

环保行业跟踪周报

农业农村减排固碳推进，资源综合利用和再生能源替代迎发展机遇

增持（维持）

2022年07月04日

证券分析师 袁理

执业证书：S0600511080001

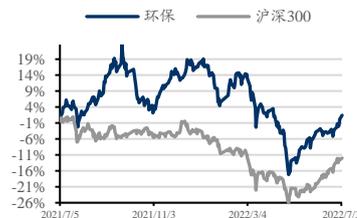
021-60199782

yuanl@dwzq.com.cn

投资要点

- **重点推荐：**高能环境，天奇股份，天壕环境，三联虹普，路德环境，伟明环保，瀚蓝环境，绿色动力，洪城环境，九丰能源，金宏气体，光大环境，英科再生，仕净科技，中国水务，宇通重工，百川畅银，福龙马，中再资环。
- **建议关注：**旺能环境，三峰环境，海螺创业。
- **电池回收周报：**锂价企稳钴镍回落，折扣系数上升明显，盈利能力稳定
- **农业农村减排固碳推进，资源综合利用和再生能源替代迎发展机遇。**《方案》按照双碳要求提出重点任务：**1) 种植业节能减排**，降低稻田甲烷排放。**2) 畜牧业减排降碳**，减少畜禽粪污管理的甲烷和氧化亚氮排放。**3) 渔业减排增汇**。发展生态健康养殖模式，减少甲烷排放，构建立体生态养殖系统，增加渔业碳汇潜力。**4) 农田固碳扩容**，提升农田土壤的有机质含量。发挥果园茶园碳汇功能。**5) 农机节能减排**，推广先进适用的低碳节能农机装备，降低化石能源消耗和二氧化碳排放。**6) 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，增加农村清洁能源供应。**资源综合利用和再生能源替代迎发展机遇。**
- **全国“无废城市”建设工作推进会议召开，废弃物资源化进程推进。**会议强调“无废城市”建设要把握好四点工作要求：**一是系统谋划**，因地制宜编制高质量实施方案，制定好废物清单、任务清单、项目清单、责任清单。**二是全面部署**，扎实做好工业固体废物减量和有效处置、提升主要农业固体废物综合利用水平、促进生活源固体废物减量化资源化、加强建筑垃圾全过程管理、强化危险废物监管和利用处置能力等各方面工作。**三是先行先试**，加强制度、技术、市场、监管等方面改革创新。**四是上下联动**，协同推进“无废城市”建设工作取得实效。
- **碳中和从前端、中端、后端构建环保产业投资框架，对标欧盟碳价长期上行CCER短期看涨。****1) 前端能源替代：**能源结构调整，关注环卫新能源装备及可再生能源替代。**2) 中端节能减排：**推动产业转型，关注节能管理&减排设备应用。**3) 后端循环利用：**推动垃圾分类、危废等再生资源回用。**4) 碳交易：**鼓励可再生能源、甲烷利用、林业碳汇等CCER项目发展。我国碳市场发展与欧盟相似，已具备总量控制&市场调控机制雏形，目前交易规模、覆盖行业提升空间大，碳价远低于海外，总量收紧驱动碳价长期上行，CCER需求释放审批有望重启，我们预期近期CCER稀缺价格向上。
- **稳增长&REITs支撑行业三底，关注受益稳增长/减碳新赛道标的。****减碳新赛道关注再生资源&清洁能源：****1) 再生资源：**再生塑料【三联虹普】【英科再生】；酒糟资源化【路德环境】实控人定增1.1亿；推荐危废资源化【高能环境】；动力电池回收【天奇股份】。**2) 清洁能源：**稀缺跨省长输贯通在即，解决资源痛点空间大开，推荐【天壕环境】；推荐上游制氢【九丰能源】。**第二成长曲线关注新能源板块：**推荐【伟明环保】固废主业成长动能充足，布局锂电新材料打造第二成长曲线。**传统环境资产关注水务&固废稳增长板块：****1) 水务：**推荐【洪城环境】综合公用事业平台，承诺2022-2023年现金分红比例≥50%，股息率6.05%（2022/7/2），有安全边际；【中国水务】。**2) 垃圾焚烧：**垃圾收费促商业模式理顺&现金流资产价值重估，依据现金流改善估值提振的受益程度，推荐【光大环境】存量补贴兑付叠加自身发展周期，现金流改善迎价值回归，当前股息率7.34%，PB（MRQ）0.55，PE（TTM）4.18倍（2022/7/2）；【瀚蓝环境】【绿色动力】。
- **最新研究：****高能环境：**高管增持显信心，定增发行整合资源化大赛道。**天壕环境：**稀缺跨省长输贯通在即，解决资源痛点空间大开。**行业点评：**欧盟碳关税议会投票通过，关注清洁能源&再生资源价值。**电池回收周报：**锂价企稳钴镍回落，折扣系数上升明显，盈利能力稳定
- **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

《锂价企稳钴镍回落，折扣系数上升明显，盈利能力稳定》

2022-07-04

《节水降碳协同改造，突出工业废水资源化导向，水务产业迎发展机遇》

2022-06-27

《欧盟碳关税议会投票通过，关注清洁能源&再生资源价值》

2022-06-26

内容目录

1. 最新观点	4
1.1. 农业农村减排固碳推进，资源综合利用&再生能源替代迎发展机遇	4
1.2. 近期热点新闻及观点	4
2. 行情回顾（2022/6/27-2022/7/1）	5
2.1. 板块表现	5
2.2. 股票表现	5
3. 最新研究	6
3.1. 锂价企稳钴镍回落，折扣系数上升明显，盈利能力稳定	6
3.2. 高能环境：高管增持显信心，定增发行整合资源化大赛道	7
3.3. 天壕环境：稀缺跨省长输贯通在即，解决资源痛点空间大开	8
3.4. 欧盟碳关税议会投票通过，关注清洁能源&再生资源价值	9
3.5. 伟明环保：中标枝江 600 吨/日生活垃圾焚烧项目，固废扩张能力强劲成长动能充足	10
3.6. 垃圾收费促商业模式理顺&现金流资产价值重估，分类计价推动资源化体系完善	11
3.7. 氦气：气体黄金进口依赖 97.5%，国产替代加速，碳中和约束供应资源端重估	12
3.8. 仕净科技：签署 2.58 亿元消费电子配套系统大单，一体化再验证	13
3.9. 天奇股份：锁定电池资产管理服务商，渠道再拓展	14
3.10. REITs 扩募规则正式落地，环保优质运营资产有望优先受益迎价值重估	15
3.11. 江西省落实水价新政迎提价周期，水务资产回报确定价值重估	17
4. 行业新闻	18
4.1. 农业农村部 国家发展改革委印发《农业农村减排固碳实施方案》	18
4.2. 生态环境部等四部门联合印发《黄河流域生态环境保护规划》	18
4.3. 生态环境部发布《火电建设项目环境影响评价文件审批原则（征求意见稿）》	18
4.4. 全国“无废城市”建设工作推进会议召开	19
4.5. 财政部下达 2022 年可再生能源电价附加补助地方资金预算	19
4.6. 湖南省印发“十四五”可再生能源发展规划，积极推进垃圾焚烧发电项目建设	19
4.7. 《甘肃省“十四五”节能减排综合工作方案》印发	20
4.8. 四川省发布《四川省“十四五”工业绿色发展规划》	20
4.9. 重庆市城市基础设施建设“十四五”规划（2021—2025 年）发布	20
4.10. 北京 7 部门联合印发《北京市“十四五”时期低碳试点工作方案》	21
5. 公司公告	21
6. 下周大事提醒	34
7. 往期研究	34
7.1. 往期研究：公司深度	34
7.2. 往期研究：行业专题	35
8. 风险提示	35

图表目录

图 1: 2022/6/27-2022/7/1 各行业指数涨跌幅比较.....	5
图 2: 2022/6/27-2022/7/1 环保行业涨幅前十标的.....	5
图 3: 2022/6/27-2022/7/1 环保行业跌幅前十标的.....	6
表 1: 公司公告.....	21
表 2: 下周大事提醒.....	34

1. 最新观点

1.1. 农业农村减排固碳推进，资源综合利用&再生能源替代迎发展机遇

农业农村部国家发展改革委印发《农业农村减排固碳实施方案》。《实施方案》按照双碳总体要求提出重点任务：**1) 种植业节能减排**，降低稻田甲烷排放。**2) 畜牧业减排降碳**，减少畜禽粪污管理的甲烷和氧化亚氮排放。**3) 渔业减排增汇**，发展生态健康养殖模式，减少甲烷排放，构建立体生态养殖系统，增加渔业碳汇潜力。**4) 农田固碳扩容**，提升农田土壤的有机质含量。发挥果园茶园碳汇功能。**5) 农机节能减排**，推广先进适用的低碳节能农机装备，降低化石能源消耗和二氧化碳排放。**6) 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。**资源综合利用和再生能源替代迎发展机遇。**

稳增长&REITs 支撑行业三底，关注受益稳增长/减碳新赛道标的。碳关税加速再生资源&清洁能源价值凸显，有望带动环保板块发力，提升景气度、改善现金流、带动估值重回上行轨道。减碳新赛道关注再生资源&清洁能源：1) 再生资源：再生塑料【三联虹普】【英科再生】；酒糟资源化【路德环境】实控人定向增发 1.1 亿；推荐危废资源化【高能环境】；动力电池回收【天奇股份】。2) 清洁能源：稀缺跨省长输贯通在即，解决资源痛点空间大开，推荐【天壕环境】；推荐上游制氢【九丰能源】。**第二成长曲线关注新能源板块：**推荐【伟明环保】垃圾焚烧商业模式理顺现金流改善，固废主业成长动能充足，布局锂电新材料打造第二成长曲线。**传统环境资产关注水务&固废稳增长板块：**1) 水务：推荐【洪城环境】综合公用事业平台，承诺 2022-2023 年现金分红比例 $\geq 50\%$ ，股息率 6.05% (2022/7/2)，有安全边际；【中国水务】。2) 垃圾焚烧：垃圾收费促商业模式理顺&现金流资产价值重估，依据现金流改善估值提振的受益程度，推荐【光大环境】存量补贴兑付叠加自身发展周期，现金流改善迎价值回归，当前股息率 7.34%，PB(MRQ) 0.55，PE(TTM) 4.18 倍 (2022/7/2)；【瀚蓝环境】【绿色动力】。

1.2. 近期热点新闻及观点

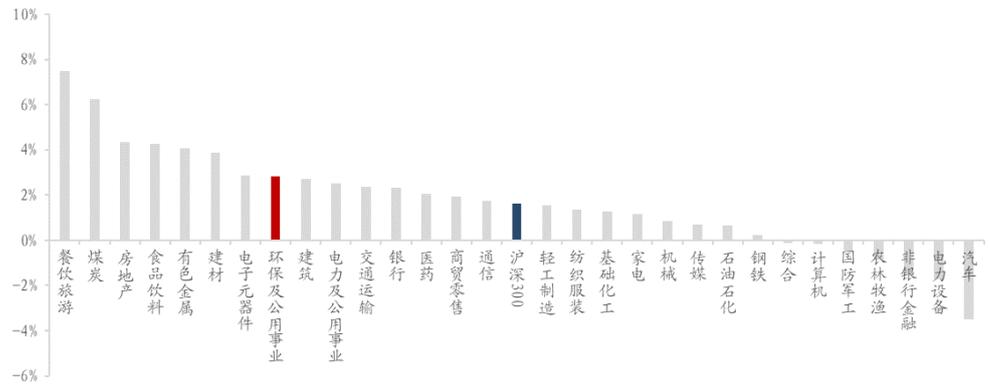
全国“无废城市”建设工作推进会议召开，废弃物资源化进程推进。会议强调“无废城市”建设要把握好四点工作要求：一是系统谋划，因地制宜编制高质量实施方案，制定好废物清单、任务清单、项目清单、责任清单。二是全面部署，扎实做好工业固体废物减量和有效处置、提升主要农业固体废物综合利用水平、促进生活源固体废物减量化资源化、加强建筑垃圾全过程管理、强化危险废物监管和利用处置能力等各方面工作。三是先行先试，加强制度、技术、市场、监管等方面改革创新。四是上下联动，推动形成国家和地方齐抓共管、共同推进的工作格局，协同推进“无废城市”建设工作取得实效。

2. 行情回顾（2022/6/27-2022/7/1）

2.1. 板块表现

2022/6/27-2022/7/1 环保及公用事业指数上涨 2.83%，表现好于大盘。本周上证综指上涨 1.13%，深圳成指上涨 1.37%，创业板指下跌 1.5%，沪深 300 指数上涨 1.64%，中信环保及公用事业指数上涨 2.83%。

图1：2022/6/27-2022/7/1 各行业指数涨跌幅比较

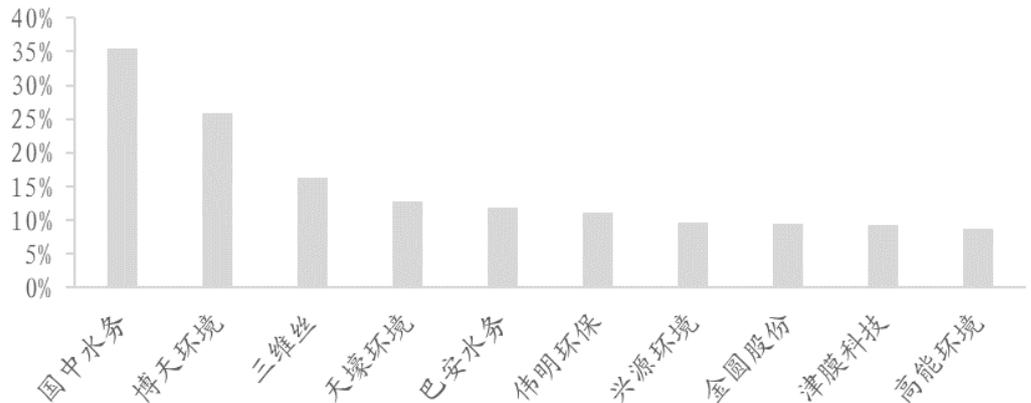


数据来源：Wind，东吴证券研究所

2.2. 股票表现

2022/6/27-2022/7/1 涨幅前十标的为：国中水务 35.53%，博天环境 25.78%，三维丝 16.37%，天壕环境 12.79%，巴安水务 11.89%，伟明环保 11.17%，兴源环境 9.67%，金圆股份 9.55%，津膜科技 9.26%，高能环境 8.81%。

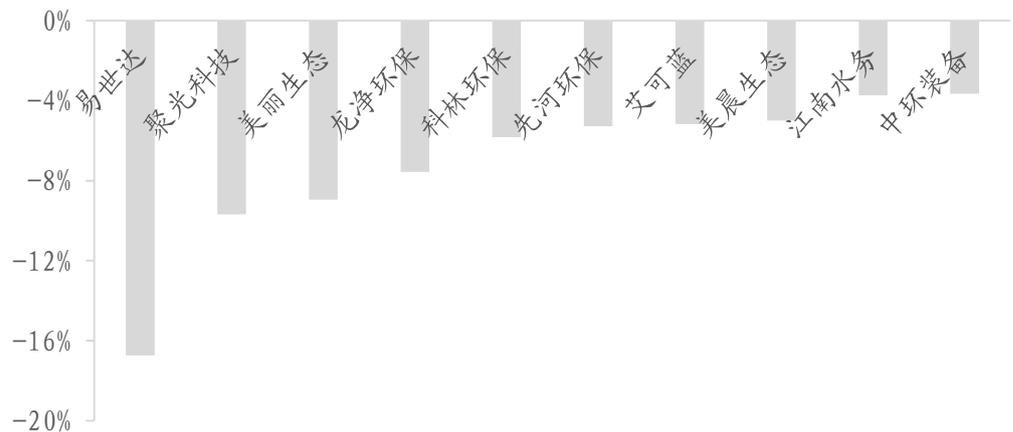
图2：2022/6/27-2022/7/1 环保行业涨幅前十标的



数据来源：Wind，东吴证券研究所

2022/6/27-2022/7/1 跌幅前十标的为：易世达-16.72%，聚光科技-9.69%，美丽生态-8.94%，龙净环保-7.55%，科林环保-5.83%，先河环保-5.29%，艾可蓝-5.16%，美晨生态-5%，江南水务-3.73%，中环装备-3.66%。

图3：2022/6/27-2022/7/1 环保行业跌幅前十标的



数据来源：Wind，东吴证券研究所

3. 最新研究

3.1. 锂价企稳钴镍回落，折扣系数上升明显，盈利能力稳定

盈利跟踪：盈利能力稳定提升。我们测算锂电循环项目处置三元正极料（Ni≥15% Co≥8% Li≥3.5%）盈利能力，上周（22/06/27~22/07/01）项目平均单位碳酸锂毛利为23.07万元/吨，平均单位废料毛利为3.65万元/吨，平均项目毛利率为31%。本周锂价维持平稳，钴价、镍价回落，废电池采购系数显著上升，盈利稳定提升，高于2021年平均。采购端折扣系数与销售端金属产品价格，维持较好的同步变动关系。当前生产主要所需液碱、硫酸等药剂价格仍处于高位，考虑价格回落制造成本下行，盈利能力有望进一步提升。

金属价格跟踪：截至2022/07/01，**1）锂价企稳。**金属锂价格为297万元/吨，本周同比变动0%；电池级碳酸锂（99.5%）价格为46.90万元/吨，本周同比变动0%。**2）钴价回落。**金属钴价格为38.00万元/吨，本周同比变动-5.0%；**前驱体：硫酸钴**价格为7.90万元/吨，本周同比变动-3.7%。**3）镍价回落，高位运行。**金属镍价格为18.37万元/吨，本周同比变动-3.4%；**前驱体：硫酸镍**价格为3.97万元/吨，本周同比变动-4.8%。**4）锰价回落至2021年水平。**金属锰价格为1.65万元/吨，本周同比变动0%；**前驱体：硫酸锰**价格为0.75万元/吨，本周同比变动-9.6%。

折扣系数跟踪:折扣系数显著上升。截至 2022/07/01, 1) 报废三元正极片 (Li \geq 6%) 折扣系数平均 139, 本周同比变动+8.0pct; 2) 三元极片粉料 (Li \geq 6.5%) 折扣系数平均 148, 本周同比变动+8.0pct; 3) 三元混合粉料 (Li \geq 4%) 折扣系数平均 138, 本周同比变动+8.0pct; 4) 三元电池料 (Li \geq 3.5%) 折扣系数平均 135, 本周同比变动+8.0pct; 5) 三元正极料 (Li \geq 3%) 折扣系数平均 132, 本周同比变动+8.0pct; 6) 钴酸锂正极片 (Li \geq 6%) 折扣系数平均 104, 本周同比变动+7.0pct; 7) 钴酸锂极片粉料 (Li \geq 6.5%) 折扣系数平均 113, 本周同比变动+6.5pct。

制造成本跟踪:药剂成本仍在高位。截至 2022/06/24, 1) 液碱 (32%) 价格为 1202 元/吨, 6 月同比变动-0.5%, 年初至今同比变动+21.9%。2) 硫酸 (98%) 价格为 927 元/吨, 6 月同比变动-2.4%, 年初至今同比变动+74.2%

行业动态跟踪: 1) 格林美: 布局海外镍资源, 发行 GDR 并在瑞士证券交易所上市获中国证监会批复; 2) 旺能环境: 战略合作永兴新材料, 展开电池回收利用长期合作; 3) 美国锂电池回收行业翘楚普林斯顿新能源实现三大技术突破; 4) 宝马开始在中国回收电池。

投资建议: 锂电循环十五年高景气长坡厚雪, 再生资源价值凸显护航新能源发展。
建议关注: 天奇股份、宁德时代、比亚迪、华友钴业、中伟股份、振华新材、光华科技、格林美、南都电源、旺能环境、赣锋锂业、厦门钨业。

风险提示: 锂电池装机不及预期, 动力电池回收模式发生重大变化, 金属价格下行, 行业竞争加剧

3.2. 高能环境: 高管增持显信心, 定增发行整合资源化大赛道

事件: 高能环境董事、总裁凌锦明先生、董事、副总裁胡云忠先生、副总裁、财务总监吴秀姣女士增持公司股份。

高管增持彰显信心。2022 年 6 月 29 日至 30 日, 公司董事、总裁凌锦明先生通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式增持公司股份 46.30 万股, 增持金额 532.85 万元; 董事、副总裁胡云忠先生通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式增持公司股份 1.20 万股, 股权激励行权 11.66 万股, 合计增持金额 82.46 万元。财务总监吴秀姣女士通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式增持公司股份 1 万股, 增持金额 11.42 万元。此次高管增持合计增持 60.16 万股, 合计增持金额 626.73 万元, 资金来源为自有资金。高管增持彰显基于公司战略发展的坚定信心, 以及长期投资价值和发展前景的充分认可。

资源化产能快速扩张, 完善深度资源化。1) 截至 2021 年 12 月 31 日, 公司在

手资源化项目规模超 100 万吨/年。公告在建项目包括重庆耀辉（10 万吨/年）、贵州项目一期（35 万吨/年）、江西鑫科（31 万吨/年）、金昌项目（10 万吨/年）、嘉禾（3 万吨/年医用废塑料+4 万吨/年医用废玻璃），资源化规模快速扩张。2）完善深度资源化布局，江西鑫科新建 10 万吨电解铜及其他多金属深加工生产线，布局铜、锡、铅等金属及稀贵金属的深度资源化。鑫盛源与正弦波，产品包括优质氧化亚镍、电子级氧化亚镍、电池级硫酸钴镍，实现新能源材料产业链切入。前端规模扩张同时逐步完善布局深度资源化，规模与盈利能力有望迎双升。

盈利预测与投资评级： 公司定增审核通过资金就位，资源化项目投运发展加速。管理精细化+激励机制，复制东方雨虹优势整合固废资源化非标大市场。我们维持 2022-2024 年归母净利润 10.0/13.1/17.0 亿元，考虑此次非公开发行股票对公司总股本的影响，对应 2022-2024 年 EPS 分别为 0.67/0.87/1.13 元，2022-2024 年 PE 18.1/13.9/10.7 倍（估值日 2022/07/01），维持“买入”评级。

风险提示： 危废产能建设不及预期，产能利用率不及预期，竞争加剧

3.3. 天壕环境：稀缺跨省长输贯通在即，解决资源痛点空间大开

投资要点

布局稀缺天然气长输管道，聚焦天然气业务发展迅速。公司 2014 年起通过并购进入天然气领域。2018 年公司全资子公司华盛燃气与中海油全资子公司中联公司合资成立“中联华瑞”（公司持股 49%）进行神木-安平煤层气管道工程项目（神安线）建设运营。1）2021.7 山西-河北段通气，公司燃气销量同增 48.5%至 2021 年 6.6 亿方，毛利率+4.1pct 至 27.5%，盈利能力初现。2）2022 年陕西-山西段有望投运，全线贯通年输气能力 50 亿方，加压后 80 亿方，气量释放&毛差提高潜力值得期待。

跨省长输能力不足，陕冀区域不平衡凸显。神安线 1) 上游气源来自陕西&山西，供给有保障。陕西&山西属天然气六大外输省之二，2021 年外输规模达 122/21 亿方。神安线沿线煤层气充足，合作方中联公司拥有煤层气矿权面积占全国 35%，主要分布在陕东晋西；沿线分布中石油保德、三交、三交北、紫金山等区块；陕西省长庆气田及延长气田均可供气。2) 下游用气紧张，管输能力成为资源跨省消费痛点。2021 年河北天然气省外输入 223 亿方，2022.6.29 省内 LNG 价格达 4.05 元/方，相对门站价上浮 120%，用气紧张。历史上，天然气消费量与管容同频增长，管输能力是资源跨省消费的痛点。神安线通气将为华北带来较为平价的管道气，刺激真实天然气需求释放。

神安线突破管输瓶颈，三大壁垒造就稀缺资产。区域不平衡背后的本质：跨省管输不足。与神安线同向的陕京一-三线 2022 年 10-12 月管道剩余能力均为 0，我们测算河北管线负荷率采暖季达 116%。神安线可突破管输瓶颈，且可连通其他长输将气源送至华北，解决华北天然气瓶颈，进一步释放真实需求！神安线三大

壁垒：投资金额超 50 亿元、建设周期超 5 年、立项开工需发改委审定。我们判断十三五&十四五能源规划中提到的长输管线由于建设长度为神安线两倍以上，建设时间远超神安线（5 年），**中期无神安线同向管道建成，神安线中期无竞争对手。**

稀缺省长输管网，神安线构筑三大盈利模式。①**管输费：**合资公司中联华瑞收取神安线管输费 0.195 元/方，贡献稳定收益。②**门站价为基准的区域价差：**公司上游于陕西/山西采购低价天然气，经神安线输送至河北进行消纳（陕西、山西、河北门站价格为 1.22、1.77、1.84 元/方），获取门站价价差。③**零售价差：**公司通过深度分销，将低价气源直供给工业企业客户，非居民零售气价较高，预计整体单方毛差有望超过 2 元。

盈利预测与投资评级：公司具备稀缺跨省天然气长输管道资源，将上游陕西&山西富余天然气输送至下游华北缺气地区，气量&毛差齐升。我们预计 2022~2024 年公司归母净利润 4.07/7.22/9.80 亿元，同比 100%/77%/36%，EPS 为 0.46/0.82/1.11 元，对应 PE24/14/10 倍（估值日期 2022/6/30）。我们认为省长输管线具备产业链地位、资产稀缺性和盈利能力确定性，价值凸显，首次覆盖，给予“买入”评级。

风险提示：神安线建设进度不及预期，中联煤层气气量释放不及预期

3.4. 欧盟碳关税议会投票通过，关注清洁能源&再生资源价值

投资要点

欧盟碳关税议会投票通过，时间延后、范围扩大、配额机制完善。2022 年 6 月 22 日欧洲议会投票通过了碳关税（CBAM）草案的修正意见，相较于 5 月欧洲议会 ENVI 方案将过渡期和免费配额退出时间均延期 2 年，内容稍显温和。但相较于欧委会的草案，虽然将过渡期延长 1 年，但在征收范围、免费配额退坡节奏等仍然更为激进。本次修正意见较欧委会草案的三大变化：**1) 时间延后：过渡期延长 1 年，2027 年起征。****2) 范围扩大：**适用行业扩大，最新方案增加了有机化工、塑料、氢和氨。征收边界扩大，将 CBAM 核算范畴从直接排放扩展到包括间接排放，即外购电力的排放。**3) 机制完善：**保持 EU-ETS 与 CBAM 的一致性，为避免双重保护，**过渡期免费配额 100%，从 2027 年开始退坡，到 2032 年减至 0%，比原草案中免费配额完全退出时间提前 3 年。**设立统一机构管理，在欧盟层面设立统一的 CBAM 机构，比欧委会方案中设立 27 个成员国机构更加高效、透明和具有成本效益。**收益用于援助最不发达国家低碳转型，将有助于实现欧盟的气候目标和国际承诺。**

航空碳配额覆盖范围扩大，鼓励可持续航空燃料使用。2022 年 6 月欧盟议会通过欧盟航空碳配额交易体系的修订意见，主要内容：**1) 范围扩大，**纳入范围扩大至从欧洲经济区内起飞的所有航班；**2) 加快免费配额退出，**提议至 2024 年免费配额减至 50%，2025 年起除激励减排措施，原则上不再发放免费配额；**3) 多举措鼓励可持续航空燃**

料，设立气候投资基金，提供临时补贴和长期结构性投资；2024-2029年储备2000万航空碳配额，通过免费发放配额的方式，鼓励生物质航煤等航空创新。

碳关税驱动贸易国在生产过程节能降碳，清洁能源&再生资源价值凸显。
1) 绿电 (内在价值凸显&需求释放): 外购电力纳入CBAM核算范围，相较于出口环节承担高昂的碳关税，企业倾向于生产环节寻求低成本的降碳手段，绿电价值显现&需求释放。
2) 氢能 (清洁高效助力深度脱碳): CBAM征收范畴扩至氢气产业，短期工业副产氢兼具减排&经济性优势，长期可再生能源制氢势在必行，氢能清洁高效助力后端用能产业深度脱碳，氢燃料电池发展潜力大。
3) 再生资源 (最具经济性&市场化减碳赛道): 2021年欧盟为中国第二大出口地，有机化学品、钢铁制品、铝及其制品、塑料制品出口额占比超10%，碳关税将对出口造成一定冲击，带来减碳压力。再生资源的回用可有效减少初次生产中的碳排放，如再生铜减碳72%，再生塑料减碳30%-80%，且再生料兼具减碳的经济性优势，碳关税的实施有望带动我国再生产业投资提速。

CBAM构建碳价联动机制，加速我国碳市场与国际接轨。 CBAM凭证价格与欧盟碳价挂钩，为避免双重征税，碳关税可扣减进口产品在其生产国已实际支付的碳价，碳关税的实施有望加速我国与国际碳市场接轨。截至2022/6/22，我国全国碳市场碳配额价格为60元/吨，对比同期欧盟碳配额期货价格81.42欧元/吨仍然有较大差距。考虑到我国从达峰迈向中和阶段减排压力加大，预计配额将加速收紧。**减排目标趋严&欧盟碳边境调节税落实，我们预计国内碳价将逐步上行与海外接轨。**

建议关注: 1、**优质绿电:** 关注【三峡能源】、【龙源电力】、【节能风电】等；2、**氢能:** 关注 a) 工业副产氢: 【九丰能源】、【东华能源】、【金宏气体】; b) 核心设备制造商: 加注设备【冰轮环境】、【厚普股份】; 燃料电池及整车【亿华通】、【泛亚微透】、【腾龙股份】、【美锦能源】、【潍柴动力】; 3、**再生资源:** 推荐危废资源化【高能环境】; 动力电池回收【天奇股份】; 再生塑料【三联虹普】、【英科再生】; 酒糟资源化【路德环境】; 关注再生油【北清环能】、【嘉澳环保】、【卓越新能】。

风险提示: 政策进展不及预期，利率超预期上行，行业竞争加剧

3.5. 伟明环保: 中标枝江600吨/日生活垃圾焚烧项目，固废扩张能力强劲 成长动能充足

事件: 2021年6月10日，公司公告中标枝江市生活垃圾焚烧发电特许经营项目。

公司固废项目接连中标，2022年新增产能达2200吨/日扩张能力强劲。 2021年6月10日，公司中标枝江市生活垃圾焚烧项目，改项目处置规模为600吨/日，总投资预计为3.89亿元，单吨投资65万元/吨，项目特许经营期为30年(含2年建设期)。在行业增速放缓市场下沉的背景下，2022年公司新增订单快速积累，**1) 垃圾焚烧:** 新增平泉400吨/日垃圾焚烧项目、永安600吨/日垃圾焚烧EPCO工程、枝江600吨/日垃圾焚烧

项目，2022 年合计新增 1600 吨/日。2) **餐厨**：签署永强 600 吨/日厨余处置项目。新项目扩张能力强劲，强化市场地位。

固废主业成长动能充足，设备自产盈利领先。公司固废主业高成长&高盈利，自主中标&并购助力产能高增，截至 2021 年底公司垃圾焚烧在手产能 **5.07 万吨/日**，其中已投运 **2.84 万吨/日**，在**筹建/已建比例为 79%**保障未来成长性，2021 年运营毛利率 67% 领先同业。得益于 1) **成本端**：设备自产，成本管控能力强，2020 年底已投运项目单吨投资 40 万元，较同业均值低 22%，运营期折旧摊销低，2020 年单吨运营成本 92 元/吨，较同业均值低 23%，2021 年公司单吨运营成本降至 80 元/吨；2) **收益端**：2020/2021 年新中标项目平均处理费 91/95 元/吨，较行业均值高 19%/6%。运营效率持续提升，2016-2021 年吨上网电量复增 3%达 316 度/吨。

携手青山从高冰镍到正极材料纵深布局，青山电池产能规划支撑材料需求。公司携手青山导入资源&技术切入新能源赛道，1) 规划于印尼青山园区建设**年产 4 万吨高冰镍**项目；2) 计划与盛屯、青山共同开发高冰镍精炼、高镍三元前驱体、高镍正极材料生产及相关配套项目，建设**年产 20 万吨高镍三元正极材料**。按照 1GW 高镍三元电池对应需要 1700 吨高镍正极测算，20 万吨高镍正极材料对应约 120GW 电池产量。青山为全球不锈钢龙头，掌握丰富镍矿资源，保障高冰镍冶炼的原料供应，同时子公司瑞浦能源发力锂电池制造，在温州和佛山基地产能规划 176GW/年，对锂电正极材料的需求形成支撑。

盈利预测与投资评级：固废主业成长动能充足，布局锂电新材料打造第二成长曲线，根据公司项目进展，我们维持 2022-2024 年归母净利润预测 19.38/24.36/32.72 亿元，当前市值对应 2022-2024 年 PE 为 18/15/11 倍，维持“买入”评级。

风险提示：项目进展不及预期，政策风险，行业竞争加剧。

3.6. 垃圾收费促商业模式理顺&现金流资产价值重估，分类计价推动资源化体系完善

发改委要求推进生活垃圾收费，促商业模式 C/B 端理顺。全国生活垃圾收费视频会议围绕全面推进生活垃圾收费改革、生活垃圾差别化收费、非居民厨余垃圾计量收费、农村生活垃圾收费等作了经验交流，并对重点工作进行部署：1) **差别化收费**：分类分步推进生活垃圾收费工作，持续深化**分类计价和计量收费**，因地制宜制定政策；2) **理清补偿范围**：进一步理顺生活垃圾收费与财政投入关系，明确各自补偿范围，合理制定收费标准；3) **加大收缴力度**：加大居民和农村生活垃圾收费工作推进力度。自 2021 年 7 月 1 日起原由住建部负责征收的城镇垃圾处理费划转至税务部门征收，主管部门变动进一步增强收缴率。长期以来，生活垃圾处理费用普遍由政府财政支出，此次会议进一步推进生活垃圾生产者付费制度的落实，将原本由地方财政支出承担的垃圾处理费转嫁

至居民/非居民生产端，有利于商业模式由 G 端向 C/B 端转移。

垃圾焚烧存量补贴兑付加速，补贴退坡&垃圾收费促商业模式理顺，顺价至 C 端支付难度低。2022 年中央政府性基金其他项预算增超 3600 亿元，存量补贴发放加速。政策明确新项目竞争配置，按补贴退坡幅度由高到低排序纳入，市场化机制加强。当退坡幅度较大时促进垃圾处理费调升。垃圾收费制度下可将上涨部分转移至居民端，提升了调价的可行性。我们测算若补贴退坡 0.05/0.10/0.15 元/度，垃圾处理费提升部分顺价至 C 端对应人均垃圾处理费为 0.30/0.61/0.91 元/月，占人均可支配收入的 0.01%/0.02%/0.02%；若由居民完全承担，则人均垃圾处理费为 1.82/2.13/2.43 元/月，占人均可支配收入的 0.05%/0.06%/0.07%。

分类计价计量收费与垃圾分类协同，推动资源化产业底层架构完善。政策在此前定额基础上推进分类计价计量收费的差异化征收模式，更能体现不同垃圾处理成本和资源化价值。1) 分类计价模式与垃圾分类协同互促，分类计价需要由成熟的垃圾分类体系作为支撑，分类垃圾价低、混合垃圾价高的差异化征收标准可以调动垃圾分类的积极性，实现双向协同；2) 推动资源化产业底层架构完善，促进废电池、废塑料、废油脂等回收体系的建立，打通后端资源化渠道。

垃圾分类提升固废产业链运行效率，焚烧企业吨上网提升可对冲国补退坡影响。1) 垃圾分类后各类垃圾能够以最合适的方式进行处理，提高固废产业链从前端收转运到后端处置整体的运行效率。2) 对于垃圾焚烧企业而言，干湿分离后吨上网可以得到显著提升，叠加技术升级运营提效。我们测算若补贴退坡 0.05/0.10/0.15 元/度，吨上网由 280 度/吨提至 315/350/385 度/吨，可在不调升处理费情形下保持原有盈利水平。

垃圾收费促商业模式变革，行业现金流预期改善：1) 经营性现金流在存量改善的基础上通过生产者付费模式在长期进一步优化；2) 新项目竞争配置，市场化机制加强；3) 行业增速放缓，项目进入运行期，自由现金流改善在即。**依据现金流改善估值提振的受益程度，重点推荐【光大环境】**存量补贴兑付叠加自身发展周期，现金流改善迎价值回归，当前股息率 7.47%，PB (MRQ) 为 0.54，对应 2022 年 PE 为 4 倍 (2022/6/12)；**【瀚蓝环境】**存量国补有望回收显著改善现金流；**【绿色动力】**高成长&低估值兼具，项目量效双升；**【伟明环保】**固废主业动能充足&盈利领先。建议关注**【旺能环境】**、**【三峰环境】**。**分类计价模式&垃圾分类协同，推动资源化产业底层架构完善：**重点推荐电池回用**【天奇股份】**，再生塑料**【三联虹普】****【英科再生】**，建议关注再生油**【嘉澳环保】****【北清环能】****【卓越新能】**。

风险提示：政策推行时间及执行效果不达预期，项目进度低于预期。

3.7. 氨气：气体黄金进口依赖 97.5%，国产替代加速，碳中和约束供应资源端重估

事件：2022年3月国际冲突爆发以来，氦气价格快速上行。2022年6月，俄罗斯颁布限制惰性气体出口令，全球对于氦气供应展现出史无前例的担忧，中国氦气价格上涨至420-460元/方，涨幅超300%。

地缘冲突爆发，中国氦气价格突破400元/方。复盘中国高纯管束氦气价格，自2017年以来管束氦气价格基本位于100至200元/方区间。2022年3月国际冲突爆发，全球对于氦气供应展现出史无前例的担忧，中国氦气价格上涨至420-460元/方，涨幅超300%。

战略资源气体黄金，全球产气集中度高。氦气广泛应用于航空航天、半导体产业、尖端科研等领域，国外对于氦气资源的保护与战略储备的重视由来已久。全球氦气产量集中度高，前三大产气国美国（占49%）、卡塔尔（占30%）、阿尔及利亚（9%）2021年产气CR3达88%。氦气垄断国家对于氦气及制氦设备出口有明确限制。

中国需求：前沿研究&高端制造氦气需求稳定增长。2020年中国氦气消费量2125万方，疫情影响需求受限，同比下滑6.4%，2015-2020年消费量CAGR为5.7%，2017年以来氦气年消费量维持2000万方以上。其中，受控气氛（光纤、半导体、光伏等）与低温应用（核磁共振、低温超导、国防军事等）为主要应用方向，分别占比56%/23%。随中国高科技行业持续发展，氦气需求稳定增长。

中国供给：进口依赖度97.5%，优质气田资源亟待开发。2020年中国进口氦气量达2076万方，自主生产53万方，进口依赖度97.5%。2021年中国进口氦气约3685万吨（约2064万方），进口依赖程度仍然较高。前三大进口国为卡塔尔（占82%）、美国（占9%）、澳大利亚（8%）。中国氦气资源较为匮乏，氦资源仅占全球2%且氦含量较低，塔里木盆地的和田河气田，是中国第一个特大型富氦气田，优质资源亟待开发。

提氦产业链国产替代加速，氦气资源壁垒突出。海外氦气制取与储运技术路径相对成熟，中国仍然存在大规模贫氦天然气提氦技术成本较高，氦气液化储运关键核心设备性能存在差距的问题。技术差距正逐步收窄，碳中和约束供应资源端壁垒体现。背靠优质富氦气田的LNG企业，LNG原料气可作为稳定氦气来源。氦气作为副产品，无原材料成本，仅承担固定的制造成本，可较好享受氦气价格上行带来的盈利弹性。我们测算氦气价格100/200/300/400元/方，BOG项目提氦毛利率79.2%/89.6%/93.1%/94.8%。

投资建议：关注BOG提氦布局与气体销售优势。重点推荐：九丰能源：LNG打造海陆双气源，出粤入川布局氦&氩。金宏气体：绑定海外气源&氦气储备充沛先发优势显著。建议关注：电子特气头部公司凯美特气、华特气体；布局BOG提氦水发燃气；提氦设备商蜀道装备。

风险提示：氦气价格剧烈波动，技术研发不及预期，市场竞争加剧

3.8. 仕净科技：签署2.58亿元消费电子配套系统大单，一体化再验证

事件：公司公告，与扬州市环境保护有限公司签订 2.58 亿元框架协议。

携手扬州环境，拟落地 2.58 亿元消费电子领域配套系统大单。公司与扬州环境签署了《框架协议》，协议内容为“开发区精密功能件产业载体项目一期工程 EPC 总承包工程”的废气处理系统、污水处理系统、氮气系统、无尘室（全系统）、车间机台照明系统工程事项分包，协议价为 2.58 亿元，此项目为公司自光伏领域综合配套系统一体化大单落地后，再一次于消费电子领域落地配套大单，验证了公司将其废气设备的龙头优势延伸至一体化、多品类的配套系统，订单价值体量提升。

光伏制程污染防控设备龙头，单位体量价值有望提升成长加速。我们预计 2020 年公司光伏制程废气设备收入市占率超 75%，**核心优势** 1) **长期品牌积累打造高份额**，十余年光伏制程项目经验，强抗风险及应变能力，积累优质客户资源，下游基本实现核心光伏电池&组件厂商全覆盖；2) **技术研发强，成本优势明显**。自主研发 LCR 技术脱销效率可达 99%、较 SCR 脱销技术投资成本节省 20%，运营成本低 30%~50%，无二次污染。凭借品牌、技术、成本优势铸就的**市场份额累积**，公司有望将**废气设备的优势复制至综合配套系统**，2021 年公司接连中标 2 亿元/3.1 亿元综合配套设备大单验证模式转变，综合配套设备系统单 GW 体量价值可达 5000-6000 万，较废气设备投资额有 5-11 倍提升空间。

水泥超低排放改造迎机遇，中建材合作稳步推进。水泥行业超低排放改造释放末端治理需求，2019 年公司与中建材签订 76 亿元战略合作协议，打开超 300 亿元水泥超低排放改造市场。截至 6 月 8 日，公司已签订合同金额为 23,653.55 万元，其中已执行完毕的合同金额为 12,090.00 万元，水泥新签单有望加速。

设备运营一体化改善现金流，拓展制程新领域。公司 1) 将加速拓展第三方检测、托管运维等运营服务，模式稳定改善现金流。2) 开拓水泥、半导体、汽车制造等精密制程市场，技术积累多点开花。

盈利预测与投资评级：新能源革命驱动光伏产能扩张释放制程治理需求，公司为光伏制程污染防控设备龙头，一体化&新领域拓展助力成长。我们维持公司 2022-2024 年公司归母净利润 1.20/1.86/2.70 亿元，对应 PE 为 28、18、12 倍 PE，维持“买入”评级。

风险提示：订单不及预期，研发风险，行业竞争加剧

3.9. 天奇股份：锁定电池资产管理服务商，渠道再拓展

事件：公司公告与海通恒信租赁签署《关于锂电池回收战略合作协议》，拟共同打造锂电回收再生利用闭环产业链。

H 股大型融资租赁公司，掌握新能源车及动力电池资源。海通恒信是境内首家

上市的券商背景融资租赁公司，截至 2021 年 12 月 31 日，海通恒信合计生息资产余额达 949 亿元，业务领域涵盖交通物流、能源环保、先进制造、城市公用等领域。其中，交通物流生息资产平均余额达 272 亿元（占 29%），占比第一，为主要业务方向。交通物流涵盖了绿色出行、城市交通运输及新能源转型、物流运输、商务租车、商用车租赁、网约车租赁等领域。海通恒信已掌握大规模交通物流领域资产，拥有成规模的新能源车及动力电池资源。

战略合作协同显著，共造锂电回收再生利用闭环。根据战略合作协议，双方将基于海通恒信在电池领域（包括动力电池和储能电站）经营性租赁和融资租赁业务和天奇股份对电池回收利用的专业化能力，共同开展包括电池回收体系建设，电池回收处理等全面合作，**共建、共享回收服务网络，做大做强电池回收资源化业务。**此外，双方考虑进一步对接合作，范围延伸至动力及储能等电池金融生态业务，为锂电池终端应用场景提供融资、运维、退出整体闭环服务。

渠道再拓展，锁定电池资产管理服务商资源。此次合作是公司对于**电池资产管理服务商**回收渠道的重要拓展，进一步锁定废料来源。此前公司于渠道端落地合作包括**整车企业（一汽集团）、互联网+电商（京东科技）、轻型车锂电龙头（星恒电源）**，渠道布局逐步落地兑现。

锂电循环长坡厚雪，公司产能快速扩张&渠道加速布局。锂电循环十五年复增 18%，长坡厚雪 2035 年空间近 3000 亿。**金泰阁** 2022 年下半年产能扩张至 5 万吨废三元电池；**15 万吨废磷酸铁锂电池项目**一期 5 万吨预计于 2023 年 3 月建设完毕。**龙南经开区项目**将落地以废旧锂电池原料为主导，形成三元前驱体 3 万吨/年和电池级碳酸锂 1.2 万吨/年的项目。产能扩产匹配渠道布局，保障项目产能利用率。

盈利预测与投资评级：我们维持 2022-2023 年归母净利润 3.49/5.58 亿元，预计 2024 年归母净利润 6.53 亿元，对应 2022-2024 年 EPS 分别为 0.92/1.47/1.72 元。当前市值对应 2022-2024 年 PE 19.3/12.0/10.3 倍。维持“买入”评级。

风险提示：新能源车销售不及预期，项目进度不及预期，竞争加剧

3.10. REITs 扩募规则正式落地，环保优质运营资产有望优先受益迎价值重估

事件：2022 年 5 月 31 日，沪深交易所制定发布了《公开募集基础设施证券投资基金业务指引第 3 号——新购入基础设施项目（试行）》。

基础设施 REITs 扩募规则正式发布，操作指引细化&优惠措施加强。2022 年 4 月 15 日，《新购入基础设施项目指引》（征求意见稿）开始向社会公开征求意见。本次正式发布的文件**总体上延续征求意见稿的要求：**1) **准入条件：**整体与首发一致，购入项目类型原则上与当前持有类型基本一致；扩募时间在原 REIT 运作满 12 个月

后，且运作稳健经营状况良好；2) **资金来源**：留存收益、对外借款或者扩募等多种或一种。3) **实施程序**：基金管理人决议-履行证监会变更注册程序-取得证监会批文-召开持有人大会（如需）。4) **发售与定价**：分为向原持有人配售、公开扩募及定向扩募，不设询价定价机制，通过管理人定价、持有人大会决议的方式确定，设定价格底线。**相较征求意见稿主要变化有**：**明确运作时间**界定为上市之日至提交基金变更注册申请之日满 12 个月；**细化停复牌安排**，连续停牌时间由不超过 10 个交易日改为 5 个；**取消向原持有人配售比例不超过配售前基金份额总额 50% 的限制**；此外，指引还完善聘请财务顾问的情形、压实拟购入项目估值要求、明确扩募发售失败情形、拓宽定向扩募投资者范围、明确定向扩募战略投资者要求等。同时，**沪深交易所暂免收取基础设施 REITs 扩募业务的上市初费、上市年费及交易经手费**。REITs 扩募规则落地&优惠加强，市场扩容在即。

国办要求盘活存量资产扩大有效投资，REITs 作为首推方式有望进入发展快车道。5 月 25 日，国办发布《关于进一步盘活存量资产扩大有效投资的意见》，要求**聚焦市政设施、生态环保等重点领域，通过推进基础设施 REITs（提高推荐审核效率、灵活确定审核标准、健全扩募机制、推进相关立法）、PPP、兼并重组等方式盘活存量资产，扩大有效投资**。

REITs 扩募助力经济稳增长，水务固废资产有望优先受益迎价值重估。宏观层面，对标美国，扩募是 REITs 规模增长的主要途径。我国扩募规则的出台有利于已上市优质运营主体依托市场机制增发份额收购资产，形成投融资良性循环，助力经济稳增长目标。**微观层面**，首批上市的**富国首创水务 REIT 和中航首钢生物质 REIT 运行将满 12 个月**，扩募要求新购入项目与原有类型一致，**水务和固废项目有望优先受益**。将项目置入 REITs 有利于原始权益方盘活存量资产，加速新项目投资和存量收并购，同时 REITs 对优质运营资产的青睐驱动高股息高成长的资产价值重估。富国首创和中航首钢生物质 REIT 自成立至今（2022/6/2）涨幅分别为 38%、28%，溢价率分别为 37%、43%。水务 REIT 项目 PB 估值 1.37，高于原运营方首创环保 PB（LF）估值 1.30，对水务项目分派现金流的估值水平是首创环保对应 2021 年 PE 的 2 倍（估值日期：2022/6/2）。REITs 规模扩张将带动高股息兼具成长性的优质运营资产的价值重估。

投资建议：基建稳增长+REITs 工具支持，传统基建关注水务&固废稳增长板块：

1) **水务**：推荐【洪城环境】综合公用事业平台，承诺 2022-2023 年现金分红比例 ≥ 50%，股息率 6.21%（2022/6/2），有安全边际；【中国水务】。2) **垃圾焚烧**：推荐【光大环境】存量补贴兑付叠加自身发展周期，现金流改善迎价值回归，股息率 7.20%（2022/6/2）；【绿色动力】【瀚蓝环境】。3) **燃气管道价值凸显**，建议关注【天壕环境】。**新型基建关注再生资源&氢能&新能源板块**：1) **再生资源**：推荐危废资源化【高能环境】；动力电池回收【天奇股份】；再生塑料【三联虹普】【英科再生】；酒糟资源化【路德环境】实控人定增 1.1 亿。2) **氢能**：推荐上游制氢【九丰能源】；3) **新**

能源：推荐固废+锂电新材料【伟明环保】。

风险提示：政策进展不及预期，项目建设不及预期，扩募申报不及预期

3.11. 江西省落实水价新政迎调价周期，水务资产回报确定价值重估

事件：江西省发展改革委，住房城乡建设厅发布关于贯彻落实城镇供水价格管理办法的通知。

江西贯彻城镇供水价格管理办法，地方紧跟中央，水务资产价值重估。由国家发改委、住建部签审公布的《城镇供水价格管理办法》和《城镇供水定价成本监管办法》于2021年10月1日起施行。近日江西省发改委、住建厅就此提出实施意见，深入贯彻《城镇供水价格管理办法》。水价新政施行水价实现市场化，三年价格监管周期明确调价预期，回报市场化同时确定性增强。地方积极响应中央贯彻新政，水务资产价值重估。

3年为水价监管周期，超过3年未调价区域2023年底前完成调价。江西要求建立城镇供水价格动态调整机制。水价监管周期原则上为3年（建立供水价格原水价格等上下游联动区域为5年）。截至2022年12月31日已超过3年未调价区域及时启动调价机制，调价原则上在2023年底前完成。水价要按照办法规定严格成本核算，科学制定动态调整供水价格。洪城环境拥有南昌市供水特许经营权，供水产能194万吨/日（含托管）。南昌市自来水价历史上于2009年、2014年、2018年三次调价，距离2018年调价已达4年，属3年未调价情形。公司供水水价调价周期即将到来。

调价周期营收利润显著提升，供水公司显著受益。复盘南昌市2009年、2014年、2018年的三次自来水调价，洪城环境显著受益水价提升，带动供水业务营收与毛利双升。2009年9月水价调高执行后，2010年供水营业收入/毛利同比增长23.98%/148.14%；2014年4月水价调高执行后，2014年供水营业收入/毛利同比增长37.71%/79.84%；2018年11月，南昌市水价再次迎来调升，各类水水价平均涨幅28.5%，供水2019年营业收入/毛利同比增长29.62%/65.40%。供水业务毛利率也随调价周期攀升，盈利能力提升。

江西办法提及二级供水、分类水价、超定额累进加价等，制度完善。除明确调价周期及调价方法外，通知还提到二次供水运营维护收费制度、城镇供水分类水价、非居民及特种用水超定额累进加价等。水价制定合理，制度保障到位。

投资建议：水价新政要求水务资产回报市场化，明确3年调价周期回报确定性增强。地方积极响应中央，江西发文贯彻水价新政。**重点推荐：**洪城环境：江西综合公用事业平台显著受益，南昌水价调价周期即将到来营收利润双升；中国水务：全国性供水龙头，供水资产优质价值重估。

风险提示：水价调增节奏及幅度不及预期，财政支出不及预期，融资环境改善不及预期。

4. 行业新闻

4.1. 农业农村部 国家发展改革委印发《农业农村减排固碳实施方案》

6月30日，农业农村部国家发展改革委印发《农业农村减排固碳实施方案》，目标提出，“十四五”期间，在增强适应气候变化能力、保障粮食安全基础上，坚持降低排放强度为主、控制排放总量为辅的方针，着力构建政策激励、市场引导和监管约束的多向引导机制，探索全社会协同推进农业农村减排固碳的实施路径。

数据来源：

http://www.moa.gov.cn/govpublic/KJJYS/202206/t20220630_6403715.htm

4.2. 生态环境部等四部门联合印发《黄河流域生态环境保护规划》

经推动黄河流域生态保护和高质量发展领导小组同意，生态环境部、国家发展改革委、自然资源部、水利部四部门联合印发《黄河流域生态环境保护规划》（以下简称《规划》），明确了黄河流域生态环境保护的指导思想、基本原则、主要任务、重点工程和保障措施。《规划》聚焦解决黄河流域突出的生态环境问题，分别提出2030年、2035年和本世纪中叶的生态环境保护目标。**到2030年，生态环境质量明显改善。**黄河流域生态安全格局初步构建，产业结构和空间布局得到优化，环境和气候治理能力系统提升，生态环境监管体系全面建设，生态环境保护体制机制进一步完善，生态环境突出问题从根本上得到有效解决，实现二氧化碳排放2030年前达峰，生态系统质量和稳定性全面提升，现代环境治理体系基本形成，人民群众幸福感、获得感、安全感显著增强。《规划》提出7方面重点任务：一是优化空间布局，加快产业绿色发展；二是推进三水统筹，治理修复水生态环境；三是加强区域协作，实现减污降碳协同增效；四是加强管控修复，防治土壤地下水污染；五是坚持生态优先，实施系统保护修复；六是强化源头管控，有效防范重大环境风险；七是构建治理体系，提升治理水平。

数据来源：http://www.gov.cn/xinwen/2022-06/30/content_5698487.htm

4.3. 生态环境部发布《火电建设项目环境影响评价文件审批原则（征求意见稿）》

6月30日，生态环境部就《火电建设项目环境影响评价文件审批原则（征求意见稿）

稿)》征求意见。该审批原则适用于执行《火电厂大气污染物排放标准》(GB 13223)的火力发电(含热电联产)建设项目环境影响评价文件的审批,具体行业范围为《建设项目环境影响评价分类管理名录(2021年版)》中的火力发电4411和热电联产4412。

数据来源:

https://www.mee.gov.cn/xxgk/2018/xxgk/xxgk06/202206/t20220630_987160.html

4.4. 全国“无废城市”建设工作推进会议召开

会议强调“无废城市”建设要把握好四点工作要求:一是系统谋划,因地制宜编制高质量实施方案,制定好废物清单、任务清单、项目清单、责任清单。二是全面部署,按照《工作方案》总体安排,扎实做好工业固体废物减量和有效处置、提升主要农业固体废物综合利用水平、促进生活源固体废物减量化资源化、加强建筑垃圾全过程管理、强化危险废物监管和利用处置能力等各方面工作。三是先行先试,加强制度、技术、市场、监管等方面改革创新,积极探索适应各地实际的固体废物治理模式。四是上下联动,推动形成国家和地方齐抓共管、共同推进的工作格局,协同推进“无废城市”建设工作取得实效。

数据来源: https://www.mee.gov.cn/ywdt/hjywnews/202206/t20220627_986907.shtml

4.5. 财政部下达 2022 年可再生能源电价附加补助地方资金预算

日前,财政部官网发布了《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》,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。

数据来源:

http://www.mof.gov.cn/zyjysgkpt/zyddfzyzf/zfxjjzyzf/kzsnydjfjsr/202206/t20220624_3821464.htm

4.6. 湖南省印发“十四五”可再生能源发展规划,积极推进垃圾焚烧发电项目建设

《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,其中水电 1800 万千瓦,非水可再生能源 2650 万千瓦,全省可再生能源电力消纳责任权重稳定在 50%左右,非水可再生能源电力消纳责任权重达到 18.5%左右,非化石能源消费占一

次能源消费总量的 22%以上。《规划》积极推进垃圾焚烧发电项目，到 2025 年，全省生物质发电装机规模达到 150 万千瓦左右。鼓励生物质成型燃料利用，支持建立生物质液体燃料生产应用示范，持续推广生物质柴油、生物质乙醇在交通领域的应用，探索建立生物天然气及其副产品生产、供应、消费体系。

数据来源：

<https://huanbao.bjx.com.cn/news/20220704/1238248.shtml>

4.7. 《甘肃省“十四五”节能减排综合工作方案》印发

6 月 29 日，甘肃省人民政府印发甘肃省“十四五”节能减排综合工作方案，方案目标提出，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。全省节能减排工作机制更加健全，重点行业能源利用效率逐步提升，主要污染物排放控制水平达到国家要求，全省经济社会发展绿色转型取得明显成效。

数据来源：

https://gxt.hunan.gov.cn/gxt/xxgk_71033/zcfg/zcjd/202206/t20220624_26402617.html

4.8. 四川省发布《四川省“十四五”工业绿色发展规划》

日前，四川发布《四川省“十四五”工业绿色发展规划》。《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。

数据来源：

<https://jxt.sc.gov.cn/scjxt/wjfb/2022/6/29/a56256fe1c974f838a4f8db4bcb6ca89.shtml>

4.9. 重庆市城市基础设施建设“十四五”规划（2021—2025 年）发布

7 月 1 日，重庆市人民政府印发重庆市城市基础设施建设“十四五”规划（2021—2025 年），规划提出到 2025 年，传统基础设施成网提效，新型基础设施实现领跑，互联互通水平大幅提升，“轨道上的都市区”“1 小时通勤圈”建设取得关键进展，“一区”一体化发展水平和核心引领作用进一步提升，“两群”生态优先绿色发展成效显著，基础设

施支撑高质量发展、高品质生活的作用显著增强。

数据来源：<https://huanbao.bjx.com.cn/news/20220701/1238008.shtml>

4.10. 北京 7 部门联合印发《北京市“十四五”时期低碳试点工作方案》

日前，北京市生态环境局、市经济和信息化局、市住房城乡建设委市城市管理委、市交通委、人行营业管理部、市金融监管局等七部门联合印发《北京市“十四五”时期低碳试点工作方案》。方案指出，到 2025 年，筛选出一批成熟可推广的先进低碳技术，培育一批碳绩效领先的低碳领跑者企业和公共机构，建设一批特色鲜明、绿色低碳的气候友好型区域，凝练总结一批综合性气候投融资政策工具，为研究制定减缓和适应气候变化政策、法规、标准积累经验、提供支撑，为带动全社会践行低碳生产、生活方式提供可借鉴、可复制的样板。

数据来源：

<http://sthjj.beijing.gov.cn/bjhrb/index/xxgk69/zfxxgk43/fdzdgnr2/zcfb/hbjfw/2022/325868345/index.html>

5. 公司公告

表1: 公司公告

类型	日期	公司	事件
股份发行	6.27	京城股份	本次发行新增股份发行价格为 3.42 元/股。上市公司本次新增股份数量为 46,481,314 股（其中限售流通股数量为 46,481,314 股），总股本变更为 531,481,314 股。
	6.29	海峡环保	本次发行实际发行数量为 8415.84 万股，发行价格为 6.06 元/股。截至 2022 年 6 月 22 日，主承销商已收到海峡环保本次非公开发行股票 11 名发行对象缴纳的认购资金金额人民币 5.10 亿元。
		ST 博天	葛洲坝生态认购公司非公开发行的 A 股股票事宜未完成国资主管部门审批程序，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，公司经监事会同意决定终止非公开发行 A 股股票事项。
		仕净科技	公司预披露公告拟向不超过 35 名特定对象发行 A 股，发行数量按照募集资金总额除以发行价格确定，同时本次发行数量不超过本次发行前公司总股本的 30%，即不超过 4,000 万股（含本数），募集资金规模不超过 43,800.00 万元
	6.30	水发燃气	公司正在筹划以发行股份方式购买山东水发控股集团有限公司持有的鄂尔多斯市水发燃气有限公司 40.21% 股权，同时拟向不超过 35 名符合条件的特定投资者非公开发行股份募集配套资金。

权益分派	6.27	绿城水务	本次利润分配以方案实施前的公司总股本 882,973,077 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 90,063,254.00 元。
	6.28	伟明环保	本次利润分配及转增股本以方案实施前的公司总股 130,324 万股为基数, 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 16,942 万元, 转增 39,097 万股, 本次分配后总股本为 169,421 万股。
		京源环保	本次利润分配以方案实施前的公司总股本 107,293,500 股为基数, 每股派发现金红利 0.4 元(含税), 共计派发现金红利 42,917,400 元。
		泰达股份	2021 年度公司分配现金股利, 按 2021 年末总股本计算, 每 10 股派发现金股利 0.10 元(含税), 共分配 14,755,738.52 元。
	6.29	中持股份	经股东大会审议通过, 本次利润分配以方案实施前的公司总股本 255,319,480 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 49,276,659.64 元。
		东珠生态	经股东大会审议通过, 本次利润分配以方案实施前的公司总股本 446,096,000 股为基数, 每股派发现金红利 0.05 元(含税), 共计派发现金红利 22,304,800 元。
		金海高科	经股东大会审议通过, 本次利润分配以方案实施前的公司总股本 210,000,000 股为基数, 每股派发现金红利 0.12 元(含税), 共计派发现金红利 25,200,000 元(含税)。
	6.30	洪城环境	以方案实施前的公司总股本 10.39 亿股为基数, 每股派发现金红利 0.49999 元(含税), 共计派发现金红利 5.2 亿元。
		新奥能源	公司预设派发货币每股 2.11HKD, 股息派发日为 2022 年 7 月 22 日。
		沃顿科技	南方汇通股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)将于 2022 年 7 月 4 日支付 2021 年 7 月 3 日至 2022 年 7 月 2 日期间的利息及债券本金。
绿城水务		本次利润分配以方案实施前的公司总股本 882,973,077 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 90,063,254.00。	
7.1	盛剑环境	A 股每股派发现金红利由 0.366 元(含税)调整为 0.3726 元(含税)。	
募集资金归还	6.30	北清环能	2022 年 6 月 29 日、2022 年 6 月 30 日, 公司分别将上述 3,780 万元、1,920 万元暂时补充流动资金的募集资金提前归还至募集资金专用账户, 并及时将上述募集资金的归还情况通知了保荐机构和保荐代表人。截至本日, 公司已累计归还募集资金 19,785 万元, 其余用于临时补充流动资金的 10,215 万元募集资金将在到期日之前归还。
股权激励	6.27	光华科技	公司 2021 年股权激励计划首次授予股票期权行权价格由 15.65 元/份调整为 15.62 元/份, 预留授予股票期权行权价格由 15.36 元/份调整为 15.33 元/份。
	6.29	中材国际	2022 年 4 月, 公司办理完成 2021 年限制性股票激励计划首次授予登记, 本次限制性股票授予登记完成后公司新增股份 46,549,115 股, 公司总股本由 2,219,082,949 股变更为 2,265,632,064 股, 相应公司注册资本增加 46,549,115.00 元, 公司注册资本变更为 2,265,632,064 元。
	7.1	高能环境	2018 年股票期权激励计划 2022 年 6 月 20 日至 6 月 30 日行权结果: 共行权并完成股份登记 29 万股, 约占本期可行权股票期权总量的 3.73%; 预留第二个行权期股票期权共行权并完成股份登记 12 万股, 约占本期可行权股票期权总量的 3.66%。

自主行权	6.30	众合科技	公司 2019 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予股票期权第三个行权期采用自主行权模式,可行权数量为 195 万份,占授予股票期权数量的 30%,占公司目前总股本 0.3493%,行权价格为 8.02 元/股。
资产重组	6.30	启迪环境	公司于 2022 年 1 月 22 日披露的《城发环境股份有限公司换股吸收合并启迪环境科技发展股份有限公司并募集配套资金暨关联交易预案(二次修订稿)》“重大风险提示”中,详细披露了本次交易可能存在的风险因素及尚需履行的审批程序,2022 年 2 月,公司收到中国证监会立案调查通知,对公司涉嫌信息披露违规问题进行立案调查。
		城发环境	公司于 2022 年 1 月 22 日披露的《城发环境股份有限公司换股吸收合并启迪环境科技发展股份有限公司并募集配套资金暨关联交易预案(二次修订稿)》“重大风险提示”中,详细披露了本次交易可能存在的风险因素及尚需履行的审批程序,2022 年 2 月 28 日,启迪环境收到中国证监会立案调查通知,对启迪环境涉嫌信息披露违规问题进行立案调查。
重大资产收购	6.27	创元科技	公司全资子公司远东砂轮拟以现金方式收购创元集团持有的创元新材料 71.087%股权,交易价格为人民币 1,105.30 万元,公司与创元集团连续十二个月累计计算的关联交易金额合计为人民币 8,207.91 万元,占 2021 年公司归母净利润净资产的 4.13%。
		武汉控股	公司拟以现金支付方式收购水务集团持有的红安既济 84%股权,本次交易标的红安既济 84.00%股份以上述评估值作为交易对价金额,即交易对价为 2,309.16 万元。
	6.28	东湖高新	公司以不超过人民币 2.3 亿元的价格受让关联方湖北多福商贸有限责任公司所持有的上海泰欣环境工程有限公司 2,785 万股股权,占泰欣环境总股本 26.47%,受让完成后公司将直接持有泰欣环境 95.03%股权,泰欣环境仍为公司控股子公司。
		美丽生态	本次交易中,上市公司拟以支付现金的方式购买兰州中通道 97%股权。标的资产的审计、评估工作尚未完成,本次交易标的资产的交易价格尚未确定。结合上市公司经审计的 2021 年度财务数据和标的资产未经审计的财务数据初步判断,本次交易预计构成重大资产重组。
	6.29	水发燃气	本次交易包括发行股份购买资产、募集配套资金两部分。水发燃气拟通过发行股份的方式购买水发控股持有的鄂尔多斯水发 40.21%股权,本次购买资产发行股份的价格定为 6.08 元/股。本次交易完成后,水发燃气将持有鄂尔多斯水发 100%股权,鄂尔多斯水发成为上市公司的全资子公司;同时,水发燃气拟向不超过 35 名符合条件的特定投资者非公开发行股份募集配套资金,募集配套资金在扣除中介机构费用及其他相关费用后将用于偿还有息负债。本次交易的交易对方水发控股系上市公司控股股东水发众兴的控股股东,本次交易构成关联交易。
债券转股	7.1	旺能环境	公司于 2022 年 5 月 31 日实施 2021 年度利润分配方案,“旺能转债”的转股价格由原来的 15.97 元/股调整为 15.67 元/股,2022 年第二季度,“旺能转债”因转股减少 1.5 万元(150 张),转股数量 937 股。本次发行的可转债转股期限自发行结束之日 2020 年 12 月 23 日起满六个月后的第一个交易日(2021 年 6 月 23 日)起,至可转债到期日(2026 年 12 月 16 日)止。
		维尔利	维尔转债(债券代码:123049)转股期限为 2020 年 10 月 19 日至 2026 年 4 月 12 日,最新有效的转股价格为人民币 7.28 元/股。2022 年第二季度,共有 0 张“维尔转债”完成转股。截至第二季度末,公司剩余可转债为 917 万张,剩余票面总金额为 9.2 亿元人民币。

		首华燃气	“首华转债”（债券代码：123128）转股期为2022年5月5日至2027年10月31日；最新有效的转股价格为25.02元/股。2022年第二季度共有630张“首华转债”完成转股（票面金额共计人民币6.3万元），合计转成2463股“首华燃气”股票（股票代码：300483）。公司剩余可转债票面总金额为人民币13.79亿元。
		侨银股份	2022年第二季度期间，侨银转债因转股减少2,000元（20张），转股数量为78股。截至2022年6月30日，侨银转债剩余可转债余额为4.199亿元（419.9万张）。
		岭南股份	2022年第二季度“岭南转债”因转股，金额减少4.9万元（490张），转股数量为1.428股。截至2022年6月30日，“岭南转债”剩余金额为6.574亿元（657.4万张）。
		博世科	转股期限为2019年1月11日至2024年7月5日，当前转股价格为7.72元/股。2022年第二季度，“博世转债”未发生转股情况。
		隆华科技	2022年第二季度，“隆华转债”因转股减少2.55万元人民币（即255张债券），转股数量为3,292股。截至季度末“隆华转债”剩余可转债金额798,50.6万元人民币（即798.5万张债券）。
		节能国祯	国祯转债（债券代码：123002）转股期为2018年5月30日至2023年11月24日；转股价格为人民币8.24元/股（因公司实施了2021年度权益分派，国祯转债的转股价格调整至每股人民币8.24元）。
员工持股	6.29	宝馨科技	公司经董事会审议决定将本次员工持股计划购买期延长6个月，至2022年11月4日前完成。截至2022年6月29日，公司第一期员工持股计划对应的证券账户“江苏宝馨科技股份有限公司-第一期员工持股计划”通过二级市场集中竞价方式累计购买公司股票419,600股，占公司总股本的0.0757%，成交金额合计1,580,858.07元，成交均价3.768元/股。
担保	6.27	天奇股份	公司为控股子公司湖北力帝机床与三峡农商行伍家支行之间自2022年6月25日起至2025年6月25日期间内及在人民币1,000万元整的最高债权额内发生的债务提供连带责任保证。
		百川能源	公司就子公司荆州天然气拟向昆仑银行西安分行申请借款。提供8,000万元连带责任保证。本次担保后，公司对荆州天然气提供的担保余额为21,500万元，可用担保额度为48,500万元。
		华宏科技	公司就全资子公司“江西万弘”向赣州银行申请的5,000万元借款提供连带责任保证担保。
	6.28	高能环境	公司就全资子公司靖远高能要拟向中国光大银行兰州分行申请综合授信5,000万元人民币提供连带责任保证担保，保证金额为不超过5,000万元人民币。公司就全资子公司高能鹏富向兴业银行武汉分行申请贷款10,000万元人民币，提供连带责任保证担保，保证金额为不超过10,000万元人民币。公司就全资子公司西藏蕴能向中国银行北京首都机场支行申请综合授信2,000万元人民币提供连带责任保证担保，保证金额为不超过2,000万元人民币。公司就控股子公司岳阳高能时代环境技术有限公司之控股子公司岳阳锦能向中国建设银行岳阳巴陵东路支行申请贷款4,000万元人民币提供连带责任保证担保，保证金额为不超过4,000万元人民币。公司就控股子公司杭州新材料向浙江建德农村商业银行东区支行申请贷款300万元人民币、向上述银行申请固定资产贷款700万元人民币承诺与杭州新材料承担共同还款责任，还款金额合计不超过1,000万元人民币。上述担保不存在反担保。

	6.29	东湖高新	近日，公司为控股子公司上海泰欣环境工程有限公司向中国银行申请最高限额为人民币 10,000 万元的授信提供担保。
		德龙汇能	公司控股子公司苏州天泓的全资子公司益广天然气已于近日归还了原向中国银行申请的 800 万元一年期借款。现益广天然气将向中国银行仪征支行申请续贷：申请综合授信额度人民币 800 万元，并在此额度内申请 800 万流动资金借款用于日常资金周转，借款期限 12 个月。苏州天泓、扬州益杰燃气有限公司（系苏州天泓全资子公司）将为该笔授信及依据该授信签订的借款协议提供连带责任保证担保。
	6.30	潍柴动力	公司境外附属公司因偿还到期债券需要，拟由潍柴动力（香港）国际发展有限公司为融资主体向金融机构申请不超过 6.46 亿欧元或等值其他货币的银行贷款。为保证上述融资事项顺利进行，公司拟为此向相关金融机构提供连带保证责任担保。
		碧水源	将担保金额由全额担保变更为按股权比例担保，其余担保事项保持不变。变更后的担保内容为：为满足项目建设需求，同意公司为大连碧水源在交通银行股份有限公司大连旅顺口支行申请的金额不超过人民币 12,500 万元的项目贷款按公司持股比例提供 85% 的连带责任保证担保，担保金额不超过人民币 10,625 万，担保期限为自原协议生效之日起 17 年。
		泰达股份	根据经营发展需要，公司的二级子公司衡水冀州泰达环保有限公司向同煤漳泽（上海）融资租赁有限责任公司申请融资 5,000 万元，期限五年，由公司提供连带责任保证；控股子公司泰达能源的全资子公司东方特种材料、兴实新材料分别向天津银行股份有限公司滨海高新区支行申请融资 800 万元和 200 万元，期限一年，均由泰达能源提供连带责任保证；公司的二级子公司扬州泰环固废和扬州泰达环保分别向江苏邗江民泰村镇银行股份有限公司申请融资 500 万元，期限 12 个月，均由公司提供连带责任保证。
	7.1	中建环能	公司为合并报表范围内的全资或控股子公司提供总额不超过 15 亿元人民币的担保，近日公司控股子公司环能沧海与兴业银行签署了《项目融资借款合同》，环能沧海向兴业银行借款 1 亿元。为保证环能沧海业务的正常开展，公司与兴业银行签署了《保证合同》，为上述主合同下的贷款本息提供不超过公司持股比例的连带责任保证担保，即担保金额最高不超过 7,099 万元。
		浙富控股	公司的全资子公司申联环保集团与中国建设银行股份有限公司杭州富阳支行签署了《本金最高额保证合同》，对公司合并报表范围内的全资子公司中能环保向该行申请的最高余额为 2.8 亿元，担保期为三年。
		浙富控股	公司的全资子公司江西自立与兴业银行股份有限公司杭州富阳支行签署了《最高额保证合同》，对公司合并报表范围内的全资子公司申联环保集团向该行申请的金额为 7 亿元，担保期为三年。
		博世科	公司为合并报表范围内的子公司提供担保额度总金额超过最近一期经审计净资产 100%；公司为合并报表范围内资产负债率超过 70% 的子公司提供担保金额超过公司最近一期经审计净资产 50%，担保风险可控。
		岭南股份	公司为全资子公司设计集团提供 900 万元担保后的担保余额为 900 万元，期限为三年，公司为设计集团提供的剩余可用担保额度预计为 19,100 万元。
大宗交易	6.27	美锦能源	以 12.47 元价格成交 1,414 万股，占流通股比 0.3562%，占公司总股本 0.3311%，成交额 17,632.58 万元。

	6.28	美锦能源	以 12.57 元价格成交 1,787 万股, 占流通股比 0.4501%, 占公司总股本 0.4185%, 成交额 22,463.35 万元。
	6.29	美锦能源	以 11.45 元价格成交 695 万股, 占流通股比 0.1751%, 占公司总股本 0.1628%, 成交额 7957.75 万元。
		蓝焰控股	以 10.32 元价格成交 100 万股, 占流通股比 0.1034%, 占公司总股本 0.1034%, 成交额 1032.00 万元。
		厚普股份	以 13.85 元价格成交 335.88 万股, 占流通股比 0.9960%, 占公司总股本 0.8702%, 成交额 4651.94 万元。
	6.30	怡球资源	以 3.75 元价格成交 41.67 万股, 占流通股比 0.0207%, 占公司总股本 0.0189%, 成交额 156.26 万元。
		理工能科	以 8.91 元价格成交 150 万股, 占流通股比 0.4122%, 占公司总股本 0.3901%, 成交额 1336.5 万元。
		金博股份	以 234.96 元价格成交 32.4 万股, 占流通股比 0.4977%, 占公司总股本 0.4040%, 成交额 7612.7 万元。
	7.1	理工能科	以 8.80 元价格成交 28.74 万股, 占流通股比 0.079%, 占公司总股本 0.0747%, 成交额 252.91 万元
		百川畅银	以 20.13 元价格成交 50 万股, 占流通股比 0.5618%, 占公司总股本 0.3117%, 成交额 1006.5 万元
	业绩预告	6.30	美锦能源
业绩公布	6.28	中国水务	截至 2022 年 3 月 31 日本集团已得收益港币 129.49 亿元, 较去年港币 103.46 亿元大幅增长 25.2%。
项目中标	6.28	北控城市资源	根据招标内容, 北控城市环境服务(中国)将提供的服务范围包括但不限于中国河北省邢台市宁晋县北区 9 个乡镇和 27 个城中村及 112 条背街小巷的清扫保洁, 垃圾收集, 智慧化环卫监管平台建设及维护以及特殊情况下的环卫应急保障服务等工作及其他环卫服务。
		节能铁汉	中节能铁汉生态环境股份有限公司及全资子公司铁汉生态建设有限公司于近日收到招标代理机构中鼎誉润工程咨询有限公司及项目招标人井冈山市龙市镇人民政府发来的《中标通知书》。通知书确认公司与铁汉建设组成的投标联合体为“江西省井冈山市龙市镇城区雨污分流管网建设工程 EPC 项目”的联合体中标单位。
	6.29	北控城市资源	公司于 6 月 28 日中标河北省唐山市还乡河滨水活力带生态文旅示范更新一期项目, 估计合约总值 42,240 万元, 估计年收入 2,640 万元
	6.30	盈峰环境	公司中标深圳市龙华区民治街道办事处民治北城市管家项目, 年化金额为 1.26 亿/年, 项目总额预计为 8.8 亿万元, 项目年限为 3+2+2 年。
	7.1	福龙马	公司 2022 年 6 月预中标了海南省保亭黎族苗族自治县、辽宁省沈阳市、福建省龙岩市等地的环卫服务项目, 项目数 4 个, 合计首年服务费金额为 1,455.88 万元(占公司 2021 年度经审计营业收入的 0.26%), 合同总金额为 4,222.22 万元。

		节能国祯	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 1.67 亿元，服务周期为 400 日历天。
项目进展	6.29	三达膜	公司拟将募投项目“基于高性能膜应用的许昌市建安区污水处理厂提标改造及扩建项目”的建设期延长至 2022 年 9 月。
	6.30	万邦达	彬州化工 30 万吨/年乙二醇项目污水处理站总承包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；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。
限制性股票上市	6.29	兴蓉环境	公司限制性股票于 2022 年 6 月 29 日上市，本次限制性股票授予登记数量 1,699 万股，占授予登记前公司总股本的 0.57%，激励对象人数为 556 人，限制性股票授予价格为 3.03 元/股。
限售股上市	6.29	盈峰环境	本次解除股份限售股东为宁波盈峰资产管理有限公司，解除限售的股份可上市流通日期为 2022 年 7 月 4 日，可上市流通股份总数为 1,017,997,382 股，占公司目前股份总数的 32.02%。
	6.30	众合科技	公司 2019 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予限制性股票第三个解除限售期解除限售股份于 2022 年 7 月 5 日解除限售上市流通，本次解除限售股份的数量为 312 万股，占公司股本总数的 0.5589%。
未来三年股东回报计划	6.29	仕净科技	公司采用现金分红、股票股利、现金分红与股票股利相结合或者其他法律、法规允许的方式分配利润。在利润分配方式中，现金分红优先于股票股利。公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。公司该年度的可分配利润为正值，且如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司每三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。
投资	6.28	天奇股份	为了进一步拓展公司锂电池回收资源化循环利用业务，完善锂电池循环产业布局，天奇自动化工程股份有限公司全资子公司江苏天奇循环经济产业投资有限公司拟利用自有资金以 5,436.867 万元的对价受让深圳乾泰能源再生技术有限公司持有的深圳深汕特别合作区乾泰技术有限公司 10% 股权。
		湘潭电化	公司下属控股子公司靖西立劲新材料有限公司进行了增资扩股，新增注册资本 12,580 万元，增资价格 1 元/股。公司对其增资 11,994 万元，其中以现金增资 10,000 万元，以经评估的“新型锰酸锂前驱体技术”增资 1,994 万元；靖西立盛企业管理合伙企业（有限合伙）和靖西立鹏企业管理合伙企业（有限合伙）分别以现金增资 178 万元、408 万元；新乡市中天新能源科技股份有限公司放弃本次增资。
	6.30	四通股份	公司拟暂时使用部分闲置募集资金进行现金管理，以增加股东和公司的投资收益，本次投资总金额为 3,423 万元。购买挂钩型结构性存款 CSDVY202217978 产品 1,711 万，购买挂钩型结构性存款 CSDVY202217979 产品 1,712 万。
		宝馨科技	公司与安徽大禹共同出资设立项目公司，项目公司认缴注册资本为 100,000 万元，安徽大禹认缴 30,000 万元，占股 30%，公司认缴 70,000 万元，占股 70%。近日，控股子公司已完成工商注册登记手续，并取得了怀远县市场监督管理局颁发的营业执照。

		福龙马	公司的股公司海南易登的通知,海南易登于2022年6月15日完成相关工商变更登记手续且公司已按照《股权转让协议》全额收回股权转让款。本次工商变更登记后,公司不再持有海南易登股权,同时公司监事沈家庆先生不再担任其董事。
	7.1	东湖高新	公司的全资子公司湖北路桥拟与当阳鑫泉、当阳建投签订投资合作协议,投资设立项目公司,负责当阳项目的投资、建设、移交工作。项目公司注册资本为5亿元,其中:湖北路桥认缴出资额为人民币4.75亿元,占公司注册资本的95%;当阳鑫泉认缴出资额为人民币2,500万元,占公司注册资本的5%。
		苏文科	公司于2021年12月31日用闲置自有资金2亿元购买的中国工商银行挂钩汇率区间累计型法人人民币结构性存款产品-专户型2022年第003期S款已于2022年6月30日到期,现继续使用该笔到期资金购买中国工商银行挂钩汇率区间累计型法人人民币结构性存款产品-专户型2022年第243期K款。
申请授信额度	6.29	仕净科技	为了满足公司生产经营和业务发展的需要,公司拟向相关银行申请总额不超过160,000.00万元人民币的综合授信额度。
融资券发行	6.29	中材国际	公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册发行不超过40亿元(含)人民币超短期融资券和20亿元(含)人民币中期票据额度。
立案告知	7.1	ST星源	因公司前期涉嫌信息披露违法违规事项,根据《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规,中国证监会决定对公司立案调查,6月30日公司收到《立案告知书》。
解除质押和冻结	6.28	嘉澳环保	浙江嘉澳环保科技股份有限公司控股股东桐乡市顺昌投资有限公司已于2022年6月28日提交解除在桐乡市工业发展投资集团有限公司的1,042万股的股票质押申请,届时其累计质押股份将合计1,660万股,占其持有公司股份总数的55.63%,占公司总股本的22.63%。
		水发燃气	近日,公司收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司《股权司法冻结及司法划转通知》并经公司登入中国证券登记结算有限责任公司系统查询证券质押及司法冻结明细表,获悉公司持股5%以上股东大连派思投资有限公司所持有的部分本公司股份被解除司法冻结和轮候冻结及轮候冻结生效。
	6.29	新天然气	截止本公告披露日,公司控股股东明再远先生持有公司股份175,009,120股,占公司总股本的41.28%;本次办理质押及解除质押业务后,明再远先生累计质押公司股份75,930,000股,占其所持有公司股份的43.39%,占公司总股本的17.91%。
		嘉澳环保	公司控股股东桐乡市顺昌投资有限公司持有公司股份29,835,498股,占公司目前总股本的40.67%;本次股份解除质押后,顺昌投资持有公司累计质押股份合计16,600,000股,占其持有公司股份总数的55.63%,占公司总股本的22.63%。
		聚光科技	公司控股股东普渡科技办理部分解除质押业务,本次解除质押股份数量3,664,400股,占其所持股份比例6.72%,占公司总股本比例0.81%。
合同签订	6.27	*ST科林	公司控股子公司易有乐拟与湖北供销电商公司在跨境贸易、电子商务、分销及营销推广、资本等多领域展开合作。
	6.28	凯美特气	近日,公司收到与中国石油天然气股份有限公司广东石化分公司、中国石油天然气股份有限公司华南化工销售分公司签订完成的《工业二氧化碳气体供销(合作)框架协议》。根据框架协议内容,为合理利用二氧化碳气,广东石化拟将其POX制氢装置建成投产后产出的工业二氧化碳气通过华南化工销售对外有偿销售,供应给公司处理。

		旺能环境	旺能环境股份有限公司全资子公司浙江旺能城矿科技有限公司与永兴特种材料科技股份有限公司控股子公司湖州永兴新能源有限公司签署了《战略合作框架协议》。双方经友好协商,本着平等、互利、共赢的原则,就废旧动力蓄电池回收资源化利用的合作关系达成共识,双方自愿结成战略合作伙伴,并一致同意就前述领域开展长期合作。
		ST云投	近日,公司及其他联合体成员与中济海公园海绵化提升改造及全民健身项目建设指挥部签订了《中济海项目总承包合同》,公司实施部分的建安工程费合同金额为2.7亿元(含税),占公司2021年年度营业总收入的68.88%。
	6.29	ST博天	经葛洲坝生态协商一致,公司董事会审议通过解除2021年与葛洲坝生态签订的,金额为97,200万元人民币(含税)的建设工程专业分包协议。
	6.30	凯美特气	公司与湖南岳阳绿色化工高新技术产业开发区管理委员会签署《项目入园协议》,项目总投资额12.7亿元,其中固定资产投资额120614万元;一期项目总投资额65000万元。
		开尔新材	2021年12月22日,浙江开尔新材料股份有限公司在巨潮资讯网披露了《关于重大合同中标的公告》,公司收到了上海市东西通道(浦东段)拓建工程项目侧墙板采购及安装2标和3标的中标结果。近日,公司收到了公司与腾达建设集团股份有限公司签订的《上海市东西通道(浦东段)拓建工程项目侧墙板采购及安装2标合同》以及控股子公司浙江晟开幕墙装饰有限公司与上海建工集团股份有限公司签订的《东西通道(浦东段)拓建工程3标侧墙板采购及安装合同(东西通道(浦东段)与轨道交通14号线车站非叠合段工程)》。
		东珠生态	签订合同《昆山弗莱顿国际教育发展有限公司三期工程(2)》,合同价为:人民币3.2亿元,本合同自签订之日起生效。
关联交易	6.28	润邦股份	根据江苏润邦重工股份有限公司子公司菏泽万清源环保科技有限公司的生产经营需要,菏泽万清源拟与公司子公司湖北中油优艺环保科技集团有限公司作为共同承租人,以菏泽万清源名下危废、医废处理设备设施作为租赁标的物,与兴业金融租赁有限责任公司通过售后回租的方式开展融资租赁业务,融资总金额不超过10,000万元人民币,融资期限60个月。
	6.29	远达环保	公司全资子公司重庆远达烟气治理特许经营有限公司拟并购江西山升新能源有限公司所持有的宁都宜山新能源有限公司30%股权。本次交易价格为0元。公司子公司拟在股权工商变更后,按持股比例30%注资3600万元投资宁都县光伏发电产业园一期石上镇150MW光伏发电项目。公司与国家电投江西公司(持股宁都宜山60%股权的股东)均为国家电力投资集团有限公司控股子公司,故上述共同投资事项构成关联交易。
	7.1	东湖高新	公司厂房及配套用房去化力度,盘活库存增加现金收入,公司拟将以下厂房及配套用房所有权出售给公司关联方省住房保障公司,涉及交易标的总建筑面积约109,778.17m ² ,交易作价约为人民币5.629万元。
股权转让	7.1	启迪环境	2022年7月1日,天府清源控股有限公司100%股权过户至四川省能源投资有限责任公司的工商变更登记手续办理完毕,天府清源的股东变更为四川能投。上述工商变更完成后,公司控股股东未发生变化,公司实际控制人未发生变化。
股票交易异常波动	6.30	国中水务	公司股票交易连续3个交易日内(2022年6月28日至2022年6月30日)日收盘价格涨幅偏离值累计超过20%,根据《上海证券交易所交易规则》相关规定,属于股票交易异常波动。

股份增持	6.30	高能环境	公司董事、总裁凌锦明先生、董事、副总裁胡云忠先生、副总裁、财务总监吴秀姣女士 2022 年 6 月 29 日至 30 日通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式增持、股权激励行权方式增持股份 60.16 万股，增持平均价格为 10.42 元/股，增持金额为 626.7 万。
		创元科技	创元集团于 2022 年 3 月 30 日至 2022 年 6 月 30 日期间通过深圳证券交易所交易系统集中竞价交易方式增持公司股份 57.6 万股，占公司总股本的比例为 0.14%，增持股份金额为 500.04 万元。
股份拍卖	7.1	华西能源	原定于 2022 年 6 月 27 日 10 时起至 2022 年 6 月 28 日 10 时止进行首次拍卖标的的股份 4527 万股（占公司总股本 3.83%）由于参考展示价未能成功修改为实际起拍价而拍卖暂缓。2022 年 6 月 23 日至 6 月 24 日首次拍卖已流拍标的股份 414.8 股（占公司总股本 0.35%）将于 2022 年 7 月 11 日 10 时起至 2022 年 7 月 12 日 10 时在淘宝网司法拍卖网络平台进行第二次拍卖。
股份回购	6.28	天奇股份	2022 年 6 月 28 日，天奇循环产投收到深圳乾泰支付的剩余股权回购款 4,391 万元。截至本公告披露日，天奇循环产投已累计收到深圳乾泰支付的股权回购款合计 16,100 万元。
		三达膜	2022 年 6 月 28 日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式首次回购公司股份 63,829 股，占公司总股本 33,388 万股的比例为 0.0191%，回购成交的最高价为 14.73 元/股，最低价为 14.73 元/股，支付的资金总额为人民币 940,201.17 元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。
		国中水务	公司于 2022 年 6 月 28 日召开第八届董事会第十六次会议，审议通过《关于注销回购股份的议案》，同意公司注销存放于公司回购专用证券账户的全部社会公众股 40,154,025 股股份，本次注销回购股份事项尚需提交公司股东大会审议。
	6.30	九丰能源	截至 2022 年 6 月 30 日，公司以集中竞价交易方式累计回购股份 233.4 万股，占公司目前总股本的 0.3758%，最高成交价为 22.35 元/股，最低成交价为 20.50 元/股，已支付的总金额为人民币 0.5 亿元。
		中国天楹	截至 2022 年 6 月 30 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公司股份数量为 1.13 亿股，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 6.56 亿元（不含交易费用）。
	7.1	德林海	截至 2022 年 6 月 30 日，公司已累计回购股份 30 万股，占公司目前总股本的比例为 0.36%，本次权益分派实施前回购的最高价为 38.58 元/股、最低价为 36.86 元/股，本次权益分派实施后回购的最高价 32.85 元/股、最低价为 30.44 元/股，已支付的金额为 1037 万元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。
		宇通重工	截至 2022 年 6 月 30 日，公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份 486.2 万股，占公司总股本的比例为 0.89%，成交的最高价为 10.40 元/股，最低价为 7.08 元/股，已支付的总金额为 4336.1 万元（含交易费用）。
		百川能源	公司拟回购资金总额不低于人民币 1 亿元（含），不超过人民币 2 亿元（含），回购期限从 2021 年 7 月 12 日至 2022 年 7 月 11 日。截至 2022 年 6 月 30 日，公司已累计回购股份 2216 万股，占公司总股本 1.63%，成交的最高价格为 4.85 元/股、最低价格为 4.22 元/股，已支付总金额为人民币 10003 万元（不含交易费用）。

		三达膜	截至 2022 年 6 月 30 日, 公司已累计回购股份数量为 20.4 万股, 占公司总股本的 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 299.8 万元 (不含印花税、交易佣金等交易费用)。
		新奥股份	截至 2022 年 6 月 30 日, 公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计回购股份 5,81 万股, 占公司总股本 28.46 亿股的比例为 0.20%, 回购成交的最高价为 17.99 元/股, 最低价为 16.06 元/股, 支付的资金总额为人民币 10.06 亿元 (不含交易费用)。
		龙源技术	本次回购注销的限制性股票数量为 327.4 万股, 占公司本次注销前总股本的 0.6268%; 本次回购注销涉及激励对象人数为 75 人, 回购价格为 3.572 元/股; 本次回购金额合计为 1169.6 万元, 回购资金为公司自有资金。注销完成后, 公司总股本由 52,240 万股减至 51,912 万股。
		中环环保	截至 2022 年 6 月 30 日, 公司通过回购股份专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 250.1 万股, 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 1799.8 万元 (不含交易费用)。
		嘉化能源	截至 2022 年 6 月 30 日, 公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份数量为 183.1 万股, 占公司目前总股本的 0.13%, 回购成交最高价为 11.18 元/股, 最低价为 10.66 元/股, 均价为 10.95 元/股, 支付的金额为 2,006.03 万元 (不含交易佣金等交易费用)。
		盛剑环境	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 221.6 股, 占公司总股本的比例为 1.77%, 购买的最高价为 41.55 元/股、最低价为 28.28 元/股, 已支付的总金额为 7,888 万元 (不含交易费用)。
		联泰环保	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 6,58 万股, 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 42,40 万元 (不含交易费用)。
		华测检测	本次拟回购股份数量为 300 万股-500 万股, 回购股份价格不超过人民币 25 元/股, 按照回购数量上限 500 万股和回购价格上限 25 元/股的条件测算, 预计回购金额不超过 12,500 万元, 具体回购股份的数量以回购结束时实际回购的股份数量为准。截至 2022 年 6 月 30 日, 公司尚未实施回购。
股权质押	6.29	新天然气	明再远先生将其持有的 22,800,000 股公司股份质押给银河证券, 占其所持股份比例的 13.03%, 占公司总股本的 5.38%。
		美丽生态	公司控股股东佳源创盛控股集团有限公司本次质押数量 190,000,000 股, 占其所持股份比例 53.04%, 占公司总股本比例 17.95%。
	6.30	聚光科技	控股股东普渡科技 1495 万股, 占其所持股份 27.43%, 占公司总股本 3.3%, 质押起始日为 2022-6-29, 质押用途为归还融资; 同时普渡科技解除质押合计 0.12 亿股。
股份变动	6.27	北控城市资源	有关星展亚洲融资有限公司及中国通海企业融资有限公司为及代表北控水务集团有限公司接获要约项下涉及合共 354,028,777 股要约股份之有效接纳, 公司已发行股本总额及投票权约 9.83%, 要约人及与其一致行动的人士于合共 2,180,080,777 股北控城市资源股份中拥有权益, 公司已发行股本总额及投票权约 60.56%。

		东湖高新	截止 2022 年 6 月 30 日，累计共有 88.3 万元“东湖转债”已转换成公司股票，累计已转股数为 14.59 股，占可转债转股前已发行股份总额的 0.018%；尚未转股的可转债金额为 1.5.49 亿元，占可转债发行总量的 99.94%；本季度期内“东湖转债”有人民币 3.4 万元已转换为公司股份，转股数量为 5.026 万股。
	7.1	再升科技	2022 年 4 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日（行权窗口期除外），共行权并完成股份过户登记 251.98 万份，占可行权股票期权数量 10.52%；截至 2022 年 6 月 30 日，累计行权并完成股份过户登记 1431.5 万份，占可行权股票期权总量的 59.79%。采取自主行权方式，行权股票于行权日（T 日）后的第二个交易日（T+2）日上市交易。
可转债转股	7.1	雪迪龙	截至 2022 年 6 月 30 日，累计已有 2.227 亿元（2,226,977 张）迪龙转债转换成公司 A 股普通股，累计转股数为 2522 万股，占迪龙转债转股前公司已发行普通股股份总额的 4.17%。第二季度内，迪龙转债因转股减少 5,000 元（50 张），转股数量为 591 股，剩余可转债余额为 2.973 亿元（297.3 万张），占迪龙转债发行总量的 57.17%。
		盈峰环境	截至 2022 年 6 月 30 日，累计已有人民币 8.49 万元“盈峰转债”转为公司 A 股普通股，累计转股股数为 1.027 万股，占“盈峰转债”转股前公司已发行普通股股份总额的 0.0003%，尚未转股的可转债金额为人民币 147.6 亿元，占“盈峰转债”发行总量的比例为 99.994%。第二季度内，共有 2,000 元“盈峰转债”已转换成公司股票，转股数为 244 股。
		ST 龙净	截至 2022 年 6 月 30 日，累计已有人民币 49 万元龙净转债转为公司普通股，累计转股数 4.626 万股，占龙净转债转股前公司已发行股份总额的 0.0043%。尚未转股的龙净转债金额为 19.995 亿元，占龙净转债发行总量的比例为 99.98%。
		联泰环保	2022 年第二季度共有 5.4 万元“联泰转债”转换成公司股票，转股数为 9,120 股。截至第二季度末，累计共有 197,05 万元人民币，“联泰转债”已转换成广东联泰环保股份有限公司股票，累计转股数为 31,68 万股，占可转债转股前公司股份总额的 7.58%。尚未转股的可转债金额为 192,95 万元人民币，占可转债发行总量的 49.47%。
		长青集团	截至 2022 年 6 月 30 日，累计已有人民币 47.89 万元“长集转债”转为公司 A 股普通股，累计转股股数为 6.021 万股，占“长集转债”转股前公司已发行普通股股份总额的 0.0081%。2022 年第二季度期间，共有 9000 元“长集转债”已转换成公司股票，转股数为 1135 股。尚未转股的可转债金额为人民币 799,52 万元，占“长集转债”发行总量的比例为 99.94%。
		海峡环保	截至 2022 年 6 月 30 日，累计有人民币 1,45.2 万元海环转债转换成公司股票，因转股形成的股份数量为 18.89 万股，占可转债转股前公司已发行股份总额的 0.042%。尚未转股的海环转债金额为人民币 458,54.8 万元，占海环转债发行总量的 99.68%。
股东减持	6.27	美锦能源	美锦集团自 2022 年 3 月 23 日至 2022 年 6 月 27 日期间，通过大宗交易方式累计减持公司股份 55,440,000 股，占公司股份总数的 1.30%。
		光华科技	持公司股份 110,471,700 股（占公司总股本比例 28.08%）的控股股东、实际控制人郑创发先生，计划通过大宗交易的方式减持不超过公司股份 7,867,214 股（占公司总股本比例 2%）。
	6.28	盾安环境	截止至 2022 年 6 月 27 日，如山汇金壹号通过集中竞价方式减持公司股份 916.3000 万股，占公司总股本比例的 0.9990%；通过大宗交易方式减持 918.1244 万股，占公司总股本比例的 1.0010%。

	6.29	京蓝科技	公司持股 5%以上的股东，北京杨树嘉业投资中心于 2022 年 4 月 29 日（减持计划起始日）至 2022 年 6 月 28 日共计减持公司 10,236,678 股股份，累计减持达到公司总股本的 1%。本次减持后，杨树嘉业持 6,360.68 万股，占总股本比例 6.21%。
		华控赛格	持股 15.38%的股东深圳赛格股份有限公司，计划在本公告之日起 15 个交易日至 2022 年 12 月 31 日以集中竞价方式或大宗交易方式减持本公司股份不超过 30,200,100 股（占本公司总股本比例 3%）
	6.30	碧水源	戴日成先生已通过集中竞价方式减持其持有公司股份 249,600 股，占公司总股本比例约 0.007%，已完成本次股份减持计划。
		理工能科	2022 年 6 月 30 日公司副总经理、董事会秘书李雪会通过大宗交易减持其持有的公司无限售流通股 150 万股，占公司总股本的 0.39%。
股东出借	6.28	厚普股份	厚普清洁能源（集团）股份有限公司于 2022 年 2 月 24 日披露了《关于持股 5%以上股东参与转融通出借业务计划的预披露公告》，公司持股 5%以上股东北京星凯投资有限公司计划以不超过 364.72 万股股份参与转融通证券出借业务，即不超过当时公司总股本的 1%，若在实施期间内，公司有增发、送股、资本公积金转增股本、配股等股份变动事项，上述股份数量将相应进行调整。
工商登记	6.30	江南水务	公司以自有资金 10,000 万元设立的“润江南资本投资管理有限公司”工商登记完成。
跟踪评级	6.30	ST 龙净	上海新世纪资信评估投资服务有限公司在对公司经营状况、行业情况进行综合分析评估的基础上，评级结果为“AA+”，评级展望维持“稳定”；“龙净转债”信用评级结果为“AA+”。
		*ST 美尚	联合资信评估股份有限公司通过对公司主体及其相关债券的信用状况进行跟踪分析和评估，确定下调公司主体长期信用等级为 BB-，评级展望负面；维持“17 美尚 01”的信用等级为 AAA，评级展望稳定。
		中环环保	中证鹏元对公司评级结果为：主体信用等级为 AA-，维持评级展望为稳定；维持“中环转 2”的信用等级为 AA-。
高管辞职及聘任	6.29	厚普股份	公司董事兼总裁黄耀辉女士因个人身体原因，向董事会提出辞去公司董事及总裁职务，同时辞去董事会战略委员会委员职务，29 日公司经董事会审议聘任王季文先生为公司总裁。
风险提示	7.1	*ST 博天	公司股票于 2022 年 6 月 29 日、6 月 30 日、7 月 1 日连续三个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计超过 15%，属于股票交易异常波动；经公司自查，并书面征询控股股东及实际控制人，截至本公告披露日，确认不存在应披露而未披露的重大信息。
		国中水务	2022 年 6 月 28 日至 2022 年 7 月 1 日，公司股价累计涨幅为 34.93%，短期内公司股价涨幅较大；文盛投资是汇源饮料重整投资人，公司不是本次重整计划的投资人，不直接参与重整计划的实施；前期公司与文盛投资就汇源饮料重整计划签署有关协议，并支付履约保证金 3 亿元，协议为双方意向性投资，不保证公司最终能参与此项目；公司前期成立的“民生加银添益资管计划”已到期尚在清算，截止 2022 年 7 月 1 日，公司投资此资管计划尚余 9,300 万元本金未收回。

数据来源：Choice，东吴证券研究所

6. 下周大事提醒

表2: 下周大事提醒

日期	证券简称	事件
7.2	启迪环境	资产运作事件进展
	启迪环境	公布资本运作情况
	福龙马	资产运作事件进展
	福龙马	公布资本运作情况
	华西能源	资产运作事件进展
	华西能源	公布资本运作情况
	深圳燃气	资产运作事件进展
	深圳燃气	公布资本运作情况
7.4	沪深 300	沪深 300 成分股分红预计导致指数自然回落 0.0487 点
	盈峰环境	盈峰环境 10.18 亿股追加承诺限售股份于 2022-07-04 上市流通
	怡球资源	股东大会召开
	绿城水务	股权登记日
	泰达股份	股权登记日
	沃顿科技	除权除息日

数据来源: Choice, 东吴证券研究所

7. 往期研究

7.1. 往期研究: 公司深度

- 《九丰能源深度: LNG“海陆双气源”布局完善, 制氢&加氢优势打开广东、川渝氢能市场》2022-05-29
- 《金宏气体深度: 国产特气加速起航, 乘碳中和之东风抢跑氢能&资源化》2022-05-29
- 《伟明环保深度: 固废主业成长&盈利领先, 携手青山开拓新能源》2022-03-17
- 《路德环境深度: 生物科技新星, 酒糟资源化龙头扩产在即》2022-03-09
- 《三联虹普: 4.9 亿元尼龙一体化大单落地, 再生尼龙打通纤维级应用》2022-01-14
- 《绿色动力深度: 纯运营资产稳健增长, 降债增利&量效双升》2022-01-06
- 《中国水务深度: 供水龙头持续增长, 直饮水分拆消费升级再造中国水务》2021-12-23
- 《仕净科技深度: 泛半导体制程配套设备龙头, 一体化&多领域拓展助力成长》2021-11-30
- 《天奇股份深度: 动力电池再生迎长周期高景气, 汽车后市场龙头积极布局大步入场》2021-09-20

- 《光大环境深度:垃圾焚烧龙头强者恒强,现金流&盈利改善迎价值重估》2021-09-12
- 《百川畅银深度:垃圾填埋气发电龙头,收益碳交易弹性大》2021-07-28
- 《英科再生深度:全产业链&全球布局,技术优势开拓塑料循环利用蓝海》2021-07-22
- 《高能环境深度:复制雨虹优势,造资源化龙头》2021-03-02

7.2. 往期研究: 行业专题

- 《欧盟碳关税实施范畴扩大&时间提前,清洁能源&再生资源价值凸显》2022-05-26
- 《氢能系列研究 2——产业链经济性测算与降本展望》2022-05-08
- 《基建稳增长政策+REITs 融资工具支持,关注环保板块发力及优质运营资产价值重估》2022-04-29
- 《2022 年中央政府性基金其他项预算增超 3600 亿元,关注垃圾焚烧存量补贴兑付》2022-03-27
- 《明确氢能重要战略地位,重点加强可再生能源制氢及关键核心技术》2022-03-24
- 《电池再利用 2.0——十五年高景气长坡厚雪,再生资源价值凸显护航新能源发展》2022-03-17
- 《稳增长+新工具+新领域,环保资产投资逻辑 2.0》2022-02-16
- 《东吴证券环保行业 2022 年年度策略:双碳扣元音,律吕更循环》2022-01-28
- 《东吴 ESG 专题研究 2——中国应用:信披&评价体系初具雏形,ESG 投资方兴未艾》2022-01-18
- 《东吴 ESG 专题研究 1——全球视角:ESG 投资的缘起、评级体系及投资现状》2022-01-12
- 《氢能系列研究 1——氢能源产业链分析》2022-01-03
- 《各行业受益 CCER 几何?碳价展望及受益敏感性测算》2021-06-08
- 《碳中和投资框架、产业映射及垃圾焚烧量化评估》2021-03-11

8. 风险提示

风险提示: 政策推广不及预期,利率超预期上行,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>

