



环保公用

优于大市（维持）

证券分析师

倪正洋

资格编号：S0120521020003

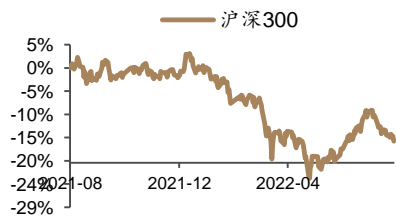
邮箱：nizy@tebon.com.cn

联系人

郭雪

邮箱：guoxue@tebon.com.cn

市场表现



相关研究

- 《环保与公用事业周报-用电需求保持增长，可再生能源装机容量持续提高》，2022.7.24
- 《穗恒运 A (000531.SZ)：乘新能发展之势，“穗”有成长》，2022.7.20
- 《环保与公用事业周报-城镇绿色转型持续推进，新型电力系统建设进行时》，2022.7.17
- 《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
- 《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

“十四五”全国城市基础设施建设规划印发，多领域全面建设低碳环保智慧城市

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回调，公用事业行业指数下降 0.82%，环保行业指数下降 0.54%，上证综指下降 0.51%。环保板块中环保设备涨幅较大，上涨 4.81%，公用事业中燃气涨幅较大，上涨 4.99%。

行业动态：

环保：

(1) 国证 ESG 评价方法正式推出，可持续发展追踪有章可循。 7月25日，深交所全资子公司深圳证券信息有限公司正式推出国证 ESG 评价方法，发布基于该评价方法编制的深市核心指数（深证成指、创业板指、深证 100）ESG 基准指数和 ESG 领先指数。国证 ESG 评价方法旨在提供适应中国市场的 ESG 评价工具，在环境、社会责任、公司治理 3 个维度下，设置 15 个主题、32 个领域、200 余个指标，全面反映上市公司可持续发展方面的实践和绩效，为深交所进一步推动 ESG 指数及指数产品发展创新提供坚实基础。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】；臭氧发生器龙头，半导体清洗有望实现国产替代的【国林科技】。

(2) 污染治理和节能减碳专项 2022 年第二批中央预算内投资下达，环保企业现金流有望改善。 近日，国家发展改革委下达污染治理和节能减碳专项（节能减碳方向）2022 年第二批中央预算内投资 24 亿元，支持各地重点领域和行业节能减碳改造、低碳零碳负碳、节能低碳技术创新示范、资源再生减碳等项目建设。重点向京津冀、长江经济带、粤港澳大湾区、长三角、黄河流域等重点区域倾斜。下一步，国家发展改革委将加强投资计划执行情况调度和监督管理，指导和督促有关地区加快推进项目建设，尽早形成实物工作量，有效发挥中央预算内投资效益，为扩大有效投资、推动绿色低碳发展提供有力支撑。建议关注：环境治理综合服务商【清新环境】；水务固废协同发展的【首创环保】；聚焦污水资源化，布局盐湖提锂的【倍杰特】。

公用：

(1) 数字技术为支撑，大力推进新型电力系统。 日前，国家电网有限公司发布《新型电力系统数字技术支撑体系白皮书》，白皮书显示，新型电力系统数字技术支撑体系以数字技术为驱动力，以企业统筹为抓手，以数据为核心要素，以精准反映、状态及时、全域计算、协同联动为特征，坚持架构中台化、数据价值化、业务智能化，统筹新型电力系统各环节感知与连接，实现感知设备共建共享，推动各类业务应用贯通与灵活构建，实现设备、数据、应用透明化，构建形成数字智能电网，高质量推进新型电力系统建设。建议关注：电源清洁化和电网智能化龙头【南网科技】。

(2) “十四五”全国城市基础设施建设规划印发，多角度探讨智慧城市建设。 规划提到，开展城市韧性电网和智慧电网建设、进行城市配电网扩容和升级改造，提高电网韧性。建设以城市为单元的应急备用和调峰电源。推进分布式可再生能源和建筑一体化利用，有序推进主动配电网、微电网、交直流混合电网应用，提高分布式电源与配电网协调能力。因地制宜推动城市分布式光伏发展。发展能源互联网，深度融合先进能源技术、信息通信技术和控制技术，支撑能源电力清洁低碳转型、能源综合利用效率优化和多元主体灵活便捷接入。重点推荐：固废龙头布局新能源，储能进展超预期的【中国天楹】。建议关注：立足江苏，开拓全国的 EPCO 一站式服务商【苏文电能】。

(3) 电煤库存达历史同期最好水平，我国能源安全保障能力持续提升。国家能源局日前表示，目前我国电煤库存充足，电煤库存的水平达到了历史同期的最好水平。煤电的出力受阻和非计划停运的发电容量降到历史上的最低，电力保供基础进一步夯实。此外，根据国新办数据，我国 2014 年以来，煤炭消费比重从 2014 年的 65.8% 下降到 2021 年的 56%；清洁能源消费比重同期从 16.9% 上升到 25.5%。能源供给能力和质量实现显著提升：人均用电量从 4000 千瓦时增长到近 6000 千瓦时，超过英国、意大利等国家，电力安全运行水平全球领先。重点推荐：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】；打造“海陆双气源”，布局氢能的【九丰能源】；项目储备充足，光伏及储能项目增量可期的【林洋能源】；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】。

本周专题：我国的水能资源储量世界第一，但开发利用程度不足，根据国家统计局，我国水力发电量在 2015-2020 年逐年递增趋势。2021 年受夏季降雨不足影响发电量同比有所下降。目前我国拥有十三大水电基地，主要分布在长江和黄河流域片，以金沙江、澜沧江等支流为主要建设对象。近年来，我国出台多项水电发电力相关的政策，推动水力发电行业的建设和发展。截至 2021 年，我国各区拟建水电站共 17 座，在建水电站 6 座，水电开发依然任重而道远。

- **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. 我国水力发电装机量世界第一，行业竞争格局集中.....	10
2.1. 中国十三大水电基地开发进行时.....	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.....	22
5. 投资建议.....	23
6. 风险提示.....	23

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

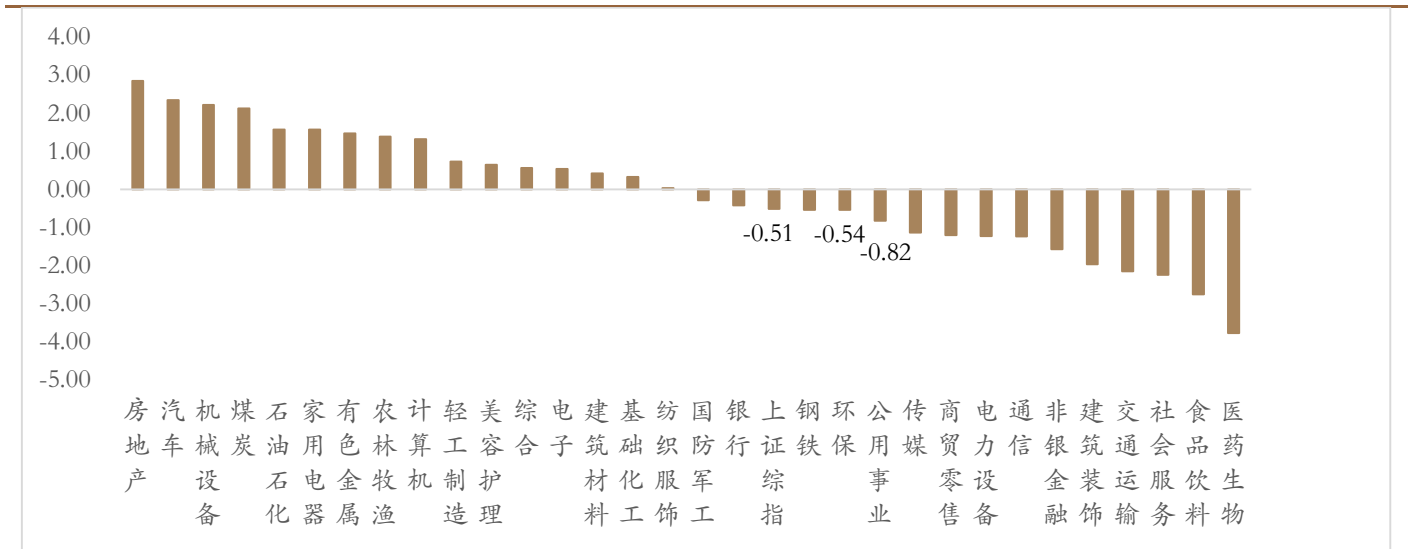
图 15: 2015-2022Q1 我国水电装机总量	10
图 16: 2015-2021 我国规模以上企业水电发电量	10
图 17: 2020 年我国水电装机总容量市场份额	11
图 18: 2020 年我国水电发电量市场份额	11
表 1: 中国十三大水电基地概况	11
表 2: 中国拟建&在建水电站情况 (截至 2021 年)	12
表 3: 板块上市公司定增进展	22

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 0.82%，环保行业指数下降 0.54%。

图 1：申万（2021）各行业周涨跌幅（%）

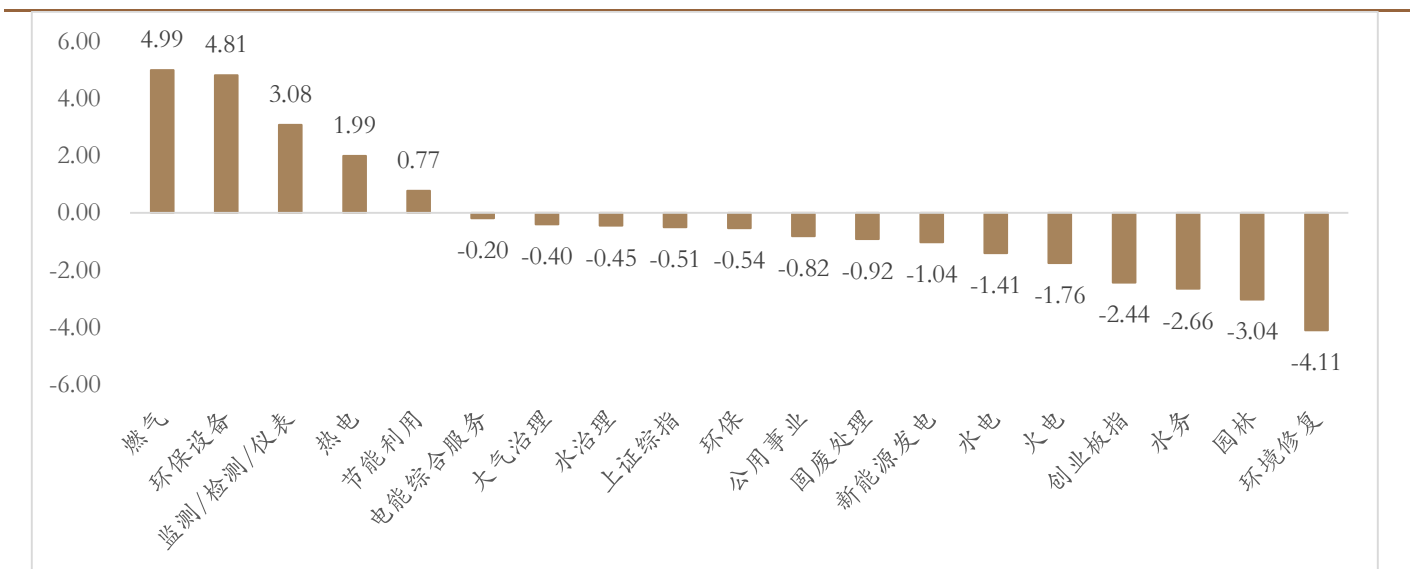


资料来源：wind，德邦研究所

1.2. 细分子板块情况

分板块看，环保板块子板块中，水务板块下跌 2.66%，大气治理下跌 0.40%，检测服务板块上涨 3.08%，水治理下跌 0.45%，固废处理下跌 0.92%，园林下跌 3.04%，环境修复下跌 4.11%，环保设备上涨 4.81%；公用板块子板块中，水电板块下跌 1.41%，燃气上涨 4.99%，火电下跌 1.76%，电能综合服务下跌 0.20%，热电上涨 1.99%，新能源发电下跌 1.04%，节能利用上涨 0.77%。

图 2：环保及公用事业各板块上周涨跌幅（%）



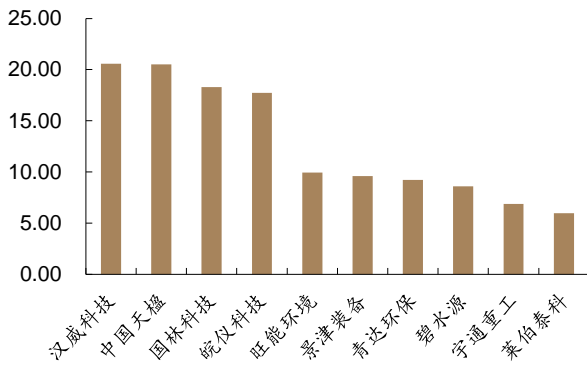
资料来源：wind，德邦研究所

1.3. 个股表现

上周，环保板块，涨幅靠前的分别为汉威科技、中国天楹、国林科技、皖仪科技、旺能环境、景津装备、青达环保、碧水源、宇通重工、莱伯泰科；跌幅靠前的有中原环保、永清环保、美尚生态、百川畅银、中兰环保、金圆股份、伟明环保、东方园林、巴安水务、圣元环保。

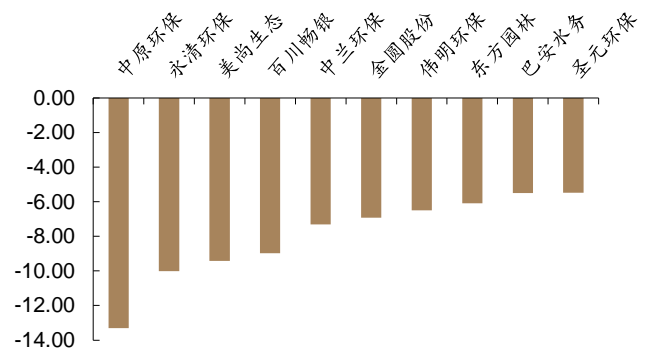
上周，公用板块，涨幅靠前的分别为佛燃能源、聆达股份、南京公用、洪通燃气、新中港、ST浩源、*ST科林、通宝能源、迪森股份、陕天然气；跌幅靠前的分别为赣能股份、湖南发展、京运通、韶能股份、建投能源、黔源电力、川能动力、西昌电力、川投能源、长青集团。

图 3：环保行业周涨幅前十（%）



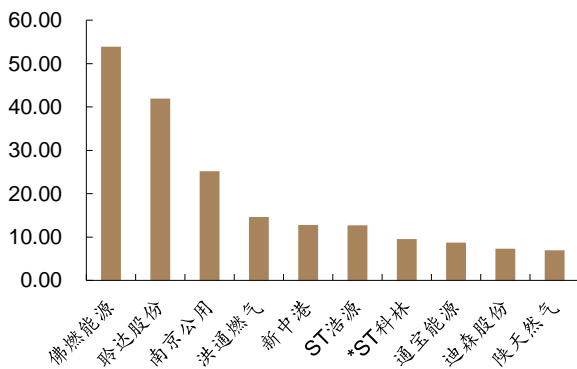
资料来源：wind，德邦研究所

图 4：环保行业周跌幅前十（%）



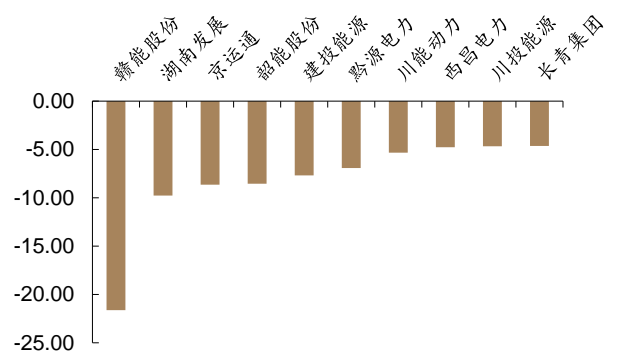
资料来源：wind，德邦研究所

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（%）



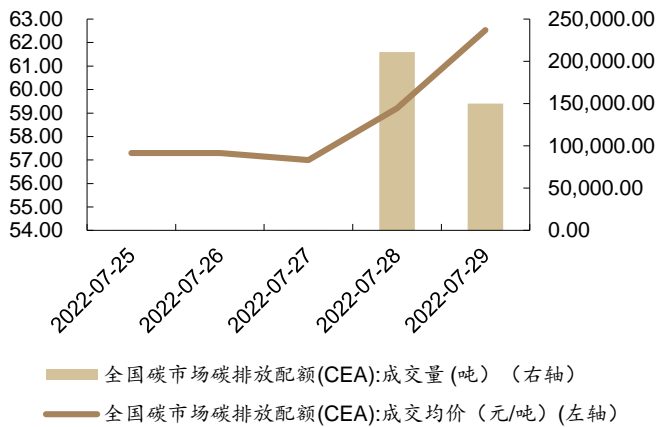
资料来源：wind，德邦研究所

1.4. 碳市场情况

本周全国碳市场碳排放配额（CEA）总成交量 36.17 万吨，总成交额 2191.49 万元。挂牌协议交易周成交量 6.17 万吨，周成交额 363.89 万元，最高成交价 59.00 元/吨，最低成交价 57.00 元/吨，本周五收盘价为 58.00 元/吨，较上周五上涨 1.75%。大宗协议交易周成交量 30 万吨，周成交额 1827.60 万元。

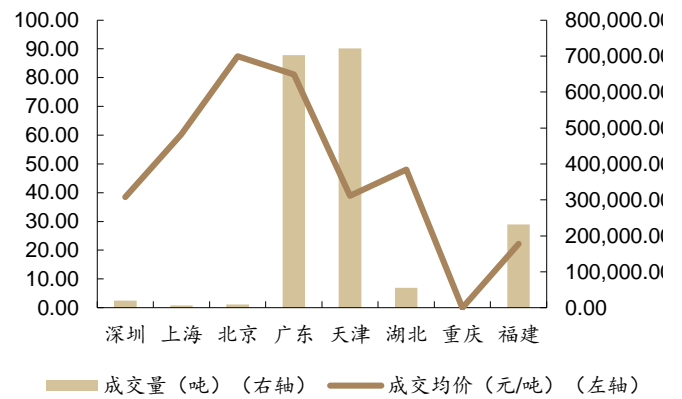
截至本周，全国碳市场碳排放配额（CEA）累计成交量 1.95 亿吨，累计成交额 85.28 亿元。本周天津碳排放权成交量最高，为 72.10 万吨，上海碳排放权成交量最低，为 6150 吨。重庆本周没有进行交易。

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：碳排放权交易平台，德邦研究所

1.5. 天然气价格

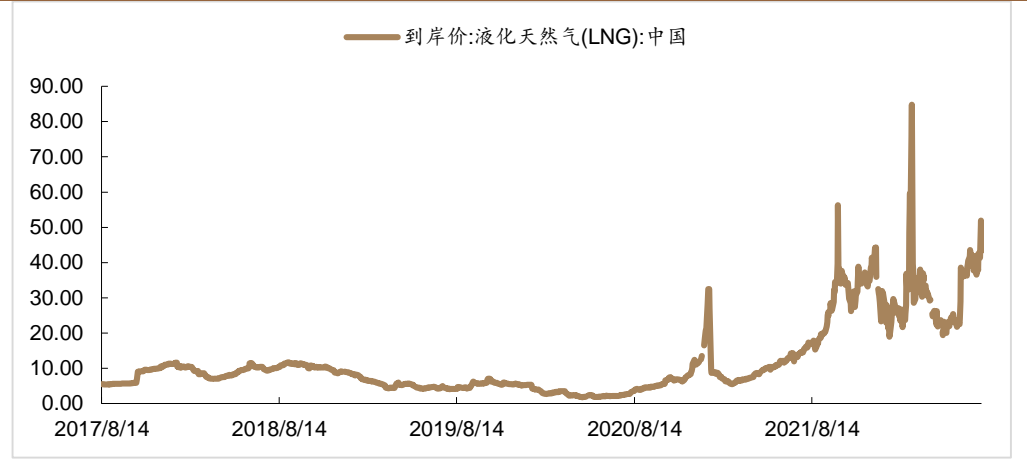
根据 Wind 发布的数据，2022 年 7 月 29 日，国内 LNG 出厂价格指数为 6635 元/吨，中国 LNG 到岸价格为 43.31 美元/百万英热（7 月 28 日数据），周环比分别增长 2.68%、14.37%。

图 9：中国 LNG 出厂价格指数（单位：元/吨）



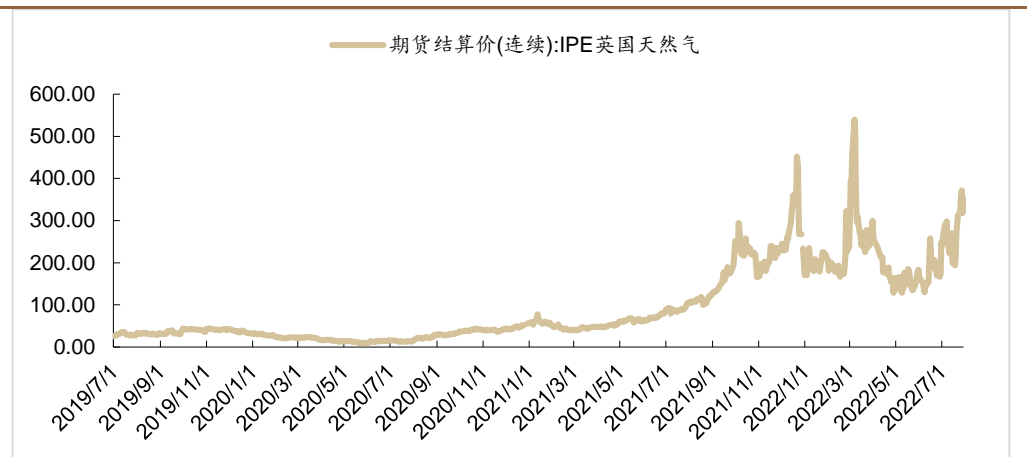
资料来源：Wind，德邦研究所

图 10: 中国液化天然气 (LNG) 到岸价 (单位: 美元/百万英热)



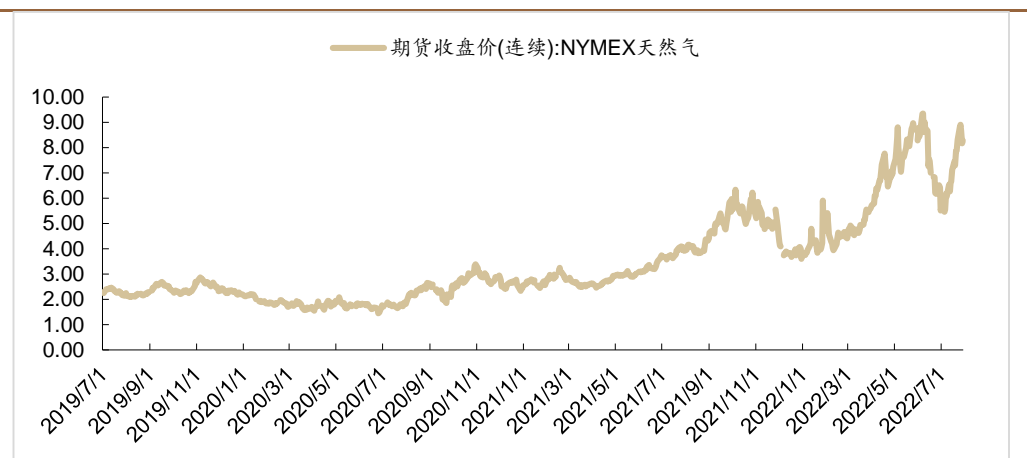
资料来源: Wind, 德邦研究所

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)

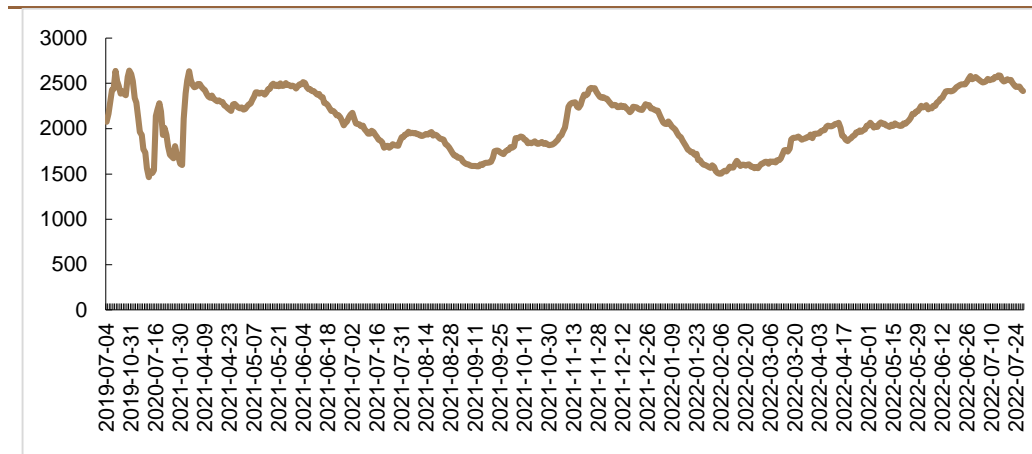


资料来源: Wind, 德邦研究所

1.6. 煤炭价格

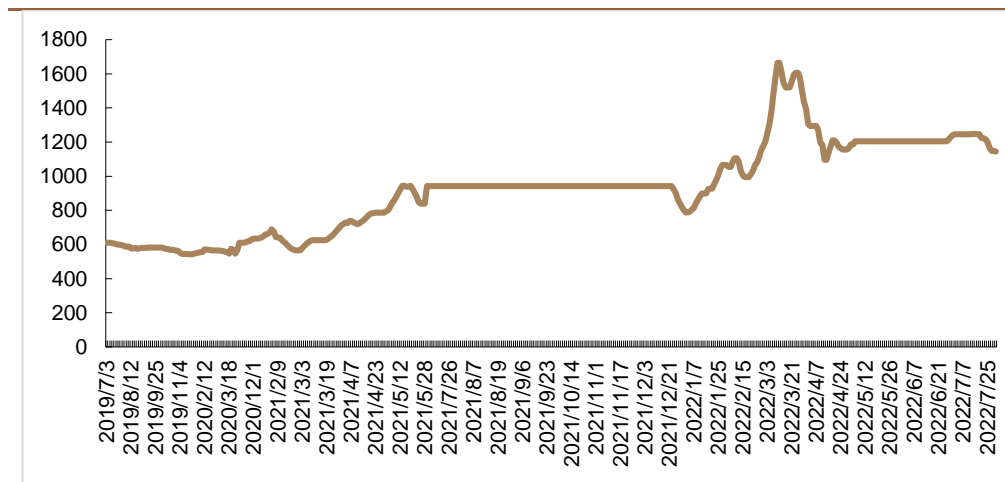
根据煤炭资源网发布的数据，本周 CCI5500 综合收盘价 792 元/吨。从产地看本周榆林 5800 大卡指数 912 元，周环比持稳；大同 5500 大卡指数 910 元，周环比持稳。

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)



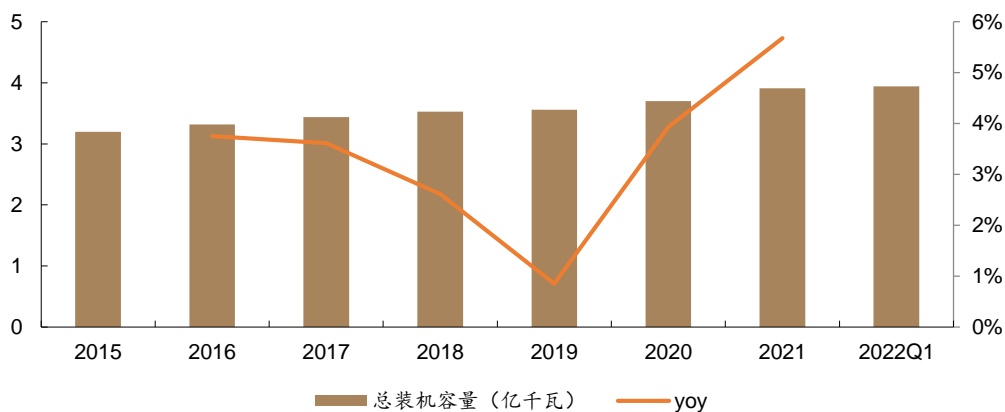
资料来源: 煤炭资源网, 德邦研究所

2. 专题研究

2.1. 我国水力发电装机量世界第一，行业竞争格局集中

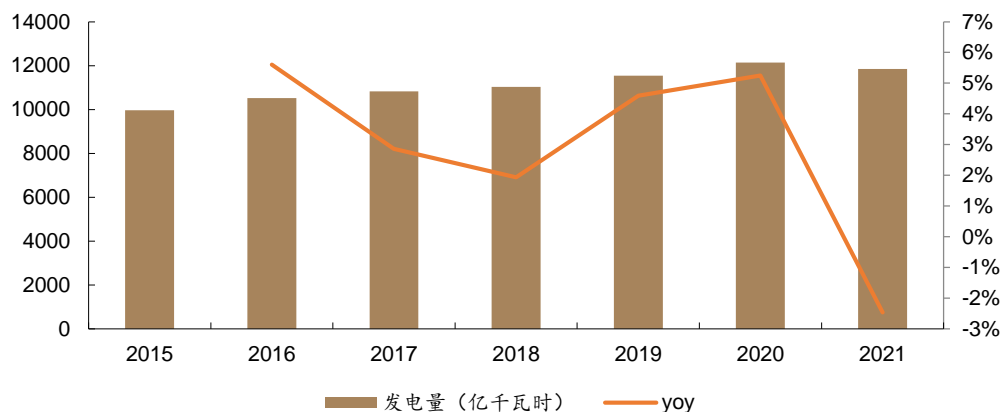
装机量方面，自2004年起，中国水电装机容量超过美国，水电装机容量规模居世界第一。根据国家能源局数据，2015年我国水电装机量为3.2亿千瓦，2022年Q1为3.94亿千瓦，2015-2021年复合增长率为3.4%。发电量方面，根据国家统计局，我国水力发电量在2015-2020年逐年递增趋势，2020年达到最高。2021年受到夏季汛期降水量减少的影响，我国水力发电量产量为1.18万亿千瓦时，同比下降2.47%。

图 15: 2015-2022Q1 我国水电装机总量



资料来源：国家能源局，华经产业研究院，德邦研究所

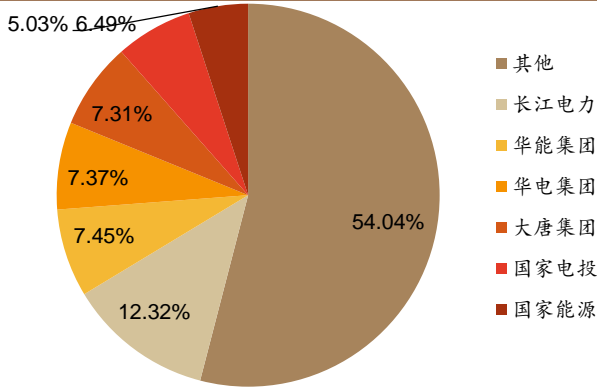
图 16: 2015-2021 我国规模以上企业水电发电量



资料来源：国家统计局，德邦研究所

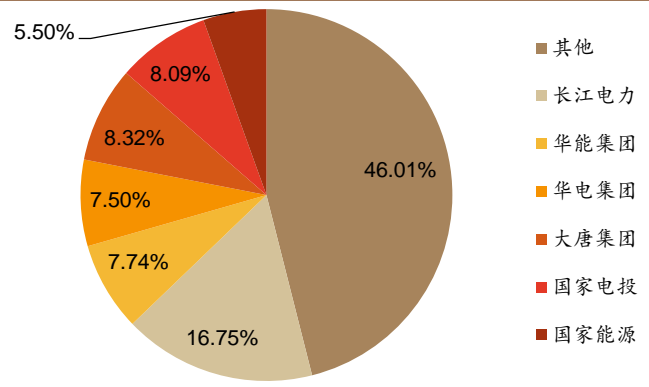
水电行业行政准入门槛、资金门槛和技术门槛较高，因此我国目前水电行业主要由大型集团占据，主要包括：长江电力、大唐集团、华电集团、华能集团、国家电投、国家能源等。2020年水电装机总容量CR5为40.94%，水电发电量CR5为48.40%。其中长江电力不管从装机量、发电量方面看，均是行业内龙头。2021年，长江电力国内水电装机总容量4549.5万千瓦，占国内水电总装机量的11.64%。

图 17：2020 年我国水电装机总容量市场份额



资料来源：各公司公告，前瞻产业研究院，国家统计局，德邦研究所

图 18：2020 年我国水电发电量市场份额



资料来源：各公司公告，前瞻产业研究院，国家统计局，德邦研究所

2.1. 中国十三大水电基地开发进行时

中国共有十三大水电基地，对我国实现水电路域梯级滚动开发，实行资源优化配置，带动西部经济发展起到了良好地促进作用。根据中国电建集团数据，十三大水电基地占据了全国超一半的资源量，目前我国十三大水电基地主要分布在长江和黄河流域片，其中长江流域片有六个，黄河流域片有两个。长江流域片的金沙江水电基地是中国最大的水电基地，金沙江流域面积 47.32 万平方公里，约占长江流域面积的 26%。金沙江(长江上游)梯级水电站是中国正在建设中的最大水力发电系统，将分三个阶段建设。第一阶段包括金沙江下游的 4 座水电站：乌东德、白鹤滩、溪洛渡和向家坝，装机容量分别为 10.20 GW、16.00 GW、13.86 GW 和 7.75 GW。溪洛渡、向家坝水电站已于 2014 年建成，乌东德水电站、白鹤滩水电站分别于 2020、2021 年建成投运。第二阶段包括金沙江中游的 8 座水电站，总装机容量将达 8.98 GW。而未来金沙江梯级水电站与三峡-葛洲坝梯级水电站的总装机容量合计将达 95.745 GW。

表 1：中国十三大水电基地概况

流域	基地名称
长江流域片	金沙江水电基地
	雅砻江水电基地
	大渡河水电基地
	长江上游水电基地
	乌江水电基地
	湘西水电基地
黄河流域片	黄河上游水电基地
	黄河中游水电基地
珠江流域片	南盘江、红水河水电基地
松辽河流域片	东北水电基地
淮河流域片	/
海河流域片	/
东南诸河片	闽、浙、赣水电基地
西南诸河片	澜沧江干流水电基地
	怒江水电基地
内陆诸河片	/

资料来源：中国电力工业网，德邦研究所

根据《2021年中国水力发电报告》，截至2021年，我国各地区拟建水电站共17座，大部分分布在雅鲁藏布江、金沙江及澜沧江流域；提议建设的水电站近30个，在建水电站6个。地区分布看，大部分分布于西南地区，以西藏、四川、云南为主。

表 2：中国拟建&在建水电站情况（截至 2021 年）

地区	水域	容量
墨脱水电站	雅鲁藏布江	60000MW
大拐弯水电站	雅鲁藏布江	49000MW
林芝水电站	雅鲁藏布江	3600MW
巴玉水电站	雅鲁藏布江	-
冷达水电站	雅鲁藏布江	-
仲达水电站	雅鲁藏布江	-
朗镇水电站	雅鲁藏布江	-
老虎嘴水电站	巴河	102MW
果多水电站	扎曲河	150MW
果多水电站	扎曲河	150MW
旭龙水电站	金沙江	2400MW
奔子栏水电站	金沙江	2100MW
勐松水电站	澜沧江	600MW
托巴水电站	澜沧江	1250MW
古水水电站	澜沧江	1800MW
橄榄坝水电站	澜沧江	150MW
大石峡水利枢纽	库玛拉克河	780MW
俄公堡水电站	木里河	132MW（在建）
固增水电站	木里河	172MW（在建）
绰斯甲水电站	绰斯甲河	392MW（在建）
柳树沟水电站	开都河	190MW（在建）
恰木萨水电站	叶尔羌河	203MW（在建）
洪屏抽水蓄能电站	-	1200MW（在建）+1200MW（计划）

资料来源：中国电力网，德邦研究所

3. 行业动态与公司公告

3.1. 行业动态

(1) 国家能源局组织召开 2022 年大力提升油气勘探开发力度工作推进会

7月24日，国家能源局在北京组织召开2022年大力提升油气勘探开发力度工作推进会，会议指出，四年来，全国能源系统和油气行业不断增强贯彻落实习近平总书记系列重要指示批示精神的思想自觉和行动自觉，将油气供给保障作为一个重大战略问题来认识和把握。坚定不移推动行动计划和实施方案落实落地，油气增储上产取得重要阶段成效，实现勘探大突破、原油稳增长、天然气快上产，坚决扛起保障国家能源安全的重大责任，以实际行动践行“两个维护”。会议要求，要切实提高政治站位，牢牢守住油气战略安全底线，以国内油气增产保供的确定性，来应对外部环境的不确定性。要大力推动油气相关规划落地实施，以更大力度增加上游投资，助力保障经济运行和民生需求；大力推动海洋油气勘探开发取得新的突破性进展，提高海洋油气资源探明程度；大力推动页岩油、页岩气成为战略接续领域，坚定非常规油气发展方向，加快非常规资源开发；大力推动已探明油气资源高效利用，提高储量动用程度和采收率；大力推动油气科技自主创新，全力突破油气勘探开发系列关键技术，优选应用效果突出案例示范推广；大力推动油气上游绿色发展，实施生产用能清洁替代，实现勘探开发与新能源深度融合；充分发挥集中力量办大事的制度优势，形成各方面共同支持油气增储上产工作的强大合力。

(2) 国家电网发布《新型电力系统数字技术支撑体系白皮书》

7月23日，国家电网有限公司在第五届数字中国建设峰会上发布《新型电力系统数字技术支撑体系白皮书》，从背景意义、目标原则和体系框架全面阐述了新型电力系统数字技术支撑体系，展示了公司以数字技术支撑新型电力系统建设的路径方案。白皮书显示，新型电力系统数字技术支撑体系以数字技术为驱动力，以企业统筹为抓手，以数据为核心要素，以精准反映、状态及时、全域计算、协同联动为特征，坚持架构中台化、数据价值化、业务智能化，统筹新型电力系统各环节感知与连接，实现感知设备共建共享，推动各类业务应用贯通与灵活构建，实现设备、数据、应用透明化，构建形成数字智能电网，高质量推进新型电力系统建设。

(3) 中共广东省委 广东省人民政府发布《关于完整准确全面贯彻新发展理念 推进碳达峰碳中和工作的实施意见》

《意见》明确，到2025年，绿色低碳循环发展的经济体系基本形成，单位地区生产总值能耗、二氧化碳排放完成国家下达的目标；非化石能源装机比重达到48%左右；森林覆盖率达到58.9%，森林蓄积量达到6.2亿立方米；具备条件的地区、行业和企业率先实现碳达峰，为全省实现碳达峰、碳中和奠定坚实基础。到2030年，经济社会发展绿色转型取得显著成效，重点耗能行业能源利用效率达到国际先进水平；单位地区生产总值能耗、二氧化碳排放的控制水平继续走在全国前列；非化石能源消费比重达到35%左右，非化石能源装机比重达到54%左右；森林覆盖率达到59%左右，森林蓄积量达到6.6亿立方米；2030年前实现碳达峰，达峰后碳排放稳中有降。到2050年，新能源为主的新型电力系统全面建立，能源利用效率整体达到国际先进水平，生态系统碳汇能力持续提升，低碳零碳负碳技术得到广泛应用。到2060年，绿色低碳循环的经济体系和清洁低碳安全高效的能源体系全面建成，非化石能源消费比重达到80%

以上，碳中和目标顺利实现，生态文明高度发达，开创人与自然和谐共生新境界。

(4) 深交所全资子公司深圳证券信息有限公司正式推出国证 ESG 评价方法

7月25日，深交所全资子公司深圳证券信息有限公司正式推出国证 ESG 评价方法，发布基于该评价方法编制的深市核心指数（深证成指、创业板指、深证 100）ESG 基准指数和 ESG 领先指数。这是深交所全面贯彻新发展理念，充分发挥资本市场平台功能，持续完善深市特色指数体系，积极满足市场多元化 ESG 投资需求，更好服务绿色低碳和高质量发展的务实举措。国证 ESG 评价方法旨在提供适应中国市场的 ESG 评价工具，在环境、社会责任、公司治理 3 个维度下，设置 15 个主题、32 个领域、200 余个指标，全面反映上市公司可持续发展方面的实践和绩效，为深交所进一步推动 ESG 指数及指数产品发展创新提供坚实基础。评价方法遵循“立足本土、借鉴国际、特色鲜明、动态完善”原则，聚焦碳达峰碳中和、创新驱动发展、乡村振兴、共同富裕等国家战略目标，将国际 ESG 评价实践与深证信息长期研究经验相结合，探索构建了特色指标体系。指标数据覆盖全部 A 股公司，指标评分基于客观规则和公开信息，评价结果每季度更新。从最新结果看，A 股公司 ESG 绩效水平持续向好，尾部公司 ESG 表现改善明显，反映我国资本市场在服务可持续发展方面取得良好成效。

(5) 国家发改委下达污染治理和节能减碳专项（节能减碳方向）2022 年第二批中央预算内投资 24 亿元

为贯彻落实党中央、国务院关于碳达峰碳中和重大决策部署，充分发挥中央预算内投资带动作用，推动地方加强节能减碳能力建设，近日，国家发展改革委下达污染治理和节能减碳专项（节能减碳方向）2022 年第二批中央预算内投资 24 亿元，支持各地重点领域和行业节能减碳改造、低碳零碳负碳、节能低碳技术创新示范、资源再生减碳等项目建设。本批投资计划坚持“一钱多用”，在充分兼顾地区间平衡基础上，积极服务和支撑重大区域发展战略建设，重点向京津冀、长江经济带、粤港澳大湾区、长三角、黄河流域等重点区域倾斜。下一步，国家发展改革委将加强投资计划执行情况调度和监督管理，指导和督促有关地区加快推进项目建设，尽早形成实物工作量，有效发挥中央预算内投资效益，为扩大有效投资、推动绿色低碳发展提供有力支撑。

(6) 南方电网统调负荷今年首创新高

7月25日15时23分，南方电网统调负荷达2.23亿千瓦，比去年最高负荷增加645.9万千瓦，增幅为2.99%，今年首创新高。当天14时27分，广东电网统调负荷今年第一次创历史新高，达到1.42亿千瓦，较去年最高负荷增长4.89%。此外，当天广东广州、深圳、东莞、佛山、惠州、潮州，广西南宁等多个城市用电负荷均创历史新高。

(7) 工信部召开“推动制造业高质量发展夯实实体经济根基”新闻发布会

7月26日，工业和信息化部召开“推动制造业高质量发展夯实实体经济根基”新闻发布会，介绍我国制造业十年间发展成就。工业和信息化部规划司司长王伟表示，十年来，我国制造业供给体系质量大幅提升。我国汽车保有量从2010年的0.78亿辆大幅增长到当前的3.1亿辆，特别是新能源汽车，产量已连续7年位居世界第一，而且在续航里程、操控性能、充换电便利度、智能化水平等方面都有了很大提高，品牌和价格上也有了更多选择。王伟称，下一步，工业和信息化部将抓好传统产业改造提升，实施质量品牌提升行动，加快新材料新工艺新设备应用，提升传统产业质量、效益和效率。同时，努力扩大增量，加快新一代信息技术、高端装备、新能源汽车、新材料、节能环保、生物医药等新兴产业规模化

发展，打造新的增长点。

(8) 国家能源局介绍“加快建设能源强国全力保障能源安全”有关情况

7月27日，国新办举行新闻发布会，国家能源局局长章建华介绍“加快建设能源强国全力保障能源安全”有关情况。会上表示，高质量推动“一带一路”能源合作，成功举办两届“一带一路”能源部长会议，发起成立“一带一路”能源合作伙伴关系，成员国数量已达到33个。与50多个国家和地区建立政府间能源合作机制，与30多个能源类国际组织和多边机制建立合作关系。与100多个国家和地区开展绿色能源项目合作，切实让绿色成为共建“一带一路”的底色。“华龙一号”等自主核电技术装备出口实现突破，特高压直流输电技术在海外落地，光伏产业为全球市场供应超过70%的组件。与周边国家油气、电力等基础设施互联互通，中国在国际能源舞台的话语权和影响力不断提升，为推动全球能源可持续发展，建设更加清洁、美丽的世界贡献了重要力量。

(9) 国家能源局介绍新型储能的发展及规划情况

7月27日，国新办举行新闻发布会，会上国家能源局电力司司长何洋介绍了我们的新型储能的发展及规划情况。总体来说，从“十三五”以后，我国的新型储能处在从研发示范到商业化发展初期的一个过渡阶段，已取得了很多实质性的进展。新型储能的市场应用规模在稳步扩大，对能源转型的支撑作用在初步显现。新型储能目前的进展主要体现在三个方面：一是现在新型储能的技术水平和装机规模在稳步的提升；二是新型储能的应用场景和商业模式在不断拓展；三是新型储能的政策体系和市场机制初步建立。下一步，在推动新型储能发展方面还要做好四个方面的工作：一是继续推动新型储能的试点和示范，通过试点示范，来带动我们新型储能的技术、商业模式和体制机制的创新；二是针对不同的应用场景，会同有关部门一块研究新型储能成本的疏导机制，建立新型储能的成本疏导机制可以推动新型储能的商业化应用和发展；三是指导各地做好新型储能的专项规划研究，指导各地因地制宜、多元化发展储能；四是利用好新型储能的大数据平台，利用这个平台加强信息的交流和经验分享，促进我们整个新型储能行业的高质量发展。

(10) 国家能源局介绍电煤相关情况

国家能源局电力司司长何洋在27日举行的新闻发布会上表示，国家能源局今年以来提前着手，制定了多项强有力措施，全力以赴做好迎峰度夏的各项保障工作，目前，我们全国的电煤库存充足，电煤库存的水平达到了历史同期的最好水平。我们煤电的出力受阻和非计划停运的发电容量也降到了历史上的最低，这也进一步夯实了电力保供的基础。

(11) 上海市委、市政府印发《上海市关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的实施意见》和《上海市碳达峰实施方案》

《意见》和《方案》明确上海市碳达峰碳中和工作顶层设计和总体部署，到2025年上海市单位生产总值能源消耗比2020年下降14%，非化石能源占比力争达到20%，森林覆盖率达到19.5%以上，单位生产总值二氧化碳排放确保完成国家下达指标。到2030年非化石能源占比力争达到25%，森林覆盖率力争达到21%，单位生产总值二氧化碳排放比2005年下降70%，确保2030年前实现碳达峰。到2060年非化石能源占比达到80%以上，经济社会发展全面脱碳，碳中和目标顺利实现。

(12) 国家能源局介绍能源消费情况

近日，在国新办举行的新闻发布会上，国家能源局有关负责人介绍，能源安全新战略提出以来，我国坚定不移推进能源革命，能源强国建设加快推进，安全保障能力明显提升。2014年以来，我国单位国内生产总值能耗累计降低20%，

以年均约 2.9% 的能源消费增长支撑了 6.2% 的国民经济增长。能源消费结构是实现了显著优化：煤炭消费比重从 2014 年的 65.8% 下降到 2021 年的 56%，是历史上下降最快的时期；清洁能源消费比重同期从 16.9% 上升到 25.5%，占能源消费增量的 60% 以上。能源供给能力和质量也实现了显著提升：我国人均用电量从 4000 千瓦时增长到近 6000 千瓦时，超过英国、意大利等国家，电力安全运行水平全球领先。

(13) 住建部、国家发改委印发《“十四五”全国城市基础设施建设规划》

《规划》提到，开展城市韧性电网和智慧电网建设。结合城市更新、新能源汽车充电设施建设，开展城市配电网扩容和升级改造，推进城市电力电缆通道建设和具备条件地区架空线入地，实现设备状态环境全面监控、故障主动研判自愈，提高电网韧性。建设以城市为单元的应急备用和调峰电源。推进分布式可再生能源和建筑一体化利用，有序推进主动配电网、微电网、交直流混合电网应用，提高分布式电源与配电网协调能力。因地制宜推动城市分布式光伏发展。发展能源互联网，深度融合先进能源技术、信息通信技术和控制技术，支撑能源电力清洁低碳转型、能源综合利用效率优化和多元主体灵活便捷接入。

(14) 国家发改委、办公厅等部门印发废旧物资循环利用体系建设重点城市名单

名单最终确定北京、天津、石家庄等 60 个城市为废旧物资循环利用体系建设重点城市，现予公布。

(15) 生态环境部印发《“十四五”环境健康工作规划》

《规划》指出，紧密衔接健康中国和美丽中国建设，为助推生态环境管理科学化、精准化发展培育新动能，提供新动力。到 2025 年，基本掌握全国重点地区高环境健康风险源分布特征，环境健康风险监测布局初步形成；进一步完善环境健康标准体系，研制一批环境健康风险评估技术规范 and 模型计算软件；在 10~15 个地区开展环境健康管理试点，环境健康管理实现多层次、多样化和特色化发展；打造专业化队伍，累计开展业务培训 5 万人次；营造全社会支持参与环境健康工作的良好氛围，全国居民环境健康素养水平达到 20% 及以上。

3.2. 上市公司动态

【金达莱】关于自愿披露项目中标的公告：公司近日收到《惠州市公共资源交易中心大亚湾分中心建设工程项目中标通知书》，通知公司与广东泰华环境工程有限公司（联合体牵头人）、中国市政工程东北设计研究院有限公司联合体为大亚湾环境水务集团第二水质净化厂三期工程设计采购施工总承包（EPC）项目的中标单位。

【新天绿能】2022 年第二季度主要经营数据公告：2022 年第二季度，本公司及子公司按合并报表口径完成发电量 369.89 万兆瓦时，同比下降 0.49%；完成上网电量 361.28 万兆瓦时，同比下降 0.45%。截至 2022 年 6 月 30 日，累计完成发电量 766.11 万兆瓦时，同比增加 0.32%；累计完成上网电量 748.35 万兆瓦时，同比增加 0.35%。2022 年 1-6 月，公司平均上网电价（不含税）为 0.45 元/千瓦时，同比下降 4.96%；公司市场化交易电量 154.17 万兆瓦时，交易电量占比 20.60%，同比增加 11.06 个百分点。

【科融环境】关于高级管理人员增持公司股份的公告：公司于 2022 年 7 月 25 日收到公司董事、总经理程芳芳女士的通知，程芳芳女士于 7 月 22 日、7 月 25 日以其自有资金通过深圳证券交易所证券交易系统以集中竞价方式增持公司

股份 1 万股，占公司总股本的 0.0014%。

【高能环境】关于公司董事、高级管理人员增持公司股份的公告：2022 年 7 月 25 日，公司副董事长刘泽军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 42.46 万股，增持金额 518.27 万元；副总裁熊辉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 万股，增持金额 12.16 万元。

【美晨生态】关于控股股东向公司提供融资借款暨关联交易的公告：为满足公司流动资金需求，提高融资效率，公司第五届董事会第十一次会议审议通过了《关于控股股东向公司提供融资借款暨关联交易的议案》，同意公司控股股东潍坊市城市建设发展投资集团有限公司向公司提供人民币 4 亿元借款，借款年利率为 7.5%，借款期限为两个月，该借款主要用于归还到期的“17 美晨 01”公司债，授权法定代表人签署具体借款协议。

【仕净科技】关于持股 5%以上股东减持股份的预披露公告：公司股东田志伟持有公司股份 1050 万股，占公司总股本的 7.87%，拟通过集中竞价、协议转让、大宗交易或其他深圳证券交易所认可的合法方式减持所持有的公司股份，合计减持不超过 1050 万股，占公司股份总数的 7.87%。

【侨银股份】关于预中标约 1.66 亿元广东省佛山市祖庙街道村居环卫绿化一体化项目(南片区包)的提示性公告：近日，公司预中标祖庙街道村居环卫绿化一体化项目（南片区包），中标（成交）金额 1.66 亿元。

【建工修复】关于股东部分股份解除质押的公告：公司近日接到股东方中持（北京）环保发展有限公司通知，获悉中持环保将部分股份办理了解除质押业务，本次解除质押股份数量 86.30 万股，占其所持股份比例 7.43%，占公司总股本比例 0.60%。

【宝馨科技】关于股东部分股份被冻结及轮候冻结的公告：公司于近日通过查询中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司系统，获悉公司持股 5%以上股东陈东先生所持有本公司的部分股份被司法冻结及轮候冻结，本次冻结股份数量 3555.84 万股，占其所持股份比例 55.87%，占公司总股本比例 6.42%。

【中山公用】关于首次回购公司股份的公告：2022 年 7 月 25 日，公司首次通过回购专用账户以集中竞价方式回购公司股份 52.50 万股，占公司总股本的 0.036%，最高成交价为 7.51 元/股，最低成交价为 7.44 元/股，成交总金额为 392.70 万元（不含交易费用）。

【雪浪环境】关于股东减持比例超过 1%的公告：公司于今日收到了杨建平先生和许惠芬女士共同出具的《告知函》，其二人在前次减持计划期间及本次减持计划期间内通过大宗交易方式及集中竞价方式累计减持公司股份 341.25 万股，占公司总股本的 1.02%。

【新奥股份】2021 年年度权益分派实施公告：公司拟以 2021 年 12 月 31 日公司总股本 28.46 亿股向全体股东每 10 股派发现金红利 3.075 元（含税），合计发放现金红利 8.75 亿元（含税），剩余未分配利润滚存至下一年度。

【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25日，本公司全资子公司湖南森海碳汇开发有限责任公司与通山县石航珍稀植物培育中心签署了《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。

【威派格】中证鹏元关于关注上海威派格智慧水务股份有限公司 2022 年半年度业绩预亏事项的公告：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-8084.24 万元左右（上年同期为 7021.98 万元）；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-9141.19 万元左右（上年同期为 5854.72 万元）。

【深圳能源】关于鹏华深圳能源 REIT 上市的公告：鹏华深圳能源 REIT 已于 2022 年 7 月 6 日完成发售，自 2022 年 7 月 26 日起在深交所上市，基金代码为“180401”，基金简称为“鹏华深圳能源 REIT”。鹏华深圳能源 REIT 最终募集基金份额 6 亿份，发售单价为 5.896 元/份，基金募集资金净额为人民币 35.376 亿元；与募集期利息合并计算，基金募集资金总额为人民币 35.462 亿元。

【粤电力 A】广东电力发展股份有限公司关于茂名市天然气热电联产保障电源项目获得核准的公告：近日，公司的控股子公司广东粤电茂名天然气热电有限公司收到茂名市发展和改革局《关于茂名市天然气热电联产保障电源项目核准的批复》（茂发改核准〔2022〕19 号）。根据该文件，茂名市天然气热电联产保障电源项目获得核准。该项目规划建设 1 台 9F 级（46 万千瓦）+1 台 6F 级（12 万千瓦）改进型燃气-蒸汽联合循环热电联产机组，配套建设热网工程。项目总投资为 21.66 亿元，其中项目资本金为 4.33 亿元，占项目总投资的比例为 20%，其余通过银行贷款方式解决。

【粤电力 A】广东电力发展股份有限公司关于花都天然气热电联产项目投产的自愿性信息披露公告：2022 年 7 月 25 日，公司的控股子公司广东粤电花都天然气热电有限公司投资建设的花都天然气热电联产项目第二套机组顺利通过 168 小时满负荷试运，至此，项目一期工程两套 460 兆瓦燃气-蒸汽联合循环热电联产机组建成投产。花都热电项目场址位于广东省广州市花都区汽车产业园，总投资 35.93 亿元，发电装机容量 2×460MW。

【华能国际】2022 年半年度报告全文：2022 年上半年，公司实现营业收入为人民币 1168.69 亿元，比上年同期上升了 22.68%。受燃煤采购价格同比大幅上涨影响，公司上半年业绩亏损，归属于母公司股东净利润为人民币-30.09 亿元，比上年同期下降了 167.60%，每股收益为人民币-0.26 元。

【碧水源】关于收到要约收购报告书摘要的提示性公告：本次要约收购的收购人为公司控股股东中国城乡控股集团有限公司，截至要约收购报告书摘要签署日，收购人中国城乡持有北京碧水源科技股份有限公司 7.90 亿股股份，占公司总股本的 21.81%，并通过表决权委托的方式持有碧水源 2.80 亿股所对应的表决权，占公司总股本的 7.74%；中交基金持有碧水源 1290 万股股份，占公司股本的 0.36%。中国城乡及其一致行动人中交基金合计持有碧水源表决权的股份数量合计为 10.84 亿股，占公司总股本的 29.90%。收购人拟通过本次要约收购增加在碧水源中持有的股份比例，进一步巩固收购人对碧水源的控制，增强碧水源股权结构的稳定性。

【钱江水利】关于设立福州钱水水务有限公司的公告：公司作为牵头方，与中国电建集团华东勘测设计院有限公司、中铁四局集团有限公司、浙江省环境工程有限公司组成联合体，中标福州江阴港城经济区污水处理厂中期工程特许经营项目。根据公司相关决议及项目招标文件要求，项目公司注册资本金 9000 万元，各联合体成员按相应股权比例承担出资责任，公司股权比例为 95.9%，出资 8631 万元。现项目公司已办理营业执照。

【太阳能】中节能太阳能非公开发行 A 股股票发行情况报告书：公司发布非公开发行 A 股股票发行情况报告书，确定此次发行价为 6.63 元/股，发行股数为 9.02 亿股，募集资金总额约 59.81 亿元。

【龙源电力】龙源电力集团股份有限公司关于董事长辞任的公告：公司今日发布董事长辞任的公告。公告称，董事长李忠军辞职。李忠军不再代行董事会秘书职责，由公司执行董事、总经理唐坚代行董事会秘书职责。

【金房节能】关于持股 5%以上股东减持股份的预披露公告：股东领誉基石及其一致行动人马鞍山信裕拟减持不超过 6%公司股份。

【金山股份】5%以上股东关于集中竞价减持误操作触发短线交易的情况说明及致歉公告：公司收到持股 5%以上股东能源投资公司《关于集中竞价减持误操作触发短线交易的情况说明及致歉函》，2022 年 5 月 12 日，其工作人员在操作证券账户卖出股票过程中，误将卖出公司股票操作为买入公司股票，由此构成短线交易。

【华通热力】关于公司董事长,部分董事辞职的公告：因公司控股股东变更,李赫先生申请辞去公司董事长及董事职务,同时一并辞去董事会战略委员会召集人及委员、提名委员会委员等职务,辞职后仍在公司担任其他职务。

【北清环能】关于收购天津碧海环保技术咨询服务有限公司 100%股权的公告：公司下属公司天津方碧拟以现金方式收购天津碧海环保技术咨询服务有限公司 100%股权,并取得其与全资子公司天津德丰对应的餐厨垃圾收运处理项目。标的股权价格为 3.6 亿元。

【闽东电力】关于持股 5%以上股东累计减持比例达到 5%暨权益变动的提示性公告：公司于 2022 年 7 月 27 日收到福建省投资开发集团有限责任公司《简式权益变动报告书》，2021 年 7 月 8 日至 2022 年 7 月 27 日通过集中竞价交易方式共计减持公司股票数量 2289.75 万股，达到公司总股本比例 5.00%。

【大唐发电】2022 年半年度上网电量完成情况公告：2022 年半年度，本公司及子公司累计完成上网电量约 1148.192 亿千瓦时，同比下降约 8.18%。截至 2022 年 6 月 30 日，本公司平均上网电价为人民币 457.81 元/兆瓦时（含税），同比上升 16.85%。2022 年上半年，公司市场化交易电量约 976.17 亿千瓦时，所占比例约为 85.03%。

【广安爱众】2022 年 1-6 月部分生产经营数据公告：2022 年半年度，本公司及子公司累计完成购水量 4863.41 万立方米。同比增长 2.00%，售水量 4011.80 万立方米，同比增长 4.87%；发电量 7.85 亿千瓦时，同比增长 0.32%；售气量 1.37 亿立方米，同比增长 9.72%。

【蓝天燃气】关于实际控制人部分股份解除质押的公告：截止本报告日，公司实际控制人李新华一致行动人河南蓝天集团股份有限公司所持公司股份质押数量为 1.19 亿股。李新华及其一致行动人累计质押数量为 1.32 亿股，占李新华及其一致行动人合计持有公司股份总数的 44.86%，占公司股本总数的 26.74%。2022 年 7 月 28 日，公司收到李新华关于股份解除质押的通知，李新华质押给中信银行股份有限公司郑州分行 2000 万股的限售流通股解除了质押，并于同日办理了相关解除质押登记手续。

【复洁环保】2022 年半年度业绩预告的自愿性披露公告：经公司财务部门初步测算，预计公司 2022 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为 3180.00 万元左右，与上年同期（法定披露数据）相比，将增加 1377.67 万元左右，同比增加 76.44% 左右。预计公司 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 2610.00 万元左右，与上年同期（法定披露数据）相比，将增加 1268.11 万元左右，同比增加 94.50% 左右。

【侨银股份】关于近期收到二份中标通知书的公告：公司于近日披露了《关于预中标约 4076 万元广州市从化区太平镇环卫保洁服务采购项目的提示性公告》（公告编号：2022-034）和《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》（公告编号：2022-081）。近期，公司已收到上述项目的《中标通知书》。

【伟明环保】2022 年度第二季度主要经营数据公告：2022 年第二季度，公司及下属相关子公司合计完成发电量 7.78 亿度，上网电量 6.33 亿度，平均上网电价约 0.63 元/度，垃圾入库量 224.69 万吨（含生活、餐厨、污泥等垃圾，其中生活垃圾入库量 214.74 万吨）。2022 年上半年，公司及下属相关子公司合计完成累计发电量 15.52 亿度，累计上网电量 12.67 亿度，平均上网电价约 0.63 元/度，累计完成已结算电量 8.75 亿度，累计垃圾入库量 447.99 万吨（含生活、餐厨等垃圾，其中生活垃圾入库量 429.42 万吨）。

【上海电力】非公开发行股票发行结果暨股本变动的公告：公司本次发行的新增股份已于 2022 年 7 月 27 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股份登记手续，本次非公开发行 A 股股票的发行对象为国家电力投资集团有限公司，认购数量为 2.00 亿股，锁定期为自办理完毕股份登记手续之日起 36 个月。

【迪森股份】关于转让控股孙公司股权的公告：公司控股子公司武汉迪瑞华森新能源科技有限公司拟向武穴市城市投资发展集团有限公司转让其持有的武穴瑞华迪森新能源科技有限公司 100% 股权，本次交易完成后，武汉迪瑞华森不再持有武穴瑞华迪森的股权，武穴瑞华迪森将不再纳入公司合并报表范围。

【韶能股份】广东韶能集团股份有限公司关于控股子公司获得政府补助的公告：公司控股子公司韶能集团耒阳蔡伦纸品有限公司获得与收益相关的地方政府产业扶持补贴资金 294.31 万元。

【豫能控股】关于 2022 年主体长期信用评级结果的公告：公司委托信用评级机构联合资信评估股份有限公司对公司 2022 年主体长期信用状况进行了评级，确定公司主体长期信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

【大唐发电】关于超短期融资券发行的公告：公司于 2022 年 7 月 28 日完成了“大唐国际发电股份有限公司 2022 年度第五期超短期融资券”的发行。本期超短期融资券的发行额为 20.00 亿元人民币，期限为 90 天，单位面值为 100 元人民币，票面利率为 1.51%。

【三峡水利】股东及其一致行动人减持股份结果公告：2022 年 7 月 18 日至 7 月 28 日，东升铝业通过集中竞价的方式累计减持公司股份 237.98 万股，占公司总股本的 0.12%，本次减持计划已实施完毕。截至 2022 年 7 月 29 日，东升铝业及其一致行动人合计持有公司股份 9326.78 万股，占公司总股本的 4.88%。

【新奥股份】关于主体信用评级结果的公告：2022 年 7 月 28 日，公司收到中诚信国际信用评级有限责任公司首次出具的《2022 年度新奥天然气股份有限公司信用评级报告》，报告载明，中诚信国际评定公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

【佛燃能源】2022 年度第二期中期票据发行情况公告：近日，公司完成了 2022 年度第二期中期票据（简称“22 佛燃能源 MTN002”，代码 102281676）的发行，本次发行规模为 7 亿元人民币，票面利率 3.14%，发行价格 100 元/百元，该笔募集资金已于 2022 年 7 月 29 日到账。

【蓝天燃气】关于实际控制人部分股份质押的公告：李新华持有河南蓝天燃气股份有限公司股票 3340.00 万股，占公司总股本的 6.75%，为公司的实际控制人。本次质押后，李新华累计质押数量为 3340.00 万股，累计质押数量占其持有公司总股数的 100%，占公司总股本的 6.75%。

【祥龙电业】股东减持股份计划公告：武汉华原能源物资开发有限公司持有武汉祥龙电业股份有限公司股份 2016.34 万股，占公司总股本的 5.38%。华原能源计划从 2022 年 8 月 20 日至 2023 年 2 月 20 日通过集中竞价或大宗交易的方式减持公司股份不超过 187.49 万股，减持比例不超过公司股份总数的 0.50%。

【皖仪科技】关于获得政府补助的公告：公司自 2022 年 7 月 9 日至 2022 年 7 月 29 日，累计获得与收益相关的政府补助款项人民币 541.76 万元。

4. 定向增发

表 3：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		11.72	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		13.57	816.00	-
002617.SZ	露笑科技	实施	2022-07-22	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	股东大会通过			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	-
601778.SH	晶科科技	董事会预案			86830.46	-
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	2022-07-27	6.17	19957.94	12.31
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	-
000591.SZ	太阳能	实施		6.63	90212.94	59.81
603318.SH	水发燃气	董事会预案		6.06		-
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； 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。	类别	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； 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。
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； 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。	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。