

## 公用事业

### 周报（6.24-6.28）：

## 5月风光装机高增，提高绿证核发效率，环卫电动化趋势稳步推进

#### 投资要点：

行情回顾：6月24日-6月28日，电力板块上涨1.67%，水务板块下降1.15%，燃气板块下降1.21%，环保板块下降1.57%，同期沪深300指数下降0.97%。

5月风光装机高增：截至2024年5月底，水电装机同比增长2.2%，21-24年CAGR为4.5%；火电装机同比增长3.7%，21-24年CAGR为3.5%；核电装机同比增长2.3%，21-24年CAGR为4.4%；风电装机同比增长20.5%，21-24年CAGR为16.9%；光伏装机同比增长52.2%，21-24年CAGR为37.9%。2024年5月，水电新增装机72万千瓦，同比下降8.9%，同比减少7万千瓦；火电新增装机294万千瓦，同比下降68.6%，同比减少642万千瓦；核电新增装机119万千瓦，同比增加119万千瓦；并网风电新增装机292万千瓦，同比增长35.2%，同比增加76万千瓦；并网光伏新增装机1904万千瓦，同比增长47.6%，同比增加614万千瓦。新能源新增装机呈高增态势。

提高绿证核发效率，绿证市场快速扩容：2017年试行绿证核发和自愿认购制度以来，国家不断完善和健全相关交易机制。为落实《国家发展改革委 财政部 国家能源局关于做好可再生能源绿色电力证书全覆盖工作促进可再生能源电力消费的通知》相关工作要求，定于2024年6月30日正式启用国家绿证核发交易系统，提高绿证核发效率。自2021年绿电交易试点启动以来，我国绿证交易量增势迅猛。2022年全年绿证交易量达到969万张；2023年达到2022年的3.75倍，增长至3637万张；1M-5M2024绿证交易量3907万张，创历史新高。绿证交易活跃度持续攀升。

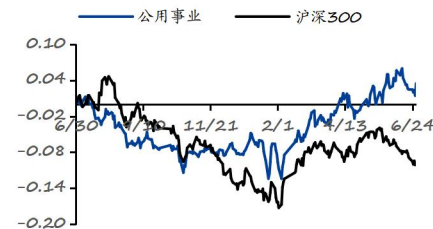
环卫电动化趋势稳步推进：根据终端上牌数据，2024年4月，我国新能源环卫车销量为590辆，环比增长16.6%，同比增长39.8%；2024年1-4月，环卫车大盘总销量为24583辆，同比下降5.77%；新能源环卫车合计销量为2067辆，同比增长21.37%，整体趋势向好，市场渗透率为8.41%，比去年同期的6.53%提升了1.88个pct。新能源环卫车销量增速明显高于环卫车大盘，主要受益于国家及地方层面相关政策的支持，加速包括环卫车在内的公共领域用车电动化。2024年1-4月，盈峰环境累计销售573辆，市场占有率为27.7%，其次是宇通重工、徐工、福田、福龙马。前五大车企市场占有率合计为73.3%，行业集中度较高。

投资建议：24年5月新能源新增装机呈高增态势。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；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；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。环卫电动化趋势向好，市场渗透率稳步提升，推动固废治理行业发展。建议关注相关设备企业盈峰环境、宇通重工、福龙马；建议关注固废治理板块的旺能环境、瀚蓝环境、三峰环境、永兴股份、高能环境、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)

yjy30561@hfzq.com.cn

分析师：尚硕(S0210524050023)

ss30574@hfzq.com.cn

#### 相关报告

- 1、环保行业2024年中期投资策略：把握高分红机遇，关注低碳循环经济——2024.06.27
- 2、周报（6.17-6.21）水电持续修复，综合利用推动核能产业发展，补贴发放强化垃圾发电现金流——2024.06.23
- 3、公用事业行业周报（2024年第24周）：深挖省间资源互补潜力迎峰度夏，南方区域绿电绿证交易具高活跃度——2024.06.16



## 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 5月风光装机高增.....	4
1.2.2 提高绿证核发效率，绿证市场快速扩容.....	6
1.2.3 环卫电动化稳步推进.....	7
2 行业动态.....	8
2.1 电力.....	8
2.2 环保.....	11
3 公司公告.....	16
3.1 电力.....	16
3.2 燃气.....	19
3.3 环保.....	21
3.4 水务.....	22
4 投资组合及建议.....	22
5 风险提示.....	24

## 图表目录

图表 1: 6月24日-6月28日，公用事业子板块电力涨幅最大，环保板块跌幅最大.....	3
图表 2: 6月24日-6月28日，公用事业各子板块涨跌幅榜.....	4
图表 3: 截至2024M5水电装机同比增长2.2%.....	5
图表 4: 2024M1-5水电新增装机同比下降20.5%.....	5
图表 5: 截至2024M5火电装机同比增长3.7%.....	5
图表 6: 2024M1-5火电新增装机同比下降45.1%.....	5
图表 7: 截至2024M5核电装机同比增长2.3%.....	5
图表 8: 2024M1-5核电新增装机同比增长0.2%.....	5
图表 9: 截至2024M5风电装机同比增长20.5%.....	6
图表 10: 2024M1-5风电新增装机同比增长20.8%.....	6
图表 11: 截至2024M5光伏装机同比增长52.2%.....	6
图表 12: 2024M1-5光伏新增装机同比增长29.3%.....	6
图表 13: 绿证的发展历程.....	6
图表 14: 1M-5M2024绿证交易量3907万张.....	7
图表 15: 2024年1-4月，各类新能源环卫车销量占比.....	8
图表 16: 2024年1-4月，主要新能源环卫车企市场份额占比.....	8



## 1 每周观点

### 1.1 行情回顾

6月24日-6月28日，电力板块上涨1.67%，水务板块下降1.15%，燃气板块下降1.21%，环保板块下降1.57%，同期沪深300指数下降0.97%。

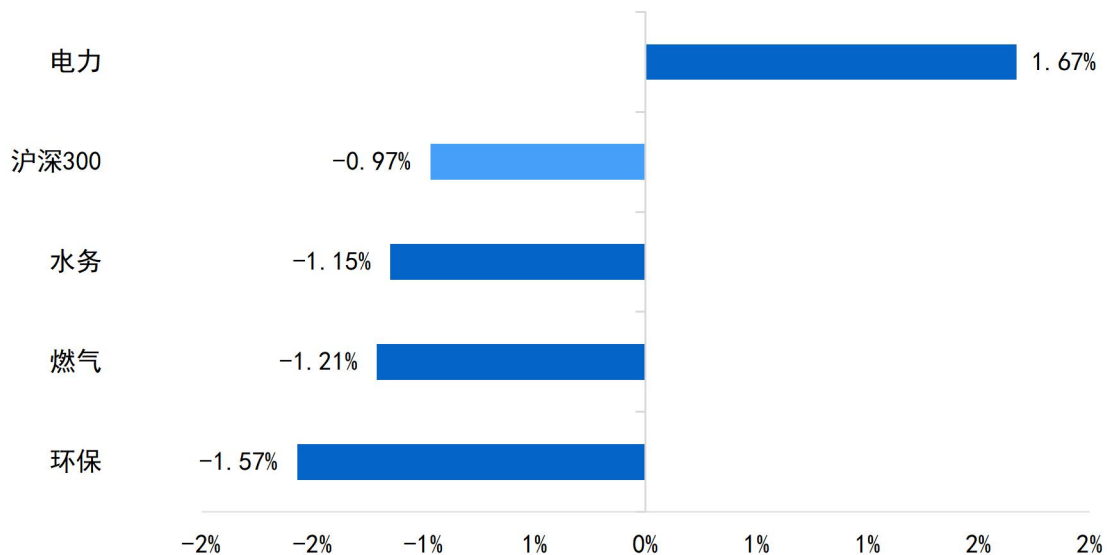
各子板块涨跌幅榜前三的公司分别为：

- 电力：西昌电力、中国广核、华能国际；
- 环保：嘉戎技术、楚环科技、城发环境；
- 燃气：新天然气、ST浩源、佛燃能源；
- 水务：嘉戎技术、博世科、天源环保。

各子板块涨跌幅榜后三的公司分别为：

- 电力：ST聆达、中绿电、杭州热电；
- 环保：仕净科技、惠城环保、碧兴物联；
- 燃气：国新能源、ST金鸿、首华燃气；
- 水务：国中水务、路德环境、江南水务。

图表 1: 6月24日-6月28日，公用事业子板块电力涨幅最大，环保板块跌幅最大



来源：wind，华福证券研究所


**图表 2: 6月24日-6月28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	西昌电力	11.67%	ST 聆达	-11.65%
	中国广核	6.44%	中绿电	-6.48%
	华能国际	6.06%	杭州热电	-6.35%
环保	嘉戎技术	8.06%	仕净科技	-13.19%
	楚环科技	7.79%	惠城环保	-12.82%
	城发环境	6.75%	碧兴物联	-12.53%
燃气	新天然气	5.27%	国新能源	-34.55%
	ST 浩源	4.48%	ST 金鸿	-7.64%
	佛燃能源	0.88%	首华燃气	-5.12%
水务	嘉戎技术	8.06%	国中水务	-8.67%
	博世科	3.25%	路德环境	-6.90%
	天源环保	2.52%	江南水务	-6.70%

来源: iFind, 华福证券研究所

## 1.2 行业观点

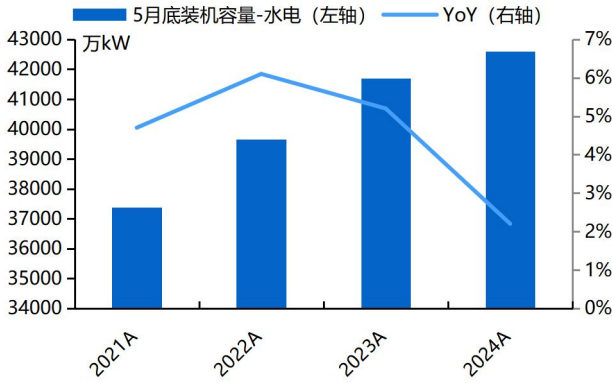
### 1.2.1 5月风光装机高增

截至 2024 年 5 月底, 全国水电装机容量 42604 万千瓦, 同比增长 2.2%, 比上年同期回落 3.0pct, 2021-2024 三年 CAGR 为 4.5%; 全国火电装机容量 140113 万千瓦, 同比增长 3.7%, 与上年同期持平, 2021-2024 三年 CAGR 为 3.5%; 全国核电装机容量 5808 万千瓦, 同比增长 2.3%, 比上年同期回落 2.0pct, 2021-2024 三年 CAGR 为 4.4%; 全国风电装机容量 46104 万千瓦, 同比增长 20.50%, 比上年同期提高 7.8pct, 2021-2024 三年 CAGR 为 16.9%; 全国光伏装机容量 69098 万千瓦, 同比增长 52.2%, 比上年同期提高 13.8pct, 2021-2024 三年 CAGR 为 37.9%。

2024 年 1-5 月, 全国水电新增装机容量 344 万千瓦, 与上年同期相比减少 90 万千瓦, 同比下降 20.7%; 全国火电新增装机容量 1210 万千瓦, 与上年同期相比减少 992 万千瓦, 同比下降 45.1%; 全国核电新增装机容量 119 万千瓦, 与上年同期相同; 全国并网风电新增装机容量 1976 万千瓦, 与上年同期相比增加 340 万千瓦, 同比增长 20.8%; 全国并网光伏发电新增装机容量 7915 万千瓦, 与上年同期相比增加 1794 万千瓦, 同比增长 29.3%。

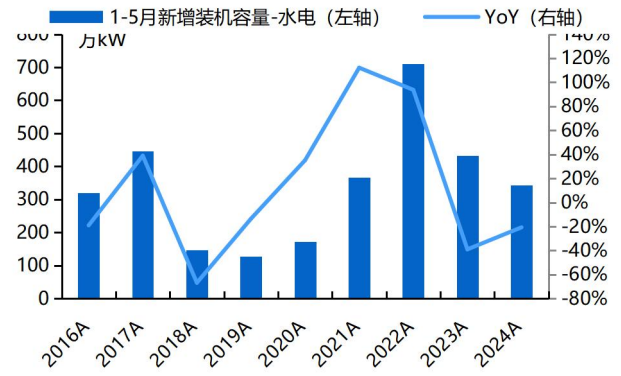
2024 年 5 月, 水电新增装机 72 万千瓦, 同比下降 8.9%, 同比减少 7 万千瓦; 火电新增装机 294 万千瓦, 同比下降 68.6%, 同比减少 642 万千瓦; 核电新增装机 119 万千瓦, 同比增加 119 万千瓦; 并网风电新增装机 292 万千瓦, 同比增长 35.2%, 同比增加 76 万千瓦; 并网光伏新增装机 1904 万千瓦, 同比增长 47.6%, 同比增加 614 万千瓦。

图表 3: 截至 2024M5 水电装机同比增长 2.2%



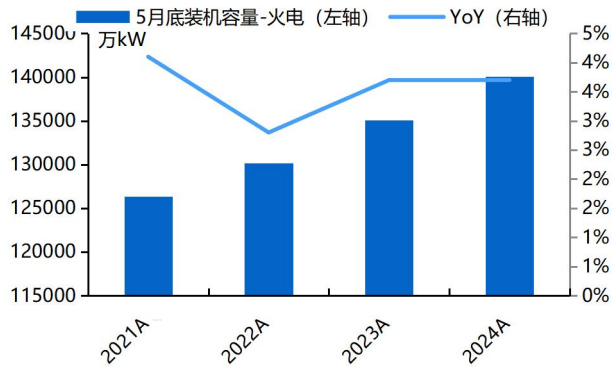
来源: wind, 华福证券研究所

图表 4: 2024M1-5 水电新增装机同比下降 20.5%



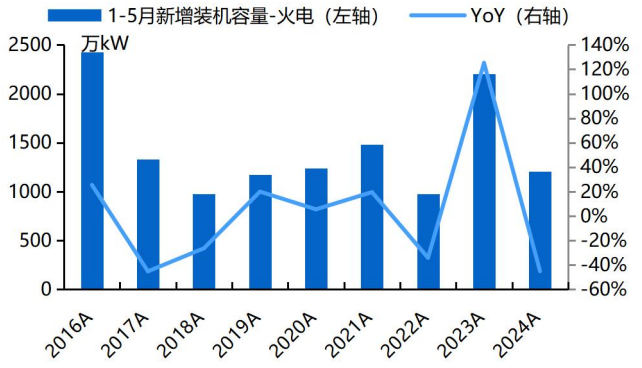
来源: iFind, 华福证券研究所

图表 5: 截至 2024M5 火电装机同比增长 3.7%



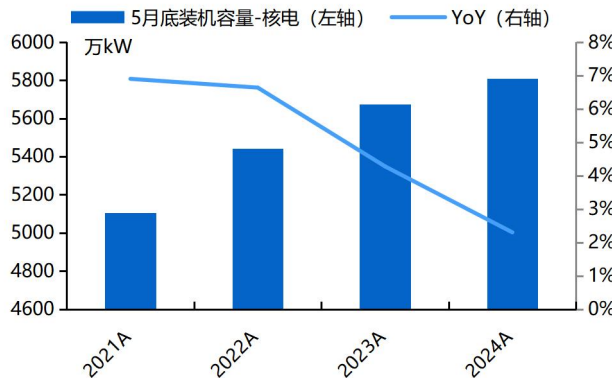
来源: wind, 华福证券研究所

图表 6: 2024M1-5 火电新增装机同比下降 45.1%



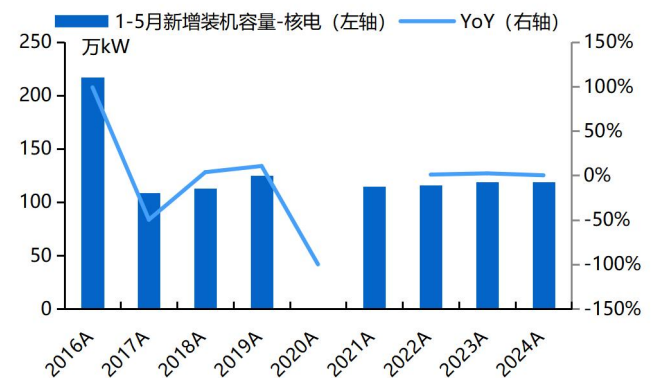
来源: iFind, 华福证券研究所

图表 7: 截至 2024M5 核电装机同比增长 2.3%



来源: wind, 华福证券研究所

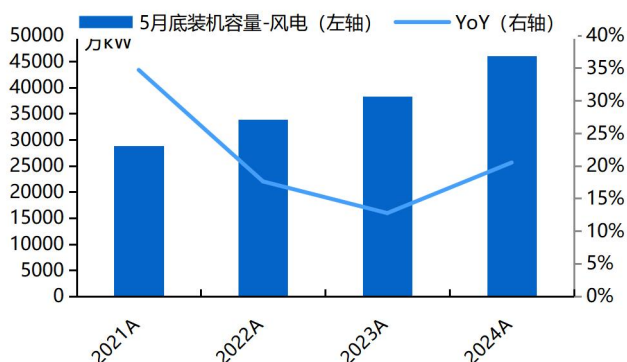
图表 8: 2024M1-5 核电新增装机同比增长 0.2%



来源: iFind, 华福证券研究所

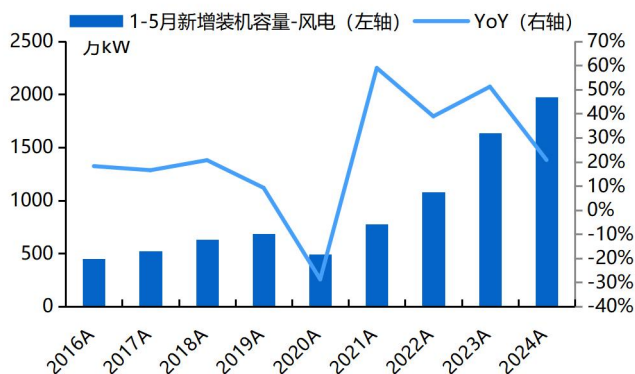


图表 9: 截至 2024M5 风电装机同比增长 20.5%



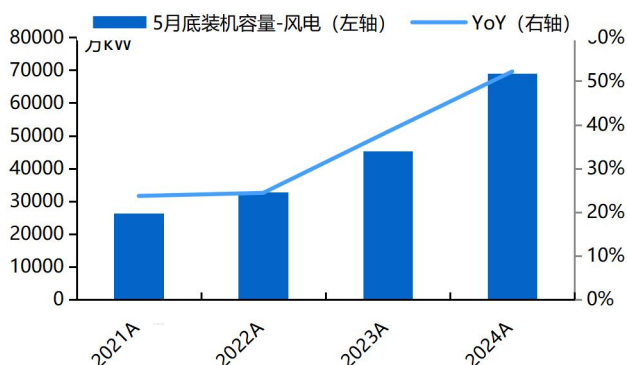
来源: wind, 华福证券研究所

图表 10: 2024M1-5 风电新增装机同比增长 20.8%



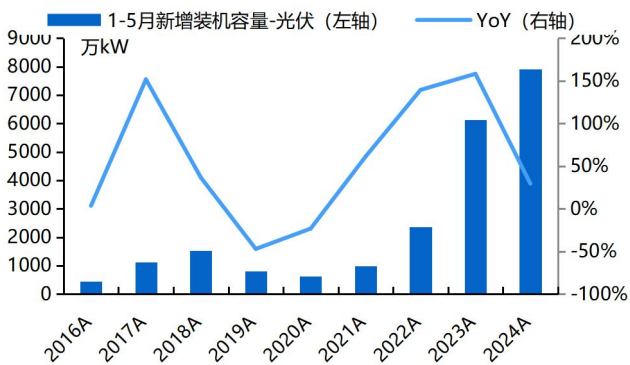
来源: iFind, 华福证券研究所

图表 11: 截至 2024M5 光伏装机同比增长 52.2%



来源: wind, 华福证券研究所

图表 12: 2024M1-5 光伏新增装机同比增长 29.3%



来源: iFind, 华福证券研究所

### 1.2.2 提高绿证核发效率，绿证市场快速扩容

启用国家绿证核发交易系统，提高绿证核发效率。2017年试行绿证核发和自愿认购制度以来，国家不断完善和健全相关交易机制。绿证核发的门槛也从“对享受补贴的陆上风电和集中式光伏发电项目”到“绿证核发的全覆盖”。自2021年绿色电力交易试点工作开展以来，逐渐形成规模化市场。为落实《国家发展改革委 财政部 国家能源局关于做好可再生能源绿色电力证书全覆盖工作促进可再生能源电力消费的通知》相关工作要求，定于2024年6月30日正式启用国家绿证核发交易系统，提高绿证核发效率。随着系统的正式运行，绿证的核发将更加规范化、透明化和高效化，有助于促进绿色能源消费。

图表 13: 绿证的发展历程

时间	发展历程
2017年1月	《关于试行可再生能源绿色电力证书核发及自愿认购交易制度的通知》发布，我国试行绿证核发和自愿认购制度，国家对享受补贴的陆上风电和集中式光伏发电项目上网电量核发绿证，明确用户可通过购买绿证作为消费绿电的凭证。

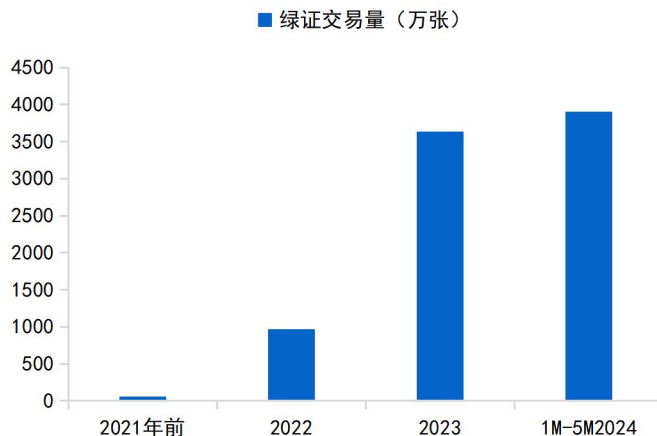


2019年1月	《关于积极推进风电、光伏发电无补贴平价上网有关工作的通知》发布，明确风电、光伏发电平价上网项目可核发绿证。
2019年5月	《关于建立健全可再生能源电力消纳保障机制的通知》发布，明确绿证是完成消纳责任权重的补充方式。
2021年9月	《关于绿色电力交易试点工作方案复函》发布，推动绿色电力交易试点工作，提出建立全国统一绿证制度。
2022年8月	《关于进一步做好新增可再生能源消费不纳入能源消费总量控制有关工作的通知》发布，明确以绿证作为可再生能源电力消费量的基本凭证；明确可再生能源消费不纳入能源消耗总量和强度控制，绿电消费政策体系更加完善。
2023年7月	《关于做好可再生能源绿色电力证书全覆盖工作 促进可再生能源电力消费的通知》发布，明确绿证是中国可再生能源电量环境属性的唯一证明。放宽了绿证核发的门槛，对全国风电（含分散式风电和海上风电）、太阳能发电（含分布式光伏发电和光热发电）、常规水电、生物质发电、地热能发电、海洋能发电等已建档立卡的可再生能源发电项目所生产的全部电量核发绿证，实现了绿证核发的全覆盖。

来源：国家可再生能源信息管理中心，北极星水力发电网，易碳科技，华福证券研究所

**绿证市场快速扩容，增势迅猛。**自2021年绿电交易试点启动以来，我国绿证交易量增势迅猛。2022年全年绿证交易量达到969万张；2023年达到2022年的3.75倍，增长至3637万张；1M-5M2024绿证交易量3907万张，已经超过去年全年的交易量，创历史新高。绿证交易活跃度持续攀升。

**图表 14: 1M-5M2024 绿证交易量 3907 万张**



来源：钛媒体，《2024 电力市场化改革与电价体系洞察：面向市场参与者的十大趋势》，华福证券研究所

### 1.2.3 环卫电动化稳步推进

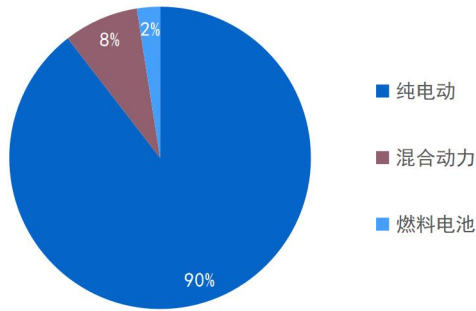
根据终端上牌数据，2024年4月，我国新能源环卫车销量为590辆，环比增长16.6%，同比增长39.8%。2024年1-4月，环卫车大盘总销量为24583辆，同比下降5.77%；新能源环卫车合计销量为2067辆，同比增长21.37%，整体趋势向好，市场渗透率为8.41%，比去年同期的6.53%提升了1.88个pct。新能源环卫车销量增速明显高于环卫车大盘，主要受益于国家及地方层面相关政策的支持，加速包括环卫车在内的公共领域用车电动化。

2024年1-4月，新能源环卫车各类技术路线中，纯电动环卫车累计销售1850辆，市场占比89.5%；混合动力车型累计销售166辆，市场占比8.03%；燃料电池环卫车累计销售51辆，市场占比2.47%。纯电动路线占主导。



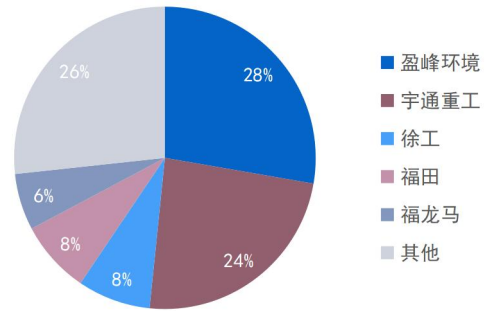
2024年1-4月，盈峰环境累计销售573辆，市场占有率为27.7%；其次是宇通重工、徐工、福田、福龙马，销量分别为494辆、162辆、161辆、125辆，市场占有率分别为23.9%、7.8%、7.8%、6.1%。前五大车企市场占有率合计为73.3%，行业集中度较高。

图表 15: 2024 年 1-4 月，各类新能源环卫车销量占比



来源：第一专用车网，华福证券研究所

图表 16: 2024 年 1-4 月，主要新能源环卫车企市场份额占比



来源：第一专用车网，华福证券研究所

## 2 行业动态

### 2.1 电力

■ 内蒙古自治区人民政府发布《关于支持内蒙古和林格尔集群绿色算力产业发展的若干意见》（2024/06/25）

文件强调，数据中心电力用户应按照《内蒙古自治区战略性新兴产业目录》享受相关政策，确保绿电比例不低于80%。同时，鼓励新能源发电企业与智算中心签订长期电力交易合同，以低电价优势降低企业用电成本。对于一次性固定资产投资达到100亿元以上且算力规模超过10000P的智算中心项目，将适当配置保障性新能源指标。

■ 赛西组织提交的两项钠离子蓄电池国际标准在IEC/SC21A获得全票通过立项（2024/06/25）

标志着我国在新能源电池领域国际标准化工作的重要突破，填补了我国电池国际标准提案的空白。

■ 国家能源局发布5月新能源发电项目建档立卡公告，提速可再生能源管理与服务（2024/06/25）

2024年6月，国家能源局公布5月份全国新增763个新能源发电项目建档立卡的详细情况，涵盖风电45个、非自然人光伏发电709个、生物质发电9个。

■ 河北省发改委发布《河北省开发区分布式新能源高质量发展推进方案》，旨





## 在加速分布式光伏和分散式风电的工业绿色转型（2024/06/25）

2024年起，河北省将在多个开发区推进分布式新能源试点，目标至2026年实现省级以上开发区90%覆盖，并推动绿色用能、绿色交通和绿色园区建设。政策亮点包括不限制屋顶光伏规模、优化并网管理、鼓励分时计量和绿电交易，以及强化电网智能化改造，通过多种措施促进市场消纳和项目高质量发展，加速能源结构调整和碳减排目标实现。

■ 广东惠州抽水蓄能电站作为世界最大一次建成的同类电站，已累计发电超300亿千瓦时，为粤港澳大湾区提供稳定清洁电能（2024/06/25）

电站的建设运行经验推动了我国抽水蓄能技术的自主可控和国产化进程，预计2027年我国抽水蓄能电站投运规模将大幅提升，助力新型电力和能源体系构建。

■ 青海省发展和改革委员会发布关于核定玛尔挡和羊曲水电站上网电价的通知（2024/06/25）

新投玛尔挡、羊曲水电站自机组商业运营之日起，省内消纳电量上网电价按0.267元/千瓦时（含税）执行。

■ 国家能源局综合司6月24日发布关于启用国家绿证核发交易系统的公告（2024/06/26）

为落实《国家发展改革委财政部国家能源局关于做好可再生能源绿色电力证书全覆盖工作促进可再生能源电力消费的通知》（发改能源〔2023〕1044号文）相关工作要求，切实提升绿证核发效率，推动绿证核发全覆盖，定于2024年6月30日正式启用国家绿证核发交易系统。

■ 华东能源监管局近日发布关于印发《长三角省市间富余需求侧可调节资源互济交易规则（试行）》的通知（2024/06/26）

需求侧资源应当优先满足本省用电需求，在本省保供能力富余的前提下参与需求侧互济交易。需求侧互济交易采用统一边际定价出清机制，分96点出清。需求侧互济交易每15分钟清算、每日统计、按月结算。

■ 江苏电力交易中心发布2024年7月份江苏电力集中竞价交易结果公示（2024/06/26）

本次交易共成交量34.17亿千瓦时，成交价格422.95元/兆瓦时，其中售电公司成交32.01亿千瓦时，一类用户成交2.17亿千瓦时，国网江苏省电力有限公司成交0亿千瓦时。

■ 蒙西鄂尔多斯4GW新能源大基地并网启航，火电调峰助力绿色转型（2024/06/27）



6月26日,蒙西鄂尔多斯采煤沉陷区4GW新能源大基地项目实现首次并网送电,标志该地区在利用废弃采煤区转型新能源开发上取得重大进展。项目采用800万千瓦火电机组进行调峰,匹配400万千瓦光伏发电,展现一种创新的“风光火储”一体化发展模式。内蒙古能源集团作为项目重要参与者,助力自治区新能源战略实施及工业绿色发展目标。

■ 2024年电力可靠性指标发布,电网稳定性与供电质量稳步提升(2024/06/27)

6月24日,国家能源局与中国电力企业联合会联合在京举办电力可靠性指标发布会,透露2023年全国供电系统用户平均供电可靠率提升至99.911%,停电时间和频率均有明显下降,标志着我国电力系统可靠性和服务质量持续优化。会议强调,电力行业需进一步强化能源保供责任,确保电力供应稳定,同时要求相关部门和单位紧密关注气候变化,加强防汛抗旱工作,保障电力设施安全运行,为经济社会发展提供坚实电力支撑。随着电力可靠性管理改革的深入,我国正稳步向能源高质量发展目标迈进。

■ 国家统计局最新数据显示,2024年1月至5月期间,我国电力、热力生产和供应行业利润显著增长35.0%,反映出该行业强劲的经营绩效(2024/06/27)

在此期间,全国规模以上工业企业的整体利润总额达到27543.8亿元,同比增长3.4%,其中私营企业表现亮眼,利润增长7.6%。值得注意的是,尽管面临成本上升压力,每百元营业收入中的成本和费用分别增加0.06元和0.04元,工业企业仍实现了营业收入53.03万亿元,同比增长2.9%,显示出经济活动的持续扩张。此外,资产负债结构保持稳定,资产负债率轻微下降至57.5%,而人均营业收入增加至176.0万元,表现出劳动生产率的提升。

■ 中国电建成都院EPC总承包建设的四川阿坝州电站投入运营(2024/06/27)

“十四五”期间首批光伏建设项目、首个大型集中式“光伏+储能”光伏电站——金川嘎斯都“光伏+N”项目一期200兆瓦光伏电站全容量并网发电。

■ 国家能源局召开新型电力系统建设领导小组首次会议,深入学习习近平总书记指示精神,明确工作方向和重点任务(2024/06/27)

章建华局长强调,要以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,加快构建新型电力系统,聚焦关键领域取得实效,包括绿电比重提升、煤电低碳改造、系统稳定、经济高效、供需协同和灵活智能。

■ 中国煤科北京中煤承建的广东肇庆浪江抽水蓄能电站反井工程引水主洞竖井顺利贯通(2024/06/27)

这是水电行业首条井深超450m,岩石抗压强度最大超200Mpa的深大竖井反井工程。该工程是“十四五”重点项目,采用自主研发的BMC600型反井钻机刷新行



业纪录，对水电行业反井施工技术具有突破性意义。

■ 国家能源局发布 1-5 月份全国电力工业统计数据 (2024/06/28)

截至 5 月底，全国累计发电装机容量约 30.4 亿千瓦，同比增长 14.1%。其中，太阳能发电装机容量约 6.9 亿千瓦，同比增长 52.2%；风电装机容量约 4.6 亿千瓦，同比增长 20.5%。1-5 月份，全国发电设备累计平均利用 1372 小时，比上年同期减少 59 小时。1-5 月份，全国主要发电企业电源工程完成投资 2578 亿元，同比增长 6.5%。电网工程完成投资 1703 亿元，同比增长 21.6%。

■ 中国铁建港航局投资建造的 5000 吨全回转起重船“铁建起重 5000”吉水仪式在江苏南通隆重举行 (2024/06/28)

该集团建造的 2000 吨自升自航式风电安装船“铁建风电 2000”也将于 6 月 30 日在山东海阳正式下水，国家海上风电行业“海上舰队”再扩编，为早日实现“双碳”目标再添助力。

■ 东方电气集团自主研发的 18 兆瓦半直驱海上风电机组在广东省汕头风电临海试验基地顺利并网发电 (2024/06/28)

再次刷新已并网风电机组单机容量最大的世界纪录。

■ 《白银市“十四五”第三批风光电项目竞争配置公告》发布 (2024/06/28)

本次竞争配置总规模为 140 万千瓦，最低配储总规模为 140MW/280MWh。近期，甘肃多市相继发布“十四五”第三批新能源项目竞争性配置公告，白银、华亭、庆阳、陇南、平凉五市竞争性配置的风光项目总规模为 4.05GW，配置储能规模最低为 405WM/810MWh。储能方面五市竞配要求相同，均为不低于 10%/2 小时。

■ 浙江省余姚市在 2024 年迎峰度夏期间提供补贴 (2024/06/28)

工业用户，可累计享受全时段移峰填谷补贴、晚峰专项补贴、用户侧储能调度补贴三项补贴。其中用户侧储能按顶峰放电电量，给予 0.8 元/每千瓦时补贴。

■ 三峡能源将投资建设内蒙古库布齐沙漠鄂尔多斯中北部新能源基地项目（库布齐基地项目）(2024/06/28)

动态投资金额 797.9185 亿元，库布齐基地项目为“风光火储”一体化外送项目，位于内蒙古自治区鄂尔多斯市达拉特旗，共建设光伏 800 万千瓦、风电 400 万千瓦、光热 20 万千瓦，配套煤电项目 400 万千瓦及新型储能 500 万千瓦时。所发电力拟通过已纳规的蒙西-京津冀±800 千伏特高压直流输电工程外送至京津冀地区消纳。

## 2.2 环保



■ 吉林省工业和信息化厅发布关于印发《吉林省加快推动工业领域设备更新工作方案》的通知（2024/06/18）

内容指出加强对重点用能企业节能目标监督管理和技术支持，推动锅炉（窑炉）煤改电（气）、重点用能设备换新升级和余热余压利用。积极推行绿色制造，完善绿色制造体系，引导龙头骨干企业创建绿色工厂，通过典型示范带动生产模式绿色转型。推动优势企业实施绿色伙伴式供应商管理，将绿色工厂纳入合格供应商，采购绿色产品，构建绿色供应链。修订一批能耗限额地方标准，推动制定工程机械、轨道交通、农用机械等标准。

■ 上海市商务委员会发布《上海市再生资源回收利用体系建设专项行动》（2024/06/19）

目标到2027年，实现再生资源回收网点社区全覆盖，建设一批符合标准的绿色分拣中心，建成800个可回收物惠民回收服务点，建成50座高品质示范性可回收物中转站。全市再生资源主要品种回收率85%以上。形成一批在全国具有市场竞争力和影响力的龙头骨干企业，引领行业产业化、规模化、集约化发展。

■ 《深圳市碳排放权交易管理办法（2024修正）》正式发布（2024/06/20）

将第四十九条“任何组织或者个人认为市生态环境主管部门或者其他相关部门在碳排放权交易管理过程中作出的具体行政行为侵犯其合法权益的，可以依法申请行政复议或者提起行政诉讼。”修改为“任何组织或者个人认为市生态环境主管部门或者其他相关部门在碳排放权交易管理过程中作出的行政行为侵犯其合法权益的，可以依法申请行政复议或者提起行政诉讼。”

■ 工信部发布《首台（套）重大技术装备推广应用指导目录（2024年版）》公示（2024/06/20）

其中先进节能环保装备有节水与水处理装备、大气污染治理装备、固体废物处理利用装备、先进节能环保装备核心系统和关键零部件四大类，具体包含振动膜高效浓缩与分离装备、高盐废水处理装备、有机废液超临界水氧化装备、百万吨级电厂二氧化碳捕集装备、环保岛型大气污染物治理装备、含油污泥高值资源化利用装备、高热值固废焚烧水冷炉排炉装备、废旧锂电池资源化利用装备等。

■ 浙江省人民政府印发《浙江省空气质量持续改善行动计划》（2024/06/21）

确定杭州市、宁波市、湖州市、嘉兴市、绍兴市和舟山市为国家确定的重点区域，积极推动生态环境领域大规模设备更新，推动形成绿色低碳生产生活方式，全链条推进大气污染防治。浙江省将加快重点行业超低排放改造。2024年底前，所有钢铁企业基本完成超低排放改造；无法稳定达到超低排放限值的燃煤火电、自备燃煤锅炉实施烟气治理升级改造，采取选择性催化还原（SCR）脱硝等高效治理工艺。





到 2025 年 6 月底，水泥行业全面完成有组织、无组织超低排放改造。2024 年启动生活垃圾焚烧行业超低排放改造工作，2027 年基本完成改造任务。

■ 山西省人民政府网站发布《中共山西省委山西省人民政府关于全面推进美丽山西建设的实施意见》（2024/06/21）

目标到 2027 年，绿色低碳发展水平不断提升，国土空间开发保护格局得到优化，汾渭平原、汾河流域等重点区域、流域生态环境质量改善取得显著成效，主要污染物排放总量持续减少，生态系统质量和稳定性持续提升，生态环境治理体系更加完善，美丽山西建设取得积极进展。到 2035 年，绿色低碳生产生活方式广泛形成，碳排放达峰后稳中有降，国土空间开发保护新格局全面形成，生态环境根本好转，生态系统多样性稳定性持续性显著提升，筑牢拱卫黄河中游和京津冀重要绿色生态屏障，生态环境治理体系和治理能力现代化基本实现，美丽山西基本建成。展望本世纪中叶，生态文明全面提升，绿色低碳生产生活方式全面形成，重点领域实现深度脱碳，生态环境健康优美，生态环境治理体系和治理能力现代化全面实现，美丽山西全面建成。

■ 上海市市场监督管理局等部门联合印发《以标准提升牵引设备更新和消费品以旧换新行动计划》（2024/06/21）

提出加快提升节能减排标准水平，引领设备更新，具体包括加快节能技术标准升级，持续完善生态环境保护标准，强化绿色低碳标准研制，提高设备技术标准水平等。

■ 生态环境部举行 6 月例行新闻发布会（2024/06/24）

会议要求要紧扣美丽中国建设目标，构建科学合理的指标体系，全面覆盖美丽中国建设“六项重大任务”和“一个重大要求”的战略部署。要统筹各方面重点任务，突出全领域、全方位、全地域、全社会推进，构建多部门协同治理、协调推进的大环保格局。

■ 内蒙古自治区司法厅发布关于《内蒙古自治区生态环境保护条例（草案征求意见稿）》公开征求意见的公告（2024/06/24）

为深入打好污染防治攻坚战，《条例（草案征求意见稿）》明确规定，企业事业单位和其他生产经营者应当依法取得排污许可证，并按照排污许可证载明的排放污染物的种类、浓度、总量、排放方式和排放去向等要求排放污染物。实行排污许可管理的企业事业单位和其他生产经营者应当按照国家和自治区有关规定和监测规范，对其排放污染物进行监测。同时分别对固体废物污染防治、水污染防治、大气污染防治、噪声污染防治等方面做出具体规定。

■ 深圳市对《深圳市碳排放权交易管理办法》重新修订（2024/06/25）





重点优化了碳排放权交易管理，明确了权益受损方的法律救济途径，细化了交易流程与监管要求，旨在更有效地控制温室气体排放，推进城市碳达峰与碳中和进程。此举体现了深圳市在绿色低碳发展方面的坚定承诺，为全国碳市场建设树立了典范。

■ 生态环境部公布 5 月全国环境空气质量状况（2024/06/25）

5 月，全国 339 个地级及以上城市 PM2.5 平均浓度为 22 微克/立方米，同比下降 4.3%；PM10 平均浓度为 45 微克/立方米，同比下降 2.2%；O3 平均浓度为 161 微克/立方米，同比上升 8.1%；SO2 平均浓度为 8 微克/立方米，同比持平；NO2 平均浓度为 16 微克/立方米，同比下降 5.9%；CO 平均浓度为 0.7 毫克/立方米，同比持平。

■ 四川省住房和城乡建设厅印发《四川省推进建筑和市政基础设施设备更新专项行动方案》（2024/06/25）

四川省将全面排查评估排水设施设备情况，合理制定更新改造计划任务，有序改造存在不满足标准规定、国家明令淘汰、节能降碳不达标等问题的设施设备。更新改造存在安全隐患、故障频繁、高耗能、技术落后、效率低、性能差等问题的环卫设施设备，以及使用年限接近或超过报废年限的环卫车辆。目标到 2027 年底，建筑和市政基础领域设施设备更新投资规模较 2023 年增长 25% 以上，至少改造建制镇生活污水处理设施老旧破损管网 500 公里、更新 100 个污水处理厂项目有关设施设备，城镇建筑节能水平明显提升。

■ 财政部等 4 部门印发《关于实施设备更新贷款财政贴息政策的通知》（2024/06/25）

提出银行向经营主体发放的贷款符合再贷款报销条件的，中央财政对经营主体的银行贷款本金贴息 1 个百分点。按照相关贷款资金划付供应商账户之日起予以贴息，贴息期限不超过 2 年。

■ 中共江西省委江西省人民政府印发《关于全面推进美丽江西建设的实施意见》（2024/06/25）

提出积极稳妥推进碳达峰碳中和等 19 项措施，将从五条路径来推进，包括积极推进发展方式绿色低碳转型、持续深入推进污染防治提升攻坚、全面提升生态系统多样性稳定性持续性、推进美丽中国“江西样板”示范建设、健全美丽江西建设保障机制。《实施意见》明确，江西省将推进大气环境精细化管控、城镇生活污水收集处理提质增效工程，实施鄱阳湖总磷污染控制与削减专项行动，全域开展“无废城市”建设，推进重金属行业工艺提升和污染深度治理。

■ 山东省生态环境厅发布《山东省焦化行业超低排放改造巩固提升方案（征求意见稿）》（2024/06/26）



提出推动实施焦化企业（包括独立焦化企业和钢焦联合企业的焦化工序）超低排放改造。目标到 2025 年底前，现有焦化企业完成有组织和无组织超低排放改造，60%的焦化产能完成清洁运输超低排放改造；到 2026 年底前，全省完成焦化行业超低排放改造。拟建焦化产能，投产时全面实现超低排放。列入淘汰退出计划的焦化企业或设施不再要求实施超低排放改造，但应满足国家和地方污染物排放标准限值要求，并严格按照时完成关停淘汰。

■ 《山东省水泥行业超低排放改造巩固提升方案（征求意见稿）》发布（2024/06/26）

其中提出，到 2025 年底前，现有水泥企业完成有组织和无组织超低排放改造，力争 50%水泥熟料产能完成清洁运输改造；到 2026 年底前，现有水泥企业完成全流程超低排放改造。全省新建（含搬迁）和改扩建水泥企业投产时要全面实现超低排放且达到环保绩效 A 级水平。

■ 美国能源部氢能和燃料电池技术办公室（HFTO）发布战略和规划文件（2024/06/27）

该文件指出，到 2026 年“清洁”制氢成本为 2 美元/千克，到 2031 年达到 1 美元/千克，到 2026 年电解槽系统成本为 250 美元/千瓦（低温电解槽）和 500 美元/千瓦（高温电解槽）。

■ 宁夏自治区发展改革委、农业农村厅印发《宁夏回族自治区“千乡万村驭风行动”总体方案》（2024/06/27）

《方案》提出，在全区选取风能资源好、具备电网接入和消纳条件、村集体经济经营收入较低的地区组织开展 35 万千瓦试点项目，其中：银川市 5 万千瓦、石嘴山市 4 万千瓦、吴忠市 18 万千瓦、固原市 4 万千瓦、中卫市 4 万千瓦。通过试点项目建设运营，探索形成“村企合作”的风电投资建设新模式和“共建共享”的收益分配新机制，助力乡村振兴重点县区村集体经济经营收益有效提高，力争每万千瓦试点项目提高对应村集体年收入不低于 10 万元。结合试点经验，适时开展后续项目布局建设。

■ 湖南省发改委针对《关于推动氢能产业高质量发展的建议》做出答复（2024/06/27）

其中指出将加大氢能产业发展专项扶持，一是加大资金支持力度。二是根据氢能产业发展规划和招商图谱等，加快编制湖南省氢能产业实施方案，支持引导衡阳等市州围绕优势领域和短板环节，完善上下游产业链，不断提升产业链竞争力。三是支持松木经开区根据部门和专家的意见修改完善扩区可研文本，后续将按程序正式征求省直相关部门意见并报请省政府审定。



■ 浙江省应急管理厅印发《浙江省石化化工装置设备淘汰退出和更新改造工作方案》(2024/06/27)

目标 2024 年, 淘汰 9 套化工装置, 退出 6 套老旧化工装置, 淘汰和改造提升 517 台设备。到 2027 年, 通过标准引领, 分类施策, 滚动推进装置设备淘汰退出和更新改造, 完成强制类装置设备淘汰任务, 推动鼓励类装置设备应改尽改。

### 3 公司公告

#### 3.1 电力

【江苏新能】2024 年 6 月 24 日, 公司全资子公司江苏新能盐海储能科技有限公司投资建设的国信盐城 100MW/200MWh 储能电站项目顺利并网。项目是公司投资的首个独立储能电站项目, 采用非步入式液冷磷酸铁锂储能技术路线。(2024/06/25)

【国投电力】公司董事会近日收到公司副董事长罗绍香先生的辞呈。罗绍香先生因工作调整原因, 拟辞去公司董事、副董事长、战略委员会委员及环境、社会与治理委员会委员职务。(2024/06/25)

【晶科科技】公司与湖南新华水利电力有限公司签订了 2024-2026 年期间的户用分布式光伏合作框架协议。双方计划 2024 年-2026 年内, 累计合作不低于 6GW 户用分布式光伏, 其中 2024 年合作不低于 1GW、2025 年合作不低于 2GW、2026 年合作 3GW。(2024/06/25)

【龙源电力】公司发行了 2024 年度第十二期超短期融资券——24 龙源电力 SCP012, 总额 20 亿元人民币, 期限 120 天, 票面利率为 1.75%, 发行所得将用于补充流动资金和偿还债务。(2024/06/25)

【穗恒运 A】广州恒运企业集团股份有限公司本次解除限售股份为公司 2022 年度向特定对象发行的股票, 解除限售股份的数量为 87,646,104 股, 占公司总股本的 8.4162%。解除限售股份的上市流通日期为 2024 年 7 月 1 日。(2024/06/26)

【天富能源】2024 年 6 月 25 日, 新疆天富能源股份有限公司第八届董事会第三次会议审议通过《关于全资子公司碳排放配额结余量进行交易的议案》。公司全资子公司新疆天富能源售电有限公司拟通过全国碳排放权交易系统大宗协议转让的方式出售碳排放配额约 70.06 万吨, 出售价格不低于 85 元/吨(含税), 交易总金额不低于 5,955.10 万元, 实际以成交价格为准。公司拟以自有资金与控股股东中新建电力集团有限责任公司、中国能源建设集团湖南省电力设计院有限公司共同投资设立项目公司, 注册资金: 18,000 万元, 其中: 天富能源出资 9,000 万元, 持股比例 50%, 中新建电力集团出资 7,200 万元, 持股比例 40%, 中能建湖南设计院出资 1,800 万元, 持股比例 10%。(2024/06/26)

【国电电力】公司计划实施 2023 年度权益分派, A 股每股现金红利 0.07 元(含



税), 股权登记日为 2024 年 7 月 4 日, 现金红利发放日为 2024 年 7 月 5 日。本次分红基于公司总股本 17,835,619,082 股, 合计派发现金红利约 12.49 亿元。(2024/06/27)

【江苏国信】宣布其 2023 年度权益分派方案已获股东大会通过, 将以 2023 年 12 月 31 日总股本 3,778,079,704 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元(含税), 总计派发 377,807,970.40 元, 不涉及送红股或公积金转增股本。权益分派股权登记日定于 2024 年 7 月 4 日, 除权除息日为 2024 年 7 月 5 日。(2024/06/27)

【中能股份】公司于 2024 年 6 月 27 日决定, 因 2 名激励对象与公司终止或解除劳动合同, 将回购注销他们持有的尚未解除限售的限制性股票共 237,850 股, 回购价格调整为 2.13 元/股, 使用公司自有资金约 50.66 万元进行回购。此操作完成后, 公司总股本将从 4,894,332,526 股减少至 4,894,094,676 股, 注册资本相应减少。此外, 公司已启动通知债权人程序。(2024/06/27)

【浙江新能】公司于 2024 年 5 月 23 日的 2023 年年度股东大会审议通过利润分配方案。本次利润分配以方案实施前的公司总股本 2,404,675,324 股为基数, 每股派发现金红利 0.07 元(含税), 共计派发现金红利 168,327,272.68 元。(2024/06/27)

【桂冠电力】公司投资建设广西天峨县更新风电场, 装机容量 50MW、天峨县向阳镇全平光伏项目, 装机容量 200MW、钦北大直界排农光互补光伏项目, 装机容量 100MW、金城江侧岭板来光伏项目, 装机容量 87MW、武宣县东乡(风沿)光伏项目, 装机容量 100MW, 共五个项目, 合计项目总投资额约 27.49 亿元。(2024/06/27)

【三峡能源】公司审议通过了《关于内蒙古库布齐沙漠鄂尔多斯中北部新能源基地项目投资决策的议案》、《关于陕西山阳抽水蓄能电站项目投资决策的议案》、《关于公司<2024 年度“提质增效重回报”专项行动方案>的议案》等议案。(2024/06/27)

【芯能科技】中证鹏元在对公司经营状况、行业情况进行综合分析评估的基础上, 于 2024 年 6 月 26 日出具了《2023 年浙江芯能光伏科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券 2024 年跟踪评级报告》, 本次评级公司主体信用等级为“AA-”, 评级展望为“稳定”, 债券信用等级为“AA-”。(2024/06/27)

【龙源电力】公司拟在北京产权交易所公开挂牌方式, 以不低于人民币 131,915.007 万元的价格转让公司及公司全资子公司雄亚(维尔京)有限公司合计持有的江阴苏龙热电有限公司 27% 股权。(2024/06/27)

【中新集团】公司 2023 年度权益分派方案已获股东大会通过, 将以总股本 1,498,890,000 股为基数, 每股派发现金红利 0.273 元(含税), 合计派发现金红利 409,196,970.00 元。此次分红不涉及送股或资本公积金转增股本。(2024/06/27)

【建投能源】公司控股子公司建投国融拟与沿海基金、建投汇能、河北城铁基





金等 6 家法人及王建辉、石明等 6 名自然人共同投资设立扬州冀建投一期基金，目标募集规模人民币 10,800 万元，其中本公司控股子公司建投国融作为有限合伙人出资 2,200 万元。(2024/06/28)

【太阳能】公司发布 2023 年年度权益分派实施公告，将利润分配方案调整为：以公司现有总股 3,913,541,205 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1.458390 元（含税）；本年度，公司不送红股，不以公积金转增股本。(2024/06/28)

【金开新能】公司审议通过了《关于审议公司 2024 年度对外担保的议案》，同意 2024 年度对公司、纳入合并报表范围内的控股子公司、参股子公司净增加的担保额度不超过 190 亿元，有效期自 2023 年年度股东大会审议通过之日起 12 个月。(2024/06/28)

【新天绿能】公司全资子公司建投新能源拟与公司控股股东河北建投同比例对新天围场进行增资。其中，建投新能源以货币出资 9,862.272 万元，本次增资后建投新能源持股比例仍为 97.28%。(2024/06/28)

【嘉泽新能】公司为民权恒风、商水泽恺、兰考熙和向华电租赁以融资租赁方式进行融资提供连带责任保证担保，担保金额分别为 42,382.50 万元、24,531.44 万元、48,419.60 万元。截至本公告披露日，公司为上述 3 家公司实际提供的担保余额为人民币 68,138.15 万元。(2024/06/28)

【广州发展】1) 公司于 2024 年 6 月 19 日-2024 年 6 月 20 日发行了 2024 年度第三期中期票据，代码为 102482412。本期中期票据的发行额为人民币 50,000.00 万元，期限为 10 年，单位面值为人民币 100 元，票面利率为 2.56%。2) 公司于 2024 年 6 月 19 日发行了 2024 年度第二期超短期融资券，品种一代码为 012481913，发行额为人民币 50,000.00 万元，期限为 270 天，单位面值为人民币 100 元，票面利率为 1.87%；品种二代码为 012481914，发行额为人民币 50,000.00 万元，期限为 60 天，单位面值为人民币 100 元，票面利率为 1.75%。(2024/06/28)

【天富能源】1) 公司本次利润分配以实施权益分派股权登记日的总股本 1,379,032,607 股扣除公司回购专用账户的股份 2,069,700 股，即可参与分配股本为 1,376,962,907 股为基数，每 10 股派发现金红利 1.58 元（含税），共计拟派发现金红利 217,560,139.31 元（含税）。2) 公司以集中竞价交易方式回购股份价格上限由不超过人民币 9.00 元/股（含）调整为不超过人民币 8.84 元/股（含），调整后的回购价格上限于 2024 年 7 月 5 日生效。(2024/06/28)

【大唐发电】公司已于 2024 年 6 月 27 日完成了“大唐国际发电股份有限公司 2024 年度第五期中期票据”的发行。本期中期票据的发行额为人民币 5 亿元，期限为 3 年，单位面值为人民币 100 元，票面利率为 2.01%。(2024/06/28)

【粤电力 A】控股子公司广东粤电大亚湾综合能源有限公司投资建设的惠州大





亚湾石化区综合能源站项目 2 号机组通过 168 小时满负荷试运行，正式投入商业运营。(2024/06/28)

### 3.2 燃气

【ST 升达】其全资子公司贵州中弘达能源有限公司于 2024 年 6 月 25 日就《存单质押合同》的有效性对厦门国际银行提起两起重大诉讼，分别要求确认合同无效并返还资金 202,693,129.39 元与 310,905,910.82 元，同时索赔资金占用损失（71,752,766.08 元）及诉讼相关费用。案件已获福建省厦门市中级人民法院受理，但尚未开庭审理，对公司利润影响未知。投资者需关注公司指定信息披露媒体《中国证券报》和巨潮资讯网的后续公告。(2024/06/25)

【新奥股份】公司于 2023 年第三次临时股东大会审议通过《关于 2024 年度担保额度预计的议案》，预计 2024 年度增加担保额度不超过 280 亿元人民币。截至 2024 年 5 月 31 日，公司及子公司对外担保余额为 233.57 亿元，占 2023 年末经审计净资产的 98.74%。5 月，公司为 ENN LNG (SINGAPORE) PTE. LTD. 提供 99,523.20 万元担保，为江苏新奥天然气管网有限公司提供 30,000 万元担保。上述担保无反担保，担保风险可控。(2024/06/25)

【贵州燃气】公司于 2024 年 6 月 25 日发布公告，称持股 5% 以上股东北京东嘉投资有限公司因减持公司股份及公司可转债转股，导致持股比例累计变动超过 1%。北京东嘉投资有限公司通过集中竞价和大宗交易方式减持公司股份，共计减持 11,508,160 股，其持股比例从 23.81% 降至 22.81%。同时，公司可转债转股影响总股本增加，北京东嘉持股比例被动稀释。本次权益变动不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化。(2024/06/25)

【新天然气】1) 公司于 2024 年 6 月 26 日发布公告，境外全资子公司佳鹰有限公司以 41,112.96 万元人民币现金收购中国能源开发控股有限公司未偿还本金为 44,688.00 万港元的可换股票据，可转换为最多 266,000 万股，占换股后已发行股份总数的 21.87%。2) 公司向 16 名激励对象授予 139.9992 万股限制性股票，授予价格为 16.39 元/股，认购款共计 22,945,868.88 元人民币。授予的限制性股票将由无限售条件流通股变更为有限售条件流通股。(2024/06/25)

【ST 浩源】公司于 2024 年 6 月 25 日发布公告称，公司股票交易价格连续两个交易日（2024 年 6 月 24 日、25 日）涨幅累计偏离 13.02%，属于异常波动情形。公司控股股东一致行动人阿克苏盛威实业投资有限公司持有的公司 95,040,000 股股份已被司法拍卖，若股份过户完成，将导致控股股东和实际控制人变更。公司确认不存在应披露而未披露的重大事项。(2024/06/25)

【特瑞斯】特瑞斯能源装备股份有限公司回购方式为竞价方式回购，回购股份



类型为公司发行的人民币普通股（A股）。为保护投资者利益，结合公司目前的财务状况、经营状况及近期公司股价，确定本次回购价格不超过 12.34 元/股。拟回购股份数量不少于 628,526 股，不超过 1,257,052 股，占公司目前总股本的比例为 0.5%-1%，根据本次拟回购数量及拟回购价格上限测算预计回购资金总额区间为 775.601 万-1551.202 万。（2024/06/26）

【蓝天燃气】经中国证监会核准，河南蓝天燃气股份有限公司向不特定对象发行面值总额 8.70 亿元可转换公司债券，期限 6 年。发行数量：870 万张（87 万手）；发行价格：每张面值为人民币 100 元，按面值发行；债券期限：自发行之日起六年，即自 2023 年 8 月 15 日至 2029 年 8 月 14 日（非交易日顺延至下一个交易日）；票面利率：第一年 0.30%、第二年 0.50%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 1.80%、第六年 2.00%；付息的期限和方式本次债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还未偿还的可转换公司债券本金并支付最后一年利息。（2024/06/26）

【成都燃气】公司将于 2024 年 7 月 4 日为股权登记日，实施 2023 年度权益分派，A 股每股现金红利 0.300 元（含税），现金红利发放日为 2024 年 7 月 5 日。本次分红以公司总股本 888,890,000 股为基数，共计派发现金红利 266,667,000 元（含税）。（2024/06/27）

【天壕能源】控股股东天壕投资集团近期办理了部分股份的解除质押及再质押手续。具体为解除质押 780 万股（占其所持股份 5.96%，占总股本 0.90%），同时再质押 1280 万股（占其所持股份 9.77%，占总股本 1.47%）给天津银行北京分行，用以满足业务需求。目前，控股股东及其一致行动人的股份质押比例较低，不会对上市公司运营造成影响，公司经营状态正常，将持续监控并披露质押相关风险。（2024/06/27）

【首华燃气】公司 2023 年面临净利润大幅下降至负值、天然气抽采量下滑等挑战，但深层煤水平井开发取得突破。2024 年，公司评级展望稳定，主体信用等级与债券信用等级均为 AA-。（2024/06/27）

【水发燃气】水发燃气决定放弃对东营胜动股权投资合伙企业（有限合伙）财产份额的优先购买权，涉及信达润泽持有的 69.8254% 的财产份额，该份额将以 4.5 亿元人民币的价格转让给云南信托。公司此举基于胜动集团破产重整已完成，业务正处于恢复阶段，引入云南信托作为新投资方有助于维持胜动合伙对胜动集团的支持与稳定资金运营。（2024/06/27）

【新奥股份】公司于 2024 年 6 月通过董事会及股东大会决议，决定回购注销部分限制性股票，共计 52.75 万股。此次回购注销完成后，公司注册资本将相应减少。公司已就此事项通知债权人。（2024/06/27）

【新天然气】公司控股股东明再远先生于 2024 年 6 月 25 日将其持有的 14,250,000



股公司股份质押给银河证券，同时解除了之前质押给银河证券的部分股份。明再远先生累计质押公司股份 59,100,000 股，占其所持股份的 33.95%，占公司总股本的 13.94%。控股股东质押风险可控，对上市公司日常运营无不良影响。（2024/06/27）

【天壕能源】天壕能源股份有限公司可转换公司债券（债券简称：天壕转债；债券代码：123092）自 2024 年 6 月 21 日起至本次权益分派股权登记日（2024 年 6 月 28 日）止，暂停转股。天壕转债将在本次权益分派股权登记日后的第一个交易日即 2024 年 7 月 1 日起恢复转股。（2024/06/28）

【国新能源】自 2024 年 6 月 14 日起截止到本公告日，公司及下属公司已累计收到与收益相关的政府补助合计金额为人民币 610.5 万元，占公司最近一期经审计归属于上市公司股东净利润的 78.28%。（2024/06/28）

【新天然气】1) 公司对 2023 年年度利润分配现金分红总额进行调整，每股派发现金红利 0.9 元（含税）不变，派发现金红利总额由 380,269,201.50 元（含税）调整为 381,529,194.30 元（含税）。2) 公司已完成 2024 年限制性股票授予工作，授予数量：139.9992 万股，占公司股本总额 42,392.1327 万股的 0.33%。（2024/06/28）

【百川能源】公司股东荆州贤达实业有限公司因自身资金需要，计划减持公司股份不超过 40,225,644 股，即不超过公司总股本的 3%。其中，拟通过集中竞价交易方式减持不超过 13,408,548 股，拟通过大宗交易方式减持不超过 26,817,096 股。（2024/06/28）

### 3.3 环保

【中兰环保】中标通知：公司收到了“玉龙填埋场环境修复工程施工总承包”的《中标通知书》，该项目由深圳能源环保股份有限公司、中国建筑第五工程局有限公司和公司组成的联合体中标。中标价：153,803.93 万元；中标工期：894 日历天。（2024/06/24）

【伟明环保】1) 公司不向下修正“伟 22 转债”转股价格，且在未来六个月内亦不提出向下修正方案。2) 公司解除限售数量为 4,172,000 股，占公司总股本的 0.24%，将于 2024 年 7 月 1 日上市流通。（2024/06/25）

【侨银股份】收到约 1.35 亿元广东省肇庆市肇庆新区 2024—2027 年度城市环卫保洁、绿化管养一体化项目中标通知书的公告。（2024/06/25）

【飞马国际】高管增持：公司董事长赵力宾先生、董事兼总经理黄筱赟先生、副总经理兼财务总监王朝晖女士、副总经理李敏先生、副总经理朱良意先生计划自本公告披露之日起 3 个月内通过深圳证券交易所交易系统允许的方式增持公司股份，拟增持股份金额合计不低于人民币 1,000 万元（含），不高于人民币 2,000 万元（含）。



(2024/06/26)

【华光环能】限售解禁：公司 699 万股（占总股本 0.74%）将于 2024 年 7 月 4 日解除限售上市流通。(2024/06/28)

【朗坤环境】项目中标：公司中标罗湖区厨余垃圾收运应急服务项目，中标金额为 23,301,600.00 元。(2024/06/28)

【山水比德】股权收购：公司拟使用自有资金 1,122 万元收购上海雅思建筑规划设计有限公司 51% 的股权，本次交易完成后，公司将持有雅思设计 51% 的股权，雅思设计将成为公司控股子公司。(2024/06/28)

### 3.4 水务

【兴源环境】1) 股东增持：董事长李建雄先生及董事孙明非先生、伏俊敏女士、方强先生计划增持公司股份，增持总金额合计不低于人民币 130 万元（含），不高于人民币 260 万元（含）；2) 协议签署：新希望投资集团拟以其享有的对公司不超过 5 亿元债权对控股子公司兴源环保进行增资，最终增资方式以及增资金额等以各方正式签署的增资协议约定为准。(2024/06/24)

【中原环保】项目中标：全资子公司中原万宇中标郑州新区污水处理厂活性焦再生服务项目，总投资约 2.7 亿元，处理规模大于等于 144 吨/日，服务单价为 2630 元/吨，服务期至 2053 年 12 月 31 日止（含建设期 1 年）。(2024/06/25)

【博世科】合作框架：公司与国能生物签署《战略合作框架协议》，双方拟在产学研、资本投资、属地政府资源、市场渠道等领域建立合作关系，合作期限为 3 年。(2024/06/25)

【三达膜】项目进展：“巨野县污水处理厂提标改造工程项目”工程已完工，目前正在进行生产调试工作及竣工相关手续的办理。(2024/06/26)

【三达膜】权益分派：每股现金红利 0.23 元。(2024/06/27)

【洪城环境】利润分配：由于“洪城转债”转股致总股本变动，2023 年度利润分配派发方案由每股派发现金红利 0.479 元(含税)调整为 0.44073 元(含税)。(2024/06/26)

【金科环境】权益分派：每股现金红利 0.410 元。(2024/06/27)

【德林海】人事变动：同意聘任周聪先生为公司副总经理，负责公司市场开发工作；同意聘任石军先生为公司副总经理，负责公司工程建造及设备制造工作。(2024/06/27)

【洪城环境】权益分派：A 股每股现金红利 0.44073 元。(2024/06/27)

## 4 投资组合及建议

24 年 5 月新能源新增装机呈高增态势。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；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；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。环卫电动化趋势向好，市场渗透率稳步提升，推动固废治理行业发展。建议关注相关设备企业盈峰环境、宇通重工、福龙马；建议关注固废治理板块的旺能环境、瀚蓝环境、三峰环境、永兴股份、高能环境、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