

## 公用事业

### 周报（6.3-6.7）：

## 多措并举做好新能源高质量消纳，优化风光发电布局，建立碳足迹管理体系

#### 投资要点：

行情回顾：6月3日-6月7日，电力和燃气板块分别上涨2.38%和1.03%，环保设备和环保治理板块分别下降7.71%和4.72%，同期沪深300指数下降0.56%。

**多措并举，做好新能源高质量消纳：**随着新能源装机的高速增长，消纳面临一定的压力。2024年1-4月，风光利用率均有所下降。5月29日，国务院印发《2024—2025年节能降碳行动方案》，提出在资源较优地区放宽新能源利用率至90%。6月4日，国家能源局发布《关于做好新能源消纳工作保障新能源高质量发展的通知》，指出要科学优化新能源利用率目标，部分资源条件较好的地区可适当放宽新能源利用目标，原则上不低于90%。围绕如何做好新能源消纳工作，保障新能源高质量发展，《通知》提出了4项重点任务、2项管理措施。从系统最优角度统筹开发和消纳，优化完善新能源消纳政策措施。多措并举，做好高质量消纳工作，促进新能源供给消纳体系建设，适应以高比例新能源为主的新型电力系统发展。

**六部门推动新能源资源普查试点，优化风光发电布局。**6月6日，国家发展改革委等六部门联合发布《关于开展风电和光伏发电资源普查试点工作的通知》。通知明确，根据普查原则，选定河北、内蒙古、上海、浙江、西藏、青海六省（区、市）作为试点，以县为单位开展普查。目前，全国风电和光伏装机规模分别达4.4亿千瓦和6.1亿千瓦，占总装机36%。面对“双碳”目标，发展任务重大，需统筹风光资源、土地、电网等要素，开展普查，了解新能源资源现状。

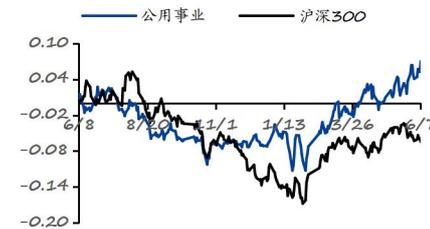
**建立碳足迹管理体系，坚定低碳循环经济。**6月4日，生态环境部等15部门联合印发的《关于建立碳足迹管理体系的实施方案》，目标到2027年，碳足迹管理体系初步建立；到2030年，碳足迹管理体系更加完善，应用场景更加丰富。《实施方案》提出：1)发布产品碳足迹核算通则标准；2)丰富拓展推广应用场景。我们认为，碳足迹核算标准的建立有助于：1)进一步了解能源的使用情况，促进能源高效利用，并推动节能减排措施实施；2)发展资源再生等循环经济，减少碳排放；3)引导终端消费需求及习惯，具备节能降碳优势的企业在实现生态效益的同时，能够实现更高的经济价值，进一步加速“双碳”目标的达成。

**投资建议：**多措并举，做好新能源高质量消纳。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。核电板块建议关注中国核电，谨慎建议关注中国广核。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。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。建立碳足迹管理体系有助于促进能源高效利用，发展资源再生等循环经济，减少碳排放。建议关注资源再生相关企业高能环境、英科再生、卓越新能；建议关注固废综合治理企业三峰环境、瀚蓝环境、永兴股份、旺能环境、光大环境。

**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。

## 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

- 公用事业行业周报（2024年第22周）：坚定“双碳”国策，关注能源低碳、资源再生机遇——2024.06.02
- 节能降碳方案出台，“双碳”国策坚定不移——2024.05.30
- 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



## 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 多措并举，做好新能源高质量消纳.....	4
1.2.2 六部门推动新能源资源普查试点，优化风光发电布局.....	7
1.2.3 建立碳足迹管理体系，坚定低碳循环经济.....	8
2 行业动态.....	9
2.1 电力.....	9
2.2 环保.....	12
3 公司公告.....	15
3.1 电力.....	15
3.2 燃气.....	18
3.3 环保.....	19
3.4 水务.....	20
4 投资组合及建议.....	21
5 风险提示.....	22

## 图表目录

图表 1: 6月3日-6月7日，公用事业子板块电力涨幅最大，环保设备跌幅最大3	
图表 2: 6月3日-6月7日，公用事业各子板块涨跌幅榜.....	4
图表 3: 2021年至今各省份风电利用率.....	5
图表 4: 2021年至今各省份光伏利用率.....	6
图表 5: 《关于做好新能源消纳工作 保障新能源高质量发展的通知》内容.....	6
图表 6: 《关于开展风电和光伏发电资源普查试点工作的通知》重点内容.....	7
图表 7: 2023年国内发电装机规模结构.....	8
图表 8: 国内碳市场碳排放配额开盘价 单位：元/吨.....	9



## 1 每周观点

### 1.1 行情回顾

6月3日-6月7日，电力和燃气板块分别上涨2.38%和1.03%，环保设备和环保治理板块分别下降7.71%和4.72%，同期沪深300指数下降0.56%。

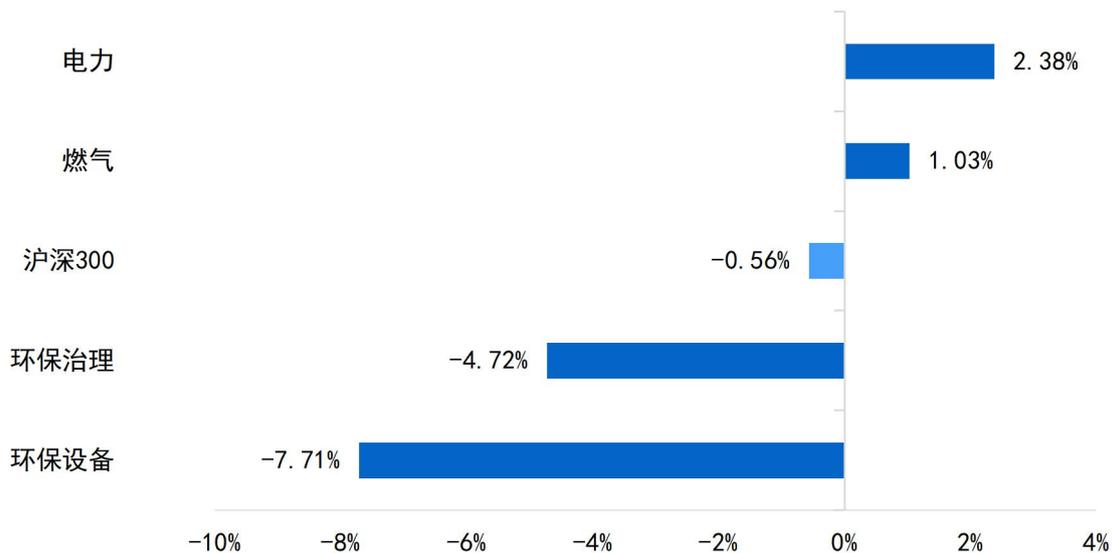
各子板块涨跌幅榜前三的公司分别为：

- 电力：\*ST惠天、国电电力、芯能科技；
- 环保：\*ST巴安、兴蓉环境、洪城环境；
- 燃气：新奥股份、九丰能源、新天然气；
- 水务：\*ST巴安、兴蓉环境、洪城环境。

各子板块涨跌幅榜后三的公司分别为：

- 电力：兆新股份、郴电国际、银星能源；
- 环保：先河环保、超越科技、劲旅环境；
- 燃气：东方环宇、洪通燃气、德龙汇能；
- 水务：兴源环境、国中水务、太和水。

图表 1: 6月3日-6月7日，公用事业子板块电力涨幅最大，环保设备跌幅最大



来源：iFind，华福证券研究所


**图表 2: 6月3日-6月7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	*ST 惠天	19.42%	兆新股份	-16.76%
	国电电力	10.99%	郴电国际	-13.08%
	芯能科技	9.98%	银星能源	-12.41%
环保	*ST 巴安	18.31%	先河环保	-31.48%
	兴蓉环境	7.17%	超越科技	-28.25%
	洪城环境	5.04%	劲旅环境	-26.15%
燃气	新奥股份	12.81%	东方环宇	-10.50%
	九丰能源	12.21%	洪通燃气	-8.33%
	新天然气	0.27%	德龙汇能	-7.84%
水务	*ST 巴安	18.31%	兴源环境	-23.17%
	兴蓉环境	7.17%	国中水务	-16.13%
	洪城环境	5.04%	太和水	-16.07%

来源: iFind, 华福证券研究所

## 1.2 行业观点

### 1.2.1 多措并举, 做好新能源高质量消纳

**新能源装机高速增长, 科学优化新能源利用率目标。**2018年, 国家发展改革委、国家能源局印发《清洁能源消纳行动计划(2018-2020年)》, 明确到2020年全国平均风电利用率力争达到95%左右、光伏发电利用率高于95%。2021-2023年, 全国风电利用率保持在96.5%以上; 全国光伏利用率保持在98%以上, 消纳水平保持高位。但是随着新能源装机的高速增长, 消纳面临一定的压力。2024年1-4月, 风光利用率均有所下降。5月29日, 国务院印发《2024—2025年节能降碳行动方案》, 提出在资源较优地区放宽新能源利用率至90%。6月4日, 国家能源局发布《关于做好新能源消纳工作保障新能源高质量发展的通知》, 指出要科学优化新能源利用率目标, 部分资源条件较好的地区可适当放宽新能源利用目标, 原则上不低于90%。



图表 3: 2021 年至今各省份风电利用率

风电利用率	2021年	2022年	2023年	2024M1-4	趋势变化
中国	96.90	96.80	97.30	96.10	↘
北京	100.00	100.00	99.90	97.70	↘
天津	100.00	100.00	100.00	99.20	↘
河北	95.40	95.60	94.30	93.20	↘
山西	97.50	98.30	98.90	98.50	↘
山东	98.50	97.90	97.60	95.60	↘
蒙西	91.10	92.90	93.20	94.00	↗
蒙东	97.60	90.00	96.70	92.80	↘
辽宁	98.00	98.50	98.00	94.10	↘
吉林	97.10	95.20	96.00	91.70	↘
黑龙江	98.10	98.20	98.60	95.40	↘
上海	100.00	100.00	100.00	100.00	↔
江苏	100.00	100.00	100.00	99.80	↘
浙江	100.00	100.00	100.00	100.00	↔
安徽	100.00	100.00	100.00	99.90	↘
福建	100.00	100.00	100.00	100.00	↔
江西	99.90	99.90	100.00	99.40	↘
河南	98.30	98.20	96.80	94.60	↘
湖北	100.00	100.00	99.00	98.80	↘
湖南	99.00	97.40	99.70	96.50	↘
重庆	100.00	100.00	100.00	100.00	↔
四川	100.00	100.00	100.00	100.00	↔
陕西	97.70	95.80	96.80	95.50	↘
甘肃	95.90	93.80	95.00	92.20	↘
青海	89.30	92.70	94.20	92.70	↘
宁夏	97.60	98.50	97.80	98.00	↘
新疆	92.70	95.40	95.80	94.70	↘
西藏	100.00	100.00	100.00	96.90	↘
广东	100.00	99.90	99.60	99.30	↘
广西	100.00	100.00	100.00	100.00	↔
海南	100.00	100.00	99.90	99.90	↘
贵州	99.50	99.70	99.70	99.30	↘
云南	99.90	99.90	100.00	99.00	↘

来源: wind, 华福证券研究所

图表 4: 2021 年至今各省份光伏利用率

光伏利用率	2021年	2022年	2023年	2024M1-4	趋势变化
中国	98.00	98.30	98.00	95.30	
北京	100.00	100.00	100.00	99.40	
天津	99.90	100.00	100.00	98.50	
河北	98.20	98.00	97.50	94.40	
山西	99.10	99.50	98.90	97.50	
山东	99.10	98.50	99.30	97.50	
蒙西	96.50	97.40	96.60	92.60	
蒙东	99.40	98.60	98.70	97.40	
辽宁	99.60	99.30	99.30	95.80	
吉林	98.90	98.20	97.10	96.00	
黑龙江	99.60	98.90	99.10	95.70	
上海	100.00	100.00	100.00	100.00	
江苏	100.00	100.00	100.00	99.80	
浙江	100.00	100.00	100.00	100.00	
安徽	100.00	100.00	100.00	99.80	
福建	100.00	100.00	100.00	100.00	
江西	100.00	100.00	99.90	97.40	
河南	99.90	99.50	97.70	96.30	
湖北	100.00	100.00	98.30	95.50	
湖南	100.00	100.00	100.00	98.70	
重庆	100.00	100.00	100.00	100.00	
四川	100.00	100.00	100.00	99.50	
陕西	98.00	97.80	96.50	94.70	
甘肃	98.50	98.20	95.00	91.10	
青海	86.20	91.10	91.40	91.50	
宁夏	97.50	97.40	96.40	96.40	
新疆	98.30	97.20	96.90	95.30	
西藏	80.20	80.00	78.00	71.80	
广东	100.00	100.00	99.90	99.80	
广西	100.00	100.00	100.00	100.00	
海南	100.00	100.00	99.80	99.20	
贵州	99.60	99.40	99.40	98.50	
云南	99.80	99.50	99.40	96.80	

来源: wind, 华福证券研究所

**多措并举，做好新能源高质量消纳工作。**围绕如何做好新能源消纳工作，保障新能源高质量发展，《通知》提出了 4 项重点任务：1) 加快推进新能源配套电网项目建设；2) 积极推进系统调节能力提升和网源协调发展；3) 充分发挥电网资源配置平台作用；4) 科学优化新能源利用率目标。《通知》还提出了 2 项管理措施：1) 扎实做好新能源消纳数据统计管理；2) 常态化开展新能源消纳监测分析和监管工作。从系统最优角度统筹开发和消纳，优化完善新能源消纳政策措施。多措并举，做好高质量消纳工作，促进新能源供给消纳体系建设，适应以高比例新能源为主的新型电力系统发展。

图表 5: 《关于做好新能源消纳工作 保障新能源高质量发展的通知》内容

4 项重点任务&2 项管理措施	内容
加快推进新能源配套电网项目建设	加强规划管理；加快项目建设；优化接网流程。
积极推进系统调节能力提升和网源协调发展	加强系统调节能力建设；强化调节资源效果评估认定；有序安排新能源项目建设；切实提升新能源并网性能



充分发挥电网资源配置平台作用	进一步提升电网资源配置能力；充分发挥电力市场机制作用
科学优化新能源利用率目标	科学确定各地新能源利用率目标；优化新能源利用率目标管理方式；强化新能源利用率目标执行
扎实做好新能源消纳数据统计管理	统一新能源利用率统计口径；加强新能源消纳数据校核；强化信息披露和统计监管
常态化开展新能源消纳监测分析和监管工作	加强监测分析和预警；开展新能源消纳监管

来源：国家能源局，华福证券研究所

### 1.2.2 六部门推动新能源资源普查试点，优化风光发电布局

6月6日，国家发展改革委等六部门联合发布《关于开展风电和光伏发电资源普查试点工作的通知》。通知明确，根据普查原则，选定河北、内蒙古、上海、浙江、西藏、青海六省（区、市）作为试点，以县为单位开展普查。根据《通知》，普查主要包括摸清开发现状、评估资源禀赋、明确开发条件和评估可开发量四方面。开展风电和光伏发电资源普查，摸清风光资源底数，是我国以风电、光伏发电为主的新能源行业规划和重大项目布局的基础支撑，是推动风电和光伏发电实现大规模、高比例、市场化、高质量发展的基础条件。

图表 6: 《关于开展风电和光伏发电资源普查试点工作的通知》重点内容

事项	内容
普查方向	<p>一）摸清开发现状。全面梳理已建、在建风电和光伏项目开发现状，主要包括场站位置、场区范围、发电能力、用地（海）类型、板下种植及生态环境敏感性等基本情况以及风光复合开发用地情况等。</p> <p>二）评估资源禀赋。基于已有气象观测数据和已建在建电站的测风测光数据，开展国产化自主技术的风能太阳能资源精细化数值模拟；结合风光发电技术，科学评估各地区风光资源条件、时空分布情况和互补特性等。</p> <p>三）明确开发条件。充分利用自然资源、林草、生态环境等相关成果，全面排查生态红线、自然保护区、基本农田及基本草原等环境敏感区及管控要求，以及国土空间、生态环保等政策条件，因地制宜评估工程建设条件，明确风电和光伏发电可利用区域。</p> <p>四）评估可开发量。基于开发现状、资源禀赋评估成果以及可利用区域，按照统一标准、统一工作平台、统一工作流程，分级评估地区风电和光伏发电理论可开发量和技术可开发量。</p>
工作进度	<p>（一）试点准备阶段。2024年6月至2024年9月，建设技术标准体系和普查工作平台；建立工作机制，完成基础资料收集，开展风光资源观测网络的前期准备工作。</p> <p>（二）试点实施阶段。2024年10月至2025年9月，以县级行政区域为单元，充分利用现有基础资料和成果，开展试点地区的陆上（海上）风电和地面（海上、屋顶）光伏等资源普查工作，完成资源禀赋、建设条件、可开发量的初步评估。</p> <p>（三）试点总结阶段。2025年10月至2025年12月，各试点地区形成资源普查成果，总结试点工作经验，报送试点工作小组。</p>

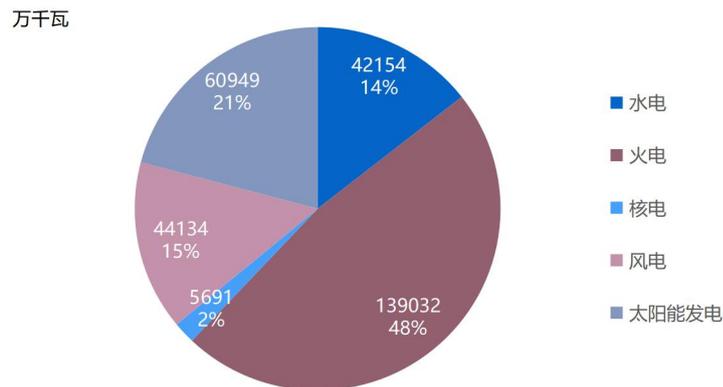
来源：国家能源局，华福证券研究所

**“双碳”目标下，风光装机规模仍需提升。**自“十四五”规划实施以来，我国风电和光伏发电装机规模年均增长超1亿千瓦，实现快速增长。截至2023年底，风电装机4.4亿千瓦，光伏装机6.1亿千瓦，占全国总装机36%。然而，与“双碳”目标相比，发展任务依然艰巨。为统筹风光资源、土地、电网等要素，开展资源普查，摸清新



能源资源底数，具有重要意义。此次选择的6个试点地区，具备良好的普查基础，覆盖面广，具有区域代表性。试点地区在资源类型上，涵盖陆上风电、光伏、屋顶分布式、海上风电、光伏、光热发电、海洋能等；在区域地形上，包括华北、西北、西南、南方等，地形特点包括平原、高原、山地等；在资源开发上，包括沙戈荒地式开发、近海和深远海开发、水风光互补开发、分散分布开发等。通过普查，有助于优化新能源开发布局，推动“双碳”目标实现。

图表 7: 2023 年国内发电装机规模结构



来源：国家能源局，华福证券研究所

### 1.2.3 建立碳足迹管理体系，坚定低碳循环经济

6月4日，生态环境部等15部门联合印发的《关于建立碳足迹管理体系的实施方案》，目标到2027年，碳足迹管理体系初步建立，制定发布与国际接轨的国家产品碳足迹核算通则标准；到2030年，碳足迹管理体系更加完善，应用场景更加丰富。

《实施方案》提出发布产品碳足迹核算通则标准，包括明确产品碳足迹核算边界、核算方法、发布形式、数据质量要求和溯源性要求等；发布重点产品碳足迹核算规则标准，优先聚焦电力、煤炭、天然气、燃油、钢铁、电解铝、水泥、化肥、氢、石灰、玻璃、乙烯、合成氨、电石、甲醇、锂电池、新能源汽车、光伏和电子电器等重点产品。我们认为，碳足迹核算标准的建立有助于：1) 进一步了解能源的使用情况，促进能源高效利用，并推动节能减排措施；2) 有助于发展资源再生等循环经济，减少碳排放。

《实施方案》提出丰富拓展推广应用场景，鼓励政府和国有企业加大碳足迹较低产品的采购和推广应用力度，重点包括电子产品、家用电器、装饰装修材料和汽车等消费品行业。结合目前正在推进的“以旧换新”政策，《实施方案》的推动有望将引导终端消费需求及习惯，具备节能降碳优势的企业在实现生态效益的同时，能够实现更高的经济价值，进一步加速“双碳”目标的达成。相关资源再生利用、减污降碳企业或将受益。


**图表 8: 国内碳市场碳排放配额开盘价 单位: 元/吨**


来源: 上海环境能源交易所, 华福证券研究所

## 2 行业动态

### 2.1 电力

- 云南电网有限责任公司发布代理购电工商业用户电价表 (2024/06/03)

2024 年 6 月电网企业代理购电价格为 224.904 元/兆瓦时。

- 广东电力交易中心发布关于发布《广东电力市场气电天然气价格传导机制实施方案 (试行)》的通知 (2024/06/03)

结合广东省电力市场运行实际, 建立气电天然气价格传导机制, 按月动态调整市场化燃气机组 (含市场代购电源, 大鹏机组和关停机组除外, 下同) 变动成本补偿标准。建立广东电力市场天然气采购综合价计算模型, 由广东电力交易中心按月计算并发布, 应用于市场化燃气机组变动成本补偿标准调整、度电燃料成本计算。

- 宁夏自治区发展改革委关于做好新能源消纳工作的通知 (2024/06/03)

《通知》指出, 在充分与区内新能源企业沟通研究基础上, 按照“全网统筹、保量稳率”原则, 确定我区新能源利用率下限为 90%。

- 内蒙古华电腾格里 100 万千瓦光伏二期项目 EPC 总承包中标公示 (2024/06/03)

项目划分为 2 个标段, 标段一 40 万千瓦容量, 标段二 60 万千瓦容量, 计划 2024 年 5 月 5 日开工, 2024 年 12 月 15 日前全容量并网。标段一中标候选人第 1 名是为中国电建集团山东电力建设第一工程有限公司, 投标报价折合每瓦单价 0.58 元; 中标候选人第 2 名是中国华电科工集团有限公司, 投标报价折合每瓦单价 0.524 元。

- 国网新疆宁夏牛首山抽水蓄能电站上下水库工程项目即将开工 (2024/06/03)

北极星电力网获悉, 近日, 由中国安能一局参建的国网新疆宁夏牛首山抽水蓄



能电站上下水库工程项目开工动员大会在牛首山山脚下举行，标志着电站上下水库主体工程建设正式拉开帷幕。

■ 国家能源局发布 2024 年第 2 号公告（2024/06/04）

根据《中华人民共和国标准化法》《能源标准化管理办法》，国家能源局批准《直接串入式线路静止同步补偿装置》等 335 项能源行业标准、《Specification for Reservoir Area Engineering Geological Investigation of Hydropower Projects》等 20 项能源行业标准外文版、《水工混凝土结构设计规范》等 4 项能源行业标准修改通知单，现予以发布。

■ 黑龙江省发改委近日核准四项风电项目（2024/06/04）

黑龙江省发改委公布中能建投通河 300MW 风电项目、三一重能通河 300MW 风电项目、中电建爱辉区一期 200MW 风电项目、哈尔滨京能 300MW 风电项目等 4 个项目核准的批复，四项风电项目总容量达 1100MW。此次获批风电项目旨在通过建设风力发电机组、配套升压站和储能系统等方式。哈尔滨京能项目作为东北地区容量最大的并网型平价项目，标志着京能清洁能源在东北地区的重要突破。

■ 关于做好新能源消纳工作保障新能源高质量发展的通知（2024/06/04）

1、加快推进新能源配套电网项目建设 2、积极推进系统调节能力提升和网源协调发展 3、充分发挥电网资源配置平台作用 4、科学优化新能源利用率目标 5、扎实做好新能源消纳数据统计管理 6、常态化开展新能源消纳监测分析和监管工作。

■ 国家能源局综合司发布关于公开征求《电力市场注册基本规则》意见的通知（2024/06/04）

本规则所称的经营主体包括参与电力市场交易的发电企业、售电企业、电力用户和新型经营主体（含储能企业、虚拟电厂、负荷聚合商等）。文件明确了储能企业、虚拟电厂、负荷聚合商、分布式电源准入等基本条件。

■ 山西省能源局和农业农村厅联合发布了《山西省驭风行动助力乡村振兴工程总体方案》（2024/06/04）

该方案计划在全省范围内规划约 200 万千瓦的乡村振兴风电项目，并力争在 2026 年底前完成建设。项目审批将探索试行备案制，并鼓励提供“一站式”服务，以简化手续和加快项目进度。

■ 南方能源监管局召开 2024 年广东、广西、海南三省（区）迎峰度夏供电监管工作会议（2024/06/04）

会议对 2024 年迎峰度夏期间的供电保障工作进行了详细部署，强调要健全停电整治长效机制，加大电网改造力度，强化群众诉求受理与办理，并推动新版《供电



营业规则》的宣贯与落实，确保迎峰度夏期间供电保障平稳有序。

■ 青海玛尔挡水电站3号机组转轮吊装成功（2024/06/05）

黄河流域海拔最高、在建装机容量最大的水电站——青海玛尔挡水电站3号机组转轮吊装成功，为今年全部机组投产发电奠定坚实基础。

■ 工信部办公厅发布《关于公布全国工业领域电力需求侧管理第六批参考产品（技术）目录的通知》（2024/06/05）

通知指出，经地方行业主管部门初审、专家复审、复核公示等程序，确定24项产品（技术）列入全国工业领域电力需求侧管理第六批参考产品（技术）目录。

■ 生态环境部会同国家发改委、工信部、财政部等15个部门制定并印发《关于建立碳足迹管理体系的实施方案》（2024/06/05）

主要任务包括建立健全碳足迹管理体系、构建多方参与的碳足迹工作格局、推动产品碳足迹规则国际互信、持续加强产品碳足迹能力建设等。这是15个部门针对碳足迹管理首次联合下发文件，意味着中国将建立统一规范的碳足迹管理体系，迈入碳足迹管理新时代。

■ 广东省人民政府办公厅印发《广东省推进分布式光伏高质量发展行动方案》（2024/06/05）

文件提出：适应未来绿色产品生产和消费需要，加快推进绿色低碳产业园建设，新规划建设各类园区要同步规划、配套建设分布式光伏，力争新建厂房屋顶光伏覆盖率到2025年达到50%、2030年实现全覆盖；对既有各类园区全面实施绿色化改造，力争光伏覆盖率到2030年不低于50%。税收方面，落实符合规定的光伏发电企业项目所得税“三免三减半”政策，分布式光伏发电自发自用电量免收可再生能源电价附加、国家重大水利工程建设基金、大中型水库移民后期扶持基金等针对电量征收的政府性基金，分布式光伏项目不收取系统备用容量费和其他相关并网服务费。

■ 甘肃省人民政府关于印发《甘肃省空气质量持续改善行动实施方案》（2024/06/05）

《方案》指出，大力发展新能源和清洁能源。大力推动风电、光伏发电发展，建设河西走廊清洁能源基地，推动酒泉地区向特大型基地迈进，打造金（昌）张（掖）武（威）千万千瓦级风光电基地，全力推动陇东综合能源基地建设，在兰州、定西、甘南等地发展分散式风电和分布式光伏。着力推进抽水储能发展，加快推进一批抽水蓄能电站项目建设。到2025年，全省非化石能源消费比重不低于20%，电能占终端能源消费比重达30%。积极争取增加天然气产量和供应量，新增天然气优先保障居民生活和清洁取暖需求。《方案》要求兰州市、嘉峪关市要加快推进钢铁行业超低排放改造，2024年底前完成兰鑫钢铁改造任务，2025年底前完成酒钢和榆钢改造任



务。有序推动水泥、焦化行业超低排放改造。目标确保到 2025 年全省空气质量持续巩固改善，细颗粒物（PM2.5）浓度控制在 25 微克/立方米，不发生人为导致重度及以上污染天气，氮氧化物（NOx）和挥发性有机物（VOCs）重点工程减排量“十四五”期间累计达到 1.84 万吨和 0.7 万吨。

## 2.2 环保

### ■ 上海市印发《上海市适应气候变化行动方案（2024-2035 年）》（2024/05/28）

其中指出：提升气候变化监测预警和风险管理能力，提升水资源领域适应气候变化能力，提升海洋及海岸带适应气候变化能力，提升陆地生态系统适应气候变化能力，提升能源领域适应气候变化能力，提升交通领域适应气候变化能力，提升人居环境适应气候变化能力，提升敏感产业适应气候变化能力，提升健康与公共卫生领域适应气候变化能力，提升全社会综合防灾减灾能力等。

### ■ 安徽省生态环境厅发布《2024 年土壤、地下水污染防治和农村生态环境保护工作要点》（2024/05/29）

目标 2024 年，重点建设用地安全利用得到有效保障，优先监管地块基本实现污染管控；地下水国控点位 V 类水比例控制在 27.5% 左右，“双源”点位水质保持稳定；农村生活污水治理率达到 37% 以上，新增完成 1600 个以上农村黑臭水体治理。

### ■ 上海市经济和信息化委员会等七部门联合印发《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》（2024/05/29）

提出实施绿色低碳转型行动，引导企业围绕设备数字化、生产网络化、能源低碳化和生产洁净化实施工艺升级和设备提标改造，到 2027 年累计培育 500 家绿色工厂。加快绿色低碳新技术、新工艺、新设备、新材料推广应用。开展工业企业“百一”行动，通过推广节能高效产品、淘汰落后设备、优化节能管理等综合措施，实现年节能量 1%。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。

### ■ 辽宁省生态环境厅发布关于公开征求《关于加强生态环境分区管控的实施意见（征求意见稿）》意见的通知（2024/05/30）

目标到 2025 年，全省初步建成全域覆盖、精准科学的生态环境分区管控体系，国土空间开发保护格局得到优化，绿色低碳发展水平显著提升，生态安全屏障更加牢固，生态环境质量持续提升，生态环境治理体系更加健全。到 2035 年，生态环境分区管控制度全面建立，为生态环境根本好转、美丽辽宁基本建成、辽宁高质量发展和全面振兴提供有力支撑。

### ■ 湖南省人民政府网站发布《中共湖南省委 湖南省人民政府 关于全面推进美丽湖南建设的实施意见》（2024/05/30）



提出加快发展方式绿色转型，持续深入推进污染防治攻坚，全面推进美丽湖南建设。目标到 2027 年，绿色低碳发展深入推进，主要污染物排放总量持续减少，生态环境质量持续提升，国土空间开发保护格局得到优化，生态系统服务功能不断增强，城乡人居环境明显改善，生态安全有效保障，生态环境治理体系更加健全，形成一批实践样板，美丽湖南建设成效明显。到 2035 年，绿色生产生活方式广泛形成，碳排放达峰后稳中有降，生态环境根本好转，国土空间开发保护新格局全面形成，生态系统多样性稳定性持续性显著提升，生态安全更加稳固，生态环境治理体系和治理能力现代化基本实现，美丽湖南基本建成。

■ 《安徽省“无废城市”建设行动方案（征求意见稿）》公开征求社会公众意见（2024/05/30）

其中指出：以合肥、马鞍山、铜陵国家级“无废城市”示范建设为引领，全省域推进“无废城市”建设，形成“示范引领、以点带面、整体推进”的建设格局。到 2027 年，全省固体废物产生强度明显下降，综合利用水平显著提升，无害化处置能力有效保障，“无废理念”得到广泛认同，固体废物治理体系和治理能力得到明显完善和提升。

■ 生态环境部发布 6 月上半月全国空气质量预报会商结果（2024/05/31）

6 月上半月，前期全国大部扩散条件较好，空气质量以优良为主，京津冀及周边区域中南部、东北区域中南部及长三角区域中北部可能出现轻度污染；后期扩散条件较不利，全国大部空气质量以良至轻度污染为主；其中，山东西部、河南中北部局地、长三角中北部局地、汾渭平原部分城市和陕西关中地区可能出现 O<sub>3</sub> 中度污染；受沙尘传输影响，吐鲁番市、喀什及和田地区可能出现中度及以上污染。

■ 上海市生态环境局等 5 部门发布《关于加快推进本市产品碳标识认证服务绿色低碳供应链建设的实施方案》（2024/05/31）

目标到 2025 年，本市产品碳标识认证工作及保障体系初步构建，完成钢铁、化工等重点行业 20 个与国际接轨的产品碳标识认证配套技术文件，推动形成 30 个产品碳标识认证试点应用示范，评选一批长三角一体化推进产品碳标识认证试点及应用的典型案例，培育一批绿色低碳检测认证专业服务机构。到 2030 年，产品碳标识认证工作及保障体系进一步健全完善。产品碳标识认证覆盖钢铁、化工等重点行业产业链供应链上下游，并拓展至消费端。完成 100 个与国际接轨的产品碳标识认证配套技术文件，推动形成 200 个产品碳标识认证采信应用场景。培育一批具有国际服务水平的绿色低碳检测认证专业服务机构，集聚一批管理规范、运作良好的检测认证双碳信息服务平台。

■ 海南省人民政府印发《海南省空气质量持续改善行动实施方案（2024—2025 年）》（2024/06/03）



明确 2025 年海南省空气质量继续保持优良态势。全省空气质量优良率为 98%以上，地级城市空气质量优良率为 98.0%以上，重污染天气比率为 0.0%；全省 PM2.5 平均浓度力争达到 11 微克/立方米以下，地级城市不高于 12.5 微克/立方米。主要大气污染物排放量进一步下降，其中 NOx 和 VOCs 重点工程减排量分别为 0.40 万吨和 0.13 万吨。

■ 江苏省工业和信息化厅发布《江苏省推动工业领域设备更新实施方案》（2024/06/03）

提出进一步扩大制造业有效投资，加快构建新发展格局、推动高质量发展，其中提出实施绿色低碳转型行动，深入实施工业领域及重点行业碳达峰方案，对标重点行业 and 重点用能设备能效标杆水平、环保绩效 A 级水平，鼓励企业应用绿色工艺技术装备和高效环保设施。目标到 2025 年，全省工业领域设备投资规模较 2023 年增长 15%以上，重点行业落后低效设备更新基本完成，规模以上工业企业数字化研发设计工具普及率超过 90%，关键工序数控化率达到 70%左右，重点用能行业能效基准水平以下产能基本退出。到 2027 年，全省工业领域设备投资规模较 2023 年增长 30%左右，规模以上工业企业关键工序数控化率超过 75%，推动规模以上工业企业数字化改造实现全覆盖，重点行业先进产能比重大幅提升，主要用能设备能效基本达到节能水平。

■ 2024 年，全国计划新开工改造城镇老旧小区 5.4 万个（2024/06/04）

根据各地统计上报数据，1—4 月份，全国新开工改造城镇老旧小区 1.68 万个。分省看，山东、河北、江苏、浙江、辽宁、上海等 6 个省份开工率超过 50%。

■ 生态环境部在六五环境日国家主场活动上，正式发布《2023 中国生态环境状况公报》，显示全国环境空气质量保持长期向好态势（2024/06/05）

339 个地级及以上城市细颗粒物（PM2.5）平均浓度为 30 微克/立方米，好于年度目标近 3 微克/立方米，“十三五”以来累计下降 28.6%。全国优良天数比例为 85.5%，扣除沙尘异常超标天后为 86.8%，好于年度目标 0.6 个百分点。京津冀及周边地区、汾渭平原等大气污染防治重点区域 PM2.5 平均浓度同比分别下降 2.3%、下降 6.5%。

■ 内蒙古自治区商务厅发布《内蒙古自治区关于进一步优化外商投资环境 更大力度吸引和利用外资的行动方案》（2024/06/05）

文件指出：加大重点领域引进外资力度，在风电装备、光伏装备、氢能装备、储能装备、新能源汽车、现代煤化工、稀土新材料、有色金属、生物制药等重点产业链延链补链强链，招引外资项目。

■ 德国交通部解散了整个氢能部门（2024/06/06）

德国交通部（BMDV）部长沃尔克·维辛（Volker Wissing）在冻结所有氢能项目



相关资金后，解散了整个氢能部门。德国交通部负责协调氢能运输和燃料电池政策的 Department 25 被解除重组。德国交通部表示，重组的原因是德国宪法法院 2023 年的一项裁决：禁止政府将新冠疫情的 600 亿欧元（约 650 亿美元）用于气候转型（KTF）。

### 3 公司公告

#### 3.1 电力

【陕西能源】公司控股子公司麟北煤业于 2024 年 5 月 29 日收到国家矿山安全监察局陕西局出具的《行政处罚决定书》，目前麟北煤业已完成全部整改工作，已按照批复恢复正常生产。（2024/06/03）

【江苏国信】为顺利推进国信滨海港 2×1000MW 高效清洁燃煤发电项目，公司拟以 0 元收购国电投滨海持有的国信滨海港 29% 股权，并承接该部分股权对应的 69,600 万元出资义务和权益，补足该部分出资。收购完成后，公司将持有国信滨海港 80% 的股权。（2024/06/03）

【长源电力】2024 年 5 月，公司完成发电量 29.97 亿千瓦时，同比增长 25.68%。其中火电发电量同比增长 27.37%，水电发电量同比降低 20.93%，新能源发电量同比增长 75.02%。公司 2024 年 1-5 月累计完成发电量 149.45 亿千瓦时，同比增长 12.56%。其中火电累计发电量同比增长 8.41%，水电累计发电量同比增长 49.52%，新能源累计发电量同比增长 65.03%。

【建投能源】公司西柏坡电厂四期项目第二台机组获得核准。本次核准的西柏坡电厂四期项目建设 1 台 660MW 超超临界燃煤热电联产机组，配 1 台 1940 吨/小时锅炉。项目按照“等容量”替代方式建设，替代容量为西柏坡电厂一期工程 2 台 33 万千瓦燃煤机组。本项目投产后，可提供集中供热面积约 1600 万平方米、工业蒸汽 100t/h 的能力。该项目总投资 26.51 亿元，项目资本金为总投资的 20%，其余部分由银行贷款解决。（2024/06/03）

【华电国际】公司公布 2023 年年度股东大会会议材料，拟开展融资，根据公司资金需求一次或分次发行本金余额不超过等值人民币的以下融资工具：1. 短期融资券、超短期融资券、中期票据、永续票据、高级美元债及永续美元债等境内外融资工具 600 亿元；2. 公司债券、可续期公司债券、可续期债权投资计划 230 亿元；3. 资产支持证券、资产支持票据 230 亿元；4. 非公开定向债券 20 亿元。（2024/06/03）

【中绿电】为积极获取新能源项目，提升公司资源储备及可持续发展能力，进一步完善公司在新疆区域的业务布局，公司于 2024 年 5 月 28 日召开第十一届董事会第六次会议，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》，拟由公司全资子公司新疆中绿电技术有限公司与关联方新疆华美胜地旅游有限公司按照 51%: 49% 的出资比例合资成立 8 家项目公司，共同参与新疆区域新能源资源获取及



后续投资开发。(2024/06/03)

【芯能科技】自 2023 年年度股东大会召开至今，公司为全资子公司湖州科洁提供融资担保两次，担保金额均在股东大会对外担保审批额度内，分别为 4,062 万元和 1,551 万元，合计 5,613 万元。为满足公司生产经营及资金需求，公司第四届董事会第十七次会议及 2023 年年度股东大会先后审议同意公司及全资子公司 2024 年度拟为公司全资子公司提供累计不超过人民币 230,000 万元的融资担保。(2024/06/03)

【金开新能】公司于 2023 年 11 月 21 日召开第十届董事会第四十四次会议，审议通过同意公司使用自有资金或其他合法资金以集中竞价的方式回购公司股份，回购资金总额不超过人民币 24,000 万元(含)，回购价格不超过人民币 8.00 元/股(含)。截至 2024 年 5 月 31 日，公司通过集中竞价交易方式累计回购公司股份 29,938,500 股，占公司总股本的比例为 1.50%，回购成交的最高价为 6.12 元/股、最低价为 5.046 元/股，已支付的资金总额为人民币 169,739,184.30 元（不含印花税及交易佣金等费用）。(2024/06/03)

【露笑科技】公司于 2023 年 3 月 28 日召开了第五届董事会第二十七次会议，审议通过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。截至 2024 年 5 月 31 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式已累计回购公司股份 31,695,415 股，已回购股份占公司目前总股本的 1.65%，回购的最高成交价为 8.92 元/股，最低成交价为 4.52 元/股，已累计支付的总金额为人民币 207,996,189.08 元。(2024/06/03)

【皖能电力】安徽省皖能股份有限公司关于 2024 年度第一期中期票据发行结果的公告，本期中期票据的发行额为 11 亿元人民币，期限为 5 年，单位面值为 100 元人民币，票面利率为 2.44%，募集资金已于 2024 年 5 月 23 日到账。(2024/06/04)

【华能国际】华能国际电力股份有限公司关于超短期融资券发行的公告，本期债券发行额为 20 亿元人民币，期限为 58 天，单位面值为 100 元人民币，发行利率为 1.73%。(2024/06/04)

【久立特材】浙江久立特材科技股份有限公司关于股份回购进展情况的公告，用于实施股权激励或员工持股计划，回购股份的资金总额不低于人民币 1.5 亿元(含)且不超过人民币 3 亿元(含)，回购价格不超过人民币 28 元/股，截至 2024 年 5 月 31 日，已累计回购股份 14,595,460 股，占公司当前总股本的 1.49%，成交总金额为 280,721,017.9 元（不含交易费用等）。(2024/06/04)

【兆新能源】公司于 2023 年 12 月 8 日召开第六届董事会第三十五次会议，审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，同意公司使用自有资金回购部分公司已发行的人民币普通股股票，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)。截至 2024 年 5 月 31 日, 公司已累计回购股份 1,110,000 股, 占公司目前总股本的 0.06%, 最高成交价格为 1.82 元/股, 最低成交价格为 1.76 元/股, 成交总金额为 1,981,783.95 元(不含交易费用)。(2024/06/04)

【节能风电】公司收购关联人中节能资产经营有限公司所属全资子公司北京国投 100%股权, 交易金额为人民币 155,179,953.13 元,。以 2024 年 3 月 31 日作为评估基准日, 在持续经营前提下, 北京国投股东全部权益评估价值为人民币 15,517.99 万元, 账面价值为人民币 15,517.99 万元, 无增减值变化。根据中天和评估出具的评估结果, 公司本次收购确定交易价格为人民币 155,179,953.13 元。(2024/06/04)

【三峡能源】公司向社会公众首次公开发行人民币普通股(A股)8,571,000,000 股, 并于 2021 年 6 月 10 日在上海证券交易所挂牌上市。公司首次公开发行前总股本为 20,000,000,000 股, 发行后总股本为 28,571,000,000 股, 其中有限售条件流通股为 21,621,542,981 股, 无限售条件流通股为 6,949,457,019 股。本次上市流通的限售股为公司首次公开发行部分限售股, 共计 14,998,000,000 股, 将于 2024 年 6 月 11 日全部上市流通。(2024/06/04)

【三峡水利】2023 年 9 月 27 日, 公司第十届董事会第十五次会议审议通过了《关于以集中竞价方式回购公司股份的议案》, 拟以自有资金通过集中竞价方式回购公司股份, 回购资金总额为不低于人民币 1 亿元(含)且不超过人民币 2 亿元(含), 回购价格不超过 10.00 元/股。2024 年 5 月, 公司未通过集中竞价方式回购公司股份。截至 2024 年 5 月 31 日, 公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份 18,277,891 股, 占公司总股本的比例为 0.96%, 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 141,314,308.43 元。(2024/06/04)

【华能国际】公司 2022 年年度股东大会于 2023 年 6 月 20 日通过决议, 同意公司自 2022 年年度股东大会批准时起至 2023 年年度股东大会结束时止, 一次或分次滚动发行本金余额不超过 300 亿元人民币的超短期融资券。公司已于近日完成了华能国际电力股份有限公司 2024 年度第五期超短期融资券的发行。本期债券发行额为 20 亿元人民币, 期限为 58 天, 单位面值为 100 元人民币, 发行利率为 1.73%。(2024/06/04)

【广州发展】广州发展集团股份有限公司公布了 2024 年度第二期中期票据发行的结果, 票据计划发行和实际发行总额均为 5 亿元, 发行利率为 2.75%, 有关文件已刊登在上海清算所网站和中国货币网。(2024/06/05)

【长源电力】长源电力发布 2023 年年度分红派息实施公告, 公司 2023 年年度权益分派方案为: 以公司现有总股本 2,749,327,699 股为基数, 向全体股东每 10 股派 0.39 元人民币现金(含税), 本次分配股利总金额为 107,223,780.26 元。(2024/06/05)



【韶能股份】公司第十一届董事会第二次临时会议中，审议通过关于制订《广东韶能集团股份有限公司独立董事工作制度》的议案；关于修订《提名委员会工作细则》、《审计委员会工作细则》、《薪酬与考核委员会工作细则》的议案；关于修订《公司章程》的议案；关于召开 2023 年度股东大会的议案。（2024/06/05）

【节能风电】因实施 2023 年度权益分派，自权益分派公告前一交易日（2024 年 6 月 12 日）至权益分派股权登记日期间，公司可转换公司债券“节能转债”（转债代码：113051）将停止转股。（2024/06/05）

【晶科科技】公司发布 2023 年年度权益分派实施公告，以实施权益分派股权登记日的总股本 3,570,955,762 股扣减公司回购专用账户的股份 74,741,287 股，即以 3,496,214,475 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.11 元（含税），共计分配现金股利 38,458,359.23 元（含税），不进行资本公积金转增股本，不送红股。（2024/06/05）

【黔源电力】公司发布 2023 年年度权益分派实施公告，以 2023 年 12 月 31 日总股本 427,558,126 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.90 元（含税），共计派发现金红利 81,236,043.94 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。（2024/06/05）

【湖南发展】公司发布 2023 年度分红派息实施公告，以 2023 年 12 月 31 日总股本 464,158,282 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本，总计派发现金红利 23,207,914.10 元（含税），占合并报表中归属于上市公司股东净利润的 46.92%，剩余未分配利润结转以后年度分配。（2024/06/05）

### 3.2 燃气

【中泰股份】杭州中泰深冷技术股份有限公司关于回购公司股份进展的公告，本次回购总金额不低于人民币 5,000 万元（含）且不高于人民币 10,000 万元（含），回购价格不超过人民币 19.88 元/股（含），截至 2024 年 5 月 31 日，回购公司股份 3,397,450 股，成交总金额为 45,460,087.50 元（不含交易费用）。（2024/06/04）

【九丰能源】江西九丰能源股份有限公司关于以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告，预计回购金额 1 亿元到 1.5 亿元，回购用于员工持股计划或股权激励，累计已回购股数 121.47 万股，累计已回购金额 3428.23 万元。（2024/06/04）

【天壕能源】天壕能源股份有限公司关于回购公司股份方案的公告，本次回购股份将用于注销并减少公司注册资本，回购金额不低于人民币 5,000 万元（含），不超过人民币 8,000 万元（含），回购价格不超过人民币 9.12 元/股（含），预计回购股份数量为 5,482,456 股至 8,771,929 股，占公司目前已发行总股本比例为 0.63%至 1.01%。（2024/06/04）



【美能能源】陕西美能清洁能源集团股份有限公司关于回购公司股份的进展公告，本次回购价格不超过人民币 12.27 元/股，回购股份的资金总额不低于人民币 3,000.00 万元（含），不超过人民币 5,000.00 万元（含），截至 2024 年 5 月 31 日，回购公司股份 862,300 股，占公司总股本 187,579,697 股的 0.46%，成交总金额为 9,996,830.00 元（不含交易费用）。（2024/06/04）

【九丰能源】九丰能源召开第三届董事会第四次会议，会议通过了未来三年（2024-2026 年）现金分红规划议案、限制性股票与股票期权激励计划议案、公司第二期员工持股计划议案等，其中现金分红规划议案中提到，2024-2026 年公司现金分红的方式包括固定现金分红与特别现金分红，全年固定现金分红金额分别为人民币 7.50 亿元、人民币 8.50 亿元、人民币 10.00 亿元，满足条件则公司将启动当年度特别现金分红计划，且现金分红金额下限为人民币 2,000 万元。（2024/06/05）

### 3.3 环保

【飞南资源】人事变动：薛珍女士因年龄原因申请辞去公司财务总监职务，其辞职后不再担任公司任何职务。（2024/06/03）

【超越科技】收到年报问询函。（2024/06/03）

【中再资环】1）政府补助：本公司全资子公司(孙)公司及其分公司依据国家及住地政府部门文件在 2024 年 5 月份合计收到各类政府补助款项 14,354,749.94 元，均为与收益相关的政府补助，占本公司 2023 年度经审计的归属于上市公司股东的净利润的 21.69%；2）全资子公司山东中绿资源再生有限公司住地政府拟征收山东公司位于老厂区的房屋资产，山东公司将获得补偿款 7,483.5138 万元，预计将增加公司损益约 5,000 万元。（2024/06/04）

【远达环保】1）投资福建省南平市 200MW 综合智慧零碳电站项目，工程公司拟全资设立项目公司福建达优新能源科技有限公司实施本项目，项目总投资 66,714 万元；2）资广东省惠州市 100MW 综合智慧零碳电站项目，工程公司拟全资设立项目公司远能达智慧能源（龙门）有限公司实施本项目，总投资 35,221 万元；3）投资云南省玉溪红塔区 100MWp 户用侧综合智慧零碳电厂项目，项目总投资 32,408.88 万元，资本金比例为 20%；4）投资海南琼山 40MW 综合智慧能源项目（一期），项目总投资 14,848.45 万元。（2024/06/04）

【城发环境】1）签署合同：全资子公司河南沃克曼建设工程有限公司签署濮阳龙丰纸业有限公司生物质锅炉配背压式汽轮机组项目工程施工及设备采购（PC）总承包工程合同，合同总金额 13,286 万元；2）申请注册公开发行中期票据，拟注册规模不超过人民币 15 亿元（含 15 亿元），期限为不超过 10 年（含 10 年）。（2024/06/04）

【玉禾田】协议转让：西藏蕴能通过协议转让方式，将其持有的玉禾田环境发展集团股份有限公司 23,900,000 股无限售条件流通股转让给杨明焕，占公司目前总



股本的 5.9961%。

【侨银股份】公司预中标务川自治县环卫一体化市场化特许经营项目，中标金额 0.32 亿元/年，特许经营期限 25 年，预估中标总金额 8.00 亿元/25 年。(2024/06/05)

【同兴环保】合同签订：本次工程总承包合同金额为人民币 189,000,000.00 元(不含增值税)，约占公司 2023 年度经审计营业收入比例 24.38%。(2024/06/05)

### 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)

【兴源环境】收到年报问询函。(2024/06/03)

【清新环境】向特定对象发行股票申请获得中国证监会同意注册批复。(2024/06/03)

【\*ST 巴安】公司股票存在可能因股价低于面值被终止上市的风险提示。(2024/06/03)

【钱江水利】对外投资：公司参与浙江浙能玉环环保水务有限公司 100%股权、开化天汇环保能源有限公司 100%股权挂牌转让项目。业务涉及污水处理、绿色能源发电。(2024/06/03)

【倍杰特】中标通知：公司收到中招国际招标有限公司发来的北方华锦联合石化有限公司精细化工及原料工程项目化学水处理站成套设备采购及安装标段的《中标通知书》，确认公司为中标人，中标价 170,036,325.00 元。(2024/06/04)

【首创环保】项目投资：公司投资湖南省常德市澧县城区供水经营权转让项目，规模 14 万吨/日，总投资人民币 35,800 万元。(2024/06/04)



#### 4 投资组合及建议

多措并举，做好新能源高质量消纳。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。核电板块建议关注中国核电，谨慎建议关注中国广核。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。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。建立碳足迹管理体系有助于促进能源高效利用，发展资源再生等循环经济，减少碳排放。建议关注资源再生相关企业高能环境、英科再生、卓越新能；建议关注固废综合治理企业三峰环境、瀚蓝环境、永兴股份、旺能环境、光大环境。



## 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。



## 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