东吴证券 SOOCHOW SECURITIES

双碳环保日报

川渝联合印发征集工业领域低碳技术&装备&产品的通知，聚焦节能节水等领域

2023 年 05 月 05 日

增持（维持）

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

《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》

2023-05-04

《财政部推进第三批海绵城市建设，政策红利凸显》

2023-05-03

请务必阅读正文之后的免责声明部分

内容目录

1. 每日行情 4
1.1. 市场行情（2023 年 5 月 5 日） 4
1.2. 碳市场行情（2023 年 5 月 5 日） 4
2. 公司公告 5
3. 行业新闻 6
3.1. 川渝联合印发征集工业领域低碳技术产品等的通知 6
3.2. 河北省发改委印发征求河北省生活垃圾处理收费管理办法意见的通告 6
4. 风险提示 6

请务必阅读正文之后的免责声明部分

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 20230504.....4

1. 每日行情

1.1. 市场行情（2023 年 5 月 5 日）

环保指数： -0.56%

沪深 300： -0.33%

涨幅前 5 名：中环装备+8.19%，苏交科+6.61%，中原环保+6.28%，城发环境+6.18%，天瑞仪器+5.76%。

跌幅前 5 名：百川畅银-7.56%，盾安环境-7.09%，*ST 博天-4.89%，唯赛勃-4.11%，中材国际-3.87%。

1.2. 碳市场行情（2023 年 5 月 5 日）

今日全国碳市场碳排放配额(CEA)挂牌协议交易成交量 11 吨，成交额 610.50 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，收盘价与前一日持平。今日无大宗协议交易。今日全国碳排放配额（CEA）总成交量 11 吨，总成交额 610.50 元。截至今日，全国碳市场碳排放配额（CEA）累计成交量 234,150,830 吨，累计成交额 10,717,585,920.84 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 20230504

CCER	上海	深圳	四川
挂牌成交量（吨）	0	978	15
挂牌成交均价（元）	-	52	59.53
大宗成交量（吨）	10	10,100	22,000

数据来源：碳道，东吴证券研究所

请务必阅读正文之后的免责声明部分

2. 公司公告

【津膜科技-股东减持】持有本公司股份 2,776 万股(占本公司总股本比例 9.19%)的股东高新投资发展有限公司计划十五个交易日后的六个月内以集中竞价、大宗交易或两者相结合等方式减持本公司股份不超过 604 万股(不超过本公司总股本比例 2%),价格根据减持时市场价决定。

【节能铁汉-可转债价格下修】股票已有 10 个交易日的收盘价低于当期转股价格 3.82 元/股的 85%,即 3.25 元/股,预计触发转股价格向下修正条件。

【百川股份-担保】公司近日累计发生担保金额 8,000 万元,被担保人是合并报表范围内子公司宁夏百川、南通百川,公司母子孙公司申请担保金额 39.41 亿元,剩余可用担保额度 4.62 亿元。

【宝馨科技-解除质押】控股股东江苏捷登持有 1,428.24 万股于 5 月 4 日解禁,占公司总股本 1.98%。

【华光环能-担保】公司计划向股东大会申请为持股 35%的公司高州燃机提供担保,金额不超过人民币 2.5 亿元,担保期限以签约合同为准。

【中材节能-订单】全资子公司武汉建材院中标国能江苏新能源公司武进国茂 40.013MWP 光伏 EPC 总承包项目,合同金额 1.77 亿元。

【宝泰隆-矿区范围】控股子公司东润矿业收到七台河密林石墨二矿矿区批复,开采标高 302 米至-273 米,露天剥离境界标高 340 米至-273 米,矿区面积 1.3324 平方公里。

【金科环境-解禁】部分首次公开发行限售股份计划于 2023 年 5 月 11 日上市流通,数量为 5,662.5 万股。涉及限售股股东 19 名,占公司总股本的 55.10%。

【节能国祯-减持进展】持股 5%以上股东长江环保集团及三峡资本尚未减持其所持有的公司股份,目前减持计划时间已过半。

【ST 星源-担保】全资子公司世纪星源物业向全资子公司智慧空间提供担保,金额 1,700 万元,期限一年。

【雪迪龙-权益分派】股东大会通过权益分配方案,以公司 2022 年权益分派实施时股权登记日的总股本为基数,向全体股东每 10 股派 3.90 元人民币现金(含税),通过深股通持有股份的香港市场投资者、QFII、RQFII 以及持有首发前限售股的个人和证券投资基金每 10 股派现金 3.51 元,股权登记日为 2023 年 5 月 11 日;“迪龙转债”转股价格从 8.26 元/股调整为 7.87 元/股。

【兴蓉环境-中标】子公司成都兴蓉再生能源公司中标成都中心城区厨余（餐厨）垃圾无害化处理项目（三期），金额餐厨垃圾处理费单价（含税）为 71 元/吨，厨余垃圾处理费单价（含税）为 102 元/吨。项目处理规模为 500 吨/天，其中餐厨垃圾处理规模为 400 吨/天；家庭厨余及其他厨余垃圾处理规模为 100 吨/天，经营期限 25 年。

【ST 交投-大宗交易】以 8.08 元成交 47 万股，占流通股比 0.2553%，占总股本比 0.2553%，总成交金额 379.76 万元。

【亿利洁能-年报修改】修改年报中若干错误，补充关联租赁情况。

3. 行业新闻

3.1. 川渝联合印发征集工业领域低碳技术产品等的通知

5 月 4 日，四川省经济和信息化厅、重庆市经济和信息化委员会联合下发《关于征集工业领域绿色低碳先进适用技术、装备、产品的通知》，面向川渝工业领域征集一批绿色低碳先进适用技术、装备、产品，择优发布《川渝绿色低碳领域鼓励推广应用的技术、装备和产品目录（2023 年版）》，聚焦川渝主导产业高质量发展及工业碳达峰重点领域，重点征集节能、节水、资源综合利用、减污降碳等四大方向。

3.2. 河北省发改委印发征求河北省生活垃圾处理收费管理办法意见的通告

5 月 4 日，河北省发改委会同省财政厅、省住房城乡建设厅、省税务局共同起草《河北省生活垃圾处理收费管理办法》并面向社会征求意见，时间截止至 6 月 4 日。

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。

请务必阅读正文之后的免责声明部分

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