

超 7 成业绩预告向好，大件垃圾资源化受到重视

2024 年 02 月 04 日

行情回顾：1 月 29 日-2 月 2 日，电力、环保、水务、燃气板块分别下跌 2.32%、14.34%、8.33%、8.57%，同期沪深 300 指数下跌 4.63%。

电力行业超 7 成业绩预告向好，火电仍具修复空间：电力行业 94 家上市公司中有 56 家发布年度业绩预告，以业绩中枢计算，实现归母净利润同比增长的有 25 家，另有 12 家公司扭亏为盈，5 家减亏，业绩整体向好率约 75.0%；有 7 家公司归母净利润同比下降，另有 7 家亏损扩大。4Q23，实现归母净利润同比增长的有 5 家，另有 13 家公司扭亏为盈，13 家减亏，业绩整体向好率约 55.4%；有 7 家公司归母净利润同比下降，另有 18 家亏损扩大。30 家火电（含热电）公司中，4Q23 业绩同比改善的有 18 家，全年有 26 家业绩同比改善，一般而言火电企业会选择四季度进行部分费用结算与资产处置。2024 年 1 月，秦皇岛港 Q5500 动力末煤平仓均价约 913 元，我们假设 2、3 月份均价较 1 月持平，则 1Q24 平仓均价较 1Q23 仍有约 19.1%的降幅，展望 1Q24 火电业绩仍有望实现高增速。13 家水电公司 4Q23 业绩同比改善的有 7 家，全年有 7 家业绩同比改善；13 家新能源公司 4Q23 业绩同比改善的有 6 家，全年有 9 家业绩同比改善。

大件垃圾资源化受到重视：2 月 1 日，商务部等 9 部门联合印发《关于健全废旧家电家具等再生资源回收体系的通知》。目标到 2025 年，在全国范围内建设一批废旧家电家具等再生资源回收体系典型城市，全国废旧家电家具回收量比 2023 年增长 15%以上。《通知》提出合理规划回收网络，充分发挥家电生产、流通、回收等企业各自渠道作用，发展“互联网+回收”。大件垃圾一直是垃圾处理领域的“硬骨头”，《通知》有助于完善大件垃圾资源化渠道，再生资源利用、垃圾焚烧发电以及环卫企业有望进一步受益。

投资建议：23 年报业绩预告披露完毕，火电仍具业绩上行空间；水电业绩修复正在逐步验证；绿电预期仍处谷底，重点关注 1Q24 业绩增速验证。水电板块推荐长江电力、黔源电力，谨慎推荐国投电力、华能水电、川投能源；火电板块推荐申能股份、福能股份，谨慎推荐华电国际、江苏国信、浙能电力、皖能电力；核电板块推荐中国核电，谨慎推荐中国广核；绿电板块推荐三峡能源，谨慎推荐龙源电力、浙江新能、中绿电。完善大件垃圾资源化渠道，再生资源利用、垃圾焚烧发电以及环卫企业有望进一步受益。谨慎推荐固废综合治理板块的玉禾田、瀚蓝环境、旺能环境、三峰环境、复洁环保、高能环境。

风险提示：需求下滑；价格降低；成本上升；降水量减少；地方财政压力。

重点公司盈利预测、估值与评级

代码	简称	股价 (元)	EPS (元)			PE (倍)			评级
			2022A	2023E	2024E	2022A	2023E	2024E	
600900	长江电力	24.28	0.87	1.12	1.44	27.9	21.68	16.86	推荐
002039	黔源电力	13.42	0.97	0.61	1.51	13.9	21.90	8.87	推荐
601985	中国核电	8.26	0.48	0.55	0.57	17.3	15.00	14.51	推荐
600905	三峡能源	4.39	0.25	0.26	0.32	17.6	16.88	13.90	推荐
600642	申能股份	7.28	0.22	0.69	0.78	32.9	10.60	9.31	推荐
600483	福能股份	8.12	1.02	1.13	1.18	8.0	7.20	6.91	推荐

资料来源：Wind，民生证券研究院预测；注：股价为 2024 年 2 月 2 日收盘价。

推荐

维持评级



分析师 严家源

执业证书：S0100521100007

邮箱：yanjiayuan@mszq.com

研究助理 赵国利

执业证书：S0100122070006

邮箱：zhaoguoli@mszq.com

研究助理 尚硕

执业证书：S0100122030008

邮箱：shangshuo@mszq.com

相关研究

- 公用事业行业周报 (2024 年第 4 周)：央企改革考虑市值管理，PPP 新机制加快推进中-2024/01/28
- 中央企业高质量发展新闻发布会点评：央企改革考虑市值管理，公用事业价值重估-2024/01/24
- 公用事业行业周报 (2024 年第 3 周)：全年需求增速可观，关注垃圾焚烧高分红潜力-2024/01/21
- 环保行业专题报告：寻找下一个“水务”：探寻垃圾焚烧发电分红潜力-2024/01/16
- 公用事业行业周报 (2024 年第 2 周)：构建资源节约集约型社会，政策完善碳市场体系-2024/01/14

目录

1 每周观点	3
1.1 行情回顾	3
1.2 行业观点	4
2 行业动态	9
2.1 电力	9
2.2 环保	13
3 公司公告	17
3.1 电力	17
3.2 环保	25
3.3 燃气	29
3.4 水务	30
4 投资建议	31
5 风险提示	32
插图目录	33
表格目录	33

1 每周观点

1.1 行情回顾

1月29日-2月2日, 电力、环保、水务、燃气板块分别下跌 2.32%、14.34%、8.33%、8.57%, 同期沪深 300 指数下跌 4.63%。

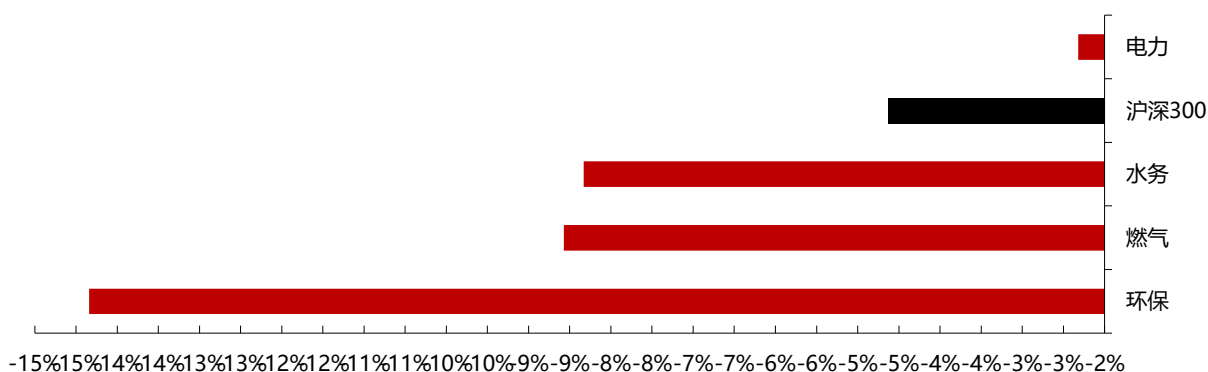
各子板块涨跌幅榜前三的公司分别为:

- 电力: 百通能源、中国广核、国投电力;
- 环保: 中材节能、绿色动力、瀚蓝环境;
- 燃气: ST 升达、新奥股份、ST 浩源;
- 水务: 首创环保、洪城环境、重庆水务。

各子板块涨跌幅榜后三的公司分别为:

- 电力: 聆达股份、珈伟新能、百川畅银;
- 环保: 上海凯鑫、万德斯、同兴环保;
- 燃气: 德龙汇能、光正眼科、胜通能源;
- 水务: 铁岭新城、渤海股份、祥龙电业。

图1: 1月29日-2月2日, 公用事业子板块中, 电力跌幅最小, 环保跌幅最大



资料来源: wind, 民生证券研究院

表1: 1月29日-2月2日, 公用事业各子板块涨跌幅榜

板块	涨跌幅榜前三名		涨跌幅榜后三名	
电力	百通能源	7.88%	聆达股份	-25.95%
	中国广核	4.20%	珈伟新能	-21.59%
	国投电力	3.69%	百川畅银	-21.38%
环保	中材节能	11.79%	上海凯鑫	-46.45%
	绿色动力	-1.95%	万德斯	-26.74%
	瀚蓝环境	-4.95%	同兴环保	-26.67%
燃气	ST升达	-0.91%	德龙汇能	-23.07%
	新奥股份	-2.12%	光正眼科	-20.42%
	ST浩源	-5.25%	胜通能源	-20.39%
水务	首创环保	-0.74%	铁岭新城	-21.50%
	洪城环境	-3.95%	渤海股份	-21.31%
	重庆水务	-4.90%	祥龙电业	-19.21%

资料来源: Wind, 民生证券研究院

1.2 行业观点

1.2.1 超7成业绩预告向好, 火电仍具修复空间

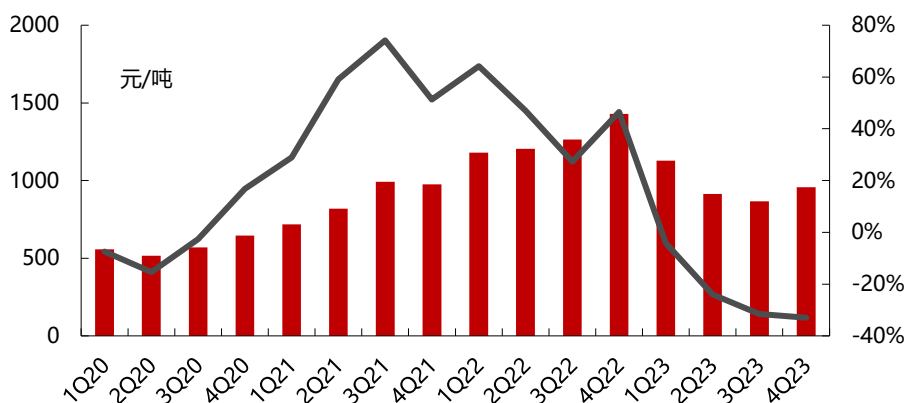
截至2024年1月31日, 电力行业94家上市公司中有56家发布年度业绩预告, 以业绩中枢计算, 实现归母净利润同比增长的有25家, 另有12家公司扭亏为盈, 5家减亏, 业绩整体向好率约75.0%; 有7家公司归母净利润同比下降, 另有7家亏损扩大。4Q23, 实现归母净利润同比增长的有5家, 另有13家公司扭亏为盈, 13家减亏, 业绩整体向好率约55.4%; 有7家公司归母净利润同比下降, 另有18家亏损扩大。

在各子板块中, 2023年, 火电(含热电、生物质发电等)板块30家公司中, 有13家实现归母净利润同比增长、10家扭亏为盈、3家减亏, 同比下降的有2家, 另有1家亏损扩大; 水电(含地电等)板块的13家公司中有6家实现归母净利润同比增长、1家扭亏为盈, 同比下降的有3家, 亏损扩大的3家; 新能源(风电、光伏发电)板块13家公司中, 有6家实现归母净利润同比增长、1家扭亏为盈、2家减亏, 同比下降的有2家, 另有2家亏损扩大。4Q23, 火电(含热电、生物质发电等)板块30家公司中, 有1家实现归母净利润同比增长、10家扭亏为盈、7家减亏, 同比下降的有3家, 另有9家亏损扩大; 水电(含地电等)板块的13家公司中有1家实现归母净利润同比增长、3家扭亏为盈、3家减亏, 同比下降的有1家, 另有5家亏损扩大; 新能源(风电、光伏发电)板块13家公司中, 有3家实现归母净利润同比增长、3家减亏, 同比下降的有3家, 另有4家亏损扩大。

30家火电公司, 4Q23业绩同比改善的有18家, 全年有26家业绩同比改善,

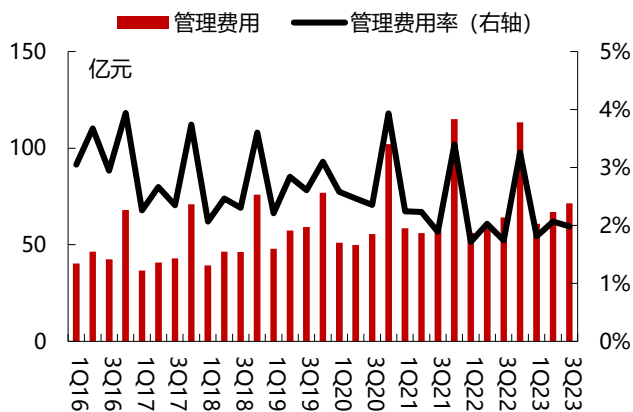
一般而言火电企业会选择四季度进行全年的成本结算与资产处置，虽整体业绩改善程度不及全年，但超 60% 的单季度业绩向好率仍体现出煤价下降推动火电业绩修复。2024 年 1 月，秦皇岛港 Q5500 动力末煤平仓价均价约 913 元，我们假设 2、3 月份均价较 1 月持平，则 1Q24 平仓价均值较 1Q23 仍有约 19.1% 的降幅。

图2：秦皇岛港:平仓价:动力末煤(Q5500,山西产):季:平均值及增速



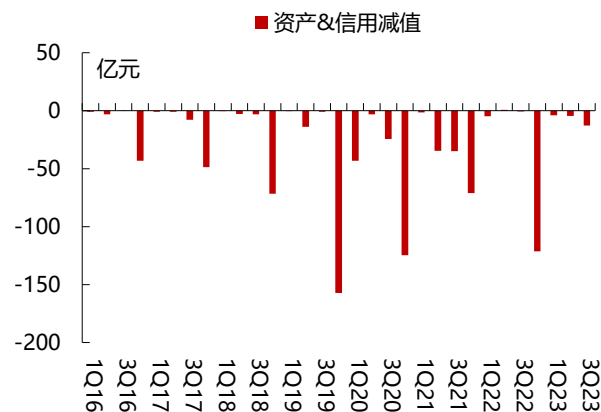
资料来源：wind，民生证券研究院

图3：SW 火电板块四季度管理费用率提高



资料来源：wind，民生证券研究院

图4：SW 火电板块四季度进行资产&信用减值处理



资料来源：wind，民生证券研究院

表2：56 家电力公司归母净利润情况（单位：亿元）

证券代码	证券简称	4Q22	2022A	2023Q1~Q3	4Q23 中枢	YoY	2023 中枢	YoY
火电（含热电、生物质发电等）板块								
600011.SH	华能国际	-34.45	-73.87	125.64	-40.64	持续亏损	85.00	扭亏为盈
600795.SH	国电电力	-22.48	28.25	56.24	-0.74	持续亏损	55.50	增长
600027.SH	华电国际	-22.25	1.00	44.99	0.66	扭亏为盈	45.65	增长
601991.SH	大唐发电	-11.74	-4.10	28.35	-15.85	持续亏损	12.50	扭亏为盈
600023.SH	浙能电力	-22.86	-18.29	59.62	7.50	扭亏为盈	67.12	扭亏为盈

000539.SZ	粤电力 A	-12.84	-30.04	17.27	-7.27	持续亏损	10.00	扭亏为盈
600021.SH	上海电力	1.00	3.21	14.69	0.36	下降	15.06	增长
002608.SZ	江苏国信	-5.42	0.68	19.63	0.92	扭亏为盈	20.55	增长
600642.SH	申能股份	-0.64	10.82	25.03	8.97	扭亏为盈	34.00	增长
000543.SZ	皖能电力	-0.08	4.25	13.05	1.00	扭亏为盈	14.05	增长
000767.SZ	晋控电力	-7.30	-6.83	-1.21	-4.29	持续亏损	-5.50	持续亏损
000600.SZ	建投能源	-1.82	1.03	2.27	-0.57	持续亏损	1.70	增长
000875.SZ	吉电股份	-1.50	6.72	10.86	-1.71	持续亏损	9.15	增长
000966.SZ	长源电力	-1.37	1.23	6.42	-2.77	持续亏损	3.65	增长
001896.SZ	豫能控股	-7.50	-21.40	-5.77	0.02	扭亏为盈	-5.75	持续亏损
600726.SH	华电能源	10.43	-10.16	-0.65	-0.45	亏损	-1.10	持续亏损
600744.SH	华银电力	2.81	0.27	0.20	-2.05	亏损	-1.85	亏损
000690.SZ	宝新能源	-0.07	1.83	6.45	2.27	扭亏为盈	8.73	增长
600509.SH	天富能源	4.43	-1.99	4.09	0.43	下降	4.52	扭亏为盈
600396.SH	*ST 金山	-7.20	-20.18	21.69	-0.09	持续亏损	21.60	扭亏为盈
000531.SZ	穗恒运 A	-0.85	-0.57	2.92	-0.12	持续亏损	2.80	扭亏为盈
000899.SZ	赣能股份	-1.49	0.11	4.08	0.72	扭亏为盈	4.80	增长
002616.SZ	长青集团	0.92	0.76	1.13	0.49	下降	1.62	增长
000692.SZ	*ST 惠天	-8.32	-19.39	-5.26	15.26	扭亏为盈	10.00	扭亏为盈
002893.SZ	京能热力	0.10	0.31	0.33	0.17	增长	0.51	增长
000803.SZ	山高环能	-0.06	0.85	0.18	-0.10	持续亏损	0.08	下降
001210.SZ	金房节能	0.28	0.96	0.63	-0.52	亏损	0.11	下降
000037.SZ	深南电 A	-0.18	-1.60	-0.29	0.34	扭亏为盈	0.05	扭亏为盈
600719.SH	大连热电	-1.00	-1.57	1.39	-0.40	持续亏损	0.99	扭亏为盈
600149.SH	廊坊发展	0.03	-0.08	-0.12	-0.01	亏损	-0.13	持续亏损
水电 (含地电等) 板块								
600900.SH	长江电力	23.65	213.09	215.24	58.65	增长	273.89	增长
600886.SH	国投电力	-0.47	40.79	60.52	2.40	扭亏为盈	62.92	增长
000883.SZ	湖北能源	-6.74	11.63	17.18	0.92	扭亏为盈	18.10	增长
600310.SH	桂东电力	-0.84	-2.23	0.22	-0.20	持续亏损	0.02	扭亏为盈
600236.SH	广西能源	-0.08	32.09	11.37	0.47	扭亏为盈	11.84	下降
000601.SZ	韶能股份	-2.01	-0.74	0.65	-2.80	持续亏损	-2.15	持续亏损
600969.SH	郴电国际	-0.20	0.49	-0.38	-0.44	持续亏损	-0.83	亏损
600644.SH	乐山电力	-0.40	0.71	0.71	-0.47	持续亏损	0.24	下降
002039.SZ	黔源电力	-1.40	4.14	2.76	-0.17	持续亏损	2.59	下降
000791.SZ	甘肃能源	-0.64	3.02	5.59	-0.39	持续亏损	5.20	增长
600101.SH	明星电力	0.11	1.59	1.84	-0.05	亏损	1.79	增长
600674.SH	川投能源	5.96	35.15	38.42	5.62	下降	44.03	增长
600505.SH	西昌电力	0.08	0.45	-0.33	-0.13	亏损	-0.45	亏损
新能源 (风电、光伏发电) 板块								
600905.SH	三峡能源	9.86	71.55	54.36	19.10	增长	73.46	增长
000537.SZ	中绿电	0.10	6.33	8.08	1.08	增长	9.16	增长
000591.SZ	太阳能	2.22	13.87	14.50	1.25	下降	15.75	增长
601908.SH	京运通	-4.11	4.23	3.66	-1.64	持续亏损	2.01	下降

000155.SZ	川能动力	2.75	7.10	5.64	1.76	下降	7.40	增长
000040.SZ	东旭蓝天	-1.42	-3.09	0.47	-2.27	持续亏损	-1.80	持续亏损
601778.SH	晶科科技	-0.89	2.09	3.89	-0.29	持续亏损	3.60	增长
002617.SZ	露笑科技	-1.97	-2.56	1.89	-0.41	持续亏损	1.48	扭亏为盈
601619.SH	嘉泽新能	1.61	5.35	6.49	1.40	下降	7.89	增长
300125.SZ	聆达股份	0.17	-0.17	0.08	-0.37	亏损	-0.29	持续亏损
300317.SZ	珈伟新能	-0.02	0.91	0.19	-0.06	持续亏损	0.14	下降
002256.SZ	兆新股份	0.22	-0.23	-1.60	0.88	增长	-0.73	持续亏损
300139.SZ	晓程科技	-0.68	-0.83	0.42	-0.73	持续亏损	-0.31	持续亏损

资料来源: Wind, 民生证券研究院

1.2.2 大件垃圾资源化受到重视

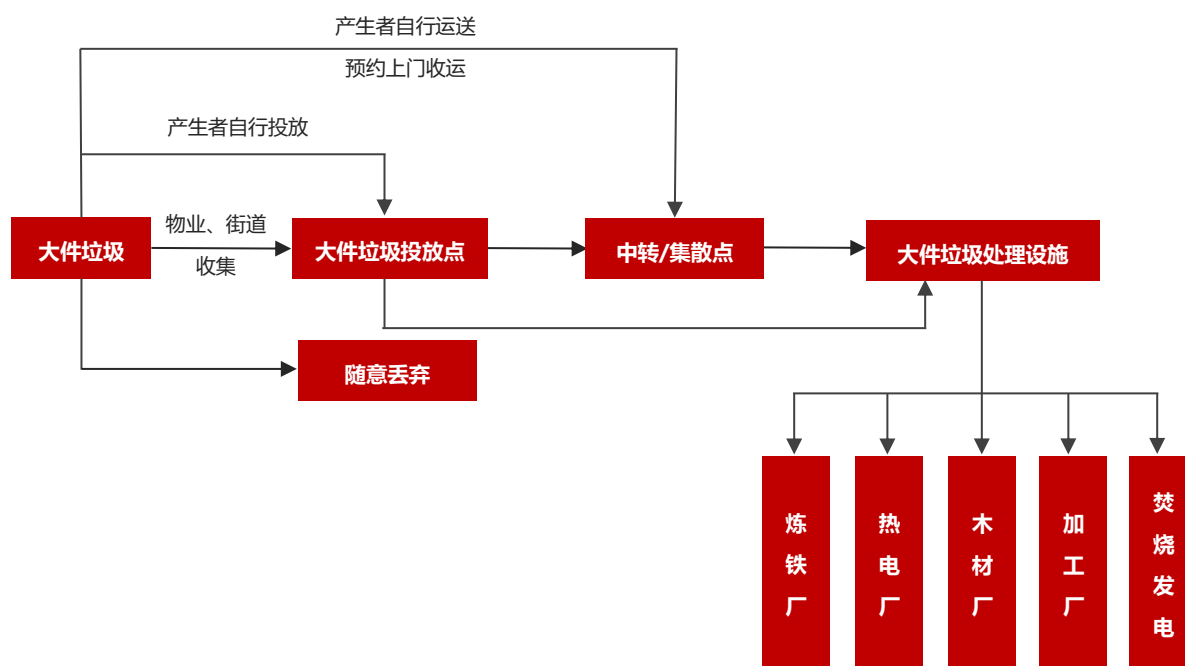
2月1日,商务部等9部门联合印发《关于健全废旧家电家具等再生资源回收体系的通知》。目标到2025年,在全国范围内建设一批废旧家电家具等再生资源回收体系典型城市,培育一批回收龙头企业,推广一批典型经验模式,形成一批政策法规标准,全国废旧家电家具回收量比2023年增长15%以上。

《通知》提出:1)合理规划回收网络,充分发挥家电生产、流通、回收等企业各自渠道作用,发展“互联网+回收”;2)加强社区回收网点建设,畅通公共机构回收渠道。支持回收企业与政府机关、企事业单位等建立稳定合作关系。大件垃圾一直是生活垃圾处理领域的“硬骨头”,我们认为,《通知》有助于完善大件垃圾资源回收利用渠道,一方面通过“互联网+”方式进行二手交易,再次利用;另一方面通过拆解回收的方式,对于难以回收的产出物可进行焚烧处理,降低环境污染。再生资源利用、垃圾焚烧发电以及环卫企业有望进一步受益。

废旧家具、废旧家电、其它大件等均属于大件垃圾范畴,属于相对低价值、人工难以拆解或者在一些废旧回收体系之外。从产生量上来说,大件垃圾的量大概占生活垃圾产生量的1~5%,它主要来源是居民消费替换、房地产新建、租房流动产生,具有多种收运模式,总体来说它可以经过投放点、中转点、到处理设施,最后到下游的资源化的设施。目前处理的主要难题在于:1、居民乱投多,付费意愿低;2、收运设施选址难;3、体积大、密度小,收运成本高;4、末端产品销路少,收益低。

处理工艺方面,以资源化为导向,主要分为两种:1)先经过人工分选,预筛选出大木材、整体弹簧、废纱布等,再经机械破碎将其减容化,提高储运效率,财产出品具备一定出路;2)床垫、桌椅等直接全量破碎,然后经过磁选,筛选出混合物料和带入杂质的弹簧金属,大部分直接进入焚烧厂等。

图5：大件垃圾收运处理模式



资料来源：中国城市建设研究院，垃圾分类行业俱乐部，民生证券研究院

2 行业动态

2.1 电力

- 中电联发布《2023-2024 年度全国电力供需形势分析预测报告》
(2024/01/29)

预计 2024 年全国电力消费平稳增长。综合考虑宏观经济、终端用能电气化等因素,根据不同预测方法对全社会用电量的预测结果,预计 2024 年全年全社会用电量 9.8 万亿千瓦时,比 2023 年增长 6%左右。预计 2024 年全国统调最高用电负荷 14.5 亿千瓦,比 2023 年增加 1 亿千瓦左右。预计 2024 年新投产发电装机规模将再超 3 亿千瓦,新能源发电累计装机规模将首次超过煤电装机规模。在新能源发电持续快速发展的带动下,预计 2024 年全国新增发电装机将再次突破 3 亿千瓦,新增规模与 2023 年基本相当。2024 年底,全国发电装机容量预计达到 32.5 亿千瓦,同比增长 12%左右。火电 14.6 亿千瓦,其中煤电 12 亿千瓦左右,占总装机比重降至 37%。非化石能源发电装机合计 18.6 亿千瓦,占总装机的比重上升至 57%左右;其中,并网风电 5.3 亿千瓦、并网太阳能发电 7.8 亿千瓦,并网风电和太阳能发电合计装机规模将超过煤电装机,占总装机比重上升至 40%左右,部分地区新能源消纳压力凸显。

- 中核集团光伏组件设备一级集中采购试点项目(第二批)中标结果公布
(2024/01/29)

标段 1 为 P 型采购,中标单价为 0.82~0.920 元/W,中标均价 0.863 元/W,最低价由润马光能报出,最高价隆基绿能报出;标段 2 为 P 型采购,中标单价为 0.813-0.941 元/W,中标均价 0.874 元/W,最低价由华耀光电报出,最高价环晟光伏报出;标段 3 为 N 型采购,中标单价为 0.86-0.9631 元/W,最低价由阿特斯报出,最高价环晟光伏报出,中标均价 0.912 元/W。

- 江西省政府工作报告发布(2024/01/29)

大力发展绿色低碳经济。推广生态环境导向的开发模式,科学有序推动能耗双控逐步转向碳排放双控。支持资源枯竭型城市转型发展。有计划分步骤实施“碳达峰十大行动”,推进低碳、零碳、负碳技术开发应用,加大绿色工厂、绿色园区、绿色供应链管理企业培育力度,力争新开工装配式建筑面积占新开工建筑面积比例 37%以上,积极创建国家碳达峰试点城市和园区。推动节能环保产业高质量发展,促进再生资源清洁回收、资源化利用和集聚发展,推进全域“无废城市”建设。

- 宁夏碳达峰试点建设方案印发(2024/01/29)

方案提出,“十四五”期间,选择 16 个具有典型代表性的城市、园区以及乡村、社区、公共机构、企业,开展绿色低碳试点建设。到 2030 年,试点建设取得重大进展,试点范围内有利于绿色低碳发展的政策机制全面建立。在能源基础设施、

节能降碳改造、先进技术示范、环境基础设施、资源循环利用、生态保护修复等领域谋划实施一批重点工程。加强化石能源绿色智能开发和清洁低碳利用、可再生能源大规模利用、新型电力系统、节能、氢能、储能、动力电池、二氧化碳捕集利用与封存等重点领域的科学研究，加快科技成果转移转化。

■ 浙江诸暨市发改局公布《2023年11月分布式光伏发电政策奖补情况公示》(2024/01/30)

根据公示,浙江诸暨2023年11月拟享受政策的非自然人14家、自然人180个,共需兑现政策奖补资金13.6553万元。根据补贴金额以及发电量情况计算,本次不论是自然人还是非自然人分布式光伏项目补贴标准为0.2元/千瓦时。

■ 山东省印发山东省新型城镇化建设行动方案(2024—2025年)(2024/01/30)

其中提到,加快推动能源绿色低碳转型发展,到2025年,新能源和可再生能源装机达到1亿千瓦。此外,每年梳理一批制造业领域亿元以上重点项目,对符合条件的加大金融信贷力度。出台全省企业技术改造升级三年行动方案,每年实施投资500万元以上技改项目1万个左右。

■ 安徽省2024年政府工作报告发布(2024/01/30)

2024年建立健全分市碳排放统计核算方法,推进全省“双碳”管理一体化平台建设。增强能源保供基础能力,开工建设陕电入皖工程,新增支撑性电源装机222万千瓦、可再生能源发电装机500万千瓦以上。推进能源综合改革创新试点扩面提效。“一企一策”实施重点企业节能降碳升级改造,建设一批零碳产业园。

■ 广东省能源局印发《广东省发展改革委关于我省可再生能源电力消纳保障的实施方案(试行)》通知(2024/01/30)

通知指出,保障电力系统安全稳定运行和连续可靠供应,确保可再生能源机组优先发电,努力实现弃水电量显著减少,风电、光伏等新能源全额消纳。

■ 云南省2024年政府工作报告发布(2024/01/31)

2024年重点工作:稳能源电力。增煤电、扩光伏、优水电、配储能、强电网,力争供应电煤3500万吨以上,开工和投产新能源项目各1600万千瓦,加快抽水蓄能项目建设,确保托巴水电站投产,力争红河电厂建成发电。推动“水火风光储”多能协同和“源网荷储一体化”发展,加快打造国家清洁能源基地和全国新型电力系统示范区。

■ 浙江印发进一步推动经济高质量发展若干政策的通知(2024/01/31)

文件提出,推动全省工商业用户进入电力市场,力争市场化交易电量达到3300亿千瓦时左右,中长期交易电量占比不低于95%,推动工商业电价在原有基础上稳中有降。促成企业绿电交易达到60亿千瓦时以上。优化资源要素配置。对

研发费用占营业收入比重超过 5%的企业，鼓励各地优先安排用电、用水、用地、能耗排放指标，并纳入各类科技计划支持清单。对符合规定的高新技术产业投资项目，按照高可靠性供电费用收取标准的 70% 执行。适度超前建设农村电网，落实国家充电基础设施奖励资金和省级新能源汽车推广应用奖补资金，重点支持农村公共充电设施建设及运营，支持新建农村充电桩 10000 个以上。鼓励各地结合实际，利用 25 度以上的可恢复地类等，实施“共富光伏农业提升工程”。

■ 黑龙江省 2024 年政府工作报告发 (2024/01/31)

2024 年重点工作安排：积极推动绿色低碳转型。积极稳妥推进碳达峰碳中和，加快推动产业结构、能源结构、交通运输结构和用地结构调整。推动能源产业绿色转型，实施煤电机组节能降耗、供热、灵活性改造“三改联动”，加快煤矿智能化改造。提高城乡建设绿色低碳发展质量，加快形成绿色低碳生产方式和生活方式。强化重点企业用能管理，杜绝“两高一低”项目上马。

建设嘉泽中车储能电池制造等 10 个以上超百亿元产业大项目，推进大庆圣泉硬碳负极材料等高新技术产业项目建设，打造 5 个千万千瓦级新能源基地，开复工新能源装机规模 1200 万千瓦。

■ 新疆维吾尔自治区阿克苏地区行政公署发布《关于地区新能源产业项目落地相关政策》(2024/01/31)

文件指出，市场化新能源项目须根据拟落地县(市)新增用电负荷及是否具备与新建项目相匹配的电网接入、项目用地等条件，确定项目落地情况。在新能源项目落地路径方面，文件明确，以园区低碳转型路径落地的，由园区申报并明确园区内新落地产业项目年度新增用电规模中绿电需求量、新能源项目建设主体等内容，新能源项目所发电量全部由新增负荷项目进行消纳。需要强调的事项：储能配置规模 10%、2 小时以上；新能源所生产电量全部由园区新增负荷消纳，负荷退出后园区应及时增补等量新负荷保障新能源正常生产。

■ 广东省住建厅、省发改委发布《广东省城乡建设领域碳达峰实施方案》(2024/02/01)

《方案》提出，优化建筑用能结构。逐步建立以电力为核心的建筑能源消费体系，提高清洁电力比例。推进建筑太阳能光伏一体化建设，到 2025 年新建公共机构、厂房屋顶光伏覆盖率力争达到 50%。开展“光储直柔”建筑建设示范。结合资源禀赋和用能需求发展太阳能光热、浅层地热能、生物质能等应用。大力推广空气源热泵热水器、高效电炉灶等替代燃气产品。逐步对大型公共建筑进行电气化改造。加强与电网的衔接与协调，推动智能微电网、蓄冷、储能、弹性负荷调节、虚拟电厂等技术应用，优先消纳可再生能源电力，主动参与电力需求侧响应。到 2025 年，城镇建筑可再生能源替代率达到 8%。到 2030 年，建筑用电占建筑能耗比例超过 85%，新建公共建筑全电气化比例达到 30%。

■ 湖南省发改委发布关于我省居民阶梯电价制度及有关事项的通知
(2024/02/01)

第一档电量为 200 千瓦时及以下。第二、三档电量分季节，春秋季（3、4、5、9、10、11 月）第二档电量为超过 200 千瓦时—350 千瓦时，第三档电量为 350 千瓦时以上；冬夏季（1、2、6、7、8、12 月）第二档电量为超过 200 千瓦时—450 千瓦时，第三档电量为 450 千瓦时以上。第一档电量以内，基准电价按我省现行居民生活用电价格标准执行（其中不满 1 千伏居民用户基准电价为 0.588 元/千瓦时）；第二档电量区间，在基准电价的基础上，每千瓦时加价 0.05 元；第三档电量，在基准电价的基础上，每千瓦时加价 0.30 元。

■ 工信部等七部门发布《关于推动未来产业创新发展的实施意见》
(2024/02/01)

文件指出把握全球科技创新和产业发展趋势，重点推进未来制造、未来信息、未来材料、未来能源、未来空间和未来健康六大方向产业发展。其中，在未来能源方面，聚焦核能、核聚变、氢能、生物质能等重点领域，打造“采集-存储-运输-应用”全链条的未来能源装备体系。研发新型晶硅太阳能电池、薄膜太阳能电池等高效太阳能电池及相关电子专用设备，加快发展新型储能，推动能源电子产业融合升级。

■ 青海省 2024 年政府工作报告印发 (2024/02/02)

2024 年聚焦：1) 完善能源产供储销体系，稳定疆煤入青渠道，加大政府可调度煤炭储备，推进桥头、格尔木、鱼卡等火电支撑性、调节性电源建设，有序组织跨省电力交易，全力保障电力供需平稳。2) 构建清洁能源“五位一体”推进格局，推动三批大型风电光伏基地并网发电，建成投运玛尔挡、羊曲水电站，推动柴达木沙漠基地格尔木东、冷湖夜间风电项目建设，清洁能源新增装机突破 1500 万千瓦。建成红旗、丁字口 750 千伏输变电工程，建设玉树果洛联网第二回 330 千伏线路工程，实施青豫直流满送三年行动，开工建设第二条特高压外送通道。深化储能多元化打造行动，推进绿氢应用试点示范，加快天合光能全产业链等项目建设，光伏制造业产值力争突破千亿元。

■ 新疆阿克苏地区行政公署发布关于地区新能源产业项目落地相关政策
(2024/02/02)

文件明确，新能源项目落地路径。通过谷时在公网上充电，峰时向公网送电，获得电价差。如：乌什县 50 万千瓦/200 万千瓦时构网型储能项目，总投资 44.5 亿元，其中固定资产投资 44.5 亿元，主要建设 20 万千瓦/80 万千瓦时的全钒液流电池储能、20 万千瓦/80 万千瓦时磷酸铁电池储能和 10 万千瓦/40 万千瓦时压缩空气储能；该项目为光伏园区配套储能电站工程，项目用地规模 35.2526 公顷项目计划于 2023 年 10 月 30 日前开工，计划 2024 年 12 月 30 日前建成投产。需要强调的事项：共享储能项目不配置新能源装机规模；储能规模不小于 5 万千瓦/20 千瓦时（4 小

时);独立储能容量电价补偿不含租赁部分容量。

■ 行业新闻 (2024/02/02)

贵州省发改委发布《省发展改革委关于大力推进 2024 年 2000 个重点民间投资项目的通知》。通过梳理,这 2000 个项目中包含 124 个风电项目,共计约 10.21GW;约 118 个光伏项目,共计约 13.33GW。风、光项目共计约 23GW。

2.2 环保

■ 行业新闻 (2024/01/26)

通过中国采购与招标网、中国采招网等公开途径不完全统计,2023 年土壤修复行业工业污染场地修复工程,资金约 126.1 亿元,项目数 262 个,但 2023 年的土壤污染防治资金和水污染防治资金分别为 30.8 亿元和 170 亿元,相比 2022 年的 44 亿元和 180 亿元有所下降。

■ 行业新闻 (2024/01/29)

绿色动力常州公司成功获得绿色电力证书(以下简称绿证),并通过国家可再生能源信息管理平台核发,在中国绿色电力证书交易平台成功上架,成为国内垃圾焚烧发电行业内首个获得绿证并上架交易的企业。

■ 江苏省发布《政府工作报告》(2024/01/29)

提出 2024 年重点工作,报告明确加快建设美丽江苏,深入贯彻习近平生态文明思想,着力打造绿色低碳发展高地,全面推进人与自然和谐共生的现代化。

■ 生态环境部发布 2 月上半月全国空气质量预报会商结果 (2024/01/31)

2 月上半月,京津冀及周边区域、东北、西南和华南大部空气质量以优良为主,全国其他地区以良至轻度污染为主。后期可能受烟花爆竹燃放影响,京津冀区域中南部、长三角中北部、汾渭平原部分城市可能出现轻至中度污染;东北和西北区域局地可能出现中度及以上污染。

■ 河南工信厅发布《关于遴选 2023 年度绿色低碳发展标志性项目的通知》 (2024/01/29)

面向新型材料、新能源汽车、电子信息、先进装备、现代医药、现代食品、现代轻纺 7 大产业集群等,将遴选一批制造过程深度脱碳、二氧化碳捕集利用、工业绿色微电网建设运维、区域综合能源改造等绿色降碳新技术、新模式项目及应用案例。

■ 湖北省生态环境厅等 16 部门联合发布《湖北省适应气候变化行动方案 (2023-2035 年)》(2024/01/29)

在积极稳妥推进碳达峰碳中和的同时，加强自然生态系统和经济社会系统的风险识别和管理，主动开展适应气候变化系列行动，积极应对气候变化长期不利影响，防范化解局地性、突发性的极端天气气候事件风险，建成气候适应型社会。

■ 湖南省发展和改革委员会印发《湖南省危险废物处置收费管理办法（2024年修订）》（2024/01/30）

提出危险废物处置成本主要包括危险废物收集、运输、贮存和处置过程中发生的材料费、运输工具费、动力费、维修费、设施设备折旧费、人工工资及福利费、保险。工业危险废物处置费和其他社会源危险废物处置费不包含运输成本。工业危险废物和其他社会源危险废物原则上按照重量计收。

■ 行业新闻（2024/01/29）

双城区与中能建氢能有限公司就“哈尔滨市双城区风光氢氨醇一体化项目”举行签约仪式。公司充分发挥投资带动和牵引作用，全面介入制氢、运输、储藏及应用等氢能完整产业链，以可再生能源制氢生产绿氢链能化产品（绿氨、绿色甲醇等）为核心，业务覆盖制、储、运、加、研氢能产业链各个环节。为加快双城区经济社会发展，公司拟投资 300 亿元，在双城区建设风光氢氨醇一体化项目，涵盖制氢、加氢、氢能化工、氢能装备全产业链条，可完善哈尔滨市氢能全产业链建设。

■ 行业新闻（2024/01/30）

2024 年度绿色低碳与工业节能工作要点部署会在上海科学会堂举行，提出打通新赛道难点堵点，促进绿色产业化。攻关海洋能、智能电网、氢能等领域关键核心技术，做大绿色低碳制造业规模。支持打造新型储能产业集聚区，推进绿氢、绿氨、绿色甲醇及生物质燃料的生产及供应保障体系建立。

■ 行业新闻（2024/01/29）

鄂尔多斯高新技术产业开发区管委会、东胜区人民政府与江苏国富氢能技术装备股份有限公司、蒙发能源控股集团成功签约氢能全产业链高端装备制造基地及氢能综合应用项目。该项目涵盖大容积储氢瓶、电解水制氢设备、碳纤维产业链、铝管锻造等生产领域，并规划配套新能源风光电制氢项目、设立液氢工厂、建设制氢加氢一体化能源站等重要设施，计划总投资 60 亿元，投产后年总产值可达约 46 亿元，可为当地提供 2000 人的就业岗位。

■ 广东省住建厅、发改委发布《广东省城乡建设领域碳达峰实施方案》（2024/01/31）

目标 2030 年前，全省城乡建设领域碳排放达到峰值。绿色低碳发展政策法规体系和体制机制基本建立；建筑节能、垃圾资源化利用等水平大幅提升，珠三角核心区新建建筑和基础设施能源资源利用率达到国际领先水平；用能结构和方式更加优化，可再生能源应用更加充分；建筑品质进一步提高，绿色建造方式广泛推行；人居环境质量大幅改善，绿色生活方式普遍形成；绿色低碳运行模式基本建成。

■ 黑龙江省发布《关于新时代推动高质量发展加快建设质量龙江的意见》
(2024/01/31)

其中提出坚持生态优先、节约集约、绿色低碳发展，提升循环经济体系、环境污染治理、生态保护修复等标准质量，协同推进降碳、减污、扩绿、增长，加快推进生态振兴计划，建设美丽黑龙江。制定守护高颜值生态环境、建立高效循环经济体系、发展高水平绿色低碳经济、实现生态产品高价值转化、稳妥推进碳达峰碳中和等措施。

■ 行业新闻 (2024/01/31)

今年河南省两会上，河南省人大代表，天马新材董事长马淑云围绕氢能全产业链发展建言献策，提出打造中原地区氢能产业创新发展新高地、加大对氢能企业支持力度等建议。提出河南省作为能源大省已积极抢抓机遇，出台氢能产业发展中长期规划，到 2025 年，氢能产业年产值突破 1000 亿元，并在“氢能产业、整车、燃料电池系统、燃料电池关键材料及核心零部件”等层面全面发力。

■ 阿克苏地区商务局发布《关于地区新能源产业项目落地相关政策》
(2024/01/31)

其中新能源规模化制氢路径中指出，通过光伏发电电解水制氢，所发电量由制氢项目消纳；制 1 万吨氢气需配置规模 15 万千瓦光伏。制氢项目原则应布局在氢能产业发展示范区内，氢生产项目与新能源项目应为同一投资主体。鼓励制氢项目加快前期及建设进度，对 2024 年 8 月底前满负荷生产的绿电制氢项目，准许项目业主新建同等规模的新能源项目且所发电量可并网消纳。电网消纳部分需按新能源规模的 20%、2 小时时长配置储能规模。2024 年 8 月后建成的制氢项目，配置新能源规模退坡。

■ 商务部等 9 部门发布《关于健全废旧家电家具等再生资源回收体系的通知》
(2024/01/31)

通知要求，到 2025 年，在全国范围内建设一批废旧家电家具等再生资源回收体系典型城市，培育一批回收龙头企业，推广一批典型经验模式，形成一批政策法规标准，全国废旧家电家具回收量比 2023 年增长 15%以上，废旧家电家具规范化回收水平明显提高。

■ 国家发展改革委、国家统计局、国家能源局发布《关于加强绿色电力证书与节能降碳政策衔接大力促进非化石能源消费的通知》(2024/02/02)

通知提出将绿证作为可再生能源电力消费基础凭证，加强绿证与能耗双控政策有效衔接，将绿证交易对应电量纳入“十四五”省级人民政府节能目标责任评价考核指标核算，大力促进非化石能源消费。

■ 河南省住房和城乡建设厅发布关于公开征求《河南省城镇排水与污水处理条例（征求意见稿）》意见 (2024/01/29)

征求意见稿中明确提出了污水处理厂确因进水水质和水量发生重大变化导致出水水质超标的，依法予以免责或从轻处罚。因进水水质超标给城镇污水处理设施造成损失的，其维护运营单位有权依法进行追偿。

3 公司公告

3.1 电力

【黔源电力】业绩预告：公司发布 2023 年业绩预告，全年预计实现归母净利润 2.28-2.90 亿元，同比减少 1.24-1.86 亿元，同比下降 30.0%-45.0%；扣非归母净利润 2.29-2.92 亿元，同比减少 1.25-1.88 亿元，同比下降 30.0%-45.0%。根据业绩预告数据我们测算，Q4 公司归母净利润亏损 0.48 亿元到盈利 0.14 亿元，同比增加 0.92-1.54 亿元，同比减亏到扭亏为盈；扣非归母净利润亏损 0.46 亿元到盈利 0.17 亿元，同比增加 0.91-1.54 亿元，同比减亏到扭亏为盈。
(2024/01/29)

【江苏国信】业绩预告：公司发布 2023 年业绩预告，全年预计实现归母净利润 18.35-22.75 亿元，同比增加 17.67-22.07 亿元，增幅 2591.7%-3237.1%；扣非归母净利润 17.60-22.00 亿元，同比增加 18.49-22.89 亿元，同比扭亏为盈。根据业绩预告数据我们测算，Q4 公司归母净利润亏损 1.28 亿元到盈利 3.12 亿元，同比增加 4.14-8.54 亿元，同比减亏到扭亏为盈；扣非归母净利润亏损 1.13 亿元到盈利 3.27 亿元，同比增加 5.14-9.54 亿元，同比减亏到扭亏为盈。
(2024/01/29)

【三峡能源】1) 资产转让：为顺利推动新疆达坂城抽水蓄能电站项目前期工作，促进抽水蓄能业务高质量发展，拟将公司持有的乌鲁木齐抽蓄公司 100%股权以 10,500.00 万元的价格转让至三峡集团。2) 股份回购：本次回购激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票 33 万股，涉及人数 1 人，占公司回购前总股本的 0.00115%；本次回购注销完成后，公司总股本将减少至 28,621,379,200 股。3) 投资：公司拟与长江电力、三峡资本在天津设立合资公司三峡集团天津能源投资有限公司，全方位布局在津业务，重点聚焦环渤海海上风电基地开发，推进新能源项目开发建设。三峡能源、长江电力与三峡资本以货币出资分别认缴 5.1 亿元、3.4 亿元、1.5 亿元，占合资公司注册资本的比例分别为 51%、34%、15%。(2024/01/29)

【龙源电力】债券发行：公发行了 30 亿元规模 2024 年度第三期超短期融资券，期限为 57 天，发行利率为 2.24%。(2024/01/29)

【华能水电】债券发行：公发行了 20 亿元规模 2024 年度第一期超短期融资券，期限为 90 天，发行利率为 2.52%。(2024/01/29)

【宝新能源】业绩预告：公司预计 2023 年实现归母净利润约 7.65 到 9.80 亿元，同比增长 317.64%—435.02%；预计扣非归母净利润约 7.35 到 9.50 亿元，同比增长 716.06%—954.77%。(2024/01/29)

【赣能股份】1) 业绩预告：公司预计 2023 年实现归母净利润约 4.30 到 5.30 亿元，同比增长 3938.17%—4877.27%；预计扣非归母净利润约 4.54 到 5.54 亿

元,同比增长 1270.97%-1573.18%。2) 经营: 公司所属电厂 2023 年度实现上网电量 159.49 亿千瓦时,较上年同期增长 69.20%,其中:市场化交易电量 155.92 亿千瓦时,占上网电量的 97.76%。所属信丰县大阿镇赣能 20MW 农光互补光伏项目、赣州建筑工业化有限公司厂房 5.6958MW 屋顶分布式光伏发电项目、南昌华勤电子科技有限公司三期 5.5MW 分布式光伏发电项目、抚州市临川区腾桥镇 60MW 农光互补项目、上高县芦洲乡赣能 50MW 渔光互补光伏发电项目和上高县翰堂镇赣能 60MW 农(渔)光互补光伏发电项目已成功并网发电;公司所属赣县腾远铝业 7.89MW 屋顶光伏发电项目实现 5.45MW 部分并网发电,赣能凌峰江西和美、唯美陶瓷基地 22.15MW 屋顶光伏发电项目实现 5.21MW 部分并网发电,其余容量将陆续并网。(2024/01/29)

【兆新股份】业绩预告: 公司预计 2023 年实现归母净利润约-0.65 到-0.80 亿元,同比亏损扩大;预计扣非归母净利润约-1.80 到-2.00 亿元,同比亏损扩大。(2024/01/29)

【粤电力 A】1) 业绩预告: 公司预计 2023 年实现归母净利润约 8 到 12 亿元,同比扭亏为盈;预计扣非归母净利润约 9.5 到 13.5 亿元,同比扭亏为盈。2) 经营: 2023 年度,公司累计完成合并报表口径发电量 1205.53 亿千瓦时,同比增加 5.70%;其中煤电完成 956.39 亿千瓦时,同比增加 2.15%,气电完成 185.11 亿千瓦时,同比增加 23.09%,风电完成 49.03 亿千瓦时,同比增加 14.05%,水电完成 4.11 亿千瓦时,同比增加 9.31%,生物质完成 7.08 亿千瓦时,同比减少 0.14%,光伏完成 3.82 亿千瓦时,去年同期为 0.03 亿千瓦时。(2024/01/29)

【珈伟新能】业绩预告: 公司预计 2023 年实现归母净利润约 0.11 到 0.16 亿元,同比下降 87.96% - 82.49%;预计扣非归母净利润约-0.19 到-0.24 亿元,同比转亏。(2024/01/29)

【金房能源】业绩预告: 公司预计 2023 年实现归母净利润约 0.09 到 0.13 亿元,同比下降 91%-86%;预计扣非归母净利润约 0.90 到 1.00 亿元,同比同期增长 22%-35%。(2024/01/29)

【新天绿能】1) 经营: 2023 年第四季度,本公司及子公司按合并报表口径完成发电量 4,081,455.41 兆瓦时,同比减少 1.84%;完成上网电量 3,989,812.55 兆瓦时,同比减少 1.97%。截至 2023 年 12 月 31 日,累计完成发电量 14,254,047.49 兆瓦时,同比增加 0.39%;累计完成上网电量 13,929,926.32 兆瓦时,同比增加 0.43%。2023 年 1-12 月,公司平均上网电价(不含税)为 0.44 元/千瓦时,同比下降 1.81%;公司市场化交易电量 5,869,388.28 兆瓦时,交易电量占比 42.14%,同比增加 15.45 个百分点。(2024/01/29)

【胜通能源】业绩预告: 公司预计 2023 年实现归母净利润约-0.34 到-0.46 亿元,同比扭亏为盈;预计扣非归母净利润约-0.39 到-0.51 亿元,同比扭亏为盈。(2024/01/29)

【西昌电力】业绩预告：预计公司 2023 年年度实现归属于上市公司股东的净利润约为-4436 万元；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约为-5888 万元。(2024/01/29)

【穗恒运 A】投资：1) 公司向子公司广州恒运东区天然气热电有限公司（简称：“东区气电公司”）增资 8 亿元，在广州知识城建设 2×460MW 级燃气蒸汽联合循环热电联产机组及配套公辅设施。东区气电公司注册资金由 8 亿元增加到 16 亿元。资本金以外所需项目资金通过银行贷款或其他融资方式解决。鉴于公司拟通过公开挂牌交易方式出售东区气电公司 40% 股权，若股权出售事项成功，由各股东按持股比例增资总共 8 亿元。2) 公司参与设立广州明珠高端新材料有限公司（暂定名，最终以登记机关核定为准），投资建设广石化安全绿色高质量发展技术改造项目 35 万吨/年聚丙烯装置合资项目（简称：“聚丙烯装置项目”）。该项目报批总投资 126649 万元，项目资本金为报批总投资的 30%，即广州明珠高端新材料有限公司注册资本 38,000 万元，其中：本公司以现金出资 3,800 万元，持有其 10% 股权；广州工业投资控股集团有限公司（简称：“广州工控”）以现金出资 3,800 万元，持有其 10% 股权；中国石油化工股份有限公司（简称：“中国石化”）以现金出资 30,400 万元，持有其 80% 股权。资本金以外所需项目资金通过银行贷款等融资解决。(2024/01/29)

【华电国际】业绩预告：2023 年度归属于上市公司股东的净利润预计约为 41.5 亿元至 49.8 亿元（人民币，下同），归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润预计约为 34.2 亿元至 42.5 亿元。(2024/01/30)

【华能国际】业绩预告：预计本公司 2023 年年度实现归属于母公司所有者的净利润为人民币 800,000 万元到人民币 900,000 万元，与 2022 年同期相比，将实现扭亏为盈。预计本公司 2023 年年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润为人民币 510,000 万元到人民币 610,000 万元。(2024/01/30)

【国电电力】1) 业绩预告：预计 2023 年度国电电力发展股份有限公司（以下简称“公司”）实现归属于上市公司股东的净利润 530,000 万元至 580,000 万元，同比增长（法定披露数据）92.92%至 111.12%。预计 2023 年度公司实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 450,000 万元至 530,000 万元，同比增长（法定披露数据）82.54%至 114.99%。2) 经营：2023 年全年公司合并报表口径完成发电量 4526.40 亿千瓦时，上网电量 4298.40 亿千瓦时，较 2022 年同比分别下降 2.31%和 2.43%；剔除 2022 年 9 月转让宁夏区域火电资产影响，同比分别增长 3.67%和 3.37%。2023 年，公司参与市场化交易电量占上网电量的 92.75%，平均上网电价 437.82 元/千千瓦时。2023 年 10-12 月，公司合并报表口径完成发电量 1138.58 亿千瓦时，上网电量 1082.65 亿千瓦时，同比分别增长 5.11%和 4.88%。公司参与市场化交易电量占上网电量的 94.16%，平均上网电价 436.34 元/千千瓦时。(2024/01/30)

【大唐发电】1) 业绩预告：预计 2023 年度实现归属于母公司所有者的净利润 10 亿元（人民币，下同）到 15 亿元，与上年同期相比，将实现扭亏为盈。预计 2023 年度归属于母公司所有者扣除非经常性损益后的净利润约为 5 亿元到 10 亿元。2) 经营：截至 2023 年 12 月 31 日，本公司及子公司累计完成上网电量约 2,594.265 亿千瓦时，同比上升约 5.06%。3) 投资：投资建设大唐北京大旺食品有限公司屋顶分布式光伏二期项目、大唐宣州区狸桥镇渔光互补发电（增容）项目、平潭长江澳海上风电续建项目等 3 个新能源项目，项目总投资合计约 12.11 亿元。投资建设大唐金华天然气发电项目，项目总投资约 32.85 亿元，大唐国际占比 51%。同意变更浙江景宁东坑香榉园一期林光互补项目和唐山光氢储和氢能综合应用一体化示范项目光伏发电项目投资方案。（2024/01/30）

【嘉泽新能】业绩预告：预计 2023 年度实现归属于上市公司股东的净利润 7.89 亿元左右，与上年同期的 5.35 亿元（追溯重述前）相比，将增加 2.54 亿元左右，同比增加 47.48%左右；与上年同期的 5.82 亿元（追溯重述后）相比，将增加 2.07 亿元左右，同比增加 35.57%左右。预计归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 7.95 亿元左右，与上年同期的 5.70 亿元（追溯重述前）相比，将增加 2.25 亿元左右，同比增加 39.47%左右；与上年同期的 5.84 亿元（追溯重述后）相比，将增加 2.11 亿元左右，同比增加 36.13%左右。（2024/01/30）

【郴电国际】业绩预告：预计 2023 年度实现归属于上市公司股东的净利润为 -7000 万元到 -9500 万元。公司预计 2023 年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 -16500 万元到 -19000 万元。（2024/01/30）

【聆达股份】业绩预告：公司预计 2023 年实现归母净利润约 -0.19 到 -0.38 亿元，同比亏损扩大；预计扣非归母净利润约 -0.44 到 -0.63 亿元，同比亏损扩大。（2024/01/30）

【京能热力】业绩预告：公司预计 2023 年实现归母净利润约 0.46 到 0.55 亿元，同比增长 50%-78.86%；预计扣非归母净利润约 0.46 到 0.55 亿元，同比增长 78.88%-113.41%。（2024/01/30）

【百川畅银】业绩预告：公司预计 2023 年实现归母净利润约 -0.5 到 -0.7 亿元，同比转亏；预计扣非归母净利润约 -0.48 到 -0.68 亿元，同比转亏。（2024/01/30）

【ST 惠天】业绩预告：公司预计 2023 年实现归母净利润约 9 到 11 亿元，同比扭亏为盈；预计扣非归母净利润约 -7.6 到 -10.0 亿元，同比减亏。（2024/01/30）

【韶能股份】业绩预告：公司预计 2023 年实现归母净利润约 -1.9 到 -2.4 亿元，同比亏损扩大；预计扣非归母净利润约 -2.17 到 -2.66 亿元，同比亏损扩大。（2024/01/30）

【申能股份】人事变动：董事会聘任陈涛为公司总裁、杨波为公司副总裁、董事会秘书；谢峰不再担任公司副总裁、董事会秘书；舒彤不再担任公司副总裁。

(2024/01/30)

【湖南发展】投资：公司拟利用湖南省岳阳市湘阴县卓达金谷创业园一期和二期 2 个园区可开发屋顶投资建设屋顶分布式光伏项目，屋顶总面积约 10 万平方米（以实际使用面积为准），总装机约 9.956MWp（以施工设计为准），工程静态总投资 3,390.67 万元。（2024/01/30）

【桂冠电力】经营：公司投资建设宾阳黎塘风电场项目，装机容量 200MW，项目总投资约 13.06 亿元，资金来源为资本金 30%，银行贷款 70%；由公司全资子公司广西大唐桂冠新能源有限公司持股 51%与上海寰程新能源有限公司参股 49%，共同出资注册成立的广西大唐桂冠新能源有限公司负责投资建设和运营管理。公司投资建设桂冠四川盐亭屋顶分布式光伏项目（一期），装机容量 2.885MW，项目总投资约 0.12 亿元。资金来源为资本金 20%，银行贷款 80%；由公司全资子公司四川川汇水电投资有限责任公司持股 90%，盐亭农旅投资管理有限公司参股 10%，共同注册成立的大唐桂冠（盐亭）新能源有限公司负责投资建设和运营管理。同意公司所属企业之间采用非公开协议转让方式进行内部资产整合，避免剩余工程物资长期闲置，减少利息支出，节约新能源项目投资成本。岩滩公司以交易价格 8,877.81 万元（含税）向桂泰公司转让 48.5572MWp 光伏组件、13 台逆变器、200 台汇流箱资产。隆林新能源以交易价格 2,527.14 万元（含税）向田东新能源转让 13.44MWp 光伏组件资产。公司全资子公司向同属大唐集团控制的其他公司转让闲置的高压电缆资产约 16,465 米，涉及交易金额约 441.79 万元。其中遵义桂冠通过非公开协议转让的方式，将 9,127 米高压电缆资产，以交易价格 301.8211 万元（含税）转让给播州新能源。兴义桂冠通过非公开协议转让的方式，将 4,063 米高压电缆资产，以交易价格 70.996 万元（含税）转让给贵州新能源；将 1,637.5 米高压电缆资产，以交易价格 34.487 万元（含税）转让给思南新能源；将 1,637.5 米高压电缆资产，以交易价格 34.487 万元（含税）转让给印江新能源；交易标的合计 7,338 米，交易价格合计 139.969 万元（含税）。同意为提高遵义桂冠送出工程的设备利用率，收回自建送出线路工程投资，降低财务成本，提高生产效率和优化产能，保持市场竞争力，将枫香一期送出工程中(50MW)容量 20 年使用权出租给关联方播州新能源。交易价格依据总造价，按租赁容量比例 (50MW/130MW) 计算，租赁费一次性支付 1,353.10 万元。（2024/01/30）

【辽宁能源】业绩预告：预计 2023 年度实现归属于上市公司股东的净利润 1,600 万元到 2,400 万元。预计 2023 年度实现归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润-4,400 万元到-3,600 万元。（2024/01/30）

【晶科科技】1) 业绩预告：预计 2023 年度实现归属于上市公司股东的净利润为 33,000.00 万元到 39,000.00 万元，与上年同期（法定披露数据）相比，将增长 12,075.16 万元到 18,075.16 万元，同比增长 57.71%到 86.38%。预计 2023 年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 24,200.00 万元到 31,000.00 万元，与上年同期（法定披露数据）相比，将增长 6,055.13 万元到

12,855.13 万元，同比增长 33.37%到 70.85%。2) 股份回购：截至 2024 年 1 月 30 日，公司通过集中竞价交易方式已累计回购公司股份 25,773,387 股，已回购股份占公司总股本（截至 2024 年 1 月 29 日）的比例为 0.72%，成交最低价为 3.24 元/股，成交最高价为 3.69 元/股，已支付的总金额为人民币 9,000.06 万元（不含交易费用）。(2024/01/30)

【中国核电】股份增持：自 2023 年 10 月 20 日起至本公告发布日，中核集团已采用集中竞价方式累计完成增持共计 17,115,411 股，占公司已发行总股份数的 0.09%，增持金额约为 12,736 万元。(2024/01/31)

【三峡能源】股份回购：三峡集团近日以集中竞价方式增持公司股份 13,525,300 股，占公司总股本比例约为 0.0473%。截至本公告日，三峡集团累计增持公司股份 44,471,900 股，占公司总股本比例约为 0.1554%。本次增持计划尚未实施完毕。(2024/01/31)

【国电电力】股份回购：2023 年 10 月 20 日至 2024 年 1 月 31 日期间，国家能源集团资本控股有限公司累计增持数量 84,675,935 股，占公司总股本的 0.47%，累计增持金额人民币 34,585.49 万元（不含佣金及交易税费）。(2024/01/31)

【三峡水利】股份回购：截至 2024 年 1 月 31 日，公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份 17,118,591 股，占公司总股本的比例为 0.90%，购买的最高价为 8.04 元/股、最低价为 6.99 元/股，已支付的总金额为 132,961,620.43 元（不含交易费用）。(2024/01/31)

【金开新能】股份回购：截至 2024 年 1 月 31 日，公司累计回购公司股份 26,225,100 股，占公司总股本 1,997,263,453 股的比例为 1.31%，回购成交的最高价为 6.12 元/股、最低价为 5.23 元/股，已支付的资金总额为人民币 149,223,777.84 元（不含印花税及交易佣金等费用）。(2024/01/31)

【新天绿能】股权激励：公司 2023 年 A 股限制性股票激励计划获得河北省人民政府国有资产监督管理委员会批复。(2024/01/31)

【晶科科技】股份回购：2024 年 1 月，公司通过集中竞价交易方式回购股份 15,037,900 股，回购股份占公司总股本（截至 2024 年 1 月 30 日）的比例为 0.42%，成交最低价为 3.14 元/股，成交最高价为 3.40 元/股，已支付的总金额为人民币 4,904.09 万元（不含交易费用）。截至 2024 年 1 月 31 日，公司通过集中竞价交易方式已累计回购公司股份 31,773,387 股，已回购股份占公司总股本（截至 2024 年 1 月 30 日）的比例为 0.89%，成交最低价为 3.14 元/股，成交最高价为 3.69 元/股，已支付的总金额为人民币 10,904.54 万元（不含交易费用）。(2024/01/31)

【联美控股】股份回购：2024 年 1 月，本次回购方案公司通过集中竞价交

易方式本月已累计回购股份 2,249,900 股, 占公司总股本的比例为 0.0983%, 购买的最高价为 5.77 元/股、最低价为 5.13 元/股, 支付的金额为 12,055,373 元(不含交易费用)。截至 2024 年 1 月月底, 本次回购方案公司已累计回购股份 3,110,800 股, 已回购股份占公司总股本的 0.1360%, 购买的最高价为 5.82 元/股, 最低价为 5.13 元/股, 已支付的总金额为 17,047,051.05 元(不含交易费用)。(2024/01/31)

【天富能源】股份回购: 2024 年 1 月 31 日, 公司通过集中竞价交易方式首次回购股份 602,900 股, 已回购股份占公司当前总股本的比例为 0.04%, 购买的最高价为 5.27 元/股、最低价为 5.19 元/股, 已回购资金总额为人民币 3,158,491 元(不含交易费用)。(2024/01/31)

【世贸能源】项目投产: 公司募投项目 500t/d 炉排式垃圾焚烧炉已建设完成, 经过前期调试消缺, 符合各项要求, 并于近日投入运行。截止本公告披露日, 公司投入运营有 2 台 75t/h 循环流化床燃煤锅炉, 4 台 500t/d 炉排式垃圾焚烧炉, 1 台 12 兆瓦背压式汽轮发电机组、1 台 6 兆瓦背压式汽轮发电机组, 1 台 12 兆瓦抽凝式发电机组, 设计日处理垃圾能力 2,000 吨, 总装机容量为 30 兆瓦。(2024/01/31)

【广州发展】投资: 公司拟在江陵县区域内开发能源一体化项目预计总投资约 8 亿元, 拟规划建设屋顶分布式光伏发电项目装机容量 100MW、“渔光互补”发电项目装机容量 100MW。(2024/01/31)

【节能风电】人事变动: 罗杰先生因到法定退休年龄, 向公司申请辞去公司董事会秘书职务, 辞职后不再担任公司任何职务。(2024/01/31)

【川投能源】转债: 截止 2024 年 1 月 31 日(赎回登记日)收市后, “川投转债”余额为人民币 4,156,000 元(41,560 张), 占发行总额的 0.10%。累计共有 3,995,844,000 元“川投转债”转换为公司股份, 累计转股数量为 472,466,348 股, 占“川投转债”转股前公司已发行股份总额的 10.73%。公司控股股东及其一致行动人合计持有公司股份的比例将从 54.10%减少至 50.07% (以公司 2024 年 1 月 31 日收市后总股本即 4,874,606,828 股计算), 被动稀释 4.03%。(2024/02/01)

【宝新能源】员工持股: 截至本公告披露日, 第六期员工持股计划持有公司股票 8,632,000 股, 占公司总股本的比例为 0.40%, 目前已解锁, 全部为无限售条件流通股。第六期员工持股计划尚未出售所持股票。第七期员工持股计划持有公司股票 18,180,500 股, 占公司总股本的比例为 0.84%, 目前已解锁, 全部为无限售条件流通股。第七期员工持股计划尚未出售所持股票。(2024/02/01)

【云南能投】股份增持: 能投集团于 2024 年 2 月 1 日以自有资金通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式增持公司股份 3,088,176 股, 占公司总股本的 0.3354%, 增持金额为人民币 27,014,103 元。基于对公司未来持续稳定发展的信心和长期投资价值的认可, 能投集团计划自 2024 年 2 月 1 日起 6 个月

内,通过深圳证券交易所允许的方式(包括但不限于集中竞价和大宗交易)继续增持公司股份,累计增持总金额不低于人民币1亿元(含2024年2月1日增持金额)。(2024/02/01)

【川能动力】业绩预告:预计2023年度实现归属于上市公司股东的净利润7亿元到7.8亿元,同比下降1.38%到增长9.89%;预计2023年度实现归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润6.6亿元到7.4亿元,同比下降0.02%到增长12.10%。(2024/02/01)

【赣能股份】收购:公司全资子公司赣能智慧向中科国弘收购其全资子公司北京弘毅90%股权,股权交易价格为0元人民币,承担基准日评估北京弘毅273.21万元负债总额和过渡期内北京弘毅全资子公司修水县弘业新能源126.56万元债务,并承接修水弘业所属修水县大湖山60MW风电场项目的投资建设,项目总投资约为49,200万元人民币。(2024/02/01)

【世贸能源】中标:公司中标余姚市生活垃圾焚烧处置服务。期限3年,预算总金额1.51亿元。(2024/02/01)

【晶科科技】人事变动:因工作调整,唐逢源先生申请辞去公司副总经理职务,辞职后,唐逢源先生将继续担任本公司董事。(2024/02/01)

【国电电力】1)经营:公司拟成立国电电力香港海外投资有限公司,注册资本金2亿美元,注册地香港,负责公司境外项目的前期开发、投资运营、境外融资管理、税务筹划、风险防控等业务。2)投资:公司拟投资蒙西鄂尔多斯采煤沉陷区200万千瓦光伏项目,本项目由公司与鄂尔多斯市正腾建设投资集团有限公司按照96%:4%股比成立的国电电力清能鄂托克前旗有限公司投资、建设、运营和管理。项目动态总投资834,285万元,资本金比例20%,其余通过银行贷款解决。按照股比计算,公司将向国电电力清能鄂托克前旗有限公司增资160,182.72万元用于本项目投资建设。(2024/02/02)

【粤水电】人事变动:因工作原因,卢大鹏先生申请辞去公司总经理职务;林广喜先生申请辞去公司副总经理职务;刘玮先生申请辞去公司副总经理职务;卢滢萍女士申请辞去公司财务总监职务;石爱军先生申请辞去公司副总经理职务;蔡勇先生申请辞去公司副总经理职务;谢祥明先生申请辞去公司总工程师职务。(2024/02/02)

【湖北能源】业绩快报:归属于上市公司股东的净利润盈利1,811,293,922.64,,较上年同期变动:55.8%;扣除非经常性损益后的净利润盈利:1,780,025,251.01,较上年同期变动:79.19%;基本每股收益盈利:0.28元/股。(2024/02/02)

【兆新股份】股份回购:公司使用自有资金以集中竞价交易方式回购部分公司已发行的人民币普通股(A股)股票,回购资金总额不低于人民币5,000万元(含),

且不超过人民币 10,000 万元 (含), 回购价格不超过人民币 3.66 元/股 (含)。
(2024/02/02)

【国投电力】人事变动: 张仔建先生因工作调整原因, 申请辞去公司职工监事职务。(2024/02/02)

【露笑科技】回购: 公司拟使用不低于人民币 20,000 万元 (含) 且不超过人民币 30,000 万元 (含) 的自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份, 用于后期实施的员工持股计划或股权激励, 回购股份价格不超过人民币 12.00 元/股, 回购股份的期限为自公司股东大会审议通过回购股份方案之日起 12 个月内。
(2024/02/02)

【川能动力】业绩预告: 归属于上市公司股东的净利润盈利: 70,000 万元-78,000 万元, 较上年同期变动: -1.38%-9.89%; 扣除非经常性损益后的净利润盈利: 66,000 万元-74,000 万元, 较上年同期变动: -0.02%-12.10%; 基本每股收益盈利: 0.47 元/股-0.53 元/股。(2024/02/02)

3.2 环保

【艾布鲁】业绩预告: 2023 年公司实现归母净利润亏损 1,900 万元-2,500 万元, 2022 年为盈利 7,401.36 万元; 扣非归母净利润亏损 2,200 万元-2,800 万元, 2022 年为盈利 7,267.29 万元。(2024/01/29)

【朗坤环境】合作协议: 公司于华南中石油国际事业有限公司订立本框架合作协议, 旨在: 1) 加强未来在 SAF (可持续航空燃料) 产品上的业务合作; 2) 加强后续在 UCO (工业级混合油) 产品上的业务合作; 3) 加强在生物船燃业务上的合作; 4) 继续巩固传统一代生物柴油业务合作; 5) 加强碳排放交易合作。
(2024/01/29)

【华新环保】股份回购: 回购资金总额不低于 3000 万元 (含), 不超过 6000 万元 (含), 回购股份的价格不超过 15.06 元/股 (含)。(2024/01/29)

【清研环境】业绩预告: 2023 年公司实现归母净利润盈利 1,620.00 万元-2,320.00 万元, 比上年同期增长 32.73%-90.08%; 扣非归母净利润盈利 720.00 万元-1,030.00 万元, 比上年同期增长 31.31%-87.85%。(2024/01/29)

【永清环保】业绩预告: 2023 年公司实现归母净利润盈利 6,000 万元-8,500 万元, 2022 年为亏损 38,703.33 万元; 扣非归母净利润亏损 2,800 万元-1,600 万元, 2022 年为亏损 46,048.52 万元。(2024/01/29)

【神雾节能】业绩预告: 2023 年公司实现归母净利润亏损 1,400 万元-2,000 万元, 2022 年为亏损 1,591.59 万元; 扣非归母净利润亏损 2,200 万元-3,100 万元, 2022 年为亏损 1,062.20 万元。(2024/01/29)

【中持股份】业绩预增：2023 年度实现归母净利润为 15,639.59 万元至 19,248.72 万元，同比增加 30%至 60%；扣非归母净利润为 14,591.84 万元至 18,200.97 万元，同比增加 37%至 71%。(2024/01/29)

【九州一轨】业绩预告：2023 年度实现归母净利润为 100 万元到 800 万元，同比减少 87.50%到 98.44%；扣非归母净利润为-800 万元到-100 万元，同比减少 101.63%到 113.07%。(2024/01/29)

【中原环保】业绩预告：2023 年度实现归母净利润为 85,000 万元-95,000 万元，同比增加 19.05%-33.06%；扣非归母净利润为 68,674 万元-78,674 万元，同比增加 0.18%-14.76%。(2024/01/29)

【中自科技】业绩预告：预计 2023 年年度实现归母净利润扭亏为盈，实现 4,000.00 万元到 4,800.00 万元；扣非归母净利润 1,000.00 万元到 1,200.00 万元。(2024/01/30)

【太和水】业绩预告：预计 2023 年年度实现归母净利润-23,000.00 万元，将出现亏损；实现扣非归母净利润-23,000.00 万元。(2024/01/30)

【万邦达】业绩预告：预计 2023 年年度实现归母净利润亏损 15,000.00 万元 - 20,000.00 万元，盈转亏；实现扣非归母净利润亏损 17,960.00 万元 - 22,960.00 万元，盈转亏。(2024/01/30)

【富淼科技】业绩预告：预计 2023 年年度实现归母净利润为 2,300 万元到 2,700 万元，同比减少 82.06%到 78.94%；扣非归母净利润 1,600 万元到 1,900 万元，同比减少 84.78%到 81.93%。(2024/01/30)

【海新能科】业绩预告：预计 2023 年年度实现归母净利润亏损 6,600.00 万元-8,580.00 万元；扣非归母净利润亏损 86,000.00 万元-111,800.00 万元。(2024/01/30)

【维尔利】业绩预告：预计 2023 年年度实现归母净利润亏损 13,000 万元-20,000 万元；扣非归母净利润亏损 16,000 万元-23,000 万元。(2024/01/30)

【元琛科技】业绩预告：预计 2023 年年度实现归母净利润亏损 1,700 万元-2,700 万元，比上年同期下降 372.80%-533.28%；扣非归母净利润亏损 2,400 万元-3,400 万元，比上年同期下降 36.59%-93.51%。(2024/01/30)

【万德斯】业绩预告：预计 2023 年年度实现归母净利润亏损 11,000.00 万元-7,500.00 万元；扣非归母净利润亏损 11,000.00 万元-7,500.00 万元。(2024/01/30)

【卓锦股份】业绩预告：预计 2023 年年度实现归母净利润亏损 11,000 万元-13,000 万元；扣非归母净利润亏损 10,900 万元-12,900 万元。(2024/01/30)

【兴源环境】业绩预告：预计 2023 年年度实现归母净利润亏损 85,000.00 万

元-95,000.00 万元; 扣非归母净利润亏损 84,000.00 万元-94,000.00 万元。
(2024/01/30)

【**巴安水务**】业绩预告: 预计 2023 年年度实现归母净利润盈利 150 万元—200 万元, 比上年同期增长 100.39%-100.52%; 扣非归母净利润亏损 1,500 万元—2,200 万元。(2024/01/30)

【**中兰环保**】业绩预告: 预计 2023 年年度实现归母净利润盈利 1,200 万元至 1,800 万元, 比上年同期下降 57.35%至 36.02%; 扣非归母净利润盈利 1,670 万元至 2,500 万元, 比上年同期下降 66.06%至 49.19%。(2024/01/30)

【**东江环保**】人事变动: 董事长谭侃辞职。(2024/01/30)

【**同兴环保**】业绩预告: 预计 2023 年年度实现归母净利润盈利 2,987.95 万元-3,866.76 万元, 比上年同期下降 67.75%-75.08%; 扣非归母净利润盈利 1,380.00 万元-1,779.34 万元, 比上年同期下降 82.41%-86.36%。(2024/01/30)

【**山高环能**】业绩预告: 预计 2023 年年度实现归母净利润盈利 600 万元-900 万元, 比上年同期下降 89.41%-92.94%; 扣非归母净利润亏损 2,500 万元-2,800 万元, 比上年同期下降 131.49%-135.27%。(2024/01/30)

【**德林海**】1) 业绩预告: 预计 2023 年年度实现归母净利润亏损 1,680.00 万元-1,120.00 万元, 比上年同期下降 89.41%-92.94%; 扣非归母净利润亏损 4,906.89 万元-4,346.89 万元; 2) 回购: 回购资金总额不低于 8,000.00 万元(含), 不超过 16,000.00 万元(含), 回购价格不超过 28.00 元/股(含)。(2024/01/30)

【**侨银股份**】1) 项目预中标: 预中标约 6296 万元福建省福州市马尾区罗星街道环卫作业一体化服务项目; 2) 多家科研院所签署人工智能相关战略合作协议并共同成立侨银数智城市研究院, 目标在智能网联、无人驾驶、智能服务机器人的技术攻克、行业标准体系建立、产业生态打造等领域开展深度合作, 共建数智城市研究体系和产业体系, 共同打造“AI 全维度全场景赋能城市综合管理服务”的新模式。
(2024/01/30)

【**九州一轨**】回购方案: 回购资金总额不低于 2,000 万元(含), 不超过 4,000 万元(含), 回购价格不超过 18.16 元/股(含)。(2024/01/30)

【**启迪环境**】业绩预告: 预计 2023 年年度实现归母净利润亏损 112,000 万元-159,000 万元, 亏损扩大; 扣非归母净利润亏损 112,000 万元-159,000 万元, 亏损扩大。(2024/01/30)

【**新动力**】业绩预告: 预计 2023 年年度实现归母净利润亏损 3,500.00 万元—5,000.00 万元, 亏损收窄; 扣非归母净利润亏损 3,100.00 万元—4,600.00 万元, 亏损收窄。(2024/01/30)

【**深水海纳**】业绩预告: 预计 2023 年年度实现归母净利润亏损 2,300 万元—

4,500 万元, 亏损扩大; 扣非归母净利润亏损 2,400 万元-4,750 万元, 亏损扩大。
(2024/01/30)

【超越科技】业绩预告: 预计 2023 年年度实现归母净利润亏损 10,500.00 万元-13,650.00 万元, 亏损扩大; 扣非归母净利润亏损 11,900.00 万元-15,050.00 万元, 亏损扩大。(2024/01/30)

【武汉控股】业绩预告: 预计 2023 年年度实现归母净利润 12,000 万元到 16,000 万元, 同比增加 1,565.75%到 2,121%; 扣非归母净利润亏损 29,000 万元-25,000 万元, 亏损扩大。(2024/01/30)

【铁岭新城】业绩预告: 预计 2023 年年度实现归母净利润亏损 8,770 万元-11,400 万元, 亏损扩大; 扣非归母净利润亏损 9,000 万元-11,700 万元, 亏损扩大。(2024/01/30)

【伟明环保】回购结果: 2024 年 1 月 30 日, 公司完成回购, 已实际回购公司股份 10,625,470 占公司截至 2023 年 12 月 31 日总股本的比例为 0.62%, 使用资金总额 17,997.79 万元。(2024/01/31)

【三峰环境】回购进展: 截至 2024 年 1 月 31 日, 公司累计通过集中竞价交易方式回购 A 股股份 1,981,900 股, 占公司总股本的比例约为 0.118%, 总成交金额约为人民币 1,468 万元。(2024/01/31)

【盈峰环境】项目中标: 控股子公司浙江上风高科专风实业股份有限公司收到了江苏绿能项目一期工程及金电项目 1、2 号机组核岛空调设备采购中标通知, 中标金额为 6,328 万元。(2024/01/31)

【侨银股份】项目预中标: 预中标约 3060 万元广东省清远市清远高新区百嘉科技创新园环卫清扫保洁服务项目。(2024/01/31)

【东方园林】业绩预告: 预计 2023 年年度实现归母净利润亏损 445,000 万元-380,000 万元, 持续亏损; 扣非归母净利润亏损 445,000 万元-380,000 万元, 持续亏损。(2024/01/31)

【中环环保】回购: 拟使用自有资金以集中竞价交易的方式回购部分公司股份, 用于实施股权激励计划或员工持股计划。本次回购的资金总额不低于 (含) 3,500 万元且不超过 (含) 7,000 万元, 回购的价格不超过人民币 9 元/股。(2024/02/01)

【博世科】项目中标: 公司参与了“南宁市城市内河黑臭水体治理工程 PPP 项目—西明江、凤凰江示范段建设工程”项目, 确定公司成为本项目的中标人, 中标价约 3.44 亿元, 工期 540 日历天。(2024/02/01)

【福龙马】中标统计: 公司 1 月预中标的环卫服务项目中标数 6 个, 合计首年服务费金额为 20,990.95 万元 (占公司 2022 年度经审计营业收入的 4.13%), 合同总金额为 282,497.19 万元, 同比增长 74.62%, 这将对公司 2024 年及以后

的经营业绩产生积极影响。(2024/02/01)

【冠中生态】转股价格：董事会提议向下修正可转换公司债券转股价格，本次发行的可转债初始转股价格为 16.56 元/股，截至本公告披露日，“冠中转债”最新转股价格为 16.56 元/股。(2024/02/01)

【ST 星源】项目中标：控股子公司浙江博世华环保科技有限公司收到经招标人—衢州通盛投资开发有限公司确认的《中标通知书》，中标垃圾填埋场生态环境治理修复项目，中标总价约 3.35 亿元，中标单价 180 元/立方米。(2024/02/01)

【中自科技】回购进展：截至 2024 年 1 月 31 日，公司以集中竞价交易方式已累计回购公司股份 589,547 股，占公司总股本的比例为 0.49%，回购成交的最高价为 30.54 元/股，最低价为 25.08 元/股，支付的资金总额为人民币 22,996,433.59 元。(2024/02/02)

【太和水】限售流通：本次股票上市流通总数为 1,169,118 股，本次股票上市流通日期为 2024 年 2 月 19 日。(2024/02/02)

【城发环境】可转债预案：本次拟发行的可转债募集资金总额不超过人民币 189,000.00 万元，主要用于项目建设。(2024/02/02)

【上海洗霸】股东增持：公司实际控制人王炜先生、翁晖岚女士及其一致行动人北尔投资集中竞价交易系统增持公司股份 268,900 股，约占公司股份总数的 0.1534%，成交金额为 4,302,400 元。(2024/02/02)

【同兴环保】股东增持：公司董事长、实际控制人成员之一郑光明先生的通知，其以自有资金通过二级市场集中竞价方式增持公司股份 201,400 股，占公司总股本的 0.15%。(2024/02/02)

3.3 燃气

【ST 金鸿】业绩预告：公司预计 2023 年实现归母净利润约-2.3 到-3.4 亿元，同比减亏；预计扣非归母净利润约-1.8 到-2.6 亿元，同比减亏。(2024/01/29)

【贵州燃气】业绩预告：预计 2023 年年度实现归属于母公司所有者的净利润为 6,800.00 万元到 8,150.00 万元，与上年同期相比，将增加 4,250.83 万元到 5,600.83 万元，同比增长 166.75%到 219.71%。预计 2023 年年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润为 6,400.00 万元到 7,650.00 万元，与上年同期相比，将增加 5,180.58 万元到 6,430.58 万元，同比增长 424.84%到 527.35%。(2024/01/29)

【水发燃气】业绩预告：2023 年度归属于上市公司股东的净利润预计为 6,250.00 万元到 7,500.00 万元，与上年同期（法定披露数据）相比，将增加 1,787.35 万元到 3,037.35 万元，同比增长 40.05%到 68.06%。与上年同期（追溯调整后财务数据）相比，将增加 899.64 万元到 2,149.64 万元，同比增长 16.81%

到 40.18%。公司 2023 年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润预计为 5,542.00 万元到 6,792.00 万元，与上年同期（法定披露数据）相比增加 1,868.46 万元到 3,118.46 万元，同比增长 50.86%到 84.89%。与上年同期（追溯调整后财务数据）相比，增加 1,868.46 万元到 3,118.46 万元，同比增长 50.86%到 84.89%。（2024/01/30）

【大众公用】业绩预告：预计 2023 年年度实现归属于母公司所有者的净利润与上年同期（法定披露数据）相比，将实现扭亏为盈，预计 2023 年年度实现归属于母公司所有者的净利润为 20,000 万元到 28,000 万元；预计 2023 年年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润为 45,000 万元到 63,000 万元。（2024/01/30）

【蓝天燃气】增持：股东陈启勇、总经理黄涛、副总经理李保华和兰玉峰、财务总监赵永奎、董事会秘书赵鑫及总经理助理张向阳累计增持股份 1,283,480 股，占公司总股本的 0.1853%，增持金额 1,440.73 万元（不含交易税费）。本次增持计划实施完毕。（2024/02/01）

【深圳燃气】转股提示：公司股价在连续的十二个交易日内已有十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%（即 6.57 元/股），若未来连续十八个交易日内有五个交易日公司股票收盘价低于 6.57 元/股，将触发“燃 23 转债”转股价格的向下修正条件。（2024/02/02）

3.4 水务

【绿城水务】业绩预告：预计 2023 年年度实现归母净利润 6,500 万元到 8,000 万元，同比减少 51.17%到 60.33%；扣非归母净利润 5,500 万元到 7,000 万元，同比减少 53.36%到 63.36%。（2024/01/29）

【国中水务】业绩预告：预计 2023 年年度实现归母净利润为 3,000 万元至 4,500 万元，与上年同期相比，将实现扭亏为盈；扣非归母净利润 2,100 万元至 3,150 万元。（2024/01/29）

4 投资建议

23 年报业绩预告披露完毕，火电仍具业绩上行空间；水电业绩修复正在逐步验证；绿电预期仍处谷底，重点关注 1Q24 业绩增速验证。水电板块推荐长江电力、黔源电力，谨慎推荐国投电力、华能水电、川投能源；火电板块推荐申能股份、福能股份，谨慎推荐华电国际、江苏国信、浙能电力、皖能电力；核电板块推荐中国核电，谨慎推荐中国广核；绿电板块推荐三峡能源，谨慎推荐龙源电力、浙江新能、中绿电。完善大件垃圾资源化渠道，再生资源利用、垃圾焚烧发电以及环卫企业有望进一步受益。谨慎推荐固废综合治理板块的玉禾田、瀚蓝环境、旺能环境、三峰环境、复洁环保、高能环境。

5 风险提示

1) 需求下滑。电力工业作为国民经济运转的支柱之一，供需关系的变化在较大程度上受到宏观经济运行状态的影响，将直接影响到发电设备的利用小时数。

2) 价格降低。下游用户侧降低销售电价的政策可能向上游发电侧传导，导致上网电价降低；随着电改的推进，电力市场化交易规模不断扩大，可能拉低平均上网电价。

3) 成本上升。煤炭优质产能的释放进度落后，且环保限产进一步压制了煤炭的生产和供应；用电需求的大幅增长提高了煤炭生产商及供应商的议价能力，导致电煤价格难以得到有效控制；对于以煤机为主的火电企业，燃料成本上升将减少利润。

4) 降水量减少。水电的经营业绩主要取决于来水和消纳情况，而来水情况与降水、气候等自然因素相关，可预测性不高。

5) 地方财政压力。央地共担的补贴模式，经济发展水平相对较低地区的地方财政补贴不到位；债务问题相对严重的地方政府偿债能力进一步恶化。

插图目录

图 1: 1月29日-2月2日, 公用事业子板块中, 电力跌幅最小, 环保跌幅最大	3
图 2: 秦皇岛港:平仓价:动力末煤(Q5500,山西产):季:平均值及增速	5
图 3: SW 火电板块四季度管理费用率提高	5
图 4: SW 火电板块四季度进行资产&信用减值处理	5
图 5: 大件垃圾收运处理模式	8

表格目录

重点公司盈利预测、估值与评级	1
表 1: 1月29日-2月2日, 公用事业各子板块涨跌幅榜	4
表 2: 56家电力公司归母净利润情况(单位:亿元)	5

分析师承诺

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并登记为注册分析师，基于认真审慎的工作态度、专业严谨的研究方法与分析逻辑得出研究结论，独立、客观地出具本报告，并对本报告的内容和观点负责。本报告清晰地反映了研究人员的研究观点，结论不受任何第三方的授意、影响，研究人员不曾因、不因、也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

评级说明

投资建议评级标准	评级	说明
以报告发布日后的 12 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的涨跌幅为基准。其中：A 股以沪深 300 指数为基准；新三板以三板成指或三板做市指数为基准；港股以恒生指数为基准；美股以纳斯达克综合指数或标普 500 指数为基准。	推荐	相对基准指数涨幅 15%以上
	谨慎推荐	相对基准指数涨幅 5% ~ 15%之间
	中性	相对基准指数涨幅-5% ~ 5%之间
	回避	相对基准指数跌幅 5%以上
行业评级	推荐	相对基准指数涨幅 5%以上
	中性	相对基准指数涨幅-5% ~ 5%之间
	回避	相对基准指数跌幅 5%以上

免责声明

民生证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。

本报告仅供本公司境内客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告仅为参考之用，并不构成对客户的投资建议，不应被视为买卖任何证券、金融工具的要约或要约邀请。本报告所包含的观点及建议并未考虑个别客户的特殊状况、目标或需要，客户应当充分考虑自身特定状况，不应单纯依靠本报告所载的内容而取代个人的独立判断。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而导致的任何可能的损失负任何责任。

本报告是基于已公开信息撰写，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，且预测方法及结果存在一定程度局限性。在不同时期，本公司可发出与本报告所刊载的意见、预测不一致的报告，但本公司没有义务和责任及时更新本报告所涉及的内容并通知客户。

在法律允许的情况下，本公司及其附属机构可能持有报告中提及的公司所发行证券的头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或正在争取提供投资银行、财务顾问、咨询服务等相关服务，本公司的员工可能担任本报告所提及的公司的董事。客户应充分考虑可能存在的利益冲突，勿将本报告作为投资决策的唯一参考依据。

若本公司以外的金融机构发送本报告，则由该金融机构独自为此发送行为负责。该机构的客户应联系该机构以交易本报告提及的证券或要求获悉更详细的信息。本报告不构成本公司向发送本报告金融机构之客户提供的投资建议。本公司不会因任何机构或个人从其他机构获得本报告而将其视为本公司客户。

本报告的版权仅归本公司所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式、任何目的进行翻版、转载、发表、篡改或引用。所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为本公司的商标、服务标识及标记。本公司版权所有并保留一切权利。

民生证券研究院：

上海：上海市浦东新区浦明路 8 号财富金融广场 1 幢 5F； 200120

北京：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 18 层； 100005

深圳：广东省深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 32 层 05 单元； 518026