

行业周报 (第十周)

2019年03月10日

行业评级:

公用事业 增持 (维持)  
环保 II 增持 (维持)

王玮嘉 执业证书编号: S0570517050002  
研究员 021-28972079  
wangweijia@htsc.com

赵伟博 010-56793949  
联系人 zhaoweibo@htsc.com

本周观点

3月8日财政部下发《关于推进政府和社会资本合作规范发展的实施意见》，我们认为此次文件明确 PPP 项目政府负债空间，有利于规范增量 PPP 项目运作，存量规范项目进展有望加速，未来需紧密关注 PPP 项目融资环境，短期建议关注碧水源、高能环境、国祯环保等，中长期持续推荐造血能力强的运营类企业，如瀚蓝环境、龙马环卫等。

子行业观点

环保: 财政部发文明确了 PPP 项目政府负债空间，有利于规范增量 PPP 项目运作，短期建议关注碧水源/高能环境/国祯环保等，中长期持续推荐现金流创造能力强的运营类企业，如瀚蓝环境/龙马环卫等。公用: 制造业等行业增值税率降为 13%，火电有望受益，推荐华能国际，二线推荐内蒙华电/建投能源/皖能电力。

重点公司及动态

环保组合: 瀚蓝环境: 公司固废/燃气/污水/供水业务运营属性明显，贡献稳定现金流，未来有望实现稳健增长。公用组合: 京能电力: 18-20 年预计新增装机 579 万千瓦，供电区域供需有望改善。皖能电力: 低估值高弹性，根据公告，未来拟注入优质资产。

风险提示: 政策推进不达预期，项目进度不达预期。

一周涨幅前十公司

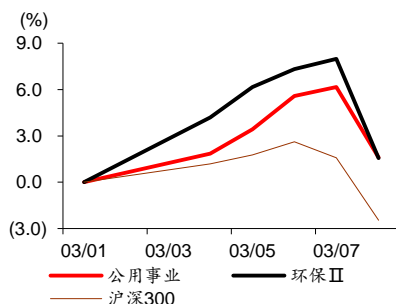
公司名称	公司代码	涨跌幅(%)
骆驼股份	601311.SH	47.78
京蓝科技	000711.SZ	47.25
易世达	300125.SZ	43.17
哈投股份	600864.SH	36.39
岷江水电	600131.SH	29.09
桂东电力	600310.SH	29.09
梅雁吉祥	600868.SH	24.06
城投控股	600649.SH	21.92
菲达环保	600526.SH	15.85
天壕环境	300332.SZ	14.89

一周跌幅前十公司

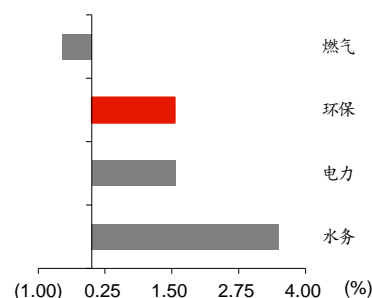
公司名称	公司代码	涨跌幅(%)
联美控股	600167.SH	(9.63)
赣能股份	000899.SZ	(8.32)
百川能源	600681.SH	(7.34)
旺能环境	002034.SZ	(5.43)
乐山电力	600644.SH	(5.25)
长源电力	000966.SZ	(4.80)
博天环境	603603.SH	(4.63)
达刚路机	300103.SZ	(4.50)
西昌电力	600505.SH	(4.35)
新疆浩源	002700.SZ	(4.03)

资料来源: 华泰证券研究所

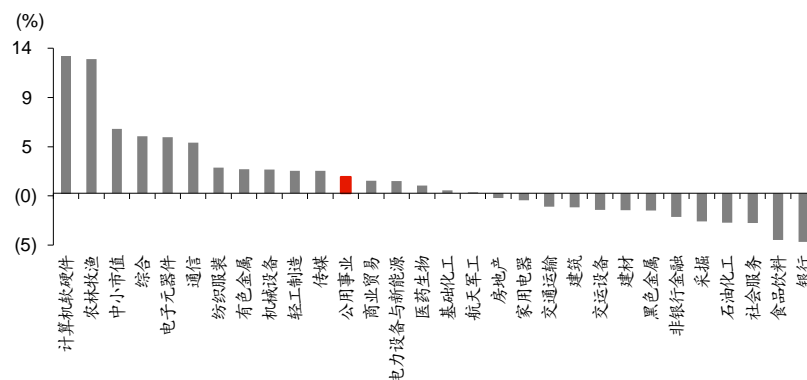
一周内行业走势图



一周行业内各子板块涨跌幅



一周内各行业涨跌幅



本周重点推荐公司

公司名称	公司代码	评级	03月08日	目标价区间 (元)	EPS (元)				P/E (倍)			
			收盘价 (元)		2017	2018E	2019E	2020E	2017	2018E	2019E	2020E
国检集团	603060.SH	买入	23.19	24.96~27.04	0.66	0.87	1.04	1.26	35.14	26.66	22.30	18.40
瀚蓝环境	600323.SH	买入	15.66	16.52~17.70	0.85	1.18	1.27	1.54	18.42	13.27	12.33	10.17
京能电力	600578.SH	买入	3.29	3.54~3.89	0.08	0.13	0.24	0.29	41.13	25.31	13.71	11.34
皖能电力	000543.SZ	买入	5.44	6.30~6.93	0.07	0.23	0.45	0.63	77.71	23.65	12.09	8.63

资料来源: 华泰证券研究所

## 本周观点

### 环保行业头条

3月8日财政部下发《关于推进政府和社会资本合作规范发展的实施意见》，明确了规范的PPP项目应当具备的条件。《意见》明确，规范的PPP项目应当符合以下条件：属于公共服务领域的公益性项目，合作期限原则上在10年以上，按规定履行物有所值评价、财政承受能力论证程序；社会资本负责项目投资、建设、运营并承担相应风险，政府承担政策、法律等风险；建立完全与项目产出绩效相挂钩的付费机制，不得通过降低考核标准等方式，提前锁定、固化政府支出责任等。

在符合上述条件的同时，《意见》对于新上政府付费项目也规定了要求。比如，财政支出责任占比超过5%的地区，不得新上政府付费项目。按照“实质重于形式”原则，污水和垃圾处理等依照收支两条线管理、表现为政府付费形式的PPP项目除外；新签约项目不得从政府性基金预算、国有资本经营预算安排PPP项目运营补贴支出。建立PPP项目支出责任预警机制，对财政支出责任占比超过7%的地区进行风险提示，对超过10%的地区严禁新项目入库。

### 观点评述

**文件明确政府负债敞口，支出责任超5%不得新上政府付费项目。**此次实施意见基调为继续推动PPP项目的市场化运作的同时，控制政府债务，包括支出责任。文件明确提出，明确PPP支出只能使用一般公共预算支出，全部项目支出超5%后不得新上政府付费项目，规范PPP支出不算隐性负债，引导政企合作基金和险资加大对民企参与PPP的融资倾斜力度。我们认为，此次文件主要针对未来增量PPP项目，且明确了PPP项目中政府负债空间，有利于规范未来增量PPP项目运作，存量规范项目进展有望加速。

近期短久期公司债利差有所收窄，3月8日1/3/5/10年AA与AA+公司债利差分别为11/38/70/71bp（较上月同期-9/-4/+0/+0bp），我们判断当前环保上市公司流动性压力有望好转，全年经营情况有望走出18年低谷，未来仍需紧密关注金融机构对PPP项目融资态度和审批政策变化，短期建议关注碧水源、高能环境、国祯环保等，中长期持续推荐现金流创造能力强的运营类企业，如瀚蓝环境、龙马环卫等。

### 公用行业头条

3月5日上午9时，十三届全国人大二次会议在人民大会堂开幕，国务院总理李克强在大会作政府工作报告，今年将制造业等行业现行16%的增值税税率降至13%，将交通运输业等行业现行10%的增值税税率降至9%，政府工作报告指出，2019年减轻企业税收和社保缴费负担近2万亿元，各级政府要过紧日子。

### 观点评述

**增值税下调，电力行业利好显著，对环保影响总体不明显。**两会政府工作报告中提出制造业等行业增值税率从16%降为13%，工程类由10%降到9%。我们认为增值税率下调的确定性受益是最终消费者，产业链中有定价权（包括非市场化垄断定价）的环节才可以留存超额利润，对大部分流通环节来说“量”的利好高于“价”。我们认为电力企业增值税也存在下调预期，火电因其盈利能力低，受益增值税下调弹性大（标杆电价（含税）不变，不含税上网电价变相提升）；水电增值税占比高，但因其盈利能力可观弹性反而不大。

根据我们测算，火电分情景：1）非市场电含税电价不变，市场电不含税电价不变，当增值税率下调1pct，皖能电力/京能电力/长源电力18E（Wind一致预期，下同）利润弹性6.0%/4.9%/3.9%；2）假设非市场电和市场电不含税电价不变，对火电企业利润层面影响在0.4%-1.7%区间，相对偏小。水电分情景：1）非市场电部分含税电价不变，市场电不含税电价不变；增值税率下调1pct时，对川投/华能水电18E利润弹性5.0%/3.1%。2）不含税电价不变，含税电价下降，对水电企业18E利润增厚0%-0.4%，持续推荐华能国际，二线推荐内蒙华电/建投能源/皖能电力。

## 重点公司推荐

**瀚蓝环境 (600323):** 公司固废/燃气/污水/供水业务运营属性明显, 贡献稳定现金流, 未来有望实现稳健增长: 1) 公司已投运垃圾焚烧产能约 1.43 万吨/日, 在建及筹建产能高达 1 万吨; 2) 16 年与德国瑞曼迪斯成立合资公司 (持股 51%) 开展危废处理项目建设 (9.3 万吨)。

**聚光科技 (300203):** 1) 公司前三季度新增订单 29 亿左右 (不含 PPP), 三季报给出全年业绩指引: 预计 18 归母净利 6.0-6.6 亿 (+34%~+48%), 全年业绩高增长; 2) 监测龙头, 受益环保督查+二污普+环保税三重共振, 监测需求迅速放量; 政策明令 2020 年全面建成环境监测体系, 叠加管理体系优化, 污染源监测、水的网格化、气的网格化以及园区 VOC 监测设备及运维需求加速释放, 聚光科技在上游设备领域品类齐全, 销售网络全面, 下游已经初步渗入环境治理领域, 通过自主研发+外延并购不断创造新的增长点。

**京能电力 (600578):** 公司装机高增长, 18-20 年预计新增装机 579 万千瓦, 较 17 年 +55.4%。供电区域内蒙、京津唐、山东、山西供需格局有望改善, 火电资产低估明显。秦皇岛煤价 (5500K) 下降 10 元/吨对应入炉煤价下降 6.8 元/吨, 对应业绩增厚 2.6 亿元, 占 19 年预期盈利的 16%。

## 重点公司概况

图表1：重点公司一览表

公司名称	公司代码	评级	03月08日 收盘价(元)	目标价区间 (元)	EPS(元)				P/E(倍)			
					2017	2018E	2019E	2020E	2017	2018E	2019E	2020E
长源电力	000966.SZ	买入	3.97	4.30~4.64	-0.11	0.18	0.37	0.66	-36.09	22.06	10.73	6.02
碧水源	300070.SZ	买入	9.35	9.54~10.60	0.80	0.49	0.53	0.64	11.69	19.08	17.64	14.61
建投能源	000600.SZ	买入	6.44	6.38~7.02	0.09	0.19	0.41	0.64	71.56	33.89	15.71	10.06
皖能电力	000543.SZ	买入	5.44	6.30~6.93	0.07	0.23	0.45	0.63	77.71	23.65	12.09	8.63
聚光科技	300203.SZ	买入	27.88	28.00~31.50	0.99	1.36	1.75	2.16	28.16	20.50	15.93	12.91
清新环境	002573.SZ	增持	8.70	8.16~9.52	0.60	0.68	0.72	0.87	14.50	12.79	12.08	10.00
清水源	300437.SZ	买入	16.20	16.74~18.60	0.52	0.93	1.13	1.35	31.15	17.42	14.34	12.00
博世科	300422.SZ	买入	11.15	13.44~14.56	0.41	0.80	1.12	1.57	27.20	13.94	9.96	7.10
金圆股份	000546.SZ	买入	10.00	10.77~12.59	0.49	0.77	0.99	1.44	20.41	12.99	10.10	6.94
龙马环卫	603686.SH	买入	13.33	13.02~14.88	0.87	0.93	1.14	1.37	15.32	14.33	11.69	9.73

资料来源：华泰证券研究所

图表2：重点公司最新观点

公司名称	最新观点
<b>国检集团</b> (603060.SH)	<b>18业绩好于预期，外延加速可期</b> 公司公告：1) 2018年业绩快报显示实现营收9.4亿元，同比增长24.6%；实现归母净利润1.9亿元，同比增长32.0%，好于市场预期；2) 收购中材投资香港公司100%股权，作为公司海外投资平台；3) 增资控股枣庄方圆检验认证有限公司，联手打造枣庄乃至淮海区域综合检验检测产业基地；4) 成立5000万元检测行业股权投资基金。公司2019年内生(四大募投基地稳步推进+自建、建材建工检测领域拓展)+外延(集团承诺资产注入+大部制改革下的收购机会)有望加速。考虑公司内生增长提速，我们预计公司2019-2020年的EPS为1.04/1.26元，维持“买入”评级。 <a href="#">点击下载全文：国检集团(603060,买入)：内生增长超预期，外延加速可期</a>
<b>瀚蓝环境</b> (600323.SH)	<b>拟并购宏华环保加码危废，盈利点再拓展</b> 公司11月21日晚公告，董事会同意子公司南海固废以3.7亿元收购赣州宏华环保100%股权，并投资赣州信丰工业固体废物处置中心项目，后续增资不超过1.5亿元。宏华环保已于18年10月取得临时危险废物经营许可证，处理范围涵盖36大类172种危废处置，负责运营的信丰项目年处理危废产能7.2万吨。在去杠杆大背景下，瀚蓝环境业绩稳健增长，前三季度实现扣非归母净利润5.98亿元(+20.3%)。我们认为危废行业壁垒高且盈利能力强，本次并购若完成将进一步提升盈利水平。我们预计18-20年每股收益1.18/1.27/1.55元，维持目标价16.52-17.70元/股，维持“买入”。 <a href="#">点击下载全文：瀚蓝环境(600323,买入)：高质成长，逆势扩张</a>
<b>京能电力</b> (600578.SH)	<b>市场误解低估明显，首次覆盖“买入”评级</b> 公司装机高速增长，18-20年预计新增装机579万千瓦，较17年+55.4%。供电区域内蒙、京津唐、山东、山西供需格局有望改善，火电资产低估明显。秦皇岛煤价(5500K)下降10元/吨对应入炉煤价下降6.8元/吨，对应业绩增厚2.6亿元，占19年我们预期盈利的16%。我们预测18-20年归母净利润分别为8.9/16.2/19.7亿元，BPS为3.40/3.54/3.67元。当前股价对应2018-2020年P/E为23/13/10x，P/B为0.89/0.86/0.83x。P/B估值处低位，参考火电行业内可比公司19年平均P/B为1.1x，给予公司19年1.0-1.1倍P/B，对应目标价为3.54-3.89元，给予“买入”评级。 <a href="#">点击下载全文：京能电力(600578,买入)：装机高速增长，火电资产低估显著</a>
<b>长源电力</b> (000966.SZ)	<b>湖北地区骨干煤电企业，首次覆盖给予“买入”评级</b> 公司背靠国电集团，是湖北省的煤电标杆企业，主营电力业务，兼顾热力及煤炭业务，公司煤电装机占比高达97%，18年受益于售电量及电价共振上行，公司归母净利润同比增长255%-285%，业绩迎来反转，我们预测公司2018-2020年EPS分别为0.18/0.37/0.66元，BPS分别为3.12/3.44/4.01元。当前股价对应2018-2020年P/E为21/10/6x，P/B为1.19/1.07/0.92x。参考火电行业内可比公司2019年P/B平均数为1.20x，考虑到公司弹性可观，蒙华铁路投运有望推动业绩显著向好，给予公司19年1.25-1.35倍PB，对应目标价为4.30-4.64元，给予“买入”评级。 <a href="#">点击下载全文：长源电力(000966,买入)：低估值+高弹性，业绩迎反转</a>
<b>碧水源</b> (300070.SZ)	<b>实际控制人或变更为川投集团，公司经营有望率先好转</b> 碧水源公告称5名股东拟合计转让10.7%股权给川投集团，转让后或采取多种方式以达到川投能源并表要求。如交易全部实施完毕，实际控制人将变更为川投集团。协议规定碧水源董事长在3年内不更换，总经理人选在3年内由碧水源推荐。我们判断碧水源将立足膜技术优势坚守环境治理业务，实控人变更为川投集团后公司融资压力有望得到大幅缓解，看好公司经营情况率先改善。考虑到18年工程相关业务或明显下滑，我们预计18-20年公司净利润分别为15.3/16.8/20.1亿元。参考可比公司19年平均P/E 15x，给公司19年18-20x P/E，目标价9.54-10.6元，维持“买入”评级。 <a href="#">点击下载全文：碧水源(300070,买入)：拟引川投集团入主，龙头有望涅槃</a>

- 建投能源** **河北火电龙头之一，首次覆盖“买入”评级**  
 (000600.SZ) 公司为河北省第二大火电公司，截至18H1控股装机容量达780万千瓦。我们预计18-20年河北省火电利用小时有望保持5000小时左右高位，公司煤价弹性明显，秦皇岛煤价（5500K）下降10元/吨对应入炉煤价下降10元/吨，对应业绩增厚1.7亿元，占19年我们预期盈利的23%。我们预测18~20年归母净利润分别为3.5/7.3/11.4亿元，BPS为6.07/6.38/6.81元。当前股价对应18~20年P/E为29/14/9x，P/B为0.94/0.89/0.83x。P/B估值处低位，参考火电行业内可比公司19年平均P/B为1.1x，给予公司18年1.0-1.1倍P/B，对应目标价6.38-7.02元，给予“买入”评级。  
[点击下载全文：建投能源\(000600,买入\)：河北火电龙头之一，业绩改善正当时](#)
- 皖能电力** **首次覆盖“买入”评级，高弹性+低估值+优质资产注入**  
 (000543.SZ) 公司是安徽省最大发电平台，母公司为安徽省能源集团，截至2018年12月底，在运可控发电装机693万千瓦，均为煤电机组。考虑公司存量资产煤价弹性大，省内电力供需格局较好，优质资产皖能源拟注入，中性假设下19年7月收购完成贡献投资收益，将使公司19-20年整体ROE较资产注入前增厚1.0pct、1.1pct。我们预测2018~20年EPS为0.23/0.45/0.63元，BPS为5.88/6.30/6.87元，参考可比公司19年平均P/B 1.1x，给予19年1.0-1.1xPB，目标价6.30-6.93元，首次覆盖“买入”评级。  
[点击下载全文：皖能电力\(000543,买入\)：安徽火电龙头：低估值高弹性，优质资产拟注入](#)
- 聚光科技** **股份回购拟常态化，监测龙头价值凸显**  
 (300203.SZ) 董事会审议通过《关于定期回购股份并授权董事会实施回购股份的议案》，为促使公司股份回购行为制度化、常态化，拟在未来每年按照前一年归母净利的15%-30%的金额回购股份，且回购股份可能用于员工持股或股权激励等。我们认为，此次回购议案的提出彰显了公司对未来发展和股票价值信心，利于维护股东利益，利于高管及员工共享公司高质量成长。维持18-20年EPS 1.36/1.75/2.16元的盈利预测，参考可比公司19年平均P/E 12x，公司作为监测龙头，股份回购拟常态化凸显对未来价值认可，可享受估值溢价，给予19年16-18x P/E，对应目标价28.0-31.5元，维持“买入”。  
[点击下载全文：聚光科技\(300203,买入\)：股份回购拟常态化，监测龙头价值凸显](#)
- 清新环境** **业绩低于预期，下调盈利预测**  
 (002573.SZ) 前三季公司实现营收32.66亿元(+4.2%)，归母净利/扣非归母净利分别为4.95/4.95亿元(-19.8%/-19.0%)，低于市场及我们的预期。我们下调公司盈利预测，预计2018-2019年公司EPS分别为0.68/0.72元(调整前为1.14/1.35元)，并引入2020年EPS为0.87元。参考可比公司2018年平均P/E 14x，给予公司2018年12-14xP/E，对应目标价8.16-9.52元/股，给予“增持”评级。  
[点击下载全文：清新环境\(002573,增持\)：业绩低于预期，期待非电放量](#)
- 清水源** **业绩低于预期，适当下调盈利预测**  
 (300437.SZ) 前三季公司实现营收11.04亿元(+144.7%)，归母净利/扣非归母净利分别为1.54/1.52亿元(+262.5%/+276.6%)，低于市场及我们的预期。我们判断公司盈利水平不及预期主要由于水处理剂副产品价格下跌，且公司工程项目开工进度不及预期。我们适当下调公司盈利预测，预计2018-2020年公司EPS分别为0.93/1.13/1.35元(调整前为1.11/1.34/1.61元)。参考可比公司2018年平均P/E 18x，给予公司2018年18-20xP/E，对应目标价16.74-18.60元/股，维持“买入”评级。  
[点击下载全文：清水源\(300437,买入\)：业绩低于预期，回款同比改善](#)
- 博世科** **3Q业绩符合预期，在手订单充裕支撑业绩高增长**  
 (300422.SZ) 18前三季度实现营收18.9亿，同比+105%；，归母净利1.75亿，同比+112%（前次业绩预告同比+93%至122%）；扣非归母净利1.77亿（同比+135%）；18Q3归母净利6891万元（同比+132%），业绩符合预期。截至三季报末，公司在手合同达132亿，有望支撑业绩增长。考虑18融资成本上升造成财务费用率增加，我们小幅下调盈利预测，预计2018-20年EPS 0.80/1.12/1.57（前次为0.85/1.25/1.68元），参考可比公司19年平均P/E为13倍，给予公司2019年12-13 P/E，对应目标价13.44-14.56元，维持“买入”评级。  
[点击下载全文：博世科\(300422,买入\)：3Q净利+132%，在手订单充裕支撑高增长](#)
- 金圆股份** **18Q3业绩表现稳健，危废加速迈进**  
 (000546.SZ) 根据公司三季报披露，18Q3公司实现营收/归母净利润21/2亿元，同比+13%/14%，18Q3现金流较好，经营性现金流净额达到2.3亿元，公司业绩表现总体稳健，我们预计伴随危废项目持续落地，未来公司盈利有望提升，预计2018年归母净利润5.5亿元，采取分部估值法，给予建材业务18PE 9-10倍，环保业务18PE 20-24倍，对应2018年目标价10.77-12.59元（调整前19.2-20.8元），对应18PE 13.99-16.36倍，维持“买入”评级。  
[点击下载全文：金圆股份\(000546,买入\)：业绩稳健发展，危废加速迈进](#)
- 龙马环卫** **3Q业绩略低于预期，环卫装备形成一定拖累**  
 (603686.SH) 18前三季度实现营收24.8亿，同比+9.5%，归母净利2.0亿，同比+3.9%，扣非归母净利1.9亿，同比+3.0%；18Q3归母净利6357万元，同比-1.0%，业绩表现低于预期。系设备收入仍不及预期，18Q3为5.9亿（18H1为11.4亿，同比+1%，上半年受新增产能处于调试阶段+政府对环卫采购下滑影响），Q3环卫装备收入未能回暖。考虑到环卫装备收入下滑超预期，我们下调盈利预测，预计2018-20年EPS至0.93/1.14/1.37元（前次为1.12/1.42/1.80元），参考可比公司平均P/E为14倍。给予公司2018年14-16x P/E，对应目标价13.02-14.88元，维持“买入”评级。  
[点击下载全文：龙马环卫\(603686,买入\)：3Q业绩略低于预期，经营性现金流环比改善](#)

资料来源：华泰证券研究所

## 行业动态

图表3：行业新闻概览

新闻日期	来源	新闻标题及链接地址
2019年03月09日	海南日报	减少办电成本 优化电力营商环境 海南电网试点推行小微企业低压供电 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月08日	新华网	国家电网公司：确保落实一般工商业平均电价再降低10% ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月08日	新华网	水清岸绿产业优——八百里皖江驱污护绿记 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月08日	新华社	英国计划2030年三成电力源自海上风电 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月08日	泾县新闻网	高真督查指导扬子鳄保护区问题整改暨中央环保督查交办非煤矿山问题整改验收工作 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月08日	中国风能产业网	中国能建、华电重工、华电广西能源签署《海上风电项目开发合作框架协议》 全面开启三方合作！ ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月08日	南方日报	将氢能产业纳入国家能源战略规划 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月07日	澎湃	南方电网：落实“一般工商业平均电价再降低10%”的要求 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月07日	每经网	全国人大代表、康恩贝胡季强：建议明确电煤水汽价格随增值税率下降同步下调 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月07日	食品伙伴网	“土代表”通道上发声 土壤治理让化肥减量粮食增产 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月07日	中国风能产业网	“两型三船”逐浪前行 中天科技正式进军海上风电行业 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月07日	中国环境网	环保行业呼吁深化市场化改革 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月07日	国际能源网	废止1.56GW，未开工1.84GW！江苏发布“十二五”以来风电项目情况！ ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月07日	华夏时报	两会 雾霾原因终于搞清了：“河北起码要淘汰4千万吨钢铁” ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月07日	中国投资咨询网	2019年污染防治再加码 环境治理强调企业责任与诉求 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月07日	21世纪经济报道	2019年污染防治再加码 企业必须履行环保主体责任 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月07日	新浪新闻	两会快评   “既监管又服务”，江苏做法因势而谋 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月07日	中国电力新闻网	访谈   支持国内企业发展超大型海上风电设备 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月06日	澎湃	农工党中央：中国饮用水普遍面临三重污染，加快直饮水建设 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月06日	华夏时报	两会 环保治理告别“简单粗暴”：设立环境问题接待日，组织“一刀切”专项检查 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月06日	华夏时报	触目惊心！全球90亿吨白色垃圾仅9%再利用 人大代表破解“白色污染”难题 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月06日	国资委	【两会好声音】加快电网发展 服务国家重大战略实施 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月06日	中国电力网	两会关键词，电力能源领域成焦点 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月06日	股城网	电价再降低10% 降低制造业成本利好实体经济 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月06日	钢之家	上半年煤炭、电力和天然气消费淡季不淡特征明显 行业效益显著改善 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月06日	中国环境	治污攻坚，我们这么干 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月06日	中国经济时报	我国空气质量总体上已进入“向好”阶段 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月05日	澎湃	凌文委员：将气候变化上升为国家战略，低碳化转型刻不容缓 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月05日	中国证券网	国家能源局发布2019年电力可靠性管理和工程质量监督工作重点 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月05日	中国证券网	两会快讯   李克强说，加强污染防治和生态建设，大力推动绿色发展 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月05日	中国证券网	三年来首个重启核电项目开工时间确定 加快审批呼声再起 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月05日	中华人民共和国生态环境部	代表委员聚焦大气污染防治建言献策攻坚，必须披荆斩棘迎难而上 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月05日	每日经济新闻	全国政协委员、新疆金风科技股份有限公司董事长武钢：合理引导补贴退坡 保障产业健康 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月05日	每日经济新闻	南向出川 江海联运将迈上新台阶 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月05日	证券日报	规范风电场项目建设使用林地通知发布 建设违规用地被禁止 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月05日	新浪网	规范风电场项目建设使用林地通知发布 建设违规用地被禁止 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月05日	北京商报	户用光伏2019年将现抢装潮 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月04日	新浪河南	南召县一建材企业未正常运行治污设施 企业负责人被依法拘留 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月04日	中国仪器仪表行业协会	能源评价：打造“泛在电力物联网”应规划先行 ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月04日	中国环保在线	“两会时间”下的环保：改写游戏规则，暖春将至？ ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月04日	一财网	农工党提案关注固废跨省非法转移，建议联合监管调查“资金流” ( <a href="#">点击查看原文</a> )
2019年03月04日	华夏时报	进水超标不能作为免责理由？工商联环境商会两会“喊冤” ( <a href="#">点击查看原文</a> )

资料来源：财汇资讯、华泰证券研究所

图表4：公司动态

公司	公告日期	具体内容
皖能电力	2019-03-07	关于召开2019年第一次临时股东大会的提示性公告 链接： <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068302.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068302.pdf</a>
建投能源	2019-03-07	董事会关于本次交易相关内幕知情人买卖股票情况的自查报告 链接： <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068851.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068851.pdf</a>
	2019-03-07	董事会关于本次重组相关主体不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组情形的说明 链接： <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068822.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068822.pdf</a>
	2019-03-07	第八届董事会独立董事关于本次发行股份购买资产的评估机构独立性、评估假设前提合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价公允性的独立意见 链接： <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068829.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068829.pdf</a>
	2019-03-07	董事会关于评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性的说明 链接： <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068837.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068837.pdf</a>
	2019-03-07	国泰君安证券股份有限公司关于公司本次交易相关内幕知情人买卖股票情况的自查报告的核查意见 链接： <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068836.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068836.pdf</a>
	2019-03-07	国泰君安证券股份有限公司关于《河北建投能源投资股份有限公司董事会关于资产重组信息公布前股票价格波动未达到128号文相关标准的说明》之核查意见 链接： <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068823.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068823.pdf</a>
	2019-03-07	董事会关于公司股票价格波动未达到《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》第五条相关标准的说明 链接： <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068834.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068834.pdf</a>
	2019-03-07	关于披露发行股份购买资产暨关联交易报告书暨公司股票复牌的提示性公告 链接： <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5069119.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5069119.pdf</a>
	2019-03-07	关于召开2019年第一次临时股东大会的通知 链接： <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068849.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068849.pdf</a>
	2019-03-07	董事会关于公司本次发行股份购买资产前12个月内购买、出售资产的说明 链接： <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068826.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068826.pdf</a>
	2019-03-07	国浩律师（石家庄）事务所关于公司发行股份购买资产暨关联交易之法律意见书 链接： <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068852.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068852.pdf</a>
	2019-03-07	国泰君安证券股份有限公司关于公司本次重组前12个月内购买、出售资产的核查意见 链接： <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068839.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068839.pdf</a>
	2019-03-07	关于发行股份购买资产的一般风险提示公告 链接： <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068846.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068846.pdf</a>
	2019-03-07	董事会关于本次发行股份购买资产事宜采取的保密措施及保密制度的说明 链接： <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068847.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068847.pdf</a>
	2019-03-07	上市公司并购重组财务顾问专业意见附表第3号——发行股份购买资产 链接： <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068828.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068828.pdf</a>
	2019-03-07	拟发行股份购买资产事宜涉及的秦皇岛秦热发电有限责任公司股东全部权益资产评估报告 链接： <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068850.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068850.pdf</a>
	2019-03-07	第八届董事会第九次临时会议决议公告 链接： <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068825.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068825.pdf</a>
	2019-03-07	第八届监事会第三次临时会议决议公告 链接： <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068838.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068838.pdf</a>
	2019-03-07	董事会关于公司本次发行股份购买资产暨关联交易摊薄即期回报的风险提示及采取的填补措施的说明 链接： <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068830.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068830.pdf</a>
	2019-03-07	发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）摘要 链接： <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068843.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068843.pdf</a>
	2019-03-07	发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案） 链接： <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068840.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068840.pdf</a>
	2019-03-07	第八届董事会独立董事关于发行股份购买资产相关事项的事前认可意见 链接： <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068835.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068835.pdf</a>
	2019-03-07	国泰君安证券股份有限公司关于公司本次发行股份购买资产暨关联交易摊薄即期回报及其填补措施的核查意见 链接： <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068831.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068831.pdf</a>
	2019-03-07	国泰君安证券股份有限公司关于公司本次交易产业政策和交易类型之独立财务顾问核查意见 链接： <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068833.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068833.pdf</a>
	2019-03-07	第八届董事会独立董事关于发行股份购买资产相关事项的独立意见 链接： <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068832.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068832.pdf</a>
	2019-03-07	2017年度及2018年1-9月备考合并财务报表审阅 链接： <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068821.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068821.pdf</a>
	2019-03-07	秦皇岛秦热发电有限责任公司2016年度、2017年度、2018年1-9月财务报表审计 链接： <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068824.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068824.pdf</a>

公司	公告日期	具体内容
	2019-03-07	河北张河湾蓄能发电有限责任公司审计报告 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068845.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068845.pdf</a>
	2019-03-07	拟发行股份购买资产事宜涉及的河北张河湾蓄能发电有限责任公司股东全部权益资产评估报告 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068848.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068848.pdf</a>
	2019-03-07	国泰君安证券股份有限公司关于公司发行股份购买资产暨关联交易之独立财务顾问报告 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068842.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068842.pdf</a>
	2019-03-07	国泰君安证券股份有限公司关于本次交易符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》的相关规定之核查意见 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068827.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068827.pdf</a>
	2019-03-07	董事会关于本次发行股份购买资产符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条规定的说明 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068841.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068841.pdf</a>
	2019-03-07	董事会关于本次发行股份购买资产履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件的有效性的说明 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068844.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5068844.pdf</a>
	2019-03-06	关于筹划发行股份购买资产事项的停牌公告 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-06\5066165.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-06\5066165.pdf</a>
碧水源	2019-03-06	关于为绩溪碧水源环境科技有限公司提供担保的公告 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-06\5066534.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-06\5066534.pdf</a>
	2019-03-06	独立董事关于第四届董事会第二十次会议相关事项的独立意见 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-06\5066531.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-06\5066531.pdf</a>
	2019-03-06	关于第三期股票期权与限制性股票激励计划所涉股票期权第二个行权期可行权的公告 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-06\5066532.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-06\5066532.pdf</a>
	2019-03-06	关于拟发行中期票据的公告 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-06\5066533.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-06\5066533.pdf</a>
	2019-03-06	关于为天门开源环境科技有限公司提供担保的公告 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-06\5066536.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-06\5066536.pdf</a>
	2019-03-06	关于召开 2019 年第一次临时股东大会的通知 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-06\5066528.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-06\5066528.pdf</a>
	2019-03-06	第四届监事会第十一次会议决议公告 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-06\5066530.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-06\5066530.pdf</a>
	2019-03-06	第四届董事会第二十次会议决议公告 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-06\5066529.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-06\5066529.pdf</a>
	2019-03-06	北京市齐致律师事务所关于公司第三期股票期权与限制性股票激励计划所涉股票期权第二个行权期可行权相关事项的法律意见书 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-06\5066527.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-06\5066527.pdf</a>
	2019-03-06	关于为仙桃水务环境科技有限公司提供担保的公告 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-06\5066537.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-06\5066537.pdf</a>
	2019-03-06	关于为隆昌市碧源环保科技有限公司提供担保的公告 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-06\5066535.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-06\5066535.pdf</a>
国祯环保	2019-03-06	2019 年度第一次临时股东大会的法律意见书 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-06\5068742.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-06\5068742.pdf</a>
	2019-03-06	2019 年度第一次临时股东大会决议公告 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-06\5068743.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-06\5068743.pdf</a>
	2019-03-06	关于收到项目中标通知书的公告 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-06\5068741.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-06\5068741.pdf</a>
博世科	2019-03-07	关于向关联方借款暨关联交易的进展公告 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5070660.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-07\5070660.pdf</a>
	2019-03-05	关于变更公司董事会秘书的公告 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-05\5066610.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-05\5066610.pdf</a>
	2019-03-05	关于参与竞拍污水处理特许经营权的公告 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-05\5066611.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-05\5066611.pdf</a>
	2019-03-05	关于为全资子公司向银行申请贷款提供担保的公告 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-05\5066612.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-05\5066612.pdf</a>
	2019-03-05	独立董事关于相关事项的独立意见 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-05\5066614.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-05\5066614.pdf</a>
	2019-03-05	第三届董事会第五十五次会议决议公告 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-05\5066613.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-05\5066613.pdf</a>
三峡水利	2019-03-09	三峡水利关于筹划控制权变更的提示性公告 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-09\5074142.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-09\5074142.pdf</a>
	2019-03-09	三峡水利关于筹划重大资产重组的停牌公告 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-09\5074145.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESZ_STOCK\2019\2019-3\2019-03-09\5074145.pdf</a>



公司	公告日期	具体内容
内蒙华电	2019-03-09	内蒙华电关于控股股东及实际控制人之一致行动人增持公司股份计划的进展公告 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2019/2019-3/2019-03-09/5073792.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2019/2019-3/2019-03-09/5073792.pdf</a>
国检集团	2019-03-07	国检集团关于使用暂时闲置的募集资金进行现金管理的进展公告 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2019/2019-3/2019-03-07/5067502.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2019/2019-3/2019-03-07/5067502.pdf</a>
龙马环卫	2019-03-08	龙马环卫第四届董事会第三十次会议决议公告 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2019/2019-3/2019-03-08/5070042.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2019/2019-3/2019-03-08/5070042.pdf</a>
	2019-03-07	龙马环卫关于2018年度使用部分闲置募集资金进行现金管理的进展公告（九） 链接: <a href="https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2019/2019-3/2019-03-07/5067841.pdf">https://crm.htsc.com.cn/pdf_finchina/CNSESH_STOCK/2019/2019-3/2019-03-07/5067841.pdf</a>

资料来源：财汇资讯、华泰证券研究所

## 一周公司重大合同

图表5：一周公司重大合同

公司	时间	项目名称	金额（亿元）
建科院	2019/3/5	雄安商务服务中心项目全过程工程咨询服务项目	1.9
岭南股份	2019/3/6	廉州镇水环境整治二期工程项目设计-施工总承包（EPC）项目	4.4
中国天楹	2019/3/6	圣元环保烟气处理系统设备采购项目	0.7
中国天楹	2019/3/6	项城市生活垃圾焚烧发电 BOT 项目	4.5
国祯环保	2019/3/6	撮镇镇污水处理厂二期工程	1.9
巴安水务	2019/3/7	山东省菏泽市曹县伊尹公园综合改造项目	2.5
京蓝科技	2019/3/7	五千河垃圾填埋场开挖及原地处置（EPC）工程	1.1
京蓝科技	2019/3/8	广州广船国际一期地块污染土壤治理与修复项目	0.3

资料来源：Wind，华泰证券研究所

## 公司再融资进程

图表6：公司再融资进程

证券代码	证券简称	方案	融资(亿)	进度	增发/转让价格(元/股)	发行底价(元/股)	定价日
300388.SZ	国祯环保	非公开发行股票	10	证监会受理中			
600131.SH	岷江水电	非公开发行股票	5.7	证监会受理中	5.61	5.61	2019/2/15
601368.SH	绿城水务	非公开发行股票	16.0	证监会核准			
300495.SZ	美尚生态	非公开发行股票	15.5	证监会核准			
300072.SZ	三聚环保	非公开发行股票	30	董事会预案			
600642.SH	申能股份	非公开发行股票	20.0	证监会受理中			
600982.SH	宁波热电	非公开发行股票	11.4	证监会受理中	3.42	3.42	2018/10/27
600461.SH	洪城水业	非公开发行股票	8.94	股东大会通过			
000543.SZ	皖能电力	非公开发行股票	23.01	证监会受理中	4.87	4.87	2018/8/30
603603.SH	博天环境	非公开发行股票	2.0	证监会核准	19.03	19.03	2018/4/28
300275.SZ	梅安森	非公开发行股票	6.1	董事会预案	7.24	7.24	2019/01/30
000600.SZ	建投能源	非公开发行股票	10.49	董事会预案	5.21	5.21	2019/3/7

资料来源：Wind，华泰证券研究所

## 风险提示

各类环保政策是推进环保产业发展的重要驱动力，如果相关环保政策落实力度低于预期，将对环保行业发展造成不利影响。

此外，从公司层面来看，如果相关业务订单推进低于预期，也将对公司业绩表现产生一定负面影响。

## 免责声明

本报告仅供华泰证券股份有限公司（以下简称“本公司”）客户使用。本公司不因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、评估及预测仅反映报告发布当日的观点和判断。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。同时，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。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，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供参考，不构成所述证券的买卖出价或征价。该等观点、建议并未考虑到个别投资者的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对客户私人投资建议。投资者应当充分考虑自身特定状况，并完整理解和使用本报告内容，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及作者均不承担任何法律责任。任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本公司及作者在自身所知情的范围内，与本报告所指的证券或投资标的不存在法律禁止的利害关系。在法律许可的情况下，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头寸并进行交易，也可能为之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。本公司的资产管理部、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许范围内使用，并注明出处为“华泰证券研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权力。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

本公司具有中国证监会核准的“证券投资咨询”业务资格，经营许可证编号为：91320000704041011J。

全资子公司华泰金融控股（香港）有限公司具有香港证监会核准的“就证券提供意见”业务资格，经营许可证编号为：A0K809

©版权所有 2019 年华泰证券股份有限公司

## 评级说明

### 行业评级体系

一 报告发布日后的 6 个月内的行业涨跌幅相对同期的沪深 300 指数的涨跌幅为基准；

一 投资建议的评级标准

增持行业股票指数超越基准

中性行业股票指数基本与基准持平

减持行业股票指数明显弱于基准

### 公司评级体系

一 报告发布日后的 6 个月内的公司涨跌幅相对同期的沪深 300 指数的涨跌幅为基准；

一 投资建议的评级标准

买入股价超越基准 20% 以上

增持股价超越基准 5%-20%

中性股价相对基准波动在 -5%~5% 之间

减持股价弱于基准 5%-20%

卖出股价弱于基准 20% 以上

## 华泰证券研究

### 南京

南京市建邺区江东中路 228 号华泰证券广场 1 号楼/邮政编码：210019

电话：86 25 83389999/传真：86 25 83387521

电子邮件：ht-rd@htsc.com

### 深圳

深圳市福田区益田路 5999 号基金大厦 10 楼/邮政编码：518017

电话：86 755 82493932/传真：86 755 82492062

电子邮件：ht-rd@htsc.com

### 北京

北京市西城区太平桥大街丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 A 座 18 层  
 邮政编码：100032

电话：86 10 63211166/传真：86 10 63211275

电子邮件：ht-rd@htsc.com

### 上海

上海市浦东新区东方路 18 号保利广场 E 栋 23 楼/邮政编码：200120

电话：86 21 28972098/传真：86 21 28972068

电子邮件：ht-rd@htsc.com