

环保行业（含新三板）

行业周报（20190101—20190105）

《环境影响评价法》修改

中性

2019年01月06日

行业研究/行业周报

行业近一年市场表现



分析师：张红兵

执业证书编号：S0760511010023

电话：010-83496356

邮箱：zhanghongbing@sxzq.com

分析师：张婉姝

执业证书编号：S0760518110002

电话：010-83496305

邮箱：zhangwanshu@sxzq.com

太原市府西街69号国贸中心A座28层
北京市西城区平安里西大街中海国际中心7层

山西证券股份有限公司

http://www.i618.com.cn

核心观点

2018年12月29日人大常委会通过了《环境影响评价法》修改的决议，取消了环评公司的资质审批监管，符合条件的建设单位可以自行编制环评报告书，但建设单位和技术单位要对环评报告书负责，并明确了违法后果。

我们认为，环评法修改并不意味着取消环评。而是对以往环境影响评价过程中不规范行为的强化监督和整改，以避免寻租，使环评回归原本的预防污染的目标上来。环评（尤其是事中、事后环评）依然是环保领域重要的防治制度之一。

上周环保行业市场概况

上周环保工程及服务II（申万）指数下跌0.01%，沪深300指数下跌0.84%，环保板块跑输大盘0.85%。上周环保各子板块涨跌不一，其中，监测板块下跌0.20%，其余板块均上涨，涨幅最大的为节能和大气板块，分别为2.97%和2.36%。上周环保板块整体估值上升，PE（TTM）为17.29，低于创业板的28.27；PB为1.55，低于创业板的3.52。

上周无新增挂牌、做市、申请上市辅导、摘牌新三板环保企业。

行业政策与动态

环境影响评价法正式修改。主要内容如下：一、取消环评公司（技术单位）的资质审批监管，有能力的建设单位也可自行编制环评报告书。二、建设单位应对环评报告书的内容和结论负责，若技术单位存在错误的承担相应责任。三、新增信用监管，审批环评的部门应将编制单位、编制主持人和主要编制人员的相关违法信息记入社会诚信档案，并纳入全国信用信息共享平台和国家企业信用信息公示系统向社会公布。四、环评报告书出现内容虚假，环评结论不正确等问题的责任承担，为此次环评法修改的重中之重。

1月4日-19日，河北省将在全省组织开展2018-2019年秋冬季第四轮大气环境执法专项行动。此次行动将继续把扬尘污染防治作为重点检查内容，重点检查企业错峰生产落实情况；对重点涉气污染物排放大中型企业开展“解剖式”执法检查；对重点行业VOCs深度整治企业开展现场执法检查；对钢铁、建材、火电、焦化、碳素、食品等行业企业污染防治设施设置运行和达标排放情况，以及无组织排放管控情况逐工序逐工艺进行全面排查。

风险提示

政策推进不及预期，债务及融资风险，项目进度不及预期，二级市场整体波动风险。

目录

目录	2
图表目录.....	2
1. 上周环保行业市场概况	3
1.1 A 股环保板块行情回顾.....	3
1.2 新三板环保板块动态.....	4
2. 行业政策及动态.....	5
3. 上周环保公司要闻回顾	6
3.1 A 股环保公司动态.....	6
3.2 新三板环保公司动态.....	9
4. 本周大事提醒	10
5. 风险提示	10

图表目录

图 1: 上周环保板块行情回顾.....	3
图 2: 上周各行业涨跌幅	3
图 3: 上周环保各板块涨跌幅.....	3
图 4: 环保行业上周涨/跌前 5 名	3
图 5: PE (TTM)	4
图 6: PB	4
表 1: 已申请上市企业情况跟踪.....	4
表 2: 上周重要公告.....	6
表 3: 上周增发实施情况汇总.....	9
表 4: 上周重要公告汇总	9
表 5: 上周增发预案汇总	10
表 6: 本周大事提醒.....	10

1. 上周环保行业市场概况

1.1 A 股环保板块行情回顾

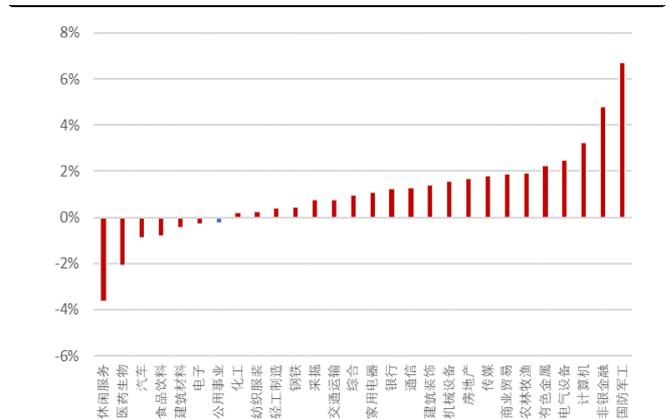
上周环保工程及服务 II（申万）指数下跌 0.01%，沪深 300 指数下跌 0.84%，环保板块跑输大盘 0.85%。上周公用事业板块整体下跌 0.26%，在所有申万一级行业中表现居后。

图 1：上周环保板块行情回顾



数据来源：山西证券研究所、Wind

图 2：上周各行业涨跌幅

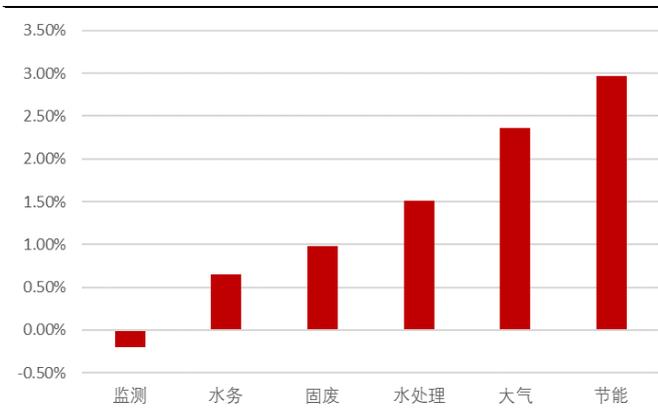


数据来源：山西证券研究所、Wind

上周环保各子板块涨跌不一，其中，监测板块下跌 0.20%，其余板块均上涨，涨幅最大的为节能和大气板块，分别为 2.97%和 2.36%。

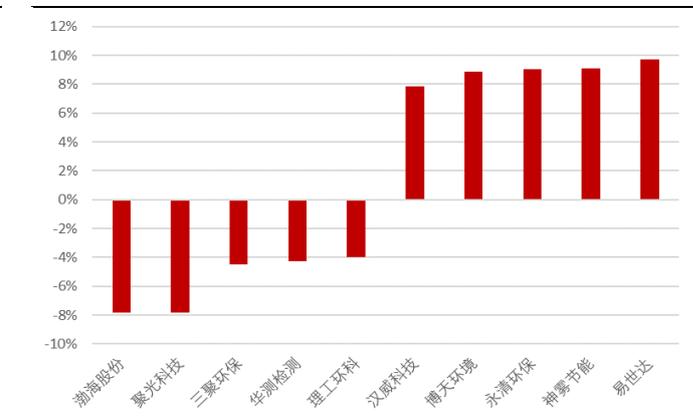
上周环保板块涨幅前 5 名分别为：易世达、神雾节能、永清环保、博天环境、汉威科技；上周环保板块跌幅前 5 名分别为：渤海股份、聚光科技、三聚环保、华测检测、理工环科。

图 3：上周环保各板块涨跌幅



数据来源：山西证券研究所、Wind

图 4：环保行业上周涨/跌前 5 名



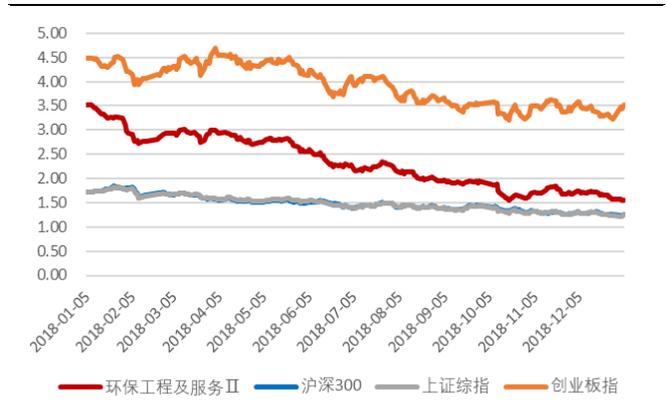
数据来源：山西证券研究所、Wind

上周环保板块整体估值上升,PE(TTM)为 17.29,低于创业板的 28.27; PB 为 1.55, 低于创业板的 3.52。

图 5: PE (TTM)



图 6: PB



数据来源: 山西证券研究所、Wind

数据来源: 山西证券研究所、Wind

1.2 新三板环保板块动态

上周无新增新三板挂牌环保企业。

上周无新增新三板环保做市企业。

上周无新增申请上市辅导环保企业。

表 1: 已申请上市企业情况跟踪

代码	名称	公告日期	辅导机构	起始日期	总股本 (万股)	总市值 (万元)	拟上市板块	最新进程
832218.0C	德长环保	2015/11/18	财通证券	2015/11/18	16700.00	166666.00	-	辅导
831988.0C	乐普四方	2015/12/15	东莞证券	2015/12/13	21000.00	66780.00	-	辅导
833310.0C	仁新科技	2016/1/15	西南证券	2016/1/11	9220.00	46561.00	-	辅导
831124.0C	中标节能	2016/1/28	招商证券	2015/12/28	5000.00	7500.00	-	辅导
830964.0C	润农节水	2016/1/28	中信建投 证券	2016/1/26	9600.00	142464.00	主板	终止
831208.0C	洁昊环保	2016/1/28	海通证券	2016/1/27	9751.21	71086.36	创业板	已反馈
832899.0C	景津环保	2016/2/29	中国银河	2016/2/22	32685.00	494524.05	主板	已受理
832938.0C	国林环保	2016/3/30	华福证券	2016/3/29	4005.00	73852.20	创业板	已反馈
833147.0C	华江环保	2016/4/22	东北证券	2016/4/22	10128.60	77382.50	-	辅导
834718.0C	绿创声学	2016/6/8	民生证券	2015/10/22	6185.00	43913.50	-	辅导
833896.0C	海诺尔	2017/3/20	申万宏源	2017/3/3	10950.00	121216.50	-	辅导

证券

835710.00	仕净环保	2017/4/18	长城证券	2017/4/6	6284.00	56241.80	-	辅导
835283.00	节水股份	2017/4/21	东吴证券	2017/4/21	15000.00	105000.00	-	辅导
831562.00	山水环境	2018/12/7	中航证券	2017/5/27	15252.10	61008.40	-	辅导
831370.00	新安洁	2017/6/6	申万宏源	2017/6/2	11220.00	88638.00	-	辅导
836054.00	深港环保	2017/6/9	东兴证券	2017/6/9	8950.00	67125.00	-	辅导
835476.00	金科资源	2017/7/5	国金证券	2017/7/5	10000.00	-	-	辅导
430430.00	普滤得	2017/7/7	东吴证券	2017/7/3	5530.00	32516.40	-	辅导
430462.00	树业环保	2017/8/8	招商证券	2017/7/28	22,400.00	161,280.00	-	辅导
430405.00	星火环境	2017/8/8	东吴证券	2017/8/8	5,676.00	158,928.00	-	辅导
830777.00	金达莱	2017/10/26	招商证券	2017/10/25	20700.00	288144.00	-	辅导
831540.00	京源环保	2017/11/16	平安证券	2017/10/31	7,646.35	535,244.50	-	辅导
831068.00	凌志环保	2017/12/27	天风证券	2017/12/22	10,752.24	89,243.58	-	辅导
837679.00	百川环能	2018/5/22	中原证券	2018/5/18	12,032.45	240,648.94	-	辅导
836926.00	神洁环保	2018/5/31	东兴证券	2018/5/23	7,027.01	65,702.57	-	辅导

数据来源：山西证券研究所、Wind

上周无新三板环保企业摘牌。

2. 行业政策及动态

➤ 环境影响评价法正式修改

中国水网：<http://www.h2o-china.com/news/285776.html>

2018年12月29日，全国人民代表大会常务委员会对环评法做出修改。

主要内容如下：

一、取消环评公司（技术单位）的资质审批监管，有能力的建设单位也可自行编制环评报告书（表）。

二、建设单位应对环评报告书（表）的内容和结论负责，若技术单位存在错误的承担相应责任。

三、新增信用监管，审批环评的部门应将编制单位、编制主持人和主要编制人员的相关违法信息记入社会诚信档案，并纳入全国信用信息共享平台和国家企业信用信息公示系统向社会公布。

四、环评报告书（表）出现内容虚假，环评结论不正确等问题的责任承担，为此次环评法修改的重中之重。

➤ 河北省开展秋冬季第四轮大气环境执法专项行动

北极星环保网:

(<http://huanbao.bjx.com.cn/news/20190106/954395.shtml>)

1月4日至19日,河北省将在全省组织开展2018-2019年秋冬季第四轮大气环境执法专项行动。

此次行动将继续把扬尘污染防治作为重点检查内容,同时重点检查企业错峰生产落实情况,尤其是A类免于错峰生产的工业企业,要细致排查其是否真正达到排污绩效评价标准。对重点涉气污染物排放大中型企业开展“解剖式”执法检查,严格落实环境问题“一次性告知”制度,全方位堵塞工业企业污染治理设施管理漏洞。对重点行业挥发性有机物深度整治企业开展现场执法检查,及时向企业提供行业最先进的污染治理相关技术信息,有效帮助企业提升对挥发性有机物的治理能力。对钢铁、建材、火电、焦化、碳素、食品加工等行业企业污染防治设施设置运行和达标排放情况,以及无组织排放管控情况逐工序逐工艺进行全面排查,帮助制定整治方案,切实解决环境问题。

3. 上周环保公司要闻回顾

3.1 A 股环保公司动态

上周 A 股环保公司重要公告

表 2: 上周重要公告

公告日期	代码	名称	公告名称	公告内容
2019/01/02	300137.SZ	先河环保	关于公司控股股东增持公司股份比例达到1%的公告	公司控股股东李玉国先生于2018年12月10日至2018年12月28日期间通过深圳证券交易所证券交易系统集中竞价方式累计增持公司股份5,525,780股,占公司总股本的1.00%。
2019/01/02	300137.SZ	先河环保	关于回购公司股份的进展公告	截至2018年12月末,公司累计通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购股份数量为4,613,200股,占公司目前总股本的0.84%,最高成交价为8.74元/股,最低成交价为6.99元/股,支付的总金额为36,901,998.60元(不含交易费用)。
2019/01/03	600461.SH	洪城水业	关于预中标定南县2018-2020年度城区污水管网改造工程PPP项目的公告	公司及公司全资孙公司南昌市自来水工程有限责任公司作为联合体投标成员预中标定南县城乡规划建设局定南县2018-2020年度城区污水管网改造工程PPP项目的社会资本合

				作方, 中标金额约 46,445.17 万元。
2019/01/03	600874.SH	创业环保	中标公告	公司为界首市污水处理 PPP 项目(第二批)的中标(成交)供应商, 中标金额约 4.87 亿元。
2019/01/03	600526.SH	菲达环保	关于良协基金合伙份额转让协议的公告	公司拟将本公司所持有的杭州良协股权投资基金管理合伙企业(有限合伙)12%合伙份额以不低于相应评估值 3,804.1788 万元的价格转让给巨化集团有限公司。2018 年 12 月 29 日, 本公司与巨化集团签署了《杭州良协股权投资基金管理合伙企业(有限合伙)基金份额转让协议书》。
2019/01/03	300056.SZ	三维丝	关于子公司签订重大合同的提示性公告	美国珀挺与 LoLita Packaging LLC 于美国德州签订合同, 主要内容为美国珀挺向 LoLita Packaging LLC 提供新建筑、翻新、改善提升及修理、维修工作, 合同金额: 2815 万美元。
2019/01/03	002658.SZ	雪迪龙	关于回购公司股份的进展公告	2018 年 12 月, 公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购股份, 累计回购股份数量 1,387,000 股, 占公司总股本的 0.23%, 最高成交价为 7.83 元/股, 最低成交价为 7.03 元/股, 成交总金额为 10,162,212 元(不含交易费用)。
2019/01/03	000820.SZ	神雾节能	关于收到政府企业扶持资金的公告	公司于近日收到江西新建长埠工业园区管委会划拨的企业扶持资金 5000 万元。
2019/01/03	300362.SZ	天翔环境	关于公司收到中标通知书的公告	公司作为主办方与中建安装工程有限公司组成联合体中标青白江区第三污水处理厂及配套管网工程 PPP 项目, 项目金额 32,554.06 万元。
2019/01/03	300203.SZ	聚光科技	关于回购公司股份比例达 1%暨回购进展公告	截至 2018 年 12 月 31 日, 公司累计回购股份数量 5,850,000 股, 占公司目前总股本的比例 1.29%, 最高成交价为 26.49 元/股, 最低成交价为 24.05 元/股, 成交总金额 148,778,782.14 元(不含交易费用)。
2019/01/03	603686.SH	龙马环卫	公司董事减持股份计划公告	公司持股 5%以上股东、董事陈敬洁先生持有公司股份 14,957,500 股, 占公司总股本的 5.0024%。上述股份均为无限售条件流通股。陈敬洁先生拟自公告披露之日起 15 个交易日之后的 6 个月内通过集中竞价或大宗交易或两者相结合的方式减持合计不超过 3,500,000 股, 即合计不超过公司总股本的 1.1705%。
2019/01/03	000685.SZ	中山公用	关于全资子公司签署特许权协议之补充协	中山市人民政府决定北部组团垃圾综合处理

			议的公告	基地垃圾焚烧发电厂和垃圾渗滤液处理厂三期项目的规模为日处理生活垃圾 1200 吨，项目按上述规模建成投产后前 5 年的垃圾保底供应量为 750 吨/日，建成投产后第 6 年起垃圾保底供应量为 900 吨/日。中山市住房和城乡建设局为中山市人民政府授权代表，有权与天乙能源签署《特许权协议》。垃圾处理费单价之基准价为 92.00 元/吨。
2019/01/03	300385.SZ	雪浪环境	关于合计持股 5%以上股东减持计划期限届满并拟继续减持股份的公告	合计持有无锡雪浪环境科技股份有限公司股份 6,520,550 股(占本公司总股本比例 5.01%)的股东杨建林先生、杨珂先生和杨婷钰女士，计划于本公告披露之日起 15 个交易日之后 6 个月内，以集中竞价交易或大宗交易方式减持其持有的公司部分股份，合计减持数量不超过 1,630,000 股(占公司股份总数的 1.25%)。
2019/01/04	600526.SH	菲达环保	关于菲达宝开股权交易合同的公告	公司于 2018 年 11 月 28 日披露公告，拟将江苏菲达宝开电气股份有限公司 100% 股权以不低于净资产评估值 262,550,000.00 元的价格整体转让给菲达集团有限公司，2019 年 1 月 2 日，本公司与菲达集团签署了《江苏菲达宝开电气股份有限公司 100% 股权交易合同》，转让价格为 26,255 万元。
2019/01/04	300125.SZ	易世达	关于 2018 年度利润分配预案的预披露公告	公司拟以截至 2018 年 12 月 31 日的总股本 177,000,000 股为分配基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。
2019/01/04	300145.SZ	中金环境	关于回购公司股份的进展公告	截至 2018 年 12 月 31 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量 29,740,285 股，占公司总股本的 1.55%，最高成交价为 4.05 元/股，最低成交价为 3.22 元/股，支付的总金额为 111,085,912.53 元(含交易费用)。
2019/01/04	002479.SZ	富春环保	关于回购公司股份的进展公告	截至 2018 年 12 月 31 日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量共 1,147,700 股，占公司总股本的 0.1284%，最高成交价为 4.39 元/股，最低成交价为 4.32 元/股，支付总金额为 4,999,039.5 元(含交易费用)。
2019/01/05	600388.SH	龙净环保	关于公司董事会秘书变更的公告	公司原董事会秘书罗继永先生因个人原因辞去公司董事会秘书职务，且不在公司担任其他职务。公司董事会同意聘任董事廖剑锋先生兼任公司董事会秘书。
2019/01/05	600277.SH	亿利洁能	关于公司绿色公司债券发行预案调整事项	本次发行的公司债券票面总额由“不超过人

			的说明	人民币 10 亿元（含 10 亿元）” 变更为 “不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元）”；本次公司债券期限由 “不超过 3 年（含 3 年）” 变更为 “不超过 5 年（含 5 年）”；担保情况由 “本次绿色公司债券为无担保债券” 变更为 “由亿利资源集团有限公司提供连带责任保证担保”；同时对募集资金的使用范围也进行了调整。
2019/01/05	300332.SZ	天壕环境	关于获得政府补助的公告	公司自 2018 年 7 月 14 日至 2018 年 12 月 31 日，公司及子公司累计收到的与收益有关的政府补助资金共计人民币 23,895,400.36 元，达到公司 2017 年度经审计的归属于上市公司股东的净利润 20% 以上且绝对金额超过 200 万元。

数据来源：山西证券研究所、Wind

上周无 A 股环保公司发布定增预案，1 家环保公司增发股票上市流通。

表 3：上周增发实施情况汇总

代码	名称	增发上市日	预计募资总额（亿元）	实际募资总额（亿元）	数量（万股）	发行价格（元）
000967.SZ	盈峰环境	2019-01-04	152.50	152.50	199,607.33	7.64

数据来源：山西证券研究所、Wind

3.2 新三板环保公司动态

上周新三板环保公司重要公告。

表 4：上周重要公告汇总

公告日期	代码	名称	公告名称	公告内容
2019/01/04	837865.0C	巨峰嘉能	巨峰嘉能关于与航天长城节能环保科技有限公司签订环境服务合同的公告	公司近日与航天节能签订了《年产 300 万吨煤矸石固体废弃物综合利用项目环境服务合同》，合同金额 1.3 亿元。
2019/01/05	831512.0C	环创科技	收购资产的公告	公司拟与福建省三洋保洁服务有限公司股东游志丹签订《股权转让协议》，公司拟以 714 万元收购游志丹持有三洋的 70% 股权。本次收购完成后，三洋将成为公司控股子公司。
2019/01/05	832540.0C	康沃动力	股权司法冻结公告	公司股东张有萍持有公司股份 2,063,000 股被司法冻结，占公司总股本 2.00%。在本次被冻结的股份中，1,875,000 股为有限售条件股份，188,000 股为无限售条件股份。该司法冻结期限为 2018 年 12 月 5 日起至 2021 年 12 月 4 日止。

数据来源：山西证券研究所、Wind

上周 3 家新三板环保公司发布定增预案，无新三板环保公司

股票挂牌转让。

表 5: 上周增发预案汇总

代码	名称	预案公告日	最新公告日	最新进度	数量(万股)	募资(亿元)	增发价格(元)
835811.0C	唯达技术	2018-12-29	2019-01-05	董事会预案	750.00	0.62	8.30
832043.0C	卫东环保	2018-07-04	2019-01-04	停止实施	1,635.00	0.16	1.00
833214.0C	汇乐环保	2018-12-19	2019-01-04	股东大会通过	100.00	0.10	10.00

数据来源: 山西证券研究所、Wind

4.本周大事提醒

表 6: 本周大事提醒

类别	日期	代码	名称	事件
A 股	2019/01/07	300332.SZ	天壕环境	股东大会召开
	2019/01/07	300140.SZ	中环装备	股东大会召开
	2019/01/09	603568.SH	伟明环保	限售股份上市流通
	2019/01/09	300335.SZ	迪森股份	股东大会召开
	2019/01/09	002499.SZ	科林环保	股东大会召开
	2019/01/10	000598.SZ	兴蓉环境	股东大会召开
	2019/01/14	300187.SZ	永清环保	股东大会召开
三板	2019/01/08	870585.0C	君辉环保	股东大会召开
	2019/01/11	831704.0C	九如环境	股东大会召开

数据来源: 山西证券研究所、Wind

5.风险提示

政策推进不及预期, 债务及融资风险, 项目进度不及预期, 二级市场整体波动风险。

投资评级的说明：

——报告发布后的 6 个月内上市公司股票涨跌幅相对同期上证指数/深证成指的涨跌幅为基准

——股票投资评级标准：

买入： 相对强于市场表现 20%以上
增持： 相对强于市场表现 5~20%
中性： 相对市场表现在-5%~+5%之间波动
减持： 相对弱于市场表现 5%以下

——行业投资评级标准：

看好： 行业超越市场整体表现
中性： 行业与整体市场表现基本持平
看淡： 行业弱于整体市场表现

免责声明：

山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。本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息,但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。入市有风险,投资需谨慎。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。在任何情况下,本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本所于发布本报告当日的判断。在不同时期,本所可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司或其关联机构在法律许可的情况下可能持有或交易本报告中提到的上市公司所发行的证券或投资标的,还可能为或争取为这些公司提供投资银行或财务顾问服务。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突。本公司在知晓范围内履行披露义务。本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。未经本公司事先书面授权,本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品,或再次分发给任何其他人,或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。否则,本公司将保留随时追究其法律责任的权利。