行业研究

行业研究周报

申港证券股份有限公司证券研究报告

水固并进齐下沉 镇乡环保建设加速

——环保行业研究周报

申港证券 SHENGANG SECURITIES

评级 增持

2023 年 1 月 29 日

曹旭特 分析师

SAC 执业证书编号：S1660519040001

张远澄 研究助理

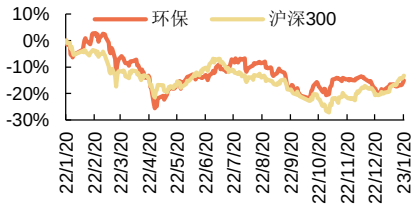
SAC 执业证书编号：S1660122020006

电子邮箱：zhangyuancheng@shgsec.com

行业基本资料

股票家数	137
行业平均市盈率	22.4
市场平均市盈率	12.1

行业表现走势图



资料来源：Wind，申港证券研究所

1、《环保周报：县域焚烧关注收运共享与能效提升》2023.1.15

2、《环保周报：碳市场助力挖掘碳资产价值》2023.1.8

3、《环保周报：生柴 11 月出口持平 欧盟替代需求凸显》2023.1.2

4、《环保周报：扩大内需推动绿色发展》2022.12.25

投资摘要：

每周一谈：

事件：发改委、住建部、生态环境部发布《关于关于推进建制镇生活污水垃圾处理设施建设和管理的实施方案》

城市与县城接近饱和，而镇乡存在较大缺口。根据住建部《2021 年城乡建设统计年鉴》显示，我国城市及县城的污水与生活垃圾处理能力接近饱和，但镇乡及以下级的设施建设缺口较大。

- 我国城市及县城污水处理率分别达到 97.89%和 96.11%，处理能力建设接近饱和，未来主要空间集中在收集率提升与老旧管网、设施改造；在 1.91 万个建制镇中，仅有不足 1.3 万个建制镇对生活污水进行了处理，占比不足 68%，污水处理率不足 62%；在 0.82 万个乡中，仅有 3025 个对生活污水进行处理，占比不足 37%，污水处理率不足 27%。
- 生活垃圾处理能力缺口更为显著。我国城市及县城生活垃圾处理率分别达到 99.97%和 99.68%，无害化处理率达到 99.88%和 98.47%，未来空间主要集中在资源化利用推动末端处理产能的结构式调整；建制镇生活垃圾处理率超 91%，无害化处理率仅不足 76%；乡生活垃圾处理率接近 82%，无害化处理率仅为 56.6%。

污水处理全覆盖目标带来超二成增长空间。根据目前建制镇污水收集率、常住人口及供排水水平估算，我们预计 25 年建制镇将带来现有处理能力 14%的新增空间，而 35 年将带来 23%的新增空间。

- 我国建制镇平均常驻人口约为 0.97 万人。21 年我国建制镇供水总量为 147 亿立方米，估算排水总量约为 132.4 亿立方米。
- 按 25 年常住人口 1 万以上建制镇及重点地区建制镇建成区生活污水处理能力全覆盖的目标，约涉及 50%左右的建制镇，覆盖 60%建制镇人口，则到 25 年我国建制镇污水处理率将提升 20pct。预计需要 741 万立方米/日的新增处理能力，而到 35 年将需要 1235 万立方米/日新增处理能力，相较目前 5315 万立方米/日的处理能力，分别增加 14%、23%。

生活垃圾处理系统建设着眼垃圾分类及资源化，打开环卫空间。针对生活垃圾收运处置体系，《实施方案》中积极推进垃圾分类措施并强调投放与处理的衔接，将有望打开中转站与清运车辆的建设与配置需求；而资源化的下沉推进，将进一步打通如生物柴油、沼气、堆肥等资源化手段在原料与应用端的梗阻。

投资策略：《实施方案》继之前县域垃圾焚烧相关政策后进一步明确了十四五期间水固并进、向县镇乡下沉的格局。为污水处理设施建设带来一定空间的同时，也为环卫设施设备的建设配置带来了空间。同时，垃圾分类与资源化的下沉，亦将进一步强化原料供应与产品应用场景，为资源化企业带来发展机遇。建议关注侨银股份，盈峰环境，中持股份，碧水源等。

风险提示：政策推进不及预期。

锂电回收数据跟踪：折扣与产物价格双降 利润空间盘桓

- 年前一周三元铁锂折扣系数均继续下行，但电池回收产物镍钴锰锂盐价格亦持续下行，利润空间维稳盘桓。

行情回顾：

- 年前一周申万环保板块涨跌幅 2.63%，在申万一级行业中排名 13/31。
- 子版块方面，环保设备 II、固废治理、水务及水治理、综合环境治理、大气治理、五个申万 III 级板块涨跌幅为 4.01%、2.75%、2.42%、2.37%、-1.24%。
- 具体个股方面，ST 龙净（16.46%）、赛恩斯（14.55%）、祥龙电业（8.58%）涨幅靠前；海新能科（-4.03%）、上海洗霸（-6.3%）、同兴环保（-10.56%）跌幅较大。

内容目录

1. 每周一谈：水固并进齐下沉 镇乡环保建设加速 3
2. 锂电回收数据跟踪：折扣与产物价格双降 利润空间盘桓 4
2.1 电池废料价格 4
2.1.1 三元电池 4
2.1.2 磷酸铁锂电池 5
2.2 金属、盐类及酸碱价格 6
2.2.1 计价金属价格 6
2.2.2 金属盐类价格 6
2.3 酸碱液价格 7
3. 本周行情回顾 7
4. 行业动态 9
4.1 重要新闻 9
4.2 公司公告 10

图表目录

图 1：三元电池回收价格及折扣系数 4
图 2：三元极片/黑粉回收价格及折扣系数 4
图 3：三元电池产品原料差价及原料产品占比 5
图 4：三元极片/黑粉产品原料差价及原料产品占比 5
图 5：磷酸铁锂电池回收价格及折扣系数 5
图 6：磷酸铁锂电池极片/黑粉回收价格及折扣系数 5
图 7：铁锂电池回收产品-原料差价及原料产品占比 6
图 8：铁锂废料回收产品-原料差价及原料产品占比 6
图 9：年初至今锂金属价格走势（万元/吨） 6
图 10：年初至今钴镍金属价格走势（万元/吨） 6
图 11：年初至今碳酸锂价格走势（万元/吨） 7
图 12：年初至今钴镍锰盐价格走势（万元/吨） 7
图 13：过去一年液碱价格走势 7
图 14：过去一年硫酸价格走势 7
图 15：申万一级行业涨跌幅（%） 7
图 16：环保子板块上周涨跌幅 8
图 17：环保细分行业上周涨跌幅 8
图 18：本周涨跌幅前十位（%） 8
图 19：本周涨跌幅后十位（%） 8
图 20：环保行业近三年 PE（TTM） 8
图 21：环保行业近三年 PB（LF） 9

表 1：废旧三元电池/黑粉折扣系数及价格 4
表 2：废旧磷酸铁锂电池、极片及黑粉折扣系数与价格 5
表 3：环保行业一周重要公告 10

1. 每周一谈：水固并进齐下沉 镇乡环保建设加速

事件：发改委、住建部、生态环境部发布《关于关于推进建制镇生活污水垃圾处理设施建设和管理的实施方案》

《实施方案》指出，到 2025 年，建制镇建成区生活污水垃圾处理能力明显提升。镇区常住人口 5 万以上的建制镇建成区基本消除收集管网空白区，镇区常住人口 1 万以上的建制镇建成区和京津冀地区、长三角地区、粤港澳大湾区建制镇建成区基本实现生活污水处理能力全覆盖。建制镇建成区基本实现生活垃圾收集、转运、处理能力全覆盖。到 2035 年，基本实现建制镇建成区生活污水收集处理能力全覆盖和生活垃圾全收集、全处理。

城市与县城接近饱和，而镇乡存在较大缺口。根据住建部《2021 年城乡建设统计年鉴》显示，我国城市及县城的污水与生活垃圾处理能力接近饱和，但镇乡及以下级的设施建设缺口较大。

- 我国城市及县城污水处理率分别达到 97.89%和 96.11%，处理能力建设接近饱和，未来主要空间集中在收集率提升与老旧管网、设施改造；在 1.91 万个建制镇中，仅有不足 1.3 万个建制镇对生活污水进行了处理，占比不足 68%，污水处理率不足 62%；在 0.82 万个乡中，仅有 3025 个对生活污水进行处理，占比不足 37%，污水处理率不足 27%。
- 生活垃圾处理能力缺口更为显著。我国城市及县城生活垃圾处理率分别达到 99.97%和 99.68%，无害化处理率达到 99.88%和 98.47%，未来空间主要集中在资源化利用推动末端处理产能的结构式调整；建制镇生活垃圾处理率超 91%，无害化处理率仅不足 76%；乡生活垃圾处理率接近 82%，无害化处理率仅为 56.6%。

污水处理全覆盖目标带来超二成增长空间。根据目前建制镇污水收集率、常住人口及供排水水平估算，我们预计 25 年建制镇将带来现有处理能力 14%的新增空间，而 35 年将带来 23%的新增空间。

- 我国建制镇个数为 19072 个，建成区常住人口总数为 1.84 亿人，每个建制镇平均常驻人口约为 0.97 万人。21 年我国建制镇供水总量为 147 亿立方米，可以假设污水排放量是供水总量的 90%，则估算排水总量约为 132.4 亿立方米。
- 假设全覆盖时污水处理率达 96%，与目前平均污水处理率差距为 34pct。若按照 2025 年常住人口 1 万以上建制镇及重点地区建制镇建成区生活污水处理能力全覆盖的目标，则约有 50%左右的建制镇要完成污水处理能力全覆盖，假设覆盖人口占总人口的 60%，则到 25 年我国建制镇污水处理率将提升 20pct。若按 21 年供排水水平计算，预计需要 741 万立方米/日的新增处理能力，而到 35 年将需要 1235 万立方米/日新增处理能力，相较目前 5315 万立方米/日的处理能力，分别增加 14%、23%。

生活垃圾处理系统建设着眼垃圾分类及资源化，打开环卫空间，提升资源化原料供应。针对生活垃圾收运处置体系，《实施方案》中积极推进垃圾分类措施并强调投放与处理的衔接，将有望打开中转站与清运车辆的建设与配置需求；而资源化

的下沉推进，将进一步打通如生物柴油、沼气、堆肥等资源化手段在原料与应用端的梗阻。

- 垃圾分类生活垃圾收运设施领域，《实施方案》提出应推进简便易行的垃圾分类和资源化利用方法，并有效衔接分类投放和处理端的衔接，根据需求建设中转站、配置收运车辆。力争厨余垃圾日产日清、有害垃圾单独收贮处置。建制镇垃圾处理率虽已高达 91%，但垃圾分类收集的推进将释放收运车辆与中转站的升级需求，带来广阔空间。
- 资源化领域，《实施方案》针对镇乡区域特点，提出生活垃圾与污水污泥在土地改良、荒地造林、苗木抚育、园林绿化、废物还田、协同处理等领域多样化的资源化方式。同时强调解决堆肥、沼液沼渣等产品的应用梗阻，合理推进厨余垃圾在生柴、沼气、生物蛋白、土壤改良剂等领域的应用。资源化的推进，将改善生柴、沼气等领域面临的原料端收集梗阻，疏通堆肥、沼液沼渣的产品应用梗阻，进一步带动生物质资源化领域的发展。

投资策略：《实施方案》继之前县域垃圾焚烧相关政策后进一步明确了十四五期间水固并进、向县镇乡下沉的格局。为污水处理设施建设带来一定空间的同时，也为环卫设施设备的建设配置带来了空间。同时，垃圾分类与资源化的下沉，亦将进一步强化原料供应与产品应用场景，为资源化企业带来发展机遇。建议关注侨银股份，盈峰环境，中持股份，碧水源等。

风险提示：政策推进不及预期。

2. 锂电回收数据跟踪：折扣与产物价格双降 利润空间盘桓

2.1 电池废料价格

2.1.1 三元电池

年前回收折扣系数大幅下降。节前最后一周，回收折扣系数大幅下降，三元电池折扣系数下降 8.5pct，极片/黑粉折扣系数下行 6.5pct。计价金属价格变动不大的情况下，回收价格主要受折扣系数下行驱动下降，电池、极片/黑粉回收价格分别下降 1350 元/吨、3800 元/吨至 5.015 万元/吨和 11.53 万元/吨。

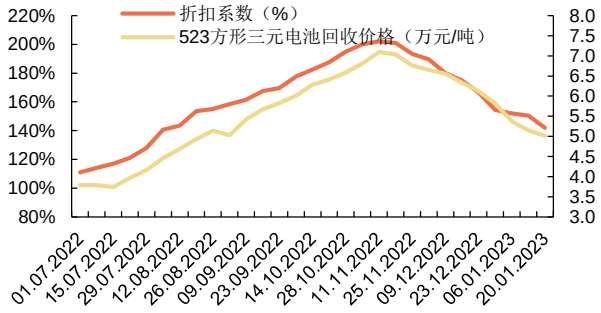
表1：废旧三元电池/黑粉折扣系数及价格

	折扣系数（%）			回收价格（万元/吨）		
	1 月 20 日	周同比	相比 7 月初	1 月 20 日	周同比	相比 7 月初
废旧三元电池	142%	-8.5pct	+31pct	5.015	-0.135	+1.23
废旧三元极片/黑粉	165%	-6.5pct	+38pct	11.53	-0.38	+2.585

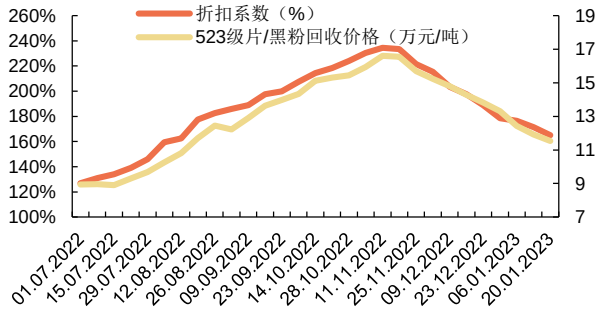
资料来源：SMM，申港证券研究所

图1：三元电池回收价格及折扣系数

图2：三元极片/黑粉回收价格及折扣系数



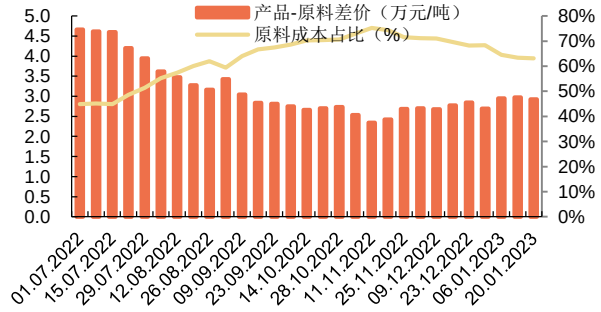
资料来源：SMM，申港证券研究所



资料来源：SMM，申港证券研究所

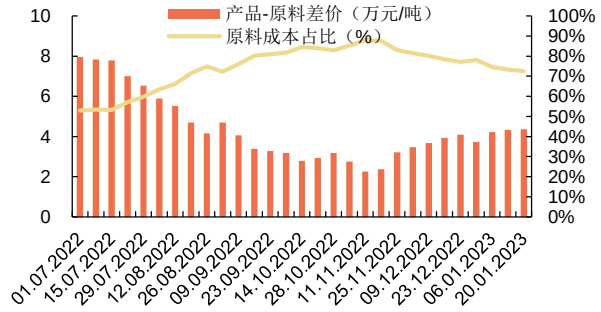
锂钴镍盐价格持续下探，利润空间低位徘徊。本周折扣系数虽然大幅下行，导致电池回收价格受折扣系数下行影响降低 1350 元/吨左右，但回收产物锂钴镍锰盐价皆持续下降，导致回收收入收缩 1790 元/吨左右，进而使得潜在利润空间小幅收窄，近四个月三元电池及废料的潜在回收利润空间始终不足 3 万元/吨。

图3：三元电池产品原料差价及原料产品占比



资料来源：SMM，申港证券研究所

图4：三元极片/黑粉产品原料差价及原料产品占比



资料来源：SMM，申港证券研究所

2.1.2 磷酸铁锂电池

折扣系数小幅下行。本周铁锂电池废料折扣系数均下行 1pct，回收价格连续 10 周下降，目前铁锂电池、极片、黑粉价格分别下降至 2.4 万元/吨，6.2 万元/吨和 8 万元/吨。

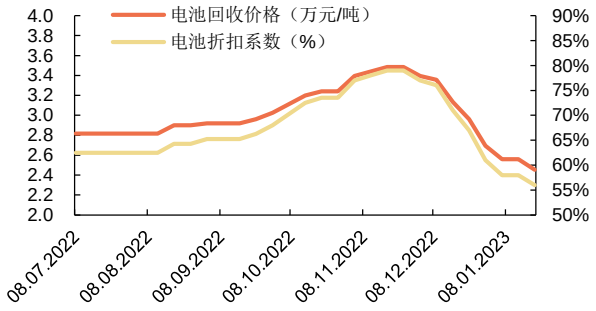
表2：废旧磷酸铁锂电池、极片及黑粉折扣系数与价格

	折扣系数（%）			回收价格（万元/吨）		
	1 月 20 日	周同比	相比 7 月初	1 月 20 日	周同比	相比 7 月初
废旧磷酸铁锂电池	55%	-1pct	-7.5pct	2.415	-0.04	-0.4
废旧磷酸铁锂极片	61%	-1pct	-6pct	6.245	-0.1	-0.79
废旧磷酸铁锂黑粉	61%	-1pct	-5pct	8.03	-0.13	-0.89

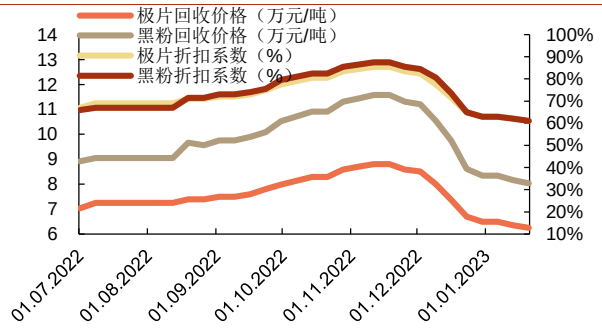
资料来源：SMM，申港证券研究所

图5：磷酸铁锂电池回收价格及折扣系数

图6：磷酸铁锂电池极片/黑粉回收价格及折扣系数



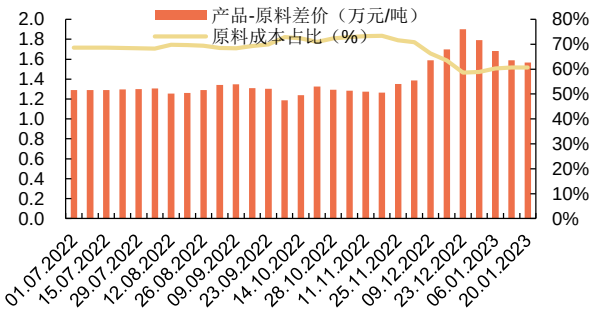
资料来源：SMM，申港证券研究所



资料来源：SMM，申港证券研究所

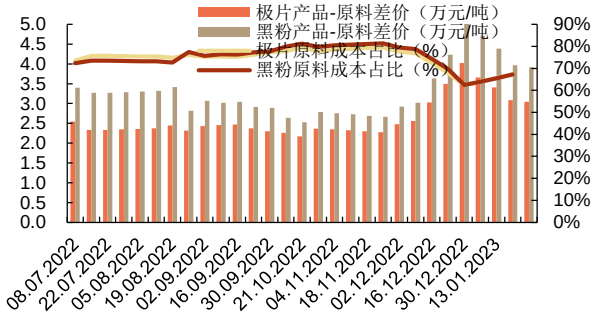
折扣系数小幅下行弥补产物价格下降损失。本周锂金属价格持平，但碳酸锂价格持续下探，造成回收收入预计有小幅损失。折扣系数下行 1pct 弥补了回收产物价格下行的损失，使得回收利润空间维持基本稳定。

图7：铁锂电池回收产品-原料差价及原料产品占比



资料来源：SMM，申港证券研究所

图8：铁锂废料回收产品-原料差价及原料产品占比



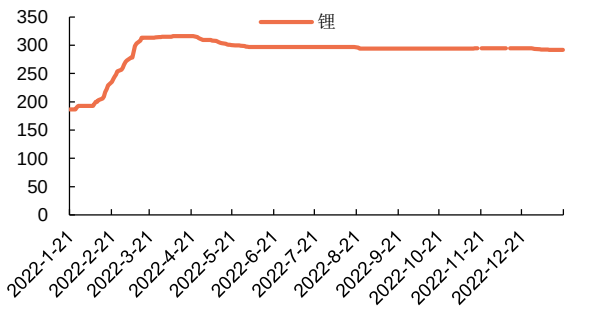
资料来源：SMM，申港证券研究所

2.2 金属、盐类及酸碱价格

2.2.1 计价金属价格

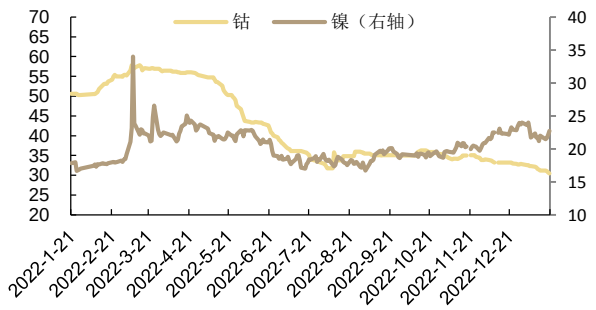
本周锂金属价格在 292 万元/吨维持稳定，金属钴下行至 30.5 万元/吨，镍小幅上行至 22.76 万元/吨。综合来看，计价金属价格变化对回收价格影响较为微小。

图9：年初至今锂金属价格走势（万元/吨）



资料来源：Wind，申港证券研究所

图10：年初至今钴镍金属价格走势（万元/吨）

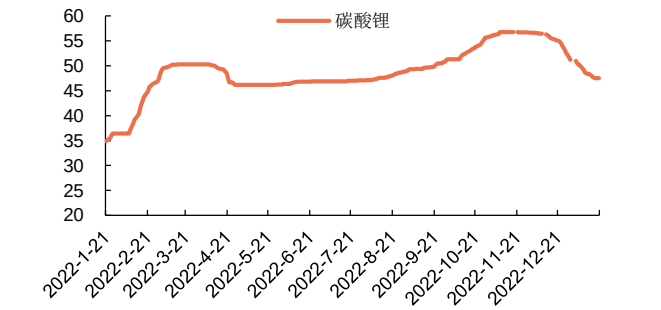


资料来源：Wind，申港证券研究所

2.2.2 金属盐类价格

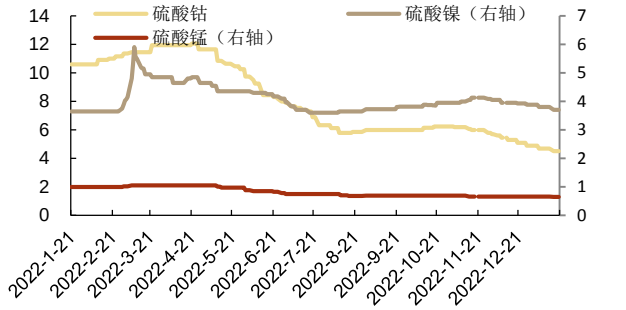
本周金属盐类价格持续下探，碳酸锂下行 8500 元/吨，钴镍盐下行 2000 元/吨、1000 元/吨，整体导致回收产物价值下行 1790 元/吨左右。

图11：年初至今碳酸锂价格走势（万元/吨）



资料来源：Wind，申港证券研究所

图12：年初至今钴镍锰盐价格走势（万元/吨）

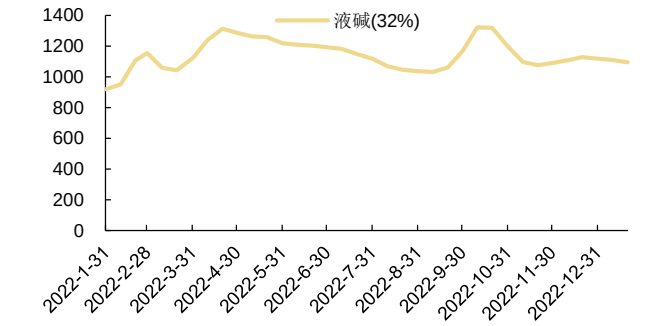


资料来源：Wind，申港证券研究所

2.3 酸碱液价格

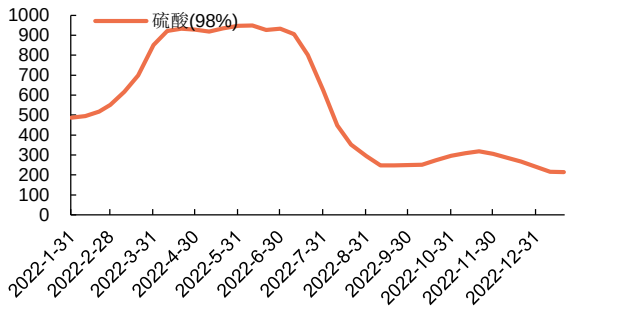
本周酸碱液价格极微小幅度下行，整体均位于相对低位。

图13：过去一年液碱价格走势



资料来源：Wind，申港证券研究所

图14：过去一年硫酸价格走势

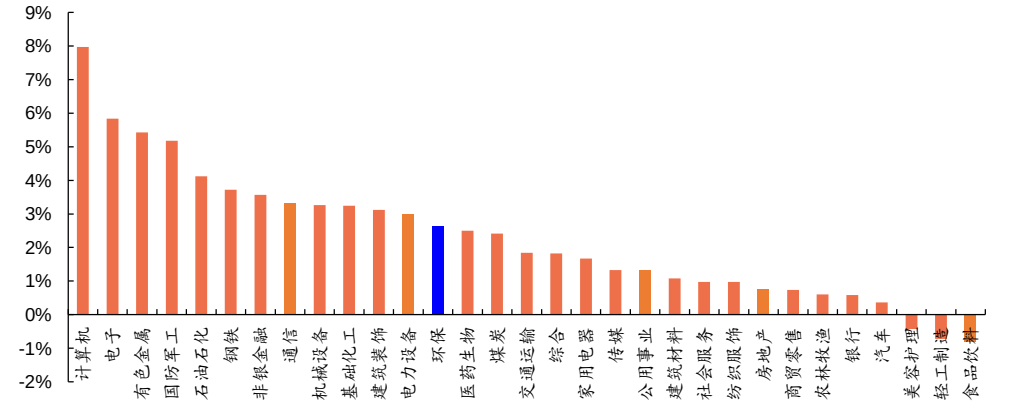


资料来源：Wind，申港证券研究所

3. 本周行情回顾

本周（2023.1.16-2023.1.20）沪深 300 指数涨跌幅为 2.63%，上证指数、深证成指、创业板指周涨跌幅分别为 2.18%、3.26%、3.72%。申万一级行业中，计算机（7.98%）、电子（5.84%）、有色金属（5.43%）涨幅较大。

图15：申万一级行业涨跌幅（%）



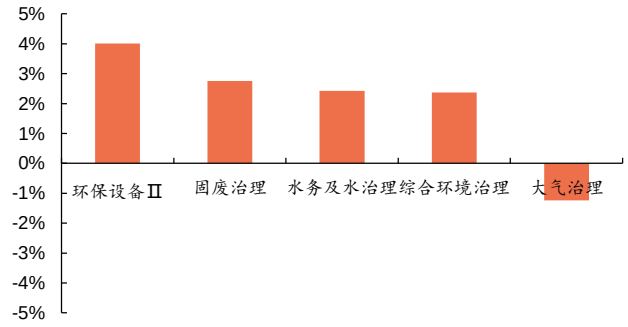
资料来源：iFinD，申港证券研究所

上周申万环保板块涨跌幅 2.63%，在申万一级行业中排名 13/31。

子版块方面，环保设备 II、固废治理、水务及水治理、综合环境治理、大气治理、五个申万 III 级板块涨跌幅为 4.01%、2.75%、2.42%、2.37%、-1.24%。

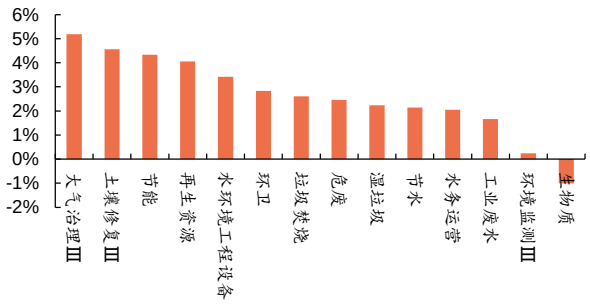
细分行业方面，参考长江环保 III 级指数，涨跌幅靠前的细分行业分别为大气治理 III（5.19%）、土壤修复 III（4.56%）、节能（4.33%），涨跌幅靠后的细分行业分别为工业废水（1.66%）、环境监测 III（0.24%）、生物质（-1%）。

图16：环保子板块上周涨跌幅



资料来源：iFinD，申港证券研究所

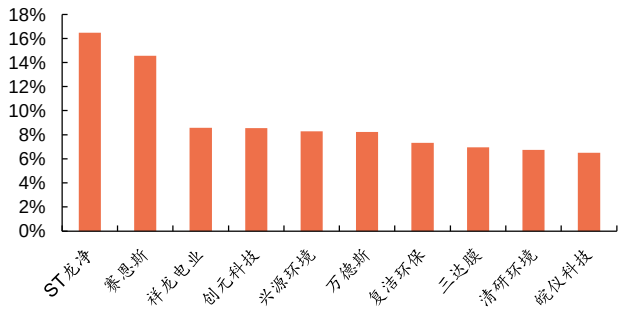
图17：环保细分行业上周涨跌幅



资料来源：iFinD，申港证券研究所

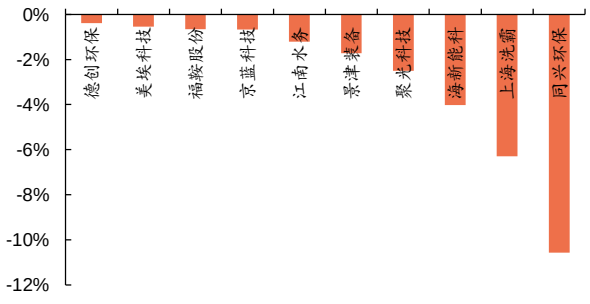
具体个股方面，ST 龙净（16.46%）、赛恩斯（14.55%）、祥龙电业（8.58%）涨幅靠前；海新能科（-4.03%）、上海洗霸（-6.3%）、同兴环保（-10.56%）跌幅较大。

图18：本周涨跌幅前十位（%）



资料来源：iFinD，申港证券研究所

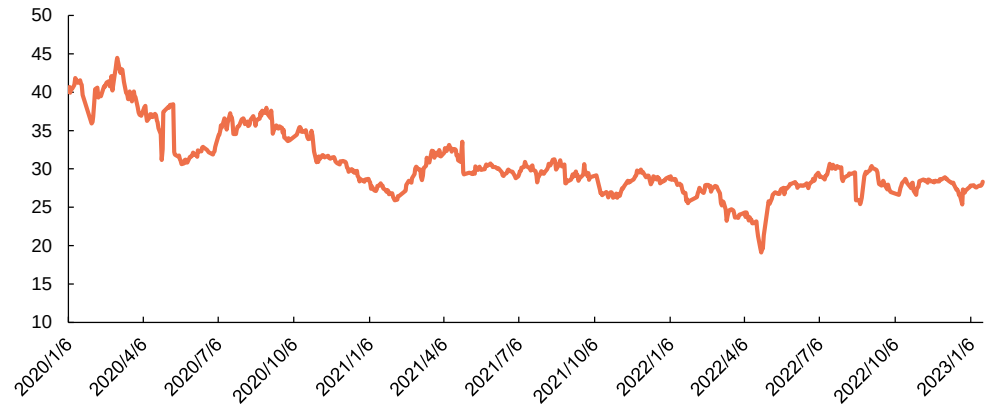
图19：本周涨跌幅后十位（%）



资料来源：iFinD，申港证券研究所

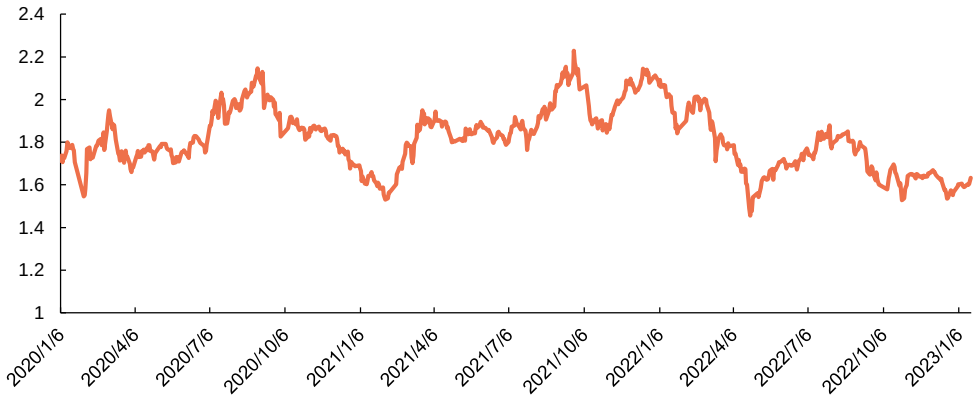
环保行业周平均 PE（TTM）为 27.96 倍，较前一周增加 0.27，近三年均值为 30.61 倍；周平均 PB（LF）为 1.61 倍，较前一周增加 0.01，近三年均值为 1.82 倍。

图20：环保行业近三年 PE（TTM）



资料来源：iFinD，申港证券研究所

图21：环保行业近三年 PB（LF）



资料来源：iFinD，申港证券研究所

4. 行业动态

4.1 重要新闻

住建部转发通知：关于当前新冠病毒感染者居家期间生活垃圾收集处理的指引

1 月 16 日，住房和城乡建设部办公厅发布了关于转发《关于当前新冠病毒感染者居家期间生活垃圾收集处理的指引》的通知，指出，各地环卫主管部门要高度重视环卫作业人员等重点人群安全防护，加强一线作业人员培训指导，规范各类环卫作业要求，减少涉疫生活垃圾对环卫工人的健康影响，建立健全与疾控、生态环境等部门的合作机制，加强沟通协调。《指引》对新冠病毒感染者居家期间生活垃圾的收集、运输、中转、处理等各环节均提出要求，最大限度降低病毒传播风险。

三部门印发《关于推进建制镇生活污水垃圾处理设施建设和管理的实施方案》

1 月 18 日，发改委等三部门发布《关于推进建制镇生活污水垃圾处理设施建设和管理的实施方案》。内容包括靠近城市的镇，生活污水可纳入城市市政污水处理系统。城市化水平较高的可集中规划建设污水处理设施，因地制宜选择处理模式。根据建制镇特点和居民生活习惯，推进简便易行的垃圾分类和资源利用方法，推动源头分类减量等。

文件指出，到 2025 年，建制镇建成区生活污水垃圾处理能力明显提升。镇区常住人口 5 万以上的建制镇建成区基本消除收集管网空白区，镇区常住人口 1 万以上的建制镇建成区和京津冀地区、长三角地区、粤港澳大湾区建制镇建成区基本实现生活污水处理能力全覆盖。建制镇建成区基本实现生活垃圾收集、转运、处理能力全覆盖。到 2035 年，基本实现建制镇建成区生活污水收集处理能力全覆盖和生活垃圾全收集、全处理。

国务院新闻办发布《新时代的中国绿色发展》白皮书

国务院新闻办公室 1 月 19 日发布《新时代的中国绿色发展》白皮书，除前言、结束语外共分为七个部分，分别是坚定不移走绿色发展之路、绿色空间格局基本形成、产业结构持续调整优化、绿色生产方式广泛推行、绿色生活方式渐成时尚、绿色发展体制机制逐步完善、携手共建美丽地球家园。

白皮书总结了新时代中国绿色发展的实践和成效。一是生态环境质量持续稳定向好。二是经济发展的含金量和含绿量显著提升。三是广泛推行绿色生产方式。四是积极倡导绿色生活方式。五是体制机制进一步完善。另全面介绍了新时代中国绿色发展理念并分享中国绿色发展经验。

生态环境部发布《生态环境统计管理办法》

为加强和规范生态环境统计管理，保障生态环境统计资料真实性、准确性、完整性和及时性，发挥生态环境统计支撑生态环境保护工作的重要作用，日前，生态环境部印发新修订的《生态环境统计管理办法》并于 1 月 19 日在生态环境部网站公布。

生态环境统计内容包括生态环境质量、环境污染及其防治、生态保护、应对气候变化、核与辐射安全、生态环境管理及其他有关生态环境保护事项。生态环境部在国家统计局业务指导下，对全国生态环境统计工作进行统一管理，地方各级生态环境主管部门在上级生态环境主管部门和本级人民政府统计机构指导下，组织实施本行政区域生态环境统计工作。《管理办法》修订以依法依规开展统计为前提，充分体现完善统计调查体系、提高统计资料质量、强化统计工作责任、发挥统计监督职能作用等新要求。

4.2 公司公告

表3：环保行业一周重要公告

公告类型	公司名称	公告日期	公告内容
项目中标	博世科	2023.1.16	广西博世科环保科技股份有限公司收到海外某纸业公司出具的《中标通知书》，确认公司中标二氧化氯装备供货及配套技术服务项目，中标金额约 1.25-1.48 亿美元（具体金额因业主商业信息需要保密），按照本公告日前一交易日银行间外汇市场人民币汇率中间价 1 美元对人民币 6.7292 元计算，上述合同金额折合人民币约 8.41-9.96 亿元。
减持股份	华骐环保	2023.1.16	公司于近日收到持股 5%以上股东山鹰时代伯乐股权投资合伙企业发来的《减持股份比例达到 1%的告知函》，山鹰时代伯乐于 2022 年 12 月 15 日至 2023 年 1 月 13 日通过集中竞价和大宗交易方式减持华骐环保股份 1,321,300 股，占华骐环保总股本的 1.00%。
签订合同	天源环保	2023.1.16	武汉天源环保股份有限公司（联合体牵头人）与中国市政工程中南设计研究总院有限公司（联合体成员）、中国有色金属工业昆明勘察设计研究院有限公司（联合体成员）作为联合体，共同与建水县迎晖城市建设投资有限公司就建水县城供水设施建设项目（一标段）勘察设计施工总承包项目在建水县

公告类型	公司名称	公告日期	公告内容
			临安镇签订了《建设项目工程总承包合同》，合同金额为人民币 144,601,600.00 元，其中勘察设计费以实际发生为准，合同价格形式为可调总价合同。
对外投资	首创环保	2023.1.17	北京首创生态环保集团股份有限公司第八届董事会 2023 年度第一次临时会议审议通过了《关于投资安徽省淮南市凤台经济开发区凤凰湖园区污水处理厂特许经营项目的议案》，同意公司以 BOT 方式实施安徽省淮南市凤台经济开发区凤凰湖园区污水处理厂特许经营项目，本项目规模为 1 万吨/日，特许经营期 30 年（含建设期）。项目总投资金额为 23,591 万元。公司出资 7,100 万元全资成立项目公司负责项目的投资、建设和运营。项目主要配套中环中清（安徽）新能源光伏产业基地建设，排水主要为该项目的生产及生活污水，组分相对稳定，项目工艺技术路线成熟。
对外投资	首创环保	2023.1.17	北京首创生态环保集团股份有限公司第八届董事会 2023 年度第一次临时会议审议通过了《关于投资宿松县城乡供水一体化项目-第三自来水厂及配套管网建设工程的议案》，同意公司以 EPCO 模式实施宿松县城乡供水一体化项目-第三自来水厂及配套管网建设工程。项目合作期 10 年，含建设期（过渡期）2 年，委托运营期 8 年。公司与中铁四局集团有限公司组成的联合体中标本项目，公司拟与宿松县兹元水务集团有限公司共同组建宿松首创水务有限责任公司（暂定名）。项目公司注册资本金为 1,000 万元，由公司出资 510 万元，持股 51%。兹元水务出资 490 万元，持股 49%。项目工程合同额为 72,319 万元，由中铁四局负责项目的施工建设，项目公司负责项目的运营维护。
对外投资	首创环保	2023.1.17	北京首创生态环保集团股份有限公司第八届董事会 2023 年度第一次临时会议审议通过了《关于投资宾川县历史遗留矿山生态修复项目（二期）的议案》。同意公司控股子公司北京首创环境投资有限公司（牵头方）与北京首创环境科技有限公司实施宾川县历史遗留矿山生态修复项目（二期），项目总投资额为人民币 27,838 万元。本项目采用“股权合作+EPC”的模式进行运作，项目建设内容为 12 座历史遗留矿山生态修复，拟修复总面积为 85.07 公顷。项目公司负责本项目工程建设及土地管护等各项工作。
重大资产重组	新动力	2023.1.17	雄安新动力科技股份有限公司正在筹划收购德威华泰科技股份有限公司股权事宜，以实现对德威华泰的控股权收购。鉴于上述事项尚存在不确定性，为维护投资者利益，避免对公司证券交易造成重大影响，根据深圳证券交易所的相关规定，经公司申请，公司股票自 2023 年 1 月 17 日开市起开始停牌，预计停牌时间不超过 10 个交易日。若公司未能在上述期限内召开董事会审议并披露交易方案，公司股票最晚将于 2023 年 2 月 7 日开市起复牌并终止筹划相关事项，同时披露停牌期间筹划事项的主要工作、事项进展、对公司的影响以及后续安排等事项，充分提示相关事项的风险和不确定性，并承诺自披露相关公告之日起至少 1 个月内不再筹划重大资产重组事项。
股份质押	鹏鹞环保	2023.1.17	鹏鹞环保 1 月 17 日公开信息显示，股东宜兴鹏鹞投资有限公司向江苏张家港农村商业银行股份有限公司无锡分行合计质押 816.0 万股，占总股本 1.05%。截止本公告日，股东宜兴鹏鹞投资有限公司已累计质押股份 1.2 亿股，占其持股总数的 55.56%，股东陈明康已累计质押股份 758.0 万股，占其持股总数的 60.51%。
项目中标	军信股份	2023.1.17	“浏阳市生活垃圾焚烧发电项目”中标候选人公示，湖南军信环保股份有限公司为项目第一中标候选人。本项目提供的公共服务是浏阳市行政区域范围内的生活垃圾焚烧发电服务，处理规模为 1200 吨/日。投标报价 70.98 元/吨，建设投资 90078.27 万元。自签订正式合同起 30 年，采用 BOT 的运作方式。
签署合作协议	海新能科	2023.1.17	北京海新能源科技股份有限公司与瑞茂通供应链管理股份有限公司于 2023 年 01 月 16 日共同签署了《战略合作协议》。合作货物为棕榈酸性油（POME）/烃基生物柴油（HVO），合作期限自 2023 年 1 月 1 日—2023 年 12 月 31 日，并自动顺延至该期限内单笔合同结算完毕之日。合作模式为贸易购销模式。
经营数据公告	伟明环保	2023.1.18	据公司初步统计，2022 年第四季度，公司及下属相关控股子公司合计完成发电量 83,142.02 万度，上网电量 68,059.37 万度，平均上网电价 0.625 元/度，垃圾入库量 248.32 万吨（含生活、餐厨、污泥等垃圾，其中生活垃圾入库量 236.91 万吨）。2022 年全年，公司及下属相关控股子公司合计完成累计发电量 320,651.62 万度，累计上网电量 260,821.41 万度，平均上网电价 0.625 元/度，累计完成已结算电量 222,874.37 万度，累计垃圾入库量 931.58 万吨（含生活、餐厨、污泥等垃圾，其中生活垃圾入库量 889.10 万吨）。
对外投资	洪城环境	2023.1.18	公司全资子公司江西洪城水业环保有限公司作为通过招投标程序确定的原进贤县污水处理厂特许经营者，拟投资南昌市进贤县污水处理厂网一体化项目，即在原进贤县污水处理厂基础上新增投资配套污水收集设施，本项目总投资 70,000 万元。采用 TOT 模式运作模式，本项目的合作范围包括：进贤县

公告类型	公司名称	公告日期	公告内容
			人民政府所辖行政区域范围内约 220 公里的污水管网、180 公里的雨水管网、21 公里的沟槽箱涵。
项目中标	侨银股份	2023.1.18	侨银城市管理股份有限公司获悉合营企业烟台侨银环保科技有限公司收到烟台经济技术开发区综合行政执法局海防林公园、海滨路、部分河滨路园林及市政环卫一体化养护项目的中标通知书。中标金额为 30,595,087.62 元/年，服务时间为自合同签订之日起三年。
发行股票	玉禾田	2023.1.18	本次玉禾田环境发展集团股份有限公司解除限售股份的数量为 192,275,501 股，占公司总股本的 57.8864%。上市流通日期为 2023 年 1 月 30 日。截至本公告日，公司总股本为 332,160,000 股，其中：有限售条件股份数量为 192,275,501 股，占公司总股本的 57.8864%；无限售条件流通股 139,884,499 股，占公司总股本的 42.1136%。
发行股票	上海洗霸	2023.1.18	本次非公开发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。本次非公开发行股票的对象为不超过 35 名特定投资者。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的 2 只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托投资公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。本次非公开发行股票的定价基准日为发行期首日。本次非公开发行股票的发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的 80%。发行股票数量不超过本次发行前公司总股本的 30%。
股权质押	旺能环境	2023.1.18	旺能环境股份有限公司于 2023 年 1 月 18 日接到公司大股东美欣达集团有限公司的函告，获悉其在杭州银行股份有限公司湖州分行质押的本公司部分股份已解除质押。本次解除质押股份数量为 22,000,000 份，占公司总股本比例 5.12%。
股权质押	中国天楹	2023.1.18	中国天楹股份有限公司于近日接到公司大股东南通乾创投资有限公司函告，获悉其所持有本公司的部分股份办理了质押登记手续，本次质押股份数量 1125 万股，占总股本 0.45%。目前，南通乾创累计质押 34898.9935 万股，占其所持股份比例 95.30%，质押率极高。
项目中标	仕净科技	2023.1.18	苏州仕净科技股份有限公司于 2023 年 1 月 17 日收到广西梧州高新区 10GW 高效光伏电池生产项目的中标通知书，中标项目为广西梧州-特气&化学品等项目，项目中标总价为人民币 12,615.00 万元（含税）。截至 2023 年 1 月 18 日，公司在连续十二个月内累计收到广西沐邦高科新能源有限公司中标通知书的中标金额为人民币 22,215.00 万元（含本次),占公司 2021 年度经审计营业收入的 27.96%。
项目中标	中环节能	2023.1.19	中材节能股份有限公司全资子公司武汉建筑材料工业设计研究院有限公司收到《中标通知书》，在福能新型建材（华安）有限公司年加工 370 万 m³花岗岩机制砂石生产线 EPC 总承包项目招标中，确定以武汉建材院为牵头单位组成的两家联合体成员为中标单位。中标项目合同金额为人民币 2.99 亿元.
减持股份	建工修复	2023.1.19	持有本公司股份 8,982,456 股（占本公司总股本比例 6.30%）的股东天津红杉聚业股权投资合伙企业和持有本公司股份 6,175,439 股（占本公司总股本比例 4.33%）的股东天津红杉盛业股权投资合伙企业计划以集中竞价交易、大宗交易和协议转让等方式减持公司股份不超过公司总股本的 5%。
项目中标	清新环境	2023.1.20	2023 年 1 月 19 日西昌市两河口再生水处理厂工程中标结果公告，国润水务作为联合体牵头单位，与联合体成员单位上海市政工程设计研究总院（集团）有限公司、中国水利水电第十一工程局有限公司，被确定为中标人。项目公司投资人股权比例 51%，项目资本金投资回报率 8%。
项目中标	福龙马	2023.1.21	福龙马集团股份有限公司于近日收到天津津辰环境科技有限公司和天津丞明工程咨询有限公司联合发布的《中标通知书》。公司中标天津市北辰区城乡环卫一体化服务项目。服务期限为 5 年，项目年化金额为 30,199.76 万元/年，项目总金额为 150,998.81 万元。

资料来源：iFinD，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