

环保公用

优于大市（维持）

证券分析师

倪正洋

资格编号：S0120521020003

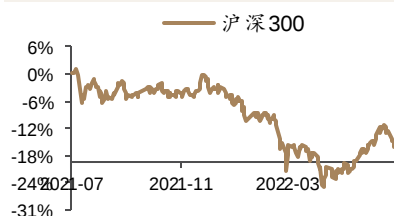
邮箱：nizy@tebon.cn

联系人

郭雪

邮箱：guoxue@tebon.cn

市场表现



相关研究

- 1.《环保与公用事业周报-加速可再生能源发展，全面推进节能减排利用》，2022.7.11
- 2.《环保与公用事业周报-治污减排专项预算下达，全方位打造节能低碳社会》，2022.7.4
- 3.《电力系列报告（一）：火电灵活性改造-破新能消纳困境，筑火电转型之基》，2022.7.2
- 4.《环保与公用事业周报-政策助力氢能产业发展，储能市场需求极速扩张》，2022.6.27
- 5.《环保与公用事业周报-加强电网负荷管理系统建设，多措并举助力新能源消纳利用》，2022.6.19

城镇绿色转型持续推进，新型电力系统建设进行时

环保与公用事业周报

投资要点：

- **行情回顾：** 本周环保公用板块有所下滑，公用事业行业指数下降 0.48%，环保行业指数下降 0.39%，上证综指下降 3.81%。环保板块中检测服务涨幅较大，上涨 3.37%，公用事业中新能源发电涨幅较大，上涨 0.55%。

行业动态：

环保：

（1）新型城镇化规划持续推进，加码生态环境治理。 国家发展改革委印发《“十四五”新型城镇化实施方案》，方案提出，坚持山水林田湖草沙一体化保护和系统治理，落实生态保护红线、环境质量底线、资源利用上线和生态环境准入清单要求；加强河道、湖泊、滨海地带等城市湿地生态和水环境修护，强化河流互济、促进水系连通、提高水网密度，加强城镇饮用水水源地保护和地下水超采综合治理；地级及以上城市因地制宜基本建立分类投放、收集、运输、处理的生活垃圾分类和处理系统，到 2025 年城镇生活垃圾焚烧处理能力达到 80 万吨/日左右。此外，河北省住房和城乡建设厅等 11 部门联合制定《河北省城市黑臭水体治理攻坚行动方案》，方案提出，要从城市生活污水收集处理、工业企业污染控制、农业农村污染控制等方面消除污染源。建议关注：危废金属资源化及土壤修复龙头【高能环境】；生活垃圾焚烧主业稳步增长，布局锂电回收打造第二增长曲线的【旺能环境】；水务固废协同发展的【首创环保】。

（2）城乡建设碳达峰方案印发，绿色低碳转型有章可循。 近日，住建部、国家发改委发布关于印发《城乡建设领域碳达峰实施方案》的通知。方案提出，2030 年前，城乡建设领域碳排放达到峰值。力争到 2060 年前，城乡建设方式全面实现绿色低碳转型，系统性变革全面实现，美好人居环境全面建成，城乡建设领域碳排放治理现代化全面实现，人民生活更加幸福。《方案》对建筑节能、垃圾资源利用等多方面提出要求。建议关注：环境治理综合服务商【清新环境】；固废龙头布局新能源，储能进展超预期的【中国天楹】。

公用：

（1）新型电力系统建设进行时，新能源发电消纳水平有望进一步提高。 湖南省发改委近期发布《湖南省“十四五”可再生能源发展规划》，《规划》提出，大力发展优先消纳新能源的新型负荷，加强电力需求侧响应能力建设。推动用户侧储能、新能源汽车等与电网能量互动，深挖负荷侧调节能力，培育负荷聚合商、虚拟电厂等新型市场主体。通过市场机制和价格杠杆引导用户主动调整用电习惯、优化用电曲线，提高低谷负荷水平，促进新能源消纳。重点推荐：项目储备充足，光伏及储能项目增量可期的【林洋能源】；建议关注：电源清洁化和电网智能化龙头【南网科技】。

（2）多措并举保证夏日供电系统稳定运行。 据国家能源集团消息，7 月 12 日，国家能源集团日发电量突破 38.5 亿千瓦时，同比增长 9%，创历史新高。7 月以来社会用电量节节攀升，保证夏日供电系统稳定运行至关重要。7 月 14 日，国家发展改革委举行上半年经济形势媒体吹风会，会上表示，今年以来能源供需总体平稳，受重点行业用电增长、气温升高等因素影响，入夏以来全国日发电量快速攀升，日发电量不断创下历史新高，用能需求明显回升。国家发展改革委会同各有关方面认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，统筹发展和安全，加强综合协调，强化调度平衡，狠抓措施落实，全力做好迎峰度夏能源保供工作。重点推荐：核电+风光双核驱动的【中国核电】；建议关注：新能源龙头【三峡能源】【龙源电力】。

（3）多省市持续布局氢能业务，增量可期。 7 月 12 日，山东省能源局表示，近日山东省印发《山东省燃气机组建设工程等八个行动方案的通知》。《通知》指

出，到 2025 年，山东省氢能产业规模超过 1000 亿元，累计推广燃料电池汽车 10000 辆，累计建成加氢站 100 座。到 2030 年，氢能产业规模达到 5000 亿元，关键技术取得重大突破，育成一批具有自主知识产权的知名企业和品牌，全面建成国内领先、国际知名的氢能产业发展高地。此外，辽宁省人民政府印发《辽宁省“十四五”能源发展规划》，其中提到：将核能作为保障能源供应安全、优化电力结构的重要途径，积极探索推进核能制氢、核能供暖等核能综合利用形式。结合氢能发展规划，研究推动输氢管道建设，积极探索氢气储能调峰、天然气管道掺氢工程示范。重点推荐：“海陆双 LNG 气源”，积极布局氢能的【九丰能源】；建议关注：氢燃料电池龙头【亿华通】；借助国资资源积极转型绿电，积极布局储能、氢能产业链的【穗恒运 A】；冷链压缩机龙头，积极布局 CCUS 及氢能产业带来业绩增长新动能的【冰轮环境】。

本周专题：聚酯薄膜产品具有优良的力学强度、透明度、透气性和稳定性，按类别分为通用型和功能性聚酯薄膜，被广泛应用于包装、建筑装饰、消费电子和光伏等领域。我国聚酯薄膜的产业化起步较晚，2000 年后经历了行业快速增长期，导致大量同质化低端产能过剩，功能性膜产能不足。随着国内产能积累，越来越多厂商开始涉足功能性聚酯薄膜领域，国产替代空间广阔。

- **投资建议：**“十四五”国家对环境质量和工业绿色低碳发展提出更多要求，节能环保以及资源循环利用有望维持高景气度，建议积极把握节能环保及再生资源板块的投资机遇。建议关注：冰轮环境、国林科技、高能环境、伟明环保、旺能环境、华宏科技（机械覆盖）、中国天楹、汉威科技。“十四五”期间，能源结构低碳化转型将持续推进，风电和光伏装机依然保持快速增长，水电核电有序推进，同时储能、氢能、抽水蓄能也将进入快速发展阶段。建议关注：中国核电、三峡能源、龙源电力、林洋能源、九丰能源、新奥股份、华能国际、国电电力。
- **风险提示：**项目推进不及预期；市场竞争加剧；国际政治局势变化；政策推进不及预期；电价下调风险。

内容目录

1. 行情回顾	5
1.1. 板块指数表现	5
1.2. 细分子板块情况	5
1.3. 个股表现	6
1.4. 碳市场情况	6
1.5. 天然气价格	7
1.6. 煤炭价格	9
2. 专题研究	10
2.1. 聚脂薄膜应用广泛，与原油价格波动相关	10
2.2. 中国聚脂薄膜供需结构失衡，高端功能膜产能不足	11
3. 行业动态与公司公告	13
3.1. 行业动态	13
3.2. 上市公司动态	16
4. 定向增发	26
5. 投资建议	28
6. 风险提示	28

图表目录

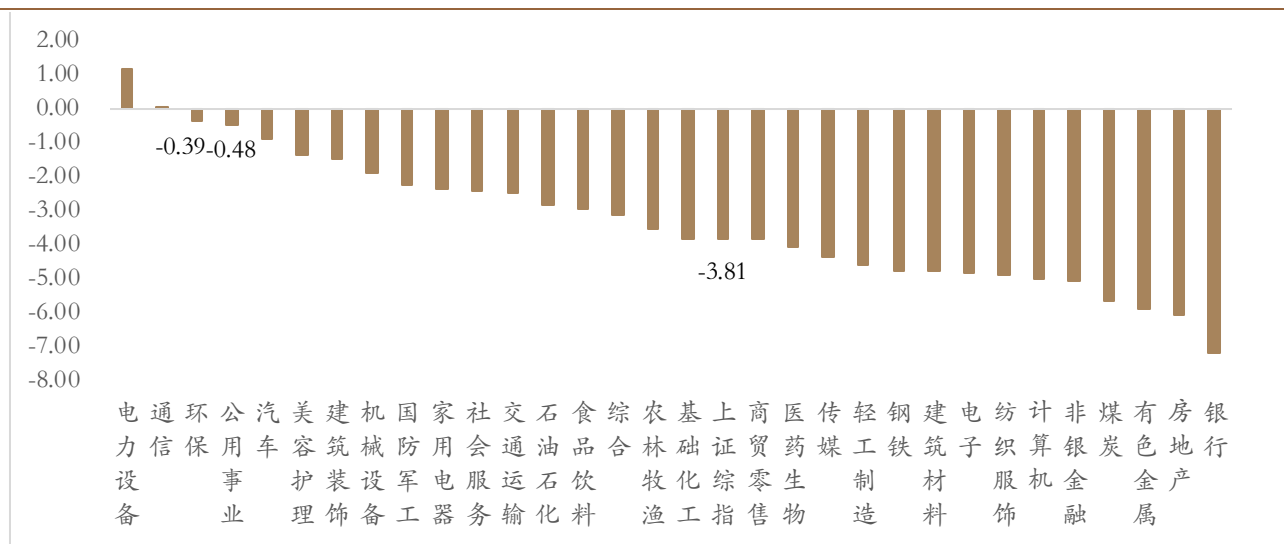
图 1: 申万 (2021) 各行业周涨跌幅 (%)	5
图 2: 环保及公用事业各板块上周涨跌幅 (%)	5
图 3: 环保行业周涨幅前十 (%)	6
图 4: 环保行业周跌幅前十 (%)	6
图 5: 公用行业周涨幅前十 (%)	6
图 6: 公用行业周跌幅前十 (%)	6
图 7: 本周全国碳交易市场成交情况	7
图 8: 本周国内碳交易市场成交量情况	7
图 9: 中国 LNG 出厂价格指数 (单位: 元/吨)	7
图 10: 中国液化天然气 (LNG) 到岸价 (单位: 美元/百万英热)	8
图 11: 期货结算价 (连续): IPE 英国天然气 (单位: 便士/色姆)	8
图 12: 期货收盘价 (连续): NYMEX (单位: 美元/百万英热单位)	8
图 13: 环渤海港口煤炭库存 (吨)	9
图 14: 秦皇岛港 5500 混煤价格 (元/吨)	9
图 15: PET 基膜产业链	10
图 16: 聚酯切片&PTA&国际原油&涤纶 POY 价格走势对比	11
图 17: 2015-2020 中国聚酯薄膜产需量及增速 (万吨)	11
图 18: 2017-2022.4 我国 PET 膜进出口平均单价走势对比	12
表 1: 国内主要 PET 基膜生产商	12
表 2: 板块上市公司定增进展	26

1. 行情回顾

1.1. 板块指数表现

本周，申万（2021）公用事业行业指数下降 0.48%，环保行业指数下降 0.39%。

图 1：申万（2021）各行业周涨跌幅（%）

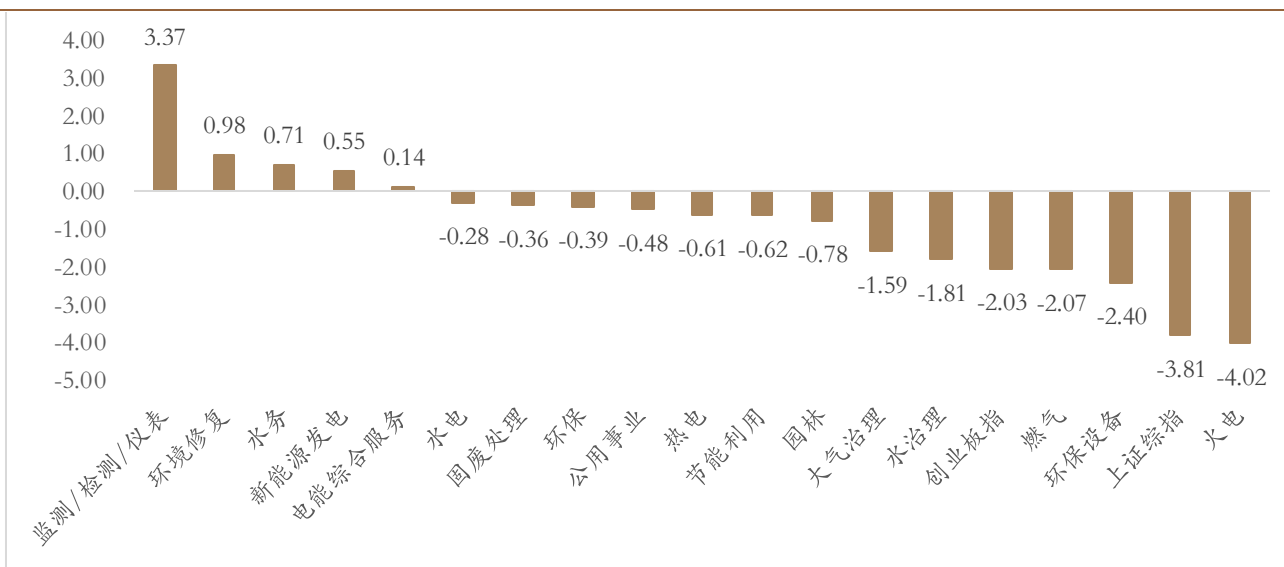


资料来源：wind，德邦研究所

1.2. 细分子板块情况

分板块看，环保板块子板块中，水务板块上涨 0.71%，大气治理下跌 1.59%，检测服务板块上涨 3.37%，水治理下跌 1.81%，固废处理下跌 0.36%，园林下跌 0.78%，环境修复上涨 0.98%，环保设备下跌 2.40%；公用板块子板块中，水电板块下跌 0.28%，燃气下跌 2.07%，火电下跌 4.02%，电能综合服务上涨 0.14%，热电下跌 0.61%，新能源发电上涨 0.55%，节能利用下跌 0.62%。

图 2：环保及公用事业各板块上周涨跌幅（%）



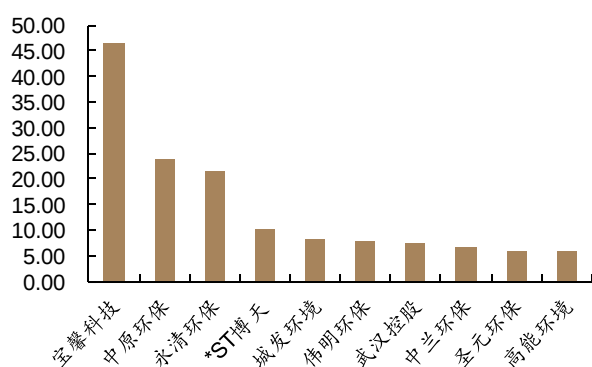
资料来源：wind，德邦研究所

1.3. 个股表现

上周，环保板块，涨幅靠前的分别为宝馨科技、中原环保、永清环保、*ST博天、城发环境、伟明环保、武汉控股、中兰环保、圣元环保、高能环境；跌幅靠前的有和达科技、华宏科技、金圆股份、正和生态、奥福环保、京蓝科技、国中水务、久吾高科、景津装备、巴安水务。

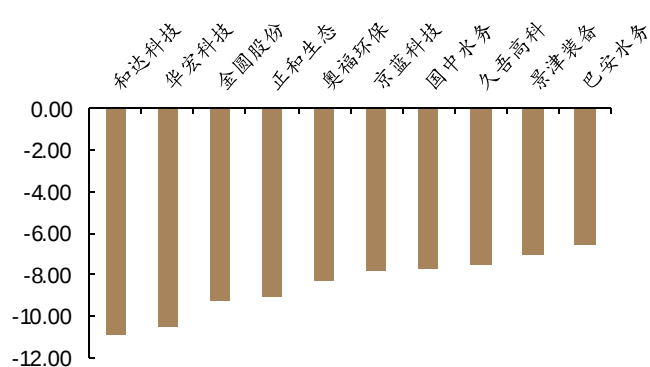
上周，公用板块，涨幅靠前的分别为惠天热电、芯能科技、林洋能源、苏文电能、国网信通、新天绿能、文山电力、韶能股份、聆达股份、三峡水利；跌幅靠前的分别为豫能控股、兆新股份、粤电力 A、建投能源、蓝焰控股、华能国际、金山股份、福能股份、ST升达、廊坊发展。

图 3：环保行业周涨幅前十（%）



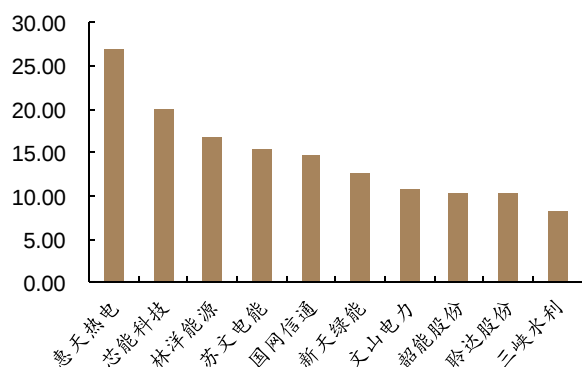
资料来源：wind，德邦研究所

图 4：环保行业周跌幅前十（%）



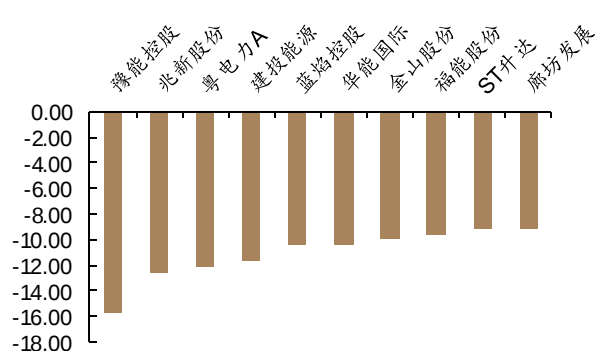
资料来源：wind，德邦研究所

图 5：公用行业周涨幅前十（%）



资料来源：wind，德邦研究所

图 6：公用行业周跌幅前十（%）



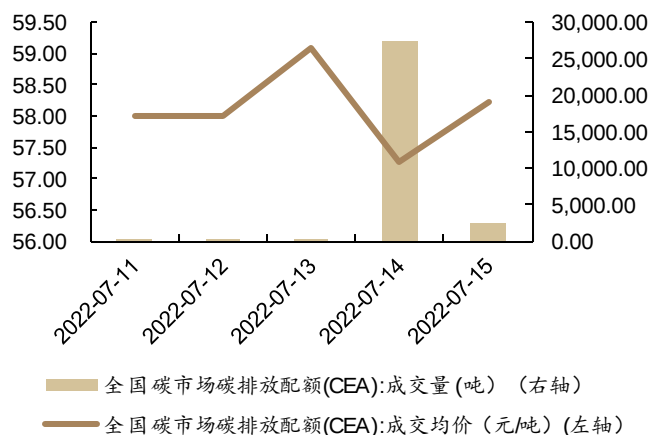
资料来源：wind，德邦研究所

1.4. 碳市场情况

本周全国碳市场碳排放配额（CEA）总成交量 3.00 万吨，总成交额 172.17 万元。挂牌协议交易周成交量 3.00 万吨，周成交额 172.17 万元，最高成交价 60.00 元/吨，最低成交价 57.00 元/吨，本周五收盘价为 58.24 元/吨，较上周五上涨 2.14%。本周无大宗协议交易。

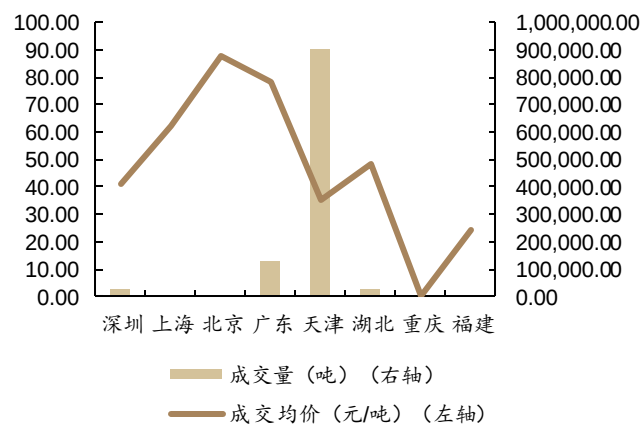
截至本周，全国碳市场碳排放配额（CEA）累计成交量 1.94 亿吨，累计成交额 84.92 亿元。本周天津碳排放权成交量最高，为 90.09 万吨，福建碳排放权成交量最低，为 2016 吨。重庆本周没有进行交易。

图 7：本周全国碳交易市场成交情况



资料来源：wind，德邦研究所

图 8：本周国内碳交易市场成交量情况



资料来源：wind，德邦研究所

1.5. 天然气价格

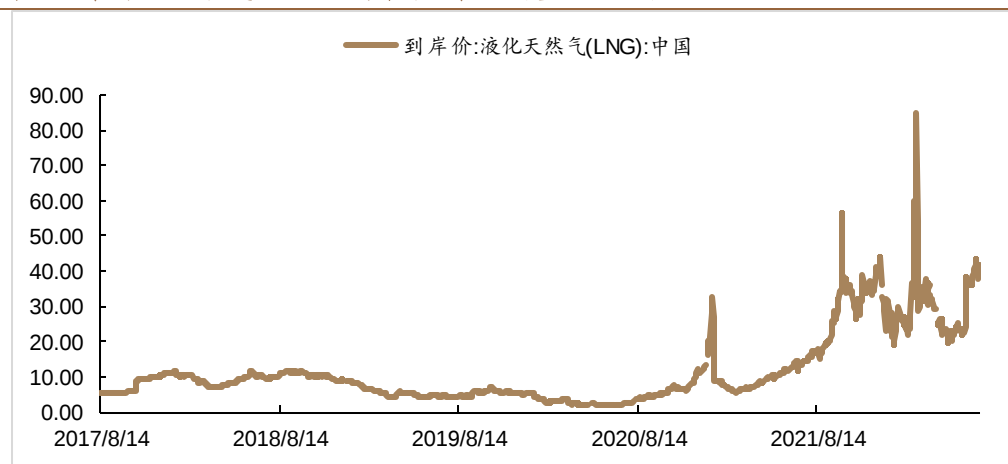
根据 Wind 发布的数据，2022 年 7 月 15 日，国内 LNG 出厂价格指数为 6353 元/吨，中国 LNG 到岸价格为 41.87 美元/百万英热（7 月 14 日数据），周环比分别为 0.60%、-1.42%。

图 9：中国 LNG 出厂价格指数（单位：元/吨）



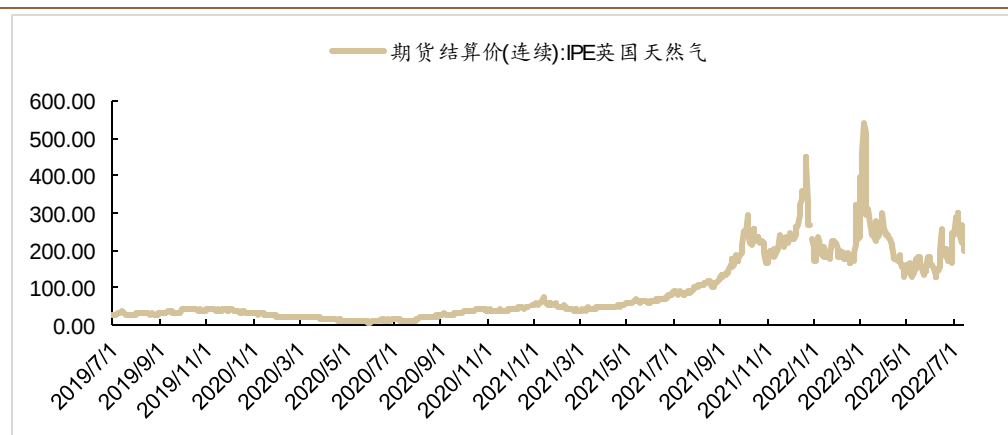
资料来源：Wind，德邦研究所

图 10：中国液化天然气（LNG）到岸价（单位：美元/百万英热）



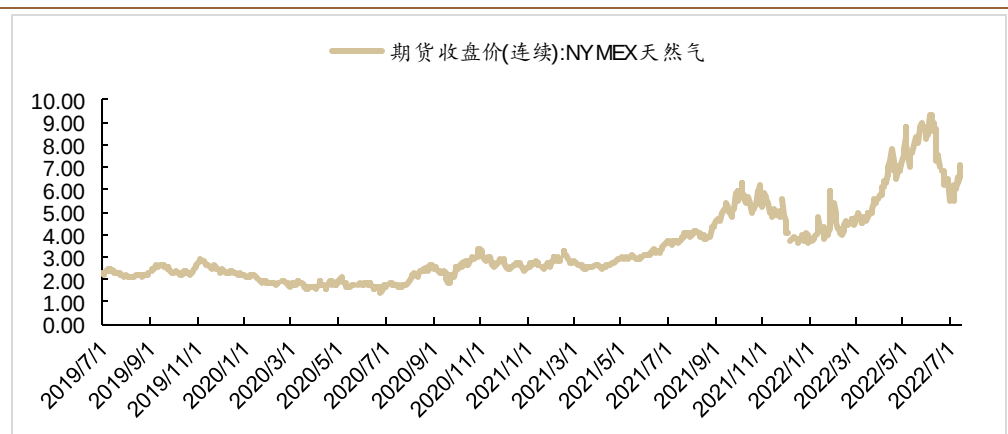
资料来源：Wind，德邦研究所

图 11：期货结算价（连续）：IPE 英国天然气（单位：便士/色姆）



资料来源：Wind，德邦研究所

图 12：期货收盘价（连续）：NYMEX（单位：美元/百万英热单位）

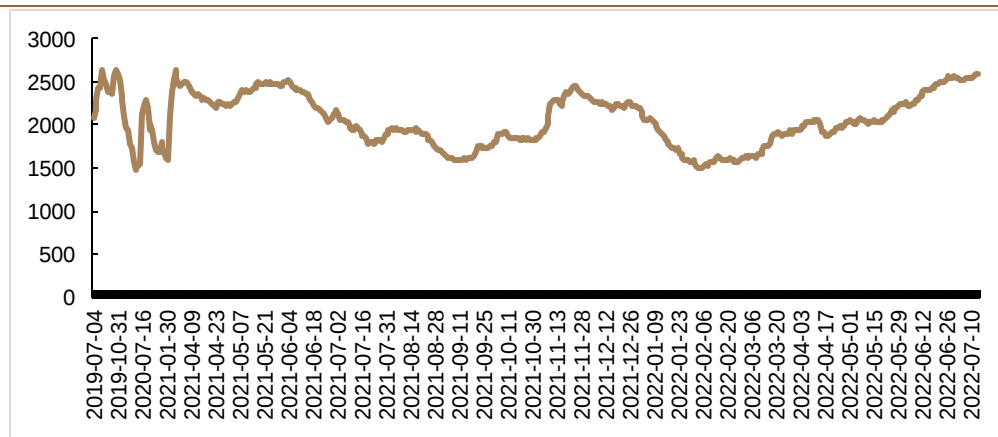


资料来源：Wind，德邦研究所

1.6. 煤炭价格

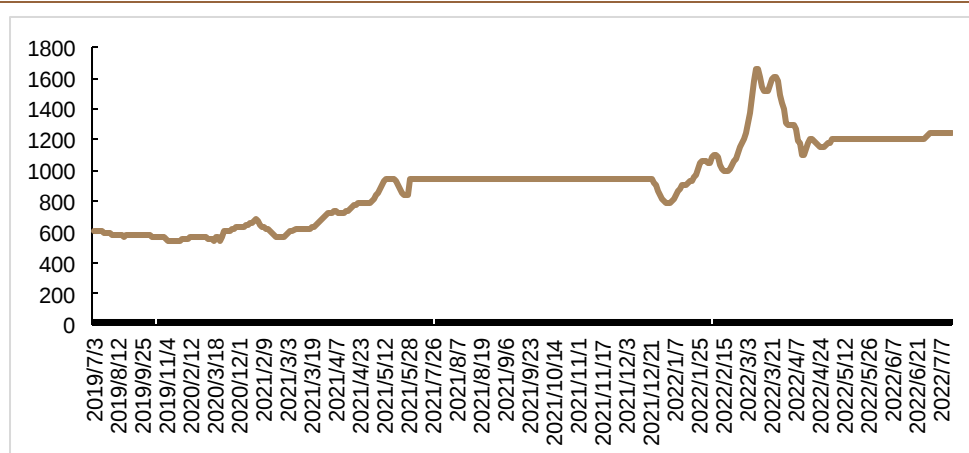
根据煤炭资源网发布的数据，本周 CCI5500 综合收盘价 792 元/吨。从产地看本周榆林 5800 大卡指数 912 元，周环比持稳；大同 5500 大卡指数 910 元，周环比持稳。

图 13：环渤海港口煤炭库存（吨）



资料来源：煤炭市场网，德邦研究所

图 14：秦皇岛港 5500 混煤价格（元/吨）



资料来源：煤炭资源网，德邦研究所

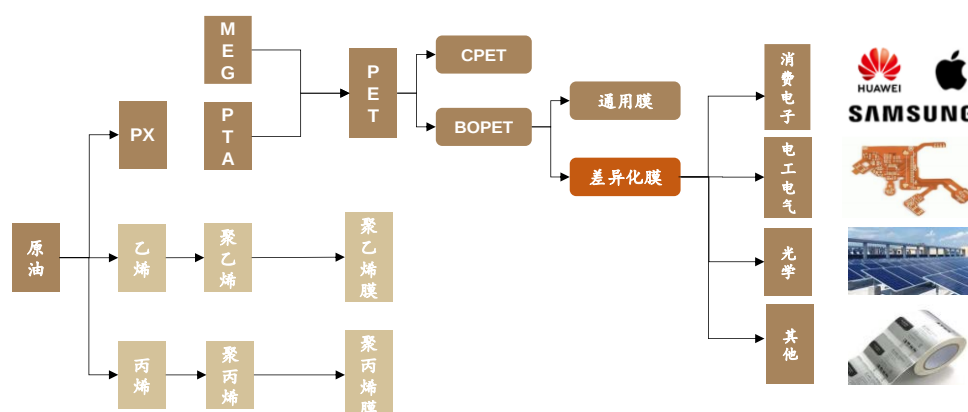
2. 专题研究

2.1. 聚脂薄膜应用广泛，与原油价格波动相关

聚酯薄膜（PET）是以聚对苯二甲酸乙二醇酯为原料，采用挤出法制成厚片，再经拉伸制成的薄膜材料。根据拉伸工艺不同，可分为单向拉伸聚酯薄膜（CPET）和双向拉伸聚酯薄膜（BOPET）。BOPET 是利用有光料（在原材料聚酯切片中添加二氧化钛），经过干燥、熔融、挤出、铸片、纵向和横向拉伸而制成的高分子薄膜，用途广泛。由于具有力学强度高、透明度高、耐化学腐蚀、透气性小、无毒、耐温性好、耐折和电绝缘性优良等特点，被广泛应用于包装、印刷、磁记录、感光、办公、绝缘、护卡、建筑及装饰装潢等领域。

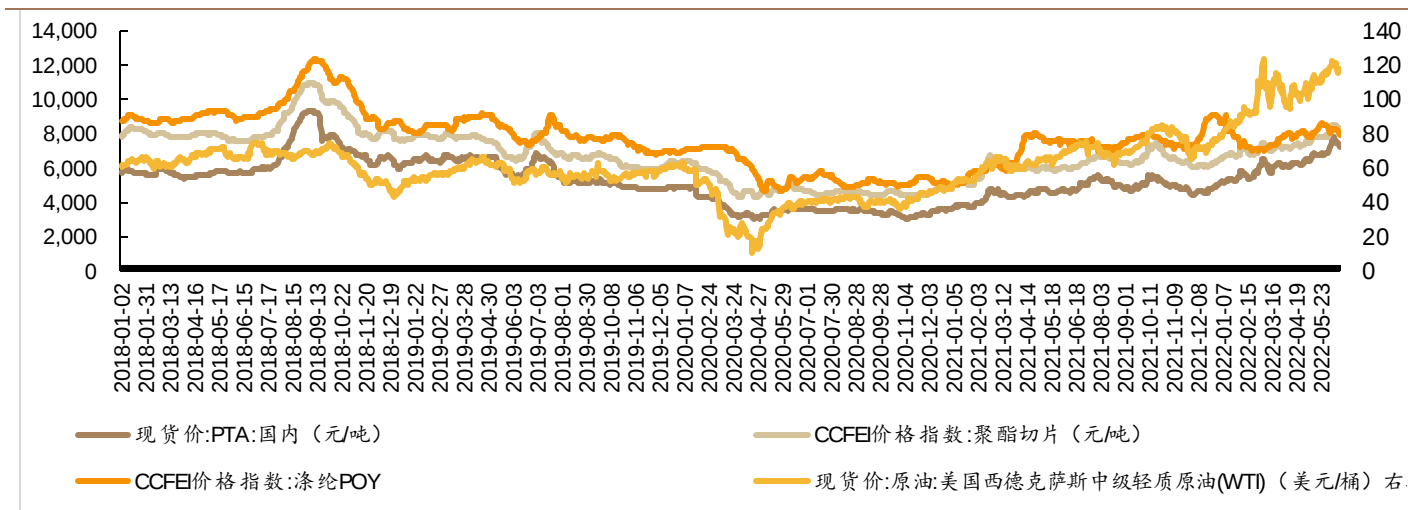
聚脂薄膜产业链上游主要原材料为聚酯切片，聚酯切片是由原油经过一定的工艺过程提炼出 PX（对二甲苯），以 PX 为原料生成 PTA（精对苯二甲酸），再由 PTA 和 MEG（单乙二醇）聚合生成 PET（聚对苯二甲酸乙二醇酯，简称聚酯）。因此，聚酯切片的价格与国际原油价格波动关联性较强。从下游看，聚酯切片主要应用在涤纶生产和聚脂薄膜领域，涤纶的需求量也会对聚酯切片价格产生影响。

图 15：PET 基膜产业链



资料来源：和顺科技招股书，德邦研究所

图 16：聚酯切片&PTA&国际原油&涤纶 POY 价格走势对比

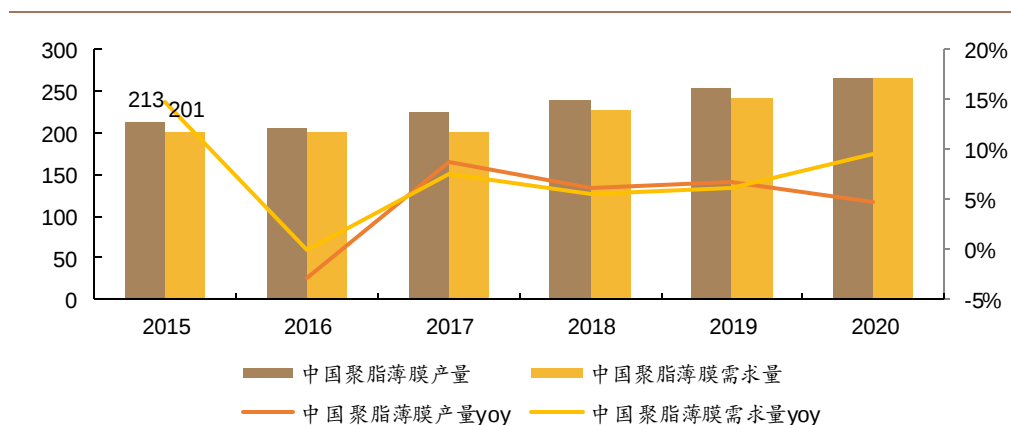


资料来源：wind，德邦研究所

2.2. 中国聚脂薄膜供需结构失衡，高端功能膜产能不足

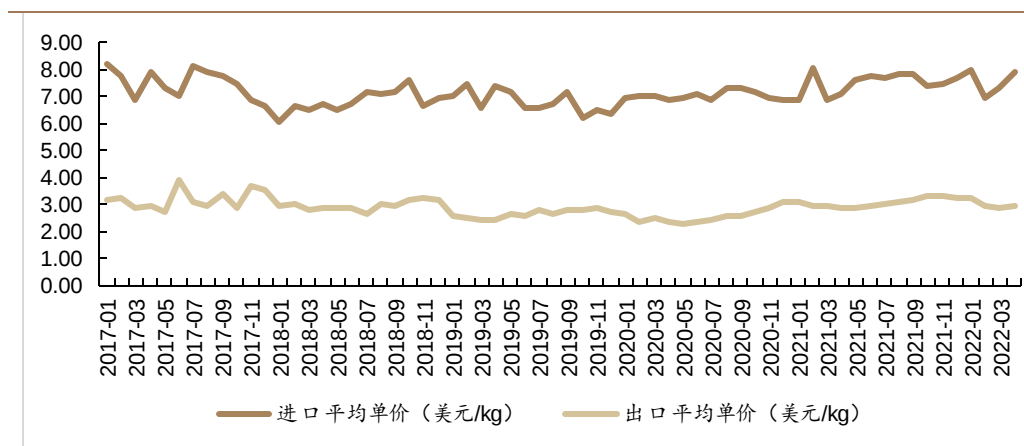
我国聚酯薄膜产需量结构失衡。2020 年我国聚脂薄膜产能为 267 万吨，同比增长 4.71%。2015 年我国聚酯薄膜行业需求量为 201 万吨/年，2020 年需求量达 265 万吨/年。但从供需结构看，我国生产的聚酯薄膜多为同质化低端普通产品，多用于普通包装领域，而适用于消费电子、光伏等领域的功能性薄膜产能不足。从进出口均价看，我国出口产品的均价仅为进口产品的一半，表明我国聚酯薄膜领域亟需高端化转型。

图 17：2015-2020 中国聚脂薄膜产需量及增速（万吨）



资料来源：华经产业研究院，德邦研究所

图 18：2017-2022.4 我国 PET 膜进出口平均单价走势对比



资料来源：海关总署，德邦研究所

高端功能膜基膜是未来发展趋势。功能性 PET 基膜被广泛应用于液晶显示面板、太阳能背板、消费电子制程保护等领域。我国最早进入功能性薄膜领域的是合肥乐凯胶片，2006 年，合肥乐凯引进国外高端设备，是我国首条光学聚酯薄膜（BOPET）生产线。2010 年后随着液晶显示面板产业链向中国大陆转移，带动了国内诸多聚酯薄膜厂家开始转型生产功能型薄膜。目前国内生产光学级聚酯薄膜的厂家主要有裕兴股份、东材科技、双星新材等。其他具有功能性聚酯薄膜生产经验的企业也纷纷布局，如有色光电基膜细分领域龙头和顺科技，通过募投资金拟新建 2 万吨光学级基膜产能。我们认为高端功能膜是未来聚酯薄膜领域主要的发展趋势之一。

表 1：国内主要 PET 基膜生产商

企业	成立时间	所属区域	产能（吨）
杭州和顺科技股份有限公司	2003	浙江杭州	42000
合肥乐凯科技产业有限公司	2006	安徽合肥	38000
江苏裕兴薄膜科技股份有限公司	2004	江苏常州	37000
江苏双星彩塑新材料股份公司	1997	江苏宿迁	32900
山东胜通光学材料科技有限公司	2011	山东东营	60000
江苏东材新材料有限责任公司	2012	江苏南通	28000
宁波勤邦新材料科技有限公司	2014	浙江宁波	50000

资料来源：华经情报网，和顺科技招股说明书，德邦研究所

注：除和顺科技外，其余数据截至 2020 年

3. 行业动态与公司公告

3.1. 行业动态

(1) 湖南省发改委发布《湖南省“十四五”可再生能源发展规划》

《规划》提出，大力发展优先消纳新能源的新型负荷，加强电力需求侧响应能力建设，采用数字化技术和先进控制技术，充分调动建筑楼宇、工业可控负荷灵活响应能力参与系统调峰。推动用户侧储能、新能源汽车等与电网能量互动，深挖负荷侧调节能力，培育负荷聚合商、虚拟电厂等新型市场主体。通过市场机制和价格杠杆引导用户主动调整用电习惯、优化用电曲线，提高低谷负荷水平，促进新能源消纳。到 2025 年，力争全省形成占最大负荷 5%左右的需求侧响应能力。

(2) 广州市人民政府印发《广州市城市基础设施发展“十四五”规划》

《规划》提出，加快福山循环经济产业园生活垃圾应急综合处理项目和一系列垃圾焚烧厂建设，完成生物质综合处理设施、餐厨垃圾处理设施等项目建设，新（扩）建若干垃圾填埋场项目，到 2025 年，生活垃圾焚烧处理能力超过 3 万吨/日，餐厨生化处理能力达 4800 吨/日，基本实现原生生活垃圾零填埋。继续推进污水收集和转输设施的维护和建设，着力补齐污水收集传输管网缺口，完善城中村、老旧城区和城乡结合部等薄弱区域的配套公共污水管网。

(3) 德国修订后的《气候行动法案》旨在使德国在 2045 年前实现碳中和

德国政府此前曾在 3 月提出将 2035 年的目标设为可再生能源发电达到 100%。在当地时间 8 日德国议会的立法投票中，这一目标并未通过，仍保留了最初目标，即 2030 年可再生能源占德国发电总量的 80%。根据德国联邦财政部官网，德国修订后的《气候行动法案》旨在使德国在 2045 年前实现碳中和，目前这个目标并未改变（德国从未设立 2035 年达到碳中和的目标）。

(4) 国家发展改革委印发《“十四五”新型城镇化实施方案》

《方案》提出，坚持山水林田湖草沙一体化保护和系统治理，落实生态保护红线、环境质量底线、资源利用上线和生态环境准入清单要求；加强河道、湖泊、滨海地带等城市湿地生态和水环境修护，强化河流互济、促进水系连通、提高水网密度，加强城镇饮用水水源地保护和地下水超采综合治理；地级及以上城市因地制宜基本建立分类投放、收集、运输、处理的生活垃圾分类和处理系统，到 2025 年城镇生活垃圾焚烧处理能力达到 80 万吨/日左右。

(5) 河北省住房和城乡建设厅等 11 部门联合制定《河北省城市黑臭水体治理攻坚行动方案》

《方案》提出，要从城市生活污水收集处理、工业企业污染控制、农业农村污染控制等方面消除污染源头。各地各地要对城市黑臭水体水质进行定期监测，已完成治理的也要开展包括透明度、溶解氧、氨氮等 3 项指标在内的水质监测，每年 1、4、7、10 月各开展一次，并于当月月底前向省相关部门报告。要健全城市黑臭水体治理长效机制。加强城市建成区水体排查及水体周边污染隐患排查，原则上每年不少于 2 次。对新排查出的城市黑臭水体应于 3 个月内制定系统化整

治方案并报备，原则上最迟于当年年底前完成整治。

(6) 住建部、国家发改委发布关于印发《城乡建设领域碳达峰实施方案》的通知

《方案》提出，2030年前，城乡建设领域碳排放达到峰值。城乡建设绿色低碳发展政策体系和体制机制基本建立；建筑节能、垃圾资源化利用等水平大幅提高，能源资源利用效率达到国际先进水平；用能结构和方式更加优化，可再生能源应用更加充分；城乡建设方式绿色低碳转型取得积极进展，“大量建设、大量消耗、大量排放”基本扭转；城市整体性、系统性、生长性增强，“城市病”问题初步解决；建筑品质和工程质量进一步提高，人居环境质量大幅改善；绿色生活方式普遍形成，绿色低碳运行初步实现。力争到2060年前，城乡建设方式全面实现绿色低碳转型，系统性变革全面实现，美好人居环境全面建成，城乡建设领域碳排放治理现代化全面实现，人民生活更加幸福。

(7) 广东省人民政府办公厅印发《广东省发展绿色金融支持碳达峰行动实施方案》

《方案》提出，力争到2025年，与碳达峰相适应的绿色金融服务体系基本建立，重点领域绿色金融标准基本完善，风险控制体系不断健全。全省设立绿色专营机构40家，绿色贷款余额增速不低于各项贷款余额增速，直接融资规模稳步扩大，信用类绿色债券和绿色金融债发行规模较2020年翻两番。绿色保险全面深入参与气候和环境风险治理，累积提供风险保障超3000亿元。到2030年，绿色金融服务体系持续优化，绿色信贷占全部贷款余额的比重达到10%左右，多样化的绿色金融产品与衍生工具不断创新丰富，生态产品价值实现与交易体系不断完善，碳金融市场有效运转；2030年前支持广东省碳达峰目标顺利实现。

(8) 国家能源集团日发电量创历史新高

7月12日，国家能源集团日发电量突破38.5亿千瓦时，同比增长9%，创历史新高。7月份以来，国内多地持续高温，社会用电量节节攀升，安徽、江苏、浙江等多地提前进入用电高峰。国家能源集团各类发电机组能起尽起、稳发多发，整体开机率突破90%，华东地区开机率突破97.5%，华中、西北等地区开机率突破95%，重点保供区域严格依照调令全开满发，日发电量连续突破35、36、37、38亿千瓦时，有力保障了经济社会发展和居民生活用电安全。

(9) 国家发展改革委举行上半年经济形势媒体吹风会

会上国家发展改革委运行局局长李云卿先生表示，保障能源安全稳定供应对于稳增长、稳就业、稳物价至关重要。今年以来能源供需总体平稳，受重点行业用电增长、气温升高等因素影响，入夏以来全国日发电量快速攀升，7月13日全国调度发电量达到278.54亿千瓦时，最高调度负荷达到12.22亿千瓦，均创历史新高，用能需求明显回升。国家发展改革委会同各有关方面认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，统筹发展和安全，加强综合协调，强化调度平衡，狠抓措施落实，全力做好迎峰度夏能源保供工作。

(10) 碳达峰碳中和工作领导小组办公室召开联络员会议

会议全面总结2022年上半年工作进展，研究部署下半年重点工作。国家发

展改革委环资司（领导小组办公室综合组）司长刘德春主持会议，领导小组各成员单位联络员出席会议并介绍有关工作情况。会议指出，2022 年上半年，领导小组各成员单位深入贯彻习近平总书记关于碳达峰碳中和重要讲话和指示批示精神，认真落实党中央、国务院决策部署和碳达峰碳中和工作领导小组工作部署，认真落实中央领导同志重要批示精神和领导小组交办事项，加快制定出台分领域、分行业实施方案和支撑保障措施，积极稳妥推进能源绿色低碳转型，大力推动产业结构绿色升级，深入推进节能降碳工作，强化科技支撑和财税金融支持，不断夯实统计核算、标准计量、干部培训、人才培养等基础工作，加大绿色低碳宣传教育力度。总的看，碳达峰碳中和“1+N”政策体系已基本建立，各领域重点工作有序推进，碳达峰碳中和工作取得良好开局。

（11）中国城镇供水排水协会组织北京建筑大学、北京首创生态环保集团股份有限公司等单位编制了《城镇水务系统碳核算与减排路径技术指南》

《指南》由总则、城镇水务系统及其碳排放、碳排放核算原则与程序、规划建设、运行维护、资产重置与拆除，以及城镇水务系统碳减排路径、数据获取与管理、结果分析与报告、附录共计 10 个篇章组成。《指南》将城镇水务系统分为给水系统、污水系统、再生水系统和雨水系统四个子系统，对全生命周期不同阶段的碳排放核算方法进行了规范，明确了不同子系统的碳排放活动位点，统一了碳排放核算边界，给出了透明的碳排放因子，提出了统一的碳排放核算与报告模板。同时《指南》从源头控制、过程优化、工艺升级、低碳能源和植物增汇等五个方面，提出了城镇水务系统碳减排的方向、路径和策略，并突出科学性、一致性、模块化、全面性、层次性、指导性六大特色，指导城镇水务行业有序开展碳核算与碳减排工作。

（12）辽宁省人民政府办公厅印发辽宁省“十四五”能源发展规划

《规划》提出，非化石能源成为能源消费增量主体，占能源消费总量占比达到 13.7%左右；非化石能源装机成为主体电源，占比达到 50%以上，非化石能源发电量占比提高至 47%左右；风电、光伏装机规模达到 3700 万千瓦以上；燃煤机组全部达到超低排放标准；煤炭清洁利用比重达到 45%左右。

（13）山东省印发《山东省燃气机组建设工程等八个行动方案的通知》

此次发布的八大工程行动分别为《山东省燃气机组建设工程行动方案》《山东省煤炭天然气原油储备建设工程行动方案》《山东省海上风电建设工程行动方案》《山东省海上光伏建设工程行动方案》《山东省氢能产业发展工程行动方案》《山东省抽水蓄能电站建设工程行动方案》《山东省蓄电池产业发展工程行动方案》《山东省核能发展建设工程行动方案》。其中，《山东省氢能产业发展工程行动方案》提出，充分发挥山东氢能资源特色优势，聚力实施科技领航、品牌培育、固本强基、交通应用、生态优化“五大发展行动”，到 2025 年，氢能产业规模超过 1000 亿元，累计推广燃料电池汽车 10000 辆，累计建成加氢站 100 座。到 2030 年，氢能产业规模达到 5000 亿元，关键技术取得重大突破，育成一批具有自主知识产权的知名企业和品牌，全面建成国内领先、国际知名的氢能产业发展高地。

3.2. 上市公司动态

【清水源】2022 年半年度业绩预告：公司预计 2022 年半年度归属于上市公司股东的净利润 1.15 亿元-1.45 亿元，上年同期亏损 2921.65 万元；扣除非经常性损益后的净利润 1.05 亿元-1.35 亿元，上年同期亏损 2987.64 万元。

【中环环保】关于拟对外投资取得境外公司部分股权的公告：公司拟出资 1200 万美元认购注册地位于美国特拉华州的 Proof Energy, Inc(简称“Proof 公司”)发行的 B 轮优先股 2735.14 万股，在该次股权交割完成后，公司将持有 Proof 公司 22.16%的股权。Proof 公司将成为公司参股子公司。

【盛剑环境】关于重大项目中标的公告：公司公告，收到国内某半导体公司出具的《中标通知书》，确认公司中标“某集成电路项目工艺排气系统分包工程”，项目中标总价为人民币 1.70 亿元。

【内蒙华电】2022 年半年度业绩预告：公司预计 2022 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为 10.45 亿元到 12.47 亿元，与上年同期追溯调整前(2021 年半年度法定披露数据)相比，同比增加 136.47%到 182.23%。与上年同期追溯调整后相比，同比增加 116.73%到 158.67%。

【金山股份】持股 5%以上股东集中竞价减持股份结果公告：公司公告，收到能源投资集团《关于减持金山股份的情况说明》，截至 2022 年 7 月 11 日，能源投资集团集中竞价累计减持股份数量为 2900 万股。本次减持计划实施完毕。

【浙富控股】工程中标公告：公司公告，全资子公司浙富水电中标第 001 标段大渡河枕头坝二级水电站水轮发电机组及其附属设备采购项目，中标总金额人民币 3.67 亿元。

【湖南发展】2022 年半年度业绩预告：公司预计 2022 年半年度归属于上市公司股东的净利润 7863.92 万元-8388.18 万元，同比增长 50%-60%。

【文山电力】与南方电网财务有限公司签订金融服务框架协议的关联交易公告：公司公告，拟与南方电网财务有限公司签订《金融服务协议》，由南网财务公司为本公司提供存款、贷款、结算、综合授信等金融服务。《协议》规定，在协议生效期内（即日起一年内），公司每日在南网财务的存款余额不超过人民币 8 亿元，南网财务向公司提供的综合授信额度最高不超过人民币 10 亿元；若公司在协议生效期间发生并购重组，公司每日在南网财务的存款余额不超过人民币 48 亿元，南网财务向公司提供的综合授信额度最高不超过人民币 341 亿元。

【深圳燃气】2022 年半年度业绩预告：公司预计 2022 年半年度归属于上市公司股东的净利润 5.39 亿元，同比减少 36.77%。

【建投能源】2022 年半年度业绩预告：公司预计 2022 年半年度净利亏损约 7000 万元，上年同期盈利 1.41 亿元。

【侨银股份】2021 年年度权益分派实施公告：本次利润分配以方案实施前的公司总股本 4.09 亿股为基数，拟每股派发现金红利 0.09 元（含税）。

【新奥股份】关于中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核公司发行股

份及支付现金购买资产暨关联交易事项的停牌公告：中国证监会上市公司并购重组审核委员会定于 2022 年 7 月 13 日上午 9:00 召开工作会议，审核新奥天然气股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易事项。经公司向上海证券交易所申请，公司股票将于 2022 年 7 月 13 日开市起停牌，待公司收到并购重组委审核结果后公告并复牌。

【菲达环保】关于获得政府补助的公告：公司及控股子公司自 2022 年 1 月 1 日至本公告披露日，累计获得政府补助款项共计人民币 961.45 万元，均为与收益相关的政府补助。

【高能环境】关于中标西宁市污泥处置项目的公告：公司于 7 月 12 日收到招标代理机构西宁城宏建设工程招标有限责任公司发来的，经招标人西宁市湟水投资管理有限公司确认的《中标通知书》，通知书确认公司作为联合体牵头方为“西宁污泥集中处置中心扩建工程(EPC 总承包)”的中标单位，中标金额为 5948.67 万元。

【东方环宇】2021 年年度权益分派实施公告：本次利润分配以方案实施前的公司总股本 1.89 亿股为基数，拟每股派发现金红利 0.80 元（含税）。

【长江电力】2021 年年度权益分派实施公告：本次利润分配以方案实施前的公司总股本 227.42 亿股为基数，拟每股派发现金红利 0.82 元（含税）。

【东江环保】2021 年年度权益分派实施公告：本次利润分配以方案实施前的公司总股本 8.79 亿股为基数（其中 A 股 6.79 亿股、H 股 2.00 亿股），拟每股派发现金红利 0.06 元（含税）。

【联泰环保】关于收购公司控股子公司少数股东部分股权暨关联交易的公告：公司拟以 1.74 亿元收购达濠市政分别持有的汕头市联泰澄海水务有限公司、汕头市联泰潮英水务有限公司及汕头联泰关埠水务有限公司 25%、24.95%及 4.95% 的股权。

【侨银股份】关于被确定为约 6.8 亿元湖南省怀化市靖州县环卫保洁市场化项目第一中标候选人的公告：公司入选湖南省怀化市靖州县环卫保洁市场化项目的第一中标候选人，预估中标总金额 6.80 亿元。

【双良节能】关于全资子公司签订重大采购合同的公告：公司全资子公司双良硅材料（包头）与新特能源及其旗下三家子公司签订了《多晶硅战略合作买卖协议书》，合同约定 2023 年至 2030 年买方预计向卖方采购多晶硅料 20.19 万吨，按照中国有色金属工业协会硅业分会最新公布（2022 年 7 月 6 日）的单晶硅致密料成交均价 28.96 万元/吨（含税）测算，预计采购金额约为 584.70 亿元（含税，本测算价格不构成价格承诺）。

【格林美】关于调整公司 2022 年限制性股票激励计划相关事项的公告：公司于 2022 年 7 月 11 日审议通过了《关于调整公司 2022 年限制性股票激励计划相关事项的议案》及《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》。董事会确定 2022 年 7 月 12 日为首次授予日，同意向调整后的 677 名激励对象授予限制性股票共计 4368.68 万股，首次授予价格为 3.64 元/股。

【浙能电力】2022 年半年度业绩预告：公司预计 2022 年半年度实现归属

于母公司所有者的净利润 3.67 亿元到 5.50 亿元，与上年同期（24.76 亿元）相比，将减少 21.09 亿元到 19.26 亿元，同比减少 77.79%到 85.18%。预计 2022 年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润为 1.73 亿元到 2.59 亿元，与上年同期（22.83 亿元）相比，将减少 21.10 亿元到 20.24 亿元，同比减少 88.66%到 92.42%。

【皖能电力】2022 年半年度业绩预告：公司预计 2022 年半年度本归属于母公司净利润约 2.5 亿元-2.9 亿元，较上年同期增长 144.70%—183.85%；扣除非经常性损益后的净利润约 2.23 亿元-2.63 亿元，比上年同期增长 150.97%—195.99%；基本每股收益 0.1103 元/股—0.1279 元/股。

【廊坊发展】2022 年半年度业绩预亏公告：公司预计 2022 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为-1000 万元到-1300 万元，预计 2022 年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为-1071 万元到-1371 万元。

【高能环境】关于公司董事增持公司股份的公告：2022 年 7 月 12 日，公司董事陈望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 10 万股，增持金额 121.00 万元。

【高能环境】关于中标太原市固废处理项目的公告：7 月 13 日，公司收到招标代理机构中招康泰项目管理有限公司发来的，经招标人太原市城乡管理局确认的《中标通知书》，通知书确认公司为“太原侯村新建飞灰填埋区及封场工程施工”的中标单位。

【节能风电】2022 年半年度业绩预增公告：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 9 亿元到 10.80 亿元，与上年同期追溯调整前（2021 年半年度法定披露数据）相比，将增加 3.13 亿元到 4.93 亿元，同比增长 53.39%到 84.07%。与上年同期追溯调整后相比，将增加 1.41 亿元到 3.21 亿元，同比增长 18.62%到 42.34%；公司预计 2022 年半年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 8.75 亿元到 10.50 亿元，与上年同期追溯调整前（2021 年半年度法定披露数据）相比，将增加 2.99 亿元到 4.74 亿元，同比增长 51.86%到 82.24%。与上年同期追溯调整后相比，将增加 1.27 亿元到 3.02 亿元，同比增长 16.95%到 40.34%。

【洪通燃气】2022 年半年度业绩预增公告：公司预计 2022 年半年度归属于上市公司股东的净利润为 1.11 亿元至 1.16 亿元，与上年同期相比，将增加 3761.21 万元至 4261.21 万元，同比增加 51.25%至 58.06%；预计 2022 年半年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 1.09 亿元至 1.14 亿元，与上年同期相比，将增加 4021.03 万元至 4521.03 万元，同比增加 58.82%至 66.14%。

【北清环能】2022 年半年度业绩预告：公司预计 2022 年半年度本归属于母公司净利润约 6500 万元-9000 万元，较上年同期增长 363.66%—541.99%；扣除非经常性损益后的净利润约 6500 万元-9000 万元，比上年同期增长 388.34 %—576.16%；基本每股收益 0.19 元/股—0.26 元/股。

【通宝能源】2022 年半年度业绩预增公告：公司预计 2022 年半年度实现

归属于上市公司股东的净利润 4.57 亿元左右，与上年同期相比将增加 3.49 亿元左右，同比增加 322.92%左右；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润是 4.42 亿元左右，与上年同期相比将增加 3.39 亿元左右，同比增加 329.22%左右。

【南京公用】2022 年半年度业绩预告：公司预计 2022 年半年度本归属于母公司净利润亏损约 1146.72 万元-1720.08 万元，较上年同期下降 157.87% - 186.80%；扣除非经常性损益后的净利润亏损约 1413.14 万元-1986.50 万元，较上年同期下降 173.30% - 203.05%；基本每股收益亏损 0.0198 元/股-0.0297 元/股。

【惠天热电】2022 年半年度业绩预告：公司预计 2022 年半年度本归属于母公司净利润为-9.50 亿元至-8.00 亿元，较上年同期下降 3301.12%至 2764.10%；扣除非经常性损益后的净利润为-9.60 亿元至-8.10 亿元，较上年同期下降 691.58%至 567.90%；基本每股收益为-1.7829 元/股至-1.5014 元/股。

【三峡能源】2022 年半年度业绩预告：预计 2022 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润 47.94 亿元到 50.94 亿元，与上年同期（法定披露数据）相比，将增加 15.20 亿元到 18.20 亿元，同比增长 46.42%到 55.58%；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 47.74 亿元到 50.64 亿元，与上年同期（法定披露数据）相比，将增加 14.80 亿元到 17.70 亿元，同比增长 44.93%到 53.73%。

【盈峰环境】2021 年年度权益分派实施公告：公司 2021 年年度权益分派方案为：以公司现有总股本 31.79 亿股剔除已回购股份 5897.62 万股后的 31.21 亿股为基数，向全体股东每 10 股派 1.00 元（含税），共派发现金分红 3.12 亿元。

【国中水务】2022 年半年度业绩预亏公告：公司预计 2022 年上半年度实现归属于上市公司股东的净利润为人民币-3600 万元至-5400 万元，与上年同期相比，将出现亏损。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为人民币-3400 万元至-5000 万元。

【中山公用】2021 年年度权益分派实施公告：公司 2021 年度利润分配方案：按照分配总额固定方式，以 2021 年末总股本 14.75 亿股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 3.00 元（含税），共计派发现金股利 4.43 亿元（含税）。

【上海电力】2022 年半年度业绩预告：公司预计 2022 年上半年实现归属于上市公司股东的净利润为-0.51 亿元到-0.44 亿元，与上年同期（法定披露数据）相比，将减少 7.50 亿元到 7.57 亿元。预计 2022 年上半年公司归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-1.91 亿元到-1.64 亿元之间，与上年同期（法定披露数据）相比，将减少 8.34 亿元到 8.61 亿元。

【闽东电力】2022 年半年度业绩预告：公司预计 2022 年半年度本归属于母公司净利润约 1.20 亿元-1.50 亿元，较上年同期增长 80.27%-125.34%；扣除非经常性损益后的净利润约 1.15 亿元-1.45 亿元，较上年同期增长 227.45% - 313.24%；基本每股收益 0.2620/股-0.3275 元/股。

【川投能源】2021 年年度权益分派实施公告：本次利润分配以方案实施前的公司总股本 44.07 亿股为基数，每股派发现金红利 0.40 元（含税），共计派发现金红利 17.63 亿元。

【桂东电力】2022 年半年度业绩预亏公告：公司 2022 年半年度预计实现归属于上市公司股东的净利润-4000 万元到-1000 万元，同比减亏 68.08%到 92.02%。公司 2022 年半年度预计实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.97 亿元到 2.27 亿元，同比增加 52.38%到 75.54%。

【梅雁吉祥】2022 年半年度业绩预盈公告：预计 2022 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为 2930 万元至 3060 万元，比上年同期增加 3698 万元至 3828 万元，同比增长 446.63%至 458.85%，与上年同期相比将实现扭亏为盈。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 2780 万元至 2878 万元，比上年同期增加 3582 万元至 3680 万元，同比增长 481.25%至 498.17%

【陕天然气】2022 年半年度业绩预告：公司预计 2022 年半年度本归属于母公司净利润为 6.19 亿元，较上年同期增长 80.88%；扣除非经常性损益后的净利润为 6.18 亿元，比上年同期增长 84.72%；基本每股收益 0.5566 元/股。

【宝馨科技】关于股东部分股份解除质押的公告：公司持股 5%以上股东陈东先生所持有本公司的部分股份办理了解除质押手续，本次解除质押数量 655.33 万股，占其所持股份比例 10.30%，占公司总股本比例 1.18%。

【岳阳林纸】关于子公司签署《温室气体自愿减排项目林业碳汇开发合作合同》的公告：2022 年 7 月 14 日，公司的全资子公司湖南森海碳汇开发有限责任公司与西藏自治区日喀则市人民政府、西藏国有资产管理有限责任公司签署了《温室气体自愿减排项目林业碳汇开发合作合同》，该合同属于森海碳汇日常经营合同，已按《公司章程》及公司程序进行了评审和决策，无需提交董事会审议。

【京能电力】2022 年上半年业绩预盈公告：2022 年上半年预计实现归属于上市公司股东的净利润为 4.83 亿元到 5.33 亿元，与上年同期（法定披露数据）相比，将实现扭亏为盈，预计增加 7.83 亿元到 8.33 亿元，同比增加 261.00%到 277.67%。2022 年上半年预计归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润为 4.68 亿元到 5.18 亿元，与上年同期（法定披露数据）相比，预计增加 7.88 亿元到 8.38 亿元，同比增加 246.25%到 261.88%。

【深南电 A】2022 年半年度业绩预告：公司预计 2022 年上半年归属于上市公司股东的净利润亏损约 9400 万元，扣除非经常性损益后的净利润亏损约 1.28 亿元，基本每股收益亏损约 0.156 元/股。

【正和生态】2022 年半年度业绩预告：预计 2022 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润-3500 万元到-4500 万元，与上年同期（法定披露数据）相比，将出现亏损。预计 2022 年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润-3700 万元到-4700 万元。

【西昌电力】2022 年半年度业绩预增公告：预计公司 2022 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润约为 1106 万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约为 1232 万元。

【穗恒运 A】2022 年半年度业绩预告：公司预计 2022 年上半年归属于上市公司股东的净利润盈利 8800 万元-1.31 亿元，比上年同期下降 40%-60%，扣除非经常性损益后的净利润盈利-800 万元-3500 万元，比上年同期下降 83% - 104%，基本每股收益盈利 0.1285 元/股-0.1912 元/股。

【物产环能】2022 年半年度业绩快报公告：公司 2022 年上半年实现营业总收入 279.83 亿元，较上年同期增长 24.72%；实现营业利润 7.45 亿元，较上年同期增长 23.71%；实现利润总额 7.45 亿元，较上年同期增长 23.73%；实现归属于上市公司股东的净利润 5.02 亿元，较上年同期增长 18.28%。

【国投电力】2022 年二季度主要经营数据公告：2022 年 4-6 月，公司境内控股企业累计完成发电量 362.47 亿千瓦时，上网电量 354.15 亿千瓦时，与去年同期相比分别增加 6.59%和 7.41%。2022 年 1-6 月，公司境内控股企业累计完成发电量 681.66 亿千瓦时，上网电量 664.02 亿千瓦时，与去年同期相比分别增加 3.75%和 4.17%。2022 年 4-6 月，公司境内控股企业平均上网电价 0.350 元/千瓦时，与去年同期相比增加 4.51%。2022 年 1-6 月，公司境内控股企业平均上网电价 0.359 元/千瓦时，与去年同期相比增加 7.92%。

【龙源技术】2022 年半年度业绩预告：公司预计 2022 年上半年归属于上市公司股东的净利润盈利 7022 万元-7200 万元，扣除非经常性损益后的净利润盈利 0 万元-178 万元。

【中再资环】2022 年半年度业绩预告：预计 2022 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润 6000 万元到 7000 万元，同比将减少 1.05 亿元到 1.15 亿元，同比减少 60%到 66%。预计 2022 年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 5500 万元到 6500 万元，同比将减少 9440 万元到 1.04 亿元，同比减少 59%到 65%。

【中再资环】2021 年年度权益分派实施公告：本次利润分配以方案实施前的公司总股本 13.89 亿股为基数，每股派发现金红利 0.01 元（含税），共计派发现金红利 1388.66 万元。

【华宏科技】2022 年半年度业绩预告：预计 2022 年上半年归属于上市公司股东的净利润盈利 3.60 亿元-4.00 亿元，比上年同期增长 40.26%-55.85%，扣除非经常性损益后的净利润盈利 3.30 亿元-3.70 亿元，比上年同期增长 37.48%-54.15%，基本每股收益盈利 0.6184 元/股-0.6871 元/股。

【国新能源】2022 年半年度业绩预告：预计 2022 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为 7000.00 万元到 8400.00 万元，与上年同期（法定披露数据：3128.80 万元）相比，将增加 3871.20 万元到 5271.20 万元，同比增长 123.73%到 168.47%；与上年同期（重述后数据：8376.44 万元）相比，将增加 -1376.44 万元到 23.56 万元，同比增长-16.43%到 0.28%。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-7106.00 万元到-5706.00 万元，与上年同期（法定披露数据、重述后数据：-1.86 亿元）相比，将增加 1.15 亿元到 1.29 亿元，同比增长 61.89%到 69.40%。

【京蓝科技】2022 年半年度业绩预告：预计 2022 年上半年归属于上市公司股东的净利润亏损 1.60 亿元-2.80 亿元，比上年同期增长-27.31%-27.25%，

扣除非经常性损益后的净利润亏损 1.60 亿元-2.80 亿元，比上年同期增长-24.16%-29.05%，基本每股收益亏损 0.16 元/股-0.27 元/股。

【建工修复】关于股东部分股份质押的公告：公司近日接到股东方中特（北京）环保发展有限公司通知，获悉中特环保将所持有的公司部分股份办理了质押，本次质押数量 298 万股，占其所持股份比例 25.66%，占公司总股本比例 2.09%。

【长源电力】2022 年半年度业绩预告：公司预计 2022 年上半年归属于上市公司股东的净利润盈利 6800 万元-9800 万元，比上年同期下降 62.05%-73.67%，扣除非经常性损益后的净利润盈利 6000 万元-8500 万元，比上年同期下降 47.13%-62.68%，基本每股收益盈利 0.025 元/股-0.0361 元/股。

【威派格】2022 年半年度业绩预告：预计公司 2022 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润-8084.24 万元左右，与上年同期相比，将出现亏损。预计 2022 年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润-9141.19 万元左右。

【华银电力】2022 年半年度业绩预亏公告：预计 2022 年上半年实现归属于上市公司股东的净利润-2.65 亿元，预计归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润预计为-2.87 亿元。

【双良节能】关于控股子公司收到预中标通知书的公告：公司的控股子公司江苏双良新能源装备有限公司于 2022 年 7 月 13 日收到清电硅材料有限公司送达的《预中标通知书》，确认江苏双良新能源装备有限公司中标清电硅材料有限公司年产 20 万吨高纯多晶硅一期 5 万吨项目还原炉设备采购邀标项目。

【水发燃气】2022 年半年度业绩预告：预计 2022 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为 3000 万元到 3400 万元，与上年同期相比，将增加 89.18 万元到 489.18 万元，同比增长 3.06%到 16.81%。归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润为 2550 万元到 2950 万元，与上年同期相比，将增加 37.12 万元到 437.12 万元，同比增长 1.48%到 17.40%。

【大众公用】2022 年半年度业绩预告：公司预计 2022 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为-2.15 亿元到-1.51 亿元；预计 2022 年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润为-9500 万元到-3100 万元。

【大众公用】控股股东股份解除质押及质押的公告：近日，公司接控股股东上海大众企业管理有限公司通知，获悉其所持有公司的部分股份被质押，本次质押数量 6000 万股 A 股，占其所持股份比例 10.79%，占公司总股本比例 2.03%。

【华控赛格】2022 年半年度业绩预告：公司预计 2022 年上半年归属于上市公司股东的净利润亏损 2000 万元-3000 万元，比上年同期增长 33.22%-55.48%，扣除非经常性损益后的净利润亏损 2100 万元-3100 万元，比上年同期增长 34.52%-55.64%，基本每股收益亏损 0.0199 元/股-0.0298 元/股。

【贵州燃气】2022 年半年度业绩预告：预计 2022 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为-8500 万元到-7100 万元，与上年同期相比，将出现亏损。预计 2022 年半年度实现归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润为-1 亿元到-8400 万元。

【华电国际】2022 年半年度业绩预减公告：预计本公司 2022 年上半年实现归属于上市公司股东的净利润为 14.9 亿元至 18.2 亿元，较上年同期减少 14.97 亿元到 18.27 亿元，降幅 45%到 55%；较上年同期（重述后）减少 15.52 亿元到 18.82 亿元，降幅 46%到 56%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 10.9 亿元至 14.2 亿元，与上年同期持平到增加 3.27 亿元，增幅 0 到 30%；较上年同期（重述后）增加 0.22 亿元到 3.52 亿元，增幅 2%到 33%。

【金圆股份】2022 年半年度业绩预告：公司预计 2022 年上半年归属于上市公司股东的净利润盈利 1800 万元-2500 万元，比上年同期下降 91.02%-87.53%，扣除非经常性损益后的净利润亏损 1300 万元-2000 万元，比上年同期下降 109.72%-114.96%，基本每股收益盈利 0.02 元/股-0.03 元/股。

【中材节能】关于中材节能（武汉）有限公司与渝建建筑工业科技集团有限公司设立合资公司并建设年产 2000 万平方米硅酸钙板生产线项目的公告：为加快公司硅酸钙板产业化发展，做大做强建筑节能材料业务板块，公司控股子公司节能武汉拟与渝建科技共同出资人民币 1 亿元设立合资公司。其中，节能武汉出资人民币 6500 万元，持有 65%的股权；渝建科技出资人民币 3500 万元，持有 35%的股权。合资公司拟投资建设年产 2000 万平方米硅酸钙板生产线项目，项目计划总投资人民币 2.57 亿元。近日，节能武汉与渝建科技签署了出资协议书。

【露笑科技】2022 年半年度业绩预告：公司预计 2022 年上半年归属于上市公司股东的净利润亏损 2500 万元-3600 万元，比上年同期下降 115.54%-122.38%，扣除非经常性损益后的净利润亏损 2000 万元-2800 万元，比上年同期下降 147.29%-166.20%，基本每股收益亏损 0.0156 元/股-0.0225 元/股。

【中国天楹】2022 年半年度业绩预告：预计 2022 年上半年归属于上市公司股东的净利润盈利 1.10 亿元-1.40 亿元，比上年同期下降 67.52%-58.66%，扣除非经常性损益后的净利润盈利 1.00 亿元-1.30 亿元，比上年同期下降 71.16%-62.50%，基本每股收益盈利 0.0460 元/股-0.0586 元/股。

【东旭蓝天】2022 年半年度业绩预告：公司预计 2022 年上半年归属于上市公司股东的净利润亏损 1.60 亿元-1.90 亿元，比上年同期减亏 18.65%-3.39%，扣除非经常性损益后的净利润亏损 1.60 亿元-1.90 亿元，比上年同期减亏 19.46%-4.35%，基本每股收益亏损 0.1076 元/股-0.1278 元/股。

【粤电力 A】2022 年半年度业绩预告：公司预计 2022 年上半年归属于上市公司股东的净利润亏损 12.50 亿元-15.50 亿元，扣除非经常性损益后的净利润亏损 12.50 亿元-15.50 亿元，基本每股收益亏损 0.2381 元/股-0.2952 元/股。

【明星电力】2022 年半年度业绩快报公告：2022 年上半年，遂宁地区完成自发自上网电量 2.48 亿千瓦时，比上年同期增长 18.36%；售电量 18.19 亿千瓦时，比上年同期增长 32.41%；甘孜州康定地区上网销售给国网四川省电力公司电量 3365.98 万千瓦时，比上年同期增长 100.93%。售水量 2274.43 万吨，比上年同期增长 6.64%。公司实现营业总收入 10.65 亿元，比上年同期增长 29.26%；营业利润 9399.23 万元，比上年同期增长 25.19%；利润总额 9353.37 万元，比上年同期增长 28.71%；归属于上市公司股东的净利润 8001.61 万元，比上年同期增长 29.59%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 7803.05 万元，比上年同期增长 33.38%；基本每股收益 0.1899 元，比上年同期增长 29.62%。

【金山股份】2022 年半年度业绩预亏公告：预计 2022 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润与上年同期（法定披露数据）相比仍将亏损，预计 2022 年半年度归属于母公司所有者的净利润为-8.20 亿元到-7.50 亿元。预计 2022 年半年度归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为-8.40 亿元到-7.70 亿元。

【润邦股份】关于公司持股 5%以上股东股权质押的公告：公司股东南通威望企业管理有限公司本次质押数量 4500 万股，占其所持股份比例 43.33%，占公司总股本比例 4.78%。

【润邦股份】关于收购卡尔玛(Kalmar)港口集装箱起重机业务暨关联交易的公告：因经营发展需要，公司的全资子公司江苏润邦工业装备有限公司拟以现金 200 万欧元收购芬兰 CARGOTEC CORPORATION 旗下卡尔玛（Kalmar）港口集装箱起重机业务，为实现此收购目的，润邦工业拟以现金 185 万欧元收购 CARGOTEC FINLAND OY 所持有的港口集装箱起重机方面的相关知识产权；同时 Cargotec Sweden AB 拟以现金 15 万欧元许可润邦工业使用 Cargotec Sweden AB 所持有的港口集装箱起重机业务方面的相关商标及品牌。

【绿色动力】2021 年年度权益分派实施公告：本次利润分配以方案实施前的公司总股本 13.93 亿股为基数，每股派发现金红利 0.10 元（含税），共计派发现金红利 1.39 亿元。

【启迪环境】2022 年半年度业绩预告：预计 2022 年上半年归属于上市公司股东的净利润亏损 1.70 亿元-2.50 亿元，比上年同期增长 92.84%-95.13%，扣除非经常性损益后的净利润亏损 1.70 亿元-2.10 亿元，比上年同期增长 94.01%-95.15%，基本每股收益亏损 0.15 元/股-0.20 元/股。

【启迪环境】关于股东股份解除质押的公告：公司股东清控资产管理有限公司本次解除质押股份数量 1770 万股，占其所持股份比例 49.80%，占公司总股本比例 1.24%。

【豫能控股】2022 年半年度业绩预告：公司预计 2022 年上半年归属于上市公司股东的净利润亏损 7.00 亿元-8.70 亿元，扣除非经常性损益后的净利润亏损 7.57 亿元-9.27 亿元，基本每股收益亏损 0.4588-0.5702 元/股。

【浙富控股】关于持股 5%以上股东部分股份解除质押的公告：公司近日接到持股 5%以上股东上海沣石恒达私募基金合伙企业（有限合伙）的通知，获悉其所持有的公司部分股份办理了解除质押登记手续，本次解除质押股份数量 1.40 亿股，占其所持股份比例 44.34%，占公司总股本比例 2.61%。

【浙富控股】2022 年半年度业绩预告：公司预计 2022 年上半年归属于上市公司股东的净利润盈利 6.00 亿元-8.50 亿元，比上年同期下降 34.84%-54.01%，扣除非经常性损益后的净利润盈利 5.20 亿元-7.70 亿元，比上年同期下降 28.56%-51.76%，基本每股收益盈利 0.11 元/股-0.16 元/股。

【兆新股份】2022 年半年度业绩预告：公司预计 2022 年上半年归属于上市公司股东的净利润亏损 2800 万元-4000 万元，扣除非经常性损益后的净利润亏损 5200 万元-6200 万元，基本每股收益亏损：0.01 元/股-0.02 元/股。

【东江环保】2022 年半年度业绩预告：公司预计 2022 年上半年归属于上市公司股东的净利润盈利 1900 万元-2500 万元，比上年同期下降 82.98%-77.61%，扣除非经常性损益后的净利润亏损 300 万元-500 万元，比上年同期下降 102.76%-104.60%，基本每股收益盈利 0.02 元/股-0.03 元/股。

【清新环境】2022 年半年度业绩预告：公司预计 2022 年上半年归属于上市公司股东的净利润盈利 2.50 亿元-2.70 亿元，比上年同期（调整前）增长 52.21%-64.39%，比上年同期（调整后）增长 3.11%-11.35%；扣除非经常性损益后的净利润盈利 2.20 亿元-2.40 亿元，比上年同期（调整前）增长 33.92%-46.10%，比上年同期（调整后）增长 33.92%-46.10%，基本每股收益盈利 0.1781 元/股-0.1923 元/股。

【东方园林】2022 年半年度业绩预告：公司预计 2022 年上半年归属于上市公司股东的净利润亏损 8.70 亿元-8.30 亿元，比上年同期下降 64.18%-56.63%，扣除非经常性损益后的净利润亏损 8.75 亿元-8.35 亿元，比上年同期下降 66.17%-58.57%，基本每股收益亏损 0.32 元/股-0.31 元/股。

【宝新能源】2022 年半年度业绩预告：公司预计 2022 年上半年归属于上市公司股东的净利润盈利 0 万元-1000 万元，比上年同期下降 100.00%-98.49%，扣除非经常性损益后的净利润盈利 2000 万元-4000 万元，比上年同期下降 97.34%-94.68%，基本每股收益盈利：0.00 元/股-0.004 元/股。

【华能国际】2022 年半年度业绩预亏公告：预计本公司 2022 年上半年度实现归属于母公司所有者的净利润为人民币-27 亿元到人民币-32.4 亿，实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润为人民币-35 亿元到人民币-40.4 亿元。

【长春燃气】2022 年半年度业绩预亏公告：预计 2022 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为-1 亿元到-1.1 亿元，与上年同期相比将下降 3,750 万元到 4,750 万元，归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润为-1.15 亿元到-1.25 亿元，与上年同期相比将下降 4,672 万元到 5,672 万元。

【涪陵电力】2022 年半年度业绩预告：预计 2022 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为 3.8 亿元至 4.2 亿元，与上年同期相比，将增加 1.39 亿元至 1.79 亿元，同比增加 57%至 74%。

【远达环保】2022 年半年度业绩快报公告：预计 2022 年半年度实现营业收入为 18.23 亿元，同比下降 7.76%。实现归属于上市公司股东的净利润为 3,443 万元，同比减少 14.4%。

【深圳能源】2022 年半年度业绩快报：预计 2022 年半年度实现营业收入为 164.82 亿元，同比增加 20.25%。实现归属于上市公司股东的净利润为 11.09 亿元，同比减少 43.46%。

【成都燃气】2022 年半年度业绩快报公告：预计 2022 年半年度实现营业收入为 25.64 亿元，同比增加 10.25%。实现归属于上市公司股东的净利润为 3.26 亿元，同比增加 1.99%。

【湖南发展】关于设立全资子公司投资建设株洲航电枢纽扩机工程项目的进

展公告：为进一步提升上游来水的利用率，提高机组安全稳定运行能力和设备可靠性，发挥电站最佳效益，经公司第八届董事会第十八次会议审议通过，公司董事会授权经营层对株洲航电扩机增容事项进行论证。2018年02月，公司完成增容改造，株洲航电枢纽（空洲水电站）1#—5#机组，单机容量由28MW提高到30MW，总装机容量140MW变更为150MW。同时，公司选聘湖南省水利水电勘测设计规划研究总院有限公司对扩机事项开展相关论证，形成了《株洲航电（空洲水电站）扩机工程预可行性研究报告（修编）》。根据湖南省水电院的论证结论，公司拟投资新增1台装机容量为35MW的灯泡贯流式机组。

【中国核电】关于控股子公司三门核电有限公司签署三门核电项目3、4号机组工程总承包合同的公告：公司控股子公司三门核电有限公司与上海核工程研究院设计院有限公司拟签订《三门核电项目3、4号机组工程总承包合同》，暂定合同总价为人民币187.01亿元。

【启迪环境】关于控股子公司对外投资设立合资公司暨关联交易的公告：为充分融合科技创新网络和科技服务能力，建设科技创新生态网络平台，同时利用江西赣江新区的发展改革及产业集群优势拓展江西省内相关环保业务，公司全资子公司西藏创投拟与启迪集群科技集团有限公司共同在赣江新区（国家级新区）设立江西秸秸高能源发展有限公司（暂定，具体名称以工商核准为准，以下简称“江西秸秸高”）并签署《投资合作协议》，江西秸秸高拟定注册资本为1亿元，其中：西藏创投出资3,000万，持有江西秸秸高30%的股权；启迪集群出资7,000万，持有江西秸秸高70%的股权比例。

4. 定向增发

表 2：板块上市公司定增进展

证券代码	证券简称	增发进度 [年度]2022	增发上市日 [年度]2022	增发价格 [年度]2022 [单位]元	增发数量 [年度]2022 [单位]万股	增发募集资金 [年度]2022 [单位]亿元
001896.SZ	豫能控股	实施	2022-07-06	4.88	17019.35	8.31
000546.SZ	金圆股份	董事会预案		11.82		-
000966.SZ	长源电力	实施	2022-01-21	6.01	19966.72	12.00
603903.SH	中持股份	实施	2022-03-08	9.07	5301.57	4.81
300631.SZ	久吾高科	实施	2022-01-20	33.00	312.12	1.03
002672.SZ	东江环保	股东大会通过			26378.01	-
000155.SZ	川能动力	实施	2022-01-14	22.93	2693.13	6.18
300779.SZ	惠城环保	股东大会通过		11.77	3000.00	-
600956.SH	新天绿能	实施	2022-01-06	13.63	33718.27	45.96
002573.SZ	清新环境	董事会预案			42111.63	-
688156.SH	路德环境	股东大会通过		13.87	816.00	-
002617.SZ	露笑科技	实施		8.04	31933.46	25.67
688600.SH	皖仪科技	股东大会通过			4000.20	-
300197.SZ	节能铁汉	股东大会通过			13274.34	-
301030.SZ	仕净科技	董事会预案			4000.00	-
300140.SZ	中环装备	董事会预案		4.63		-
000531.SZ	穗恒运A	董事会预案			24662.98	-
600526.SH	菲达环保	实施	2022-05-17	6.01	15231.71	9.15
600461.SH	洪城环境	实施	2022-04-18	6.66	8647.16	5.76
600509.SH	天富能源	股东大会通过			25000.00	-

301068.SZ	大地海洋	董事会预案		25.16		-
603817.SH	海峡环保	实施	2022-07-05	6.06	8415.84	5.10
000791.SZ	甘肃电投	股东大会通过			40787.30	-
300317.SZ	珈伟新能	股东大会通过		4.58	24728.52	-
600032.SH	浙江新能	股东大会通过			62400.00	-
603956.SH	威派格	实施	2022-04-25	11.76	8247.45	9.70
002514.SZ	宝馨科技	证监会通过		2.96	16600.00	-
002893.SZ	华通热力	股东大会通过		7.04	6084.00	-
600021.SH	上海电力	实施		6.17	19957.94	-
002015.SZ	协鑫能科	实施	2022-03-16	13.90	27086.33	37.65
300982.SZ	苏文电能	股东大会通过			4209.55	-
603318.SH	水发燃气	董事会预案		6.08		-
605090.SH	九丰能源	股东大会通过		22.83	525.62	-
605368.SH	蓝天燃气	实施	2022-06-20	12.44	3215.43	4.00

资料来源：wind，德邦研究所

5. 投资建议

“十四五”国家对环境质量和工业绿色低碳发展提出更多要求，节能环保以及资源循环利用有望维持高景气度，建议积极把握节能环保及再生资源板块的投资机遇。建议关注：冰轮环境、国林科技、高能环境、伟明环保、旺能环境、华宏科技（机械覆盖）、中国天楹、汉威科技。“十四五”期间，能源结构低碳化转型将持续推进，风电和光伏装机依然保持快速增长，水电核电有序推进，同时储能、氢能、抽水蓄能也将进入快速发展阶段。建议关注：中国核电、三峡能源、龙源电力、林洋能源、九丰能源、新奥股份、华能国际、国电电力。

6. 风险提示

项目推进不及预期；市场竞争加剧；国际政治局势变化；政策推进不及预期；电价下调风险。

信息披露

分析师与研究助理简介

倪正洋，2021 年加入德邦证券，任研究所大制造组组长、机械行业首席分析师，拥有 5 年机械研究经验，1 年高端装备产业经验，南京大学材料学学士、上海交通大学材料学硕士。2020 年获得 iFinD 机械行业最具人气分析师，所在团队曾获机械行业 2019 年新财富第三名，2017 年新财富第二名，2017 年金牛奖第二名，2016 年新财富第四名。

分析师声明

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息，本人不保证该等信息的准确性或完整性。分析逻辑基于作者的职业理解，清晰准确地反映了作者的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

投资评级说明

1. 投资评级的比较和评级标准： 以报告发布后的 6 个月内的市场表现为比较标准，报告发布日后 6 个月内的公司股价（或行业指数）的涨跌幅相对同期市场基准指数的涨跌幅；	类别	评级	说明
2. 市场基准指数的比较标准： A 股市场以上证综指或深证成指为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以标普 500 或纳斯达克综合指数为基准。	股票投资评级	买入	相对强于市场表现 20%以上；
		增持	相对强于市场表现 5%~20%；
		中性	相对市场表现在-5%~+5%之间波动；
		减持	相对弱于市场表现 5%以下。
	行业投资评级	优于大市	预期行业整体回报高于基准指数整体水平 10%以上；
		中性	预期行业整体回报介于基准指数整体水平-10%与 10%之间；
		弱于大市	预期行业整体回报低于基准指数整体水平 10%以下。

法律声明

本报告仅供德邦证券股份有限公司（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。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所引致的任何损失负任何责任。

本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。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。

市场有风险，投资需谨慎。本报告所载的信息、材料及结论只提供特定客户作参考，不构成投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。在法律许可的情况下，德邦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。

本报告仅向特定客户传送，未经德邦证券研究所书面授权，本研究报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。如欲引用或转载本文内容，务必联络德邦证券研究所并获得许可，并需注明出处为德邦证券研究所，且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。

根据中国证监会核发的经营证券业务许可，德邦证券股份有限公司的经营范围包括证券投资咨询业务。