

工业提效助力绿电溢价，减排固碳强化资源利用

2022年07月03日

行情回顾：6月27日-7月1日，电力、环保、水务板块分别上涨2.19%、4.24%、3.58%，燃气板块下跌0.46%，同期沪深300指数上涨1.64%。

推动工业领域提效降碳，打开绿电溢价空间：工信部、国家发改委等6部委联合印发《工业能效提升行动计划》。《计划》提出：1)有序推进工业用能低碳转型，加强用能供需双向互动，统筹用好化石能源、可再生能源等不同能源品种，积极构建电、热、冷、气等多能高效互补的工业用能结构；2)加快推进工业用能多元化、绿色化，鼓励通过电力市场购买绿色电力，就近大规模高比例利用可再生能源。推进工业能效提升，是降低工业领域碳排放、实现“双碳”目标的重要途径。从广东、江苏两省的电力市场化交易情况来看，当前绿电交易规模仍较小、溢价有限。鼓励工业用能企业参与绿电交易，将有助于扩大交易规模；需求提振也有助于提升价格水平，进而提高新能源运营商的投资回报与投资意愿。

推动农业农村减排固碳，加强秸秆及禽畜粪污资源化利用：农业农村部、国家发改委联合印发《农业农村减排固碳实施方案》。《方案》提出：1)提升畜禽养殖粪污资源化利用水平；2)落实保护性耕作、秸秆还田、有机肥施用、绿肥种植等；3)推广应用生物质能、太阳能、风能、地热能等绿色用能模式。《方案》的实施，有利于推动农村生活垃圾及农业垃圾资源化利用，健全农村垃圾收储运体系建设。在禽畜粪污处理及秸秆利用方面，相关新型技术研发和设备应用或将加快，资源化利用路径有望实现多元化，进而推动实现农业农村减排固碳目标。

投资建议：鼓励工业企业参与绿电市场交易，消纳可再生能源，有望助力绿电量价齐升，提高运营商的投资回报与投资意愿。水电板块推荐长江电力、黔源电力，谨慎推荐国投电力、华能水电；火电板块推荐申能股份；核电板块推荐中国核电，谨慎推荐中国广核；绿电板块推荐三峡能源，谨慎推荐龙源电力。乡村振兴叠加减排固碳目标，农村耕地保护、生活垃圾及农业垃圾资源化利用有望成为重点。谨慎推荐瀚蓝环境、高能环境，建议关注旺能环境。

风险提示：需求下滑；价格降低；成本上升；降水量减少；地方财政压力；政策推进滞后。

推荐

维持评级



分析师：严家源

执业证号：S0100521100007

邮箱：yanjiayuan@mszq.com

相关研究

- 1.环保行业2022年度中期投资策略：危废处理方兴未艾，垃圾发电路在何方
- 2.电力行业2022年度中期投资策略：拥抱确定，静待花开
- 3.电力月谈（2022年6月期）
- 4.公用事业行业周报（2022年第25周）：复工复产改善需求疲态，垃圾发电路在何方
- 5.电力行业2022年中报业绩前瞻：水电开启丰收季，火电仍承压，新能源趋势不改

重点公司盈利预测、估值与评级

代码	简称	股价 (元)	EPS (元)			PE (倍)			评级
			2021A	2022E	2023E	2021A	2022E	2023E	
600900	长江电力	24.32	1.16	1.33	1.37	21.1	18.2	17.7	推荐
601985	中国核电	6.97	0.43	0.59	0.64	16.3	11.9	10.9	推荐
600642	申能股份	5.74	0.33	0.70	0.73	17.2	8.2	7.9	推荐
600905	三峡能源	6.33	0.20	0.30	0.33	32.1	21.1	19.1	推荐
002039	黔源电力	14.70	0.55	1.21	1.37	26.8	12.2	10.7	推荐

资料来源：Wind，民生证券研究院预测；

(注：股价为2022年07月01日收盘价。)

目 录

1 每周观点	3
1.1 行情回顾	3
1.2 行业观点	4
2 行业动态	7
2.1 电力	7
2.2 环保	10
3 公司公告	13
3.1 电力	13
3.2 环保	17
3.3 燃气	20
3.4 水务	21
4 投资建议	23
5 风险提示	24
插图目录	25
表格目录	25

1 每周观点

1.1 行情回顾

6月27日-7月1日,电力、环保、水务板块分别上涨2.19%、4.24%、3.58%,燃气板块下跌0.46%,同期沪深300指数上涨1.64%。

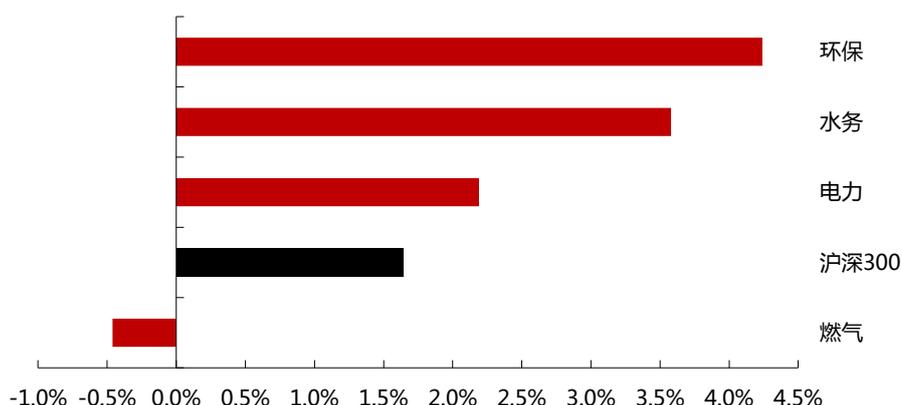
各子板块涨跌幅榜前三的公司分别为：

- 电力：赣能股份、京运通、百川畅银；
- 环保：屹通新材、*ST博天、三聚环保；
- 燃气：天壕环境、光正眼科、ST金鸿；
- 水务：国中水务、顺控发展、海峡环保。

各子板块涨跌幅榜后三的公司分别为：

- 电力：聆达股份、深南电A、湖南发展；
- 环保：凯龙高科、浩通科技、飞马国际；
- 燃气：ST升达、九丰能源、大众公用；
- 水务：钱江水利、江南水务、海天股份。

图1：6月27日-7月1日公用事业子板块中，环保涨幅最大、燃气跌幅最大



资料来源：Wind，民生证券研究院

表1：6月27日-7月1日，公用事业各子板块涨跌幅榜

板块	涨跌幅榜前三名		涨跌幅榜后三名	
电力	赣能股份	48.80%	聆达股份	-16.72%
	京运通	20.49%	深南电A	-16.18%
	百川畅银	17.43%	湖南发展	-7.17%

环保	屹通新材	27.39%	凯龙高科	-10.76%
	*ST 博天	25.78%	浩通科技	-6.61%
	三聚环保	12.03%	飞马国际	-3.76%
燃气	天壕环境	12.79%	ST 升达	-3.44%
	光正眼科	5.07%	九丰能源	-2.37%
	ST 金鸿	3.75%	大众公用	-2.09%
水务	国中水务	35.53%	钱江水利	-4.71%
	顺控发展	13.17%	江南水务	-3.73%
	海峡环保	8.72%	海天股份	0.20%

资料来源：Wind，民生证券研究院

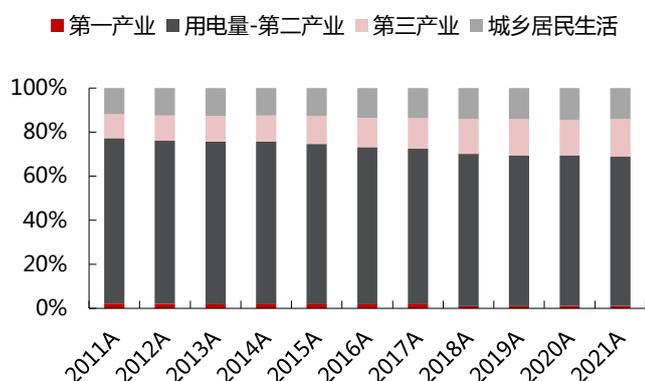
1.2 行业观点

1.2.1 推动工业领域提效降碳，打开绿电溢价空间

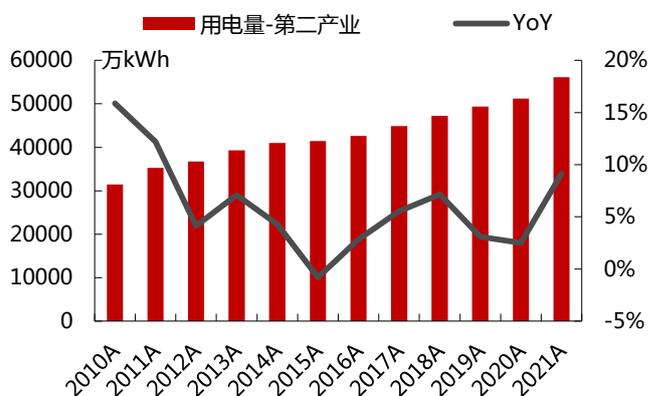
6月29日，工信部、国家发改委、财政部、生态环境部、国务院国资委、市场监管总局联合印发《工业能效提升行动计划》（工信部联节〔2022〕76号）。

《计划》提出：1）有序推进工业用能低碳转型。加强用能供需双向互动，统筹用好化石能源、可再生能源等不同能源品种，积极构建电、热、冷、气等多能高效互补的工业用能结构；2）支持具备条件的工业企业、工业园区建设工业绿色微电网，加快分布式光伏、分散式风电、高效热泵、余热余压利用、智慧能源管控等一体化系统开发运行，推进多能高效互补利用；3）鼓励通过电力市场购买绿色电力，就近大规模高比例利用可再生能源；4）推动智能光伏创新升级和行业特色应用，创新“光伏+”模式，推进光伏发电多元布局；5）加快推进终端用能电气化、低碳化，到2025年，电能占工业终端能源消费比重达到30%左右。

2021年，全国第二产业用电量56131万千瓦时，占全社会用电量的67.5%，其中，工业用电55090万千瓦时，占全社会用电量的66.3%。推进工业能效提升，尤其是高耗能行业能效提升，是降低工业领域碳排放、实现碳达峰、碳中和目标的重要途径。

图 2 : 2021 年第二产业用电量占全社会用电量的 67.5%


资料来源：国家能源局，中电联，民生证券研究院

图 3 : 2021 年第二产业用电量同比增长 9.1%


资料来源：国家能源局，中电联，民生证券研究院

从广东、江苏两省的电力市场化交易情况来看，当前绿电交易规模仍较小、绿电溢价空间有限，江苏绿电成交均价甚至低于年度及月度成交均价。《计划》提到“鼓励通过电力市场购买绿色电力，就近大规模高比例利用可再生能源”，将有助于扩大绿电交易规模；需求提振也有助于提升价格水平，进而提高新能源运营商的投资回报与投资意愿。

就近消纳可再生能源，建立绿电交易与当地可再生能源消纳联动，有望加速分布式风电、光伏建设。

表 2 : 部分省市 2022 年度电力市场交易情况

省份	市场电量 (亿 kWh)	绿电电量 (亿 kWh)	占比	市场均价 (元/kWh)	绿电均价 (元/kWh)	溢价率
广东	2541.64	6.79	0.3%	0.49704	0.51389	3.4%
江苏	2647.29	9.24	0.3%	0.46669	0.46288	-0.8%

资料来源：广东电力交易中心，江苏电力交易中心，民生证券研究院

注：占比=绿电电量/市场电量，溢价率=绿电均价/市场均价-1

1.2.2 推动农业农村减排固碳，加强秸秆及禽畜粪污资源化利用

6月30日，农业农村部、国家发改委联合印发《农业农村减排固碳实施方案》。作为推进乡村振兴的重要任务，在环境治理方面，《方案》提出：1)提升畜禽养殖粪污资源化利用水平，减少畜禽粪污管理的甲烷和氧化亚氮排放；2)落实保护性耕作、秸秆还田、有机肥施用、绿肥种植等措施；3)因地制宜推广应用生物质能、太阳能、风能、地热能等绿色用能模式，增加农村地区清洁能源供应。

针对秸秆利用和禽畜粪污管理，《方案》提出具体举措如下：

- 禽畜粪污管理：改进畜禽粪污处理设施装备，推广粪污密闭处理、气体收集利用或处理等技术，提高畜禽粪污处理水平。
- 秸秆综合利用：持续推进秸秆肥料化、饲料化和基料化利用，发挥好秸秆

耕地保育和种养结合功能；推进秸秆能源化利用，因地制宜发展秸秆生物质能供气供热供电；拓宽秸秆原料化利用途径，支持秸秆浆替代木浆造纸，推动秸秆资源转化为环保板材、炭基产品等。同时健全秸秆收储运体系。

- 可再生能源替代：因地制宜发展农村沼气，鼓励有条件地区建设规模化沼气/生物天然气工程，推进沼气集中供气供热、发电上网；推广生物质成型燃料、打捆直燃、热解炭气联产等技术，配套清洁炉具和生物质锅炉，助力农村地区清洁取暖。

《方案》的实施，有利于推动农村生活垃圾及农业垃圾资源化利用，健全农村垃圾收储运体系建设。在禽畜粪污处理及秸秆利用方面，相关新型技术研发和设备应用或将加快，资源化利用路径有望实现多元化，进而推动实现农业农村减排固碳目标。

2 行业动态

2.1 电力

- 湖南省发改委发布《湖南省“十四五”可再生能源发展规划》(2022/06/23)

《规划》提出：到 2025 年，可再生能源发电装机规模达到约 4450 万千瓦；“十四五”期间，风电新增 531 万千瓦，光伏新增 909 万千瓦；建成国家大型风电光伏基地项目 1 个。

- 华中能源监管局发布《江西电力调频辅助服务市场交易规则（征求意见稿）》(2022/06/24)

《规则》提出：1) 容量 0.5 万千瓦及以上，持续时间 1 小时以上的独立储能电站及储能装置可为市场提供调频辅助服务，允许具备提供调频辅助服务能力的储能装置、储能电站与上述调频资源联合作为调频辅助服务提供者，包括：火储、风储、光储等。此外，具备条件的辅助服务供应商、用户（含售电公司）、虚拟电厂、聚合商等也可以为市场提供调频辅助服务。2) 江西电力调频市场补偿费用包括调频容量补偿、调频里程补偿两个部分，其中参与调频市场的市场成员调频资源调频里程报价。调频里程申报价格上、下限分别暂定为 15 元/兆瓦、5 元/兆瓦。调频容量补偿价格市场初期暂定为日前 3 元/MW，日内 15 元/MW。

- 上海市发改委等 5 部门联合发布《关于阶段性降低我市非居民用户用水用电用气成本助力企业复工复产复市的的通知》(2022/06/24)

《通知》指出：对非居民用水户、非居民电力用户（含电力市场化用户）、非居民管道天然气用户（不含燃气发电企业），2022 年 6-8 月用水用电用气费用给予 10% 的财政补贴，非居民用户（含自取水用户）污水处理费收费标准阶段性降低 10%，执行居民价格的非居民用户除外。供水供电（包括增量配网经营企业）供气企业在向非居民用户计收当月水电气费用时，统一按原水电气账单费用的 90% 结算。

- 全国煤炭交易中心发布关于抓紧做好 2022 年电煤中长期合同补签换签和履约监管工作的公告 (2022/06/24)

《公告》指出：1) 严格落实签订数量，煤炭生产企业签订的中长期合同数量应达到自有资源量的 80% 以上，去年 9 月份以后和今年新核增产能的保供煤矿核增部分要全部签订电煤中长期合同，自有资源量原则上不得低于去年产量水平；2) 严格按价格政策签订执行，价格超出合理区间的合同，要在 6 月 28 日前抓紧按价格政策进行更改换签并在交易中心平台调整完善价格信息，确保中长期合同执行价格在合理区间内。3) 配合做好运力配置工作，补充配置铁路运力工作安排。

- 国家发改委、工信部、财政部、市场监管总局公开发布《涉企违规收费专

项整治行动方案》(2022/06/28)

《方案》提到：1) 加强供水供电供气供暖领域红线内外接入、建设安装、更新改造、维护维修领域等价格监管，重点整治不执行政府定价和政府指导价、利用垄断地位转嫁应由自身承担的费用、自定标准自设项目收取费用、对计量装置及强制检定违规收费等行为。2) 重点整治非电网直供电环节不合理加价、违规加价等问题，查处以用电服务费等名义向用户重复分摊收费、未落实电价收费公示制度、清退已收取的不合理费用不彻底不及时等行为，严禁供电价格上涨超过政策规定的最大允许上浮幅度。

■ 国家能源局核准内蒙古准格尔矿区东坪煤矿项目(2022/06/28)

《批复》提到：为推进神东大型煤炭基地建设，保障能源平稳供应，优化煤炭产业结构，促进地方经济社会发展，同意实施煤炭产能置换，建设内蒙古准格尔矿区东坪煤矿项目，东坪煤矿项目建设规模400万吨/年。

■ 中共中央宣传部举行“中国这十年”系列主题新闻发布会(2022/06/28)

对于我国抽水蓄能产业发展情况，国家发展改革委副主任赵辰昕表示，随着我国可再生能源规模和比例的不断提高，通过抽水蓄能电站提高电力系统调峰能力显得越来越重要。截至2021年底，全国抽水蓄能电站装机容量达到了3639万千瓦，比2012年增加近80%，年均增速6.7%。2021年，全国抽水蓄能发电量达到390亿千瓦时，比2012年增长超3倍，年均增长17.3%，说明抽水蓄能电站的运行效率非常好。下一步，国家发改委将组织地方和企业进一步加大力度，推动全国抽水蓄能电站开发建设，全力提升能源保供能力和可再生能源消纳水平，加快构建新型电力系统。

■ 黑龙江荒沟抽水蓄能电站4号机组正式投入商业运行(2022/06/28)

荒沟抽水蓄能电站是黑龙江省首座抽水蓄能电站，是国内纬度最高抽水蓄能电站，项目总投资58.03亿元，总装机容量120万千瓦，安装4台单机容量30万千瓦抽蓄机组。

■ 国家发改委、工信部、财政部、生态环境部、国务院国资委、市场监管总局联合印发《工业能效提升行动计划》(2022/06/29)

《计划》提到：1) 有序推动煤炭减量替代，推进煤炭向清洁燃料、优质原料和高质材料转变。按照“以气定改”原则有序推进工业燃煤天然气替代。2) 支持具备条件的工业企业、工业园区建设工业绿色微电网，加快分布式光伏、分散式风电、高效热泵、余热余压利用、智慧能源管控等一体化系统开发运行，推进多能高效互补利用。3) 鼓励通过电力市场购买绿色电力，就近大规模高比例利用可再生能源。5) 推动智能光伏创新升级和行业特色应用，创新“光伏+”模式，推进光伏发电多元布局。6) 加快推进终端用能电气化、低碳化，到2025年，电能占工业终端能源消费比重达到30%左右。

- 四川省经信厅发布关于进一步加强迎峰度夏期间发电机组安全稳定运行确保正常电力供应的通知 (2022/06/29)

《通知》提出：加强电煤供应保障。各燃煤发电企业要切实履行电煤采购主体责任，持续加大电煤采购力度，确保迎峰度夏期间发电用煤需求。

- 湖南安化抽水蓄能电站项目正式开工 (2022/06/29)

湖南安化抽水蓄能电站项目是国家和湖南省“十四五”规划重点能源建设项目，项目建设单位是湖南安化抽水蓄能有限公司。项目设计装机容量为 240 万千瓦，年发电量 26 亿千瓦时，装机规模居全国第二、华中第一，项目总投资 151 亿元，预计工期 78 个月。

- 北京市发布《北京市“十四五”时期电力发展规划》(2022/06/29)

《规划》指出：1) 到 2025 年，北京本地发电装机容量达到 1533 万千瓦(含应急备用电源)，可再生能源装机 435 万千瓦，占总装机比重提高到 28% 左右。其中，光伏发电装机规模达到 251 万千瓦左右，生物质发电装机规模达到 55 万千瓦左右，风电装机规模达到 30 万千瓦左右。到 2025 年，外调绿色电量 300 亿千瓦时，占全社会用电量比重达到 21.4% 左右。

- 四川省发改委发布关于四川电网试行主动错峰负荷电价政策有关事项的通知 (2022/06/29)

《通知》指出：在国网四川电力供区范围试行主动错峰负荷电价政策，对主动参与并有效执行主动错峰负荷电价响应的电力用户，其通过主动错峰负荷电价响应临时减少的电量执行主动错峰负荷电价，电价标准为 0.4 元/千瓦时。

- 国家电投新闻 (2022/06/29)

6 月 29 日，中国电力河北沽源 400 兆瓦“光伏+储能”示范项目二期 220 兆瓦工程全容量并网发电，国家电投电力装机规模突破 2 亿千瓦。其中，风电装机规模 3915.41 万千瓦，光伏装机规模 4423.45 万千瓦，水电装机规模 2462.69 万千瓦，核电装机规模 921.27 万千瓦，清洁能源占比达 62.39%。

- 福能股份新闻 (2022/06/29)

福建省发改委核准批复福建惠安泉惠发电的泉惠石化工业区 2×660MW 超超临界热电联产工程 (2 号机组) 项目，项目估算总投资为 18.91 亿元，其中项目资本金为 5.67 亿元，占项目总投资的比例为 30%，福能股份持股 35%。

- 农业农村部、国家发改委印发《农业农村减排固碳实施方案》(2022/06/30)

《方案》提到可再生能源替代行动。1) 以清洁低碳转型为重点，大力推进农村可再生能源开发利用。2) 因地制宜发展农村沼气，鼓励有条件地区建设规模化沼气/生物天然气工程，推进沼气集中供气供热、发电上网，及生物天然气车用或

并入燃气管网等应用，替代化石能源。3) 推广生物质成型燃料、打捆直燃、热解炭气联产等技术，配套清洁炉具和生物质锅炉，助力农村地区清洁取暖。4) 推广太阳能热水器、太阳能灯、太阳房，利用农业设施棚顶、鱼塘等发展光伏农业。

- 西藏自治区发改委发布《关于今冬明春电力保供新建“光伏+储能”项目上网电价有关事项的通知》(2022/07/01)

《通知》提出：2022年备案新建“光伏+储能”保供项目，于2022年11月30日前全容量并网的，上网电量结算电价按每千瓦时0.353元执行，电力保供项目优先调度。

2.2 环保

- 财政部印发《财政部关于下达2022年可再生能源电价附加补助地方资金预算的通知》(2022/06/24)

《通知》下达山西、内蒙古、吉林、浙江、湖南、广西、重庆、四川、贵州、云南、甘肃、青海和新疆11个省区可再生能源电价附加补助，其中生物质能发电补助本次下达2890万元。

- 黑龙江省工信厅印发《黑龙江省千企技改专项行动方案》(2022/06/25)

《方案》提出：全面推行绿色化改造，实施绿色低碳制造行动，稳妥有序分类推进钢铁、有色金属、建材、化工等重点行业碳达峰，鼓励企业采用先进清洁生产技术实施改造，从源头减少和避免污染物的产生和排放，强化工业废弃物循环利用改造。

- 内蒙古自治区印发《关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的实施意见》(2022/06/25)

《意见》提出：加快形成绿色生产生活方式：1) 实行全面节约战略，推动节能降碳与转变经济发展方式相结合；2) 全面推进清洁生产，对未达到国家清洁生产行业标准的工艺技术实施全过程升级改造，实行产品全生命周期绿色管理；3) 加大主要污染物治理力度，推进塑料污染治理；4) 加快发展循环经济，推进产业园区和产业集群循环化改造，提升资源综合利用水平；5) 大力倡导绿色低碳生活方式，开展绿色低碳社会行动示范创建，提高公众对低碳发展的认知度和参与度。

- 海南省发布《建筑垃圾治理及资源化利用三年攻坚行动方案(2022-2024年)征求意见》(2022/06/26)

《意见》提出：1) 2022年，各市县完成建设1座以上建筑垃圾消纳场或资源化利用厂，实现建筑垃圾产消能力基本平衡。全省建筑垃圾安全处置率达到90%、综合利用率50%以上，杜绝建筑垃圾出现新的乱堆乱放现象；2) 2023年，持续

开展全省存量建筑垃圾治理工作，建立全省建筑垃圾源头减量、规范处置、监管闭环的全过程监管的法规制度体系 建筑垃圾安全处置率达到 95%、综合利用率 60% 以上；3) 2024 年，实现建筑垃圾安全处置率达到 100%、综合利用率 80% 以上，基本建立起建筑垃圾从源头减量、分类投放、中端收运、末端处置到再生产品利用管理体系。

■ 上海市发改委印发《上海市氢能产业发展中长期规划(2022-2035 年) 》
(2022/06/26)

《规划》提出：到 2025 年，产业创新能力总体达到国内领先水平，制储输用产业链关键技术取得突破性进展，建设各类加氢站 70 座左右，培育 5-10 家具有国际影响力的独角兽企业，氢能产业链产业规模突破 1000 亿元，在交通领域带动二氧化碳排放 5-10 万吨/年。

■ 四川省发布《四川省“十四五”工业绿色发展规划》(2022/06/27)

《规划》提出：到 2025 年，工业生产方式、产业结构绿色转型取得显著成效，绿色低碳技术装备普遍应用，能源资源利用水平稳步提升，碳排放、污染物排放强度降低进一步降低，为实现 2030 年前碳达峰奠定坚实基础。资源利用效率大幅提升，大宗工业固废综合利用率达到 57%，主要污染物排放强度持续下降。

■ 广西壮族自治区发改委等 4 部门印发《严格能效约束推动全区重点领域节能降碳总体实施方案》(2022/06/28)

《方案》提出：到 2025 年：1) 力争煤制烯烃、纯碱、铜冶炼、铅锌冶炼能效标杆水平产能达到 50%，烧碱能效标杆水平产能达到 40%，平板玻璃能效标杆水平产能达到 20%，合成氨能效标杆水平产能达到 15%；2) 钢铁、铁合金、水泥、电解铝等其余重点领域能效标杆水平产能达到 30% 以上，能效基准水平以下企业基本清零。

■ 陕西省住建厅等部门印发《关于加快推进生活垃圾分类工作高质量发展的实施方案》(2022/06/28)

《方案》要求：1) 到 2022 年底，西安、咸阳两个国家垃圾分类重点城市在已基本建成生活垃圾分类处理系统基础上巩固发展，前端分类准确率、生活垃圾回收利用率显著提升；2) 到 2025 年底，基本建立配套完善的生活垃圾分类法律法规制度体系，全省城市生活垃圾回收利用率达到 35% 以上。

■ 上海市发改委等四部门联合印发《关于严格能效约束推动我市重点领域节能降碳的实施方案》(2022/06/28)

《方案》提出：到 2025 年，通过实施工业领域碳达峰行动和重点行业节能降碳行动，我市规模以上工业增加值能耗较 2020 年下降 14%，钢铁、水泥、炼油、乙烯、合成氨等重点行业达到标杆水平的产能比例超过 30%，数据中心达到标杆水平的比例 60% 左右，行业整体能效水平明显提升，碳排放强度明显下降，绿色

低碳发展能力显著增强。

■ 甘肃省印发《甘肃省“十四五”节能减排综合工作方案》(2022/06/29)

《方案》提出：到2025年，全省单位地区生产总值能源消耗比2020年累积下降12.5%，“十四五”期间年均下降2.6%，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2.27万吨、0.03万吨、1.84万吨、0.70万吨。

■ 农业农村部、国家发改委印发《农业农村减排固碳实施方案》(2022/06/30)

《方案》提出：1) 可再生能源替代。因地制宜推广应用生物质能、太阳能、风能、地热能等绿色用能模式，增加农村地区清洁能源供应。推动农村取暖炊事、农业生产加工等用能侧可再生能源替代，强化能效提升；2) 畜牧业减排降碳。提升畜禽养殖粪污资源化利用水平，减少畜禽粪污管理的甲烷和氧化亚氮排放；3) 农田固碳扩容。落实保护性耕作、秸秆还田、有机肥施用、绿肥种植等措施。

■ 重庆市印发《重庆市城市基础设施建设“十四五”规划(2021—2025年)》(2022/07/01)

《规划》提出：1) 城市排水系统短板得到有效补齐，城市生活污水集中处理率达98%以上、集中收集率达73%以上，城市生活污水无害化处理处置率基本达到100%。城市建成区海绵城市面积比例力争达到45%以上，城市建成区可渗透地面面积比例不小于40%；2) 开展城区厨余垃圾、地沟油治理，提高源头减量化水平；3) 扎实推进生活垃圾焚烧处理设施建设，提高焚烧比例。

3 公司公告

3.1 电力

【中国核电】股票交易：2022 年 7 月 1 日公司将有 4.48 亿股股票解除限售上市流通。(2022/06/27)

【京运通】对外担保：公司为控股子公司乐山京运通提供最高不超过 2.97 亿元的担保，为全资子公司无锡京运通提供最高不超过 0.8 亿元的担保；截至公告日，公司已实际为乐山京运通提供的担保为 6.89 亿元(不含本次担保)；公司已实际为无锡京运通提供的担保为 1.8 亿元(不含本次担保)。(2022/06/27)

【太阳能】项目中标：公司中标“昆明市西山区整区光伏+乡村振兴产业发展能源示范基地项目选择社会合作伙伴第二标段”项目，项目电价 0.3358 元/千瓦时，运营周期 25 年，工程规模 539 兆瓦。(2022/06/27)

【闽东电力】股份减持：省投集团拟减持公司股份 915.9 万股，占公司总股本的 2%；2022 年 1 月 10 日至 2022 年 4 月 18 日期间，省投集团已合计减持公司股份 915.9 万股，占公司总股本的 2%。(2022/06/27)

【浙江新能】对外投资：公司拟与浙能集团及其控制的 4 家公司共同组建浙江省白马湖实验室有限公司 其中公司以现金方式认缴出资 2.1 亿元，占股 10.5%，该实验室聚焦绿色能源的能质转化与传递，围绕太阳能转化与催化、零碳能源转化与存储、能源低碳转化与多能耦合等方向开展研究工作。(2022/06/27)

【浙能电力】对外投资：公司拟以现金方式认缴出资 3 亿元，占股 15%参与浙江省白马湖实验室有限公司。(2022/06/27)

【ST 科林】对外合作：公司控股子公司易有乐网络科技与湖北供销电商公司签署《战略合作意向协议》，双方拟在跨境贸易、电子商务、分销及营销推广、资本等多领域展开合作。(2022/06/27)

【涪陵电力】股权转让：，公司作价 8.0001 万元将持有的蓬威石化 15%股权转让给原股东东方希望集团。(2022/06/27)

【大唐发电】债券发行：公司成功发行 0.5 亿元 2022 年度第四期超短期融资券，，期限为 60 天，票面利率为 1.90%。(2022/06/27)

【豫能控股】债券发行：公司成功发行 5 亿元 2022 年度第二期超短期融资券，，期限为 270 天，票面利率为 2.7%。(2022/06/27)

【ST 热电】股权结构变动：大连市国资委将其持有的热电集团大股东大连装备投资 100%股权无偿划转至大连市国有资本管理运营有限公司，经上述变动后，公司控股股东仍为热电集团，实际控制人仍为大连市国资委。(2022/06/27)

【ST 华源】人事变动：公司原董事长董凤亮由于工作变动提出辞去公司董事长职务，董事会选举公司董事总经理、党委书记郎国民为公司十届董事会董事长，同时聘任冯荣为公司总经理，新任董事。(2022/06/27)

【中国核电】经营情况：控股投资的三门核电站 3 号机组于 2022 年 6 月 28 日浇筑核岛第一罐混凝土 (FCD)。三门核电站 3 号机组采用 CAP1000 型反应堆装置，单台机组额定容量为 125.1 万千瓦，电站设计运行寿命 60 年。(2022/06/28)

【韶能股份】对外投资：公司与广东大舜投资签订新能源项目开发框架协议，决定在光伏、风力、氢能、储能、节能等新能源领域开展多方位、深层次的合作，共同开发新能源项目。为落实《协议》达成的共识，公司与大舜公司拟共同出资设立从事新能源业务的项目公司，按照约定，项目公司注册资本 5000 万元，公司以货币方式出资 3250 万元。(2022/06/28)

【湖北能源】股份增持：截至 2022 年 6 月 28 日，长电投资累计增持公司股份 0.50 亿股 (含已持有的股份 0.28 亿股)，占公司总股本的 0.76%，已超过此次增持计划的下限，未超过此次增持计划的上限。(2022/06/28)

【浙江新能】1) 分红派息：2021 年度公司 A 股每股现金红利 0.045 元，合计 0.94 亿元，股权登记日 2022/07/06，除权除息日 2022/07/07。2) 股份减持：2022 年 6 月 16 日至 6 月 28 日，公司合计减持所持有的钱江水利股份 0.20 亿股，占钱江水利总股本的 5.59%；本次减持后，公司仍持有钱江水利 0.70 亿股股份，占钱江水利总股本的 19.85%。(2022/06/28)

【深南电 A】股票交易：公司股票连续三个交易日收盘价格跌幅偏离值累计达到 20%以上，属于股票交易的异常波动情形。(2022/06/28)

【ST 科林】监管函：深交所就公司控股子公司易有乐网络与湖北供销合作电子商务签署《战略合作意向协议》下发事项问询函。(2022/06/28)

【宁波能源】1) 对外投资：公司全资子公司宁波朗辰新能源拟投资 0.83 亿元建设万华化学 (宁波) 热电储能设备投资项目，朗辰新能源在万华热电厂区 110KV 配电装置楼内建设 16MW/32MWh 用户侧储能项目，本项目拟采用磷酸铁锂电芯组成的储能系统，项目建设期为 3 个月。朗辰新能源拟投资 2.65 亿元建设宁波光耀热电 50MW/100MWh 独立储能电站项目。2) 对外担保：公司拟按 20%股权比例向华泰石油提供担保总额、担保余额均不超过 2.54 亿元的连带责任保证担保；按 40%股权比例向甬舜光伏提供担保总额不超过 1.20 亿元、担保余额不超过 0.80 亿元的连带责任保证担保，截至本公告日，公司为甬舜光伏提供担保的金额为 0.19 亿元。(2022/06/29)

【大唐发电】1) 对外投资：公司拟投资建设黑龙江宾县二期 150MW 风电、黑龙江碾子山二期 150MW 风电、广东郁南东坝镇 80MW 农光互补光伏、广东高明更合 100MW 渔光互补光伏、江西寻乌工业园屋顶分布式光伏(一期至七期)、曹

妃甸珠峰科技 0.81MW 分布式光伏发电等清洁能源项目,上述项目总投资合计约 31.54 亿元,资本金占项目总投资的 30%。2) 对外投资:公司控股子公司江苏大唐国际吕四港发电拟全资建设江苏吕四港光伏三期项目,项目总投资约 3.1 亿元,资本金占项目总投资的 30%,公司按照股比向吕四港发电公司增资。3) 对外投资:公司拟向浙江大唐国际新能源增加资本金约 922 万元。4) 人事变动:公司董事会选举梁永磐为公司第十一届董事会董事长。5) 经营情况:大唐集团将持有的大唐西藏波堆水电 80%股权、大唐西藏汪排水电 80%股权无偿划转至大唐西藏能源,公司对上述股权放弃优先购买权。(2022/06/29)

【长源电力】对外投资:公司控股子公司荆门新能源掇刀光伏项目申请送出线路由网建改为自建,送出线路工程动态总投资 3272 万元,增加线路维护费 45 万元/年,增加线路损耗 0.7%。考虑送出工程自建后项目总投资增加,公司拟按 30% 的项目资本金比例相应增加荆门新能源公司资本金 1098 万元,公司拟按 51% 的持股比例对其增资 560 万元。(2022/06/29)

【深圳能源】对外投资:1) 公司全资子公司深能北方拟投资建设深能苏尼特左旗 50 万千瓦特高压风电项目,项目计划总投资为人民币 30.49 亿元,拟安装单机容量 5.0 兆瓦。2) 公司控股子公司深圳能源环保拟出资 1.0 亿元设立深能环保研究院,持有 100% 股权。(2022/06/29)

【华能水电】债券发行:公司成功发行 2.8 亿元 2022 年度第十期绿色超短期融资券,期限为 129 天,发行利率为 2.00%。(2022/06/29)

【国投电力】对外合作:公司拟与国投财务签订《金融服务协议》,2021 年,公司及控股子公司在财务公司日均存款余额 56.43 亿元,日均贷款余额 50.14 亿元。截至 2021 年末,公司及控股子公司在财务公司存款余额为 57.56 亿元,贷款余额为 56.25 亿元。(2022/06/29)

【川投能源】经营情况:董事会同意公司三级子公司四川洪雅高奉山水力以 2.16 亿元对价,将持有的四川洪雅百花滩水力 60% 股权以非公开协议方式转让至川投电力。董事会同意向川投集团申请不高于 1 亿元借款,期限不超过 1 年,利率不高于同期银行贷款 LPR 利率。(2022/06/29)

【晶科科技】分红派息:因公司股份回购,2021 年度公司每股派发现金红利由 0.01254 元(含税)调整为 0.01256 元(含税),总计 0.36 亿元(含税)。(2022/06/29)

【华银电力】十四五规划:1) 力争“十四五”末清洁能源装机占比达到 50%。2) 在风能和太阳能资源禀赋较好、具备建设条件的湘中、湘南、湘北等重点县市,因地制宜布局建设一批电力多能互补清洁能源基地,积极发展农光、渔光、林光互补等集中式光伏。3) 通关停拆除已经到达退役年限的煤电机组,异地新建百万煤电项目。4) 抢抓抽水蓄能开发机遇,开发建设大型抽水蓄能项目,力争 2025 年开工建设。抢抓整县分布式光伏开发机遇,积极推进“星火行动”扎实推进新型

储能业务,利用火电厂闲置用地,大力发展电网侧新型储能电站。(2022/06/29)

【长江电力】收购兼并:公司拟以发行股份及支付现金的方式购买三峡集团、三峡投资、云能投、川能投合计持有的云川公司100%股权,本次发行股份购买资产的发行价格为18.27元/股(2021年度利润分配方案实施后,发行股份购买资产调整后的发行价格为17.46元/股),总交易对价804.84亿元,其中发行股份支付160.97亿元,现金支付643.87亿元。本次交易拟收购的云川公司系乌东德水电站和白鹤滩水电站的投资运营主体。乌东德水电站核定装机容量1020万千瓦,已全部投产;白鹤滩水电站核定装机容量1600万千瓦,目前部分机组已投产。(2022/06/30)

【浙江新能】业绩预告:预计2022年半年度,公司实现归母净利润6.60亿元-7.80亿元,同比增长195.45%-249.17%;实现扣非归母净利润4.50亿元-5.60亿元,同比增长109.81%-161.10%;报告期内,公司所属水电项目发电量较上年同期有较大增长,新增风电项目投产发电,业绩较上年同期有较大增长。(2022/06/30)

【建投能源】对外投资:1)公司投资建设的120万千瓦湖北长阳清江抽水蓄能电站项目获得湖北发改委批复。2)公司分别与河北建晟光伏科技、河北建昊光伏科技签署《股权转让协议》和《增资协议书》,公司将用自有资金购买建晟公司持有的建昊公司1%股权,并进一步对建昊公司进行增资,本次购买股权与首笔增资共出资0.97亿元,本次股权购买及认缴增资后,公司总计认缴出资9.51亿元,持有建昊公司49%股权。(2022/06/30)

【中国广核】分红派息:2021年度公司A股每股现金红利0.084元,股权登记日2022/07/06,除权除息日2022/07/07。(2022/06/30)

【福能股份】分红派息:2021年度公司A股每股现金红利0.21元,合计现金红利4.10亿元,股权登记日2022/07/07,除权除息日2022/07/08。(2022/06/30)

【江苏新能】十四五规划:1)力争到“十四五”末,公司负责管理的各类新能源项目装机达到755万千瓦(含已投产、在建、开展前期工作的项目,以及控股股东先行投资、委托公司管理等各类新能源项目)。2)关注新能源技术变革,加快微电网、储能、氢能、光热等新兴领域布局,结合项目实际,多渠道谋求生物质电厂停运转型。3)灵活采用多种并购模式,拓展并购途径,积极稳妥实施市场化新能源项目并购。(2022/06/30)

【吉电股份】对外投资:公司与吉林省汪清县人民政府签的《吉林汪清5000MW抽水蓄能电站项目专项投资合作协议》,项目目前处于前期论证阶段,预计一期规模1800MW,计划投资额127亿元。(2022/06/30)

【华能国际】对外投资:1)董事会同意公司全资子公司华能(吉安)新能源

分别出资人民币 5.04 亿元、4.62 亿元与华能香港财资公司共同设立华能进贤新能源、华能永新新能源，出资完成后，吉安公司持有两家新公司 70% 的权益，香港财资公司持有进贤公司 30% 的权益。2) 董事会同意公司全资子公司华能吉林发电出资人民币 21.00 亿元与华能香港财资公司共同设立华能进吉林清洁能源公司，出资完成后，吉林公司持有 70% 的权益。3) 董事会同意公司全资子公司华能上海清能公司出资人民币 1.12 亿元与华能香港财资公司共同设立无锡市华石新能源公司，出资完成后，上海清能公司持有 70% 的权益。(2022/06/30)

【川能动力】对外投资：公司旗下川能会东公司拟投资建设会东县淌塘二期风电场工程项目，该项目装机规模 120MW，总投资为 8.72 亿元，其中项目资本金占比 20%。(2022/07/01)

【新中港】股票交易：2022 年 7 月 7 日公司将有 0.21 亿股首次公开发行股票解除限售上市流通。(2022/07/01)

【协鑫能科】股份质押：公司股东上海其辰将其持有的 790 万股公司股票办理了质押，占其持股比例的 1.01%，占公司总股本的 0.49%。(2022/07/01)

【华通热力】股份质押：公司控股股东、实际控制人赵一波先生将其质押的 378 万股股票展期，占其持股比例的 6.60%，占公司总股本的 1.86%，其累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例已超过 80%。(2022/07/01)

【福能股份】可转债：截至 2022 年 6 月 30 日，福能转债累计转股金额为 15.53 亿元，累计因转股形成的股份数量为 1.94 亿股，占可转债转股前公司已发行股份总额的比例为 12.51%；公司尚未转股的可转债金额为 12.76 亿元，占可转债发行总量的比例为 45.09%。(2022/07/01)

【晶科科技】1) 股份回购：截至 2022 年 6 月 30 日，公司已累计回购公司股份 0.20 亿股，占公司总股本的 0.70%，成交最低价为 5.58 元/股，成交最高价为 8.60 元/股，已支付的总金额为 1.50 亿元(不含交易费用)。2) 政府补助：截至 2022 年 6 月 30 日，公司累计收到政府补助资金合计 6996.69 万元人民币(未经审计)。(2022/07/01)

3.2 环保

【天源环保】项目中标：收到上饶市城乡水业集团有限公司发来的《中标通知书》，确定公司成为“上饶市再生水厂建设项目设备标招标”的中标人，中标金额为人民币 71993431.5 元。(2022/06/27)

【博世科】跟踪评级：联合资信确定下调公司主体长期信用等级为 A+，下调“博世转债”的信用等级为 A+，评级展望调整为负面。(2022/06/27)

【启迪环境】跟踪评级：中诚信将公司主体信用等级由 A-调降至 BBB，评级

展望为负面；将“16 桑德 MTN003”、“17 桑德 MTN001”和“19 启迪 G2”的信用等级由 A-调降至 BBB。(2022/06/27)

【建工修复】权益分派：以公司现股本 142656479 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.55 元(含税)，合计派发现金股利 22111754.24 元(含税)，股权登记日为：2022 年 7 月 5 日。(2022/06/28)

【三达膜】项目投产：公司募集资金投资项目之一“基于高性能膜应用的孝感市孝南区碧泉污水处理厂提标改造及扩建项目”主体生产设施已具备投产条件，计划于 2022 年 6 月 30 日开始投产运行。(2022/06/28)

【伟明环保】权益分派：本次利润分配及转增股本以方案实施前的公司总股本 1303241100 股为基数，每股派发现金红利 0.13 元(含税)，以资本公积金向全体股东每股转增 0.3 股，共计派发现金红利 169421343.00 元，转增 390972330 股，本次分配后总股本为 1694213430 股。(2022/06/28)

【旺能环境】战略合作：全资子公司浙江旺能城矿科技与永兴材料子公司湖州永兴新能源签署了《战略合作框架协议》，就废旧动力蓄电池回收资源化利用的合作关系达成共识。(2022/06/28)

【金达莱】项目中标：中标新余高新区加山污水处理厂运营维护项目，中标金额：人民币 222258720.00 元；服务时间：8 年。(2022/06/28)

【东方园林】信用评级变动：根据新世纪评估，公司主体信用等级为 AA-，评级展望为负面。公司存续期债券“20 东林 G1”信用等级保持 AAA。(2022/06/28)

【富淼科技】项目收购：公司拟以现金人民币 13,051.00 万元收购苏州京昌科技发展有限公司 100%的股权，标的公司为投资平台公司，主要资产为持有的江西昌九 54.61%股权，江西昌九持有江苏昌九 100%股权，江苏昌九主营业务为丙烯酰胺的研发、生产和销售。(2022/06/29)

【盈峰环境】解除限售：本次申请解除限售的人民币普通股(A股)限售股份数量 1017997382 股，占公司目前股份总数的 32.02%，为公司非公开发行股票所发行的有限售条件流通股份，上市流通日期为 2022 年 7 月 4 日。(2022/06/29)

【卓锦股份】权益分派：本次利润分配以方案实施前的公司总股本 134277372 股为基数，每股派发现金红利 0.10 元(含税)，共计派发现金红利 13427737.20 元。(2022/06/29)

【远达环保】项目并购：拟并购江西山升新能源所持有的宁都宜山新能源 30%股权。收购完成后，宁都宜山的股权结构变更为国家电投江西公司持股 60%、特许经营公司持股 30%，江西山升持股 10%。(2022/06/29)

【*ST 博天】1) 葛洲坝生态依据合同约定与公司终止《股份认购协议》。基于此，公司决定终止非公开发行 A 股股票事项；2) 合同解除：《泰兴市镇村生活污

水治理 PPP 项目生活污水治理工程专业分包合同》、《汪仁污水处理厂提标改造及扩能工程项目工程专业分包合同》和《雷州市村级生活污水处理 PPP 项目二标段建设工程施工专业分包合同》，合同金额合计约为 97200 万元，经公司与葛洲坝生态协商一致，拟定解除上述《专业分包合同》；3)公司控制权拟发生变更事项终止。
(2022/06/29)

【科融环境】高管增持：副总经理胡建江于当日以其自有资金以集中竞价方式增持公司股份 10300 股，占公司总股本的 0.0014%。(2022/06/29)

【盈峰环境】项目中标：子公司长沙中联重科环境产业有限公司收到了深圳市龙华区民治街道办事处民治北城市管家项目的中标通知书，中标项目合同总额预计为 87926.52 万元。(2022/06/30)

【高能环境】高管增持：2022 年 6 月 29 日至 30 日，凌锦明先生以集中竞价交易方式增持公司股份 463000 股，增持金额 5328545.60 元；胡云忠先生以集中竞价交易方式增持公司股份 12020 股，股权激励行权 116626 股，合计增持金额 824588.00 元；吴秀姣女士以集中竞价交易方式增持公司股份 10000 股，增持金额 114200.00 元。(2022/06/30)

【中国天楹】股份回购进展：截至 2022 年 6 月 30 日，公司本次以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量为 112750413 股，约占公司目前总股本的 4.47%，购买最高成交价为 6.09 元/股，购买最低成交价为 5.37 元/股，成交总金额为 656203946.10 元。(2022/06/30)

【碧水源】高管减持：戴日成先生已通过集中竞价方式减持其持有公司股份 249600 股，占公司总股本比例约 0.007%，已完成本次股份减持计划。
(2022/06/30)

【万邦达】重大项目进展：1) 彬州化工 30 万吨/年乙二醇项目污水处理站总承包项目，截止公告披露日，本项目正在进行总竣工验收前安全、环保、健康等各单项竣工验收工作及工程结算工作；2) 盐湖资源综合利用及 3000t/a 碳酸锂生产线建设、运营和技术服务项目：截止公告披露日，本项目土建设计工作已全部完成，待现场具备条件后开工；整体工艺包设计已完成 80%，非标设备及其他设备的加工、采购正在按计划推进。(2022/06/30)

【三聚环保】权益分派：以截至 2021 年 12 月 31 日公司总股本 2349720302 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.05 元(含税)，共计派发现金股利 11748601.51 元，不送红股，不进行资本公积金转增股本。(2022/07/01)

【德林海】回购进展：截至 2022 年 6 月 30 日，公司已累计回购股份 300000 股，占公司目前总股本的比例为 0.36%，已支付的金额为 10373304.56 元。
(2022/07/01)

【ST 星源】立案告知：因前期涉嫌信息披露违法违规事项，中国证监会决定

对公司立案调查。(2022/07/01)

【联泰环保】回购进展：截至2022年6月底，公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份6580596股，占公司总股本的比例为1.13%，购买的最高价为6.91元/股、最低价为5.78元/股，已支付的总金额为42403035.36元。(2022/07/01)

【福龙马】中标统计：公司6月预中标的环卫服务项目数4个，合计首年服务费金额为1455.88万元(占公司2021年度经审计营业收入的0.26%)，合同总金额为4222.22万元，截至2022年6月30日，公司2022年环卫服务项目中标数20个，合计首年年度金额为26588.11万元，合同总金额122934.36万元。(2022/07/01)

【元琛科技】减持进展：2022年6月7日至2022年6月30日期间，南海成长已通过集中竞价交易的方式累计减持公司股份1760000股，占公司总股本的1.10%。(2022/07/01)

【三达膜】回购进展：截至2022年6月30日，公司已累计回购股份数量为204031股，占公司总股本的比例为0.0611%，回购成交的最高价为14.73元/股、最低价为14.65元/股，已支付的资金总金额为人民币2997561.82元。(2022/07/01)

【富淼科技】回购进展：截至2022年6月30日，公司以集中竞价交易方式已累计回购股份1870,294股，占公司总股本的比例为1.53%，回购成交的最高价为19.53元/股，最低价为16.10元/股，支付的资金总金额为人民币34435017.40元。(2022/07/01)

【中环环保】回购进展：截至2022年6月30日，公司以集中竞价交易方式回购公司股份2501000股，占公司目前总股本的比例为0.59%，最高成交价为7.35元/股，最低成交价为6.98元/股，成交总金额为17997675.00元。(2022/07/01)

【节能国祯】项目中标：公司与中煤第七十二工程有限公司组成的联合体为宿州经开区污水厂改扩建项目(EPC)的中标人。中标金额：工程建设费用约1.67亿元。(2022/07/01)

3.3 燃气

【ST 浩源】股份减持：公司拟清仓减持控股子公司上海源晗51%的股权，2021年标的公司营业收入2512.14万元，利润总额-8602.77万元，净利润-8616.69万元。(2022/06/27)

【皖天然气】债券减持：自2022年6月20日至2022年6月27日，皖能集团合计减持皖天转债93万张，占发行总量的10%；本次减持完成后，皖能集团

持有皖天转债 276.6 万张，占发行总量的 29.75%。(2022/06/27)

【深圳燃气】投资收益：公司持有广东大鹏液化天然气公司 10% 股权，2021 年度取得现金股利为 1.56 亿元，同比增长 9.7%。(2022/06/29)

【新天绿能】股票交易：2022 年 7 月 6 日公司将 1.54 亿股股票解除限售上市流通。(2022/06/29)

【成都燃气】分红派息：2021 年度公司 A 股每股现金红利 0.30 元，合计现金红利 2.67 亿元，股权登记日 2022/07/06，除权除息日 2022/07/07。(2022/06/30)

【皖天然气】经营情况：公司董事会审议通过《关于输气管线固定资产折旧年限会计估计变更的议案》，本次会计估计变更预计减少公司 2022 年折旧费用 0.27 亿元，增加 2022 年度归母净利润 0.18 亿元。(2022/06/30)

【国新能源】政府补助：自 2022 年 1 月 1 日起截止到本公告日，公司及下属公司收到的与收益相关的政府补助共计人民币 0.82 亿元。(2022/06/30)

【ST 浩源】大股东资金占用：截至 6 月末，公司控股股东及其关联方累计偿还占款 1.75 亿元，仍有 3.56 亿元占款未偿还。(2022/07/01)

【新奥股份】股份回购：截至 2022 年 6 月 30 日，公司已累计回购公司股份 580.86 万股，占公司总股本的 0.70%，成交最低价为 16.068 元/股，成交最高价为 17.99 元/股，已支付的总金额为 1.01 亿元（不含交易费用）。(2022/07/01)

【百川能源】股份回购：截至 2022 年 6 月 30 日，公司已累计回购公司股份 0.22 亿股，占公司总股本的 1.63%，成交最低价为 4.22 元/股，成交最高价为 4.85 元/股，已支付的总金额为 1.00 亿元（不含交易费用）。(2022/07/01)

3.4 水务

【武汉控股】项目收购：公司拟以现金支付方式收购武汉市水务集团持有的红安既济水务 84% 股权，红安既济的股东全部权益价值评估值为 2749.00 万元，其 84% 股权对应的评估值为 2309.16 万元。(2022/06/27)

【绿城水务】权益分派：2021 年度利润分配以方案实施前的公司总股本 882973077 股为基数，每股派发现金红利 0.102 元（含税），共计派发现金红利 90063254.00 元。(2022/06/27)

【钱江水利】股东减持进展：浙江新能的于 2022 年 6 月 27 日，减持本公司股份 750000 股，占公司总股份的 0.21247%，截至本公告日，其集中竞价交易减持数量过半，减持计划尚未实施完毕。(2022/06/28)

【中持水务】权益分派本次利润分配以方案实施前的公司总股本 255319480

股为基数，每股派发现金红利 0.193 元（含税），共计派发现金红利 49276659.64 元。（2022/06/29）

【洪城环境】1）权益分派：本次利润分配以方案实施前的公司总股本 1039333,457 股为基数，每股派发现金红利 0.49999 元（含税），共计派发现金红利 519656335.17 元；2）转股价格调整：“洪城转债”转股价格调整，调整前转股价格为 6.71 元/股，调整后转股价格为 6.21 元/股。（2022/06/30）

4 投资建议

鼓励工业企业参与绿电市场交易,消纳可再生能源,有望助力绿电量价齐升,提高运营商的投资回报与投资意愿。水电板块推荐长江电力、黔源电力,谨慎推荐国投电力、华能水电;火电板块推荐申能股份;核电板块推荐中国核电,谨慎推荐中国广核;绿电板块推荐三峡能源,谨慎推荐龙源电力。乡村振兴叠加减排固碳目标,农村耕地保护、生活垃圾及农业垃圾资源化利用有望成为重点。谨慎推荐瀚蓝环境、高能环境,建议关注旺能环境。

5 风险提示

1) 需求下滑。电力工业作为国民经济运转的支柱之一，供需关系的变化在较大程度上受到宏观经济运行状态的影响，将直接影响到发电设备的利用小时数。

2) 价格降低。下游用户侧降低销售电价的政策可能向上游发电侧传导，导致上网电价降低；随着电改的推进，电力市场化交易规模不断扩大，可能拉低平均上网电价。

3) 成本上升。煤炭优质产能的释放进度落后，且环保限产进一步压制了煤炭的生产和供应；用电需求的大幅增长提高了煤炭生产商及供应商的议价能力，导致电煤价格难以得到有效控制；对于以煤机为主的火电企业，燃料成本上升将减少利润。

4) 降水量减少。水电的经营业绩主要取决于来水和消纳情况，而来水情况与降水、气候等自然因素相关，可预测性不高。

5) 地方财政压力。央地共担的补贴模式，经济发展水平相对较低地区的地方财政补贴不到位；债务问题相对严重的地方政府偿债能力进一步恶化。

6) 政策推进滞后。政策对于电价的管制始终存在，仍有可能因为经济发展不及预期等原因调整电价政策；国内部分地区的电力供需目前仍处于供大于求的状态，可能影响存量核电机组的电量消纳、以及新建核电机组的开工建设。

插图目录

图 1：6 月 27 日-7 月 1 日公用事业子板块中，环保涨幅最大、燃气跌幅最大	3
图 2：2021 年第二产业用电量占全社会用电量的 67.5%	5
图 3：2021 年第二产业用电量同比增长 9.1%	5

表格目录

重点公司盈利预测、估值与评级	1
表 1：6 月 27 日-7 月 1 日，公用事业各子板块涨跌幅榜	3
表 2：部分省市 2022 年度电力市场交易情况	5

分析师承诺

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并登记为注册分析师，基于认真审慎的工作态度、专业严谨的研究方法与分析逻辑得出研究结论，独立、客观地出具本报告，并对本报告的内容和观点负责。本报告清晰准确地反映了研究人员的研究观点，结论不受任何第三方的授意、影响，研究人员不曾因、不因、也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

评级说明

投资建议评级标准	评级	说明
以报告发布日后的 12 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的涨跌幅为基准。其中：A 股以沪深 300 指数为基准；新三板以三板成指或三板做市指数为基准；港股以恒生指数为基准；美股以纳斯达克综合指数或标普 500 指数为基准。	推荐	相对基准指数涨幅 15%以上
	谨慎推荐	相对基准指数涨幅 5%~15%之间
	中性	相对基准指数涨幅-5%~5%之间
	回避	相对基准指数跌幅 5%以上
	推荐	相对基准指数涨幅 5%以上
	中性	相对基准指数涨幅-5%~5%之间
	回避	相对基准指数跌幅 5%以上

免责声明

民生证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。

本报告仅供本公司境内客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告仅为参考之用，并不构成对客户的投资建议，不应被视为买卖任何证券、金融工具的要约或要约邀请。本报告所包含的观点及建议并未考虑个别客户的特殊状况、目标或需要，客户应当充分考虑自身特定状况，不应单纯依靠本报告所载的内容而取代个人的独立判断。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而导致的任何可能的损失负任何责任。

本报告是基于已公开信息撰写，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，且预测方法及结果存在一定程度局限性。在不同时期，本公司可发出与本报告所刊载的意见、预测不一致的报告，但本公司没有义务和责任及时更新本报告所涉及的内容并通知客户。

在法律允许的情况下，本公司及其附属机构可能持有报告中提及的公司所发行证券的头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或正在争取提供投资银行、财务顾问、咨询服务等相关服务，本公司的员工可能担任本报告所提及的公司的董事。客户应充分考虑可能存在的利益冲突，勿将本报告作为投资决策的唯一参考依据。

若本公司以外的金融机构发送本报告，则由该金融机构独自为此发送行为负责。该机构的客户应联系该机构以交易本报告提及的证券或要求获悉更详细的信息。本报告不构成本公司向发送本报告金融机构之客户提供的投资建议。本公司不会因任何机构或个人从其他机构获得本报告而将其视为本公司客户。

本报告的版权仅归本公司所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式、任何目的进行翻版、转载、发表、篡改或引用。所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为本公司的商标、服务标识及标记。本公司版权所有并保留一切权利。

民生证券研究院：

上海：上海市浦东新区浦明路 8 号财富金融广场 1 幢 5F； 200120

北京：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 18 层； 100005

深圳：广东省深圳市深南东路 5016 号京基一百大厦 A 座 6701-01 单元； 518001