



环保公用

优于大市（维持）

证券分析师

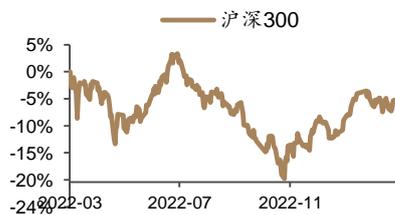
郭雪

资格编号：S0120522120001

邮箱：guoxue@tebon.com.cn

联系人

市场表现



相关研究

1. 《ESG 双周报：22Q4 全球 ESG 基金净流入规模大幅回升，优于整体基金市场表现》，2023.2.26
2. 《环保与公用事业周报-明确补贴绿电交易，新能源运营商现金流有望改善》，2023.2.26
3. 《强化电网安全风险管控，风光功率预测重要性逐步凸显》，2023.2.24
4. 《煤炭价格全面下行，火电或将迎来困境反转 环保与公用事业周报》，2023.2.19
5. 《聚光科技 (300203.SZ)：科学仪器龙头，高端转型业绩拐点已现》，2023.2.15
6. 《环保与公用事业周报-1.7 万亿财政贴息贷款助力九大领域设备更新改造，海上风电项目加速落地》，2022.10.16
7. 《环保与公用事业周报-国家能源局发布 1-9 月份全国电力工业统计数据，供需两端扰动致国际天然气价格下跌》，2022.11.04

加快动力电池梯次利用体系建设，行业标准有望不断完善

环保与公用事业周报

投资要点：

- **行情回顾：**本周，申万（2021）公用事业行业指数上涨 2.14%，环保行业指数上涨 0.11%。环保板块中水务板块上涨幅度较大，上涨 1.77%，公用事业中火电和新能源发电上涨幅度较大，分别上涨 4.10%、2.95%。

行业动态

环保：

(1) 推进动力电池梯次利用体系建设，完善行业标准发展。国家市场监督管理总局、工业和信息化部发布《关于开展新能源汽车动力电池梯次利用产品认证工作的公告》，提出健全动力电池梯次利用市场体系，促进动力电池梯次利用行业健康有序发展。鼓励有条件的地方加快构建资源循环利用体系，在政府投资工程、重点工程、市政公用工程中使用获证梯次利用产品。支持保险机构发展适合梯次利用产品的财产保险和产品责任保险，为其应用推广提供风险保障。鼓励开发银行统筹用好抵押补充贷款资金、绿色信贷、绿色融资服务等，给予低成本资金支持。重点推荐：固废业务稳健发展并积极布局动力电池回收的【旺能环境】。建议关注：动力电池回收业务持续扩展的【格林美】；深耕汽车产业链，持续加码锂电回收业务的【天奇股份】。

(2) 提升城市污水垃圾处理能力，积极推进节能降碳发展。安徽省人民政府发布《安徽省有效投资专项行动方案（2023）》，提出聚焦“4116”目标，加大传统制造业高端化、智能化、绿色化投入，滚动实施“工业强基”和“揭榜挂帅”技术攻关项目各 100 项，创建绿色工厂 60 家，实施重点领域节能降碳项目 74 个。实施城市功能品质活力提升投资专项行动。其中，2023 年市政基础设施完成投资 1380 亿元以上，生态环保领域完成投资 550 亿元以上。创新城市开发建设模式，强化基础设施、公共服务、生态环保、产业发展等项目整合，对适合于系统投资、区域投资的重大项目，采取组团化、打包式优化配置，构建可持续的良性开发生态。推动省级以上园区全面实施循环化改造，新增城市污水垃圾日处理能力 40.2 万吨。建议关注：水务固废协同发展的【首创环保】；土壤修复及危废资源化龙头【高能环境】。

公用：

(1) 完善配套电网设施建设，保障新能源项目发展。湖南省长沙市发改委发布关于印发《长沙市新能源及可再生能源发展保障方案的通知》，提出完善配套电网设施建设，督促电网企业加强新能源项目配套电网建设和改造，优先电网企业承建新能源配套送出工程，确保新能源项目和配套送出工程同步规划、同步核准、同步建设、同步投运。对于接入公共电网的分布式新能源项目，接入系统工程以及因接入引起的公共电网改造部分由电网企业投资建设；接入用户侧的分布式新能源项目，用户侧的配套工程由项目单位投资建设。重点推荐：领先的 EPCO 一站式电力服务商【苏文电能】。

(2) 新型储能示范点建设逐步深入，电网安全不断被强化。由重庆市能源局主办的重庆市新型储能试点示范现场会在铜梁区召开。会议提出，为了助推储能产业高质量发展，重庆市将大力推动新型储能场景试点示范，力争在今年迎峰度夏前建成 30 万千瓦新型储能电站和 50 万千瓦用户侧储能，通过新型储能产业发展，有效解决迎峰度夏电力缺口问题，保障电网安全稳定运行。重点推荐：南网旗下、电源清洁化+电网智能化的储能龙头【南网科技】；储能订单不断落地的【林洋能源】。

(3) 强化虚拟电厂技术应用，推进分布式光伏建设。河南省住房和城乡建设厅发布《关于印发河南省城乡建设领域碳达峰行动方案的通知》，通知中提到，优化

城市建设用能结构，引导建筑电气化发展。推动智能微电网、“光储直柔”、蓄冷蓄热、负荷灵活调节、虚拟电厂等技术应用，探索建筑用电设备智能群控技术，实现电力少增容、不增容。探索低碳社区建设，鼓励选用新能源汽车，推进社区充换电设施建设。大力推进太阳能技术应用。推进整县屋顶光伏一体化试点建设，到 2025 年公共机构新建建筑可安装光伏屋顶面积力争实现光伏覆盖率达到 50%，新建厂房屋顶光伏面积覆盖率力争达到 50%。引导既有公共建筑屋顶加装太阳能光伏系统。加快智能光伏应用推广。在太阳能资源较丰富地区及有稳定热水需求的建筑中，积极推广太阳能光热建筑应用。重点推荐：已开展虚拟电厂业务并持续布局的【国能日新】。建议关注：工商业分布式光伏优质运营商的【芯能科技】；布局工商业储及综合能源服务的【南网能源】。

本周专题：2023 年 2 月 15 日，国家发改委、财政部、国家能源局发布《关于享受中央政府补贴的绿电项目参与绿电交易有关事项的通知》，提出“扩大绿电参与市场规模，在推动平价可再生能源项目全部参与绿电交易的基础上，稳步推进享受国家可再生能源补贴的绿电项目参与绿电交易”。中电联数据显示，2023 年 1 月，全国各电力交易中心组织完成绿电交易 21.2 亿千瓦时，同比增长 138.20%，绿电交易规模呈现快速提升的趋势。此外，从绿电需求端来看，随着海外碳价的逐步提升，外企与出口型企业采购绿电的规模也逐步提升。绿电规模的快速提升也有望推进可再生能源补贴的加速回收。国家发改委在《关于享受中央补贴的绿电项目参与绿电交易有关事项的通知》中进一步明确“参与绿电交易时高于项目所执行的煤电基准电价的溢价收益等额冲抵国家可再生能源补贴或归国家所有”。在新政策的指引下，新能源运营商可以通过提升绿电交易量来加速中央补贴回款，利于缓解企业资金压力。

- **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、中国天楹。“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：南网科技、穗恒运 A、科汇股份、中国核电、三峡能源、龙源电力、林洋能源、九丰能源、苏文电能、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.....	5
1.4. 碳市场情况.....	6
1.5. 天然气价格.....	7
1.6. 煤炭价格.....	9
1.7. 光伏原料价格.....	10
2. 专题研究.....	11
2.1. 政策持续催化下，绿电交易规模有望提升.....	11
2.2. 绿电溢价与补贴不可同时获得，可再生能源补贴或可提前回收.....	12
3. 行业动态与公司公告.....	14
3.1. 行业动态.....	14
3.2. 上市公司动态.....	16
4. 定向增发.....	24
5. 投资建议.....	25
6. 风险提示.....	25

图表目录

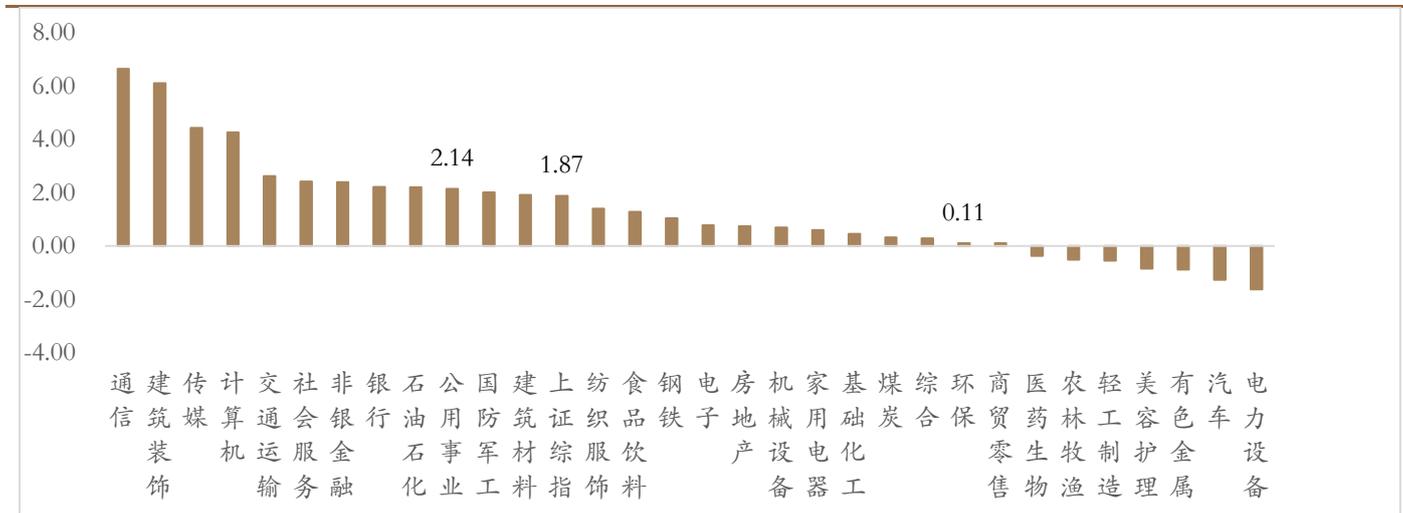
图 1: 申万 (2021) 各行业周涨跌幅 (%)	5
图 2: 环保及公用事业各板块上周涨跌幅 (%)	5
图 3: 环保行业周涨幅前十 (%)	6
图 4: 环保行业周跌幅前十 (%)	6
图 5: 公用行业周涨幅前十 (%)	6
图 6: 公用行业周跌幅前十 (%)	6
图 7: 本周全国碳交易市场成交情况	7
图 8: 本周国内碳交易市场成交量情况	7
图 9: 中国 LNG 出厂价格指数 (单位: 元/吨)	7
图 10: 中国液化天然气 (LNG) 到岸价 (单位: 美元/百万英热)	8
图 11: 期货结算价 (连续): IPE 英国天然气 (单位: 便士/色姆)	8
图 12: 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: 京唐港 Q5500 混煤价格 (元/吨)	9
图 15: 多晶硅致密料现货周均价	10
图 16: 单晶硅片现货周均价	10
图 17: 单晶 PERC 电池片周均价	10
图 18: 我国绿色电力市场累计交易量 (亿千瓦时)	11
图 19: 2022 年中国企业绿电交易买方五强的披露或计划规模	12
图 16: 可再生能源补贴缺口不断扩大	13
表 1: 2022 年以来国家推动绿电交易的主要政策	11
表 2: 政策驱动下, 绿电溢价可冲抵可再生能源补贴	13
表 3: 板块上市公司定增进展	24

1. 行情回顾

1.1. 板块指数表现

本周，申万（2021）公用事业行业指数上涨 2.14%，环保行业指数上涨 0.11%。

图 1：申万（2021）各行业周涨跌幅（%）

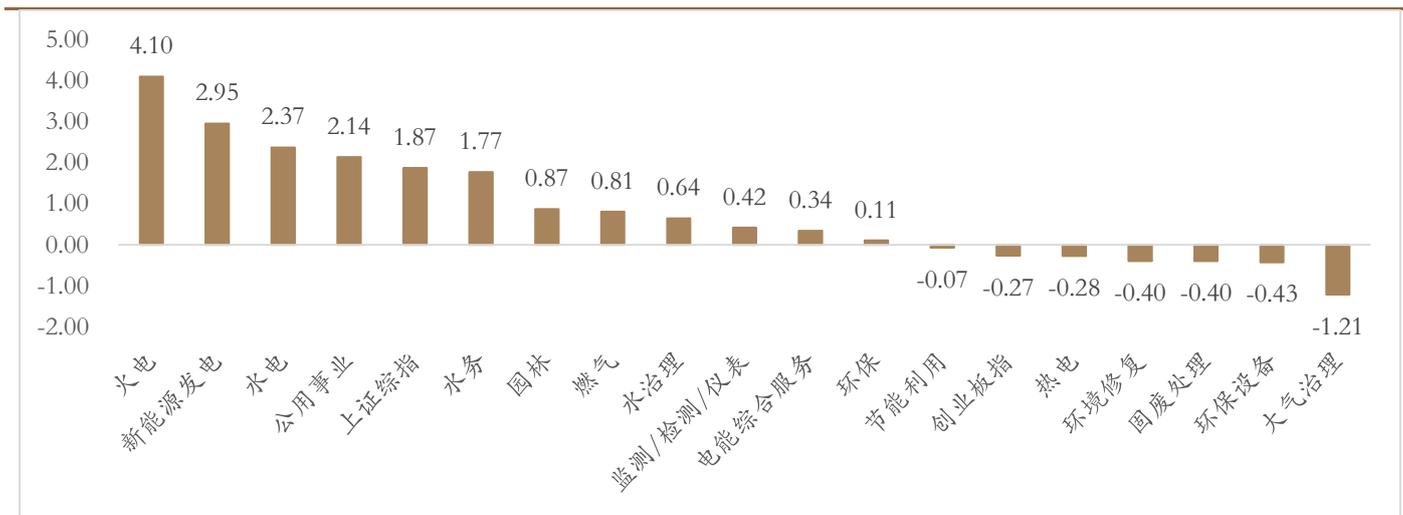


资料来源：wind，德邦研究所

1.2. 细分子板块情况

分板块看，环保板块子板块中，环保设备下跌 0.43%，水务板块上涨 1.77%，环境修复下跌 0.40%，检测服务板块上涨 0.42%，大气治理下跌 1.21%，水治理上涨 0.64%，固废处理下跌 0.40%，园林上涨 0.87%；公用板块子板块中，水电板块上涨 2.37%，火电上涨 4.10%，电能综合服务上涨 0.34%，热电下跌 0.28%，新能源发电上涨 2.95%，燃气上涨 0.81%，节能利用下跌 0.07%。

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

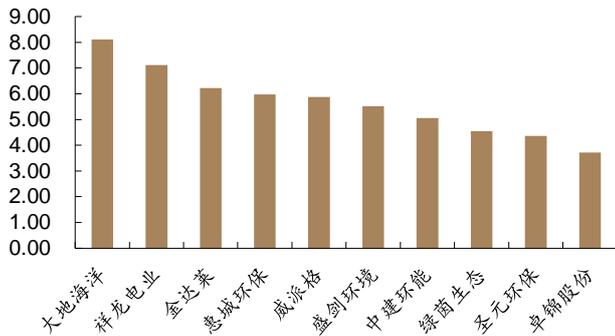
1.3. 个股表现

上周，环保板块，涨幅靠前的分别为大地海洋、祥龙电业、金达莱、惠城环

保、威派格、盛剑环境、中建环能、绿茵生态、圣元环保、卓锦股份；跌幅靠前的有中创环保、德创环保、同兴环保、华宏科技、英科再生、超越科技、ST 龙净、上海洗霸、青达环保、国林科技。

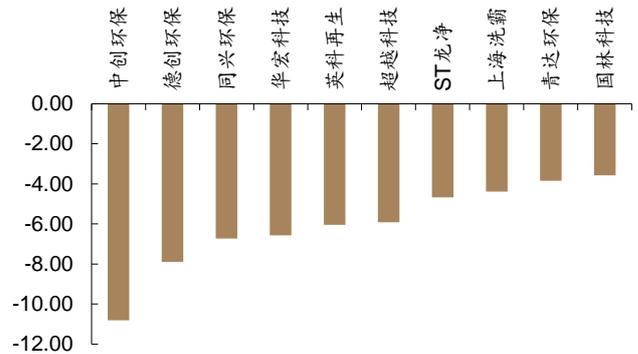
上周，公用板块，涨幅靠前的分别为晓程科技、嘉泽新能、众合科技、粤电力 A、中泰股份、中国核电、福能股份、ST 金鸿、通宝能源、中能股份；跌幅靠前的分别为荣晟环保、珈伟新能、卓越新能、苏文电能、南网能源、露笑科技、芯能科技、协鑫能科、ST 升达、涪陵电力。

图 3：环保行业周涨幅前十（%）



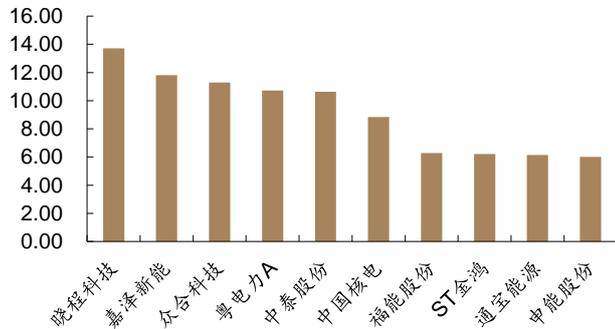
资料来源：wind，德邦研究所

图 4：环保行业周跌幅前十（%）



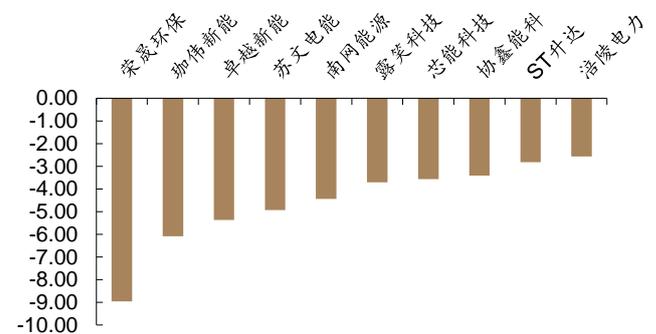
资料来源：wind，德邦研究所

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（%）



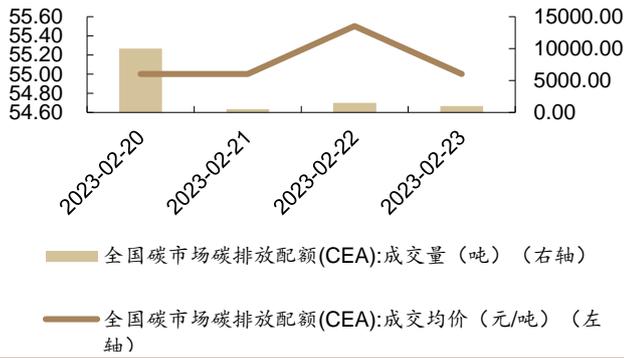
资料来源：wind，德邦研究所

1.4. 碳市场情况

本周全国碳市场碳排放配额（CEA）总成交量 31.30 万吨，总成交额 0.18 亿元。挂牌协议交易周成交量 1.30 万吨，周成交额 71.63 万元，最高成交价 56.50 元/吨，最低成交价 55.00 元/吨，周五收盘价为 56.00 元/吨，较上周五下跌 0.88%。大宗协议交易周成交量 30 万吨，周成交额 0.17 亿元。

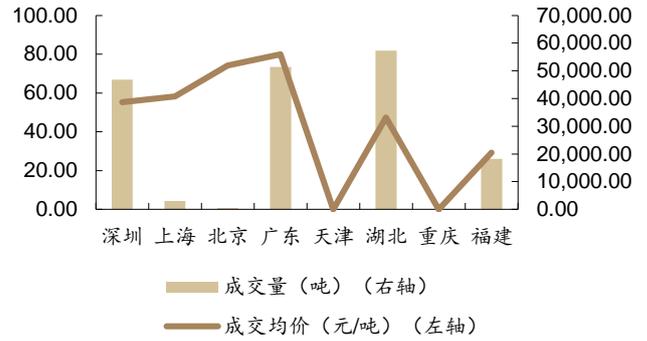
截至本周，全国碳市场碳排放配额（CEA）累计成交量 2.32 亿吨，累计成交额 106.10 亿元。本周湖北碳排放权成交量最高，为 5.72 万吨，北京碳排放权成交量最低，为 440 吨，天津和重庆没有进行交易。

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

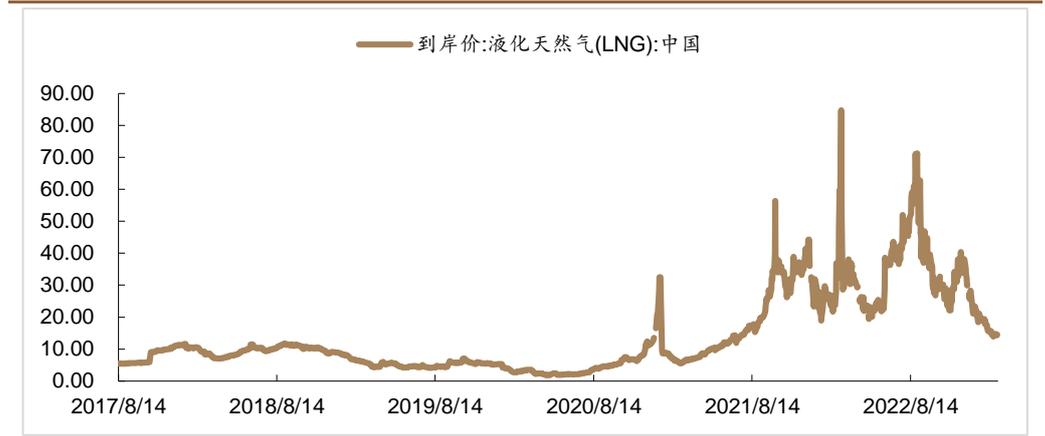
根据 Wind 发布的数据，本周五（2023 年 3 月 3 日）国内 LNG 出厂价格指数为 6268 元/吨，本周四（2023 年 3 月 2 日）中国 LNG 到岸价格 14.53 美元/百万英热，周环比分别增长-1.66%、-1.36%。

图 9：中国 LNG 出厂价格指数（单位：元/吨）



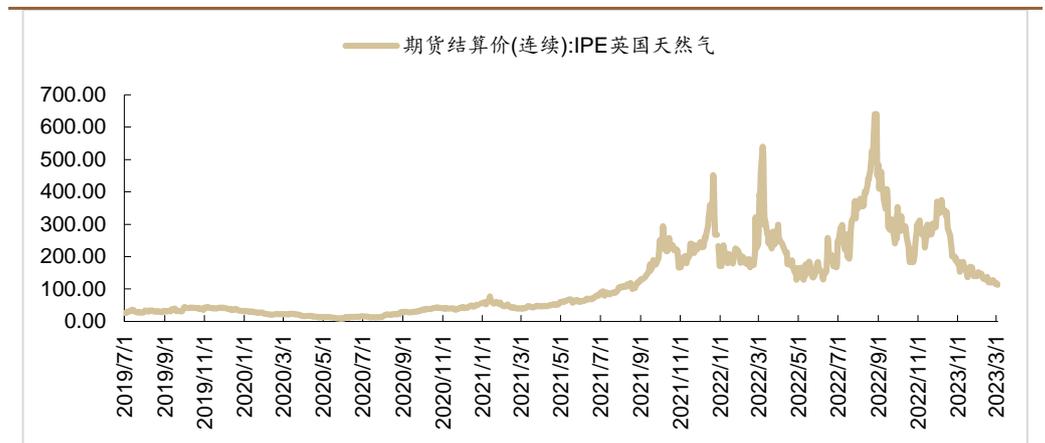
资料来源：wind, 德邦研究所

图 10: 中国液化天然气 (LNG) 到岸价 (单位: 美元/百万英热)



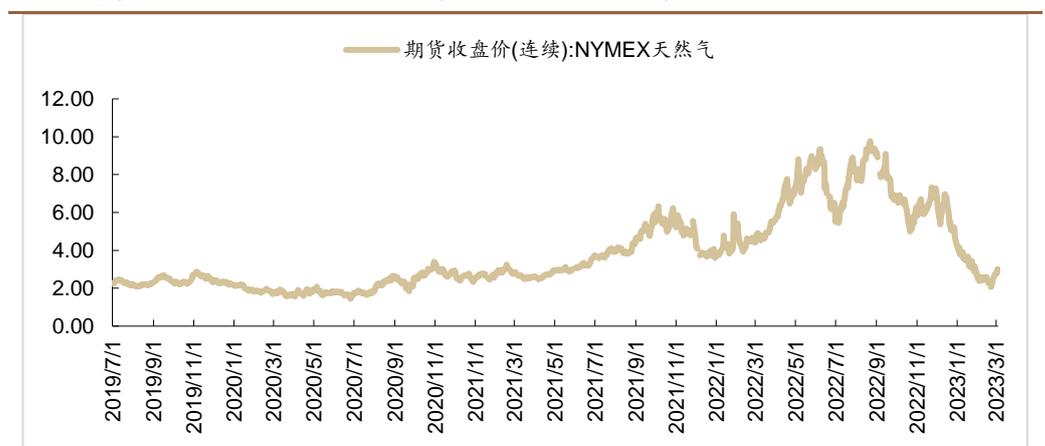
资料来源: wind, 德邦研究所

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)

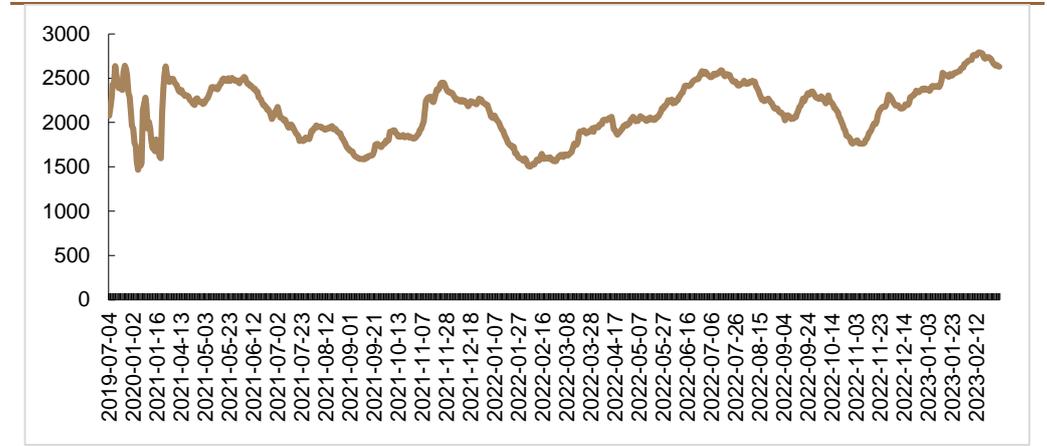


资料来源: wind, 德邦研究所

1.6. 煤炭价格

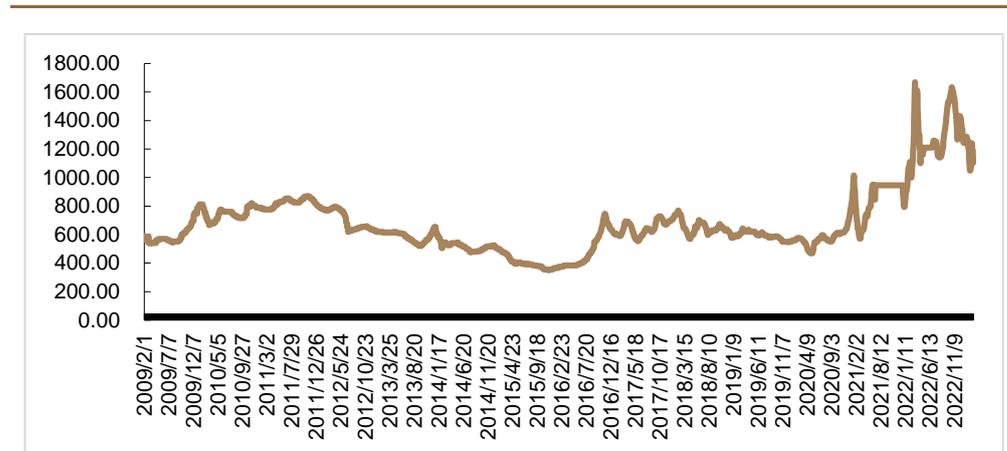
截至3月2日榆林5800大卡指数1078元，周环比增47元；鄂尔多斯5500大卡指数946元，周环比增98元；大同5500大卡指数1016元，周环比增84元。

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: 京唐港 Q5500 混煤价格 (元/吨)



资料来源: wind, 德邦研究所

1.7. 光伏原料价格

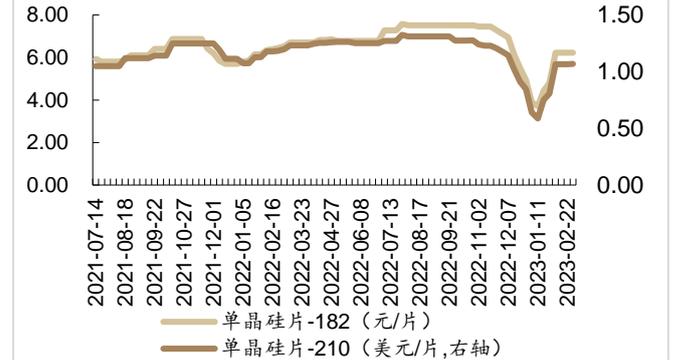
根据 wind 数据，截至 2023 年 3 月 1 日，多晶硅致密料周现货均价为 230 元/kg，周环比变动 0%。单晶硅片-210/单晶硅片-182 本周现货均价分别为 1.07 美元/片、6.22 元/片，周环比分别变化 0%、0%。单晶 PERC-210/单晶 PERC-182 电池片现货周均价分别为 0.14 美元/瓦、1.03 元/瓦，周环比分别变化-3.45%、-6.36%。

图 15: 多晶硅致密料现货周均价



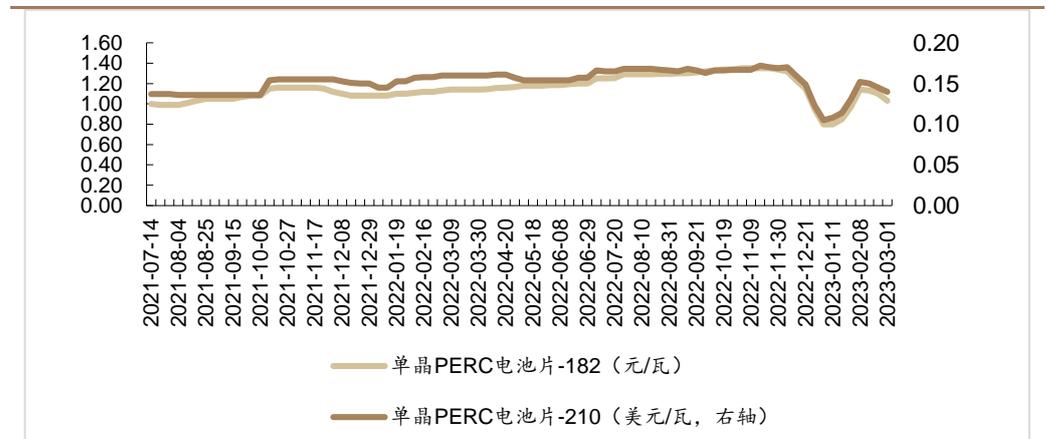
资料来源: wind, 德邦研究所

图 16: 单晶硅片现货周均价



资料来源: wind, 德邦研究所

图 17: 单晶 PERC 电池片周均价



资料来源: wind, 德邦研究所

2. 专题研究

2.1. 政策持续催化下，绿电交易规模有望提升

政策推动下，绿电交易规模有望提升。2021年9月7日，我国正式启动绿色电力交易试点。2022年1月18日，国家发改委发布《促进绿色消费实施方案》，提出“加强高耗能企业使用绿色电力的刚性约束，且明确提出了建立绿色电力交易与可再生能源消纳责任权重挂钩机制”，进一步推动高耗能企业参与绿电交易。2023年2月15日，国家发改委、财政部、国家能源局发布《关于享受中央政府补贴的绿电项目参与绿电交易有关事项的通知》，提出“扩大绿电参与市场规模，在推动平价可再生能源项目全部参与绿电交易的基础上，稳步推进享受国家可再生能源补贴的绿电项目参与绿电交易”，绿电交易规模有望进一步扩大。

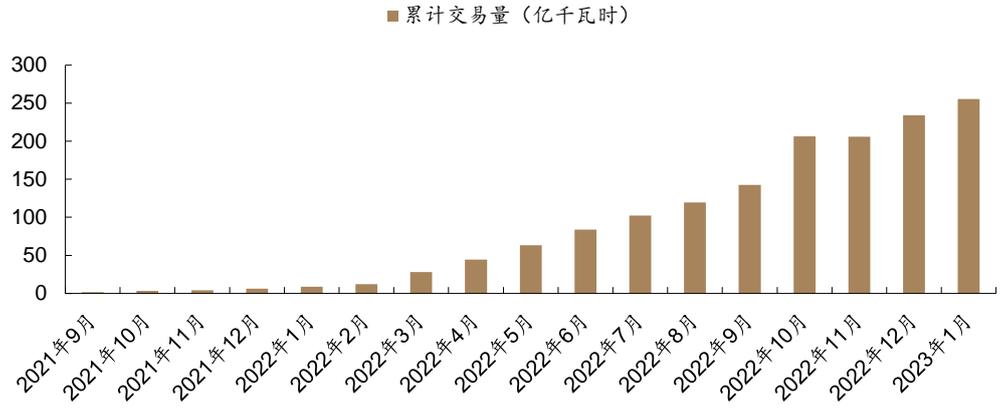
表 1：2022 年以来国家推动绿电交易的主要政策

时间	发布机构	政策名称	主要内容
2022年1月25日	广州电力交易中心	《南方区域绿色电力交易规则（试行）》	参与绿色电力交易的购电主体是电力用户或售电公司，其中，售电公司参与绿色电力交易，应与有绿色电力需求的零售用户建立明确的代理关系。电网企业落实国家保障性收购或代理购电政策的，可以作为购售电主体参与绿色电力交易。适时引入分布式电源、电动汽车、储能等市场主体参与绿色电力交易。
2022年1月18日	国家发改委、国家能源局	《关于加快建设全国统一电力市场体系的指导意见》	应引导有需求的用户直接购买绿色电力，做好绿色电力交易与绿证交易、碳排放权交易的有效衔接。
2022年1月18日	国家发改委	《促进绿色消费实施方案》	要引导用户签订绿色电力交易合同，并在中长期交易合同中单列，加强高耗能企业使用绿色电力的刚性约束，且明确提出了建立绿色电力交易与可再生能源消纳责任权重挂钩机制。
2022年5月23日	北京电力交易中心	《北京电力交易中心绿色电力交易实施细则》	绿色电力交易主要包括省内绿色电力交易和省间绿色电力交易。绿色电力交易的组织方式主要包括双边协商、挂牌等，可根据市场需要进一步拓展，应实现绿色电力产品可追踪溯源。价格方面，绿色电力交易价格由市场主体通过双边协商、挂牌交易等方式形成。绿色电力交易价格应充分体现绿色电力的电能价值和环境价值，原则上市场主体应分别明确电能量价格与绿色环境权益价格。
2022年5月23日	江苏省发改委	《江苏省促进绿色消费实施方案》	建立完善绿色电力市场化交易机制，全面提升绿色电力消纳能力。研究制定高耗能企业使用绿色电力的刚性约束机制，逐年提高绿色电力消费最低占比，到2025年，高耗能企业电力消费中绿色电力占比不低于30%。
2023年2月15日	国家发改委、财政部、国家能源局	《关于享受中央补贴的绿电项目参与绿电交易有关事项的通知》	扩大绿电参与市场规模，在推动平价可再生能源项目全部参与绿电交易的基础上，稳步推进享受国家可再生能源补贴的绿电项目参与绿电交易。

资料来源：江苏电力交易中心，广州电力交易中心，国家发改委，国家能源局，北京电力交易中心，江苏省发改委，财政部等，德邦研究所

绿电交易规模呈现快速提升态势。从绿色电力市场成交量来看，中电联数据显示，2023年1月，全国各电力交易中心组织完成绿电交易21.2亿千瓦时，同比增长138.20%，绿电交易规模呈现快速提升的趋势。

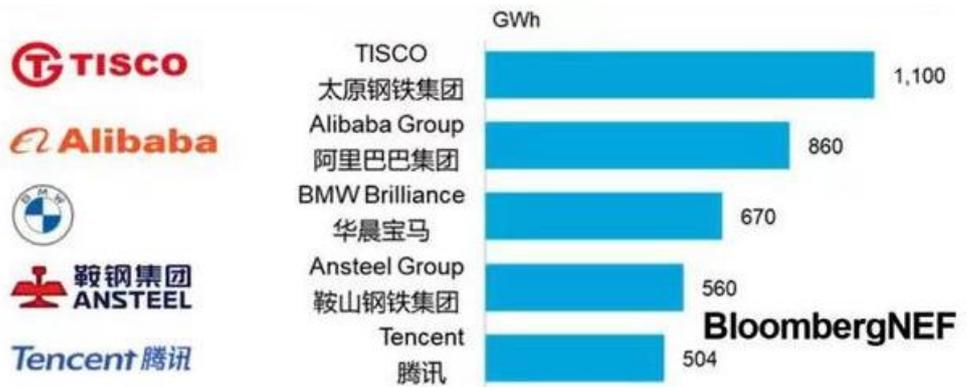
图 18：我国绿色电力市场累计交易量（亿千瓦时）



资料来源：中电联，德邦研究所

企业端对绿电需求逐步提升。一方面国家对高耗能企业采购绿电的鼓励机制逐步提升，另一方面随着海外碳价的逐步提升，外企与出口型企业采购绿电的规模逐步提升。根据2022年9月彭博新能源财经发布的2022年中国企业绿电交易排行榜，依次为太原钢铁集团（1100亿瓦时）、阿里巴巴集团（860亿瓦时）、华晨宝马（670亿瓦时）、鞍山钢铁集团（560亿瓦时）、腾讯（504亿瓦时）。

图 19：2022 年中国企业绿电交易买方五强的披露或计划规模



资料来源：彭博新能源财经，中新经纬，德邦研究所。注：数据基于已签约或计划在2022年消纳的绿电规模，数据截至2022年9月9日

2.2. 绿电溢价与补贴不可同时获得，可再生能源补贴或可提前回收

绿电溢价冲抵可再生能源补贴。2022年2月，由南方区域各电力交易机构联合编制的《南方区域绿色电力交易规则（试行）》发布，提出“向电网企业购买且享有政策补贴的绿色电力，环境价值产生的附加收益可用于对冲政府补贴”。此次，国家发改委在《关于享受中央补贴的绿电项目参与绿电交易有关事项的通知》中进一步明确“参与绿电交易时高于项目所执行的煤电基准电价的溢价收益等额冲抵国家可再生能源补贴或归国家所有”，此项政策有望推动可再生能源补贴提前回款，减轻可再生能源补贴减值压力。

表 2：政策驱动下，绿电溢价可冲抵可再生能源补贴

时间	发布机构	政策名称	主要内容
2022年2月25日	南方区域各电力交易中心	《南方区域绿色电力交易规则（试行）》	向电网企业购买且享有政策补贴的绿色电力，环境价值产生的附加收益可用于对冲政府补贴，发电企业如自愿退出补贴参与绿色电力交易，环境价值产生的附加收益归发电企业
2023年2月15日	国家发改委、财政部、国家能源局	《关于享受中央补贴的绿电项目参与绿电交易有关事项的通知》	享受国家可再生能源补贴的绿色电力，参与绿电交易时高于项目所执行的煤电基准电价的溢价收益等额冲抵国家可再生能源补贴或归国家所有；发电企业放弃补贴的，参与绿电交易的全部收益归发电企业所有。

资料来源：广州电力交易中心，国家发改委，国家能源局等，德邦研究所

政策推动下，可再生能源补贴回收有望加速。随着国内风光装机的快速提升，可再生能源补贴缺口数量不断扩大。根据第一财经的报道，2017年-2019年可再生能源补贴缺口分别为1500亿元、2331亿元、3000亿元，2021年底缺口约为4000亿元，规模不断扩大。在新政策的指引下，新能源运营商可以通过提升绿电交易量来加速中央补贴回款，利于缓解企业资金压力。

图 20：可再生能源补贴缺口不断扩大



资料来源：第一财经，德邦研究所

3. 行业动态与公司公告

3.1. 行业动态

(1) 河南省生态环境厅、河南省发展和改革委员会、河南省工业和信息化厅、河南省自然资源厅、河南省住房和城乡建设厅、河南省交通运输厅、河南省农业农村厅印发《河南省减污降碳协同增效行动方案》

《方案》指出，通过协同推进能源领域减污降碳，协同推进绿色低碳循环发展等措施，推动全省单位生产总值二氧化碳排放强度持续下降，空气环境质量显著改善，减污降碳协同管理体系更加完善，能力显著提升，有力推动碳达峰目标实现。其中，《方案》明确按照全国碳市场建设统一部署安排，积极做好全国碳市场系统开户、配额分配、数据核查、清缴履约等工作，利用市场机制，控制和减少企业二氧化碳排放，降低企业减排成本。积极推进全省发电行业进入全国碳市场交易，并逐步扩大市场覆盖范围。支持省属企业参与全国碳市场建设，推进全省工业企业绿色低碳发展，推进温室气体自愿减排交易机制，将国家核证自愿减排量纳入全国碳市场。

(2) 济南市人民政府于2月27日发布关于印发《济南市“十四五”节能减排行工作实施方案》

《方案》指出，加快资源环境要素市场化改革，推进排污权有偿使用和交易，深化用水权交易，健全用能权交易机制，指导重点排放单位依法依规参与全国碳排放权交易。推动电力市场化改革，全面推进电力需求侧管理，推广绿色电力证书交易。

(3) 国家能源局将出台风电场改造升级和退役、深远海风电等多个政策文件

国家能源局新能源司综合处处长陈永胜在2023年中国风能新春茶话会上透露，将出台《深远海海上风电管理办法》《风电场改造升级和退役管理办法》等多个政策文件。陈永胜介绍，国家能源局将适应新的形势，推动可再生能源法的修订。同时，正在初步制定可再生能源替代行动方案，后续要加快推进。

(4) 国务院办公厅发布关于深入推进跨部门综合监管的指导意见

意见指出，将切实加强大气污染、水污染、固体废物转移等跨区域联防联控。

(5) 重庆市人民政府于2月20日印发《重庆市碳排放权交易管理办法（试行）》

《办法》适用于本市行政区域内碳排放权交易及相关活动，包括碳排放配额分配和清缴，碳排放权登记、交易、结算，温室气体排放报告与核查等活动，以及对前述活动的监督管理。

(6) 河南省住房和城乡建设厅于2月28日发布关于印发《河南省城乡建设领域碳达峰行动方案》的通知

通知中提到，优化城市建设用能结构，引导建筑电气化发展。推动智能微电网、“光储直柔”、蓄冷蓄热、负荷灵活调节、虚拟电厂等技术应用，探索建筑用电设备智能群控技术，实现电力少增容、不增容。探索低碳社区建设，鼓励选用新能源汽车，推进社区充换电设施建设。大力推进太阳能技术应用。推进整县屋顶光伏一体化试点建设，到 2025 年公共机构新建建筑可安装光伏屋顶面积力争实现光伏覆盖率达到 50%，新建厂房屋顶光伏面积覆盖率力争达到 50%。引导既有公共建筑屋顶加装太阳能光伏系统。加快智能光伏应用推广。在太阳能资源较丰富地区及有稳定热水需求的建筑中，积极推广太阳能光热建筑应用。

(7) 重庆市深入开展公共机构绿色低碳引领行动促进碳达峰实施方案

文件指出，大力推广太阳能光伏光热项目。充分利用建筑屋顶、立面、车棚顶面等适宜场地空间，安装光电转换效率高的光伏发电设施。推动有日常卫生热水使用需求的公共机构，采用太阳能光热设施供应生活热水项目建设。鼓励有条件的公共机构建设连接光伏发电、储能设备和充放电设施的微网系统，实现高效消纳利用。推行新建建筑项目和既有公共建筑改造项目可再生能源一体化设计，严格按照《建筑节能与可再生能源利用通用规范》(GB55015-2021)设计建造，到 2025 年公共机构新建建筑可安装光伏屋顶面积力争实现光伏覆盖率达到 50%。

(8) 安徽省人民政府于 2 月 21 日发布《安徽省有效投资专项行动方案(2023)》

文件提出，聚焦“4116”目标，加大传统制造业高端化、智能化、绿色化投入，滚动实施“工业强基”和“揭榜挂帅”技术攻关项目各 100 项，创建绿色工厂 60 家，实施重点领域节能降碳项目 74 个。实施城市功能品质活力提升投资专项行动。其中，2023 年市政基础设施完成投资 1380 亿元以上，生态环保领域完成投资 550 亿元以上。创新城市开发建设模式，强化基础设施、公共服务、生态环保、产业发展等项目整合，对适合于系统投资、区域投资的重大项目，采取组团化、打包式优化配置，构建可持续的良性开发生态。推动省级以上园区全面实施循环化改造，新增城市污水垃圾日处理能力 40.2 万吨。

(9) 湖南省长沙市发改委发布关于印发《长沙市新能源及可再生能源发展保障方案的通知》

《方案》指出，完善配套电网设施建设，督促电网企业加强新能源项目配套电网建设和改造，优先电网企业承建新能源配套送出工程，确保新能源项目和配套送出工程同步规划、同步核准、同步建设、同步投运。对电网企业建设有困难或规划建设时序不匹配的新能源配套送出工程，在充分论证并完全自愿前提下，允许发电企业投资建设，发电企业建设的新能源配套工程经双方协商同意后，鼓励由电网企业依法依规进行回购。对于接入公共电网的分布式新能源项目，接入系统工程以及因接入引起的公共电网改造部分由电网企业投资建设；接入用户侧的分布式新能源项目，用户侧的配套工程由项目单位投资建设。

(10) 国家市场监督管理总局、工业和信息化部发布关于开展新能源汽车动力电池梯次利用产品认证工作的公告

文件提出，工业和信息化部、市场监管总局建立获证梯次利用产品采信应用数据库，并向社会公开。工业和信息化部鼓励符合条件的生产获证梯次利用产品

的企业申请认定为专精特新“小巨人”企业。鼓励有条件的地方加快构建资源循环利用体系，在政府投资工程、重点工程、市政公用工程中使用获证梯次利用产品。支持保险机构发展适合梯次利用产品的财产保险和产品责任保险，为其应用推广提供风险保障。鼓励开发银行统筹用好抵押补充贷款资金、绿色信贷、绿色融资服务等，给予低成本资金支持。

(11) 由重庆市能源局主办的重庆市新型储能试点示范现场会在铜梁区召开

会议提出，为了助推储能产业高质量发展，重庆市将大力推动新型储能场景试点示范，力争在今年迎峰度夏前建成 30 万千瓦新型储能电站和 50 万千瓦用户侧储能，通过新型储能产业发展，有效解决迎峰度夏电力缺口问题，保障电网安全稳定运行。

(12) 北京市生态环境局印发《北京市深入打好污染防治攻坚战 2023 年行动计划》

《行动计划》明确 2023 年北京市污染防治攻坚战的主要目标：碳排放强度达到国家要求，碳排放总量得到有效控制；全力巩固空气质量改善成效；水生态环境质量稳中向好；土壤环境质量保持良好；生态环境质量指数（EI）力争稳中向好；并同步分解了各区年度指标重点任务计划。《行动计划》提到，积极应对气候变化，促进经济社会绿色低碳发展。“行动计划”提出构建碳达峰碳中和政策体系，加快碳达峰碳中和“1+N”政策文件出台实施，明确重点领域减碳目标任务。强化碳排放“双控”制度，研究推进将能耗“双控”向碳排放总量和强度“双控”转变。逐步推进在建设项目影响评价中开展碳排放评价。聚焦能源、产业、建筑、供热、交通、农业等重点领域，推进绿色低碳发展。加强适应气候变化顶层设计，编制本市适应气候变化任务举措。提升生态系统碳汇能力。加强能力建设，完善科技支撑、标准体系、统计核算、资金支持政策等。

3.2. 上市公司动态

【德林海】公司发布 2022 年度业绩快报，公告显示，2022 年度营业总收入为 4.50 亿元，比上年同期下滑 8.53%；归属于母公司股东的净利润为 5558.63 万元，比上年同期下滑 48.91%。

【卓锦股份】公司发布 2022 年度业绩快报，公告显示，2022 年度营业总收入为 2.50 亿元，比上年同期下滑 39.58%；归属于母公司股东的净利润为-8,865.42 万元，较上年同期由盈转亏。

【英科再生】公司发布 2022 年度业绩快报，2022 年度营业收入为 20.62 亿元，同比增加 3.63%；归属于上市公司股东的净利润 2.32 亿元，同比减少 3.11%；基本每股收益 1.74 元，同比减少 17.54%。

【通源环境】公司发布 2022 年度业绩快报，公告显示，2022 年度营业总收入为 12.84 亿元，比上年同期增长 33.43%；归属于母公司股东的净利润为

4343.12 万元，比上年同期下滑 13.36%。

【中兰环保】公司发布 2022 年度业绩快报，公告显示，2022 年度营业总收入为 7.23 亿元，比上年同期增长 3.50%；归属于上市公司股东的净利润为 3079.79 万元，比上年同期下滑 69.74%。同日，公司公告，公司作为工程总承包方与德启环保就“神木高新技术产业开发区一般工业固废综合利用处置中心特许经营项目 BOT 项目（一期工程）”的工程总承包及有关事项协商一致，共同签署《总承包合同》，合同价（含税）为 2.94 亿元；德启环保系公司参股公司，本次交易构成关联交易。

【江苏国信】公司发布业绩快报，公司 2022 年 1-12 月实现营业收入 324.39 亿元，同比增长 12.08%；归属于上市公司股东的净利润 7112.68 万元，同比增长 121.38%。

【万德斯】公司发布 2022 年度业绩快报，报告期内，公司实现营业总收入 8.56 亿元，较上年同期减少 18.32%；实现归属于母公司所有者的净利润 2187.32 万元，较上年同期减少 69.88%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 914.48 万元，较上年同期减少 85.48%。

【奥福环保】公司发布 2022 年度业绩快报，报告期内，公司实现营业收入 2.04 亿元，比上年同期减少 48.54%；归属于母公司所有者的净利润由盈转亏，为亏损 786.04 万元；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润由盈转亏，为亏损 1870.19 万元。

【青达环保】公司发布 2022 年度业绩快报，公告显示，2022 年度营业收入 7.59 亿元，同比增加 20.89%；归属于上市公司股东的净利润 5750.37 万元，同比增加 2.9%；基本每股收益 0.61 元，同比减少 11.59%。

【皖仪科技】公司发布 2022 年度业绩快报公告，公司报告期内营业总收入 6.76 亿元，同比增长 20.1%；归属于母公司所有者的净利润 4821.69 万元，同比增长 1.54%；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 1072.59 万元，同比减少 24.12%；基本每股收益 0.36 元。

【中建环能】公司发布业绩快报，公司 2022 年 1-12 月实现营业收入 17.21 亿元，同比增长 17.76%；归属于上市公司股东的净利润 1.92 亿元，同比增长 6.65%。

【金达莱】公司发布 2022 年业绩快报，公司实现营业总收入 7.91 亿元，同比下降 23.32%；归属于母公司所有者的净利润 3.03 亿元，同比下降 20.41%；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 2.96 亿元，同比下降 17.89%；基本每股收益 1.10 元/股。

【京源环保】公司发布 2022 年度业绩快报，公司 2022 年度实现营业收入 5.28 亿元，较上年同期增长 24.98%；实现归属于母公司所有者的净利润 5225.39 万元，较上年同期下降 7.23%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 4305.26 万元，较上年同期下降 12.02%。

【唯赛勃】公司发布 2022 年度业绩快报，报告期，公司实际营业收入 3.08 亿元，同比减少 18.70%；实现归属于母公司所有者的净利润 3021.31 万元，同比

减少 40.15%;实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 2556.44 万元, 同比减少 46.85%。

【路德环境】公司发布 2022 年度业绩快报, 公司年度实现营业总收入 3.36 亿元, 同比下降 11.99%。归属于母公司所有者的净利润 2447.58 万元, 同比下降 67.60%。归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 1825.35 万元, 同比下降 72.01%。基本每股收益为 0.27 元/股。同日, 公司公告, 公司通过北交所公开摘牌方式受让长江生态环保集团有限公司持有的武汉高峡路德环保有限公司 49.9975% 股权。根据公开挂牌结果, 转让价格为 1856.41 万元。公司已向北交所支付保证金 100 万元。

【南网能源】公司发布 2022 年度业绩快报, 2022 年营业总收入 28.88 亿元, 同比增长 10.29%; 归母净利润 5.53 亿元, 同比增长 15.56%; 基本每股收益 0.15 元。

【力源科技】公司发布 2022 年度业绩快报, 2022 年营业收入 2.02 亿元, 同比减少 39.02%; 归属于上市公司股东的净利润亏损 3545.89 万元; 基本每股收益亏损 0.23 元。

【格林美】公司公告, 与梅赛德斯-奔驰中国、宁德时代、邦普签署构建电池闭环回收项目合作谅解备忘录, 梅赛德斯-奔驰中国退役废旧动力电池将交由格林美与邦普处理后, 由其先进的回收技术再生的镍、钴、锰、锂等关键原材料将被重新供应至宁德时代的供应链并用于生产梅赛德斯-奔驰的新电池, 同时, 各方将围绕电池回收技术与回收商业模式开展广泛而深入的探索与合作。

【东江环保】公司拟继续向交易商协会申请注册发行额度不超过人民币 15 亿元(含)的中期票据及额度不超过人民币 15 亿元(含)的超短期融资券。

【上海洗霸】公司 2022 年实现营业收入 6.05 亿元, 同比增长 8.04%; 归母净利润 4227.07 万元, 同比增长 3.02%; 基本每股收益 0.24 元; 拟每 10 股派发现金红利 0.75 元 (含税)。

【浙富控股】公司近日接到控股股东桐庐源桐实业有限公司的通知, 获悉其所持有的公司部分股份办理了解除质押登记手续。自本公告披露日起, 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 3.76 亿股, 占其所持股份比例 20.65%, 占公司总股本的 7.00%, 对应融资余额为 4.2 亿元; 未来一年内到期的质押股份累计数量 7.26 亿股, 占其所持股份比例 39.90%, 占公司总股本的 13.52%, 对应融资余额为 10.51 亿元。对于上述款项, 控股股东及其一致行动人具备相应的资金偿还能力, 还款资金来源为自有资金。

【重庆燃气】公司发布 2022 年度业绩报告。报告期内, 公司实现燃气销售量 34.72 亿立方米 (含管输气量 2.10 亿立方米), 同比下降 0.82 亿立方米, 降幅 2.29%。其中, 购销类燃气销售量 32.62 亿立方米, 同比增长 1.85 亿立方米, 增幅 6.02%; 管输类销售量 2.10 亿立方米, 同比下降 2.67 亿立方米, 降幅 55.90%。报告期公司完成财务结算的新安装户数为 26.66 万户, 年末总服务客户数为 564.47 万户。报告期内, 公司实现营业总收入 87.12 亿元, 同比增长 11.55%; 归属于上市公司股东的净利润 4.05 亿元, 同比下降 11.34%。

【兴蓉股份】公司发布 2022 年度业绩报告。报告期内, 公司实现营业总收

入 76.30 亿元，同比增长 13.02%；实现归属于上市公司股东的净利润 16.18 亿元，同比增长 8.31%。公司经营业绩与上年度相比持续增长，主要系污水及污泥处置、垃圾焚烧发电等板块因项目投运、业务量增加等因素，释放增量效益，收入同比增长。

【福龙马】公司于 2022 年 4 月 11 日召开第五届董事第二十五次会议审议通过了《关于公司 2022 年度授权公司经营层对外投资额度的议案》，同意授权公司经营层在单笔投资金额不超过人民币 3,000 万元，且累计投资总额不超过人民币 2.5 亿元的范围内进行对外股权投资，在单笔不超过人民币 1,000 万元的范围内对子公司进行减资、注销。

【福龙马】公司 2 月预中标的环卫服务项目中标数 1 个，合计首年服务费金额为 277.97 万元（占公司 2021 年度经审计营业收入的 0.05%），合同总金额为 277.97 万元，若能够签订正式项目合同并顺利实施，将对公司 2023 年及以后的经营业绩产生积极影响。截至 2023 年 2 月 28 日，公司 2023 年环卫服务项目中标数 5 个，合计首年年度金额为 3.42 亿元，合同总金额 16.21 亿元。

【格林美】公司于 2023 年 2 月 28 日召开第六届董事会第十四次会议，审议通过了《关于预计 2023 年度日常关联交易的议案》：向参股公司浙江德威硬质合金制造有限公司采购钨废料，销售碳化钨、钴粉，2023 年预计金额合计为 1,000 万元；向参股公司福安国隆纳米材料有限公司采购镍、磷酸铁，收取蒸汽费、租金等，2023 年预计金额合计为 35,400 万元；向崇义章源钨业股份有限公司销售钴粉、仲钨酸铵，2023 年预计金额为 8,800 万元；向参股公司株洲欧科亿数控精密刀具股份有限公司销售碳化钨、钴粉，2023 年预计金额为 8,000 万元；向参股公司储能电站（湖北）有限公司支付光伏电费，2023 年预计金额为 165 万元。

【华能水电】公司于近日完成了 2023 年度第五期绿色超短期融资券的发行。本期债券发行额为人民币 4 亿元，期限为 94 天，单位面值为 100 元人民币，发行利率为 2.25%。本次发行完成后，公司短期融资券（含超短期融资券）余额为人民币 57 亿元，中期票据（含永续中票）余额为人民币 90 亿元。

【广州发展】公司全资子公司广州发展新能源股份有限公司（简称“新能源公司”）于 2023 年 2 月在三饶镇与广东省饶平县三饶镇人民政府签署《广州发展饶平三饶 100MW 复合型光伏项目投资协议书》。广州发展饶平三饶复合型光伏项目总装机容量约 100MW，总投资额约 4.5 亿元，运营周期 25 年，计划于 2023 年 12 月建成投产。

【盛剑环境】2023 年 2 月 28 日，公司收到厦门天马出具的《中标通知书》，确定公司（联合体牵头人）和中电环境（联合体成员）组成的联合体中标“厦门天马光电电子有限公司第 8.6 代新型显示面板生产线项目工艺排气系统工程一标段（施工）”项目，中标金额为人民币 1.26 亿元（以实际签订的合同约定为准）。

【英科再生】公司限售股上市流通数量为 249.44 万股，占公司总股本数的比例 1.85%，限售期为自公司完成增资扩股工商变更登记手续之日起 36 个月。本次限售股上市流通日期为 2023 年 3 月 9 日。

【天富能源】鉴于 2023 年天富集团业务拓展，资金需求较大，天富集团根

据 2023 年第二季度资金需求及使用计划，拟向银行申请本金总额合计不超过 11.80 亿元的借款，由公司为天富集团提供连带责任保证担保，天富集团提供反担保并签署《反担保合同》，承担连带保证担保。本公司累计对外担保余额为 73.78 亿元，其中为天富集团及其关联企业提供担保余额为 66.58 亿元。

【维尔利】公司于近日接到控股股东常州德泽实业投资有限公司（以下简称“常州德泽”）的通知，常州德泽将其所持有的公司部分股份办理了解除质押业务。控股股东常州德泽未来半年内到期的质押股份累计数量为 1.74 亿股，占其持有本公司股份总数的 63.13%，占公司总股本的 22.26%，对应融资额为 2.84 亿元。对于上述款项，常州德泽具备相应资金偿还能力，还款资金来源于自有或自筹资金。

【山高环能】公司于 2023 年 3 月 1 日收到董事兼副总裁甘海南先生出具的《关于减持山高环能股份的通知》。因个人资金需求，甘海南先生于 2023 年 2 月 28 日，以大宗交易方式合计减持公司股份 213.99 万股，占公司总股本 0.61%。

【伟明环保】公司接到大股东及一致行动人通知，自 2023 年 2 月 13 日至 2023 年 3 月 1 日期间，大股东及一致行动人已通过上海证券交易所系统交易其持有的伟 22 转债合计减少 201.24 万张，占发行总量的 13.63%。

【银星能源】公司拟采用非公开协议方式以人民币 6.38 亿元收购中铝宁夏能源集团有限公司阿拉善左旗贺兰山 200MW 风电项目相关资产和负债。本次现金收购资金来源为公司自有资金或银行借款。

【菲达环保】公司限售股上市流通数量为 1.64 亿股，占公司总股本的 19.01%。本次限售股上市流通日期为 2023 年 3 月 7 日。本次限售股上市类型为发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之募集配套资金部分的限售股份。

【沃顿科技】在保证不影响募集资金投资项目正常实施和募集资金使用计划正常进行的前提下，公司拟使用额度不超过人民币 2.81 亿元的闲置募集资金进行现金管理。

【晶科科技】公司使用募集资金置换预先已投入募投项目和支付发行费用的自筹资金金额为人民币 11.24 亿元，符合募集资金到账 6 个月内进行置换的相关规定。

【晶科科技】拟终止实施的募投项目名称：首次公开发行股票募投项目之丰城市同田乡 200MW 渔光互补光伏电站项目（以下简称“丰城项目”），以及 2021 年公开发行可转换公司债券募投项目之讷河市 125.3MW 光伏平价上网项目（以下简称“讷河项目”）。剩余募集资金安排：截至 2023 年 2 月 10 日，在扣除尚未支付的设备及工程款等后续支出后，丰城项目剩余募集资金合计约 4617.80 万元，占首次公开发行股票募集资金总额的 1.85%；讷河项目剩余募集资金约 1.75 亿元，占 2021 年度公开发行可转换公司债券募集资金总额的 5.82%。公司拟将上述剩余募集资金共计 2.21 亿元（含利息收入，实际金额以资金转出当日专户余额为准）用于新建工商业分布式 49.63MW 光伏发电项目（与建德市 50MW/100MWh 电网侧储能示范项目一期 25MW/50MWh 项目）。

【晶科科技】为推进电站项目滚动开发战略，提高资金周转效率，公司审议通过了《关于全资子公司股权转让暨可转债募投项目转让的议案》：（1）根据铜

陵晶能截至交易基准日的审计结果，同意将全资子公司铜陵晶能 100%股权转让给粤电贵州并签署相关股权转让协议，股权转让对价为人民币 1.14 亿元，交易涉及的光伏电站装机容量约 110MW；(2) 标的项目为公司已建成投运的 2021 年可转债募投项目之一，募投结项时对应的募集资金专户预留了部分募集资金用于支付该项目剩余未到期支付的质保金及工程尾款。根据本次股权转让确定的付款安排，预留的募集资金预计将节余约 1571.20 万元（实际金额以资金转出当日专户余额为准），同意将该节余募集资金转入“建德市 50MW/100MWh 电网侧储能示范项目一期 25MW/50MWh 项目”使用。

【晶科科技】公司拟将目标公司（Universal Reward, S.L.U.、We Are So Good, S.L.U.、The Main Speed, S.L.U.、Good 2 Follow, S.L.U.）100%股权转让给 ORIT，初始转让价格约 2075 万欧元，最终转让价格将根据协议约定的或有减损条件进行调整。截至公告披露日，公司与 GTC 分别持有目标公司 51%和 49%的股权。根据 2020 年 2 月公司与 GTC 签订的《股权转让协议》，公司将在标的项目达到可开工状态时收购 GTC 持有的目标公司剩余 49%股权。

【晶科科技】公司审议通过了《关于使用银行承兑汇票支付非公开发行股票募投项目资金并以募集资金等额置换的议案》，同意公司在非公开发行股票的募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）实施期间，根据实际情况使用银行承兑汇票支付部分募投项目所需资金，同时以募集资金等额进行置换，该部分等额置换资金视同募投项目已经使用资金。

【京能电力】公司拟向参股的内蒙古大唐国际托克托发电有限责任公司（以下简称：托克托发电）按照 25%的持股比例向托克托发电增资人民币 7.63 亿元（最终以可研收口概算为准）投资建设 200 万千瓦新能源外送基地项目。因公司非独立董事孙永兴，同时任本次增资之交易对方大唐国际发电股份有限公司非独立董事，故本次增资事项属于关联交易，关联董事回避表决。

【京能电力】公司拟为全资子公司宜春热电提供 2.57 亿元的融资担保，担保具体金额、利率及期限以宜春热电与金融机构签订的融资协议为准。

【中航泰达】公司与辽宁基伊能源科技有限公司（以下简称“辽宁基伊”）组成联合体，参与了包钢炼铁厂 5 座高炉热风炉废气脱硫脱硝项目 EPC 总承包。近日，公司收到包头市必得招标有限公司下发的《中标通知书》，中标金额为 2.23 亿元（含税）。上述项目招标人为包钢集团节能环保科技产业有限责任公司（以下简称“包钢节能”）。包钢节能系公司通过“增资+股权转让”方式取得其 34.00%的股权的参股公司，且公司董事苏桂锋、副总经理陈思成、财务总监魏群分别兼任包钢节能董事总经理、副董事长、财务总监。因此，包钢节能为公司关联方，本次交易构成关联交易。

【九丰能源】公司募集配套资金所涉及的发行可转换公司债券的种类为可转换为上市公司人民币普通股（A 股）股票的债券，发行方式为非公开发行，资金金额 12 亿元，发行数量 1200 万张。本次发行可转换公司债券募集配套资金的初始转股价格不低于 23.50 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价和前一个交易日均价。本次募集配套资金发行的可转换公司债券的存续期限为自发行之日起 6 年，可转债票面利率设定为 2.50%，债券存续期内固定不变。

【山高环能】公司下属公司天津德丰利胜固体废弃物处理有限公司及上海卢实再生能源有限责任公司于近日收到政府补助和出口退税资金合计 4719.01 万元。

【浙能电力】公司拟与中国广核集团有限公司、浙江吉利产投控股有限公司等共同设立中广核苍南第二核电有限公司(暂定名, 简称“项目公司”), 负责开发、建设和运营浙江三澳核电二期、三期项目。公司持有该项目公司 31% 的股权; 项目公司首次注册资本金为 5000 万元, 其中公司出资 1550 万元。

【协鑫能科】公司于近日收到深圳证券交易所(“深交所”)出具的《关于受理协鑫能源科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券申请文件的通知》(深证上审〔2023〕167 号), 深交所对公司报送的向不特定对象发行可转换公司债券的申请文件进行了核对, 认为申请文件齐备, 决定予以受理。

【清新环境】公司于近日收到深交所出具的《关于受理北京清新环境技术股份有限公司向特定对象发行股票申请文件的通知》(深证上审〔2023〕178 号)。深交所对公司报送的向特定对象发行股票的申请文件进行了核对, 认为申请文件齐备, 决定予以受理。

【双良节能】公司于 2023 年 3 月 3 日收到上海证券交易所出具的《关于受理双良节能系统股份有限公司沪市主板上市公司发行证券申请的通知》。上交所对公司报送的沪市主板上市公司发行证券的募集说明书及相关申请文件进行了核对, 认为该项申请文件齐备, 符合法定形式, 决定予以受理并依法进行审核。

【中再资环】公司董事会于 2023 年 3 月 3 日收到公司董事、总经理李涛先生的辞职信, 李涛先生因工作调动原因, 向公司董事会请求辞去公司第八届董事会董事、战略委员会委员和提名委员会委员及公司总经理职务。

【荣晟环保】公司于 2023 年 3 月 3 日收到上海证券交易所出具的《关于受理浙江荣晟环保纸业股份有限公司沪市主板上市公司发行证券申请的通知》。上交所依据相关规定对公司报送的沪市主板上市公司发行证券的募集说明书及相关申请文件进行了核对, 认为该项申请文件齐备, 符合法定形式, 决定予以受理并依法进行审核。

【威派格】公司于 2023 年 3 月 3 日召开的第三届董事会第十一次临时会议、第三届监事会第八次临时会议审议通过了《关于募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》, 公司 2019 年首次公开发行股票募集资金投资项目——“企业营销网络体系升级改造项目”已达到预定可使用状态, 为合理配置资金, 提高募集资金使用效率, 结合公司实际经营情况, 公司拟将上述募投项目结项并将节余募集资金 2287.38 万元(包含累计收到的现金管理收益、银行存款利息扣除银行手续费等的净额, 实际金额以资金转出当日专户余额为准)永久补充流动资金, 用于公司日常生产经营及业务发展。

【山高环能】为满足公司全资子公司石家庄市驰奈威德生物能源科技有限公司(“驰奈威德”)生产经营和业务拓展需要, 公司拟以自有资金向驰奈威德增资 1.6 亿元, 此次增资完成后, 驰奈威德注册资本由 5500 万元人民币增加至 21500 万元人民币, 公司仍持有其 100% 股份。

【新中港】公司将发行人民币 3.69 亿元可转换公司债券(“可转债”), 可转债简称为“新港转债”, 债券代码为“111013”, 初始转股价格为 9.18 元/股。据

悉，本次可转债发行的原股东优先配售日与网上申购日同为 2023 年 3 月 8 日(T 日)，网上申购时间为 T 日 9:30-11:30、13:00-15:00。

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
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
300929.SZ	华骐环保	董事会预案		10.38		-
002672.SZ	东江环保	证监会通过			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	证监会通过		11.72	2700.00	-
600956.SH	新天绿能	实施	2022-01-06	13.63	33718.27	45.96
002573.SZ	清新环境	股东大会通过			42111.63	-
002973.SZ	侨银股份	股东大会通过			12259.94	-
688156.SH	路德环境	发审委/上市委通过		13.57	834.04	-
000875.SZ	吉电股份	股东大会通过			83706.25	-
300237.SZ	美晨生态	董事会预案		1.91	43257.45	-
002617.SZ	露笑科技	实施	2022-07-22	8.04	31933.46	25.67
300197.SZ	节能铁汉	股东大会通过			84686.16	-
301030.SZ	仕净科技	证监会通过			4000.00	-
600803.SH	新奥股份	实施	2022-08-16	16.91	25280.90	42.75
300140.SZ	中环装备	股东大会通过		4.63	217895.40	-
000531.SZ	穗恒运 A	股东大会通过			24662.98	-
600526.SH	菲达环保	实施	2022-08-31	4.86	16422.14	7.98
600461.SH	洪城环境	实施	2022-11-07	7.26	5071.61	3.68
600874.SH	创业环保	实施	2022-09-29	5.80	14318.97	8.30
600509.SH	天富能源	证监会通过			25000.00	-
301068.SZ	大地海洋	股东大会通过			2520.00	-
000920.SZ	沃顿科技	实施	2022-12-20	8.05	5062.11	4.07
603817.SH	海峡环保	实施	2022-07-05	6.06	8415.84	5.10
300664.SZ	鹏鹞环保	实施	2022-12-02	4.66	6437.77	3.00
603588.SH	高能环境	实施	2022-08-16	11.20	24625.00	27.58
300317.SZ	珈伟新能	股东大会通过		4.58	24728.52	-
600032.SH	浙江新能	证监会通过			62400.00	-
601778.SH	晶科科技					-
603956.SH	威派格	实施	2022-04-25	11.76	8247.45	9.70
002514.SZ	宝馨科技	实施	2022-08-15	2.96	16600.00	4.91
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
600744.SH	华银电力	实施	2022-11-30	3.36	25000.00	8.40
002015.SZ	协鑫能科	实施	2022-03-16	13.90	27086.33	37.65
300982.SZ	苏文电能	实施	2022-12-26	45.26	3068.12	13.89
002616.SZ	长青集团	股东大会通过			22258.30	-
000591.SZ	太阳能	实施	2022-08-18	6.63	90212.94	59.81
000925.SZ	众合科技	股东大会通过			16762.66	-
603318.SH	水发燃气	实施	2022-12-20	10.15	1083.74	1.10
600481.SH	双良节能	实施	2022-08-17	14.33	24340.54	34.88
605090.SH	九丰能源	实施	2022-12-29	22.83	525.62	1.20
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（有色机械化工联合覆盖）、中国天楹。“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：南网科技、穗恒运 A、科汇股份、中国核电、三峡能源、龙源电力、林洋能源、九丰能源、苏文电能、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

郭雪，北京大学环境工程/新加坡国立大学化学双硕士，北京交大环境工程学士，拥有5年环保产业经验，2020年12月加入安信证券，2021年新财富第三名核心成员。2022年3月加入德邦证券，负责环保及公用板块研究。

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

	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；	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。
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。