

环保行业跟踪周报

国家发改委推进废旧设备回收利用，生物柴油价差扩大，持续推荐环保三大成长主线 增持（维持）

2023年02月19日

证券分析师 袁理

执业证书：S0600511080001

021-60199782

yuanl@dwzq.com.cn

研究助理 陈孜文

执业证书：S0600121070057

chenzw@dwzq.com.cn

投资要点

- **重点推荐：**仕净科技，国林科技，凯美特气，宇通重工，景津装备，路德环境，高能环境，天壕环境，九丰能源，新奥股份，三联虹普，伟明环保，瀚蓝环境，绿色动力，洪城环境，天奇股份，光大环境，英科再生，中国水务，百川畅银，福龙马，中再资环。
- **建议关注：**金科环境，美埃科技，嘉澳环保，卓越新能。
- **电池回收周报：**碳酸锂价格微降，折扣系数继续回落盈利能力提升
- **供应复苏单位盈利扩大，中国生物柴油高减排迎成长良机。**生物柴油与地沟油价差回升，我们按照（生物柴油价格-地沟油价格/88%得油率-1000元/吨加工费），测算生物柴油单位盈利从 2023/1/6-2023/1/12 的 680 元/吨修复至 2023/2/3-2023/2/9 的 971 元/吨。价差修复主要源于供需关系变动：
1) **原料供应端：**疫后餐饮修复&UCO 出口欧盟受限，国内地沟油供应充裕价格下行。短期来看，疫后餐饮修复，地沟油供应增加，同时欧盟对 UCO 进口新增 Traces 认证，国内 UCO 出口欧盟受限，地沟油价格下行。长期来看，2020 年仅 23%废油脂出口或制备生物柴油，其余回用为食物油或去向不明，废油脂规范收集利用提升空间大，此外，随着垃圾分类的推行，将带来原料增量空间。
2) **下游需求端：**欧盟交通&航空减排目标加码，需求长期上行，且从 2023 年开始逐渐淘汰以棕榈油、大豆油为原料的生物柴油，中国以废油脂制成的生物柴油迎结构性成长机遇。
- **发改委要求加快构建废旧设备循环利用体系，加大政策与资金支持力度。**
工作重点：1) 基金和贷款项目中废旧设备摸底；2) 推动相关基金和贷款项目中废旧设备回收利用的供需对接；3) 创造条件促进相关基金和贷款项目中废旧设备回收利用的供需对接；4) 提高资源循环利用水平；5) 加大政策支持力度；6) 强化组织领导。废旧设备回收规范处理，固废资源整合再利用，行业前景持续提升。其中涉及引导**金融机构**加大对废旧设备资源循环利用企业和重点项目的金融支持力度，将金融机构作为废旧设备规范回收利用的重要一环。
- **关注环保行业 3 大成长主线。(1) 持续成长：继续推荐产业链安全中的环境技术价值。**①**泛半导体治理：**光伏配套**重点推荐【仕净科技】**光伏制程污染防控设备龙头，成本、技术、品牌优势奠定份额超 75%，单位价值量 5-11 倍提升成长加速；水泥固碳&光伏电池片积极拓展第二成长曲线。**建议关注【金科环境】**水深度处理及资源化专家，膜项目实力领先。污废水资源化与光伏龙头隆基股份签署合作框架协议，硅片电池片水指标+排污指标约束下，百亿空间释放。半导体配套**重点推荐【国林科技】**臭氧设备龙头，公司自研产品已实现国产替代性能基础，样机已进入清洗设备厂商稳定性测试，交付放量可期。**建议关注【美埃科技】**空气净化供应商，公司洁净室产品满足半导体级生产要求，效果对标海外龙头。洁净室规模扩大，高毛利耗材业务占比上升，发展稳定性与盈利能力提升。②**工业气体，重点推荐【凯美特气】**1) 光刻气获得光刻机激光设备头部厂商 ASML 子公司 Cymer 认证，向直销转变盈利水平改善；2) 布局前端稀有气体气源，利润率可控；3) 拓展海内外客源&拓宽应用场景前景可观；4) 碳市场驱动 CO₂ 回收重估。**(2) 周期成长：再生资源生物油供需关系变动，单位盈利回升。**1) 原料供给：疫情后餐饮复苏&欧洲限制 UCO 进口，国内废油脂供应提升。2) 下游需求：欧盟减碳目标持续升级，碳价维持高位，驱动生物柴油掺混比例提升，叠加欧盟从 2023 年起逐渐淘汰棕榈油等作为生物柴油原料，UCOME 将弥补缺口迎来增长空间。**建议关注【嘉澳环保】【卓越新能】【山高环能】。(3) 复苏成长：环卫电动化 10 年 50 倍，政策发力&降本促量。**1) 政策发力：启动公共领域车辆全面电动化试点，新增渗透率目标 80%，时间明确&全国覆盖，22 年环卫电车渗透率仅 5.94%，与政策目标差异大；2) 经济性显现：成本压力逐步缓解；3) 销量空间五十倍+格局更集中。22 年 CR₃回升至超 65%，盈峰&宇通双寡头占近 60%。**重点推荐【宇通重工】【盈峰环境】【福龙马】。**
- **最新研究：**环卫装备周报：2023M1 环卫新能源渗透率大增至 11.91%，上海地区渗透率高达 77%。
- **风险提示：**政策推广不及预期，利率超预期上升，财政支出低于预期

行业走势



相关研究

《2023M1 环卫新能源渗透率大增至 11.91%，上海地区渗透率高达 77%》

2023-02-16

《国务院印发《质量强国建设纲要》，欧盟碳关税投票通过，持续推荐环保三大成长主线》

2023-02-13

内容目录

1. 最新观点	4
1.1. 供应复苏价差扩大，中国生物柴油高减排迎成长良机	4
1.2. 近期热点新闻及观点	5
2. 行情回顾（2023/2/13-2023/2/17）	6
2.1. 板块表现	6
2.2. 股票表现	7
3. 最新研究	7
3.1. 环卫装备月报：2023M1 环卫新能源渗透率大增至 11.91%，上海地区渗透率高达 77%..8	8
3.2. 碳月报：《新时代的中国绿色发展》白皮书发布，关注环卫电动化&清洁能源&再生能源&林业碳汇减碳价值	9
3.3. 央行支持北京绿交所发展 CCER，关注清洁能源&再生资源&林业碳汇减碳价值	10
3.4. 环卫电动 10 年 50 倍，政策发力&降本促量	11
3.5. 凯美特气：获头部光刻机激光设备厂商认证，彰显综合实力电子特气驱动新一轮成长	13
3.6. 景津装备：2022 年业绩预告点评——业绩高增，符合预期稳健增长	14
3.7. 仕净科技：22 年业绩大增，6.57 亿元 10GW 光伏大单落地	15
3.8. 环保行业 2023 年度策略：仓庚啾啾采蘋祁祁——全面复苏中关注双碳环保安全价值	16
3.9. 仕净科技：拟投资 24GW 高效 N 型 TOPCon 光伏电池，延伸下游打开空间	17
4. 行业新闻	18
4.1. 国家发改委：关于做好推进有效投资重要项目中废旧设备规范回收利用工作的通知	18
4.2. 国家环境标准《炼焦化学工业废气治理工程技术规范》发布	18
4.3. 国家环境标准《玻璃工业废气治理工程技术规范》发布	19
4.4. 第二轮中央生态环境保护督察整改方案全部公开	19
4.5. 水利部等 4 部门联合印发《关于加快推进生态清洁小流域建设的指导意见》	19
4.6. 中共中央 国务院关于做好 2023 年全面推进乡村振兴重点工作的意见	20
4.7. 《美丽江西建设规划纲要（2022-2035 年）》发布	20
4.8. 《河北省城乡建设领域碳达峰实施方案》印发	21
4.9. 河北省关于生物质发电上网电价有关事项通知	21
4.10. 《山东省碳金融发展三年行动方案（2023-2025）（征求意见稿）》征求意见	21
5. 公司公告	22
6. 下周大事提醒	26
7. 往期研究	27
7.1. 往期研究：公司深度	27
7.2. 往期研究：行业专题	28
8. 风险提示	29

图表目录

图 1：疫后供应修复，地沟油价格下行（周度，元/吨） 4

图 2：生物柴油单位盈利回升（周度，元/吨） 4

图 3：2023/2/13-2023/2/17 各行业指数涨跌幅比较..... 6

图 4：2023/2/13-2023/2/17 环保行业涨幅前十标的 7

图 5：2023/2/13-2023/2/17 环保行业跌幅前十标的 7

表 1：公司公告..... 22

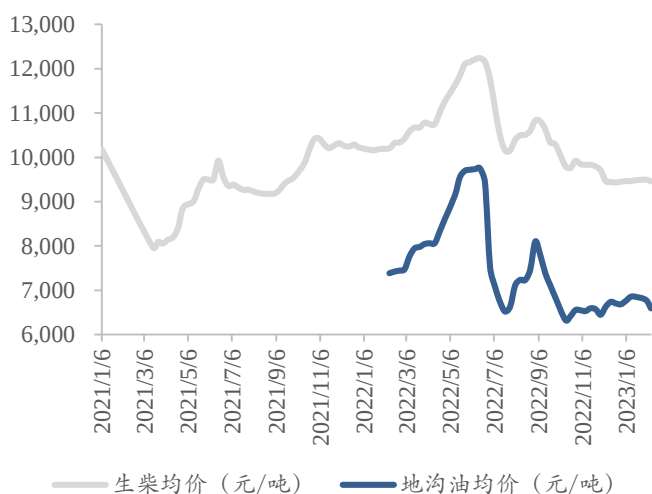
表 2：下周大事提醒..... 26

1. 最新观点

1.1. 供应复苏价差扩大，中国生物柴油高减排迎成长良机

生物柴油与地沟油价差回升，单位盈利修复。2023 年 1 月以来国内生物柴油与地沟油价差回升。我们按照（生物柴油价格-地沟油价格/88%得油率-1000 元/吨加工费），测算生物柴油单位盈利从 2023/1/6-2023/1/12 的 680 元/吨修复至 2023/2/3-2023/2/9 的 971 元/吨。

图1：疫后供应修复，地沟油价格下行（周度，元/吨）



数据来源：卓创资讯，东吴证券研究所

图2：生物柴油单位盈利回升（周度，元/吨）



数据来源：卓创资讯，东吴证券研究所

价差修复主要源于供需层面的变化：

原料供应端：疫后餐饮修复&UCO 出口欧盟受限，国内地沟油供应充裕价格下行。
短期来看，疫后餐饮修复，地沟油供应增加，同时欧盟对 UCO 进口新增 Traces 认证，国内 UCO 出口欧盟受限，地沟油价格下行。长期来看，2020 年仅 23%废油脂出口或制备生物柴油，其余回用为食物油或去向不明，废油脂规范收集利用提升空间大，此外，随着垃圾分类的推行，将带来原料增量空间。

下游需求端：欧盟交通&航空减排目标加码，需求长期上行，原料种类限制下 UCOME 迎结构性成长机遇。我国生物柴油主要出口欧盟，2021 年中国生物柴油出口量为 129 万吨，其中荷兰、西班牙、比利时出口量占据前三甲，占比分别为 70%、14%、12%。交通领域，欧盟提升可再生能源在交通领域占比目标，并且从 2023 年开始逐步淘汰以棕榈油、大豆油为原料的生物柴油，中国 UCOME 减排效应高，迎结构性替代机遇。2021 年欧盟生柴原料中 UCO 占比 23%，棕榈油、大豆油分别占 18%、6%，UCO 在原料中占比有翻倍提升空间。航空领域，政策提升 SAF 比例要求，生物航煤为当前可持续航空燃料商业化唯一途径，按照 2050 年 63%的添加目标，远期需求潜力超

3500 万吨/年，增量空间大。

关注环保行业 3 大成长主线。(1) 持续成长：继续推荐产业链安全中的环境技术价值。**①泛半导体治理**，光伏、半导体制程中的废弃物处理乃刚需，且具备高壁垒。光伏配套**重点推荐【仕净科技】**1) 光伏制程污染防控设备龙头，成本、技术、品牌优势奠定份额超 70%，单位价值量 5-11 倍提升成长加速；2) 水泥固碳&光伏电池片积极拓展第二成长曲线。**建议关注【金科环境】**水深度处理及资源化专家，膜项目实力领先，污废水资源化切入光伏痛点产业，首个项目落地行业龙头案例，硅片电池片水指标+排污指标约束下，百亿空间释放。半导体配套**重点推荐【国林科技】**臭氧设备龙头。臭氧参与半导体清洗干法湿法均可应用，清洗效率高&工艺环保&适用大尺寸晶圆。半导体级臭氧对浓度、清洁度、稳定性等要求远高于传统领域。公司自研放电结构、混合单元、陶瓷材质、电源系统等已实现国产替代性能基础，样机已进入清洗设备厂商稳定性测试，交付放量可期。**建议关注【美埃科技】**空气净化供应商，聚焦半导体洁净室。晶圆、面板生产对洁净要求高，公司洁净室产品可充分满足半导体级生产要求，效果可对标海外龙头。技术、服务、项目积累促进公司份额持续提升。洁净室规模扩大，高毛利耗材业务占比上升，发展稳定性与盈利能力提升。**②工业气体，重点推荐【凯美特气】**1) 光刻气获得光刻机激光设备头部厂商 ASML 子公司 Cymer 认证，向直销转变盈利水平改善；2) 布局前端稀有气体气源，利润率可控；3) 拓展海内外客源&拓宽应用场景前景可观；4) 碳市场驱动 CO2 回收重估。**(2) 周期成长：**再生资源生物油供应&需求双复苏，价差扩大。原料供给方面，疫情后餐饮复苏，欧盟限制 UCO 进口，国内废油脂供应充足，地沟油价格下行。下游需求，欧盟减碳目标持续升级，碳价高位运行，驱动生物柴油掺混比例提升，叠加欧盟从 2023 年起逐渐淘汰棕榈油等作为生物柴油原料，UCOME 将弥补缺口迎来增长空间。**建议关注【嘉澳环保】【卓越新能】【山高环能】。****(3) 复苏成长：**环卫电动化 10 年 50 倍，政策发力&降本促量。1) 政策发力：启动公共领域车辆全面电动化试点，新增渗透率目标 80%，时间明确&全国覆盖，22 年环卫电车渗透率仅 5.94%，与政策目标差异大；2) 经济性显现：成本压力逐步缓解。3) 销量空间五十倍+格局更集中。22 年 CR3 回升至超 65%，盈峰&宇通双寡头占近 60%。**重点推荐【宇通重工】【盈峰环境】【福龙马】。**

1.2. 近期热点新闻及观点

发改委要求加快构建废旧设备循环利用体系，加大政策与资金支持力度。2 月 14 日，国家发改委发布关于做好推进有效投资重要项目中废旧设备规范回收利用工作的通知。随着稳经济政策落地，政策性开发性金融工具已签约投放的项目和扩大制造业中长期贷款、设备更新改造专项再贷款财政贴息已签约投放的项目陆续开工建设，重点设备加速迭代升级，废旧设备加快退役淘汰。废旧设备中蕴藏着丰富的金属资源，是巨大的“城市矿产”，做好废旧设备回收利用工作意义重大。

1) 推动相关基金和贷款项目业主单位完善废旧设备管理制度。鼓励各地公共资源交易平台开设废旧设备交易专栏、开辟绿色通道，促进废旧设备便捷高效处置。

2) 创造条件促进相关基金和贷款项目中废旧设备回收利用的供需对接。鼓励资源循环利用重点企业发展废旧产品设备回收、运输、拆解、利用一体化业务模式，减少中间环节，降低交易成本。鼓励 60 个废旧物资循环利用体系建设重点城市创新方式方法，强化相关基金和贷款项目废旧设备回收利用供需对接。

3) 提高资源循环利用水平。鼓励应用再生资源先进加工利用技术装备，推动废旧设备拆解加工企业提质改造，全面提升机械化、自动化和智慧化水平。支持资源循环利用企业进行技术改造升级，加强元器件无损化高效处理、稀贵金属提取等无害化、高值化利用技术应用，提高处理产物附加值。支持产品设备生产制造企业建立逆向回收体系，发展高水平再制造。

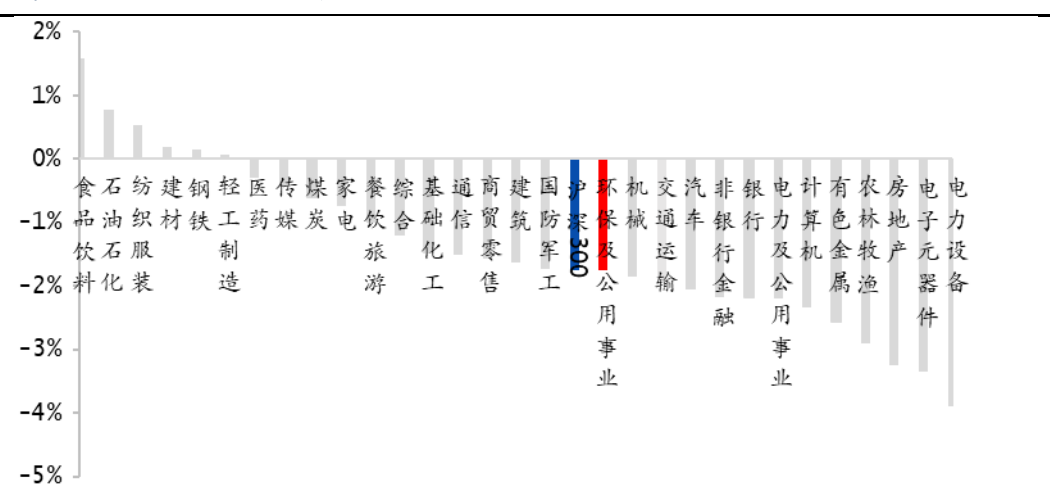
4) 政府加大政策支持力度。国家发展改革委将符合条件的废旧设备回收利用项目纳入中央预算内投资支持范围，重点支持废旧设备回收、拆解处理、再制造、资源化利用等资源循环利用能力建设。支持各地加强与金融机构的沟通协调，引导金融机构加大对废旧设备资源循环利用企业和重点项目的金融支持力度。

2. 行情回顾（2023/2/13-2023/2/17）

2.1. 板块表现

本周（2023/2/13-2023/2/17）环保及公用事业指数下跌 1.76%，表现弱于大盘。本周上证综指下跌 1.12%，深圳成指下跌 2.18%，创业板指下跌 3.76%，沪深 300 指数下跌 1.75%，中信环保及公用事业指数下跌 1.76%。

图3：2023/2/13-2023/2/17 各行业指数涨跌幅比较

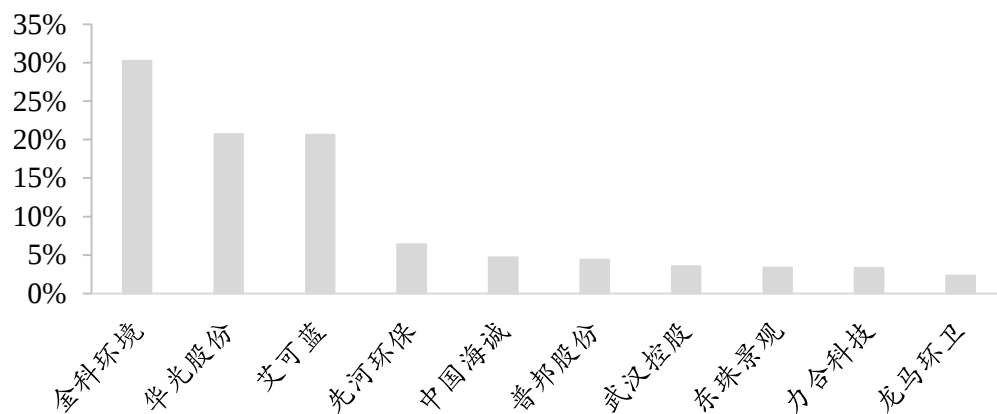


数据来源：Wind，东吴证券研究所

2.2. 股票表现

本周（2023/2/13-2023/2/17）涨幅前十标的为：金科环境 30.24%，华光股份 20.73%，艾可蓝 20.65%，先河环保 6.4%，中国海诚 4.7%，普邦股份 4.39%，武汉控股 3.54%，东珠景观 3.36%，力合科技 3.34%，龙马环卫 2.34%。

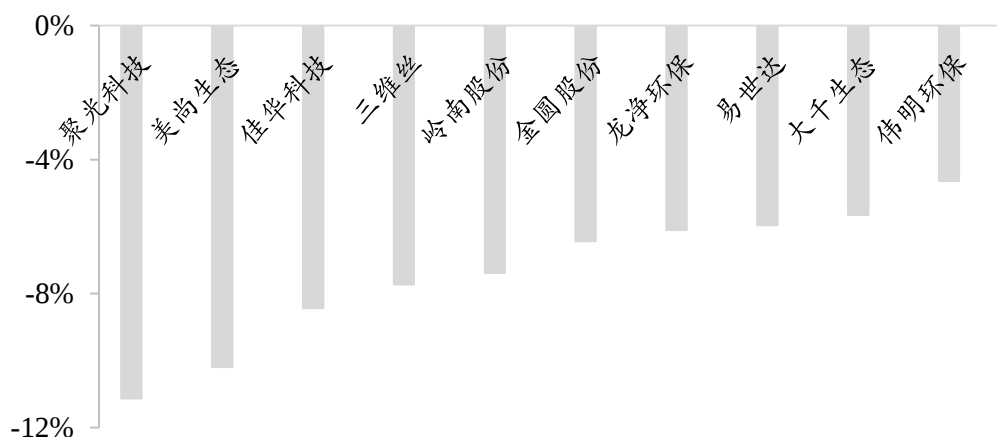
图4：2023/2/13-2023/2/17 环保行业涨幅前十标的



数据来源：Wind，东吴证券研究所

本周（2023/2/13-2023/2/17）跌幅前十标的为：聚光科技-11.13%，美尚生态-10.2%，佳华科技-8.44%，三维丝-7.73%，岭南股份-7.39%，金圆股份-6.44%，龙净环保-6.11%，易世达-5.97%，大千生态-5.66%，伟明环保-4.64%。

图5：2023/2/13-2023/2/17 环保行业跌幅前十标的



数据来源：Wind，东吴证券研究所

3. 最新研究

3.1. 环卫装备月报：2023M1 环卫新能源渗透率大增至 11.91%，上海地区渗透率高达 77%

环卫新能源销量同增 28%，渗透率同比提升 6.22pct 至 11.91%。2023M1，环卫车销量 4465 辆，同比变动-39.03%。新能源环卫车销量 532 辆，同比变动+27.58%。新能源渗透率 11.91%，同比变动+6.22pct。公共领域车辆全面电动化试点启动，新增渗透率目标 80%，时间明确&全国覆盖。《通知》表示在全国范围内启动公共领域车辆全面电动化先行区试点工作，试点期为 2023-2025 年，政策提出试点城市公交、出租、环卫、邮政快递、城市物流配送领域力争达到 80%。

新能源集中度同比有降，盈峰、宇通市占率维持前列。2023M1，环卫车销量 CR3/CR6 分别为 41.43%/53.59%，同比变动-0.19pct/+0.54pct。新能源环卫车销量 CR3/CR6 分别为 65.79%/73.31%，同比变动-3.75pct/-5.83pct，环卫新能源集中度持续提升强者恒强，其中：

- **盈峰环境：新能源销量同增 132%，市占率第一。**环卫车销售 946 辆，同比变动-36.21%，市占率 21.19%，较 2022 年+4.53pct，行业第一。新能源环卫车销售 227 辆，同比变动+131.63%，市占率 42.67%，较 2022 年+13.39pct，行业第一。
- **宇通重工：环卫总市占率进前三，新能源市占率第二。**环卫车销售 270 辆，同比变动-33.66%，市占率 6.05%，较 2022 年+1.32pct，行业第三。新能源环卫车销售 96 辆，同比变动-45.14%，市占率 18.05%，较 2022 年-10.72pct，行业第二。
- **福龙马：新能源销量同增 41%，市占率 4.51%。**环卫车销售 259 辆，同比变动-34.10%，市占率 5.80%，较 2022 年+1.06pct，行业第四。新能源环卫车销售 24 辆，同比变动+41.18%，市占率 4.51%，较 2022 年-2.66pct，行业第四。

环卫新能源成长与竞争力分析：2023 年 M1，

- **盈峰环境：湖南贡献最大增量，成功开拓北京、上海地区市场。**公司新能源环卫车销量同比增量前三的地区：湖南（+51 辆，+204%，此处表示销量同比增量+51 辆，销量同比变化+204%，下同）、河北（+20 辆，+250%）、四川（+20 辆，+80%）。公司在湖南区域市占率达 89%。湖南地区贡献公司新能源销售最大增量，公司新能源环卫车湖南省市占率达 100%，公司成功开拓北京、上海地区市场，市占率分别达 75%、23%。
- **宇通重工：江苏地区贡献新能源最大增量，成功开拓上海区域市场。**公司新能源环卫车销量同比增量前三的地区：江苏（+26 辆，+371%）、上海（+19 辆，去年同期无销量）、浙江（+5 辆，+500%）。公司江苏地区销量同比增量为 47 辆，成功开拓上海市场，公司市占率达 40%。
- **福龙马：广东、陕西区域销量增量最大，成功开拓陕西、河北市场。**公司新能源环

卫车销量同比增量前三的地区：广东（+5 辆，+500%）、陕西（+5 辆，去年同期无销量）、浙江（+2 辆，+200%）。公司在陕西、河北区域实现突破，市占率分别达到 63%、7%。

湖南新能源大放量，上海渗透率高达 77%。2023M1，新能源销售 1) 占比前三：四川（110 辆，占 20.7%）、湖南（76 辆，占 14.3%）、广东（67 辆，占 12.6%）；2) 增量前三：湖南（+51 辆，+204.0%）、江苏（+47 辆，+522.2%）、上海（+45 辆，+2250.0%）；3) 渗透率前三：上海（77.0%）、河南（42.2%）、四川（32.4%）。

风险提示：新能源渗透率不及预期，环服市场化率不及预期，竞争加剧

3.2. 碳月报：《新时代的中国绿色发展》白皮书发布，关注环卫电动化&清洁能源&再生能源&林业碳汇减碳价值

碳市场行情复盘：2023 年 1 月全国碳市场碳排放配额总成交 25.74 万吨，总成交额 1434.23 万元。其中，挂牌协议交易成交 25.74 万吨，成交价 55.00-56.00 元/吨，1 月末收盘价 56.00 元/吨，较 12 月末+1.82%。

国务院新闻办发布《新时代的中国绿色发展》白皮书。十年来我国累计完成造林 9.6 亿亩，空气质量优良天数的比例达到 87.5%。我国清洁能源消费比重由 12 年的 14.5%升到 21 年 25.5%，煤炭消费比重由 68.5%降到 56%，中国以年均 3%的能源消费增速支撑了年均 6.6%的经济增长，单位 GDP 能耗下降 26.4%，成为全球能耗强度降低最快国家之一。21 年我国节能环保产业产值超过 8 万亿元，清洁能源设备生产规模世界第一。未来将进一步发展产业链升级及资源综合利用。

生态环境部发布《全国碳排放权交易市场第一个履约周期报告》：全国碳市场第一个履约周期碳排放配额累计成交量 1.79 亿吨，累计成交额 76.61 亿元，成交均价 42.85 元/吨，每日收盘价在 40-60 元/吨之间波动，第一个履约周期累计使用 CCER 约 3273 万吨用于配额清缴抵消，总体履约率为 99.5%。全国碳市场建设运行对促进全社会低成本减排发挥了积极作用，为双碳目标的实现迈出坚实的步伐。全国碳市场运行框架基本建立，价格发现机制作用初步显现，市场运行平稳有序，交易价格稳中有升，企业减排意识和能力水平得到有效提高。

生态环境部召开 1 月例行新闻发布会：下一步将重点深化碳监测评估试点：碳监测评估试点一年多来，已取得阶段性成果，初步证实 CO2 在线监测具有较好应用前景。试点监测表明，火电和垃圾焚烧行业 CO2 在线监测法与核算法结果整体可比，成本也相当，有的还能减轻企业负担。目前，已有 66 台火电机组自愿与我部联网，可更精准支撑碳排放管理。

下一步，将重点深化碳监测评估试点，稳步扩大火电行业试点；深化试点成果凝练，组织开展试点总结评估；深化监测支撑体系建设，加强碳监测能力建设。

《上海银行业保险业“十四五”期间推动绿色金融发展 服务碳达峰碳中和战略的行动方案》出台，行动目标包括提升绿色金融综合服务，到 2025 年绿色融资总量和结构进一步优化，绿色融资余额破 1.5 万亿元，绿色保险保障金额突破 1.5 万亿元，推动经济社会全面绿色低碳转型。

关注双碳环保产业安全系列下的能源安全及资源化投资机遇。**能源安全：**固本强基&有序替代，关注新型能源体系建设下新能源产业（光伏治理、氢能）、火电灵活性改造、储能及天然气投资机遇。**重点推荐：【仕净科技】**光伏废气治理龙头，一体化&新技术促单位价值量提升成长加速；**【天壕环境】**稀缺跨省长输贯通在即，解决资源痛点空间大开。**资源化：**发展循环经济，关注战略资源**锂电回收、提锂分离材料、特气、金属&石化资源再生**。重点推荐**【凯美特气】**二氧化碳尾气回收龙头，**【天奇股份】**锂电回收，**【路德环境】**酒糟资源化龙头。

最新研究：公共领域车辆全面电动化试点启动，关注环卫新能源 10 年 50 倍。央行支持北京绿交所发展 CCER，关注清洁能源&再生资源&林业碳汇减碳价值。

风险提示：政策进展不及预期，利率超预期上行，财政支出低于预期

3.3. 央行支持北京绿交所发展 CCER，关注清洁能源&再生资源&林业碳汇减碳价值

事件：2 月 4 日，央行行长在北京城市副中心打造国家级绿色交易所启动仪式上表示央行将支持北京绿色交易所发展 CCER 交易。

CCER 市场建设稳步推进，生态环境部与央行合力支持。2 月 4 日，“北京城市副中心建设国家绿色发展示范区——打造国家级绿色交易所启动仪式”在通州区举行。生态环境部部长黄润秋表示生态环境部与北京市开展部市共建，**稳步推进全国温室气体自愿减排交易市场建设，已取得阶段性进展。**生态环境部积极支持全国温室气体自愿减排交易机构落地北京，将在政策制定和技术指导方面提供服务保障。央行行长易纲表示人民银行将一如既往支持北京市实施绿色北京战略，**支持北京绿色交易所发展国家核证自愿减排量（CCER）交易，创新更多碳金融产品，更好服务碳市场参与主体，推动降低绿色溢价，在引领带动绿色转型发展中发挥更大作用。**作为碳配额的重要补充，CCER 审批备案流程重启在即，**2022 年 10 月生态环境部表明力争尽早启动 CCER 市场。**

央行积极创新绿色金融产品，碳减排支持工具带动超 1 亿吨减排。人民银行在 2021 年推出碳减排支持工具，支持商业银行按照市场化原则为清洁能源、节能环保

和碳减排技术领域企业提供优惠利率贷款，目前，碳减排支持工具发放再贷款超 3000 亿元，支持商业银行发放碳减排贷款 5100 多亿元，2022 年带动碳减排超 1 亿吨二氧化碳当量。此外，央行还积极开展绿色金融国际合作，牵头制定《G20 转型金融框架》，成为各国发展绿色金融、促进低碳转型的指引。

全国碳市场第一个履约期使用约 3273 万吨 CCER 清缴，CCER 审批尚待重启，短期供求紧张推动价格上行。根据北京碳试点 CCER 挂牌交易价格来看：CCER 交易均价在 2020 年 7 月-2021 年 6 月为 23 元/吨；2021 年 7 月-2022 年 6 月为 35 元/吨；2022 年 7 月-2022 年 12 月为 80 元/吨。2022 年下半年北京试点碳市场 CCER 价格持续上涨创新高，主要系市场供求紧张。**①需求端：**试点碳市场履约期附近，需求活跃；全国碳市场启动后 CCER 需求释放，初期纳入电力行业 CCER 需求量约为 1.65 亿吨/年，长期有望扩容至 4 亿吨/年。**②供给端：**此前全国 CCER 备案减排量总计约 5000 多万吨，全国碳排放权交易市场第一个履约周期累计使用 CCER 约 3273 万吨用于配额清缴抵销。

CCER 审定备案程序有待重启，从项目审定备案到减排量挂牌交易之间需要一定的时间周期，交易先行造成短期内 CCER 市场供不应求，推动 CCER 价格上行。CCER 重启在即，关注清洁能源&再生资源&林业碳汇的减碳价值。CCER 重启渐近，碳市场发展提速，关注双碳背景下清洁能源&再生资源减碳价值。前期 CCER 主要鼓励可再生能源、甲烷利用及林业碳汇三类项目，全国碳市场第一个履约周期内 CCER 为风电、光伏、林业碳汇等 189 个自愿减排项目的业主及相关市场主体带来收益约 9.8 亿元。我们选取了 CCER 自愿减排主要鼓励的 7 种细分类型进行了减碳量及经济效益测算，减碳经济效益从高到低依次为：填埋气资源化>林业碳汇>风电>生物质利用>光伏>餐厨处置>垃圾焚烧。填埋气资源化减排及经济效益最为突出，其度电减碳量可达 0.00578 吨，在 CCER 碳价为 30/60/100 元/tCO₂ 的情景假设下，利润弹性 102%/204%/339%。风险提示：政策进展不达预期，CCER 碳价下行，宏观超预期收紧

3.4. 环卫电动 10 年 50 倍，政策发力&降本促量

事件：工信部等八部门发布《关于组织开展公共领域车辆全面电动化先行区试点工作的通知》。

公共领域车辆全面电动化试点启动，新增渗透率目标 80%，时间明确&全国覆盖。《通知》表示在全国范围内启动公共领域车辆全面电动化先行区试点工作，试点期为 2023-2025 年，政策提出试点城市公交、出租、环卫、邮政快递、城市物流配送领域力争达到 80%。我们比较此前《新能源汽车产业发展规划（2021-2035 年）》要求 2021 年起国家生态文明试验区、大气污染防治重点区域新增或更新公交、出租、物流配送等公共领域车辆新能源汽车比例不低于 80%等政策，本次政策重点为

1) 进一步明确时间阶段，将远期目标阶段细化至 2023-2025 年，以试点形式展开加快政策的落实；2) 试点范畴扩大至全国，从国家生态文明试验区、大气污染防治重点区域扩大至全国范围，以城市为主体自愿申报编写试点方案，并分区域给予不同的车辆推广目标；3) 鼓励试点城市加大财政支持力度，因地制宜研究出台运营补贴、通行路权、用电优惠、低/零碳排放区等支持政策。

环卫电动渗透率仅 5.94% 开始提速，与政策目标差异大。根据交强险数据，受疫情及采购周期等影响，2021-2022 年环卫车总销量连续下滑，2022 年环卫车合计销售 81951 辆，同降 18.95%，与此同时环卫新能源逆势增长持续放量，2022 年环卫新能源车销量 4867 辆，同增 22.84%，新能源环卫装备渗透率从 2016 年的 1.25% 提升至 2022 年的 5.94%，2022 年渗透率同升 2.02pct 开始提速。从区域来看，2022 年北京、上海、四川新能源环卫装备渗透率位居前三，但普遍不足 20%，与 80% 的渗透目标仍有较大差距，且公共领域公交车、出租车已完成较高渗透率，环卫新能源市场空间释放值得期待。

环卫新能源五十倍成长，十年替代助力实现 2030 年碳达峰。环卫新能源非短周期爆发，释放受政策与经济性驱动。我们认为当前环卫新能源面临的主要变化在于 1) 政策力度加强，财政支付改善带来的采购需求提振；2) 成本压力缓解带来的经济性凸显。当前环卫新能源 7 年平价已具备经济性，随电池及大宗价格回落，成本压力下降，经济性拐点有望快速显现。我们预计十年市场分两阶段释放，2030 年渗透率达 80%：稳定渗透期（2020-2025 年）：碳减排政策加码&内生经济性提升驱动力增强，新能源渗透率 2020 年 3.31% 提升至 2025 年 15%，2025 年新能源环卫车销量 2.74 万辆，是 2020 年销量的 7 倍，2020-2025 销量 CAGR 为 48%。25 年新能源环卫市场空间 139 亿，2020-2025 年 CAGR 为 41%。快速爆发期（2025-2030 年）：经济性优势现拐点&环卫市场化全面铺开快速放量，渗透率从 2025 年 15% 迅速提至 2030 年 80%，2030 年新能源环卫车销量 19.13 万辆，是 2020 年销量的 50 倍，2025-2030 销量 CAGR 为 47%。2030 年新能源环卫市场空间 971 亿，2025-2030 年 CAGR 为 47%。

环卫新能源 CR3 超 65%，盈峰环境&宇通重工双寡头。2016-2022 年环卫车 CR3/CR6 约 40%/50%；环卫新能源格局更集中，2022 年新能源 CR3/CR6 达 65.21%/77.28%，同升 10.82/7.46pct，盈峰环境&宇通重工合计份额近 60%，分别达 29.28%/28.77%。

重点推荐：我们预计伴随着政策采购力度加强、装备行业成本压力减弱，环卫装备行业将迎来需求放量及盈利能力的改善，重点关注【宇通重工】：环卫新能源龙头弹性最大&产品力领先，工程机械迎修复；【盈峰环境】：环卫装备龙头新能源领跑，装备龙头地位复制环服订单充裕；【福龙马】：环卫新能源市占率提升，服务占比超装备可持续。**风险提示：**政策推广不及预期，新能源渗透率不及预期，

市场竞争加剧。

3.5. 凯美特气：获头部光刻机激光设备厂商认证，彰显综合实力电子特气驱动新一轮成长

事件：2023年2月2日，公司控股子公司岳阳凯美特电子特种稀有气体有限公司光刻气产品获得ASML子公司Cymer公司合格供应商认证函。

获得光刻机激光设备龙头厂商认证，彰显公司综合实力。2023年2月2日，公司控股子公司岳阳凯美特电子特种稀有气体有限公司收到ASML子公司Cymer公司发来的合格供应商认证函。ASML子公司Cymer是世界领先的准分子激光光源供应商，是深紫外技术的行业领导者。Cymer公司发明、开发、制造并且服务深紫外（DUV）光源，其是如今半导体制造中最关键的光刻技术所必需的组成部分。产品组合包括使用氟化氩（ArF）或氟化氪（KrF）气体产生深紫外光的准分子激光器。Cymer光源在批量生产符合特定规格的世上最先进的半导体芯片时起着决定性的作用。获得光刻机激光设备龙头厂商认证，彰显凯美特气综合实力。

认证凸显公司竞争优势，助力公司铸就高毛利&高壁垒。1) **突破认证获光刻机设备龙头信用背书**，光刻气作为产生光刻机光源的电子气体，大多为稀有气体，或稀有气体和氟气的混合物，在半导体光刻产业有广泛应用。公司光刻气产品通过Cymer公司的合格供应商认证，意味着对公司在光刻气领域生产能力、产品质量的认可，也是公司先进的产品生产技术、气体分析技术等各方面竞争优势的体现。公司先进的技术水准及卓越的综合实力助力公司突破认证，获得光刻机设备龙头强大信用背书，将有利于进一步推动公司获得其他厂商认证，提高公司在光刻气领域内的认可度和知名度。2) **商业模式转变盈利水平有望提升**，本次认证象征着公司将可直接进入光刻气行业市场，不再只是第三方代理销售，商业模式向直销转变，将利于公司毛利率进一步提高，并且对公司未来拓宽光刻气产品销售渠道具有显著的积极作用，助力公司电子特气产品订单量高增，逐步走向国际化。

特气业务增速迅猛，多重保障驱动公司新一轮成长期。1) **持续充盈特气品类**，岳阳电子特气项目包括高纯二氧化碳、氦氟氩氙稀有气体、激光混配气等，宜章项目包含高纯氯化氢、氟化氢、溴化氢等。2) **提升原料自给保障**，巴陵90,000Nm³稀有气体提取装置计划2023Q2投产，逐步实现稀有气体原料自给。3) **客户认证加速推进&订单放量**：多项电子特气产品现已获法液空、COHERENT以及ASML子公司Cymer认证。2022年M1-9，公司累计电子特气订单总销售额达2.57亿元，约为2021年全年订单金额的13倍，增速迅猛驱动公司新一轮成长期。

盈利预测与投资评级：食品级二氧化碳公司龙头，电子特气成长势头强劲成公司新增长极。我们维持公司2022-2024年归母净利润预测2.28/3.64/5.07亿元，对应

49/31/22 倍 PE，维持“买入”评级。

风险提示：下游需求不及预期，项目研发不及预期，市场价格波动风险

3.6. 景津装备：2022 年业绩预告点评——业绩高增，符合预期稳健增长

事件：公司公告，2022 年实现归母净利润 8.00 亿元至 8.76 亿元，同增 23.65%到 35.45%；扣非 7.90 亿元至 8.66 亿元，同增 25.48%到 37.62%。

2022 年归母净利润中值 8.38 亿元，符合预期稳健增长。2022 年公司预计实现归母净利润中值 8.38 亿元，同增 29.52%。公司是压滤机领军企业，深耕过滤设备行业 30 余年，多年市占率超 40%。产品广泛应用于环保、新能源新材料、砂石骨料、矿物、化工、医药等领域。2016-2021 年归母净利润复合增速 32.28%，得益于公司费用管控良好，盈利能力持续提升，加权平均 ROE 水平自 2016 年 10.17%提升至 2021 年的 20.61%，我们继续看好公司的稳健成长能力。

新能源新材料：锂电积极扩产，预计 2022-2025 年锂电领域压滤机市场空间 151 亿元。压滤机等过滤成套装备可广泛用于锂电池、光伏、核能、生物质能源等领域。我们根据主流厂商产能规划测算，假设锂电制造、锂电回收产业中压滤机单位价值量分别为 600、250 万元/GWh，预计 2022-2025 年国内锂电领域压滤设备合计新增投资规模达 151 亿元，若考虑替换需求，则投资空间更大。

砂石骨料：机制砂占比提升&落后产能出清，预计 2022-2025 年砂石骨料压滤机新增空间 68 亿元。政策明确建设绿色矿山，机制砂石企业需配套节能环保设备以达排放标准，小企业逐步被取缔行业面临出清，机制砂湿法工艺占比持续提升以释放压滤机投资需求。我们预计 2022-2025 年砂石骨料污泥处置压滤机合计新增投资空间达 68 亿元。

环保：污水处理政策持续加码，释放稳定需求。政策指出至 2025 年城市和县城污泥无害化、资源化利用水平进一步提升，城市污泥无害化处置率达 90%以上，到 2035 年全面实现污泥无害化处理。同时在乡村振兴背景下，农村污水、工业污水和环境治理亦会有新增需求释放。我们预计 2022-2025 年污水处置领域压滤机合计投资空间达 174 亿元。

产业议价能力强盈利水平提升，配件&一体化贡献增量。1) 研发技术过硬，产品系列完整。截至 2021 年公司取得授权专利 463 项，研发投入高于同行，产品系列完整。2) 产品力与产业地位突出，具体体现为 a.具备顺价能力，可抵御原材料价格波动，2016-2021 年毛利率维持 30%+，b.盈利水平高于同业，随规模效应显现及经营效率的提升，销售净利率从 2018 年的 8.38%升至 2021 年的 13.91%，c.盈利质量突出，净现比基本大于 1，应收账款周转率持续向上。3) 配件竞争力提升&产能扩张，募投一体化

配套设备提供增量。

盈利预测与投资评级：我们维持 2022-2024 年公司归母净利润分别为 8.52/10.45/12.84 亿元，同比增长 31.69%/22.66%/22.90%，对应 21、17、14 倍 PE，维持“买入”评级。

风险提示：下游行业扩产低于预期，行业竞争加剧，原材料价格波动。

3.7. 仕净科技：22 年业绩大增，6.57 亿元 10GW 光伏大单落地

事件：公司公告，1) 2022 年实现归母净利润盈利 8900 万元-10100 万元，同增 52.95%-73.57%，扣非盈利 8006 万元-9206 万元，同增 75.26%-101.53%。2) 中标广西梧州高新区 10GW 光伏电池工艺配套系统项目。

2022 年业绩预增 53%~74%，行业景气度高企&产品一体化逐步验证。2022 年公司实现归母净利润 0.89 亿元-1.01 亿元，预告中值 0.95 亿元，同增 63.26%。报告期内公司推出两期限制性股票激励计划，激励成本对当期利润影响约 1,815.18 万元，若加回激励成本，则实现归母净利润 1.07 亿元-1.19 亿元，同增 84.15%-104.77%，公司业绩高增得益于光伏电池扩产景气延续，释放旺盛的工艺配套设备需求，同时，随着公司产品品类的扩张，成本费用管控的加强，整体盈利能力亦逐步增强。

连中广西梧州 10GW 光伏电池配套系统项目，累计金额达 6.57 亿元。公司接连公告中标沐邦高科关于广西梧州高新区 10GW 高效光伏电池生产项目的配套设备，分别为 1) 广西梧州-纯水系统项目，中标金额 4300 万元；2) 广西梧州-废气项目，中标金额 5300 万元；3) 广西梧州-特气&化学品等项目，中标金额 12,615 万元；4) 广西梧州-生产工艺配套系统项目，中标金额 43,500 万元。该项目合计中标金额超 6.57 亿元，占公司 2021 年营业收入的 82.71%，此次配套系统单 GW 价值量达 6571.5 万元，是公司继 2021 年接连中标 2 亿元（单 GW 价值量 5000 万元）/3.1 亿元（单 GW 价值量 6200 万元）综合配套大单后再次向一体化系统模式转变的验证。

光伏制程污染防控设备龙头，单位价值量有望提升成长加速。公司凭品牌、技术、成本优势巩固光伏电池制程废气治理设备龙头地位，工艺优势体现在良好解决氮氧化物，氢氟酸，硅烷的同时保证生产的安全性、稳定性。受益于光伏电池扩产加速，同时新技术路线&一体化品类扩张将有望带动公司单位价值量 5~11 倍提升。

第二曲线打开，新成长+现金流改善可期。公司积极衍生光伏电池下游产业链，同时探索水泥固碳千亿新市场。1) 光伏电池片：拟建设年产 24GW 高效 N 型单晶 TOPCon 太阳能电池项目，一期 18GW 总投资 75 亿元，计划 2023 年 4 月开工，11 月投产，是公司依托机电系统设计经验切入下游电池片领域的战略拓展。2) 水泥固碳&钢渣资源化：矿粉市场规模超千亿，公司首个项目已于 2022 年 11 月投产，建成后可低成

本捕集烟气 CO₂&钢渣资源化利用&制备低碳建筑材料。共赢而非成本，水泥&钢铁企业经济+排放解决双受益。

盈利预测与投资评级：光伏景气度上行，水泥固碳进展顺利，考虑电池片业务贡献，我们维持公司 2022-2024 年归母净利润预测 0.90/2.40/13.01 亿元，同增 55%/167%/441%，对应 61、23、4 倍 PE，光伏电池片+水泥固碳业务衍生空间大，维持“买入”评级。

风险提示：电池片扩产不及预期，订单不及预期，现金流风险。

3.8. 环保行业 2023 年度策略：仓庚喈喈 采繁祁祁——全面复苏中关注双碳环保安全价值

复盘：宏观经济及疫情影响下，环保估值下行&业绩承压，细分板块中再生资源成长性突出。

展望：行业现金流改善+宏观支持+疫后复苏，双碳促边界外拓，技术龙头+再生资源+清洁能源链价值凸显。

1) **现金流改善：**运营占比提升&国补兑付加速&支付模式理顺，促现金流改善。

2) **宏观发力：**稳经济决心强化，财政货币政策双发力&REITs 融资工具助力，利于 G 端环保产业投资。

3) **疫后复苏：**项目复工复产&需求释放迎业绩修复。

4) **双碳新机遇：**双碳带动环保产业边界拓展，国内碳配额合理收紧，碳市场扩容&CCER 重启在即，欧盟减碳目标加码&碳关税政策落地，技术龙头再生资源&清洁能源价值凸显。

二十大报告、扩内需纲要、中央经济工作会议等强化安全能力建设，双碳环保具备显著的安全价值。

1) **产业链安全：**半导体国产化，配套环境技术受益：重点推荐电子特气【凯美特气】、臭氧清洗【国林科技】、建议关注【洁净设备】等，技术装备国产化：重点推荐压滤【景津装备】，建议关注【科学仪器】等。

2) **能源安全：**重点推荐光伏治理【仕净科技】、环卫电动【宇通重工】、【氢能】【火电投资集改造】【储能】、天然气优质资产【天壕环境】【九丰能源】【新奥股份】。

3) **粮食安全：**重点推荐酒糟发酵替代豆粕【路德环境】。

4) **资源安全：**关注锂回收、【提锂分离材料】，重点推荐危废资源化【高能环境】、

塑料再生技术龙头【三联虹普】等

风险提示：政策推广不及预期，财政支出低于预期，行业竞争加剧等

3.9. 仕净科技：拟投资 24GW 高效 N 型 TOPCon 光伏电池，延伸下游打开空间

事件：公司公告，与宁国经开管委会签订《高效太阳能电池片生产项目投资合作协议书》。

建设年产 24GW 高效 N 型单晶 TOPCon 太阳能电池项目，总投资不超过 112 亿元。公司计划与宁国经开管委会合作建设 24GW 光伏电池项目，分两期建设。**1) 项目规模：**一期 18GW 计划总投资 75 亿元，其中固定资产投资 63 亿元，按 9GW+9GW 分阶段投产运营，计划 2023 年 4 月开工建设，11 月竣工投产，二期择时建设。**2) 运营模式：**地方政府代建+固定资产回购。公司深耕光伏行业约 15 年，产业认知深刻，具备较强抗风险能力及应变能力，作为光伏电池污染防控设备龙头，依托机电系统设计经验切入下游电池片领域，凭借良好的客户资源积累及行业先进团队技术，有望抓住行业机遇扩大业务范围及盈利规模。

采取最新主流 N-TOPCon+SE 技术路线，具备机电系统设计优势。我们认为公司下游延伸电池片业务优势在于：**1) 行业最新主流技术路线，掌握后发优势。**公司选取最新主流 N-TOPCon+SE 技术，预计叠加 SE 技术改进平均转换率可提升 0.2%，光电转化率可达行业先进水平。团队及设备选型已有储备，避免试错成本，掌握技术后发优势。**2) 机电设备运营经验，优化系统设计。**工业系统设计在光伏工厂运营中重要性很高，公司拥有丰富机电系统设计运营经验，可有效避免建造、运行中可能造成的浪费，以期降低非硅成本。**3) 客户资源积累良好。**公司主业产品服务客户覆盖 2021 年全球光伏组件出货量前 10 名中的 8 家，渠道协同性良好，已储备具备国内外市场营销经验的销售团队。

政府代建&补贴大力支持，多元化&逐步投入降低风险。一期 18GW 项目投资中，政府代建规模为 25 亿元，主要包括厂房基建、机电设施、配套设施等，政府补贴规模为 19.30 亿元，主要包括新建项目、设备购置、租金、电费补贴等，自筹资金约 40 亿元，将通过设备融资租赁、银行贷款、银行授信、专项基金等多种方式筹集，控制资本投入风险。

全国首条钢渣资源化固碳投产，减污降碳+全产业链经济利益共赢打开广阔天地。矿粉市场规模超千亿，公司首个项目已于 2022 年 11 月投产，建成后可低成本捕集烟气 CO₂&钢渣资源化利用&制备低碳建筑材料。**共赢而非成本，水泥&钢铁企业经济+排放解决双受益。**

行业景气度上行，光伏废气治理龙头单位价值量提升成长加速。公司凭品牌、技术、成本优势巩固光伏废气治理龙头地位。受益于光伏行业景气度上行，在手订单充裕，同时品类扩张有望提升公司单位价值量。

盈利预测与投资评级：光伏景气度上行，水泥固碳进展顺利，考虑电池片业务贡献，我们调整公司 2022-2024 年归母净利润自 1.20/2.40/3.15 亿元至 0.90/2.40/13.01 亿元，同增 55%/167%/441%，对应 57、21、4 倍 PE，光伏电池片+水泥固碳业务衍生空间大，维持“买入”评级。

风险提示：电池片扩产不及预期，订单不及预期，现金流风险。

4. 行业新闻

4.1. 国家发改委：关于做好推进有效投资重要项目中废旧设备规范回收利用工作的通知

2 月 14 日，国家发展改革委办公厅发布关于做好推进有效投资重要项目中废旧设备规范回收利用工作的通知。其中提到，国家发展改革委将符合条件的废旧设备回收利用项目纳入中央预算内投资支持范围，重点支持废旧设备回收、拆解处理、再制造、资源化利用等资源循环利用能力建设。支持各地加强与金融机构的沟通协调，引导金融机构加大对废旧设备资源循环利用企业和重点项目的金融支持力度。工作重点包括做好基金和贷款项目中废旧设备摸底工作、推动相关基金和贷款项目业主单位完善废旧设备管理制度、创造条件促进相关基金和贷款项目中废旧设备回收利用的供需对接、提高资源循环利用水平、加大政策支持力度、强化组织领导。

数据来源：https://www.ndrc.gov.cn/xxgk/zcfb/tz/202302/t20230214_1348690.html

4.2. 国家环境标准《炼焦化学工业废气治理工程技术规范》发布

为贯彻《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国大气污染防治法》等法律法规，防治环境污染，改善生态环境质量，规范炼焦化学工业废气治理工程建设和运行管理，生态环境部发布《炼焦化学工业废气治理工程技术规范（HJ 1280—2023）》，并将于 5 月 1 日起施行。

本标准规定了炼焦化学工业废气治理工程的污染物与污染负荷、总体要求、工艺设计、工艺设备、检测与过程控制、主要辅助工程、劳动安全与职业卫生、施工与验收、运行与维护等技术要求。本标准适用于炼焦化学工业生产过程中备煤、炼焦、熄焦、焦处理、煤气净化、焦化废水处理等工序废气治理工程的建设 and 运行管理，可作为建设项目环境保护设施的工程咨询、设计、施工、验收及建成后运行与管理的参

考依据。

数据来源：

https://www.mee.gov.cn/ywgz/fgbz/bz/bzwb/other/hjbhgc/202302/t20230214_1016199.shtml

4.3. 国家环境标准《玻璃工业废气治理工程技术规范》发布

为贯彻《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国大气污染防治法》等法律法规，防治环境污染，改善生态环境质量，规范玻璃工业废气治理工程的建设与运行管理，生态环境部制定了国家生态环境标准《玻璃工业废气治理工程技术规范》。

标准规定了玻璃工业废气治理工程的污染物与污染负荷、总体要求、工艺设计、主要工艺设备和材料、检测及过程控制、主要辅助工程、劳动安全与职业卫生、施工与验收、运行与维护等技术要求。标准适用于平板玻璃制造的废气治理工程，可作为工程咨询、环境保护设施设计与施工、建设项目竣工环境保护验收及建成后运行管理的参考依据。玻璃制品制造、玻璃纤维及制品制造、其他玻璃制造的废气治理工程可参考标准执行。

数据来源：

https://www.mee.gov.cn/ywgz/fgbz/bz/bzwb/other/hjbhgc/202302/t20230214_1016201.shtml

4.4. 第二轮中央生态环境保护督察整改方案全部公开

根据《中央生态环境保护督察工作规定》《中央生态环境保护督察整改工作方案》有关要求，被督察对象通过省级党报、电视台、政府网站、政务新媒体等便于人民群众知晓的方式，及时公开整改方案。2023年2月9日，江苏、内蒙古、西藏3省（区）公开整改方案。至此，第二轮中央生态环境保护督察整改方案全部向社会公开。

中央生态环境保护督察整改方案围绕督察反馈意见研究确定整改目标、主要任务和具体措施，并逐一明确责任单位和完成时限，实行拉条挂账、督办落实、办结销号。第二轮中央生态环境保护督察整改方案共明确整改任务 2164 项，根据调度情况，截至 2022 年底，已完成 1275 项，完成率近 60%，其余整改任务正在积极有序推进。

数据来源：http://www.gov.cn/xinwen/2023-02/09/content_5740820.htm

4.5. 水利部等 4 部门联合印发《关于加快推进生态清洁小流域建设的指导

意见》

《指导意见》指出用 5 年时间，全国形成推进生态清洁小流域建设的工作格局。其中，东部地区以村庄或城镇周边水系和水源地为重点，整体推进生态清洁小流域建设；中西部地区以自然资源禀赋条件较好和经济社会发展水平较高的区域为重点，建成一批示范作用明显的生态清洁小流域。用 10~15 年时间，全国适宜区域建成生态清洁小流域。治理后的小流域内水土资源得到有效保护，流域水系通畅洁净，人居环境显著改善，水土资源利用与区域经济社会发展更相适配，乡村特色产业得到培育和发展，群众生态保护意识普遍增强，山青、水净、村美、民富的目标基本实现。

数据来源：http://www.gov.cn/zhengce/zhengceku/2023-02/15/content_5741554.htm

4.6. 中共中央 国务院关于做好 2023 年全面推进乡村振兴重点工作的意见

日前，新华社发布《中共中央 国务院关于做好 2023 年全面推进乡村振兴重点工作的意见》，在环保方面，中央一号文件规定：扎实推进农村人居环境整治提升。加大村庄公共空间整治力度，持续开展村庄清洁行动。巩固农村户厕问题摸排整改成果，引导农民开展户内改厕。加强农村公厕建设维护。以人口集中村镇和水源保护区周边村庄为重点，分类梯次推进农村生活污水治理。推动农村生活垃圾源头分类减量，及时清运处置。推进厕所粪污、易腐烂垃圾、有机废弃物就近就地资源化利用。持续开展爱国卫生运动。

数据来源：<https://huanbao.bjx.com.cn/news/20230214/1288274.shtml>

4.7. 《美丽江西建设规划纲要（2022-2035 年）》发布

《规划纲要》提出，到 2025 年，美丽中国“江西样板”建设纵深推进。绿色创新内生动能进一步增强，生态产品价值实现机制建设走在全国前列，绿色低碳循环的经济运行机制初步形成。环境质量稳步提升，生态安全屏障更加牢固，生态系统和生物多样性得到有效保护。中心城市功能品质全面提升，农村人居环境显著改善，绿色生活方式广泛推行，生态环境治理效能进一步提升，生态文明制度不断完善。

到 2030 年，美丽中国“江西样板”建设全面提升。全省绿色发展水平显著提高，生态系统实现良性循环，环境风险得到全面管控，生态文明制度建设持续深化，生态产业化与产业生态化水平大幅提升，碳达峰目标顺利实现。

到 2035 年，美丽中国“江西样板”建设高标准完成。形成与高质量发展相适应的绿色生产生活方式，碳排放达峰后稳中有降，生态环境得到高水平保护，生态文化

繁荣兴盛，成为大湖流域综合治理、中部地区绿色转型发展、绿色生态共同富裕模式构建、生态文明制度改革创新等方面的样板模范。

数据来源：http://www.jiangxi.gov.cn/art/2023/2/14/art_396_4356591.html?xxgkhide=1

4.8. 《河北省城乡建设领域碳达峰实施方案》印发

河北省住建厅、发改委联合发布《河北省城乡建设领域碳达峰实施方案》。方案提到，2030年前，城乡建设绿色低碳发展政策体系和体制机制基本建立，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明显进展，绿色低碳运行基本实现，城市整体性、系统性、生长性进一步增强，人居环境质量大幅改善，绿色生活方式成为公众自觉行为，城乡建设领域碳排放达到峰值。

数据来源：https://www.eco.gov.cn/news_info/61895.html

4.9. 河北省关于生物质发电上网电价有关事项通知

近日，河北省发展和改革委员会发布关于生物质发电上网电价有关事项的通知。文件确定：2022年1月1日（含）以后核准的生物质发电项目、2021年底前核准但未开工的生物质发电项目，以及2021年底前核准且开工在建但在2023年6月30日前仍未全部机组并网的生物质发电项目，上网电价执行我省当期燃煤发电基准价（现行标准为河北南网每千瓦时0.3644元、冀北电网每千瓦时0.3720元）。

数据来源：<https://huanbao.bjx.com.cn/news/20230215/1288641.shtml>

4.10. 《山东省碳金融发展三年行动方案（2023-2025）（征求意见稿）》征求意见

《方案》共分三个部分，27条任务措施。设定五大行动，一是碳金融基础设施建设行动，包含制定转型金融标准、构建“两高”重点企业工业碳账户、拓展工业碳账户多场景应用、推进碳普惠体系建设。二是碳金融试点示范行动，包含开展碳金融区域试点、推进碳金融供给创新、开展碳关税应对试点。三是碳交易推进行动，包含积极参与全国碳交易市场、培育区域环境权益交易服务市场、深化碳交易金融服务。四是碳金融支撑行动，包含探索建设“大数据+信用”碳金融数字服务平台、建立完善碳金融项目库、提升中介服务能力、增强人才智力支撑。五是社会资本投入行动，包含构建规模化、体系化的绿色低碳基金群、为企业开展碳融资提供增信服务、引导各类资本支持碳金融发展。

数据来源: http://fgw.shandong.gov.cn/art/2023/2/10/art_115442_10385291.html

5. 公司公告

表1: 公司公告

类型	日期	公司	事件
流动资金	2.14	东方环宇	2022年12月12日, 公司与兴业银行股份有限公司签订了购买定期理财的相关协议, 使用闲置募集资金购买理财产品合计人民币1,200万元, 近日公司已赎回上述定期保本理财本金1,200万元, 实际年化收益率2.65%, 获得理财收益54,887.67元, 本金及收益均已全部划至募集资金专用账户。
	2.14	金科环境	公司及控股子公司在保证不影响募集资金投资计划正常进行的前提下, 使用额度不超过人民币3亿元的暂时闲置募集资金进行现金管理, 用于购买安全性高、流动性好的理财产品或存款类产品, 在上述额度范围内, 资金可以循环滚动使用。
	2.17	亿华通	公司于2023年2月17日召开第三届董事会第七次会议、第三届监事会第五次会议审议通过了《关于使用超募资金及部分闲置募集资金进行现金管理的议案》, 同意公司使用额度不超过人民币20,000万元(含本数)的超募资金及部分闲置募集资金在确保不影响募集资金投资项目进度, 不影响公司正常生产经营及确保资金安全的情况下进行现金管理, 用于投资安全性高、流动性好的理财产品。
	2.17	盛剑环境	公司及控股子公司拟使用不超过人民币50,000万元(包含本数)的部分暂时闲置自有资金进行现金管理, 前述额度由公司及控股子公司共同循环滚动使用, 此举在保障日常经营资金需求并有效控制风险的前提下, 最大限度地提高公司及控股子公司的资金使用效率, 谋取较好的投资回报, 增加公司收益。公司将阶段性购买安全性高、流动性好、风险低, 具有合法经营资格的金融机构销售的现金管理类理财产品, 单项产品期限最长不超过一年。
项目中标	2.13	ST 星源	公司控股子公司浙江博世华环保科技有限公司收到经招标人—安徽新芜经济开发区管理委员会、安徽省招标集团股份有限公司确认的《中标通知书》, 由中国建筑第四工程局有限公司(联合体牵头人)为安徽新芜经济开发区工业污水处理厂项目的中标单位, 工程费用费率85.02%; 试运营费用及运营费用6.98元/m ³ 。工期包括150日天建设期和10年运维期。
	2.14	东湖高新	子公司中标苍溪县交通运输局省道411线广元市苍溪至旺苍段公路建设工程县城至歧坪段PPP项目(第二次)。项目投资: 估算总投资为295,984.43万元, 其中: 建筑安装工程费196,029.04万元, 土地使用及拆迁补偿费45,370.60万元, 工程建设其他费用11,418.38万元, 预备费22,753.63万元, 建设期利息20,412.78万元。最终以审计(财政)结算金额为准。
	2.14	大禹节水	公司中标渭源县路园镇灌区维修改造项目, 本项目未来如顺利签订合同并实施, 将有利于提高公司在灌区规划与设计、数字化灌区改造与建设、智能数字水利等领域的市场份额和技术水平, 有利于进一步扩大公司在甘肃省的影响力, 提升公司核心竞争力和品牌影响力。
	2.15	南都电源	浙江南都电源动力股份有限公司以第一名中标其美国锂电储能系统项目, 中标总容量为1.36GWh, 中标金额为最高不超过3.23亿美元。
	2.15	泰达股份	天津泰达股份有限公司的控股子公司天津泰达环保有限公司为遵化市餐厨垃圾处理特许经营项目的中标方, 中标价为人民币238元/吨, 特许经营期限为28年。
	2.16	雪浪环境	公司(牵头方)与苏华建设集团有限公司(成员方)组成的联合体为遵义环保生态产业园市政污泥处理工程设备采购及安装项目的中标人, 项目规模污泥350吨/日, 中标价格11,695万元, 工期330天。
	2.17	雪浪环境	2023年2月16日公司在巨潮资讯网刊登了《关于<中标结果公告>的公告》, 披露了公司(牵头方)与苏华建设集团有限公司(成员方)组成的联合体被确定为遵义环保生态产业园市政污泥处理工程设备采购及安装项目的中标人。
	2.17	洪城环境	公司关于江西洪城水业环保有限公司中标崇仁县城区生活污水处理一期项目(BOT), 项目主要内容为: 建设17.59km的污水主干管道, 对总面积为

			145.13ha 的区域实施雨污分流改造，并配套智慧水务工程。中标价格 46000 万元，合作期 30 年，包含 2 年建设期。
人事变动	2.13	中环装备	中节能环保装备股份有限公司于 2023 年 2 月 13 日收到董事齐连澎先生的书面辞职报告，齐连澎先生因工作调整，申请辞去第七届董事会董事及董事会专业委员会相关职务。辞职后，齐连澎先生不在公司担任任何职务。
	2.17	卓锦股份	公司于近日收到股东天津中安和汇股权投资基金合伙企业（有限合伙）的通知函，天津中安提名的非独立董事张翼飞先生已于 2023 年 1 月底正式退休，并辞去公司董事职务。此外，公司于近日收到副总经理王志宏先生和田平先生以及董事会秘书胡愚先生的辞职申请，王志宏先生和田平先生由于工作原因申请辞去公司副总经理职务但将继续担任公司董事职务，胡愚先生辞任董事会秘书后将担任公司副总经理职务。为保证公司的日常运作，公司于 2023 年 2 月 17 日审议并通过了《关于变更副总经理的议案》，同意聘任刘明浩先生为公司副总经理、任朱全先生为公司董事会秘书，任期自董事会审议通过之日起至本届董事会任期届满之日止。
工商变更	2.14	节能国祯	2023 年 2 月 14 日，公司投资武安市城区及周边农村污水处理厂特许经营项目（，并授权公司经营层与相关政府单位签署协议。公司拟投资设立全资子公司负责该项目的投资、建设以及运营。
解除质押	2.13	潞安环能	控股股东潞安矿业（集团）有限责任公司质押给嘉兴潞盈投资合伙企业（有限合伙）的本公司股份 450,000,000 股，以及质押给中国工商银行股份有限公司长治潞矿支行的本公司股份 450,000,000 股，合计 900,000,000 股，已在中国证券登记结算有限责任公司办理完成证券质押解除登记手续，2023 年 2 月 13 日已取得“证券质押解除通知书”。
	2.14	湘潭点化	本次解除 49,600,000 股，占其所持股份比例 27.56%，占公司总股本比例 7.88 %。
	2.16	金能科技	公司解除了为金能化学提供的人民币 1.346 亿元保证担保。截至目前，公司为金能化学、金狮国际贸易（青岛）有限公司提供的担保合同余额为人民币 52.4 亿元，已实际使用的担保余额为人民币 18.65 亿元（含本次担保）。
发行股份	2.16	丛麟科技	本次上市流通的网下配售限售股数量为 107.8288 万股，占公司股本总数的 1.0134%，限售期为自公司股票上市之日起 6 个月。
股份回购	2.16	九丰能源	截至 2023 年 2 月 15 日，公司已完成回购，实际回购公司股份合计 671 万股，回购股份比例达到公司总股本的 1.0729%，与上次披露相比增加 0.4689%，最高成交价 23.74 元/股，最低成交价 20.55 元/股，回购均价 22.36 元/股，已支付的资金总额为 1.5 亿元（不含交易费用）。
	2.17	维尔利	基于公司日前通过的《关于回购公司股份方案的议案》，截至 2023 年 2 月 15 日，公司以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量为 7,899,315 股，占公司总股本的 1.0107%，成交总金额为 34,469,388.50 元（不含交易费用），最高成交价为 4.68 元/股，最低成交价为 4.12 元/股。上述回购股份资金来源为公司自有资金。
	2.17	凯美特气	公司拟向特定对象发行股票，募集资金不超过 100,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后将用于宜章凯美特特种气体项目和福建凯美特气体有限公司 30 万吨/年（27.5%计）高洁净食品级、电子级、工业级过氧化氢项目。
股权质押	2.13	浙富控股	第一大股东孙毅本次质押股份数量 68,750,000 占公司总股本比例 1.28%。控股股东及其一致行动人未来半年内到期的质押股份累计数量 437,598,000 股，占其所持股份比例 24.04%，占公司总股本的 8.15%，对应融资余额为 42,000.00 万元；未来一年内到期的质押股份累计数量 788,027,801 股，占其所持股份比例 43.30%，占公司总股本的 14.68%，对应融资余额为 105,100.00 万元。对于上述款项，控股股东孙毅先生具备相应的资金偿还能力，还款资金来源为自有资金。
	2.17	华西能源	公司于 2023 年 2 月 17 日接公司控股股东通知，获悉由于为公司在金融机构的借款提供增信担保，公司股东将其所持本公司部分股份在中国证券登记结算有限责任公司办理了股份质押登记，共计 10,700 万股。
股东减持	2.13	惠城环保	公司持股 5%以上股东道博嘉美于 2022 年 12 月 26 日至 2023 年 2 月 10 日期间，通过二级市场以大宗交易方式累计减持公司股份 919,000 股，占公司总股本的

			0.89%；持有公司股份比例从 7.16%减少至 6.07%，减持股份总数占公司股份总数的 1.09%。
	2.14	仕净科技	吕爱民先生集中竞价交易 50,000 股，减持比例 0.037%。
	2.15	隆华科技	股东通用集团于 2023 年 2 月 7 日至 2023 年 2 月 15 日期间，通过深圳证券交易所集中竞价交易方式累计减持公司股份 2,600 万股，占公司剔除已回购股份后总股本比例 2.91%，累计减持比例超过 1%，且其减持计划已实施完毕。
	2.15	皖仪科技	2021 年 7 月 27 日至 2023 年 2 月 15 日，安徽创投通过集中竞价交易的方式累计减持公司股份合计 668.86 万股，达到公司总股本的 5%。
	2.16	依米康	2023 年 1 月 16 日-2 月 14 日，孙屹峰先生通过集中竞价交易方式减持公司股份 26 万股，通过大宗交易方式累计减持公司股份 415 万股，合计减持公司股份 441 万股，合计占公司当前总股本比例 1.0012%。
	2.17	力合科技	持有本公司股份 18,975,000 股（占本公司总股本比例 8.07%）的股东国科瑞华创业投资企业计划以集中竞价交易方式、大宗交易方式减持本公司股份合计不超过 8,975,000 股（占本公司总股本比例 3.82%）。通过集中竞价交易方式减持期间为 2023 年 3 月 13 日至 2023 年 9 月 12 日；通过大宗交易方式减持期间为 2023 年 2 月 23 日至 2023 年 8 月 22 日。
	2.17	碧水源	公司于 2023 年 2 月 17 日收到公司股东出具的《关于股份减持完成告知函》，自 2022 年 9 月 17 日至本公告披露日，公司股东通过集中竞价交易方式减持其持有公司股份 8,600 股，占公司总股本比例约 0.0002%，已完成本次股份减持计划。
	2.17	上海凯鑫	公司于 2022 年 11 月 9 日披露了《关于股东股份减持计划的预披露公告》公布部分股东的减持意愿，并于近日收到相关股东出具的《关于股份减持计划期限届满的告知函》与《关于股份减持计划实施完成的告知函》，以表示其部分股东股份减持计划实施完毕及减持期限届满。
签署协议	2.17	东珠生态	公司与与玛纳斯县玛河农业投资有限公司于 2023 年 2 月 16 日签署《温室气体自愿减排项目(林草碳汇资源开发)合同》，公司主要负责开发林草碳汇项目，负责项目的立项、设计、材料编制、申报、审定、监测、核准签发、销售等事宜及上述过程中产生的资金投入，合作期限 31 年，其中申报期 1 年，开发期 30 年。
关联交易	2.13	福鞍股份	辽宁福鞍重工股份有限公司拟以发行股份及支付现金的方式，向福鞍控股有限公司、李士俊、李晓鹏、李晓飞、魏福俊、魏帮购买其合计持有的天全福鞍碳材料科技有限公司 100%的股权，同时拟募集配套资金。上市公司根据本次交易相关内幕信息知情人出具的自查报告以及中国证券登记结算有限责任公司出具的相关证明文件，对本次交易相关内幕信息知情人买卖上市公司股票情况进行了核查。
	2.14	博世科	公司拟与控股股东广州环保投资集团有限公司签订《借款协议》，向广州环投集团借款人民币 1 亿元（不含息），用于补充流动资金、归还银行贷款、项目投资建设等与公司日常经营相关的事项。本次借款的年化利率不高于同期贷款市场报价利率。截至本公告披露日，广州环投集团直接持有公司 30.67%的股份，为公司控股股东。
	2.16	中国水务	现有框架协议将于 2023 年 3 月 31 日届满。于 2023 年 2 月 16 日（交易时段后），银龙与合营公司订立框架协议，据此，合营公司同意向本集团供应该等产品，自 2023 年 4 月 1 日起计为期三年。预期本集团采用该等产品将促进其管道直饮水业务的发展。
	2.16	东湖高新	近日，加速器公司收到武汉市市场监督管理局《登记通知书》（武新市监）登字[2023]第 108298 号，加速器公司注册资本为人民币 2 亿元，公司持有其 61.75%的股权、武汉光谷生物医药产业园发展有限公司持有其 38.25%的股权，法定代表人为何东凌。
	2.16	中山公用	公司全资子公司能源公司、公用环投拟共同出资 31,000 万元与广发证券全资子公司广发信德及投控集团实际控制的产业母基金共同设立中山公用广发信德基础设施投资基金（有限合伙）。本次设立的 Pre-REITs 基金总规模为 4 亿元人民币。其中，广发信德作为普通合伙人、执行事务合伙人、基金管理人认缴出资 8000 万元，占比 20%；公用环投作为普通合伙人认缴出资 1000 万元，占比 2.5%；能源公司作为有限合伙人认缴出资 3 亿元，占比 75%；产业母基金作为有限合伙人认缴出资 1000 万元，占比 2.5%。

	2.17	亿华通	公司于 2023 年 2 月 17 日召开第三届董事会第七次会议，审议通过了《关于 2023 年度日常关联交易额度预计的议案》，本次日常关联交易预计金额合计 9,420.00 万元。公司预计的 2023 年度日常关联交易均属公司与关联方之间在生产经营中正常的购销往来，属于正常和必要的交易行为，符合公司业务发展的需要，上述日常关联交易不会影响公司的独立性，公司主营业务不会因此类交易而对关联方形成依赖。
	2.17	兴源环境	公司拟向新希望投资集团有限公司申请新增不超过人民币 1.00 亿元的借款额度，借款年利率参照公司及新希望投资集团从金融机构取得贷款的同期贷款利率，按市场化原则定价。截至本次董事会召开之日，公司累计从新希望投资集团取得借款 13.10 亿元。结合公司自身资金需求，公司拟将 13.10 亿元全部展期至不晚于 2023 年 12 月 31 日的日期。以上交易构成关联交易，特此公告。
子公司担保	2.13	新元科技	公司全资子公司天津万向新元科技有限公司拟向中国邮政储蓄银行股份有限公司天津蓟州区支行申请人民币 500 万元的授信额度，公司为上述授信提供连带责任保证担保；朱业胜先生拟为上述借款提供个人连带责任保证担保。子公司万向新元绿柱石（天津）科技有限公司拟向中国邮政储蓄银行股份有限公司天津蓟州区支行申请 160.3 万元的授信额度，公司为上述授信提供连带责任保证担保。
	2.13	金能科技	本次新增 2,600.00 万元人民币保证担保。截至目前，公司为金能化学、金狮国际贸易（青岛）有限公司提供的担保合同余额为人民币 524,000 万元，已实际使用的担保余额为人民币 174,604.54 万元（含本次担保）。
	2.13	开滦股份	2023 年 2 月 10 日，开滦能源化工股份有限公司和交通银行股份有限公司唐山分行签署《保证合同》，为唐山中浩化工有限公司主合同项下期限为一年最高额 5,000.00 万元借款提供连带责任保证担保，唐山中浩公司未提供反担保。
	2.13	渤海股份	房信供热与齐鲁银行股份有限公司天津静海支行签订了《借款合同》，融资 1000 万元，期限为 1 年。滨海水业与齐鲁银行静海支行已签署相应的《保证合同》，为上述融资提供连带责任保证。
	2.14	清新环境	北京清新环境技术股份有限公司对控股孙公司雅安清新环境科技有限公司与中国农业银行股份有限公司成都温江支行的融资业务提供连带责任保证担保，担保额度为人民币 36,000 万元。
	2.15	山高环能	为满足公司及下属公司经营资金需求，根据实际经营需要，山高环能和天津奥能绿色能源有限公司、山东恒华佳业环保科技有限公司等下属控股公司拟与山高云创商业保理有限公司开展保理业务，具体包括但不限于反向保理、无追索权的应收账款保理等融资方式，本次拟开展融资授信金额总计不超过人民币 1 亿元，授信有效期为 1 年。
	2.15	泰达股份	天津泰达股份有限公司的二级子公司南京泰新工程建设有限公司向中国农业银行股份有限公司南京六合支行申请融资 1,500 万元，期限半年，由公司提供连带责任保证，并由公司的二级子公司南京泰基房地产开发有限公司以不动产提供抵押担保；控股子公司天津泰达能源集团有限公司向浙商银行股份有限公司天津分行申请融资，期限 12 个月，由公司提供 8,250 万元（敞口）连带责任保证。
	2.15	华鼎股份	公司控股股东真爱集团有限公司为义乌华鼎锦纶股份有限公司提供不超过 5.9 亿元的最高额质押担保；子公司五洲新材为公司提供不超过 3.5 亿元的最高额抵押担保。
	2.17	兴源环境	为满足公司及子公司日常经营的资金需求，2023 年度公司与子公司间流动资金贷款担保额度预计为本金余额不超过人民币 127,500 万元及其利息、费用，其中向资产负债率为 70%以上（包含本数）的担保对象的担保额度预计为不超过人民币 114,000 万元及其利息、费用，向资产负债率为 70%以下的担保对象的担保额度预计为不超过人民币 13,500 万元及其利息、费用。
	2.17	金能科技	公司为全资子公司金狮国际贸易（青岛）有限公司本次新增 27,352.20 万元人民币保证担保。金狮国贸为满足原料采购资金需求，保证生产顺利进行，向中国农业银行股份有限公司青岛黄岛支行申请开立 38,387,439.30 美元信用证，于 2023 年 2 月 11 日与农业银行签订编号 84040120230000079 的《进口开证合同》，信用证于 2023 年 2 月 16 日办理完毕。
	2.17	华鼎股份	公司就控股子公司江苏优联银行授信事项与南京银行股份有限公司南通分行签署了《最高额保证合同》（合同编号 Ec157062301160007），公司以连带责任保证

			方式为江苏优联本次授信业务提供最高金额不超过人民币 3,100 万元的保证担保, 保证期间为主合同项下债务人每次使用授信额度而发生的债务履行期限届满之日起三年。
权益变动	2.17	兴源环境	经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认, 公司于 2023 年 2 月 15 日办理完成对 2020 年限制性股票激励计划 55 位激励对象, 共计 16,420,000 股限制性股票的回购注销。回购注销完成后, 公司总股本由 1,570,227,314 股变更为 1,553,807,314 股, 注册资本由 1,570,227,314 元变更为 1,553,807,314 元。
大宗交易	2.13	天山铝业	以 8.34 元成交 1180.00 万股, 占流通股比 0.5107%、占总股本比 0.2537%, 总成交额 9841.20 万元。
	2.13	雪浪环境	以 6.52 元成交 30.00 万股, 占流通股比 0.1044%、占总股本比 0.0901%, 总成交额 195.60 万元。
	2.13	浙富控股	以 4.08 元成交 600.00 万股, 占流通股比 0.1877%、占总股本比 0.1117%, 总成交额 2448.00 万元。
	2.13	伟明环保	以 18.25 元成交 50.00 万股, 占流通股比 0.0295%、占总股本比 0.0295%, 总成交额 912.50 万元。
	2.14	天山铝业	以 8.51 元成交 2500.00 万股, 占流通股比 1.0821%、占总股本比 0.5375%, 总成交额 21275.00 万元。
	2.14	依米康	以 9.30 元成交 49.00 万股, 占流通股比 0.1330%、占总股本比 0.1112%, 总成交额 455.70 万元。
	2.15	东华能源	以 9.20 元成交 86.00 万股, 占流通股比 0.0590%、占总股本比 0.0546%, 总成交额 791.20 万元。
	2.15	浙富控股	以 4.10 元成交 611.00 万股, 占流通股比 0.1911%、占总股本比 0.1138%, 总成交额 2505.10 万元。
	2.16	东华能源	以 9.13 元成交 33 万股, 占流通股比 0.0226%、占总股本比 0.0209%, 总成交额 301.29 万元。
	2.16	依米康	以 9.62 元成交 33.5 万股, 占流通股比 0.0909%、占总股本比 0.0761%, 总成交额 322.37 万元。
	2.16	高能环境	以 10.75 元成交 100.79 万股, 占流通股比 0.0678%、占总股本比 0.0661%, 总成交额 1083.49 万元。
	2.17	靖远煤电	以 3.38 元成交 71.55 万股, 占流通股比 0.0286%、占总股本比 0.0155%, 总成交额 241.84 万元。
	2.17	仕净科技	以 39.43 元成交 16.92 万股, 占流通股比 0.1623%、占总股本比 0.1269%, 总成交额 667.16 万元。
	2.17	惠城环保	以 36.54 元成交 30 万股, 以 44.15 元成交 8.23 万股, 共占流通股比 0.4256%, 占总股本比 0.3725%, 总成交额 1459.55 万元。
	2.17	高能环境	以 10.85 元成交 67.37 万股, 占流通股比 0.0453%、占总股本比 0.0442%, 总成交额 730.93 万元。
	2.17	伟明环保	以 17.7 元成交 81 万股, 占流通比 0.0478%, 占总股本比 0.0478%, 总成交额 1433.7 万元。

数据来源: Choice, 东吴证券研究所

6. 下周大事提醒

表2: 下周大事提醒

日期	证券简称	事件
2.20 (周一)	赛恩斯	股东大会召开
	建龙微纳	股东大会召开
	京城股份	定向增发机构配售股份
	城发环境	股东大会召开

	冀中能源	股东大会召开
2.21 (周二)	华鼎股份	股东大会召开
2.22 (周三)	清新环境	股东大会召开
2.23 (周四)	中原环保	股东大会召开
2.24 (周五)	仕净科技	股东大会召开
	昊华能源	股东大会召开

数据来源: Choice, 东吴证券研究所

7. 往期研究

7.1. 往期研究: 公司深度

- 《国林科技深度: 臭氧设备龙头纵深高品质乙醛酸, 国产化助横向拓展半导体清洗应用》2022-12-20
- 《景津装备深度: 全球压滤机龙头, 下游新兴领域促成长》2022-12-12
- 《新奥股份深度: 天然气一体化龙头, 波动局势中稳健发展》2022-11-30
- 《仕净科技深度: 光伏废气治理龙头景气度提升, 资源化驱动最具经济价值水泥碳中和》2022-11-28
- 《凯美特气深度: 食品级二氧化碳龙头, 电子特气发展势头强劲驱动公司新一轮成长期》2022-10-21
- 《天然气•错配下的持续稀缺•深度3: 天壕环境神安线五问?》2022-08-24
- 《高能环境深度: 从0到1突破资源化彰显龙头α, 从1到N复制打造多金属再生利用平台》2022-07-22
- 《天壕环境深度: 稀缺跨省长输贯通在即, 解决资源痛点空间大开》2022-07-02
- 《九丰能源深度: LNG“海陆双气源”布局完善, 制氢&加氢优势打开广东、川渝氢能市场》2022-05-29
- 《伟明环保深度: 固废主业成长&盈利领先, 携手青山开拓新能源》2022-03-17
- 《路德环境深度: 生物科技新星, 酒糟资源化龙头扩产在即》2022-03-09
- 《三联虹普: 4.9亿元尼龙一体化大单落地, 再生尼龙打通纤维级应用》2022-01-14
- 《绿色动力深度: 纯运营资产稳健增长, 降债增利&量效双升》2022-01-06
- 《中国水务深度: 供水龙头持续增长, 直饮水分拆消费升级再造中国水务》2021-12-23
- 《仕净科技深度: 泛半导体制程配套设备龙头, 一体化&多领域拓展助力成

长》2021-11-30

- 《天奇股份深度：动力电池再生迎长周期高景气，汽车后市场龙头积极布局大步入场》2021-09-20
- 《光大环境深度：垃圾焚烧龙头强者恒强，现金流&盈利改善迎价值重估》2021-09-12
- 《百川畅银深度：垃圾填埋气发电龙头，收益碳交易弹性大》2021-07-28
- 《英科再生深度：全产业链&全球布局，技术优势开拓塑料循环利用蓝海》2021-07-22
- 《高能环境深度：复制雨虹优势，造资源化龙头》2021-03-02

7.2. 往期研究：行业专题

- 《安全系列研究 1——被忽略的强逻辑：双碳环保显著的“安全价值”》2022-11-07
- 《全球交通可再生燃料风口，中国生物柴油高减排迎成长良机》2022-10-09
- 《2022 年环保行业中报总结：中期业绩承压，关注再生资源优质成长性》2022-09-12
- 《垃圾收费促商业模式理顺&现金流资产价值重估，分类计价推动资源化体系完善》2022-06-13
- 《氦气：气体黄金进口依赖 97.5%，国产替代加速，碳中和约束供应资源端重估》2022-06-12
- 《欧盟碳关税实施范畴扩大&时间提前，清洁能源&再生资源价值凸显》2022-05-26
- 《氢能系列研究 2——产业链经济性测算与降本展望》2022-05-08
- 《基建稳增长政策+REITs 融资工具支持，关注环保板块发力及优质运营资产价值重估》2022-04-29
- 《2022 年中央政府性基金其他项预算增超 3600 亿元，关注垃圾焚烧存量补贴兑付》2022-03-27
- 《明确氢能重要战略地位，重点加强可再生能源制氢及关键核心技术》2022-03-24
- 《电池再利用 2.0——十五年高景气长坡厚雪，再生资源价值凸显护航新能源发展》2022-03-17
- 《稳增长+新工具+新领域，环保资产投资逻辑 2.0》2022-02-16
- 《东吴证券环保行业 2022 年年度策略：双碳扣元音，律吕更循环》2022-01-28

- 《东吴 ESG 专题研究 2——中国应用：信披&评价体系初具雏形，ESG 投资方兴未艾》 2022-01-18
- 《东吴 ESG 专题研究 1——全球视角：ESG 投资的缘起、评级体系及投资现状》 2022-01-12
- 《氢能系列研究 1——氢能源产业链分析》 2022-01-03
- 《各行业受益 CCER 几何？碳价展望及受益敏感性测算》 2021-06-08
- 《碳中和投资框架、产业映射及垃圾焚烧量化评估》 2021-03-11

8. 风险提示

风险提示：政策推广不及预期，利率超预期上行，财政支出低于预期

免责声明

东吴证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批准，已具备证券投资咨询业务资格。

本研究报告仅供东吴证券股份有限公司（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，本公司不对任何人因使用本报告中的内容所导致的损失负任何责任。在法律许可的情况下，东吴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。

市场有风险，投资需谨慎。本报告是基于本公司分析师认为可靠且已公开的信息，本公司力求但不保证这些信息的准确性和完整性，也不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，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。

本报告的版权归本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发、转载，需征得东吴证券研究所同意，并注明出处为东吴证券研究所，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

东吴证券投资评级标准：

公司投资评级：

买入：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘在 15%以上；

增持：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于 5%与 15%之间；

中性：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于-5%与 5%之间；

减持：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘介于-15%与-5%之间；

卖出：预期未来 6 个月个股涨跌幅相对大盘在-15%以下。

行业投资评级：

增持：预期未来 6 个月内，行业指数相对强于大盘 5%以上；

中性：预期未来 6 个月内，行业指数相对大盘-5%与 5%；

减持：预期未来 6 个月内，行业指数相对弱于大盘 5%以上。

东吴证券研究所

苏州工业园区星阳街 5 号

邮政编码：215021

传真：（0512）62938527

公司网址：<http://www.dwzq.com.cn>