

公用事业 周报（5.27-5.31）

坚定“双碳”国策，关注能源低碳、资源再生机遇

投资要点：

► **行情回顾：**5 月 27 日-5 月 31 日，电力和环保板块分别上涨 0.84% 和 0.71%，燃气和水务板块分别下降 0.13%、0.71%，同期沪深 300 指数下降 0.59%。

► **落实容量电价加快煤电功能转型，积极安全有序发展核电探索核能综合利用：**《2024—2025 年节能降碳行动方案》指出要推进煤电三改联动，“十四五”前两年，煤电“三改联动”改造规模合计超 4.85 亿千瓦，完成“十四五”目标约 81%，根据相关规划，“十四五”期间，煤电“三改联动”改造规模合计 6 亿千瓦左右。近期河南、浙江、江苏、安徽等地先后发布文件，下达煤电三改联动目标，持续推动煤电机组“三改联动”。《方案》指出要落实煤电容量电价。积极推动煤电向基础保障性和系统调节性电源并重转型，保障煤电在新型电力系统中提供必要的灵活性和稳定性。《方案》提及要积极安全有序发展核电，这也是党的二十大明确做出的战略部署，“十四五”时期我国有望保持每年 6 至 8 台甚至 10 台核电机组的核准开工节奏。较“十三五”期间，核电发展步伐加快。此外还提及鼓励大型石化化工园区探索利用核能供汽供热。作为全国首个工业领域核能供汽工程的田湾核电蒸汽供能项目预计 6 月份正式投产。

► **积极推动非化石能源消费，加强绿证与节能降碳政策的衔接。**根据国务院印发的《2024—2025 年节能降碳行动方案》，中国将加大非化石能源开发力度，包括在沙漠、戈壁、荒漠地区加快建设大型风电光伏基地，合理开发海上风电，促进海洋能规模化利用，以及推动分布式新能源、大型水电、核电、生物质能和氢能的发展。目标是到 2025 年底，非化石能源发电量占比达到 39%。《中国能源展望 2060（2024 版）》预测，2030-2045 年非化石能源将成为电力供给的主力，占比超过 80%。为支持这一转型，2024 年 2 月，国家发展改革委、国家统计局、国家能源局联合发布通知，旨在加强绿色电力证书（绿证）与节能降碳政策的衔接，推动绿证核发全覆盖，加快绿证交易市场建设，并与碳市场有效衔接，扩大绿色电力消费规模。同时，《方案》还强调了碳排放评价、绿证市场建设、扩大有效投资和强化金融支持等市场化措施的重要性，以确保非化石能源成为能源系统增量主体，最终成为主导能源。

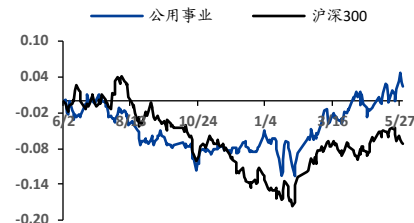
► **电动环卫加速，资源再生前景广阔。**关于环保领域，《2024—2025 年节能降碳行动方案》：1）推进交通运输装备低碳转型，推动公共领域车辆电动化；2）加快废旧物资循环利用体系建设，开展企业回收目标责任制行动，加强工业装备、信息通信、风电光伏、动力电池等回收利用，并建立相关基础数据库。自 2017 年以来，我国新能源环卫车市场渗透率稳步提升，由 2018 年的 1.59% 提升至 2023 年的 8.50%，2024 年 1-2 月达到 9.70%，市场渗透率逐步提升，新能源环卫车辆市场空间广阔。2023 年中国废塑料回收量为 1900 万吨，同比增加 5.6%。同时，2023 年国内再生塑料产量约为 1600 万吨，同比增长 3.2%，塑料回收比例有望进一步提升。随着各省市“以旧换新”政策的逐步深化，包括再生塑料、金属资源化在内的资源再生行业有望迎来新的发展机遇，相关头部企业有望受益。

► **投资建议：**落实容量电价，加快煤电功能转型。火电板块建议关注中能股份、福能股份，谨慎建议关注华电国际、江苏国信、浙能电力；核电核准审批常态化，核能迈出坚定发展步伐。核电板块建议关注中国核电，谨慎建议关注中国广核。积极推动非化石能源，加速完善市场化机制。水电板块建议关注长江电力、黔源电力，谨慎建议关注国投电力、华能水电、川投能源。加强绿证交易与节能降碳政策衔接，24 年底积极确保绿证核发全覆盖。绿电板块建议关注三峡能源，谨慎建议关注龙源电力、浙江新能、中绿电。环卫电动化、智慧化乃大势所趋，新能源环卫车市场渗透率有望持续提升；在“以旧换新”背景下，资源再生利用行业具备广阔发展前景。建议关注固废治理板块的高能环境、旺能环境、瀚蓝环境、三峰环境、永兴股份；建议关注环卫装备板块的盈峰环境、宇通股份、福龙马。

► **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。

强于大市（维持评级）

一年内行业相对大盘走势



团队成员

分析师：严家源(S0210524050013)

分析师：尚硕(S0210524050023)

相关报告

1. 节能降碳方案出台，“双碳”国策坚定不移——2024.05.30
2. 公用事业行业周报（2024 年第 21 周）：水电高歌猛进，深化电改信号释放，水务行业量稳、价增——2024.05.26
3. 华福证券低碳研究行业周报：特许经营管理办法新规发布，持续关注红利运营资产——2024.04.14



正文目录

1	每周观点	3
1.1	行情回顾	3
1.2	行业观点	4
1.2.1	落实容量电价加快煤电功能转型，积极安全有序发展核电探索核能综合利用	4
1.2.2	积极推动非化石能源消费，加强绿证与节能降碳政策的衔接	5
1.2.3	电动环卫加速，资源再生前景广阔	6
2	行业动态	9
2.1	电力	9
2.2	ESG&碳市场	12
2.3	环保	14
3	公司公告	17
3.1	电力	17
3.2	燃气	22
3.3	环保	23
3.4	水务	24
4	投资组合及建议	25
5	风险提示	26

图表目录

图表 1:	5月27日-5月31日，公用事业子板块中电力涨幅最大，水务跌幅最大	3
图表 2:	5月27日-5月31日，公用事业各子板块涨跌幅榜	4
图表 3:	多省份下达煤电“三改联动”目标	4
图表 4:	核电核准审批常态化	5
图表 5:	全国首个工业领域核能供汽项目	5
图表 6:	2023年全国全口径发电装机容量及增速	6
图表 7:	2018年以来新能源环卫车渗透率	7
图表 8:	2014-2022年，全国主要再生资源回收量	7
图表 9:	2014-2022年，全国主要再生资源回收价值	7
图表 10:	2014-2022年，全国废塑料回收量	8
图表 11:	2014-2022年，全国废塑料回收价值	8
图表 12:	2014-2022年，全国废钢铁回收量	8
图表 13:	2014-2022年，全国废钢铁回收价值	8
图表 14:	2014-2022年，全国废轮胎回收量	8
图表 15:	2014-2022年，全国废轮胎回收价值	8
图表 16:	2014-2022年，全国废有色金属回收量	9
图表 17:	2014-2022年，全国废有色金属回收价值	9



1 每周观点

1.1 行情回顾

5月27日-5月31日，电力和环保板块分别上涨0.84%和0.71%，燃气和水务板块分别下降0.13%、0.71%，同期沪深300指数下降0.59%。

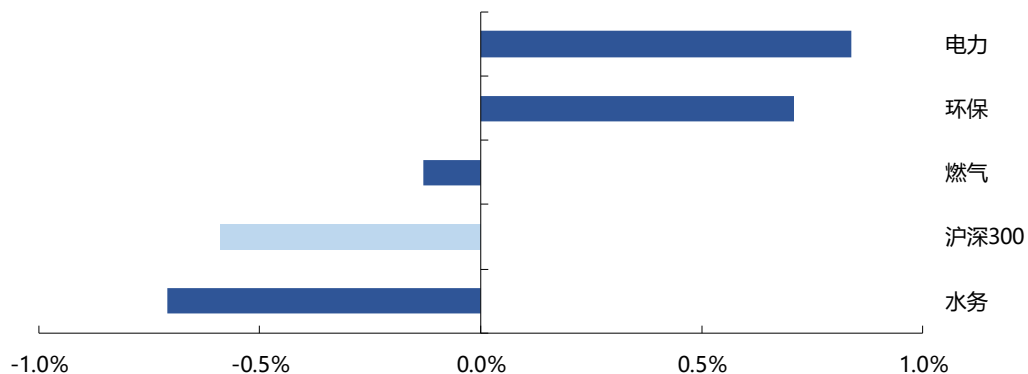
各子板块涨跌幅榜前三的公司分别为：

- 电力：郴电国际、银星能源、东望时代；
- 环保：德创环保、超越科技、中国天楹；
- 燃气：九丰能源、ST浩源、东方环宇；
- 水务：*ST和展、洪城环境、中原环保。

各子板块涨跌幅榜后三的公司分别为：

- 电力：ST聆达、广安爱众、西昌电力；
- 环保：*ST巴安、新动力、卓锦股份；
- 燃气：ST升达、南京公用、凯添燃气；
- 水务：顺控发展、渤海股份、国中水务。

图表1：5月27日-5月31日，公用事业子板块中电力涨幅最大，水务跌幅最大



来源：wind，华福证券研究所

图表2: 5月27日-5月31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	郴电国际	9.92%	ST 聆达	-24.73%
	银星能源	9.70%	广安爱众	-14.22%
	东望时代	9.42%	西昌电力	-12.76%
环保	德创环保	13.59%	*ST 巴安	-27.55%
	超越科技	10.10%	新动力	-16.05%
	中国天楹	7.41%	卓锦股份	-9.54%
燃气	九丰能源	5.77%	ST 升达	-8.00%
	ST 浩源	3.42%	南京公用	-5.92%
	东方环宇	2.29%	凯添燃气	-4.72%
水务	*ST 和展	6.70%	顺控发展	-3.10%
	洪城环境	1.34%	渤海股份	-2.67%
	中原环保	1.05%	国中水务	-2.25%

来源: wind, 华福证券研究所

1.2 行业观点

1.2.1 落实容量电价加快煤电功能转型, 积极安全有序发展核电探索核能综合利用

推进煤电三改联动, 落实煤电容量电价。2024 年 5 月 29 日, 国务院印发《2024—2025 年节能降碳行动方案》。《方案》指出推动煤电低碳化改造和建设, 推进煤电节能降碳改造、灵活性改造、供热改造“三改联动”。“十四五”前两年, 煤电“三改联动”改造规模合计超 4.85 亿千瓦, 完成“十四五”目标约 81%。其中节能降碳改造 1.52 亿千瓦、灵活性改造 1.88 亿千瓦、供热改造 1.45 亿千瓦。根据相关规划, “十四五”期间, 煤电“三改联动”改造规模合计 6 亿千瓦左右。近期河南、浙江、江苏、安徽等地先后发布文件, 下达煤电三改联动目标, 持续推动煤电机组“三改联动”。此外, 《方案》还提及要落实煤电容量电价。积极推动煤电向基础保障性和系统调节性电源并重转型, 保障煤电在新型电力系统中提供必要的灵活性和稳定性。

图表3: 多省份下达煤电“三改联动”目标

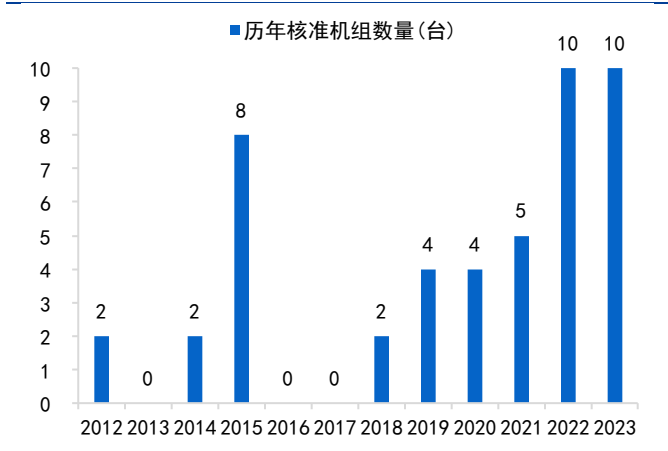
省份	文件	内容
河南	《河南省推动大规模设备更新和消费品以旧换新实施方案》	力争到 2025 年完成存量燃煤机组节能降耗改造、灵活性改造、供热改造“三改联动”。
浙江	《浙江省推动大规模设备更新和消费品以旧换新若干举措》	到 2027 年, 完成煤电机组节能降碳改造 1200 万千瓦、灵活性改造 400 万千瓦、供热改造 600 万千瓦。
江苏	《江苏省推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》	推动煤电机组“三改联动”, 争取到 2027 年累计完成改造规模 1000 万千瓦以上, 淘汰落后煤电产能 200 万千瓦以上。
安徽	《安徽省推动大规模设备更新和消费品以旧换新实施方案》	2024 年推进煤电机组节能降碳改造、供热改造、灵活性改造, 合计完成 600 万千瓦以上。
黑龙江	《黑龙江省推动大规模设备更新和消费品以旧换新实施方案》	积极推动能源行业绿色低碳转型, 加大电力设备更新力度, 实施煤电机组“三改联动”, 按年度有序推进 30 万千瓦以下老旧煤电机组以旧换新, 加快超超临界煤电机组建设。

广东	《广东省推动能源领域大规模设备更新工作方案》	积极有序推进全省存量煤电机组节能降耗、供热、灵活性“三改联动”改造升级工作,在确保电力供应安全前提下,2024年有序安排全省11台煤电机组开展改造升级,总计容量666万千瓦;到2027年全省煤电清洁低碳灵活发电水平显著提升。
上海	《上海市推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动计划(2024-2027年)》	实施煤电机组节能改造和灵活性改造,力争改造规模分别达到200万千瓦、700万千瓦。
重庆	《重庆市推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》	到2027年,全市完成煤电机组节能降碳改造300万千瓦、灵活性改造500万千瓦。
宁夏	《宁夏回族自治区推动大规模设备更新和消费品以旧换新实施方案》	实施煤电机组灵活性、供热、节能降碳改造“三改联动”。到2027年,“三改联动”累计完成改造560万千瓦。
天津	《天津市推动大规模设备更新和消费品以旧换新实施方案》	支持运行服役期满发电机组实施设备更新,加快现役煤电机组节能改造和灵活性改造,实施大港电厂关停替代、国能盘山电厂升级改造工程,推动杨柳青电厂替代工程前期工作,到2027年底,完成煤电机组关停替代130万千瓦、节能改造100万千瓦、灵活性改造200万千瓦。

来源: 各省市人民政府, 华福证券研究所

积极安全有序发展核电，探索核能综合利用。2021年初，政府工作报告中提出“在确保安全的前提下积极有序发展核电”，系我国多年来首次采用“积极”的表述明确提及核电；2022年核准10台机组，创12年以来的核准历史新高；2023年核准10台机组，延续2022年核电的高景气度。《方案》再次提及要积极安全有序发展核电，彰显核能发展的坚定步伐，这也是党的二十大明确作出的战略部署。“十四五”时期我国有望保持每年6至8台甚至10台核电机组的核准开工节奏。较“十三五”期间，核电发展步伐加快。此外《方案》还提及鼓励大型石化化工园区探索利用核能供汽供热。截至2024年3月，作为全国首个工业领域核能供汽工程的田湾核电蒸汽供能项目正式开启联合调试，预计6月份正式投产。

图表4: 核电核准审批常态化



来源: 华夏时报, 南方新闻观察, 国家原子能机构, 华福证券研究所

图表5: 全国首个工业领域核能供汽项目



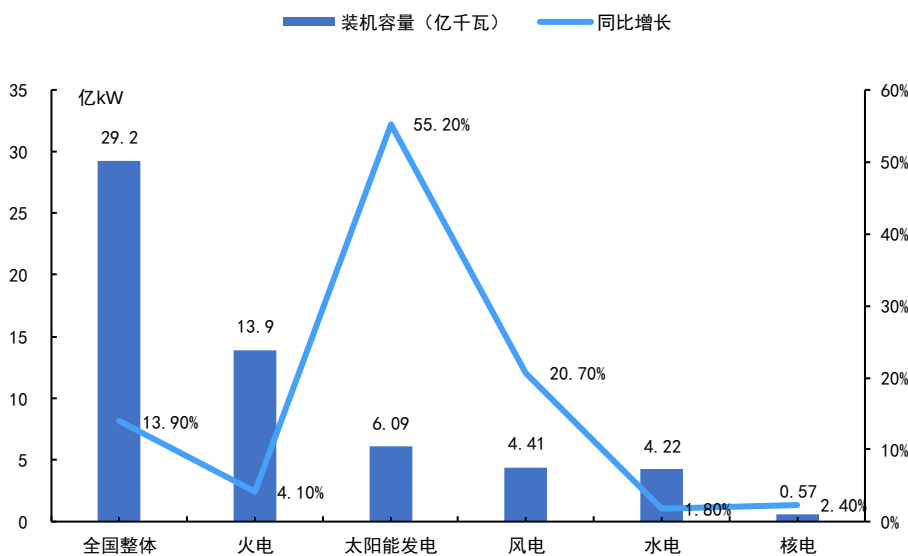
来源: 中国核电, 华福证券研究所

1.2.2 积极推动非化石能源消费，加强绿证与节能降碳政策的衔接

积极推动非化石能源消费，逐步紧追化石能源发电。在非化石能源消费提升行动中，国务院印发《2024—2025 年节能降碳行动方案》中提出，加大非化石能源开发

力度。加快建设以沙漠、戈壁、荒漠为重点的大型风电光伏基地。合理有序开发海上风电，促进海洋能规模化开发利用，推动分布式新能源开发利用。有序建设大型水电基地，积极安全有序发展核电，因地制宜发展生物质能，统筹推进氢能发展。到 2025 年底，全国非化石能源发电量占比达到 39% 左右。2022 年，国内非化石能源发电装机容量突破 11 亿千瓦，首次超过煤电装机容量。煤电在发电装机总量中的比重下降至 50% 以下。《中国能源展望 2060（2024 版）》中称，2030-2045 年有望成为快速成长阶段，非化石能源将成为电力供给存量和增量的双主体，在一次能源消费中的占比达到 51%；发电量和装机均超越化石能源，装机占比超过 80%，非化石能源正在成为能源系统增量主体，远期将成为主导能源。

图表6：2023 年全国全口径发电装机容量及增速



来源：国家能源局，华福证券研究所

24 年加速完善市场化机制，推进绿证交易市场建设与制度衔接。《方案》中还强调了碳排放评价、绿证市场建设、扩大有效投资和强化金融支持等管理机制和市场化措施的重要作用。可再生能源绿色电力证书（绿证）是我国认定可再生能源电力生产和消费的唯一凭证，也是电量环境属性的唯一证明。它在推进能源消费革命中发挥着关键作用。2024 年 2 月，国家发展改革委、国家统计局、国家能源局联合发布了《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》，旨在加强绿证与能耗双控政策的衔接，巩固绿证核发交易的基础，拓展绿证的应用场景，以及激发绿证的需求潜力。《行动方案》进一步明确了到 2024 年底实现绿证核发的全面覆盖；加快绿证交易市场的建设，与碳市场进行有效衔接，以扩大绿色电力的消费规模；对重点用能单位实施化石能源消费预算管理，超出预算的部分可通过购买绿色电力和绿证来抵消。

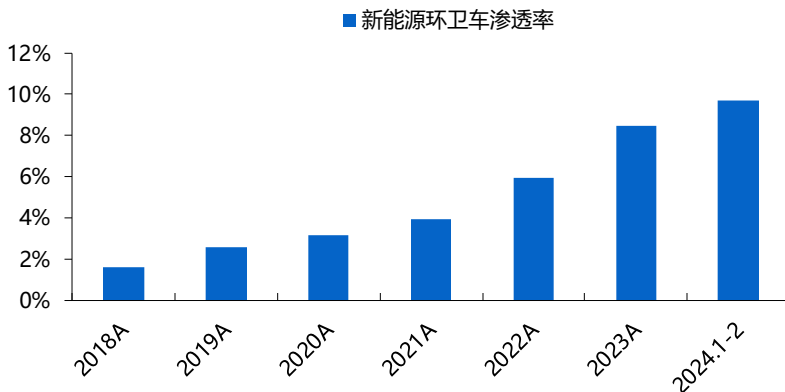
1.2.3 电动环卫加速，资源再生前景广阔

《2024—2025 年节能降碳行动方案》提出：1）推进交通运输装备低碳转型，推动公共领域车辆电动化；2）加快废旧物资循环利用体系建设，开展企业回收目标责

任制行动，加强工业装备、信息通信、风电光伏、动力电池等回收利用，并建立相关基础数据库。

自 2017 年以来，我国新能源环卫车市场渗透率稳步提升，由 2018 年的 1.59% 提升至 2023 年的 8.50%，2024 年 1-2 月达到 9.70%，市场渗透率逐步提升，新能源环卫车辆市场空间广阔。

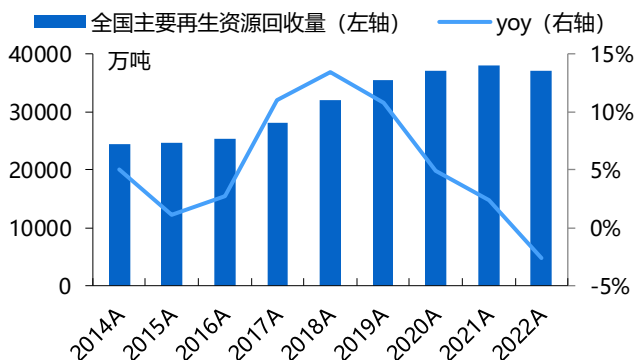
图表7：2018 年以来新能源环卫车渗透率



来源：第一专用车网，中汽中心武汉检验中心，华福证券研究所

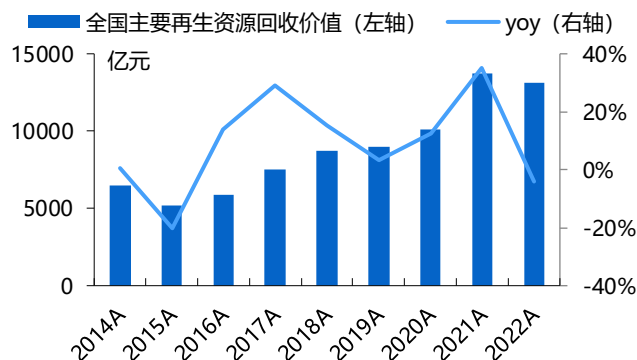
2023 年中国废塑料回收量为 1900 万吨，较 2022 年增加 100 万吨，同比增加 5.6%。废塑料回收价值为 1030 亿元，较 2022 年下降 1.9%。其中，废 PET 回收量 630 万吨、废 PE 回收量 400 万吨、废 PP 回收量 390 万吨，占比分别为 33%、21%、21%，为回收废塑料中回收量最大的三个品种。同时，2023 年国内再生塑料产量约为 1600 万吨，同比增长 3.2%；预计 2024 中国废塑料回收量同比增长 10.5%至 2100 万吨，塑料回收比例有望进一步提升。随着各省市“以旧换新”政策的逐步深化，包括再生塑料、金属资源化在内的资源再生行业有望迎来新的发展机遇，相关头部企业有望受益。

图表8：2014-2022 年，全国主要再生资源回收量



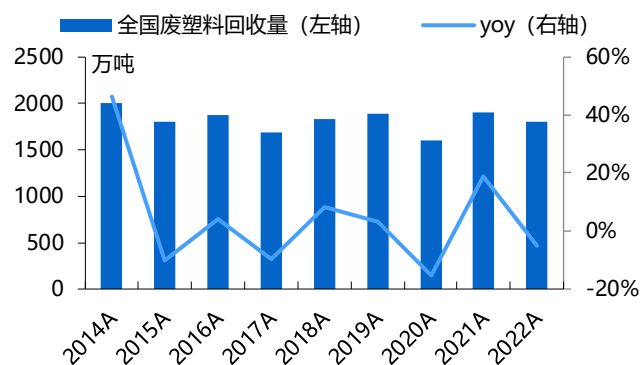
数据来源：商务部，中国物资再生协会《中国再生资源回收行业发展报告》，华福证券研究所

图表9：2014-2022 年，全国主要再生资源回收价值



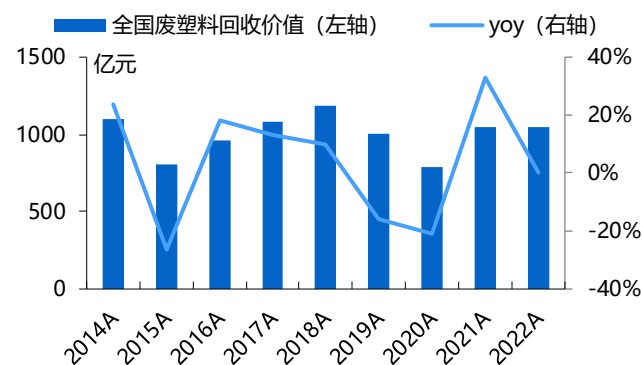
数据来源：商务部，中国物资再生协会《中国再生资源回收行业发展报告》，华福证券研究所

图表10: 2014-2022年, 全国废塑料回收量



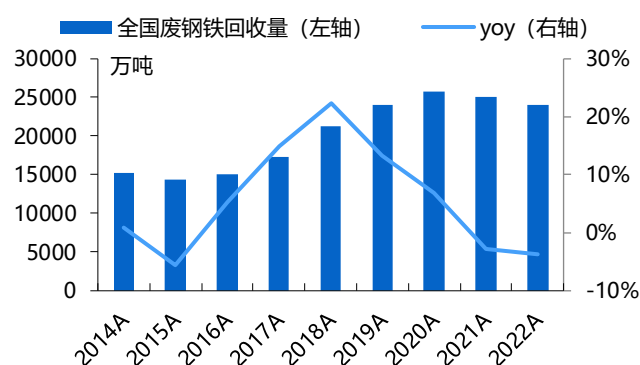
数据来源: 商务部, 中国物资再生协会《中国再生资源回收行业发展报告》, 华福证券研究所

图表11: 2014-2022年, 全国废塑料回收价值



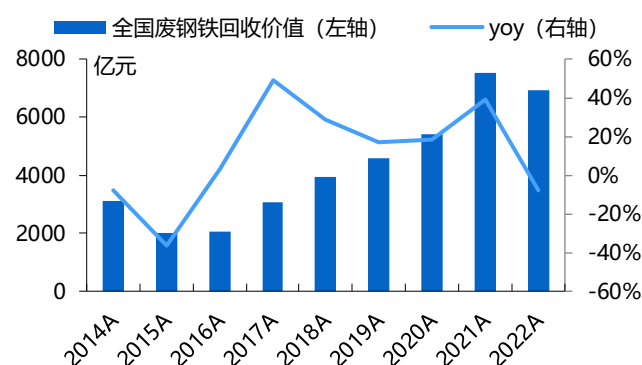
数据来源: 商务部, 中国物资再生协会《中国再生资源回收行业发展报告》, 华福证券研究所

图表12: 2014-2022年, 全国废钢铁回收量



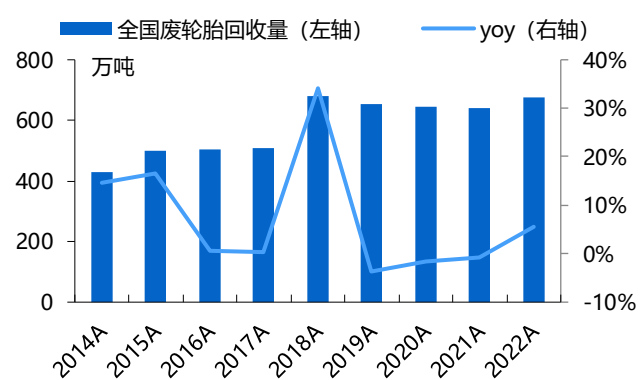
数据来源: 商务部, 中国物资再生协会《中国再生资源回收行业发展报告》, 华福证券研究所

图表13: 2014-2022年, 全国废钢铁回收价值



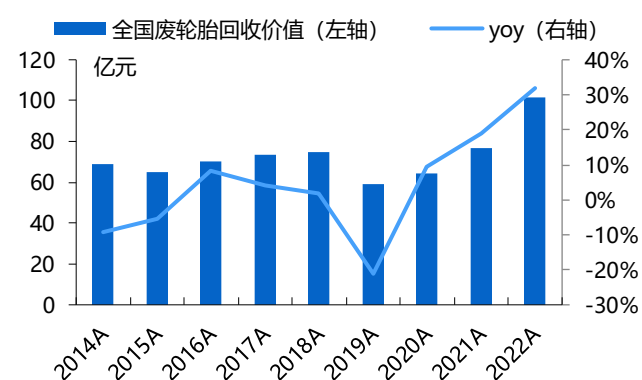
数据来源: 商务部, 中国物资再生协会《中国再生资源回收行业发展报告》, 华福证券研究所

图表14: 2014-2022年, 全国废轮胎回收量



数据来源: 商务部, 中国物资再生协会《中国再生资源回收行业发展报告》, 华福证券研究所

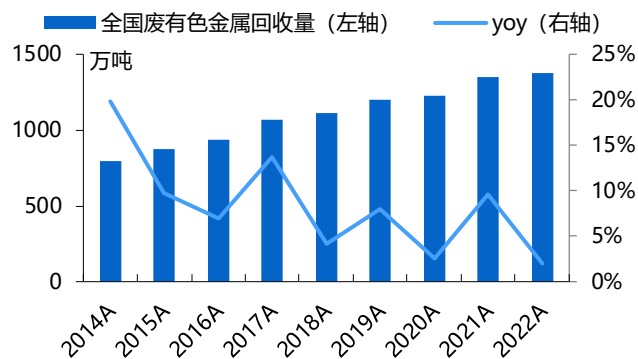
图表15: 2014-2022年, 全国废轮胎回收价值



数据来源: 商务部, 中国物资再生协会《中国再生资源回收行业发展报告》, 华福证券研究所

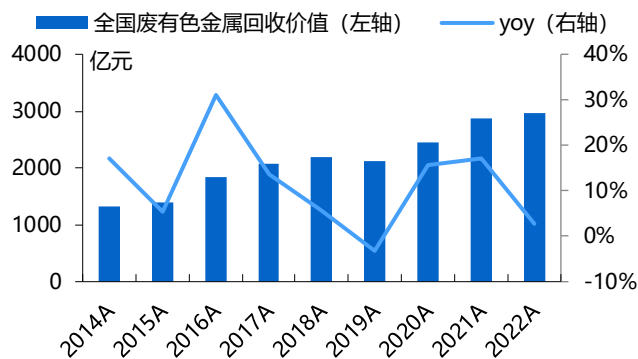


图表16: 2014-2022 年, 全国废有色金属回收量



数据来源: 商务部, 中国物资再生协会《中国再生资源回收行业发展报告》, 华福证券研究所

图表17: 2014-2022 年, 全国废有色金属回收价值



数据来源: 商务部, 中国物资再生协会《中国再生资源回收行业发展报告》, 华福证券研究所

2 行业动态

2.1 电力

- 内蒙古发改委近日发布关于《内蒙古自治区绿电消费自愿认定管理暂行办法》(征求意见稿) 公开征求意见的公告

本办法适用于自治区范围内重点用能企业、园区和公共机构等用能主体。绿电消费认定以数量匹配、周期一致准则开展, 即: 实际消费可再生能源电量和持有绿证对应的可再生能源电量在数量上相等, 生产时间均在认定期限内。对于已开发为 CCER 项目的可再生能源发电项目, 其发电量对应的绿证不纳入本办法认定范围。
(2024/05/27)

- 江苏南京市政府发布关于印发国家碳达峰试点(南京江宁经济技术开发区)实施方案的通知

以“统一规划、多元参与”为原则, 率先探索构建以虚拟电厂为主导的新型电力系统。合理规划区域内供电设施用地布局, 优化供电主网网架结构, 促进清洁能源消纳。加快新型储能设施建设, 探索独立共享储能电站建设, 加快推动协鑫 5 万千瓦/10 万千瓦时电网侧储能电站项目建设, 提升电网调峰、调频、储能、事故备用等多重能力, 拓展储能在工业领域、新能源汽车、大数据中心、5G 基站、充电桩等领域的应用场景。强化公共和国资载体探索光储一体化项目示范带动, 推动综保区、无线谷等光储一体化项目实施建设。探索虚拟电厂发展新模式, 依托园区智能电网、高端装备制造等产业和技术优势, 聚合电源侧、电网侧、负荷侧资源, 探索建设“源网荷储”设备智能、供需互动、协调发展、集成互补的园区智能微网建设, 提升电力需求响应能力和供应安全保障能力。(2024/05/27)

- 为贯彻落实党中央、国务院关于深化电力体制改革决策部署, 近日, 四川省电力体制改革联席会议办公室印发《四川省贯彻落实深化电力体制改革加快构建新型电力系统重点任务分工方案》



《分工方案》从“源网荷储”等方面，制定了符合四川省情实际的 80 余项贯彻落实举措，将加快建立健全更加完善的电力体制机制，构建适应未来能源体系变革、经济社会发展、与自然环境相协调的新型电力系统，为大力推进成渝地区双城经济圈建设，深入实施“四化同步、城乡融合、五区共兴”发展战略提供安全高效、清洁低碳的坚强能源保障。(2024/05/27)

■ 河北省发改委近日发布了关于印发河北南部电网电力现货市场连续试运行工作方案的通知

文件显示，本次连续试运行自 2024 年 5 月 27 日启动（2024 年 5 月 26 日组织 5 月 27 日日日前现货交易，后续逐日按此开展）。仅调电试运行期间，开展省内现货市场与调频辅助服务市场的交易组织、交易出清和交易执行；结算试运行期间，开展中长期日滚动交易、代理购电月内（现货）及日挂牌交易、省内现货市场与调频辅助服务市场的交易组织、交易出清、交易执行和交易结算。首个结算试运行时间段选取为 2024 年 6 月 5 日至 6 月 18 日。省间市场（省间现货、华北调峰）纳入省内现货交易组织流程，作为省内现货市场的边界条件。(2024/05/27)

■ 行业新闻

贵州省能源局公布 2024 年 1—3 月核准备案风电光伏发电项目情况。按照程序，贵州省能源局 1—3 月核准备案风电、光伏发电项目 52 个。(2024/5/27)

■ 行业新闻

云南禄丰抽水蓄能电站举行开工仪式。项目位于云南省楚雄州禄丰市西北部与元谋县交界处，枢纽建筑物主要由上水库、下水库、输水系统、地下厂房及开关站等组成。电站总装机 120 万千瓦，设计年平均发电量 12.47 亿千瓦时。(2024/5/27)

■ 《云南省新型储能发展实施方案（2024-2025 年）》印发

文件公开了云南集中共享新型储能示范项目清单，共包含 12 个项目、总容量为 3.1GW/7.7GWh，技术路线以磷酸铁锂为主，全钒液流、压缩空气储能为辅。(2024/5/27)

■ 行业新闻

江苏分时电价新政公布，7 月 1 日执行，其中提到，优化尖峰时段设置缩短尖峰时长，优化 315 千伏安及以上工业用电夏、冬两季尖峰电价政策，取消冬季早尖峰时段（将每天 4 个小时下调为 2 个小时），调整夏季晚尖峰时段（将每天 2 个小时调整为 3 个小时），夏、冬两季尖峰电价保持不变，统一以峰段电价为基础，上浮 20%，降低重大节日深谷电价。(2024/5/27)

■ 湖南省电力交易中心发布《电力市场交易实施细则》

该细则适用于虚拟电厂参与湖南省中长期电力市场、辅助服务市场、电力现货市



场，其中虚拟电厂可调节容量不小于 10 兆瓦，连续响应时间不低于 1 小时。虚拟电厂参与电力辅助服务市场，暂不参与辅助服务费用的分摊。代理聚合的分布式电源参与中长期电量交易，交易电量不得超过上月总上网电量的 1.1 倍。（2024/5/27）

■ 生态环境部发布关于印发《火电行业建设项目温室气体排放环境影响评价技术指南（试行）》的通知

目的为将温室气体管控纳入环评管理，规范重点行业温室气体排放环境影响评价技术方法。（2024/5/27）

■ 行业新闻

1 月—4 月全国规模以上分省区原煤产量数据发布。内蒙古、山西、陕西位居前三，分别同比上升 3.5%、下降 16.9%、上升 0.6%。（2024/5/28）

■ 国务院印发《2024 - 2025 年节能降碳行动方案》

《行动方案》要求，各地区、各部门要提升可再生能源消纳能力。要加快建设大型风电光伏基地外送通道，提升跨省跨区输电能力。要加快配电网改造，提升分布式新能源承载力。要积极发展抽水蓄能、新型储能。大力发展微电网、虚拟电厂、车网互动等新技术新模式。

5 月 30 日，我国西南地区首座百万千瓦级大型抽水蓄能电站蟠龙抽水蓄能电站全面投产发电，实现了重庆和西南电网调节性电源的新突破，总装机容量 120 万千瓦。（2024/5/29）

■ 行业新闻

河南省新的工商业分时电价将于 6 月 1 日正式实施，相较于今年 3 月发布的征求意见稿，河南午间执行低谷电价时间没有变化，为 3—5 月和 9—11 月的 0:00 至 6:00、11:00 至 14:00，下浮比例由 46%变为 45%。全年高峰、平段、低谷浮动比例统一调整为 1.72:1:0.45，尖峰浮动比例为高峰浮动比例的 1.2 倍。（2024/5/29）

■ 内蒙古自治区能源局下发《关于实施 200 万千瓦“阿电入乌”区域互济新能源项目的通知》（内能源新能字〔2024〕351 号）

标志着全区首个跨盟市合作保障性新能源项目成功获批。项目建设保障性并网新能源 200 万千瓦，其中风电 30 万千瓦、光伏 170 万千瓦，配建储能 30 万千瓦。（2024/5/28）

■ 国家能源局综合司发布《关于调整电力行业网络与信息安全联席会议成员单位组成人员的通知》《关于调整并网电厂涉网安全管理联席会议成员单位组成人员的通知》

通知中公示了调整后的电力行业网络与信息安全联席会议成员单位组成人员名



单及并网电厂涉网安全管理联席会议成员单位组成人员名单。(2024/5/30)

■ 行业新闻

2024 年 1-4 月份全国电力市场交易简况发布。全国各电力交易中心累计组织完成市场交易电量 18603.5 亿千瓦时，同比增长 5.9%，占全社会用电量比重为 60.5%，同比下降 2.1 个百分点，占电网售电量比重为 74.8%，同比下降 2.6 个百分点。其中，全国电力市场中长期电力直接交易电量合计为 14638.1 亿千瓦时，同比增长 4.1%。(2024/5/31)

2.2 ESG&碳市场

■ 行业新闻

5 月 27 日，国务院新闻办举行“推动高质量发展”系列主题新闻发布会的第 24 场，四川省发展改革委主任代永波表示，四川正在推进雅砻江流域水风光一体化基地建设，建成以后装机规模约 8000 万千瓦。推进水风光氢天然气等多能互补发展，加快建设世界级优质清洁能源基地，将能源优势转化为发展优势。(2024/5/27)

■ 行业新闻

东方电气木垒 100 万千瓦风电项目计划建设安装 124 台风力发电机组，配套建设化学储能、集电线路等工程，并新建一座 220 千伏汇集站。项目于 2023 年 11 月开工建设，预计 2024 年 12 月建成并网。该项目是新疆首个百万千瓦级山地风电场，也是目前国内在建单体容量最大的山地风电场。项目建成后，每年将提供 27 亿度清洁电力，同时也将成为国内风电新能源科技创新示范标杆项目，推动了新能源产业突破性增长。(2024/5/27)

■ 行业新闻

为满足江西省经济社会发展日益增长的用电需求，提高江西电力保障能力，提升电网安全稳定水平和运行经济性，位于吉安市遂川县大坑乡、五斗江乡境内的抽水蓄能项目近日获省发改委核准批复。遂川抽水蓄能电站初拟工程施工总工期 68 个月，报告估算工程静态投资 668143 万元，单位千瓦静态投资 5568 元/kW，工程总投资为 79.12 亿元。电站建成后承担电网系统调峰、填谷、储能、调频、调相和紧急事故备用等任务，有利于优化区域能源结构，增强电网安全性，同时对于推动吉安经济社会发展，缓解电网调峰矛盾，促进节能减排和环境保护也具有十分重要意义。(2024/5/27)。

■ 行业新闻

截至 5 月 27 日，西北电网“西电东送”累计外送电量突破 2 万亿千瓦时，达到 2.06 万亿千瓦时。“西电东送”是西部大开发的标志性工程之一。西北电网“西电东送”是“西电东送”的重要组成部分。目前，西北电网总装机 4.5 亿千瓦，其中，清洁能源装机



占比超过 52%，是典型的清洁能源送端电网。持续多年的“西电东送”有效带动了西北各省区煤电、水电、风电和太阳能发电基地建设，拉动了能源产业链发展，促进了经济社会发展。同时，西北清洁能源外送华北、华东、华中和西南地区，成为大气污染防治的重要抓手，进一步推动了绿色低碳高质量发展。（2024/05/27）

■ 鄂尔多斯市人民政府发布《鄂尔多斯市新能源发展行动方案（2024—2025 年）》

其中明确提出，探索对新能源开发企业征收风光资源税。若采用从量计征，将参考水力发电企业水资源税征收办法，根据风光资源发电量按税额 0.005 元/千瓦时—0.050 元/千瓦时征收；若采用从价计征，将参考煤炭、油气等资源税管理办法，根据风光资源上网电价按税率 2%—10%征收。同时，该方案还提出将探索建立绿证分享机制，按照送端 60%、受端 40%比例分享绿证。（2024/05/28）

■ 国家电网有限公司 2024 年迎峰度夏电力保供暨防汛工作电视电话会议召开

会议深入贯彻习近平总书记关于能源电力保供、安全生产的重要讲话和重要指示批示精神，落实党中央、国务院决策部署，践行以人民为中心的发展思想，安排部署今年迎峰度夏电力保供和防汛重点工作，确保电网安全运行和电力可靠供应，为服务经济社会高质量发展作出国网贡献。（2024/05/28）

■ 行业新闻

安徽省政府召开第 39 次常务会议，会议指出，要着力保障能源电力稳定供给，强化电煤产运需有效衔接，持续提升发电能力。要积极争取外电资源，加强区域电网省际互补互济，保障送电通道畅通。要精准实施电力负荷调节，积极通过市场化方式引导各类用户错峰、避峰用电，全力保障民生和重点领域用电。要强化调度指令执行和电力安全生产管理，加强重点设备、电网管道运行维护，及时消除各类风险隐患。（2024/05/29）

■ 行业新闻

江苏电力交易中心发布 2024 年 5 月江苏电力市场月内连续挂牌交易结果公示。经过调度部门安全校核，最终成交 1523 笔，成交电量 39.39 亿千瓦时，成交均价 425.35 元/兆瓦时。

■ 陕西西安高新区发改局发布《关于申报 2023 年度分布式光伏发电补贴资金的通知》（2024/05/30）

文件指出，本次补贴资金申报范围为延续申领补贴项目。2018 年 1 月 1 日—2022 年 12 月 31 日期间在高新区范围内建成投运并网延续申领分布式光伏发电补贴项目；首次申领补贴项目。2023 年 1 月 1 日—2023 年 12 月 31 日期间在高新区范围内建成投运并网首次申领分布式光伏发电项目（含光伏扶贫项目）。（2024/05/30）



■ 行业新闻

来自广东电力交易中心统计的数据显示,深圳今年1—4月份绿电交易规模达3.8亿千瓦时,再创新高,较去年同期增长220%。据悉,共有67家企事业单位参与绿电交易,从行业类型看,电子设备制造业、通信行业、能源行业、外资企业是绿电消费的主力军,绿电交易用户数较去年同期增长1.3倍。深圳绿电交易电量和交易用户数均为广东省最高,标志着深圳在构建绿色能源消费体系上迈出了坚实的一步。(2024/05/31)

■ 行业新闻

全国首台“碳中和”海上大兆瓦风机——远景能源EN-256/16.7样机在射阳并网,这也是全球已并网的最大风机,中国海上风电再一次站在全球技术高地。在最早拿到批量订单、最早获得完备认证、最早批量交付并网的大型化商业机组EN-252/14基础上,EN-256/16.7针对深远海场景在制造、交付、吊装、运输、运维等各环节深化技术创新,核心部件全面优化升级,发电性能更上一层楼,将为深远海海域风电开发提供全新解决方案。(2024/05/31)

■ 行业新闻

云南电网公司大理供电局电力调度控制中心对大理天峰山风电场雄里坡储能项目开展调度,标志着云南首个“风光储”一体化项目并入大电网、投入协同运行调控,云南探索储能+新能源协同运行调度控制迈出关键一步。大理天峰山“风光储”一体化项目总装机容量309.25兆瓦,其中风电装机199.25兆瓦,光伏装机100兆瓦,配套储能项目10兆瓦。项目投入电网协同运行调度控制后,将充分发挥储能充放双向调节特性,以储能为“蓄能池”深入挖掘风、光互补作用,实现对天峰山风光出力的平滑控制,提升新能源消纳率。(2024/05/31)

2.3 环保

■ 苏州市印发《苏州市碳达峰实施方案》

提出到2025年,单位地区生产总值能耗比2020年下降14.5%,单位地区生产总值二氧化碳排放有序下降,确保完成省下达的指标,非化石能源消费比重达到13%,林木覆盖率达到20.56%,为实现碳达峰奠定坚实基础。到2030年,单位地区生产总值能耗持续下降,单位地区生产总值二氧化碳排放完成省下达目标,非化石能源消费比重持续提升,林木覆盖率保持稳定,顺利实现2030年前二氧化碳排放量达到峰值目标,为实现碳中和提供强有力支撑。(2024/05/23)

■ 山东省能源局发布关于《2024年山东省能源领域大规模设备更新暨新技术、新产品、新装备推荐目录》的公示

为积极推进省能源领域技术创新,加快成果转化,提升能源行业现代化水平和市



场竞争力，开展了 2024 年山东省能源领域大规模设备更新暨新技术、新产品、新装备征集工作，并组织专家进行了论证，共涉及 48 项技术。（2024/05/24）

■ 海南省工业和信息化厅发布《海南省推动工业领域设备更新实施方案》

海南省将实施设备绿色化改造：开展绿色制造体系建设。推动重点行业企业，加快绿色低碳技术、工艺、装备应用，开发生产绿色工业产品，推动用能结构优化，创建绿色工厂。打造绿色工业园区示范。推动工业领域环保设备更新。鼓励企业更新改造工业固废量产生偏高的工艺，更新换代一批再生资源综合利用设备设施。面向石化、建材、造纸、食品等已出台取（用）水定额国家标准的行业，推进工业节水和废水循环利用，改造工业冷却循环系统和废水处理回用等系统，更新一批冷却塔等设备。（2024/05/24）。

■ 福建省多部门发布《关于福建省金融支持绿色低碳经济发展的指导意见》

其中指出：力争“十四五”期间，全省绿色贷款年均增速不低于 25%，全省绿色上市公司数量稳步提升；初步建成集山水林田湖草沙等生态资源和碳排放权、排污权、水权等环境权益于一体的生态产品价值实现交易机制，基本建立转型金融标准和激励机制。（2024/05/21）

■ 安徽印发《安徽省推动大规模设备更新和消费品以旧换新实施方案》

其中指出：到 2027 年，工业、农业、建筑、交通、教育、文旅、医疗等领域设备投资规模较 2023 年增长 25% 以上；重点行业主要用能设备能效基本达到节能水平，环保绩效达到 A 级水平的产能比例大幅提升，规模以上工业企业数字化研发设计工具普及率、关键工序数控化率分别超过 90%、75%；报废汽车回收量较 2023 年增加约一倍，二手车交易量较 2023 年增长 45% 以上，废旧家电回收量较 2023 年增长 30% 以上，再生材料在资源供给中的占比进一步提升。（2024/05/20）

■ 住房城乡建设部办公厅印发《海绵城市建设可复制政策机制清单》

《清单》中总结了地方在工作组织、统筹规划、全流程管控、资金保障、公众参与等 5 个方面的探索实践，会同国务院相关部门先后在 90 个城市开展海绵城市建设试点、示范工作，各地认真落实工作要求，形成了一批可复制可推广的政策机制。近期，我部总结地方在工作组织、统筹规划、全流程管控、资金保障、公众参与等 5 个方面的探索实践。（2024/05/22）

■ 国务院印发《2024—2025 年节能降碳行动方案》

提出到 2024 年，单位国内生产总值能源消耗和二氧化碳排放分别降低 2.5% 左右、3.9% 左右，规模以上工业单位增加值能源消耗降低 3.5% 左右，非化石能源消费占比达到 18.9% 左右，重点领域和行业节能降碳改造形成节能量约 5000 万吨标准煤、减排二氧化碳约 1.3 亿吨。2025 年，非化石能源消费占比达到 20% 左右，重点领域



和行业节能降碳改造形成节能量约 5000 万吨标准煤、减排二氧化碳约 1.3 亿吨，尽最大努力完成“十四五”节能降碳约束性指标。（2024/05/29）

■ 中共吉林省委、吉林省人民政府印发《美丽吉林建设规划纲要（2024—2035 年）》

提出有计划、分步骤实施碳达峰行动，确保 2030 年前实现碳达峰。推动能耗双控逐步转向碳排放总量和强度双控，加强碳排放双控基础能力和制度建设。深入实施甲烷排放控制行动及其他非二氧化碳温室气体排放控制举措。推进碳排放统计核算，逐年编制温室气体清单。积极参与全国碳市场建设，完善碳排放权交易机制，推动扩大碳排放权交易行业覆盖范围。实施绿色低碳科技创新行动，持续推进重点领域碳中和路径、机制、科学技术和标准规范研究。（2024/05/29）

■ 天津市印发《推进天津节水产业高质量发展实施方案》

天津市通过构建节水产业发展五大体系，力争到 2025 年，在现有基础上再集聚 3~5 家行业龙头企业，形成多元化的节水应用场景，节水产业总规模在现有基础上增加 20%；到 2035 年，围绕龙头企业形成一批细分子产业链，在节水材料、智慧节水装备等领域突破“卡脖子”技术，节水产业总规模较 2025 年翻一番，成为全市优势产业之一，全面助力绿色低碳产业、新质生产力发展。（2024/05/28）

■ 广西壮族自治区人民政府办公厅印发《广西推动大规模设备更新和消费品以旧换新工作方案》

目标到 2027 年，工业、农业、建筑、交通、教育、文旅、医疗等领域设备投资规模较 2023 年增长 25% 以上；重点行业主要用能设备能效基本达到节能水平，环保绩效达到 A 级水平的产能比例大幅提升，规模以上工业企业数字化研发设计工具普及率、关键工序数控化率分别超过 90%、75%；报废汽车回收量较 2023 年增加约一倍，二手车交易量较 2023 年增长 45%，废旧家电回收量较 2023 年增长 30%，再生材料在资源供给中的占比进一步提升。（2024/05/26）

■ 杭州印发《国家碳达峰试点（杭州）实施方案》

其中指出：到 2025 年，“双碳”数智赋能行动取得积极进展，全市能源结构持续优化，能源利用效率不断提升，城乡建设、交通等重点领域绿色低碳发展取得显著成效，总结凝练形成一批绿色低碳发展经验和模式。到 2030 年，全面建成全国碳达峰数智治理标杆区、科技引领样板区和制度创新示范区，探索形成产业轻量型城市碳达峰实现路径。（2024/05/21）

■ 山西省生态环境厅印发《深化生态环境保护服务支持高质量发展的若干措施》

强化环境要素保障，服务项目开工建设；创新环评改革措施，加快重大项目落地；



支持产业提质增效，推动绿色低碳发展；创新执法监管模式，营造宽松市场环境；持续创优环境质量，厚植美丽山西绿色底色；筑牢生态环境底线，护航山西高质量发展。

(2024/05/24)

- 生态环境部等印发《关于深入开展“美丽中国，我是行动者”系列活动工作方案》

目标到 2025 年，习近平生态文明思想更加深入人心，“绿水青山就是金山银山”理念在全社会牢固树立并广泛践行，生态文化体系不断健全，多元参与行动体系基本建立，公民绿色低碳生活方式逐步形成，建设美丽中国的行动自觉进一步增强。

(2024/05/21)

- 行业新闻

据北极星环卫网统计，2024 年二季度上半季国内环卫市场共开标 21 个亿级环卫服务项目，合计 37 个标段，成交总额 68.47 亿元。共覆盖 10 个地区 21 个项目。其中，成交总额排名前三的是广东、山东、江西，分别为 14.44 亿元、14.16 亿元、11.02 亿元，占比分别为 21%、20%、16%；中标项目个数排名前三的是广东、江西、山东，分别为 5 个、4 个、3 个，占比分别为 23%、19%、14%。(2024/05/28)

- 上海市印发《上海市推动工业领域大规模设备更新和创新产品扩大应用的专项行动》的通知

通知提出，到 2027 年，实现本市工业领域设备更新规模累计达 2000 亿元，设备投资规模较 2023 年增长 25%以上，规模以上工业企业数字化研发设计工具普及率、关键工序数控化率分别超过 95%、77%，规上工业企业数字化改造全覆盖。推动能源和用能设备绿色低碳更新改造。推动更新改造 300 万千瓦电机及其系统，加快推动本市石化化工、钢铁行业流程优化和提质改造。(2024/05/31)

- 山东省发布 2024 年“促进经济巩固向好、加快绿色低碳高质量发展”政策清单（第二批）

提出 2024-2025 年，省级筹集资金，支持老旧新能源城市公共汽电车和动力电池更新换代，对更新符合条件的城市公共汽电车和动力电池，根据不同车辆类型、电池规格，给予城市公交企业一次性定额补贴。结合重点行业领域大规模设备更新，支持创新产品推广应用，对已经取得研发突破、具备生产能力、正处市场推广期的首台（套）技术装备，生产企业为其购买符合条件的保险，省财政按照不超过 3%的费率上限及企业实际投保额的 80%，给予单个企业最高 500 万元保费补贴。(2024/05/28)

3 公司公告

3.1 电力

【大唐发电】公司已于 2024 年 5 月 27 日完成了“大唐国际发电股份有限公司



2024 年度第二期超短期融资券”的发行。本期超短期融资券的发行额为人民币 10 亿元，期限为 88 天，单位面值为人民币 100 元，票面利率为 1.73%。本期超短期融资券由兴业银行股份有限公司作为主承销商及簿记管理人，募集资金全部用于偿还有息债务及补充营运资金。(2024/05/27)

【郴电国际】股票于 2024 年 5 月 23 日、5 月 24 日、5 月 27 日连续三个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计超过 20%，经自查，截至本公告披露日，公司主要业务、生产经营情况及经营环境与前期披露的信息相比未发生重大变化。公司 2024 年 Q1 实现归母净利润为 77.05 万元，同期-96.05%，实现归母扣非净利润-0.21 亿元，同比-401.03%。(2024/5/27)

【林洋能源】公司与沙特 ECC 公司签署了智能电表项目的供货合同，由上海林洋提供智能电表产品。根据合同报价测算，合同总金额为 2,911.98 万美元，约合人民币 2.10 亿元（含税，按汇率 7.2 折算成人民币），占公司 2023 年度经审计的营业总收入的 3.05%。本项目供货期为 12 个月，预计将对公司 2024 年和 2025 年经营工作和经营业绩产生积极的影响。(2024/5/27)

【电投产融】公司股东云能资本于 2023 年 9 月 22 日、2024 年 3 月 22 日分别发行完成“23 云资 E1”和“24 云资 E1”的非公开发行。根据有关规定，“23 云资 E1”换股期自 2024 年 3 月 25 日至 2026 年 9 月 21 日，换股的初始价格为 4.85 元/股。截至本公告披露日，“24 云资 E1”尚未进入换股期，其换股的初始价格为 4.85 元/股。(2024/5/27)

【华能国际】公司于 2024 年 5 月 28 日签署《增资协议》，公司将与石岛湾核电的其他现有股东按各自持股比例以货币出资方式同比例认购新增注册资本。将以自有资金支付 20,992.5 万元作为本次增资的对价。增资完成后，公司对石岛湾核电的持股比例仍保持 22.5%不变。(2024/05/28)

【吉电股份】股票交易异常波动公告：吉林电力股份有限公司股票连续 3 个交易日（2024 年 5 月 24 日、5 月 27 日、5 月 28 日）收盘价格涨幅偏离值累计超过 20%，根据《深圳证券交易所交易规则》的有关规定，属于股票交易异常波动情形。经自查，公司不存在违反公平信息披露规定的情形。(2024/05/28)

【华能水电】2024 年度第四期超短期融资券发行公告：公司已于近日完成了 2024 年度第四期超短期融资券的发行。本期债券发行额为人民币 10 亿元，期限为 126 天，单位面值为 100 元人民币，发行利率为 2.00%。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 41.4 亿元，中期票据（含永续中票）余额为人民币 160 亿元。(2024/05/28)

【佳电股份】公司 2023 年年度权益分派方案为：公司总股本 595,858,553 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.02 元（含税），不送股本，不以公积金转增股本。若分配方案公布后至实施前公司总股本发生变动的，将按照分配比例不变



的原则对分配总额进行调整。(2024/05/28)

【明星电力】股票交易异常波动公告：公司股票于2024年5月24日、5月27日、5月28日连续三个交易日内日收盘价格涨幅偏离值累计达20%。根据《上海证券交易所交易规则》的有关规定，属于股票交易异常波动情形。经公司自查并向控股股东核实，截至本公告披露日，不存在应披露而未披露的重大信息。公司目前生产经营活动一切正常，市场环境、行业政策没有发生重大调整、生产成本和销售等情况没有出现大幅波动、内部生产经营秩序正常。(2024/05/28)

【中绿电】公司第十一届董事会第六次会议中，审议通过了《关于对外投资成立合资公司暨关联交易的议案》，同意公司全资子公司与关联方合资成立八家项目公司。(2024/05/28)

【华能国际】公司第十一届董事会第五次会议中，审议并一致通过了同意对《公司章程》的修改，并提交公司股东大会审议；同意公司以人民币20,992.5万元向石岛湾核电进行增资，本次增资完成后，公司对石岛湾核电的持股比例仍保持22.5%不变；同意公司与华能核电开发有限公司、国家核电技术有限公司、华能国际电力开发公司及石岛湾核电签署《增资协议书》。(2024/05/28)

【协鑫能科】发布关于控股股东部分股份解除质押暨再质押的公告。解除质押股份数量5000000，占公司总股份比例0.31%。(2024/05/29)

【九丰能源】发布2023年年度权益分派实施公告。2023年度累计向全体股东每股派发现金红利0.70元(含税)，累计派发现金红利预计434,454,116.00元(含税)，占2023年年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润的33.27%。(2024/05/29)

【广州发展】公司发布关于2019年度第一期中期票据兑付安排公告。本息对付日为2024年6月5日，应偿付本息金额为35,997.50万人民币。(2024/05/29)

【大唐发电】发布董事会决议公告。会议审议通过《关于开展蒙电入苏外送基地项目前期规划工作的议案》、《关于投资建设江西抚州电厂2×1000MW扩建工程的议案》、《关于收购大唐太阳能产业(英德)有限公司95%股权的议案》等七个提案。(2024/05/29)

【大唐发电】发布关于对公司所属资产计提减值及报废的公告。公司所属下花园热电分公司3号燃煤机组现已关停，2024年拟计提资产减值2.37亿元，预计减少公司2024年利润总额约2.37亿元。(2024/05/29)

【中国广核】发布关于董事会获得回购股份一般性授权通知债权人的公告。授予公司董事会回购一般性授权，由公司董事会在相关授权期间内适时决定回购不超过《关于授予董事会回购股份一般性授权的议案》通过年度股东大会、A股类别股东大会及H股类别股东大会批准之日已发行A股及/或H股股份总额的10%，以及



决定回购股份的条款及条件。(2024/05/29)

【久立特材】浙江久立特材科技股份有限公司关于实施 2023 年年度权益分派方案后调整回购股份价格上限的公告，公司回购股份价格上限由不超过人民币 28.00 元/股（含）调整为不超过人民币 27.53 元/股（含）。按回购资金总额上限预计可回购股份数量约 1,089.72 万股，回购股份比例约占公司现有总股本的 1.12%。(2024/05/30)

【穗恒运 A】广州恒运企业集团股份有限公司未来三年（2024 年-2026 年）股东回报规划当年实现的归属于上市公司股东的净利润为正数且当年末累计可分配利润为正数时，公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合方式分配股利，可以进行中期现金分红。未来三年内，公司每年以现金方式累计分配的利润原则上不少于母公司当年税后利润弥补以前年度亏损及提取法定盈余公积金后结余的可分配利润的百分之三十。(2024/05/30)

【天壕能源】天壕能源股份有限公司关于为子公司提供担保的进展公告，2024 年预计担保额度总计不超过 12.60 亿元人民币，有效期为 2024 年 1 月 30 日至审议预计 2025 年度担保额度的股东大会决议通过之日止，担保方式包括但不限于保证、质押、抵押。截至本公告日，公司及其控股子公司累计对外担保总余额为 96,584.17 万元，占公司最近一期经审计净资产的 22.97%。(2024/05/30)

【晶科科技】为加强公司储能业务战略及投资布局，根据公司储能业务发展规划，公司全资子公司国盛资本拟共同设立唐山储能产业基金，重点投资各类型储能电站项目。唐山储能产业基金首轮募资总额为人民币 5 亿元，其中首次募集金额为人民币 1,000 万元，剩余募集资金按项目投资开发等进度分批按需缴纳。(2024/05/30)

【穗恒运 A】公司第十届董事会第一次会议中，审议并经记名投票表决，选举许鸿生先生为公司第十届董事会董事长；选举张存生先生为公司第十届董事会副董事长；选举第十届董事会专门委员会委员。(2024/05/30)

【广东建工】公司 2023 年年度股东大会审议通过了《公司 2023 年度利润分配方案》，方案的具体内容为：2023 年度以实施权益分派股权登记日的总股本为基数，向全体在册股东按每 10 股派发现金股利人民币 1.55 元（含税）。(2024/05/30)

【兆兴股份】2023 年度，因外部市场环境变化以及非经常性损益影响，公司决定终止实施本激励计划，同时一并终止与之配套的《公司 2022 年股票期权激励计划》及《公司 2022 年股票期权激励计划实施考核管理办法》等文件。注销本激励计划 108 名首次授予激励对象已获授但尚未行权的 7,281.0950 万份股票期权和 26 名预留授予激励对象已获授但尚未行权的 3,764.80 万份股票期权，合计注销 122 名激励对象 11,045.8950 万份已获授但尚未行权的股票期权。(2024/05/30)

【国新能源】公司第十届董事会提名委员会对独立董事候选人的任职资格进行



了审核并发表审核意见,同意王晓燕女士为公司第十届董事会独立董事候选人,并同意将该议案提交公司第十届董事会第十七次会议进行审议。(2024/05/30)

【豫能控股】发布第九届董事会第十五次会议决议公告。审议通过了《关于选举公司董事长的议案》、《关于聘任公司总经理的议案》等六个议案。(2024/5/31)

【百川能源】发布关于公司股东股份质押延期购回的公告。本次股份质押延期购回后,贤达实业及一致行动人累计质押股份数量为 51,000,000 股,占其持有公司股份的 52.51%。(2024/5/31)

【协鑫能科】发布 2023 年年度权益分派实施公告。实际现金分红总额为 205,588,571.24 元(含税),每股现金红利为 0.1266466 元/股。(2024/5/31)

【京能电力】发布关于调整乌兰察布市岱海 150 万千瓦风电绿电进京基地项目建设内容的公告。本次公司拟在本项目原有风电项目建设内容的基础上新增建设 30 万千瓦/120 万千瓦时电化学储能设施,项目总投资变更为 828,744.84 万元。(2024/5/31)

【深南电 A】发布关于挂牌转让控股子公司深南电(中山)电力有限公司发电机组及重油处理线相关资产的进展公告。公司拟对两套发电机组及重油处理线相关资产的挂牌转让价格进行调整,以不含税评估值下调 20%作为挂牌价在深圳联交所公开挂牌转让。(2024/5/31)

【长源电力】发布关于所属子公司长源电力汉川公司粉煤灰粗灰磨细及储存输送系统 EPC 项目关联交易的公告。烟台龙源电力技术股份有限公司为国能长源汉川发电有限公司粉煤灰粗灰磨细及储存输送系统 EPC 项目的中标方,项目中标金额为 2,218.8 万元。(2024/5/31)。

【甘肃能源】发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案):公司拟通过发行股份及支付现金的方式购买电投集团持有的常乐公司 66.00% 股权,同时拟向不超过 35 名(含)符合条件的特定对象发行股份募集配套资金,交易价格(不含募集配套资金金额)76.28 亿元,其中现金对价 11 亿元,股份对价 65.28 亿元,发行股份购买资产的发行数量为 13.08 亿股,占发行后上市公司总股本的比例为 44.97%。(未考虑配套融资)(2024/05/31)

【甘肃能源】公司第八届董事会第十五次会议中,拟以发行股份及支付现金的方式购买电投集团持有的常乐公司 66.00% 股权,同时拟向不超过 35 名(含)符合条件的特定对象发行股份募集配套资金;逐项审议通过《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》。(2024/05/31)

【协鑫能科】2023 年年度权益分派实施公告:公司 2023 年年度权益分派方案为:以公司现有总股本剔除已回购股份 4187.4 万股后的 15.81 亿股为基数,向全体股东每 10 股派 1.3 元人民币现金,本次权益分派股权登记日为:2024 年 6 月 7 日,除权



除息日为：2024 年 6 月 11 日，本次分派对象为：截止 2024 年 6 月 7 日下午深圳证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的本公司全体股东。（2024/05/31）

【中闽能源】公司控股股东福建投资集团于近日向公司送达《关于提供长乐 B 区（调整）海上风电场项目商业机会的函》，在福建省 2023 年海上风电市场化竞争配置（第一批）中，福建投资集团成为长乐 B 区（调整）海上风电场项目的中选投资主体，鉴于长乐海电项目与公司业务相关，福建投资集团根据其出具的《关于避免同业竞争承诺函》，将上述商业机会优先提供给公司选择。

【广安爱众】关于为全资子公司爱众综合能源提供担保的进展公告：为满足爱众综合能源分布式光伏发电业务发展资金需要，公司于 2024 年 5 月 30 日与中国农业银行股份有限公司广安区支行签署了《保证合同》，由公司提供连带责任保证，担保金额为 4850 万元，担保期限为 15 年，本次担保不存在反担保。截至本公告披露日，公司已实际为爱众综合能源提供的担保余额为 1.32 亿元。（2024/05/31）

【电投产融】公司在第七届董事会第十五次会议中，聘任伍镇杰先生为副总经理，伍镇杰先生的任职资格在会前已经提名委员会审查通过；根据管理需要，公司重新制定《内部审计管理规定》；拟为董事、监事及高级管理人员继续投保董监高责任险。（2024/05/31）

【江苏新能】公司董事会于近日收到公司董事张丁先生提交的书面辞职报告。因工作变动，张丁先生申请辞去公司董事职务，同时一并辞去公司董事会审计委员会委员职务。（2024/05/31）

【三峡能源】公司审议通过《关于捐赠公司 2024 年定点帮扶资金的议案》；审议通过《关于提请召开公司 2023 年度股东大会的议案》；审阅通过《关于更新公司关联人名单的报告》。（2024/05/31）

3.2 燃气

【ST 金鸿】ST 金鸿为优化公司现金流，为盘活低效资产、提高资产运营效率，同时聚焦公司主营业务，公司全资子公司中油金鸿华东投资管理有限公司拟将其持有的综合办公楼以人民币 4,500 万元的价格转让给泰安创谷广告传媒有限公司。根据发行人公告，本次交易不构成关联交易。本次交易没有构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。发行人于 2024 年 5 月 20 日召开第十届董事会 2024 年第四次会议，以 9 票同意，0 票反对，审议通过了《关于出售公司资产的议案》。（2024/05/27）

【深圳燃气】深圳燃气 2024 年度第五期超短期融资券发行结果公告，向中国银行间市场交易商协会申请注册并在中国境内发本金总额不超过 80 亿元人民币的超短期融资券，注册有效期为 2 年，公司可以在 2 年内分期发行，每期发行超短期融资券



的期限不超过 270 天。(2024/05/28)

【洪通燃气】新疆洪通燃气股份有限公司 2023 年年度权益分派实施公告, A 股每股现金红利 0.2 元, 现金发放日为 2024 年 6 月 4 日。(2024/05/28)

【贵州燃气】发布关于调整 2023 年度利润分配方案每股分配金额的公告。每股派发现金股利由 0.036 元(含税)调整为 0.03600 元。调整原因为可转换公司债券导致公司总股本由 2023 年 12 月 31 日的 1,150,002,011 股增加至 1,150,003,959 股。原定现金分红总额为 41,400,072.40 元,调整后分红总额为 41,400,142.52 元。(2024/05/29)

【凯添燃气】发布 2023 年年度权益分派实施公告。本次权益分派共计派发现金红利 11,725,000.00 元。以公司现有总股本 234,500,000 股为基数,向全体股东每 10 股派 0.50 元人民币现金。(2024/05/29)

【新奥股份】发布关于公司股东部分股份质押的公告。新奥控股累计质押 226,100,000 股公司股份, 占其持有公司股份总数的 55.73%, 占公司总股本的 7.30%。(2024/05/29)

【贵州燃气】贵州燃气集团股份有限公司 2023 年年度权益分派实施公告, 每股分配比例 A 股每股现金红利 0.03600 元, 股权登记日为 2024 年 6 月 6 日, 现金红利发放日为 2024 年 6 月 7 日。(2024/05/30)

【东方环宇】新疆东方环宇燃气股份有限公司 2023 年年度权益分派实施公告, 每股分配比例 A 股每股现金红利 0.90 元(含税), 股权登记日为 2024 年 6 月 6 日, 现金红利发放日为 2024 年 6 月 7 日。(2024/05/30)

3.3 环保

【侨银股份】近日实施公司 2023 年度权益分派, 自 2024 年 5 月 28 日起至本次权益分派股权登记日止“侨银转债”暂停转股。(2024/05/27)

【中持股份】1) 公司决定终止 2023 年度以简易程序向特定对象发行股票事项; 2) 权益分派: A 股每股现金红利 0.192 元。(2024/05/27)

【朗坤环境】项目中标进展: 公司与北京首钢新能源发电有限公司完成了中标项目的厌氧系统设备及服务采购合同的签订工作。本次签订的合同属于公司日常经营合同。(2024/05/28)

【新动力】公司实际控制人被采取强制措施, 副总经理、财务总监无法正常履职。(2024/05/28)

【城发环境】人事变动: 公司副总经理李军先生的书面辞职报告, 申请辞去公司副总经理职务。(2024/05/28)

【*ST 巴安】收到上海证监局警示函。(2024/05/28)



【飞南资源】全资子公司广西飞南取得危险废物经营许可证。(2024/05/29)

【旺能环境】合同签署：全资子公司浙江旺能环保有限公司联合中铁一局集团有限公司澳门分公司、同方环境股份有限公司及澳马建筑集团有限公司与澳门特别行政区签署了《有机资源回收中心的设计、建造及经营批给合同》，明确由“中铁一局-同方环境-旺能环保-澳马建筑合作经营”负责实施澳门有机资源回收中心的设计、建造及经营。设计及建造工程价金额 MOP1,146,892,000。经营批给金额经营批给期内共支付 MOP720,108,000，按月支付。(2024/05/30)

【启迪环境】公开挂牌转让咸阳逸清生物科技有限公司 100%股权。(2024/05/30)

【三峰环境】权益分派：每股分配比例 A 股每股现金红利 0.235 元（含税）。(2024/05/30)

【中原环保】对外投资：公司与杭州聚川环保科技股份有限公司共同出资设立合资公司，发展管道系统工程、城市给排水、污水处理及其再生利用、污泥处理处置等业务。中原环保认缴出资 7040 万元，持股比例 64%；聚川环保认缴出资 3960 万元，持股比例 36%。(2024/05/31)

【博世科】人事变动：财务总监王少南先生申请辞去公司财务总监的职务。(2024/05/31)

【*ST 巴安】收到中国证监会立案告知书。(2024/05/31)

【福龙马】项目中标：2024 年 5 月预中标了广东省、海南省、河北省、福建省、安徽省等地的环卫服务项目。公司本月预中标的环卫服务项目数 8 个，合计首年服务费金额为 12,956.37 万元，同比增长 180.35%；合同总金额为 32,498.56 万元，同比增长 52.49%。截至本公告披露日，公司 2024 年环卫服务项目中标数 29 个，合计首年年度金额为 51,212.52 万元，合同总金额为 389,000.38 万元。(2024/05/31)

3.4 水务

【中山公用】股权并购进展：公司与长青集团开展了尽职调查、审计评估等相关工作，交易双方进行了充分沟通与磋商。截至本公告披露日交易双方未能就本次交易事项达成一致意见。(2024/05/29)

【绿城水务】权益分派：A 股每股现金红利 0.026 元（含税）。(2024/05/30)

【首创环保】权益分派：每股派发现金红利 0.1 元（含税），共计派发现金红利 734,059,067.70 元（含税）。(2024/05/30)



4 投资组合及建议

落实容量电价，加快煤电功能转型。火电板块建议关注申能股份、福能股份，谨慎建议关注华电国际、江苏国信、浙能电力；核电核准审批常态化，核能迈出坚定发展步伐。核电板块建议关注中国核电，谨慎建议关注中国广核。积极推动非化石能源，加速完善市场化机制。水电板块建议关注长江电力、黔源电力，谨慎建议关注国投电力、华能水电、川投能源。加强绿证交易与节能降碳政策衔接，24 年底积极确保绿证核发全覆盖。绿电板块建议关注三峡能源，谨慎建议关注龙源电力、浙江新能、中绿电。环卫电动化、智慧化乃大势所趋，新能源环卫车市场渗透率有望持续提升；在“以旧换新”背景下，资源再生利用行业具备广阔发展前景。建议关注固废治理板块的高能环境、旺能环境、瀚蓝环境、三峰环境、永兴股份；建议关注环卫装备板块的盈峰环境、宇通股份、福龙马。



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。

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并注册为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，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。

一般声明

华福证券有限责任公司（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。

本报告的信息均来源于本公司认为可信的公开资料，该等公开资料的准确性及完整性由其发布者负责，本公司及其研究人员对该等信息不作任何保证。本报告中的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，之后可能会随情况的变化而调整。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。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

在任何情况下，本报告所载的信息或所做出的任何建议、意见及推测并不构成所述证券买卖的出价或询价，也不构成对所述金融产品、产品发行或管理人作出任何形式的保证。在任何情况下，本公司仅承诺以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告以供投资者参考，但不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的承诺或担保。投资者应自行决策，自担投资风险。

本报告版权归“华福证券有限责任公司”所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本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。未经授权的转载，本公司不承担任何转载责任。

特别声明

投资者应注意，在法律许可的情况下，本公司及其本公司的关联机构可能会持有本报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司正在提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

投资评级声明

类别	评级	评级说明
公司评级	买入	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅在 20%以上
	持有	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅介于 10%与 20%之间
	中性	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅介于-10%与 10%之间
	回避	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅介于-20%与-10%之间
	卖出	未来 6 个月内，个股相对市场基准指数涨幅在-20%以下
行业评级	强于大市	未来 6 个月内，行业整体回报高于市场基准指数 5%以上
	跟随大市	未来 6 个月内，行业整体回报介于市场基准指数-5%与 5%之间
	弱于大市	未来 6 个月内，行业整体回报低于市场基准指数-5%以下

备注：评级标准为报告发布日后的 6~12 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的相对市场表现。其中 A 股市场以沪深 300 指数为基准；香港市场以恒生指数为基准，美股市场以标普 500 指数或纳斯达克综合指数为基准（另有说明的除外）

联系方式

华福证券研究所 上海

公司地址：上海市浦东新区浦明路 1436 号陆家嘴滨江中心 MT 座 20 层

邮编：200120

邮箱：hfjys@hfzq.com.cn