

乡镇一体利好龙头 多地政策加速循环

——环保工程及服务行业研究周报



申港证券
SHENGANG SECURITIES

投资摘要:

每周一谈:

7月4日,住建部及国开行发布了《关于推进开发性金融支持县域生活垃圾污水处理设施建设的通知》,重点针对县城、建制镇、乡镇、行政村等区域中的基础设施建设,明确重点支持内容,包括,支持县域生活垃圾收运处理设施建设和运行;支持县域生活污水收集处理设施建设和运行;支持行业或区域统筹整合工程建设项目。

从生活垃圾核心板块垃圾焚烧的新增项目情况来看,2022年上半年向乡镇延伸势头显著,规模与增量均放缓。据E20对2022年上半年垃圾焚烧项目的不完全统计,27个新增生活垃圾焚烧项目中,有20个均为地级市或县乡镇级别的项目;合计新增设计规模2.08万吨/日,同比下降36%;平均单体处理规模为867吨/日,相比“十三五”期间的1100吨/日下降明显。

行业区域统筹整合持续推进中。在垃圾焚烧领域收运+焚烧及焚烧+餐厨等横纵协同模式,以及在环卫领域的一体化模式仍在持续推进。政策推动下行业区域协同整合有望加速。

- 垃圾焚烧领域,2022年上半年27个新增的项目中,有4个项目是生活垃圾焚烧+餐厨垃圾项目,其中一个为焚烧+餐厨+建筑垃圾一体化;还有1个收运+垃圾焚烧协同项目。从处理端向横纵向延伸的协同项目在不断开拓中。
- 环卫领域,在2022Q1展现出总合同额下降、项目规模降低的境况后,2022Q2趋势有所好转。上半年153个规模在亿元以上的环卫项目合计金额达587亿元,同比增长65%,项目数量同比增加68%。其中,亿元以上的一体化项目达70个,占比46%,环卫一体化趋势仍在持续推进。

双碳背景下,多地发布政策推动资源循环利用发展。本周,安徽、海南、吉林、宁夏等多地陆续发文,分别从“无废城市”、“减污降碳”、“碳达峰”等不同角度,布局推动工业固废领域资源循环利用在“十四五”期间的发展。

投资策略:传统环保基础设施领域向乡镇村延伸持续,规模缩小增速放缓,一体化趋势推动下利好各领域龙头企业,推荐关注固废领域龙头伟明环保、瀚蓝环境等;双碳背景下循环经济减污降碳属性突出,资源循环成为各地工业固废发展的必由路径,新能源热度高涨,动力电池退役潮将至,动力电池回收有望迎来政策法规的完善提升与回收市场的规模放量。推荐关注资源回收尤其是动力电池回收领域的龙头资质企业,如英科再生,格林美,光华科技,旺能环境,浙富控股等。

风险提示:政策推进不及预期,资源回收领域竞争加剧,等

行情回顾:

- 上周申万环保板块涨跌幅-0.74%,在申万一级行业中排名13/31。
- 子版块方面,综合环境治理、固废治理、水务及水治理、大气治理、环保设备五个申万III级板块涨跌幅为1.04%,0.61%,-1.51%,-1.8%,-2.13%。
- 具体个股方面,上海洗霸(11.49%)、*ST博天(11.4%)、伟明环保(10.57%)涨幅靠前;ST星源(-9.29%)、国统股份(-10.22%)、国中水务(-12.3%)跌幅较大。

评级

增持

2022年7月10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	20.3
市场平均市盈率	12.8

行业表现走势图



资料来源:Wind, 申港证券研究所

- 1、《环保周报:黄河流域生态环境保护以治水为重》2022.07.03
- 2、《环保周报:园区集成协同增效 资源化促进水效提升》2022.06.26
- 3、《环保周报:减污降碳塑格局 循环与新能源协同增效》2022.06.19
- 4、《环保周报:电池退役潮来日 铁锂可顶半边天》2022.06.12

内容目录

1. 每周一谈：乡镇一体利好龙头 多地政策加速循环.....	3
2. 本周行情回顾	5
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（%）	5
图 2：环保子板块上周涨跌幅	5
图 3：环保细分行业上周涨跌幅	5
图 4：本周涨跌幅前十位（%）	6
图 5：本周涨跌幅后十位（%）	6
图 6：环保行业近三年 PE（TTM）	6
图 7：环保行业近三年 PB（LF）	6
表 1：环保行业一周重要公告	8

1. 每周一谈：乡镇一体利好龙头 多地政策加速循环

7月4日，住建部及国开行发布了《关于推进开发性金融支持县域生活垃圾污水处理设施建设的通知》，重点针对县城、建制镇、乡镇、行政村等区域中的基础设施建设，从三个方面展开支持。住建部将会同国开行，建立动态项目储备库，并为库内项目开辟“绿色通道”优先支持，同时适当延长贷款期限、放低贷款利率。

- ◆ 支持县域生活垃圾收运处理设施建设和运行，主要包括生活垃圾分类投放、集中收集设施、中转站、运输车辆、焚烧处理设施、小型分散无怀化处理设施；再生资源回收点、站及利用中心；以及县域监管信息平台。
- ◆ 支持县域生活污水收集处理设施建设和运行，主要包括源头截污设施、收集管网、提升泵站、污水污泥处理设施、水体生态修复及县域监管信息平台。
- ◆ 支持行业或区域统筹整合工程建设项目。行业整合包括生活垃圾“分类+收集+转运+处理+监测”整合、生活污水“源头截污+管网收集+污水处理+生态修复+检测系统”整合；按区域整合则是从省、市或县层级出发的统筹整合。

从生活垃圾核心板块垃圾焚烧的新增项目情况来看，2022年上半年向乡镇延伸势头显著，规模与增量均放缓。据E20对2022年上半年垃圾焚烧项目的不完全统计，27个新增生活垃圾焚烧项目中，有20个均为地级市或县乡镇级别的项目；合计新增设计规模2.08万吨/日，同比下降36%；平均单体处理规模为867吨/日，相比“十三五”期间的1100吨/日下降明显。

行业区域统筹整合持续推进中。在垃圾焚烧领域收运+焚烧及焚烧+餐厨等横纵协同模式，以及在环卫领域的一体化模式仍在持续推进。政策推动下行业区域协同整合有望加速。

- ◆ 垃圾焚烧领域，2022年上半年27个新增的项目中，有4个项目是生活垃圾焚烧+餐厨垃圾项目，其中一个为焚烧+餐厨+建筑垃圾一体化；还有1个收运+垃圾焚烧协同项目。从处理端向横纵向延伸的协同项目在不断开拓中。
- ◆ 环卫领域，在2022Q1展现出总合同额度下降、项目规模降低的境况后，2022Q2趋势有所好转。上半年153个规模在亿元以上的环卫项目合计金额达587亿元，同比增长65%，项目数量同比增加68%。其中，亿元以上的一体化项目达70个，占比46%，环卫一体化趋势仍在持续推进。

双碳背景下，多地发布政策推动资源循环利用发展。本周，安徽、海南、吉林、宁夏等多地陆续发文，分别从“无废城市”、“减污降碳”、“碳达峰”等不同角度，布局推动工业固废领域资源循环利用在“十四五”期间的发展。

- ◆ 吉林省环境厅公开征求《吉林省“十四五”时期“无废城市”建设方案(征求意见稿)》意见，主要通过依托现有的大宗固体资源综合利用基地和大宗固体废物综合利用骨干企业推动大宗固体废物的规模化利用；针对“城市矿山”，鼓励支持再生资源回收小微企业入园集聚发展、建设回收利用体系示范工程；开展危险废物“点对点”定向利用豁免试点工程，建立危废跨省转移“白名单”管理机制。

- ◆ 海南省工信厅印发《海南省大宗工业固体废物综合利用发展规划(2022-2025)》，计划“十四五”期间投资 18.9 亿元建设大宗工业固体废物综合利用项目，包括铁矿废石尾矿综合利用基地、电厂污泥焚烧处置项目、建筑垃圾综合利用等。2020 年海南大宗固体废物综合利用率为 67.7%，主要集中在建材综合利用领域，高值化利用水平相对不足。此外，针对动力电池回收，《规划》提出各市县至少建设一个电池集中回收处理网点，并鼓励吸引白名单企业落地海南开展梯级利用及回收方面的商业试点示范。
- ◆ 安徽省发布《“十四五”节能减排实施方案》，在废旧物资循环领域主要着眼“交投点、中转站、分拣中心”及“互联网+回收”等模式的回收渠道建设；同时针对新能源汽车动力电池回收，提出应培育综合利用规范企业，开展回收利用试点工作。
- ◆ 宁夏回族自治区环境厅发布了《关于推动自治区“无废城市”建设工作的函》，主要针对银川市、石嘴山市的“无废城市”建设进行了部署。主要集中在大宗工业固体废物、主要农业废弃物、生活垃圾、建筑垃圾、危险废物等五大领域展开具体工作方案的编制落实。随后，宁夏发改委发布的《自治区碳达峰实施方案（征求意见稿）》中提出通过循环经济助力降碳，具体任务包括园区绿色循环化改造、大宗废物综合利用（2025 年一般工业固废综合利用率达到 43%）、健全资源循环利用体系（2025 年主要再生资源回收率 85% 以上）。

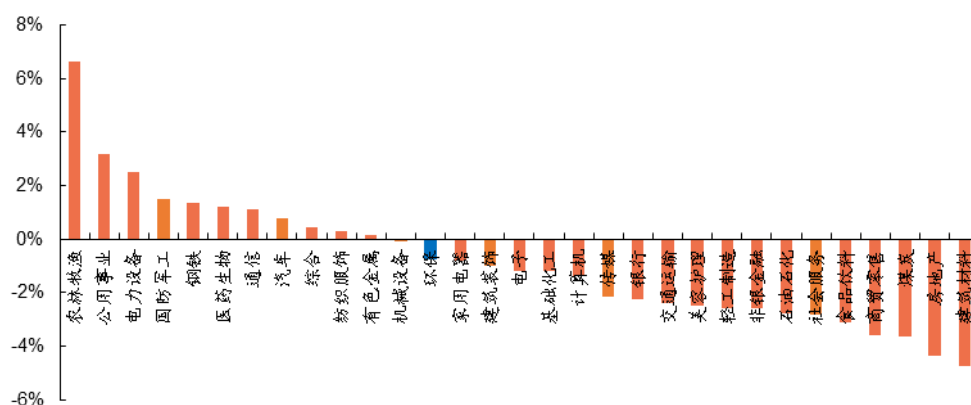
投资策略： 传统环保基础设施领域向乡镇村延伸持续，规模缩小增速放缓，一体化趋势推动下利好各领域龙头企业，推荐关注固废领域龙头伟明环保、瀚蓝环境等；双碳背景下循环经济减污降碳属性突出，资源循环成为各地工业固废发展的必由路径，新能源热度高涨，动力电池退役潮将至，动力电池回收有望迎来政策法规的完善提升与回收市场的规模放量。推荐关注资源回收尤其是动力电池回收领域的龙头资质企业，如英科再生，格林美，光华科技，旺能环境，浙富控股等。

风险提示： 政策推进不及预期，资源回收领域竞争加剧，等

2. 本周行情回顾

上周（2022.07.04-2022.07.08）沪深 300 指数涨跌幅为-0.85%，创业板指、深证成指、上证指数周涨跌幅分别为 1.28%、-0.03%、-0.93%。申万一级行业中，农林牧渔（6.63%）、公用事业（3.19%）、电力设备（2.51%）等板块涨幅较大，煤炭（-3.63%）、房地产（-4.36%）、建筑材料（-4.76%）等板块跌幅较大。

图1：申万一级行业涨跌幅（%）



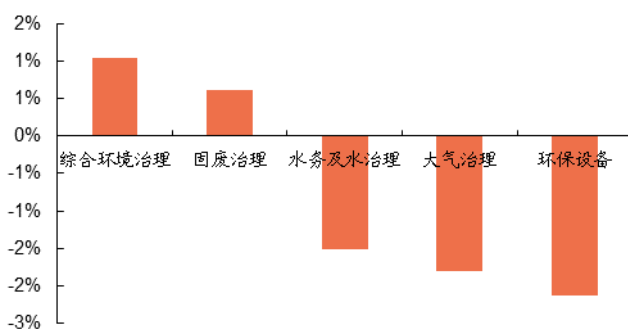
资料来源：Wind，申港证券研究所

上周申万环保板块涨跌幅-0.74%，在申万一级行业中排名 13/31。

子版块方面，综合环境治理、固废治理、水务及水治理、大气治理、环保设备五个申万 III 级板块涨跌幅为 1.04%，0.61%，-1.51%，-1.8%，-2.13%。

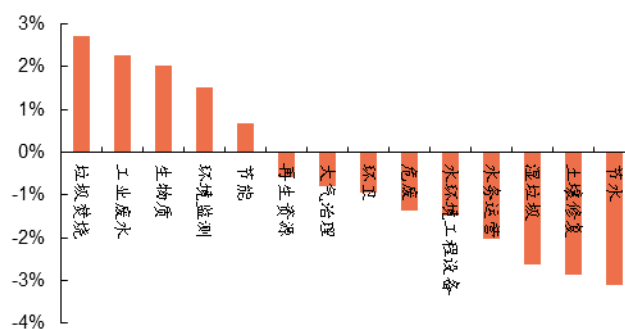
细分行业方面，参考长江环保 III 级指数，涨跌幅靠前的细分行业分别为垃圾焚烧（2.71%）、工业废水（2.28%）、生物质（2.03%）；跌幅较大的细分行业包括湿垃圾（-2.64%）、土壤修复（-2.87%）、节水（-3.1%）。

图2：环保子板块上周涨跌幅



资料来源：Wind，申港证券研究所

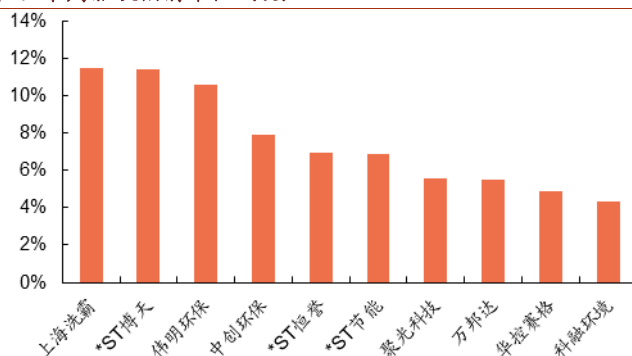
图3：环保细分行业上周涨跌幅



资料来源：Wind，申港证券研究所

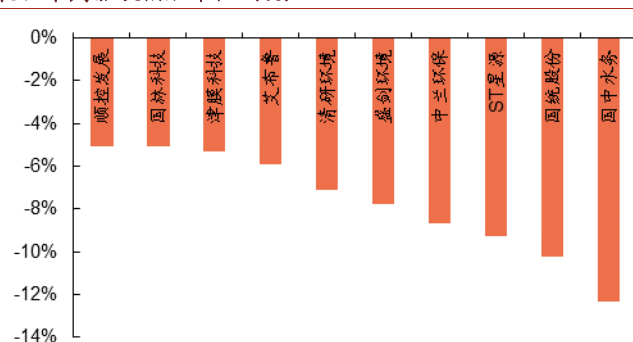
具体个股方面，上海洗霸（11.49 %）、*ST 博天（11.4%）、伟明环保（10.57%）涨幅靠前；ST 星源（-9.29%）、国统股份（-10.22%）、国中水务（-12.3%）跌幅较大。

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 20.41 倍，较前一周上涨 0.3，近三年均值为 21.13 倍；周平均 PB (LF) 为 1.63 倍，较前一周上涨 0.02，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

《中国清洁发展机制基金管理办法》现予公布

《办法》修订遵循的总体思路：一是坚持改革发展，以习近平生态文明思想为指导，充分发挥基金在支持国家碳达峰碳中和、应对气候变化方面的积极作用；二是坚持与时俱进，结合新形势、适应新环境，适度扩大基金使用范围，完善基金筹集、使用和监督管理规定。

《办法》适度拓宽了基金的使用范围，在保留基金宗旨是“支持国家应对气候变化”的规定基础上，增加“支持碳达峰碳中和、污染防治和生态保护等绿色低碳活动领域，促进经济社会高质量发展”的内容。同时，《办法》明确基金通过有偿使用方式支持有利于实现碳达峰碳中和、产生应对气候变化效益的项目活动，以及落实国家有关污染防治和生态保护重大决策部署等活动。

《办法》从以下几方面完善基金的筹集和使用制度：一是依据《联合国气候变化框架公约》及相关制度规定，并结合当前国际气候变化谈判的实际进展情况，保留 59 号令关于基金收入来源的原则性规定；二是规定基金使用应当以保本微利、实现可持续发展为原则，采取赠款、有偿使用等方式开展，并明确了赠款支持的领域范围和有偿使用可采取的各类形式；三是根据深化“放管服”改革要求，删去 59 号令关于基金赠款、有偿使用项目申报、评审、审批管理的具体规定，明确基金赠款项目管理办法由生态环境部、财政部另行制定，基金有偿使用按照财政部有关规定执行。

住房和城乡建设部、国家开发银行发布《关于推进开发性金融支持县域生活垃圾污水处理设施建设的通知》

明确重点支持内容包括，(一)支持县域生活垃圾收运处理设施建设和运行；(二)支持县域生活污水收集处理设施建设和运行；(三)支持行业或区域统筹整合工程建设项目。《通知》还从建立动态项目储备库、优先信贷支持、建立协调机制方面提出方案和规划。

农业农村部 财政部发布《农业资源及生态保护补助资金项目实施方案》

中央财政农业资源及生态保护补助资金主要用于耕地质量提升、渔业资源保护、草原生态保护补助奖励、农业废弃物资源化利用等方面的支出。《方案》提出，应支持耕地质量提升。强耕地保护与质量提升，开展第三次全国土壤普查试点、开展退化耕地和生产障碍耕地治理、开展化肥减量增效示范。开展耕地深松，以提高土壤蓄水保墒能力为目标，支持在适宜地区开展深松（深耕）整地作业，促进耕地质量改善和农业综合生产能力提升。推进东北黑土地保护利用和保护性耕作。实施耕地轮作休耕试点立足资源禀赋、突出生态保护、实行综合治理，进一步探索科学有效轮作模式。

《方案》提出，应加强渔业资源养护。在流域性大江大湖、界江界河、资源衰退严重海域等重点水域开展渔业增殖放流，恢复水生生物资源。实施第三轮草原生态保护补助奖励政策，按照《财政部、农业农村部、国家林草局关于印发〈第三轮草原生态保护补助奖励政策实施指导意见〉的通知》（财农〔2021〕82 号），扎实实施好草原生态保护补助奖励政策。强化农业废弃物资源化利用，推进地膜科学使用回收、促进农作物秸秆综合利用、开展绿色种养循环农业试点。

团标《基于项目的温室气体减排量评估技术规范农林生物质发电项目》、《基于项

目的温室气体减排量评估技术规范生活垃圾焚烧发电项目》发布

中国产业发展促进会生物质能产业分会根据《中国产业发展促进会标准管理办法（暂行）》及相关文件要求，现批准发布 T/CAPID003-2022《基于项目的温室气体减排量评估技术规范农林生物质发电项目》、T/CAPID004-2022《基于项目的温室气体减排量评估技术规范生活垃圾焚烧发电项目》两项团体标准。标准分别对农林生物质发电项目和生活垃圾焚烧发电项目的使用条件、基本原则与流程、排放源识别、适用情景以及检测管理等进行规定，有利于规范农林生物质发电项目和生活垃圾焚烧发电项目的运行，减少温室气体的排放，规范行业发展。

住建部发布《城镇排水行业职业技能标准》

日前，住建部发布《城镇排水行业职业技能标准》，编号为 CJJ/T313-2022，自 2022 年 8 月 1 日起实施。该标准对排水管道工、排水巡查员、排水泵站运行工、城镇污水处理工、污泥处理工、排水调度工、排水客户服务员、排水化验检测工以及排水仪表工的职业要求、职业技能、培训考核等内容做了明确说明，有利于规范城镇排水行业的发展，提高相关工人的职业技能。

住建部发布《厨余垃圾处理厂运行监管标准（征求意见稿）》

根据《住房和城乡建设部标准定额司关于开展<建筑垃圾就地分类及再利用技术标准>等 13 项标准编制工作的函》（建标标函〔2019〕154 号），住建部组织上海环境卫生工程设计院有限公司等单位起草了行业标准《厨余垃圾处理厂运行监管标准（征求意见稿）》。该标准适用于对处理厂的运行监督，主要包括监管程序和要求、监管内容和方法以及处理厂运行效果考核等方面。该标准有利于加强厨余垃圾厂的运行过程监督，规范监管行为，提高处理厂的规范运营水平，保障运行安全及公众利益。

国家标准《给水排水工程构筑物结构设计标准（征求意见稿）》

7 月 8 日，住建部就国家标准《给水排水工程构筑物结构设计标准（征求意见稿）》开始公开征求意见，本标准适用于新建、扩建和改建的城镇公用设施和工业企业中一般给水排水工程构筑物的结构设计；不适用于工业企业中具有特殊要求的给水排水工程构筑物的结构设计。该标准有利于更好贯彻执行国家的技术经济政策，保护环境，提高技术质量水平。

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
项目中标	福龙马	2022.07.02	福龙马集团股份有限公司 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。公司本月预中标的环卫服务项目数 4 个，合计首年服务费金额为 1,455.88 万元，合同总金额为 4,222.22 万元，若能够签订正式项目合同并顺利实施，将对公司 2022 年及以后的经营业绩产生积极影响。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 26,588.11 万元，合同总金额 122,934.36 万元。
立案告知	ST 星源	2022.07.02	深圳世纪星源股份有限公司于 6 月 30 日收到中国证监会的《立案告知书》。因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。
监管协议	深水海纳	2022.07.04	经中国证监会同意注册，深水海纳水务集团股份有限公司首次公开发行人民币普

公告主题	公司名称	公告日期	公告内容
			通股（A股）股票 44,324,480 股，每股面值人民币 1 元，每股发行价格为 8.48 元/股，扣除相关发行费用后募集资金净额为人民币 32,055.45 万元。公司对募集资金采取了专户存储管理，并与开户银行、保荐机构分别签订了《募集资金监管协议》。
政府补助	卓锦股份	2022.07.05	浙江卓锦环保科技股份有限公司及其控股子公司自 2022 年 1 月 1 日至本公告披露日，累计收到政府补助人民币 3,702,780.79 元，均为与收益相关的政府补助。
关联交易	恒合股份	2022.07.05	无锡芯智感科技有限公司系新成立的控股子公司，尚处生产筹备阶段，需要流动资金支持。公司拟向控股子公司芯智感科技提供人民币 2000 万元额度的借款，借款年利率为 4%，期限为三年，本次借款主要用于控股子公司生产经营，公司董事、副总经理在控股子公司无锡芯智感科技有限公司处任职执行董事并持有无锡芯智感科技有限公司 14% 股份，本次借款事项构成关联交易。
关联交易	渤海股份	2022.07.05	2019 年 10 月 23 日，天津兴津企业管理有限公司将其持有的天津水元投资有限公司 100% 股权过户登记至渤海水业股份有限公司（简称“公司”）名下，水元投资成为公司全资子公司。水元投资与兴津公司于 2019 年签订《协议书》，水元投资对兴津公司负有 13,755 万元债务，债务期限 3 年。截至本公告披露之日，水元投资对兴津公司的债务本金余额为 10,245 万元。双方协商后同意将上述债务展期至 2025 年 6 月 24 日，年利率为 6%。兴津公司为公司控股股东，兴津公司及其一致行动人天津水务集团有限公司合计持有公司 125,069,052 股，占比 35.46%。兴津公司为本公司的关联法人，本次债务展期事项构成关联交易。
仲裁申请	津膜科技	2022.07.05	天津膜天膜科技股份有限公司（以下简称“公司”或“被申请人”）2022 年 7 月 4 日收到天津市华水自来水建设有限公司（以下简称“申请人”）的仲裁申请书，其主要诉求为请求公司向申请人支付无极县综合污水处理厂技术改造工程的工程款及相应利息。2017 年 7 月，申请人作为承包人承揽被申请人无极县综合污水处理厂技术改造工程，并与被申请人签署了建设工程施工合同。截至目前，被申请人尚欠申请人 29704517.45 元工程款未支付。申请人认为，被申请人未依约向申请人支付工程款已构成违约，应承担相应的违约责任。因目前案件尚未裁决，暂无法判断上述案件对公司本期利润和期后利润的影响。
监管协议	南大环境	2020.07.05	经中国证监会文件批复，公司首次公开发行人民币普通股 1,200 万股，发行价格为 71.71 元/股，扣除发行有关的费用实际募集资金净额为人民币 77,537.43 万元。公司已对募集资金采取了专户存储，并已与开户银行、保荐机构签订了《募集资金三方监管协议》。
重大合同	节能国祯	2022.07.05	公司作为牵头方，与中铁四局、天津市政院组成的联合体为泰州市海陵区城市生态环境治理 PPP 项目预中标候选人。该项目采用 PPP 运作模式，主要投资内容包括雨污分流改造及其附属工程、污水管网完善工程、污水处理设施改扩建工程、配套污泥处置工程、智慧监管系统建设等新建工程以及城北污水处理厂一期及续建工程等存量工程，计划合作期 30 年，总投资约为 22.4 亿元。公司持项目公司 75% 股权，注册资本公司需出资约 3.4 亿元。根据招标文件以及联合体协议，将由公司负责投融资、运营及移交相关工作，预计将对未来经营业绩产生积极的影响。
政府补助	国中水务	2022.07.06	根据黑龙江国中水务股份有限公司与哈尔滨经济技术开发区管理委员会签署的《项目投资协议书》及《项目投资合作备忘录》，近期哈经开区管委会给予国中水务科技三项费人民币 227 万元整。不知发放事由为科技三项费，补助类型与收益相关。
项目中标	高能环境	2022.07.06	北京高能时代环境技术股份有限公司收到招标代理机构湖北名达工程咨询有限责任公司发来的《中标通知书》，通知书确认公司作为联合体牵头方为“松宜矿区地下水污染防治试点项目（一期）EPC”项目的中标单位。
签订协议	华控赛格	2022.07.06	关于深圳华控赛格股份有限公司（甲方）与同方投资有限公司委托理财纠纷一案，经公司与国信同人投资管理有限公司（乙方）沟通协商达成一致意见并签订《协议书》。公司促使国信同人与同方投资进行协商，国信同人以合理价格受让同方投资在仲裁裁决项下全部权益的方式解决同方投资在仲裁裁决项下的诉求，并与同方投资就享有同方环境股份的具体权益分配达成一致。国信同人同意在仲裁裁决执行案件变更申请执行人后不对公司采取执行措施，且同意不可撤销地免除公司在仲裁裁决项下的全部债务及义务，并同意按照法院要求出具豁免债务协议等相关文件以便终结[2022]粤 03 执 2549 号案件执行程序。协议的签订有利于解决公司委托理财纠纷案的相关问题，促进公司可持续发展。
项目投资	艾布鲁	2022.07.06	公司拟使用湖南艾布鲁环保科技股份有限公司首次公开发行股票募集资金中的部分超募资金人民币 7,262.52 万元投入毓兰镇污水处理特许经营项目，公司将使用其中 5,000 万元实缴全资子公司洞口艾布鲁环境工程有限公司注册资本。该项目不构成关联交易，也不构成重大资产重组。本次使用部分超募资金投资建设毓兰镇污水处理特许经营项目，经公司于 2022 年 7 月 4 日召开第二届董事会第十七次会议及第二届监事会第十七次会议审议通过，独立董事出具了同意的独立意见，保

公告主题	公司名称	公告日期	公告内容
			荐机构出具了核查意见。本事项尚需提交股东大会审议。项目实施过程中可能存在审批风险、原材料价格上涨的风险等。
专利证书	国林科技	2022.07.06	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,实用新型专利“水处理装置”,由初级过滤组件、消毒组件以及直饮水处理组件构成,以自来水为水源,经该装置处理后可分别输出饮用水、消毒水和净化水,分别应用于餐饮、果蔬家具等表面消毒用水和洗衣洗澡等清洁用水。该项专利技术已经应用于公司新品研发中。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。
部分股份解除司法冻结	聚光科技	2022.07.06	聚光科技(杭州)股份有限公司于近日接到本公司控股股东之一浙江睿洋科技有限公司的通知,睿洋科技部分股份解除司法冻结,本次解除冻结股份数量 205383 股,截至 2022 年 7 月 5 日,睿洋科技及其一致行动人所持股份累计被冻结 1,200,000 股,合计占其所持股份比例 1.48%,合计占公司总股本比例 0.27%。
业绩预告	上海洗霸	2022.07.07	公司预计 2022 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润 4800 万元至 5500 万元,与上年同期相比,将增加 2941 万元至 3641 万元,同比增长 158%到 196%。预计 2022 年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 4908 万元到 5608 万元,与上年同期相比,将增加 3344 万元到 4044 万元,同比增长 214%到 259%。公司在上半年受上海疫情影响,导致公司上海本地部分业务(比如相关汽车客户水处理服务及部分民用客户设备安装/服务)较大幅度下降甚至处于暂停状态,但由于公司同期参与了上海多个主要方舱医院的建设、污水处理、消毒服务与运营管理工作,该部分业务收益抵消了前述不利影响,并带动公司报告期内整体业绩同比较大幅度增长。
项目成交	侨银股份	2022.07.07	侨银城市管理股份有限公司于 2022 年 6 月 23 日披露了《关于预中标约 13.28 亿元乌鲁木齐市米东区城乡物业服务项目(二片区)的提示性公告》。近日,公司已收到乌鲁木齐市米东区城乡物业服务项目(二片区)的《成交通知书》,中标价格:132,800,014.23 元(本中标价格为一年的金额),项目属于公司的主营业务,将对后续市场开拓产生积极影响,并对公司未来经营业绩产生积极的促进作用。
暂停转股	侨银股份	2022.07.07	鉴于侨银城市管理股份有限公司将于近日实施公司 2021 年度权益分派,自 2022 年 7 月 7 日起至本次权益分派股权登记日止,公司可转换公司债券(债券简称:侨银转债;债券代码:128138)将暂停转股,本次权益分派股权登记日后的第一个交易日起恢复转股。
关联交易	创元科技	2022.07.07	2022 年 06 月 27 日,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公司控股股东苏州创元投资发展(集团)有限公司签署了《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》。2022 年 07 月 06 日,公司收到创元集团《关于同意远东砂轮实施“收购创元新材料 71.087%股权项目”的批复》,同意远东砂轮以经苏州市国资委备案的净资产 1,554.86 万元为定价依据,以自筹资金 1,105.3 万元收购创元集团持有的创元新材料全部 71.087%股权。
限售股上市流通	ST 恒誉	2022.07.07	根据中国证券会于 2020 年 6 月 17 日出具的《关于同意济南恒誉环保科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》,济南恒誉环保科技股份有限公司首次向社会公开发行人民币普通股(A 股)20,002,700 股,并于 2020 年 7 月 14 日在上海证券交易所科创板挂牌上市,公司首次公开发行股票完成后,总股本为 80,010,733 股,其中无限售条件流通股 18,198,482 股,占公司总股本的 22.7451%,有限售条件流通股 61,812,251 股,占公司总股本的 77.2549%。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,限售期为公司股票上市之日起二十四个月,股东为方正证券投资有限公司。本次解除限售并申请上市流通股份数量为 1,000,135 股,占公司总股本的 1.25%,该部分限售股将于 2022 年 7 月 14 日起上市流通。
项目中标	高能环境	2022.07.07	今日,北京高能时代环境技术股份有限公司收到招标代理机构青岛佳恒工程造价咨询有限公司发来的,经招标人青岛城投新城开发建设有限公司确认的《中标通知书》,通知书确认公司作为联合体牵头方为“青钢老厂区 II 号、III 号地块土壤修复工程总承包”的中标单位。项目设计部分 799,280 元,施工部分:258,440,726.01 元。该项目的中标预计将对公司未来经营业绩产生积极的影响,但不影响公司业务、经营的独立性。
合作协议	顺控发展	2022.07.07	广东顺控发展股份有限公司与中能源工程集团资本控股有限公司签署了《股权转让合作意向书》,《意向书》属于协议双方就股权转让事项达成的初步性、原则性约定,无须公司董事会及股东大会审议。本次合作不涉及关联交易和重大资产重组。交易事宜尚处于筹划阶段,公司未对项目公司相关情况进行深入的调查,也未与中能源资本就交易价格达成一致意见,能否最终实施交易事项具有很大不确定性。在公司未完成审批程序及实施交易事项之前,该筹划活动不会对公司生产经营和业绩带来重大影响。即使公司能够顺利完成本次交易,后续也面临对项目

公告主题	公司名称	公告日期	公告内容
			公司的异地经营管理风险、项目公司本身的市场运营风险、危废行业自身风险等。交易对方中能源资本为失信被执行人，虽然中能源资本明确在股权转让前将按照相关法律法规的规定解除项目公司的股权冻结等限制，确保项目公司符合上市公司资产收购条件，但后续仍不排除中能源资本和项目公司因无法满足收购条件而导致本次交易事项终止。
监管协议	海峡环保	2022.07.07	经证监会核准，福建海峡环保集团股份有限公司非公开发行人民币普通股 84,158,415 股，发行价格为每股 6.06 元，扣除各项发行费用公司实际募集资金净额为 502,703,619.02 元。公司及子公司于 2022 年 7 月 6 日同兴业证券股份有限公司分别与中国建设银行股份有限公司福州晋安支行、福建海峡银行股份有限公司福州科技支行、兴业银行股份有限公司福州杨桥支行签署了《募集资金专户存储监管协议》。
股本变动	海峡环保	2022.07.07	福建海峡环保集团股份有限公司非公开发行股票新增股份已于 2022 年 7 月 5 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。本次非公开发行新增股份为有限售条件流通股。本次发行实际发行数量为 84,158,415 股，发行价格为 6.06 元/股。根据相关《验证报告》，本次发行募集资金总额 509,999,994.9 元，扣除各项发行费用发行人实际募集资金净额为 502,703,619.02 元，其中新增注册资本及实收股本为 84,158,415 元，资本公积为 418,545,204.02 元。所有募集资金以人民币现金形式汇入该账户。
入围通知	倍杰特	2022.07.07	公司于近日收到相关招标项目的《入围通知书》，公司产品成功入围中石化上海工程有限公司“SSEC 上海工程-天津南港化 120 万吨/年乙烯及下游高端新材料产业集群项目 2112232-204300SSEC 天津南港化学水处理站成套设备项目”、“SSEC 上海工程-凝结水处理站成套设备公司级框架-2112232-204200 凝结水处理站成套设备项目”以及中石化广州工程有限公司“天津乙烯裂解汽油加氢及丁二烯抽提 EPC 总承包项目双膜脱盐设施项目”，中标金额分别为人民币 5,688.9 万元、2,736.8 万元以及 1,880.6 万元。公司将根据入围通知书尽快分别与中石化上海工程有限公司、中石化广州工程有限公司签订合同。本次中标的中国石化天津南港高端新材料产业项目集群多个项目，是中国石化南港高端新材料产业项目集群的代表项目，此项目建成投产后，将进一步助推传统石化产业向高端化、智能化、绿色化、一体化转型升级，为园区提供特色化工材料和高端专用化学品，带动千亿级下游产业，助力南港工业区建设世界一流化工新材料基地。本次中标的项目中标金额合计为人民币 10,306.3 万元，约占公司 2021 年度经审计的营业收入的 14.46%，将对公司未来业绩产生一定积极影响。
框架协议	绿茵生态	2022.07.07	内蒙古林草生态建设有限责任公司与天津绿茵景观生态建设股份有限公司双方约定在生态修复及产业延伸方面开展全方位、多模式、深层次合作，建立互利共赢、长期稳定的合作关系，共同签订了《合作框架协议》。合作内容包括：1、生态修复：聚焦内蒙古自治区生态修复项目，双方将在林地及绿地建设养护、矿山荒山修复、草原保护修复、荒漠化治理、流域治理等领域开展合作，包括项目工程设计、规划方案编制、投融资、工程施工、运营养护等全流程的深度合作。2、产业延伸：双方将共同探索“生态修复+光伏/林下经济/生态文旅”等模式，导入产业，延伸产业链，将生态效益与经济效益紧密结合，带动地区经济健康发展与优质就业。3、林草碳汇开发：践行“碳达峰、碳中和”战略，探索生态产品价值实现方式，双方将共同开展林草碳汇价值计量与评估，推进固碳增汇技术成果转化运用，提高林草碳汇能力；探索碳汇项目开发及交易，创新融资模式，提升林草生态效益。本协议的签署，符合公司战略发展要求，双方发挥各自优势，在生态修复及产业延伸方面开展全方位、多模式、深层次合作，有利于提升公司品牌形象、市场知名度及市场竞争力，对公司的可持续发展将产生积极的推动作用。
项目预中标	节能国祯	2022.07.07	中节能国祯环保科技股份有限公司与中铁四局集团有限公司、天津市政工程设计研究总院有限公司组成的联合体为泰州市海陵区城市生态环境治理 PPP 项目预中标候选人。由于项目目前尚处于中标候选人公示期，公司所属联合体仅为预中标（成交）人，但项目尚未签订正式合同，PPP 项目合同等合同条款存在不确定性。
股份冻结	先河环保	2022.07.07	截止本公告日，李玉国先生持有公司股份 62,990,929 股，占公司总股本的 11.55%。其中：累计被冻结（含再冻结）股份数量为 47,198,000 股，占其所持股份比例 74.93%，占公司总股本比例 8.65%；累计质押股份数量为 20,000,000 股（包含本次被司法再冻结的 4,207,071 股），占其所持股份比例 31.75%，占公司总股本比例 3.67%。前述李玉国先生所持股份受限数量合计为 62,990,929 股，占其所持股份比例 100%，占公司总股本比例 11.55%。2022 年 4 月 29 日和 5 月 4 日，李玉国先生与青岛清利新能源有限公司签署了《股份转让和表决权委托框架协议》、《表决权委托协议》、《股份转让和表决权委托之补充协议》，李玉国先生将持有的公司 51,869,478 股股份的表决权委托给清利新能源行使，并约定在表决权委托期限内，李玉国将所持公司的 51,869,478 股股份转让给清利新能源，李玉国

公告主题	公司名称	公告日期	公告内容
			所持剩余 11,121,451 股股份可以依法自行处置，亦可依法转让给清利新能源。因李玉国所持有公司 62,990,929 股已全部被质押和冻结（含再冻结），所持公司股份存在被强制处置的风险，进而对清利新能源表决权委托的稳定性产生影响，并可能影响已达成的后续向清利新能源进行股份转让的实施，由此可能会影响公司控制权的稳定性。
股份解除质押	华宏科技	2022.07.08	江苏华宏科技股份有限公司近日接到持股 5% 以上股东、董事周经成先生的通知，获悉其所持有本公司的部分股份解除质押，本次解除质押股份数量 3,900,000 股，占其所持股份比例 9.75%。占公司总股本比例 0.67%。
业绩预增	德创环保	2022.07.08	浙江德创环保科技股份有限公司预计 2022 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为 1,600 万元左右，与上年同期相比，将增长 1,293 万元左右，同比增长 421% 左右。公司预计 2022 年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 1,400 万元左右，与上年同期（法定披露数据）相比，将增长 1,359 万元左右，同比增长 3315% 左右。
限售股上市流通	青达环保	2022.07.08	根据证监会出具的批复，同意公司首次公开发行股票的注册申请。公司首次向社会公开发行人民币普通股（A 股）股票 23,670,000 股，并于 2021 年 7 月 16 日在上海证券交易所科创板挂牌上市。发行完成后公司总股本为 94,670,000 股，其中有限售条件的股份数量为 73,155,887 股，占公司发行后总股本的 77.27%；无限售条件流通股 21,514,113 股，占公司发行后总股本的 22.73%。本次上市流通的限售股为公司首次公开发行部分限售股，限售股股东数量为 27 名，限售股数量为 39,188,650 股，限售期为自公司股票上市之日起 12 个月，占公司目前股份总数的比例为 41.3950%。现锁定期即将届满，将于 2022 年 7 月 18 日上市流通。
设立控股子公司	清研环境	2022.07.08	清研环境科技股份有限公司与海南源正清科技中心共同出资设立海南清研环境科技有限公司，公司以自有资金出资人民币 255 万元，占海南子公司注册资本的 51%；海南源正清科技中心出资人民币 245 万元，占海南子公司注册资本的 49%。根据海南子公司章程的相关规定，海南子公司为公司控股子公司。本次对外投资额度在总经理审批权限范围内，无需提交公司董事会、股东大会审议。不涉及关联交易和重大资产重组。
质押及解除质押	鹏鹞环保	2022.07.08	鹏鹞环保股份有限公司近日接到控股股东宜兴鹏鹞投资有限公司通知，获悉其办理了部分股份质押及解除质押手续，本次质押数量 5,600 万股，占其所持股份比例 25.84%，占公司总股本比例的 7.89%。本次解除质押数量 5,650 万股，占其所持股份比例 26.07%，占公司总股本比例的 7.97%。 目前，鹏鹞投资质押股份数量占其所持公司股份数量比例超过 50%。鹏鹞投资未来半年内到期的质押股份累计数量为 4,490.99 万股，占其所持股份比例为 20.72%，占公司总股本比例为 6.33%，对应融资余额 9,450 万元。未来一年内到期的质押股份累计数量为 12,490.99 万股，占其所持股份比例为 57.64%，占公司总股本比例为 17.61%，对应融资余额 18,450 万元。鹏鹞投资目前资信状况良好，质押风险在可控范围之内，不存在引发平仓风险或被强制平仓的情形。

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