

黄河流域生态环境保护以治水为重

——环保行业研究周报

申港证券
SHENGANG SECURITIES

投资摘要:

每周一谈:

继国务院 2020 年发布《黄河流域生态保护和高质量发展规划纲要》后，本周，生态环境部、发改委、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》，水资源、水环境、水生态的保护，成为关注重点。

围绕工业园区，推进绿色发展。规划提出，应推进产业绿色转型升级，优化高耗水行业规模；加快钢铁、石化、化工、有色、建材等重点行业企业清洁生产改造升级；加快黄河流域各级各类工业园区主导产业与上下游相关产业和配套产业的融合与集聚发展，推动高耗水、高污染及沿干流新建项目入园。到 2025 年，力争推动 30 家左右工业园区建成国家级生态工业示范园区。

加强园区监管，深化工业废水治理。规划提出到 2025 年，重点排污单位（含纳管企业）全部依法安装使用自动在线监测设备，并与生态环境部门联网，省级及以上工业园区污水收集处理效能明显提升。同时规划还要求到 2025 年，完成所有排污口排查，基本完成黄河干流及主要支流、重点湖泊排污口整治。此外，规划提出要聚焦煤化工、焦化、农药、农副食品加工、原料药制造等重点行业开展工业废水稳定达标排放治理。

污水资源化利用水平仍有较大提升空间。2020 年，黄河流域 68 个主要城市再生水利用量为 18.1 亿立方米，但再生水利用率均低于 30% 的“十四五”目标，预计未来仍有 22-25.9 亿立方米的成长空间。规划鼓励推进污水资源化利用，重点围绕钢铁、石化、化工、造纸、纺织印染、食品、电子等行业，创建一批工业废水循环利用示范企业；以青海、甘肃、宁夏、陕西、山东等省区为重点，开展地级及以上城市污水资源化利用示范城市建设，规划建设配套基础设施，实现再生水规模化利用。

市政补短板路线持续推进。规划提出完善城镇生活污水污泥收集处理设施，在水环境敏感区域，因地制宜实施城镇污水处理厂差异化精准提标。加大城镇污水管网建设力度，推进城镇污水管网全覆盖，推进污水管网建设及管网更新修复，全面实施雨污分流，“一厂一策”改善污水进水浓度，提升污水收集效能。要求到 2030 年，黄河流域设市城市建成区消除生活污水直排口和收集处理设施空白区，城市生活污水集中收集率提升到 75% 以上。

黑臭水体治理空间广阔。针对水体保护治理，规划强调到 2025 年，县级城市建成区黑臭水体消除比例达 90% 以上，农村黑臭水体消除比例达 40% 以上；到 2030 年，实现城市建成区黑臭水体消除，农村黑臭水体消除比例达 70% 以上。实施 25 条支流和 21 条排干沟渠综合治理工程，8 个重点湖泊生态修复项目。

投资策略：《黄河流域生态环境保护规划》在市政、工业、黑臭水体治理等水务领域均有望释放可观的市场空间，推荐关注在黄河流域已有水务项目布局的水务企业，如首创环保，碧水源等。

风险提示：政策推进不及预期等。

行情回顾:

- 上周申万环保板块涨跌幅为 3.36%，在申万一级行业中排名 8/31。
- 子版块方面，固废治理、水务及水治理、大气治理、环保设备、综合环境治理五个申万 III 级板块涨跌幅为 4.7%，4.52%，2.12%，1.84%，-2.53%。
- 具体个股方面，国中水务（35.53%）、*ST 博天（25.78%）、百川畅银（17.43%）涨幅靠前；华控赛格（-6.84%）、ST 龙净（-7.55%）、聚光科技（-9.69%）跌幅较大。

评级

增持

2022 年 7 月 3 日

曹旭特

分析师

SAC 执业证书编号：S1660519040001

张远澄

研究助理

SAC 执业证书编号：S1660122020006

电子邮箱：zhangyuancheng@shgsec.com

行业基本资料

股票家数	119
行业平均市盈率	20.5
市场平均市盈率	12.9

行业表现走势图



资料来源：Wind，申港证券研究所

- 1、《环保周报：园区集成协同增效 资源化促进水效提升》2022.06.26
- 2、《环保周报：减污降碳塑格局 循环与新能源协同增效》2022.06.19
- 3、《环保周报：电池退役潮来日 铁锂可顶半边天》2022.06.12
- 4、《环保周报：REITs 扩募促“补短板” 投融资闭环》2022.06.05

内容目录

1. 每周一谈：黄河流域生态环境保护以治水为重	3
2. 本周行情回顾	4
3. 行业动态	6
3.1 重要新闻	6
3.2 公司公告	8

图表目录

图 1：申万一级行业涨跌幅（%）	4
图 2：环保子板块上周涨跌幅	4
图 3：环保细分行业上周涨跌幅	4
图 4：本周涨跌幅前十位（%）	5
图 5：本周涨跌幅后十位（%）	5
图 6：环保行业近三年 PE（TTM）	5
图 7：环保行业近三年 PB（LF）	5
表 1：环保行业一周重要公告	8

1. 每周一谈：黄河流域生态环境保护以治水为重

继国务院 2020 年发布《黄河流域生态保护和高质量发展规划纲要》后，本周，生态环境部、发改委、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》，细化了生态环境保护领域的相关任务。

水资源过度开发利用是黄河流域生态环境保护关注的核心问题之一。黄河多年平均水资源总量 647 亿立方米，仅为长江的 7% 不足。但水资源开发利用率高达 80%，是 40% 生态警戒线的一倍，而生态环境补水占比仅为 7.7%。煤化工、焦化、有色金属冶炼、钢铁等高耗能、高污染、资源性产业较多，更是黄河流域生态环境治理所关注的重点。

围绕工业园区，推进绿色发展。规划提出，应推进产业绿色转型升级，优化高耗水行业规模；加快钢铁、石化、化工、有色、建材等重点行业企业清洁生产改造升级；加快黄河流域各级各类工业园区主导产业与上下游相关产业和配套产业的融合与集聚发展，推动高耗水、高污染及沿干流新建项目入园。到 2025 年，力争推动 30 家左右工业园区建成国家级生态工业园区。

加强园区监管，深化工业废水治理。规划提出到 2025 年，重点排污单位（含纳管企业）全部依法安装使用自动在线监测设备，并与生态环境部门联网，省级及以上工业园区污水收集处理效能明显提升。同时规划还要求到 2025 年，完成所有排污口排查，基本完成黄河干流及主要支流、重点湖泊排污口整治。此外，规划提出要聚焦煤化工、焦化、农药、农副食品加工、原料药制造等重点行业开展工业废水稳定达标排放治理。

污水资源化利用水平仍有较大提升空间。2020 年，黄河流域 68 个主要城市再生水利用量为 18.1 亿立方米，但再生水利用率均低于 30% 的“十四五”目标，预计未来仍有 22-25.9 亿立方米的成长空间。规划鼓励推进污水资源化利用，重点围绕钢铁、石化、化工、造纸、纺织印染、食品、电子等行业，创建一批工业废水循环利用示范企业；以青海、甘肃、宁夏、陕西、山东等省区为重点，开展地级及以上城市污水资源化利用示范城市建设，规划建设配套基础设施，实现再生水规模化利用。

市政补短板路线持续推进。规划提出完善城镇生活污水污泥收集处理设施，在水环境敏感区域，因地制宜实施城镇污水处理厂差异化精准提标。加大城镇污水管网建设力度，推进城镇污水管网全覆盖，推进城中村、老旧城区、城乡结合部污水管网建设及管网更新修复，全面实施雨污分流，“一厂一策”改善污水进水浓度，提升污水收集效能。要求到 2030 年，黄河流域设市城市建成区消除生活污水直排口和收集处理设施空白区，城市生活污水集中收集率提升到 75% 以上。

黑臭水体治理空间广阔。针对水体保护治理，规划强调到 2025 年，县级城市建成区黑臭水体消除比例达到 90% 以上，农村黑臭水体消除比例达 40% 以上；到 2030 年，实现城市建成区黑臭水体消除，农村黑臭水体消除比例达到 70% 以上。实施 25 条入黄支流和 21 条入黄排干沟渠综合治理工程，8 个重点湖泊生态修复项目。

投资策略：《黄河流域生态环境保护规划》在市政水、工业水、黑臭水体治理等领

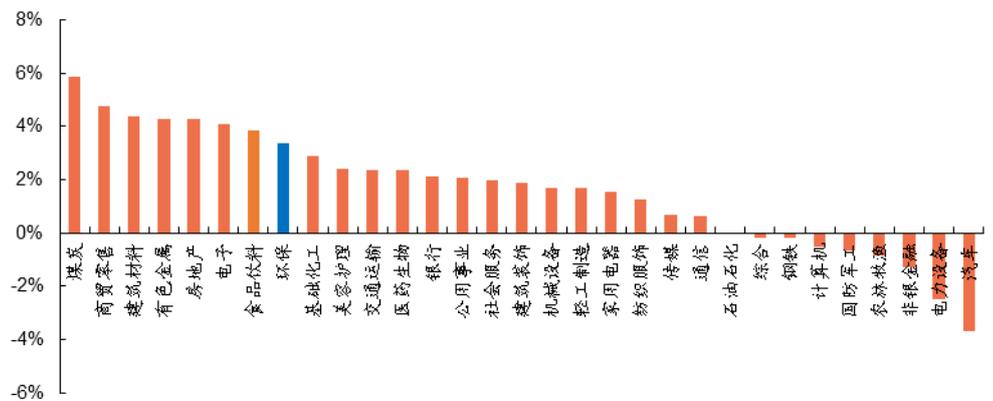
域均有望释放可观的市场空间，推荐关注在黄河流域已有水务项目布局的水务企业，如首创环保，碧水源等。

风险提示：政策推进不及预期等。

2. 本周行情回顾

上周（2022.06.27-2022.07.01）沪深300指数涨跌幅为1.64%，深证成指，上证指数，创业板指周涨跌幅分别为1.37%、1.13%、-1.5%。申万一级行业中，煤炭（5.85%）、商贸零售（4.75%）、建筑材料（4.36%）涨幅较大，非银金融（-1.3%）、电力设备（-2.47%）、汽车（-3.7%）等板块跌幅较大。

图1：申万一级行业涨跌幅（%）



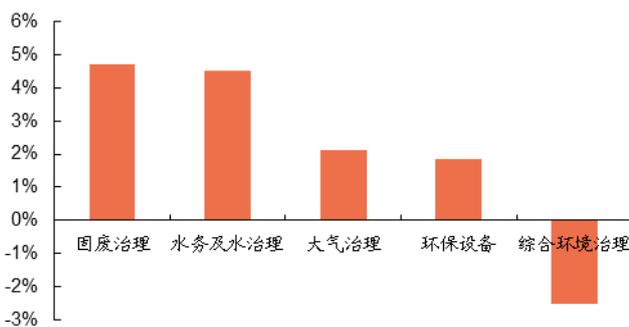
资料来源：Wind，申港证券研究所

上周申万环保板块涨跌幅为3.36%，在申万一级行业中排名8/31。

子版块方面，固废治理、水务及水治理、大气治理、环保设备、综合环境治理五个申万III级板块涨跌幅为4.7%，4.52%，2.12%，1.84%，-2.53%。

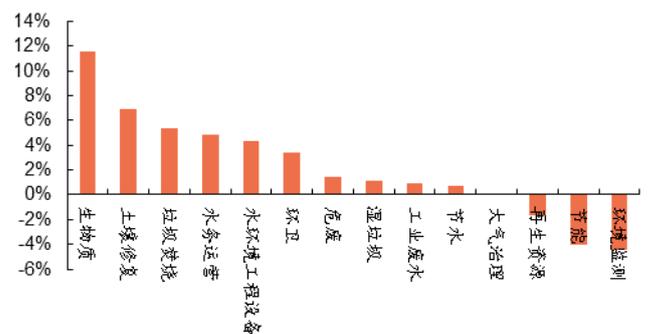
细分行业方面，参考长江环保III级指数，涨跌幅靠前的细分行业分别为生物质（11.52%）、土壤修复（6.92%）、垃圾焚烧（5.35%）；跌幅较大的细分行业包括再生资源（-1.66%）、节能（-4.06%）、环境监测（-4.42%）。

图2：环保子板块上周涨跌幅



资料来源：Wind，申港证券研究所

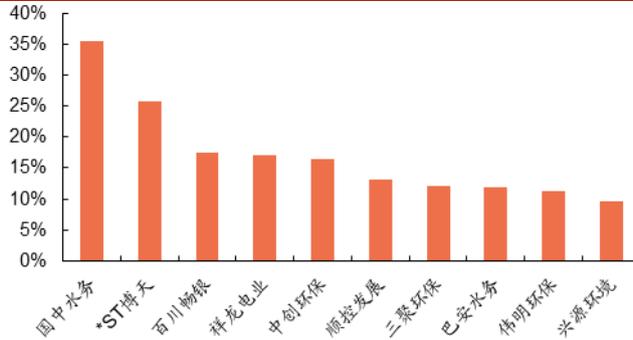
图3：环保细分行业上周涨跌幅



资料来源：Wind，申港证券研究所

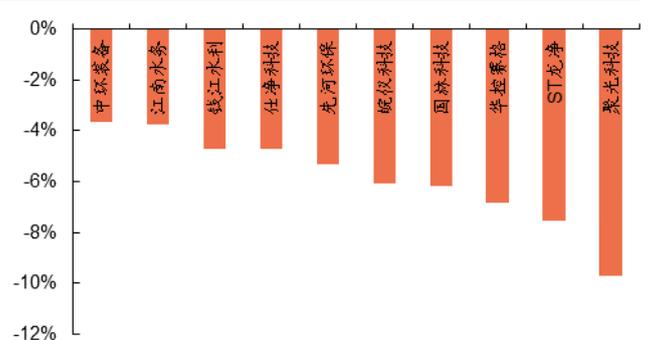
具体个股方面，国中水务（35.53%）、*ST博天（25.78%）、百川畅银（17.43%）涨幅靠前；华控赛格（-6.84%）、ST龙净（-7.55%）、聚光科技（-9.69%）跌幅较大。

图4：本周涨跌幅前十位（%）



资料来源：Wind，申港证券研究所

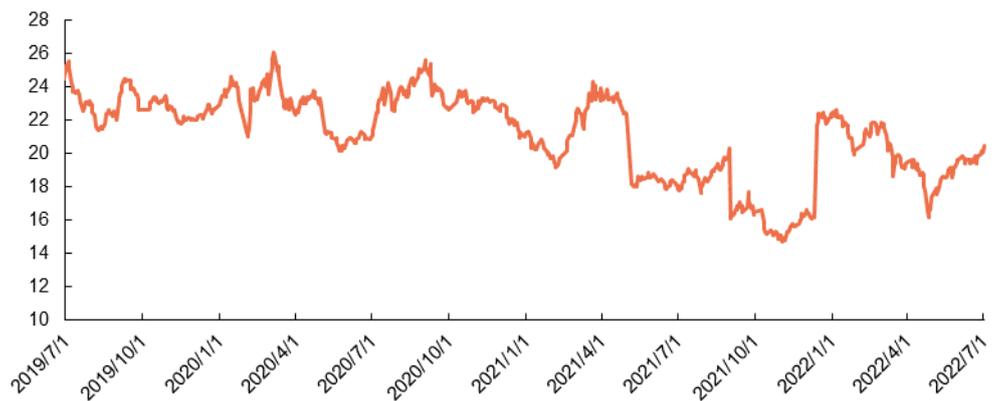
图5：本周涨跌幅后十位（%）



资料来源：Wind，申港证券研究所

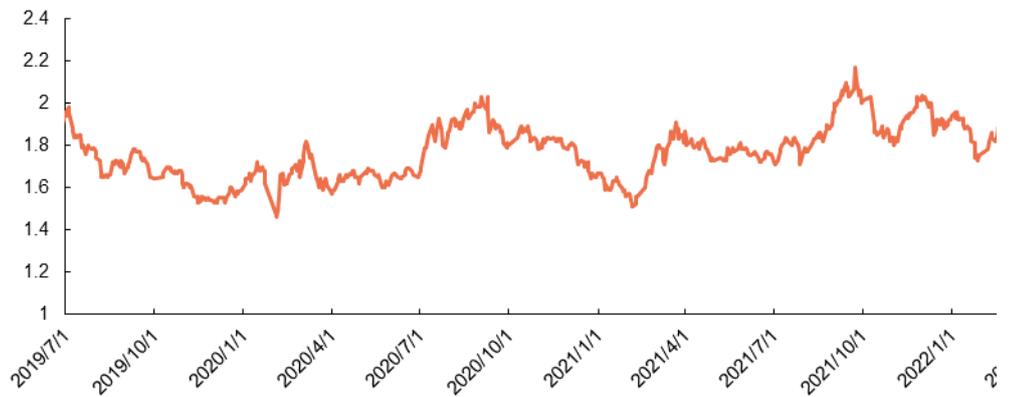
环保行业周平均 PE (TTM) 为 20.11 倍，较前一周增加 0.48, 近三年均值为 21.16 倍；周平均 PB (LF) 为 1.61 倍，较前一周增加 0.04，近三年均值为 1.75 倍。

图6：环保行业近三年 PE (TTM)



资料来源：Wind 申港证券研究所

图7：环保行业近三年 PB (LF)



资料来源：Wind 申港证券研究所

3. 行业动态

3.1 重要新闻

四部门发布贯彻落实《中共中央国务院关于双碳意见》的实施意见

交通运输部、国家铁路局、中国民用航空局、国家邮政局发布了贯彻落实《中共中央 国务院关于双碳意见》的实施意见。《意见》提出，推广节能低碳型交通工具，开展纯电动、氢燃料电池、可再生合成燃料车辆、船舶的试点。推动新能源车辆的应用。制修订适应碳达峰碳中和要求的营运车辆能耗限值准入标准，健全营运车辆能效标识，制定新造船舶能效设计指数要求并研究纳入技术法规，引导行业选择和使用高能效车船。《意见》从七方面入手，提出 14 项要求。

《意见》提出，应优化交通运输结构，加快建设综合立体交通网、提高铁路水路在综合运输中的承运比重、优化客货运组织。推广节能低碳型交通工具，积极发展新能源和清洁能源运输工具、加强交通电气化替代、提高燃油车船能效标准。积极引导低碳出行，全面推进国家公交都市建设、积极开展绿色出行创建行动。提升绿色出行装备水平，大力培育绿色出行文化、完善绿色出行服务体系。增强交通运输绿色转型新动能，强化绿色低碳发展规划引领、提升交通运输技术创新能力、发挥市场机制推动作用、加强国际交流合作。

工信部等六部门印发《工业能效提升行动计划》

工业和信息化部等六部门印发工业能效提升行动计划，计划提到，到 2025 年，重点工业行业能效全面提升，数据中心等重点领域能效明显提升，绿色低碳能源利用比例显著提高，节能提效工艺技术装备广泛应用，标准、服务和监管体系逐步完善，钢铁、石化化工、有色金属、建材等行业重点产品能效达到国际先进水平，规模以上工业单位增加值能耗比 2020 年下降 13.5%。能尽其用、效率至上成为市场主体和公众的共同理念和普遍要求，节能提效进一步成为绿色低碳的“第一能源”和降耗减碳的首要举措。

《行动计划》聚焦重点用能行业、重点用能领域和重点用能设备，分业施策，分类推进，系统提升工业能效水平；加强全链条、全维度、全过程用能管理，强化标准引领和节能服务，协同提升大中小企业、工业园区能效水平；统筹优化工业用能结构、数字赋能等对节能提效的促进作用，全面提升工业能效基础。具体提出 7 个方面任务：大力提升重点行业领域能效；持续提升用能设备系统能效；统筹提升企业园区综合能效；有序推进工业用能低碳转型；积极推动数字能效提档升级；持续夯实节能提效产业基础；加快完善节能提效体制机制。

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》

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。

到 2025 年，农业农村减排固碳与粮食安全、乡村振兴、农业农村现代化统筹融

合的格局基本形成，粮食和重要农产品供应保障更加有力，农业农村绿色低碳发展取得积极成效，农业生产结构和区域布局明显优化，种植业、养殖业单位农产品排放强度稳中有降，农田土壤固碳能力增强，农业农村生产生活用能效率提升。到 2030 年，农业农村减排固碳与粮食安全、乡村振兴、农业农村现代化统筹推进的合力充分发挥，种植业温室气体、畜牧业反刍动物肠道发酵、畜禽粪污管理温室气体排放和农业农村生产生活用能排放强度进一步降低，农田土壤固碳能力显著提升，农业农村发展全面绿色转型取得显著成效。

《方案》为我国农业农村减排固碳，提供了系统性实施路径。《方案》提出，围绕种植业节能减排、畜牧业减排降碳、渔业减排增汇、农田固碳扩容、农机节能减排、可再生能源替代等六项任务，实施稻田甲烷减排、化肥减量增效、科技创新支撑、监测体系建设等十大行动。重点任务包括：种植业节能减排、畜牧业减排降碳、渔业减排增汇、农田固碳扩容、农机节能减排、可再生能源替代。十大行动包括：稻田甲烷减排行动、化肥减量增效行动、畜禽低碳减排行动、渔业减排增汇行动、农机绿色节能行动、农田碳汇提升行动、秸秆综合利用行动、可再生能源替代行动、科技创新支撑行动、监测体系建设行动。

发改委《关于做好盘活存量资产扩大有效投资有关工作的通知》

7 月 1 日，国家发展改革委办公厅发布关于做好盘活存量资产扩大有效投资有关工作的通知，对具备盘活存量 and 改扩建有机结合条件的项目，鼓励推广污水处理厂下沉、地铁上盖物业、交通枢纽地上地下空间综合开发等模式，拓宽收入来源，提高资产综合利用价值。对城市老旧资产资源特别是老旧小区改造等项目，可通过精准定位、提升品质、完善用途等丰富资产功能，吸引社会资本参与。此外，可通过产权规范交易、并购重组、不良资产收购处置、混合所有制改革、市场化债转股等方式盘活存量资产，加强存量资产优化整合。

国家发展改革委下达污染治理和节能减碳专项 2022 年中央预算内投资计划

为深入贯彻落实习近平生态文明思想，推动生态文明建设，深入打好污染防治攻坚战，加快补齐城镇环境基础设施短板弱项，近日国家发展改革委下达污染治理和节能减碳专项（污染治理方向）2022 年中央预算内投资 70 亿元，支持各地污水处理、污水资源化利用、城镇生活垃圾分类和处理、危险废物处置、园区环境基础设施、海水淡化等项目建设。

本批投资计划坚持“一钱两用”“一钱多用”，积极服务重大区域发展战略建设，重点向长江经济带、黄河流域、国家生态文明试验区等重点区域倾斜。下一步，国家发展改革委将严格落实项目管理要求，强化项目实施调度监管，加大监督检查工作力度，督促指导相关省区加快中央预算内投资计划执行和项目实施，切实发挥中央预算内投资效益，助力美丽中国建设。

财政部下达 2022 年可再生能源电价附加补助地方资金预算

财政部发布了《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。

六部门联合印发新一轮《太湖流域水环境综合治理总体方案》

国家发展改革委、自然资源部、生态环境部、住房和城乡建设部、水利部、农业农村部等六部门日前联合印发新一轮《太湖流域水环境综合治理总体方案》，紧密围绕建设美丽中国和长三角一体化发展战略部署，以破解太湖流域水生态环境问题为着力点，谋划推进太湖保护治理的思路目标和任务举措，对新时期太湖流域水环境综合治理作出全面部署。《方案》提出，到 2025 年，太湖流域水环境综合治理成效持续巩固，入河湖污染物大幅削减，滨湖湿地带逐步恢复，水生态环境质量明显改善，流域水资源配置格局持续优化，饮用水安全保障水平进一步提高，总磷等主要污染物浓度总体下降，湖泊富营养化程度和蓝藻水华暴发强度得到基本控制。到 2035 年，太湖流域污染物排放得到有效控制，基本实现入湖污染负荷与太湖水环境容量之间的动态平衡，城乡黑臭水体全面消除，饮用水安全得到全面保障。流域水生态环境实现根本好转，生态水位得到保障，河湖生态缓冲带加快恢复，生物多样性保护水平明显提升，与水资源水环境承载能力相适应的生产生活方式基本形成，率先实现流域水环境治理现代化。

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》

生态环境部、国家发展和改革委员会、自然资源部、水利部等四部门联合印发《黄河流域生态环境保护规划》，《规划》立足黄河流域需解决的突出问题，提出了 7 方面任务，涉及污水治理、工业废水治理、土壤修复及危废治理等多个领域。该规划指出深化重点行业工业废水治理、完善城镇生活污水污泥收集处理设施。到 2025 年，重点排污单位（含纳管企业）全部依法安装使用自动在线监测设备，并与生态环境部门联网，省级及以上工业园区污水收集处理效能明显提升。到 2030 年，黄河流域设市城市建成区消除生活污水直排口和收集处理设施空白区，城市生活污水集中收集率提升到 75% 以上。

生态环境部发布《危险废物管理计划和管理台账制定技术导则》

生态环境部首次发布《危险废物管理计划和管理台账制定技术导则》，该标准规定了产生危险废物的单位制定危险废物管理计划和管理台账、申报危险废物有关资料的总体要求，危险废物管理计划制定要求，危险废物管理台账制定要求和危险废物申报要求。该标准的发布有利于指导和规范产生危险废物的单位制定危险废物管理计划，建立危险废物管理台账和申报危险废物有关资料，加强危险废物规范化环境管理，更有利于《环境保护法》、《固体废物污染环境防治法》的贯彻。

3.2 公司公告

表 1：环保行业一周重要公告

公告主题	公司名称	公告日期	公告内容
限售股上市流通	皖仪科技	2022.06.25	本次上市流通的限售股为公司首次公开发行战略配售限售股，本次解除限售共涉及限售股股东 1 名，对应的股份数量为 1,667,000 股，占公司总股本的 1.2502%，将于 2022 年 7 月 4 日起上市流通。
关联交易	聚光科技	2022.06.25	杭州谱聚医疗科技有限公司为公司的控股子公司，公司拟同意谱聚医疗引入财务投资人。拟对新进财务投资人作出以下股权安排：1、财务投资人受让谱聚医疗部分股权：谱聚医疗现有股东浙江盛域投资管理有限公司现拟将其中合计 854,700.86 元的注册资本以合计 4,000 万元的对价转让给深圳市红杉瀚辰股权投资合伙企业等 6 家财务投资人，本次转让完成后，盛域投资剩余持有谱聚医疗 3,760,683.76 元的注册资本。2、财务投资人增资上述转让事项完成后，红杉瀚辰等 6 家财务投资人拟向谱聚医疗合计增资 1.85 亿元，其中 3,016,591.25 元计入谱

公告主题	公司名称	公告日期	公告内容
			聚医疗注册资本，余下 181,983,408.75 元计入谱聚医疗资本公积，谱聚医疗其他现有股东均放弃优先认购权。根据交易方案，相关主体签署了《关于杭州谱聚医疗科技有限公司之股权转让协议》、《关于杭州谱聚医疗科技有限公司之 A 轮投资协议》、《关于杭州谱聚医疗科技有限公司之股东协议》、《关于避免同业竞争的承诺函》、《技术许可及合作研发协议》等文件。本次交易设有先决条件，存在届时无法完成交割的风险。交易须待公司股东大会审议通过后方可生效。
回购股份	中山公用	2022.06.25	中山公用事业集团股份有限公司将使用不低于人民币 7,571.88 万元且不超过人民币 15,133.5 万元的自有资金，以集中竞价交易方式回购部分公司已发行的 A 股社会公众股份，拟用于公司未来实施员工持股计划或股权激励计划。本次回购股份的数量不超过 1,475 万股，即不超过公司当前总股本的 1%，回购价格不超过人民币 10.26 元/股。本次回购股份方案尚需提交股东大会以特别决议事项审议，存在方案无法实施的风险。
对外投资	顺控发展	2022.06.27	2022 年 6 月 25 日，公司召开第三届董事会第九次会议，审议通过了《关于公司对外投资设立参股公司暨关联交易的议案》，公司拟与宜宾天亿新材料科技有限公司、广东莱尔新材料科技股份有限公司共同出资 10,000 万元在佛山市顺德区设立一家合资公司。其中，顺控发展认缴的出资额为 2,600 万元，占合资公司全部注册资本的 26%。合资公司主要生产、销售 PVC-O（双轴取向聚氯乙烯）新型管材及配套管件、配套胶圈，PVC（聚氯乙烯）生态环保地板。因公司独立董事聂织锦女士曾担任莱尔科技财务总监，莱尔科技构成公司的关联方，本次投资事项构成关联交易。
项目中标	天源环保	2022.06.27	武汉天源环保股份有限公司于近日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（机械设备、电气、自控、暖通标段）”的中标人，中标金额为人民币 71,993,431.5 元。该事项属于公司日常经营事项，不会影响公司业务的独立性。
监管协议	久吾高科	2022.06.27	经证监会核准，公司向社会公开发行面值总额 25,400 万元可转换公司债券，期限 6 年。公司本次公开发行可转债募集资金共计人民币 25,400 万元，扣除相关费用后，募集资金净额为人民币 24,558.17 万元，用于公司“高性能过滤膜元件及装置产业化项目”。公司于 2022 年 6 月 2 日召开第七届董事会第三十次会议、第七届监事会第二十一次会议，于 2022 年 6 月 20 日召开 2022 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于变更募集资金用途及部分项目实施主体的议案》，同意公司使用“高性能过滤膜元件及装置产业化项目”尚未使用的全部募集资金余额用于公司“年产 6000 吨锂吸附分离材料项目”、“钛石膏资源化项目”以及永久补充流动性资金，其中“年产 6000 吨锂吸附分离材料项目”将通过公司全资子公司西藏久吾新材料科技有限公司实施。公司与保荐机构、商业银行就每个募集资金专户分别签署了《募集资金三方监管协议》；公司与全资子公司西藏久吾、保荐机构、商业银行签署了《募集资金四方监管协议》。
收购股权	创元科技	2022.06.28	创元科技股份有限公司全资子公司苏州远东砂轮有限公司与本公司控股股东苏州创元投资发展（集团）有限公司签署《苏州创元投资发展（集团）有限公司与苏州远东砂轮有限公司关于苏州创元新材料科技有限公司之股权转让协议》，拟以现金方式收购创元集团持有的苏州创元新材料科技有限公司 71.087% 股权，交易价格为人民币 1,105.3 万元。本次股权收购事项构成关联交易，但不构成重大资产重组。
股权收购	武汉控股	2020.06.28	公司拟以现金支付方式收购武汉市水务集团有限公司持有的红安既济水务环境科技有限公司 84% 股权，并以现金方式支付对价。本次交易构成上市公司关联交易，但不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。根据国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具的《资产评估报告》，红安既济的股东全部权益价值评估值为 2749 万元，其 84% 股权对应的评估值为 2309.16 万元，经交易双方协商同意，将 2309.16 万元作为本次的交易对价。
框架协议	旺能环境	2022.06.29	2022 年 6 月 28 日，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，就废旧动力电池回收资源化利用的合作关系达成共识，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。框架协议为意向性文件，不涉及具体金额，签署无需提交公司董事会或股东大会审议批准。
股份回购	三达膜	2022.06.29	2022 年 6 月 28 日，三达膜环境技术股份有限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 333,880,000 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。
项目投产	三达膜	2022.06.29	三达膜环境技术股份有限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。由于孝感募投项目达到产能尚需一定时

公告主题	公司名称	公告日期	公告内容
			间,且污水处理厂在日常运营中的污水处理质量受到进水水质、设备运行状况、工艺参数设置和控制等因素的影响,可能导致项目运营成本提高、利润发生波动。
股份回购	国中水务	2022.06.29	公司于2018年8月8日首次实施回购公司股份,并于2019年7月25日完成回购,公司实际回购的全部股份将依法分别用于股权激励计划及员工持股计划,其中回购期满实际回购股份的1/3股份用于股权激励计划、2/3股份用于员工持股计划,如公司未能在股份回购完成之后36个月内实施上述用途,回购的股份将依法予以注销。目前综合考虑资本市场监管政策变化及公司实际情况等因素,公司决定不再实施回购股份的计划用途。公司拟将回购专用证券账户内的4015万股股份全部予以注销。公司上述注销已回购股份将导致公司注册资本减少4015万元。
收购兼并	中航泰达	2022.06.29	公司以2.1亿元认购包钢节能新增注册资本1.3亿元,同时以2.6亿元受让中国北方稀土(集团)高科技股份有限公司持有包钢节能的1.6亿元注册资本。本次交易完成后,公司将直接持有包钢节能34%的股权。截至本公告披露日,公司已按协议约定,支付首期增资款及全部股权转让价款共计3.7亿元,其中首期增资款1亿元(含保证金600万元、意向金3000万元)、全部股权转让价款2.6亿元。公司将在协议签订后一年内支付剩余增资款。
项目延期	三达膜	2022.06.30	三达膜环境技术股份有限公司拟将募投项目“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,上述募投项目的延期不会改变募投项目的投资内容、投资总额、实施主体及实施地点。该募投项目延期而导致的风险具有不确定性。
股份减持	碧水源	2022.06.30	北京碧水源科技股份有限公司于2022年4月11日披露了《关于持股5%以上股东、部分高级管理人员股份减持计划的预披露公告》,公司常务副总经理戴日成先生计划以集中竞价方式减持其持有公司股份。公司于今日收到戴日成先生出具的《关于股份减持完成告知函》,截至本公告日,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。
资产重组	盈峰环境	2022.06.30	公司于2018年11月26日收到中国证券监督管理委员会许可,核准公司向包括宁波盈峰资产管理有限公司在内的8名发行对象,合计发行约20亿股有限售条件的流通股股份购买相关资产。2022年6月30日,公司解禁宁波盈峰资产管理有限公司所持股份,本次解除限售的股份可上市流通日期为2022年7月4日,可上市流通股股份总数为10.2亿股,占公司目前股份总数的32.02%。解禁后,公司的无限售条件股份增加到31.8亿股,占公司股份总数的99.94%。
个股公告	万邦达	2022.06.30	2022年第二季度,公司承建项目均持续推进,运营项目运行相对稳定。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。公司(含控股子公司及全资子公司)运行的八个托管运营业务预计结算总收入约3706.6万元,
项目中标	盈峰环境	2022.07.01	盈峰环境科技集团股份有限公司全资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“深圳市龙华区民治街道办事处民治北城市管家”,合同总额预计为87,926.52万元。
票据池业务	嘉戎技术	2022.07.01	厦门嘉戎技术股份有限公司于2022年6月29日召开了第三届董事会第六次会议和第三届监事会第六次会议,审议通过了《关于开展票据池业务的议案》,同意公司及各子公司与国内资信较好的商业银行合作开展不超过人民币5,000万元的票据池业务,即用于与合作银行开展票据池业务的质押、抵押的票据累计即期余额不超过人民币5,000万元,业务开展期限内,该额度可循环使用,有效期为自本次董事会审议通过之日起不超过12个月。
项目中标	节能国祯	2022.07.01	2022年7月1日,中节能国祯环保科技股份有限公司收到宿州市新区建设投资集团有限公司、合普项目管理咨询集团有限公司联合发来的《中标通知书》,确认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。该项目属于公司日常经营事项,项目签订正式合同并顺利实施后,将对公司近期经营业绩产生积极影响。公司的资金、技术、人员等能够保证本项目的顺利履约。
专利证书	国林科技	2022.07.01	青岛国林环保科技股份有限公司于近日收到国家知识产权局颁发的实用新型专利证书,1、实用新型专利“一种臭氧水浓度测量装置”,该项专利技术已经应用于公司新品研发中。2、实用新型专利“一种水处理装置”,该项专利技术在公司对节能减排的大力倡导下发明,将会根据工程项目实际需求积极将此装置推向市场,为客户带来运营效益的提升,实现与客户的双赢。3、实用新型专利“一种含油废水预处理装置”解决目前的常规除油预处理单一只考虑除油且除油效率低的

公告主题	公司名称	公告日期	公告内容
			问题。该专利根据市场发展前景所发明，既对传统的单一的除油措施进行技术升级，又能开拓臭氧应用市场，利于后续臭氧系统应用的推广和实施，目前尚未投入使用。4、实用新型专利“一种臭氧发生装置”，该项专利技术暂未应用到公司现有产品上，公司将根据实际情况将该技术投入使用。5、实用新型专利“臭氧发生单元及臭氧发生器”，该项专利技术暂未应用到公司现有产品上，公司将根据实际情况将该技术投入使用。上述专利技术有利于公司进一步完善知识产权保护体系，形成持续创新机制，提升公司的技术实力和核心竞争力，不会对公司目前生产经营产生重大影响。
回购股权	中国天楹	2022.07.01	公司于 2021 年 11 月 11 日审议并通过了《关于回购公司股份方案的议案》。公司拟以自有资金回购公司股份，回购金额不低于人民币 8 亿元（含）且不超过人民币 15 亿元（含），回购价格不超过人民币 6.50 元/股（含），回购期限为自董事会审议通过回购股份方案之日起 12 个月内。截至 2022 年 6 月 30 日，公司本次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 1.1 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 6.6 亿元（不含交易费用）。本次回购符合公司既定的回购方案。

资料来源：Wind，申港证券研究所

分析师承诺

负责本研究报告全部或部分内容的每一位证券分析师，在此申明，本报告的观点、逻辑和论据均为分析师本人独立研究成果，引用的相关信息和文字均已注明出处，不受任何第三方的影响和授意。本报告依据公开的信息来源，力求清晰、准确地反映分析师本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也将不会与本报告中的具体推荐或观点直接或间接相关。

风险提示

本证券研究报告所载的信息、观点、结论等内容仅供投资者决策参考。在任何情况下，本公司证券研究报告均不构成对任何机构和个人的投资建议，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。市场有风险，投资者在决定投资前，务必要审慎。投资者应自主作出投资决策，自行承担投资风险。

免责声明

申港证券股份有限公司（简称“本公司”）是具有合法证券投资咨询业务资格的机构。

本报告所载资料的来源被认为是可靠的，但本公司不保证其准确性和完整性，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。

申港证券研究所已力求报告内容的客观、公正，但报告中的观点、结论和建议仅供参考，不构成所述证券的买卖出价或征价，投资者不应单纯依靠本报告而取代自身独立判断，应自主作出投资决策并自行承担投资风险，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。本公司并不对使用本报告所包含的材料产生的任何直接或间接损失或与此相关的其他任何损失承担任何责任。

本报告所载资料、意见及推测仅反映申港证券研究所于发布本报告当日的判断，本报告所指证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会产生波动，在不同时期，申港证券研究所可能会对相关的分析意见及推测做出更改。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，也可能为这些公司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。

本报告仅面向申港证券客户中的专业投资者，本公司不会因接收人收到本报告而视其为当然客户。本报告版权归本公司所有，未经事先许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如转载或引用，需注明出处为申港证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改，否则由此造成的一切不良后果及法律责任由私自翻版、复制、发布、转载和引用者承担。

行业评级体系

申港证券行业评级体系：增持、中性、减持

增持	报告日后的 6 个月内，相对强于市场基准指数收益率 5% 以上
中性	报告日后的 6 个月内，相对于市场基准指数收益率介于 -5%~+5% 之间
减持	报告日后的 6 个月内，相对弱于市场基准指数收益率 5% 以上

市场基准指数为沪深 300 指数

申港证券公司评级体系：买入、增持、中性、减持

买入	报告日后的 6 个月内，相对强于市场基准指数收益率 15% 以上
增持	报告日后的 6 个月内，相对强于市场基准指数收益率 5%~15% 之间
中性	报告日后的 6 个月内，相对于市场基准指数收益率介于 -5%~+5% 之间
减持	报告日后的 6 个月内，相对弱于市场基准指数收益率 5% 以上