发电项目和积极参与集中式光伏发电等新能源项目，提高企业绿色能源保障能力；优化用能结构，持续提高风、光、水电等可再生能源的消纳权重，从源头上降低单位产品碳排放。

3.2. 江苏省环保集团与中国石化集团南京化学工业有限公司签订战略合作协议

近日，江苏省环保集团与中国石化集团南京化学工业有限公司签订战略合作协议，

根据协议内容，双方将在化工环保领域开展全面战略合作，推动生态环境治理和践行高质量发展。

3.3. 铁岭市发改委印发《铁岭市“十四五”节能减排综合工作方案》

铁岭市发展和改革委员会发布《铁岭市“十四五”节能减排综合工作方案》，到 2025 年，全市单位地区生产总值能耗比 2020 年下降 14.5%。能源消费总量得到合理控制，化学需氧量、氨氮、氮氧化物、挥发性有机物重点工程减排量分别达到 0.7862 万吨、0.009 万吨、0.4872 万吨和 0.1832 万吨。节能减排政策机制更加健全，重点行业能源利用效率和主要污染物排放控制水平基本达到国际先进水平，经济社会发展绿色转型取得显著成效。

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>

