

专项整治重塑电价信心，聚力提速助推氢能发展

2023 年 10 月 15 日

► **行情回顾：**10 月 9 日-10 月 13 日，电力、环保、燃气、水务板块分别下跌 0.08%、2.11%、1.52%、2.36%，同期沪深 300 指数下跌 0.71%。

► **专项整治重塑电价信心：**10 月 13 日，自然资源部、国家能源局联合印发《关于矿产资源和电力市场化交易专项整治工作方案的通知》。电力方面，本次专项整治要求各地认真核查是否存在以行政手段干预电力市场化交易行为，包括干预电力市场准入行为、干预电力市场交易组织行为以及干预电力市场价格行为。电力市场化交易模式是实质是通过建立一个充满竞争和选择的电力系统运营环境来提高整个电力工业的经济效益，那么存在的不合理市场准入与市场组织规则将限制整个市场运行的效率。当前，我国电力市场化交易电价形成机制主要有年度、月度的中长期交易与现货交易。对于交易电价的专项整治有望减少可能的地方行政干预，进一步释放市场供需下的真实电价水平，保证发电企业收益，同时考虑到 2024 年度电力中长期交易谈判正处于前期准备阶段，此次《通知》有望强化电力交易双方对于电价信心。

► **聚力提速，推动氢能产业发展：**10 月 11 日，中国能建发布 2023 年制氢设备集中采购招标，预估总量为 125 套，本次招标划分为 2 个标段，分别为 ALK 电解槽 1000Nm³/h，和 PEM 电解槽 200Nm³/h。根据中氢互联数据，2023 年 1-8 月，电解槽中标容量共计 849MW，中标量前三分别为派瑞氢能、隆基氢能、阳光电源。基于经济性优势，23 个中标标段中碱性电解槽占 18 个（占比 78%）。市场竞争激烈，成交单价出现下滑，主流 1000Nm³/h 的碱性电解槽中标单价为 650-750 万元/台。在“双碳”背景下，氢能源在能源生产和消费革命中扮演着重要角色，国资央企聚力提速，加速氢能产业布局。中国能建发布制氢设备集中采购招标，有望进一步助推氢能产业链发展，并实现设备“出海”。

► **投资建议：**电力市场化交易专项整治有望进一步提高电力交易市场化程度，而对于电价的整治有望重塑市场各方对于电价信心。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；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。在“双碳”背景下，国资央企聚力提速，加速氢能产业布局，部分环保企业结合自身资源禀赋，积极布局相关产业。谨慎推荐复洁环保、瀚蓝环境、玉禾田、三峰环境、旺能环境、高能环境；建议关注圣元环保。

► **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	22.74	0.94	1.21	1.45	24.2	18.8	15.7	推荐
002039	黔源电力	13.57	0.97	0.89	1.51	14.0	15.3	9.0	推荐
601985	中国核电	7.40	0.47	0.57	0.59	15.7	12.9	12.5	推荐
600905	三峡能源	4.77	0.25	0.25	0.32	19.1	18.8	15.1	推荐
600642	申能股份	6.20	0.22	0.68	0.78	28.1	9.1	8.0	推荐
600483	福能股份	8.51	1.33	1.47	1.53	6.4	5.8	5.6	推荐

资料来源：Wind，民生证券研究院预测；注：股价为 2023 年 10 月 13 日收盘价。

推荐

维持评级



分析师 严家源

执业证书：S0100521100007
电话：021-60876734
邮箱：yanjiayuan@mszq.com

研究助理 赵国利

执业证书：S0100122070006
电话：021-60876734
邮箱：zhaoguoli@mszq.com

研究助理 尚硕

执业证书：S0100122030008
电话：021-60876734
邮箱：shangshuo@mszq.com

相关研究

- 1.公用事业行业周报（2023 年第 39 周）：绿电获扩需减负“双击”，水处理市场“方兴未艾”-2023/10/08
- 2.公用事业行业周报（2023 年第 37 周）：电力现货扬帆起航，水资源管控再强化-2023/09/23
- 3.电力月谈（2023 年 9 月期）-2023/09/23
- 4.《电力现货市场基本规则（试行）》点评：千呼万唤始出来，电力现货扬帆启-2023/09/18
- 5.公用事业行业周报（2023 年第 36 周）：基数扰动增速、水电出力反弹，土壤修复迎新机-2023/09/16

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	8
2.1 电力	8
2.2 环保	12
3 公司公告	19
3.1 电力	19
3.2 环保	29
3.3 燃气	32
3.4 水务	32
4 投资建议	34
5 风险提示	35
插图目录	36
表格目录	36

1 每周观点

1.1 行情回顾

10月9日-10月13日,电力、环保、燃气、水务板块分别下跌0.08%、2.11%、1.52%、2.36%,同期沪深300指数下跌0.71%。

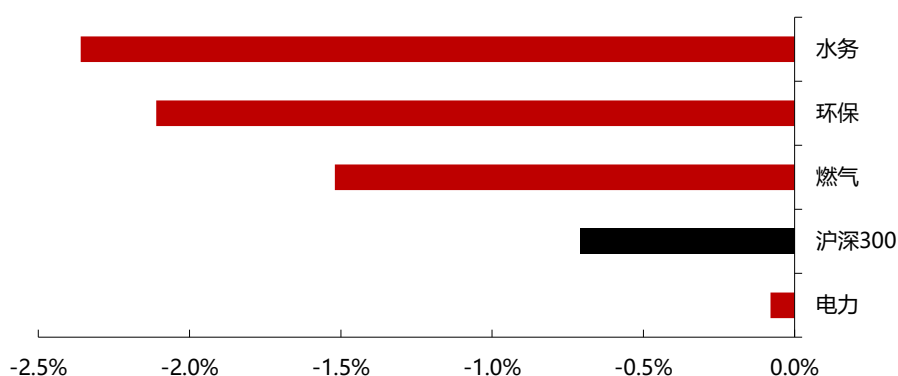
各子板块涨跌幅榜前三的公司分别为:

- 电力: 协鑫能科、江苏新能、穗恒运 A;
- 环保: 赛恩斯、中自科技、中国天楹;
- 燃气: 九丰能源、ST 浩源、光正眼科;
- 水务: 钱江水利、兴蓉环境、祥龙电业。

各子板块涨跌幅榜后三的公司分别为:

- 电力: 国网信通、明星电力、涪陵电力;
- 环保: 通源环境、高能环境、德创环保;
- 燃气: 美能能源、胜通能源、德龙汇能;
- 水务: 铁岭新城、渤海股份、中原环保。

图1: 10月9日-13日, 公用事业子板块中, 电力跌幅最小, 水务跌幅最大



资料来源: wind, 民生证券研究院

表1：10月9日-10月13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	协鑫能科	5.09%	国网信通	-10.56%
	江苏新能	4.07%	明星电力	-6.40%
	穗恒运 A	3.07%	涪陵电力	-5.78%
环保	赛恩斯	10.94%	通源环境	-10.05%
	中自科技	6.55%	高能环境	-8.30%
	中国天楹	5.17%	德创环保	-7.71%
燃气	九丰能源	3.15%	美能能源	-7.76%
	ST 浩源	2.34%	胜通能源	-6.06%
	光正眼科	2.17%	德龙汇能	-5.36%
水务	钱江水利	0.39%	铁岭新城	-6.27%
	兴蓉环境	-1.31%	渤海股份	-5.86%
	祥龙电业	-1.58%	中原环保	-5.06%

资料来源：Wind，民生证券研究院

1.2 行业观点

1.2.1 专项整治重塑电价信心

10月13日，自然资源部、国家能源局联合印发《关于矿产资源和电力市场化交易专项整治工作方案的通知》。电力方面，本次专项整治聚焦2023年1月1日以来全国电力市场化交易行为，要求各地认真核查是否存在以行政手段干预电力市场化交易行为，重点治理以下问题：

1) 干预电力市场准入行为。包括对发电企业、电力用户等进入电力市场设置不合理准入门槛和程序，对售电企业额外增设《售电公司管理办法》规定的注册条件和注册程序以外的要求，限制交易主体自由参与跨省跨区交易等。

2) 干预电力市场交易组织行为。包括出台与现行交易规则相违背的交易方案，以交易方案、会议纪要、有关通知等文件或领导批示代替交易规则，以行政手段违规干预交易机构交易组织和电网企业调度运行，随意调整交易结果，违规减免偏差考核责任，干预信息公开和信息披露，干预国家能源局派出机构的市场监管行为和对违规企业的查处、督促整改行为等。

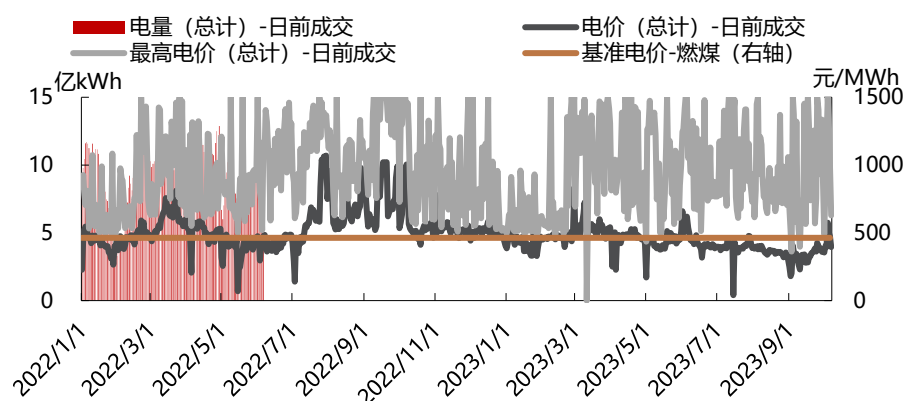
电力市场化交易模式是指电力工业发、输、配、供电各环节以及市场交易机构和监管机构之间形成的关系形式。按市场结构开放和竞争程度的不同，可划分为垂直垄断模式、发电竞争模式、批发竞争模式和零售竞争模式，其实质是通过建立一个充满竞争和选择的电力系统运营环境来提高整个电力工业的经济效益，那么存在的不合理市场准入与市场组织规则将限制整个市场运行的效率。

3) 干预电力市场价格行为。包括违规干预价格形成，指定交易对象、交易电

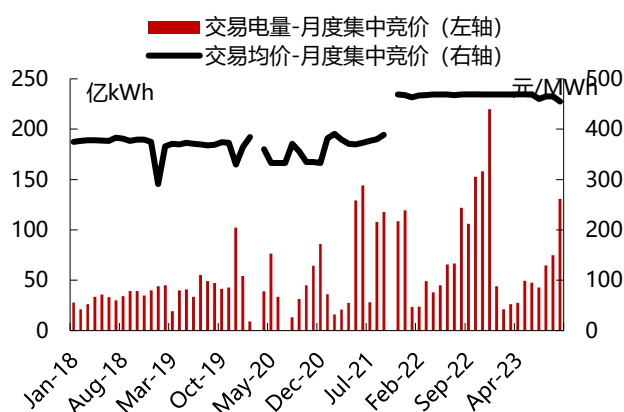
量和交易价格，采取分割市场电量、隐形确定供需比等方式限制市场竞争、人为造成供需失衡；未执行市场交易价格，针对不同地区、特定类型的主体规定歧视性价格，组织以各种名目限定价格或者变相限定价格的强制专场交易，强制分配低价电等。

当前，我国电力市场化交易电价形成机制主要有中长期交易与现货交易。中长期交易主要是市场参与者通过自主协商、集中竞价等市场化方式，开展的多年、年、季、月、周等日以上的电力交易。现阶段的中长期交易主要按年度和月度开展。现货交易以日前、日内、实时为周期开展，主要采取发电侧采取分段报量报价，用户侧报量不报价的形式，由供需双方通过场内集中竞争、统一出清的方式确定电价。

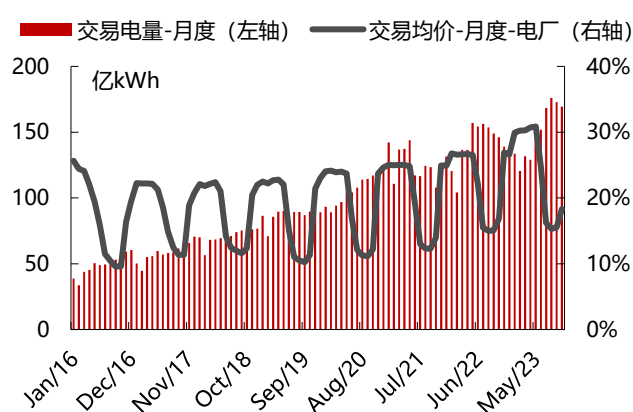
对于交易电价的专项整治有望减少可能的地方行政干预，进一步释放市场供需下的真实电价水平，保证发电侧企业收益，同时考虑到 2024 年度电力中长期交易谈判正处于前期准备阶段，此次《通知》有望强化电力交易双方对于电价信心。

图2：广东现货交易


资料来源：广东电力交易中心，民生证券研究院

图3：江苏月度集中竞价交易


资料来源：江苏电力交易中心，民生证券研究院

图4：云南月度交易


资料来源：昆明电力交易中心，民生证券研究院

1.2.2 聚力提速，推动氢能产业发展

10月11日，中国能建发布2023年制氢设备集中采购招标，预估总量为125套。

本次招标划分为2个标段，分别为ALK电解槽1000Nm³/h，和PEM电解槽200Nm³/h。本次招标将确定中国能建2023-2024年制氢设备集中采购框架中标供应商，股份公司与中标供应商签订框架协议，框架协议有效期一年。要求自2018年1月至投标截止日止，标1投标人须至少有国内单台1000Nm³/h及以上碱液电解水制氢设备投运业绩不少于1项或合同业绩不少于10台；标2投标人须至少有国内单套200Nm³/h及以上PEM电解水制氢设备投运业绩不少于1项或合同业绩不少于3套。

在“双碳”背景下，氢能源在能源生产和消费革命中扮演着重要角色，国资央企聚力提速，加速氢能产业布局，覆盖制、储、运、用全产业链。制氢方面，中国石化、国家能源集团、中国航天科技集团等在化石能源制氢及应用方面优势突出，已主导或参与国内大部分绿氢制备项目。当前，中国能建发布制氢设备集中采购招标，有望助推氢能产业链发展，并实现设备“出海”。

根据中氢互联数据，2023年1-8月，电解槽中标容量共计849MW，中标量前三分别为派瑞氢能（307MW）、隆基氢能（220MW）、阳光电源（125MW）。从技术路线角度，基于经济性优势，23个中标标段中碱性电解槽占18个（占比78%）。由于市场竞争激烈，成交单价出现下滑，主流1000Nm³/h的碱性电解槽中标单价为650-750万元/台。

表2：2023年1-8月氢能电解槽中标情况

	中标企业	中标金额 (万元)	中标容量 (MW)	单 MW 金额 (万元)	台/套数	单台金额 (万元)	技术路线
国能宁东可再生氨碳减排 示范区项目	南通安思卓	3417	25	137	5	683	碱性
	派瑞氢能	10888	80	136	16	681	碱性
涞源县300MW光伏制 氢项目	中国电建河北 工程	157054	6	—	2	—	碱性
深圳能源库尔勒绿氢制储 加用一体化示范项目	厚普股份	5116	5	—	2	—	碱性
鄂尔多斯鄂托克前旗上海 庙经济开发区深能北方光 伏制氢项目	阳光电源	8978	45	200	9	998	碱性
大安风光制绿氢合成氨一 体化项目	长春绿动	29000	50	580	—	—	PEM
	隆基氢能	10470	75	140	15	698	碱性
	阳光电源	8986	60	150	12	749	碱性
	三一重工	5759	40	144	8	720	碱性

	派瑞氢能	3081	20	154	4	770	碱性
华能清能院碱性电解槽采购项目	中能氢能源	487	6.5	75	1	487	碱性
大连洁净能源滩涂光伏离网制氢项目	阳光电源	830	20	42	4	208	碱性
	隆基氢能	900	20	45	4	225	碱性
张家口风电光伏发电综合利用(制氢)示范项目制氢子项目	派瑞氢能	—	40	—	8	—	碱性
30 万 Nm ³ 可再生能源电	派瑞氢能	—	125	—	—	—	碱性
解水制氢工业化示范项目	隆基氢能	—	125	—	—	—	碱性
鄂尔多斯市纳日松 40 万千瓦光伏制氢产业示范项目	派瑞氢能	4898	35	140	7	700	碱性
1300Nm ³ /h 光伏绿电制加氢一体化(一期工程)项目	派瑞氢能	—	6.5	—	—	—	碱性
辽宁营口 500MW 风光氢储一体化示范项目	翌品氢能	—	63	—	—	—	SOEC
年产 5 万吨绿氢及氢能装备产线项目	融科氢能	—	—	—	—	—	PEM
碱性水电解制组设备-电解槽	凯豪达	80	—	—	1	80	碱性
华中科技大学质子交换膜电解水制氢及燃料电池设备系统采购项目	石化机械	125.8	1	—	1	126	PEM
陕西北元化工集团股份有限公司制氢电解槽成套装置设备采购	赛克赛斯	687	1	—	1	687	PEM

849

资料来源：中氢互联，民生证券研究院整理

2 行业动态

2.1 电力

- 湖南印发《关于完善湖南省天然气上下游价格联动机制的通知》
(2023/10/08)

居民气价联动上涨幅度实行上限管理，原则上本期居民气价联动上调幅度不超过上期终端销售价格的 10%，超出部分统筹考虑，居民下调幅度不限；非居民气价联动原则上按照气源平均采购价格变动上下调整。

- 新疆克拉玛依市印发支持氢能产业发展政策 (2023/10/08)

其中提出：在 2024-2025 年期间，对落地克拉玛依且氢气产能大于 5000 吨/年的风光制氢一体化项目主体，按照其中绿电制氢的实际消纳量，2024 年补贴 3000 元/吨，2025 年补贴 1500 元/吨。此外，对于利用氢燃料电池绿氢发电并参与电力市场交易，按照实际交易量给予不超过 0.1 元/千瓦时奖励，同一单位一年度内奖励金额不超过 500 万元。

- 行业新闻 (2023/10/08)

广东电力交易中心发布关于印发《广东电力市场低压工商业用户参与市场化交易试点实施方案》的通知，低压工商业用户参与市场化交易。

- 湖北省能源局印发《关于加强分布式光伏发电项目全过程管理的通知》
(2023/10/09)

通知要求，地面光伏电站(含结合农业大棚、牲畜养殖等建设的光伏电站项目)不论规模大小，均按照集中式光伏电站管理，不得“化整为零”、拆分为“全额上网”的分布式光伏抢占配电网接入资源。

通知规定，在接入受限区域仍有意愿建设的项目，允许项目单位通过配套用户侧储能，在实现分布式光伏全部自发自用、如向公共电网反送，无偿提供上网电量的前提下，由电网企业支持并网接入。

- 工业和信息化部等六部门关于印发《算力基础设施高质量发展行动计划》的通知 (2023/10/09)

通知指出，引导市场应用绿色低碳算力。积极引入绿色能源，鼓励算力中心采用源网荷储等技术，支持与风电、光伏等可再生能源融合开发、就近消纳，逐步提升算力设施绿电使用率。加快探索构建市场导向的绿色低碳算力应用体系，推动业务模式、计费模式和管理模式创新。

- 财政部、税务总局发布《2023 年第 56 号关于延续实施供热企业有关税收政策的公告》(2023/10/09)

《公告》指出，对供热企业向居民个人供热取得的采暖费收入免征增值税。对向居民供热收取采暖费的供热企业，为居民供热所使用的厂房及土地免征房产税、城镇土地使用税；对供热企业其他厂房及土地，应当按照规定征收房产税、城镇土地使用税。《公告》执行至 2027 年供暖期结束，供暖期是指当年下半年供暖开始至次年上半年供暖结束的期间。

■ 南方能源监管局印发实施《南方区域跨省（区）电力应急调度暂行规则》
(2023/10/10)

保消纳应急调度电量，按照鼓励消纳的原则，按照以下方式形成价格和进行结算。

1.送出方电厂上网电价按照购入方省内现货价扣减输电价格、线损折价后倒推至送出方的价格

2.对于购入方没有省内现货价格或未开展省内现货市场的情况，送出方电厂上网电价按照购入方当地燃煤发电基准价的 K 倍结算（K 暂定 0.8，根据运行情况按程序进行适当调整）扣减输电价格、线损折价后倒推至送出方的价格结算。送出方电厂上网电价最低为零。

3.送出方电厂上网电价叠加输电价格、线损折价后形成购入方落地价格。

■ 吉林省发改委发布关于完善电动汽车用电价格及服务费有关事项的通知
(2023/10/10)

1、对向电网企业直接报装接电的经营性集中式充换电设施用电，执行工商业两部制电价和电动汽车充换电分时电价政策，到 2030 年前，免收需量（容量）电费。

2、平时段电价按市场交易价格或电网企业代理购电工商业用户价格执行。峰时段电价在平时段电价基础上上浮 50%；谷时段电价在平时段电价基础上下浮 50%。系统运行费、政府性基金及附加不参与浮动。

■ 交通运输部等九部门发布推进城市公共交通健康可持续发展的若干意见
(2023/10/10)

《意见》提出，1、完善峰谷分时电价政策，鼓励各地通过多种形式对新能源城市公交车辆充电给予政策支持。2、各地在保障新能源城市公交车辆夜间充电执行低谷电价的基础上，结合新能源城市公交车辆日间补电需求，可在日间设置部分时段执行低谷电价，以引导新能源城市公交车辆更多在低谷时段充电。

■ 湖南省邵阳市人民政府办公室印发《关于进一步规范我市新能源项目开发建设有关规定》的通知 (2023/10/11)

通知指出，项目开工前置手续齐全后，开发企业应按全容量并网时间倒排工期，尽快推进项目实施。原则上要求在取得项目核准文件后 6 个月内开工建设，项目

开工建设后 1 年内必须并网发电,其中风电项目应于 2024 年年底前全容量并网,集中式光伏发电项目应于 2023 年年底前全容量并网。未按规定时间如期并网的,按省发改委要求,每逾期一个月,上网结算电价永久降低 0.01 元/千瓦时。对逾期 12 个月仍未并网的项目,将调出开发建设方案,调出建设方案的两年内不得纳入风电、光伏发电开发建设规划,开发企业列入失信企业名单,两年内不得参与风电、光伏发电项目的申报 3.送出方电厂上网电价叠加输电价格、线损折价后形成购入方落地价格。

■ 行业新闻 (2023/10/11)

内蒙古自治区包头市人民政府公示了包头市 2023 年分散式风电、分布式光伏项目竞争性配置优选结果,共计 11 家企业成功上榜。此次优选共涉及 2 个分散式风电项目、14 个分布式光伏项目,其中涉及 30MW 风电、约 63MW 光伏。

■ 山东省招远市人民政府关于印发《招远市清洁能源产业专项规划(2022-2032 年)》的通知 (2023/10/11)

通知指出:1) 推进深远海风电试点示范和多种能源资源集成的招远“海上能源岛”建设,支持探索海上风电、光伏发电和海洋牧场融合发展。其中招远市风电重点建设项目有招远市外海 260 万千瓦海上风电项目。2) 探索“核风光储”一体化发展模式。推动核能、风能、太阳能等“源网荷储”一体发展,实现多能互补。未来依托招远核电基荷电源作用,以核能为基,以太阳能、风能、储能为辅,积极推动核能综合利用,以电力、热力、氢气、暖气等为重点媒介,打造招远特色零碳发展模式。

■ 行业新闻 (2023/10/11)

国家电投黄河公司李家峡水电站 5 号机组顺利通过 72 小时试运行,正式投产发电。标志着我国首次采用双排机布置,也是世界最大双排机布置的李家峡水电站实现 200 万千瓦全容量投产。

■ 江西省工信厅对《关于加快发展我省新型储能产业的建议》作出答复 (2023/10/13)

其中提出,将完善分时电价政策,为用户侧储能项目和源网荷储一体化项目发展创造更大空间。探索电源侧和电网侧新型储能设施参与中长期交易、现货和辅助服务等电力市场方式方法,通过市场化方式实现新型储能项目可持续发展。支持地方和企业申报园区级源网荷储一体化试点项目,结合梳理首批向国家申报的项目情况,按照“成熟一批、推动一批”的模式有序推进源网荷储一体化项目评估纳规和核准建设工作。

■ 广东发改委发布《广东省 2023 年省管海域海上风电项目竞争配置结果的通知》(2023/10/13)

本次结果共包含 15 个省管海上风电项目,装机容量 700 万千瓦,中广核、华

润、华能、广东能源集团、国家能源集团、深能、国电投、华电、中核分别获准 140、100、100、90、90、50、50、50、30 万千瓦。

■ 宁夏发改委发布《自治区新能源及抽水蓄能开发领域不当市场干预行为专项整治工作方案》(2023/10/13)

明确聚焦 2023 年 1 月 1 日以来自治区组织实施的风电、光伏和抽水蓄能开发项目，核查项目在签订开发意向协议、编制项目投资市场化配置方案、组织实施市场化配置项目开发过程、项目开发建设全过程中是否存在不当市场干预行为。重点整治问题包括通过文件等形式对新能源发电和抽水蓄能项目强制要求配套产业，特别是风机、塔筒、多（单）晶硅、硅片、电池片、电池组件等新能源产业链，以及通过文件等形式对新能源发电和抽水蓄能项目强制要求投资落地两方面等问题。

■ 行业新闻 (2023/10/13)

10 月 11 日，硅业分会发布最新硅料价格，本周硅料经过 3 周的短暂企稳之后，再次走向下行通道，下降幅度在 0.21%-0.37%。其中，N 型料成交价 9.00-9.60 万元/吨，平均为 9.31 万元/吨，周环比下降 0.21%；单晶复投料成交价 7.80-8.50 万元/吨，平均为 8.21 万元/吨，周环比降幅 0.24%；单晶致密料成交价 7.60-8.30 万元/吨，平均为 8.01 万元/吨，周环比降幅 0.37%；单晶菜花料成交价 7.30-8.00 万元/吨，平均为 7.74 万元/吨，周环比下降 0.26%。

10 月 9 日国家能源集团内蒙古公司国电内蒙古东胜热电有限公司火电灵活性改造促进市场化消纳新能源项目光伏组件设备采购公开招标中标候选人公示，最低投标单价为 1.107 元/W。

■ 国家能源局、自然资源部发布《矿产资源和电力市场化交易专项整治工作方案》(2023/10/13)

《方案》明确，本次专项整治聚焦 2023 年 1 月 1 日以来全国矿产资源和电力市场化交易行为，重点治理干预电力市场准入行为、干预电力市场交易组织行为、干预电力市场价格行为等问题：

干预电力市场准入行为。包括对发电企业、电力用户等进入电力市场设置不合理准入门槛和程序，对售电企业额外增设《售电公司管理办法》规定的注册条件和注册程序以外的要求，限制交易主体自由参与跨省跨区交易等。

干预电力市场交易组织行为。包括出台与现行交易规则相违背的交易方案，以交易方案、会议纪要、有关通知等文件或领导批示代替交易规则，以行政手段违规干预交易机构交易组织和电网企业调度运行，随意调整交易结果，违规减免偏差考核责任，干预信息公开和信息披露，干预国家能源局派出机构的市场监管行为和对违规企业的查处、督促整改行为等。

干预电力市场价格行为。包括违规干预价格形成，指定交易对象、交易电量和交易价格，采取分割市场电量、隐形确定供需比等方式限制市场竞争、人为造成供

需失衡；未执行市场交易价格，针对不同地区、特定类型的主体规定歧视性价格，组织以各种名目限定价格或者变相限定价格的强制专场交易，强制分配低价电等。

■ 阿拉善盟行政公署办公室发布关于印发《阿拉善盟“十四五”工业经济发展规划（2021-2025 年）（2023/10/13）

《规划》指出，1) 科学有序建设风电新能源项目，以阿拉善左旗及右旗北部和额济纳旗境内未利用地为重点，推进阿拉善左旗敖伦布拉格集中连片风力发电场建设，加强上海庙至山东直流特高压输电通道配套可再生能源保障；积极发展光伏发电，以阿拉善左旗北部为重点，建设与风电项目打捆开发作为外送通道新能源配套光电项目。2) 以配套风光电站、分布式发电系统储能需求为出发点，在新能源外送基地、新能源电站、阿拉善高新区和腾格里经济技术开发区自用光伏装机等地合理布局一批储能装路，着力提升新能源电力通道利用率和电力供应可靠性，加快推动新能源电站、电网、储能装路协调优化运营；积极耦合现有园区、企业自备电站，推动燃煤电站升级为储能电站。加快布局发展储能电池、储能材料和储能系统等储能产业，打造新能源发电-储能-应用的闭环系统。3) 充分发挥化工副产氢资源优势，积极整合企业副产氢资源供应能力，加快发展焦炉煤气、工业尾气等高效低成本制氢；依托我盟风能、光能富集优势，实施一批风光电制氢、风光储互补制氢重点项目，积极探索和试验风电水解制氢、光电直接水解制氢、光催化水解制氢和风光耦合制氢等绿色制氢技术；加快储氢加氢站建设和运营，推动加氢站与充电站合建联营，打通制氢-储氢-用氢产业链。4) 积极争取国家和自治区支持，加强区域智能微电网、增量配电网、能源互联网建设；积极融入蒙西至天津南、上海庙至山东骨干网架建设计划，争取建设特高压电源点和输送线路，开拓形成阿拉善至蒙古国、华中、华北、华东等地区的电力外送通道。

■ 行业新闻（2023/10/13）

内蒙古自治区能源局官网发布了《内蒙古自治区能源局关于实施鄂尔多斯市高新技术产业开发区晶澳光伏低碳示范基地绿色供电风电项目的通知》，同意实施晶澳绿电项目，配建市场化并网风电 37.5 万千瓦，储能规模不低于 75MW/300MWh。

2.2 环保

■ 行业新闻（2023/09/29）

国富氢能与 RCTGroup 在德国柏林签署了在德国建设氢能装备生产制造基地的合作备忘录，正式开始推进欧洲本地制造的落地，于 2026 年底前在勃兰登堡州建成 1GW 产能的氢能装备制造基地，用于电解水制氢装置及加氢站设备的生产制造。

■ 深圳市人民政府发布了《关于印发深圳市碳达峰实施方案的通知》
(2023/10/07)

目标到 2025 年,单位地区生产总值能源消耗较 2020 年下降 14.5%,单位地区生产总值二氧化碳排放确保完成国家、省下达指标,为全市碳达峰奠定坚实基础;到 2030 年,单位地区生产总值二氧化碳排放的控制水平在全国、全省先行示范,实现 2030 年前碳达峰目标。

■ 安徽省住建厅公布《安徽省城市污水管网整治攻坚行动方案(2023—2025 年)》(2023/10/07)

根据文件,到 2025 年,全省设市城市基本完成建成区市政污水管网修复改造,城市生活污水集中收集率达到 70%以上,进水生化需氧量(BOD5)浓度高于 100 毫克/升的城市生活污水处理厂规模占比达到 90%以上;县城建成区基本消除生活污水直排口,基本消除收集处理设施空白区,基本消除黑臭水体,城区污水收集处理效能明显改善。

■ 广东省人民政府办公厅发布《关于鼓励和支持社会资本参与生态保护修复的实施意见》(2023/09/28)

重点领域覆盖:森林生态保护修复;河湖湿地生态保护修复;自然保护地生态保护修复;农田生态系统保护修复;城镇生态系统保护修复;矿山生态保护修复;海洋生态保护修复;红树林生态保护修复;探索发展生态产业。

■ 天津市第十八届人民代表大会常务委员会第五次会议审议通过《天津市城镇排水和再生水利用管理条例》(2023/09/22)

《条例》规定排水管理相关制度。明确雨污分流制度,规定在雨水、污水分流的区域,雨水管道和污水管道不得相互混接,在有条件的区域应当逐步推进初期雨水收集与处理,合理确定截流倍数,通过设置初期雨水贮存池、建设截流干管等方式,加强对初期雨水的排放调控和污染防治。《条例》明确鼓励城镇污水处理再生利用,将再生水纳入全市水资源统一配置体系,实行地表水、地下水、外调水、再生水、海水淡化水等统一配置、统一调度。

■ 中共重庆市委办公厅、重庆市人民政府办公厅印发了《深入推进新时代新征程新重庆制造业高质量发展行动方案(2023—2027 年)》
(2023/09/27)

《方案》提出,规模以上工业单位增加值能耗较 2022 年累计下降 13%,二氧化碳排放的下降幅度大于全社会下降幅度。大力推进重点行业节能降碳,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)、重点用能设备升级替代和余热余压利用,促进能源消费低碳化。《方案》还提到,大力发展绿色产业和循环经济。推动工业副产石膏、赤泥、冶炼渣等大宗工业固废规模化、高值化综合利用,发展工业窑炉协同处置生活垃圾、餐厨垃圾、市政污泥、

危险废物、医疗废弃物等业态。积极推进工业尾气回收利用。到 2027 年，全市大宗工业固废利用率保持在 70%以上。

■ 安徽省生态环境厅就《安徽省适应气候变化行动方案》公开征求意见 (2023/09/28)

目标到 2025 年，具有区域特点的适应气候变化政策体系和体制机制基本形成，气候变化和极端天气气候事件监测预警能力持续增强，气候受化不利影响和风险评估水平有效提升，高温干旱、暴雨洪涝、山地灾害等气候相关灾害防治体系和能力现代化取得重大进展，各重点领域和重点区域适应气候变化行动有效开展，气候适应型城市建设试点取得较大进展，全社会适应气候变化理念意识得到普及。

■ 新疆克拉玛依市印发《支持氢能产业发展有关扶持政策》(2023/09/29)

其中提出：在 2024-2025 年期间，对落地克拉玛依且氢气产能大于 5000 吨/年的风光制氢一体化项目主体，按照其中绿电制氢的实际消纳量，2024 年补贴 3000 元/吨，2025 年补贴 1500 元/吨。此外，对于利用氢燃料电池绿氢发电并参与电力市场交易，按照实际交易量给予不超过 0.1 元/千瓦时奖励，同一单位一年度内奖励金额不超过 500 万元。

■ 行业新闻 (2023/09/27)

由中国能建北京设备公司联合、清华大学电机系、清华四川能源互联网研究院共同建设的国内首座 8 兆瓦级碱性电解水制氢机组稳态特性试验检测平台竣工，测试平台有助于建立起完整的第三方检验检测服务体系，推动绿氢产业的快速、高质量发展。该测试平台设计测试能力 500-1500 标方，测试对象覆盖目前主流的碱性电解水制氢电解槽和整流器。)

■ 广西壮族自治区生态环境厅印发《广西 2023—2024 年秋冬季大气污染防治攻坚行动方案》(2023/09/28)

提出相关工作任务：狠抓秸秆露天禁烧和综合利用、深化工业污染治理、强化城市面源精细化管控、全面开展大气移动源综合整治、积极应对污染天气。

■ 行业新闻 (2023/10/09)

据北极星水处理网不完全统计，9 月水处理市场落地的亿级订单数量为 45 个(含部分预中标，不含供水)，总投资额约 169.9 亿元，以中小体量项目为主。45 个项目主要分布于 19 个省份，华东区域市场份额占据半壁江山。

■ 行业新闻 (2023/10/09)

据北极星固废网不完全统计，截至 2023 年 6 月底，全国累计投产垃圾焚烧发电项目 35 座，新增垃圾焚烧处理能力 31250 吨/日，广东、广西、湖南、湖北等 22 个省、市、自治区均有项目投入运行，涉及 27 家垃圾发电集团，累计投入金额超 191 亿。

■ 行业新闻 (2023/10/09)

沙特阿拉伯能源部长透露,中东第一列氢能列车将在该国投入试运行,标志着沙特阿拉伯将成为中东和北非(MENA)地区首个应用氢能列车的国家。

■ 行业新闻 (2023/10/10)

据北极星水处理网不完全统计,2023年前三季度中标落地的10亿级污水处理类及水环境治理类项目(不含EOD项目)共24个,总投资额584.39亿元,分布在11个省份,聚焦西南和华东区域,拿单主力军为央企及地方国资企业。

■ 河北城乡建设厅发布关于公开征求《河北省加氢站管理办法(试行)》(征求意见稿)意见的公告(2023/10/07)

意见稿指出:县级以上人民政府应当将加氢站纳入国民经济和社会发展规划,统筹协调本行政区域内加氢站工作。加氢站只允许通过加氢机向汽车储氢瓶加氢,禁止向其他容器加氢,禁止在站外加氢。

■ 福建省住房和城乡建设厅发布《关于组织申报2024年度城乡建设绿色低碳试点片区的通知》(2023/10/08)

申报范围包括各设区市在所辖的某个县(市、区)范围内选择相对集中、交通便利、减碳降碳潜力较大、具有较好示范效应的片区,集中开展高星级绿色建筑、既有公共建筑节能改造、太阳能建筑应用、超低能耗建筑、碳排放监测平台、碳排放测算等各类绿色低碳项目建设。

■ 国家标准委官网发布六部委关于印发《城市标准化行动方案》的通知(2023/10/07)

《方案》提出,到2027年,基本建成具有中国特色的城市高质量发展标准体系。《方案》指出,对标美丽中国建设要求,完善城市生态环境保护相关标准规范,加快制定城市生态系统监测、城市生态修复、生态承载力评估、生物多样性保护、减污降碳协同等相关领域标准,制定城市生态环境治理效能评估技术标准及管理规程,支撑美丽城市建设。提升产业共生能力,完善固体废物综合利用相关标准规范,加强城市低碳数字化标准化管理水平,构建产业绿色评价体系,促进城市实现“双碳”目标。

■ 福建省自然资源厅、生态环境厅、林业局等三部门发布了《关于进一步加强生态保护红线监管的通知(试行)》(2023/10/08)

通知指出,生态保护红线划定成果按照“统一底图、统一标准、统一规划、统一平台”要求,纳入国土空间规划“一张图”实施监督信息系统,并与生态保护红线生态环境监督平台信息共享,作为国土空间规划实施监督、生态环境监督和国土空间用途管制的重要依据。

■ 河北省水利厅等十部门联合印发《河北省关于推进合同节水管理实施方

案》(2023/10/07)

《实施方案》要求,到 2025 年,合同节水管理成为重点领域用水户实施节水改造的重要方式之一,合同节水管理政策制度体系进一步完善,节水服务企业能力明显提升,先进适用的节水技术、工艺、装备和产品得到推广应用,节水服务市场竞争有序,节水服务产业健康发展。各市每年利用合同节水管理方式进行节水技术改造用水户不少于 2 家。

■ 行业新闻 (2023/10/11)

据北极星氢能网获悉,10 月 11 日,中国能建发布 2023 年制氢设备集中采购招标,预估总量为 125 套,项目主要分布于国内各施工现场。本次招标划分为 2 个标段,分别为 ALK 电解槽 1000Nm³/h,和 PEM 电解槽 200Nm³/h,潜在投标人可以对某一标段或全部标段进行投标,兼投兼中。

■ 行业新闻 (2023/10/11)

氢燃料电池动力示范船“三峡氢舟 1”号 10 月 11 日上午在湖北宜昌三峡游客中心(九码头)完成首航,这标志着氢燃料电池技术在内河船舶应用实现零的突破。据测算,“三峡氢舟 1”号相比传统燃油动力船舶,预计每年可替代燃油 103.16 吨,减少二氧化碳排放 343.67 吨。

■ 江苏省工信厅、发改委、生态环境厅印发《关于推动全省铸造和锻压行业高质量发展的实施意见》(2023/10/08)

提出强化企业主体责任,提升绿色安全发展水平。加快绿色低碳转型,加大环保治理力度。铸造和锻压企业应当依法申领排污许可证,严格持证排污、按证排污并按排污许可证规定落实自行监测、记录报告、信息公开等要求。铸造企业应当严格执行《铸造工业大气污染物排放标准》(GB39726-2020)及地方标准,加强无组织排放控制。不能稳定达标排放的,限期完成设施升级改造;不具备改造条件及改造后仍不能达标的,依法依规关停退出。

■ 国家能源局发布《关于下达 2023 年能源领域行业标准制修订计划及外文版翻译计划的通知》(2023/10/12)

2023 年能源领域行业标准制定计划 665 项、标准修订计划 455 项及外文版翻译计划 64 项。其中在 2023 年能源领域行业标准制定计划项目中,涉及垃圾发电领域包括:《生活垃圾焚烧发电机组调试技术规范》、《农林生物质发电锅炉烟气治理技术规范》、《农林生物质发电锅炉燃料含硫化》、《生物质电厂燃料采制化管理规范》、《生物质发电工程经济评价导则》、《生物质电厂碳减排评估规范》等。

■ 行业新闻 (2023/10/11)

中能建氢能源有限公司党委书记、董事长李京光与国家管网集团北京管道有限公司党委书记、董事长唐善华在京进行会谈,双方就氢能源产业及新能源项目的

合作展开深入探讨。表示氢能储运环节是氢能产业的核心痛点与行业堵点，氢能公司和北京管道在此有坚实的合作基础，应该共同分析研判氢能产业发展趋势，共享氢能等新能源行业信息和数据，深入开展天然气管道掺氢及纯氢管道输运等前沿技术研究

■ 广东省揭阳市人民政府发布了《关于印发揭阳市碳达峰实施方案的通知》
(2023/10/11)

目标到 2025 年，单位地区生产总值能耗下降 14%，二氧化碳排放的控制水平完成省下达的目标，非化石能源消费占比达 23.1%，绿色低碳生产、生活方式广泛形成，绿色低碳循环发展体系基本建成。到 2030 年，经济社会发展绿色转型取得显著成效，重点耗能行业能源利用效率达到全省先进水平，单位地区生产总值能耗、二氧化碳排放控制水平完成省下达目标；非化石能源消费占比达到 35%左右，非化石能源装机比重达到 54%左右，尽快进入碳达峰平台期。

■ 内蒙古工信厅公布了对民建内蒙古区委《关于加快氢燃料重卡产业发展的提案》的答复 (2023/10/11)

内蒙古工信厅表示，根据工作计划，充分发挥政府对氢能产业中清洁能源制氢、氢储运、氢加注、氢燃料电池堆等产业项目的支持力度；同时将加强补贴政策支持，工信厅会同财政在区内按比例匹配地补资金予以支持，进一步降低购车成本。

■ 国家能源局发布《国家能源局综合司关于下达 2023 年能源领域行业标准制修订计划及外文版翻译计划的通知》(2023/10/12)

其中，氢能行业标准共 14 项，包括氢气输送管道焊接技术规范、固体氧化物电解池单电池测试方法、固体氧化物燃料电池 10kW 以上固定式发电系统及机组安装、电力制氢可行性研究报告编制规程、低碳清洁氢能评价标准等。

■ 深圳市人民政府办公厅印发《深圳市新污染物治理工作方案》
(2023/10/11)

目标到 2025 年，系统构建新污染物治理体系，完成重点行业化学物质环境信息调查，完成一批重点化学物质环境风险评估，因地制宜制定重点管控新污染物补充清单；落实重点管控新污染物禁止、限制、限排等环境风险管控措施，形成一批新污染物治理试点工程和示范技术。新污染物监测、评估、监管与科技支撑能力显著提升，新污染物治理能力明显增强。

■ 行业新闻 (2023/10/12)

习主席在江西省南昌市主持召开进一步推动长江经济带高质量发展座谈会并发表重要讲话，提出要继续加强生态环境综合治理，持续强化重点领域污染治理，统筹水资源、水环境、水生态，扎实推进大气和土壤污染防治，更加注重前端控污，从源头上降低污染物排放总量。坚定推进长江“十年禁渔”，巩固好已经取得的成果。协同推进降碳、减污、扩绿、增长，把产业绿色转型升级作为重中之重，加快

培育壮大绿色低碳产业，积极发展绿色技术、绿色产品，提高经济绿色化程度，增强发展的潜力和后劲。

- 国家认监委发布《新能源汽车动力电池梯次利用产品认证实施规则固定式梯次利用电池》(2023/10/12)

本规则适用于新能源汽车动力电池梯次利用产品，且为固定式梯次利用电池产品，包括以下 2 类；不间断电源用电池组(UPS)、应急电源用电池组(EPS)。本规则仅适用于退役车用动力电池的梯次利用产品，其他退役动力电池的梯次利用产品不适用于本规则。

3 公司公告

3.1 电力

【广州发展】项目核准：公司广州增城旺隆气电替代工程项目燃气管线工程项目获得广州市发改委核准批复。(2023/10/08)

【长青集团】1) 项目：公司投资建设的“滑县长青生物质热电联产项目”于2023年10月1日基本满足长期稳定运行的条件。本项目建设地点位于河南省滑县上官镇专业园区，建设规模1×140t/h 高温高压生物质炉排锅炉配1×35MW 抽凝式汽轮发电机组以及配套的仓储系统、化水系统、废气处理系统等公用、辅助设施。本工程概算投资额为3.86亿元。2) 可转债：长集转债自2020年10月15日起可转换为本公司股份。截至2023年9月30日，累计已有人民币552,100.00元“长集转债”转为公司A股普通股，累计转股股数为69,458股，占“长集转债”转股前公司已发行普通股股份总额的0.0094%。其中2023年7月1日到2023年9月30日期间，共有1000.00元“长集转债”已转换成公司股票，转股数为126股。(2023/10/08)

【晶科科技】资产处置：截至本公告披露日，河南晶阳、上饶晶宝已完成股东变更的工商登记手续，公司及下属公司已收到越秀新能源和目标公司支付的全部股权转让款和欠款共计人民币76,269.48万元，本次交易已全部完成，目标公司将不再纳入公司的合并报表范围。(2023/10/08)

【辽宁能源】资产处置：因财务数据更新，公司于2023年9月30日收到上海证券交易所审核通知：公司发行股份购买资产业务已中止审核。(2023/10/08)

【粤水电】人事变动：广东省委批准，张育民同志任公司控股股东广东省建筑工程集团控股有限公司党委委员、书记；董事长。(2023/10/08)

【中国核电】1) 发电量：截止2023年9月30日，公司年度核电机组发电量1394.63亿千瓦时，同比增长2.57%；上网电量累计为1304.19亿千瓦时，同比增长2.68%；公司年度新能源发电量167.01亿千瓦时，同比增长64.80%，其中：光伏发电量90.88亿千瓦时，同比增长59.39%，风力发电量76.13亿千瓦时，同比增长71.80%。2) 收购：公司拟以人民币7,797,601.68元的价格受让正晖光伏（荆州市100%股权。涉及的光伏电站项目装机容量为30MW。(2023/10/09)

【华能水电】发电量：2023 前三季度公司累计完成发电量（不含四川水电）745.08 亿千瓦时，同比-6.0%，其中水电电量（不含四川水电）733.25 亿千瓦时，同比-7.1%，乌弄龙、小湾和糯扎渡电量同比分别+13.6%、-14.8%、-16.1%。若考虑新并入四川水电，2023 年前三季度公司完成水电电量828.59 亿千瓦时，同比-5.8%。3Q23 公司单季度完成电量（不含四川水电）374.09 亿千瓦时，同比

+26.6%，其中乌弄龙、小湾和糯扎渡电量同比分别+48.1%、+22.7%、+14.1%。公司同日公告已完成四川水电 100%股权收购，截至 2023 年 7 月，标的公司已投产装机 270 万千瓦（其中水电 265.1 万千瓦，光伏 4.4 万千瓦），在建装机 260 万千瓦（其中水电 111.6 万千瓦，光伏 50 万千瓦，燃机 97.5 万千瓦）。(2023/10/09)

【三峡能源】1) 电量：2023 前三季度公司累计完成发电量 400.34 亿千瓦时，同比+13.4%，分电源来看，陆风、海风、光伏、水电、储能分别完成发电 193.78、86.00、114.46、5.63、0.47 亿千瓦时，同比分别+17.4%、+13.8%、+8.9%、-21.1%、+13.4%。3Q23 公司完成发电量 119.43 亿千瓦时，同比+10.3%，其中，陆风、海风、光伏、水电、储能分别完成发电量 52.00、21.97、41.63、3.61、0.22 亿千瓦时，同比分别+9.5%、+11.4%、+11.8%、-1.6%、+46.7%。2) 股份：公司对 2 名激励对象已获授但尚未解除限售的 67 万股限制性股票进行回购注销，本次回购注销的股份占目前公司总股本的 0.00234%。(2023/10/09)

【川投能源】业绩&发电量：2023 前三季度公司水电、光伏累计分别完成发电量 38.14、1.77 亿千瓦时，同比分别+12.0%、+555.6%。分季度看，3Q23 公司水电完成发电量 22.13 亿千瓦时，同比+23.6%，单季度平均上网电价 0.178 元/度，同比+7.9%；因市场化交易波动，光伏单季度完成发电量 0.77 亿千瓦时，平均上网电价 0.625 元/度，同比-4.1%。2023 年前三季度公司实现营收、归母净利润 10.20、38.42 亿元，同比分别+15.5%、+31.6%；3Q23 营收、归母净利润分别为 4.73、17.44 亿元，同比分别+16.0%、+28.3%，其中单 9 月份营收、归母净利润分别为 1.87、5.93 亿元，同比分别+39.1%、+202.5%。(2023/10/09)

【中国广核】人事变动：董事会同意续聘聘任高立刚先生为公司总裁、尹恩刚先生为公司财务总监、董事会秘书，单菁先生为公司证券事务代表。(2023/10/09)

【深圳燃气】业绩预告：2023 年前三季度公司实现营业收入 231.93 亿元，同比增长 2.88%，实现归母净利润 11.05 亿元，同比增长 28.23%，实现扣非归母净利润 10.35 亿元，同比增长 28.51%；其中 3Q23 实现营业收入 79.71 亿元，同比增长 2.90%，实现归母净利润 4.56 亿元，同比增长 41.00%，实现扣非归母净利润 4.38 亿元，同比增长 44.58%。(2023/10/09)

【甘肃能源】1) 业绩预告：2023 年前三季度公司实现归母净利润 55,000 万元~56,000 万元，同比增长 50.30%~53.03%，实现扣非归母净利润 54,900 万元~55,900 万元，同比增长 54.46%~57.27%，其中 3Q23 实现归母净利润 31,000 万元~32,000 万元，同比增长 41.02%~45.56%，实现扣非归母净利润 30,900 万元~31,900 万元，同比增长 46.68%~51.43%。2) 项目：公司收到控股股东甘肃省电力投资集团有限责任公司转来的《关于腾格里沙漠基地自用 600 万千瓦新能源项目有关事项的通知》，通知表示，由电投集团牵头开发建设腾格里沙漠基地自用 600 万千瓦新能源项目。3) 股份：2023 年 3 月 31 日至 2023 年 9 月 30 日，长江电力通过深圳证券交易所交易系统集中竞价交易方式增持公司股份

份 64,751,304 股，占公司总股本的比例为 4.05%，增持均价为 5.25 元/股。截至 2023 年 9 月 30 日，长江电力及其一致行动人长电投资合计持有公司股份 305,859,372 股，占公司总股本的 19.11%。(2023/10/09)

【电投能源】对外合作：公司拟与蒙能集团及内蒙古淖尔能源开发有限公司拟成立合资公司，合作开发乌兰布和沙漠东北部新能源基地。(2023/10/09)

【ST 升达】土地使用：全资子公司米脂绿源天然气有限公司于 2023 年 9 月 28 日收到米脂县自然资源和规划局退还的土地出让费用 1,200.00 万元。(2023/10/09)

【福能股份】转债：截至 2023 年 9 月 30 日，福能转债累计转股金额为 1,553,867,000 元，累计因转股形成的股份数量为 194,205,775 股，占可转债转股前公司已发行股份总额的比例为 12.5147%。自 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日期间，转股的金额为 5,000 元，因转股形成的股份数量为 897 股。(2023/10/09)

【节能风电】转债：截至 2023 年 9 月 30 日，累计已有人民币 1,250,000 元节能转债转为公司 A 股普通股，累计转股股数为 313,571 股，占节能转债转股前公司已发行 A 股普通股股份总额的 0.006255%。(2023/10/09)

【嘉泽新能】转债：“嘉泽转债”自 2021 年 3 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日期间，累计共有 1,012,268,000 元“嘉泽转债”已转换成公司股票，累计转股数 291,533,760 股，占可转债转股前公司股本总额 2,074,100,000 股的 14.06%。(2023/10/09)

【百川畅银】转债：百畅转债转股期为 2023 年 8 月 28 日至 2029 年 2 月 21 日；最新的转股价格为 24.00 元/股。2023 年第三季度，共有 77 张“百畅转债”（票面金额 7,700 元人民币）完成转股，合计转成 281 股“百川畅银”（股票代码：300614）股票。截至 2023 年第三季度末，公司剩余可转债为 4,199,923 张，剩余票面总金额为 419,992,300 元。(2023/10/09)

【晶科科技】转债：“晶科转债”自 2021 年 10 月 29 日开始转股，截至 2023 年 9 月 30 日，累计共有 704,051,000 元“晶科转债”已转换为公司股票，累计转股数量为 128,947,581 股，占“晶科转债”转股前公司已发行股份总额的 4.66%。自 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日期间，共有 327,000 元“晶科转债”已转换为公司股票，转股数量为 62,279 股。(2023/10/09)

【龙源电力】发电量：2023 年 9 月按合并报表口径完成发电量 4,781,611 兆瓦时，较 2022 年同期同比下降 7.03%。其中，风电发电量下降 15.03%，火电发电量下降 6.29%，其他可再生能源发电量增长 206.06%。截至 2023 年 9 月 30 日，本公司 2023 年累计完成发电量 55,504,550 兆瓦时，较 2022 年同期同比增长 7.87%。其中，风电发电量增长 6.17%，火电发电量下降 4.76%，其他可再生

能源发电量增长 136.43%。(2023/10/10)

【湖北能源】发电量：2023 年 9 月，公司完成发电量 31.42 亿千瓦时，同比增加 33.36%。其中水电发电量同比增加 735.67%，火电发电量同比减少 24.56%，新能源发电量同比增加 26.89%。公司本年累计完成发电量 266.87 亿千瓦时，同比减少 1.99%。其中水电发电量同比减少 16.32%，火电发电量同比增加 1.67%，新能源发电量同比增加 25.42%。(2023/10/10)

【华能国际】资金 1) 关于交易所权益并表型类 REITs (莱芜发电项目)，董事会同意公司作为交易所权益并表型类 REITs 项下的流动性支持机构，出具《支持函》，为华能山东发电有限公司在《运营保障协议》和《合伙协议》项下的合同义务提供流动性支持。同意流动性支持的年度上限预估为 952,900 万元人民币。2) 董事会同意华能工融基金以 150,000 万元人民币向公司全资子公司华能辽宁清洁能源有限责任公司增资。本次交易完成后，公司持有辽宁清能公司约 76.86% 股权，仍为辽宁清能公司的控股股东，华能工融基金持有辽宁清能公司约 23.14% 股权。(2023/10/10)

【国网信通】1) 业绩预告：2023 年前三季度公司实现营业收入 39.39 亿元，同比下降 15.00%，实现归母净利润 3.42 亿元，同比下降 18.33%，实现扣非归母净利润 3.03 亿元，同比下降 25.50%；其中 3Q23 实现营业收入 11.14 亿元，同比下降 34.00%，实现归母净利润 0.92 亿元，同比下降 50.87%，实现扣非归母净利润 0.91 亿元，同比下降 50.61%。2) 中标：公司 4 家全资子公司中标国家电网有限公司 2023 年第三十七批采购（数字化项目第二次设备招标采购）及第四十批采购（数字化项目第二次服务招标采购）部分项目，中标金额合计：64,312.29 万元。(2023/10/10)

【云南能投】业绩预告：2023 年前三季度公司实现归母净利润 32,700.00 万元—33,400.00 万元，同比增长 59.41%—62.83%，实现扣非归母净利润 29,700.00 万元—30,400.00 万元，同比增长 57.80%—61.52%，其中 3Q23 实现归母净利润 2,900.00 万元—3,600.00 万元，同比增长 0.62%—24.91%，实现扣非归母净利润 1,700.00 万元—2,400.00 万元，同比增长 8.37%—35.10%。(2023/10/10)

【永泰能源】业绩预告：2023 年前三季度公司实现归母净利润 162,000 万元~168,000 万元，同比增长 5.11%~9.00%，实现扣非归母净利润 161,400 万元~167,400 万元，同比增长 25.35%~30.01%，其中 3Q23 实现归母净利润 60723.83 万元—66723.83 万元，同比下降 13.46%—21.24%，实现扣非归母净利润 60914.1 万元—66914.1 万元，同比增长 22.25%—34.29%。(2023/10/10)

【京能电力】融资：公司本期拟注册直接债务融资工具规模为 50 亿元，全部为长期限含权中期票据（永续债）额度。额度注册成功后，具体发行金额可视公司资金需求状况而定，并在两年有效期内分批次自主发行。(2023/10/10)

【天富能源】政府补助：自 2023 年 5 月 1 日-2023 年 9 月 30 日期间，公司累计收到政府补助共计 2,200 万元。对当期损益的影响：政府补助与收益相关的金额为 200 万元，与资产相关的金额为 2,000 万元。(2023/10/10)

【杭州热电】收购：公司拟收购杭州新世纪能源环保工程股份有限公司持有的杭州临安绿能环保发电有限公司 51% 股。(2023/10/10)

【中国广核】发电量：2023 前三季度公司完成发电量、上网电量 1697.07、1589.89 亿千瓦时，同比分别+11.4%、+11.3%；Q3 单季度完成发电量、上网电量 564.15、530.71 亿千瓦时，同比分别+6.1%、+6.1%，环比分别-3.4%、-3.6%。Q3 公司在粤机组完成发电量 290.97 亿千瓦时，同比+4.9%，环比-0.7%。Q3，防城港机组完成发电量 63.66 亿千瓦时，同比+35.1%，环比-8.5%；红沿河机组完成发电量 118.88 亿千瓦时，同比+3.6%，环比-8.3%；宁德机组完成发电量 90.65 亿千瓦时，同比-1.8%，环比-1.6%。(2023/10/11)

【三峡水利】股份回购：2023 年 10 月 11 日，公司通过集中竞价方式首次回购股份 2,030,600 股，已回购股份占公司总股本的比例为 0.11%，购买的最高价格为 7.77 元/股、最低价格为 7.61 元/股，已支付的总金额为 15,595,185 元（不含交易费用）。(2023/10/11)

【长源电力】发电量：2023 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，公司所属发电企业累计完成发电量 87.13 亿千瓦时、上网电量 82.46 亿千瓦时，较去年同期分别下降 18.2%、17.95%。下降的主要原因为 2023 年三季度，省内用电增速下滑，水电及新能源增发，火电发电空间压减，公司火电装机占比较大，发电同比下降。(2023/10/11)

【上海电力】1) 发电量：2023 年 1-9 月，公司完成合并口径发电量 561.10 亿千瓦时，同比上升 20.60%，其中煤电完成 394.83 亿千瓦时，同比上升 28.62%，气电完成 54.44 亿千瓦时（含调试），同比上升 4.88%，风电完成 68.33 亿千瓦时，同比上升 3.67%，光伏发电完成 43.50 亿千瓦时，同比上升 7.44%；上网电量 536.66 亿千瓦时，同比上升 20.77%；上网电价均价（含税）0.61 元/千瓦时。2023 年 1-9 月，公司市场交易结算电量 386.96 亿千瓦时。其中直供交易电量（双边、平台竞价）259.22 亿千瓦时，短期交易 0.14 亿千瓦时，跨省区交易电量和发电权交易（合同替代、转让）等 5.47 亿千瓦时，电网代购电量 120.70 亿千瓦时，现货交易电量 1.43 亿千瓦时。2) 债券：公司发现 17 亿元规模 2023 年度第十九期超短期融资券，票面利率 2.04%，期限 58 天。(2023/10/11)

【太阳能】业绩预告：2023 年前三季度公司实现归母净利润 142,000 万元-148,000 万元，同比增长 21.93%-27.08%，实现扣非归母净利润 137,000 万元-143,000 万元，同比增长 20.23%-25.50%，其中 3Q23 实现归母净利润 52,000 万元-58,000 万元，同比增长 34.78%-50.33%，实现扣非归母净利润 51,000 万元-57,000 万元，同比增长 38.96%-55.31%。(2023/10/11)

【内蒙华电】债券：公司本次超短期融资券注册金额为 10 亿元，注册额度自通知书落款之日（2023 年 9 月 27 日）起 2 年内有效。（2023/10/11）

【深圳能源】债券：20 深能 01 在存续期内前 3 年（2020 年 11 月 23 日至 2023 年 11 月 22 日）票面利率为 3.97%，在债券存续期内前 3 年固定不变。根据当前市场环境，公司拟下调本期债券存续期后 2 年（2023 年 11 月 23 日至 2025 年 11 月 22 日）的票面利率。（2023/10/11）

【恒盛能源】增资：公司控股子公司桦茂科技注册资本由人民币 15,000 万元增加至人民币 25,000 万元。公司认缴桦茂科技新增注册资本人民币 10,000 万元，其他原股东均放弃增资优先认购权。本次增资后，公司持有桦茂科技的股权由 66.67% 增加至 80.00%，桦茂科技仍是公司控股子公司。（2023/10/11）

【南网储能】合作：公司与云南省普洱市景东彝族自治县人民政府、山东水利设计院签订《合作推进普洱景东抽水蓄能电站项目开发建设框架协议》，项目初拟规划装机 140 万千瓦。（2023/10/11）

【南网储能】项目：公司与云南省大理洱源县人民政府签订《大理洱源抽水蓄能电站项目开发建设投资协议》，项目初拟规划装机 240 万千瓦，预计总投资金额 120 亿元。（2023/10/13）

【粤水电】项目：公司与布尔津县人民政府签订《布尔津县粤水电能源有限公司项目投资协议》，拟在布尔津县新建电化学独立储能电站 1 座，规模 200MW/800MWh，站内采用集装箱式磷酸铁锂电池与变流升压一体舱，新建 220 千伏变电站 1 座及送出线路。项目总投资 120,000 万元。（2023/10/13）

【协鑫能科】收购：董事会同意公司控股子公司苏州工业园区鑫坤能清洁能源有限公司以自筹资金现金收购协鑫新能源控股有限公司（00451.HK）下属 13 家子公司持有的 36 个目标公司全部股权，经评估，36 个目标公司股东全部权益价值评估值合计为人民币 118,233.43 万元，确定本次交易标的股权转让总价为人民币 109,440.11 万元，扣除消缺款后的实际转让对价为人民币 100,440.11 万元。（2023/10/13）

【大唐发电】1) 业绩预告：2023 年前三季度公司实现归母净利润 27.9-28.9 亿元，同比增长 265%-278%，实现扣非归母净利润 21.4-22.4 亿元，同比增长 633%-668%，其中 3Q23 实现归母净利润 12.73-13.73 亿元，同比扭亏为盈，实现扣非归母净利润 8.69-9.69 亿元，同比扭亏为盈。2) 发电量：2023 年前三季度公司完成上网电量约 1,941.649 亿千瓦时，同比上升约 4.32%，其中煤机 1445.22 亿千瓦时，同比上升约 3.50%，平均上网电价为人民币 468.22 元/兆瓦时（含税），同比上升约 1.91%。2023 年前三季度，公司市场化交易电量约 1,630.458 亿千瓦时，所占比例约为 83.97%。（2023/10/13）

【浙江新能】发电量：1、2023 前三季度公司累计完成发电量 64.50 亿千瓦

时,同比-3.6%,分电源来看,水电、陆风、海风、光伏分别完成发电 18.58、12.22、10.59、23.11 亿千瓦时,同比分别-24.8%、+21.7%、-2.9%、+9.0%。2、3Q23 公司成发电量 24.82 亿千瓦时,同比+9.2%,其中,水电、陆风、海风、光伏分别完成发电量 9.44、3.90、3.13、8.35 亿千瓦时,同比分别+11.8%、+14.2%、-6.3%、+10.8%。(2023/10/13)

【国投电力】发电量:1)3Q23 公司完成发电量 497.17 亿千瓦时,同比-1.0%;2023 年前三季度公司完成发电量 1210.22 亿千瓦时,同比+2.2%。2)2Q23 公司水电板块完成发电量 301.89 亿千瓦时,同比-7.4%;雅砻江水电单季度完成发电量 270.62 亿千瓦时,同比-8.7%,但单 9 月雅砻江水电完成发电量 105.10 亿千瓦时,同比+50.6%。3Q23 公司火电板块完成发电量 170.94 亿千瓦时,同比+7.6%;风电、光伏分别完成发电量 15.80、8.54 亿千瓦时,同比+29.9%、+72.3%。(2023/10/13)

【长江电力】发电量:1)3Q23 公司完成发电量 1001.23 亿千瓦时,同比+22.8%;2023 年前三季度公司完成发电量 2033.37 亿千瓦时,同比-1.2%。2)三、葛、溪、向 4 座电站单季度完成电量 638.78 亿千瓦时,同比+19.6%;2023 年前三季度老 4 电站完成电量 1341.24 亿千瓦时,同比-9.7%。3)Q3 乌东德完成电量 150.76 亿千瓦时,同比+20.2%。上年同期白鹤滩尚未全部投产,Q3 完成电量 211.69 亿千瓦时,同比+35.8%。(2023/10/13)

【浙能电力】业绩:2023 前三季度公司预计实现归母净利润 52.47~66.78 亿元,同比+1058.3%~+1374.2%;预计实现扣非归母净利润 49.46~63.77 亿元,同比+2138.0%~+2785.2.7%。3Q23 公司预计实现归母净利润 24.68~38.99 亿元,同比+4091.7%~+6521.7%;预计实现扣非归母净利润 23.24~37.55 亿元,同比+4782.8%~+7788.8%。发电量:2023 前三季度公司完成发电量 1207.80 亿千瓦时,同比+4.3%;Q3 单季度完成发电量 458.85 亿千瓦时,同比-5.5%;单 9 月完成发电量 130.98 亿千瓦时,同比-4.9%。分电源看,前三季度火电完成发电量 1205.96 亿千瓦时,同比+4.2%;Q3 单季度完成发电量 458.16 亿千瓦时,同比-5.6%;受益于乐清三期投产,单季度乐清电厂完成发电量 69.30 亿千瓦时,同比+45.3%,环比+21.9%。(2023/10/13)

【中国核电】业绩:2023 前三季度公司预计实现归母净利润 92.50~94.50 亿元,同比+15.1%~+17.6%;预计实现扣非归母净利润 90.66~92.66 亿元,同比+13.0%~+15.5%。3Q23 公司预计实现归母净利润 32.08~34.08 亿元,同比+23.7%~+31.4%,环比+6.2%~+15.9%;预计实现扣非归母净利润 31.78~33.78 亿元,同比+22.1%~+29.8%,环比+10.7%~+17.7%。(2023/10/13)

【桂冠电力】发电量:2023 年前三季度公司电厂累计完成发电量 218.62 亿千瓦时,同比减少 36.03%。其中:水电 166.84 亿千瓦时,同比减少 45.83%;

火电 34.59 亿千瓦时,同比增长 75.23%;风电 13.50 亿千瓦时,同比增长 5.39%;
光伏 3.69 亿千瓦时,同比增长 192.86%。(2023/10/13)

【闽东电力】业绩预告:2023 年前三季度公司实现归母净利润 30000 万元-35000 万元,同比增长 40.22% - 63.59%,实现扣非归母净利润 29000 万元-34000 万元,同比增长 92.50%-125.69%,其中 3Q23 实现归母净利润 7500 万元-8500 万元,同比增长 0.47%-13.87%,实现扣非归母净利润 7000 万元-8000 万元,同比增长 297.99%-354.84%。(2023/10/13)

【穗恒运 A】业绩预告:2023 年前三季度公司实现归母净利润 25,300 万元-30,900 万元,同比增长 814% - 1016%,实现扣非归母净利润 31,000 万元-36,600 万元,同比增长 626% - 721%,其中 3Q23 实现归母净利润 11,400 万元-17,000 万元,同比增长 217% - 275%,实现扣非归母净利润 11,300 万元-16,900 万元,同比增长 212%- 268%。(2023/10/13)

【华银电力】业绩预告:2023 年前三季度公司实现归母净利润 0.20 亿元,同比扭亏为盈,扣非归母净利润亏损 0.02 亿元,同比减亏,其中 3Q23 实现归母净利润 1.75 亿元,同比增长 1490.90%,实现扣非归母净利润 1.70 亿元,同比扭亏为盈。(2023/10/13)

【江苏国信】业绩预告:2023 前三季度公司预计实现归母净利润 19.63 亿元,同比+221.8%;预计实现扣非归母净利润 18.73 亿元,同比+247.8%。3Q23 公司预计实现归母净利润 8.45 亿元,同比扭亏为盈;预计实现扣非归母净利润 8.70 亿元,同比扭亏为盈。(2023/10/13)

【申能股份】发电量数据:1) 2023 年前三季度公司完成发电量 415.65 亿千瓦时,同比+3.9%;上网电价均价 0.525 元/千瓦时(含税),同比+3.8%,参与市场交易电量 310.42 亿千瓦时,同比+1.2%。2) 3Q23 公司完成发电量 156.90 亿千瓦时,同比-7.1%,其中,煤电、气电、风电、光伏分别完成发电量 111.56、28.29、10.26、6.60 亿千瓦时,同比分别-11.5%、+11.9%、-7.8%、+5.8%,其中在沪煤电机组电量 69.90 亿千瓦时,同比-15.2%。经测算公司 Q3 平均上网电价约 0.5217 元/千瓦时,同比+2.6%。(2023/10/13)

【福能股份】发电量数据:1) 2023 年前三季度公司控股机组完成发电量 175.58 亿千瓦时,同比+17.4%;其中,热电联产、气电、煤电(贵州)、陆风、海风分别完成发电量 58.64、29.55、50.45、15.93、20.66 亿千瓦时,同比分别+0.2%、+70.5%、+30.6%、-6.2%、+16.4%;累计完成供热量 678.51 万吨,同比+7.1%。2) 3Q23 公司完成发电量 66.99 亿千瓦时,同比+17.4%,其中,热电联产、气电、煤电(贵州)、陆风、海风分别完成发电量 22.78、15.34、18.45、4.24、6.07 亿千瓦时,同比分别-1.4%、+24.9%、+40.9%、+30.9%、+16.1%;Q3 完成供热量 245.83 万吨,同比+9.2%。(2023/10/13)

【华电国际】1)业绩预告:2023 前三季度公司预计实现归母净利润 40.9~49.1

亿元，同比+76%~+111%；预计实现扣非归母净利润 37.5~45.7~亿元，同比+100%~+144%。3Q23 公司预计实现归母净利润 15.08~23.28 亿元，同比+121.7%~+242.3%；预计实现扣非归母净利润 14.40~22.60 亿元，同比+145.9%~+285.9%。2) 发电量数据：2023 前三季度公司完成发电量 1727.13 亿千瓦时，同比+3.3%；其中，火电、水电分别完成发电量 1656.64、70.47 亿千瓦时，同比分别+3.5%、-1.5%。3Q23 公司完成发电量 651.21 亿千瓦时，同比-3.2%，其中，火电、水电分别完成发电量 609.70、41.51 亿千瓦时，同比分别-4.5%、+21.0%；单 9 月公司发电量 182.08 亿千瓦时，同比-3.3%。经测算公司 Q3 平均上网电价约 0.5031 元/千瓦时，同比-2.2%。(2023/10/13)

【粤电力 A】1) 业绩预告：2023 前三季度公司预计实现归母净利润 168,000 万元~178,000 万元，同比扭亏为盈；预计实现扣非归母净利润 168,000 万元~178,000 万元，同比扭亏为盈。3Q23 公司预计实现归母净利润 82,500 万元~92,500 万元，同比扭亏为盈；预计实现扣非归母净利润 82,500 万元~92,500 万元，同比扭亏为盈。2) 发电量数据：2023 年前三季度，公司累计完成合并报表口径发电量 914.52 亿千瓦时，同比增加 6.47%；其中煤电完成 724.02 亿千瓦时，同比增加 2.47%，气电完成 146.74 亿千瓦时，同比增加 28.30%，风电完成 33.87 亿千瓦时，同比增加 13.59%，水电完成 2.97 亿千瓦时，同比增加 1.02%，生物质完成 5.18 亿千瓦时，同比减少 1.33%，光伏完成 1.74 亿千瓦时，去年同期为 0。(2023/10/13)

【赣能股份】1) 业绩预告：2023 前三季度公司预计实现归母净利润 38,000 万元~44,000 万元，同比增长 137.94%~175.51%；预计实现扣非归母净利润 40,309 万元~46,309 万元，同比增长 153.98%~191.78%。3Q23 公司预计实现归母净利润 24,488.38 万元~30,488.38 万元，同比增长 96.02%~144.05%；预计实现扣非归母净利润 25,986.87 万元~31,986.87 万元，同比增长 106.94%~154.72%。2) 发电量数据：2023 年 1-9 月，公司所属电厂实现上网电量 121.16 亿千瓦时，较上年同期增长 87.32%，其中：市场化交易电量 117.78 亿千瓦时，占上网电量的 97.21%。3) 项目投产：截至 2023 年 9 月 30 日，公司所属宜丰县工业园冠利赣能 5.99MW 分布式光伏项目、赣江新区科创城 5.1MW 分布式光伏项目已全部并网发电。公司所属信丰县大阿镇赣能 20MW 农光互补光伏项目实现 13.11MW 部分并网发电、高安建山 50MW 农光互补光伏项目实现 10MW 部分并网发电、余干瑞洪 20MW 户用光伏项目实现 2.57MW 部分并网发电、南昌华勤电子科技有限公司三期 5.5MW 分布式光伏项目实现 1.35MW 部分并网发电。(2023/10/13)

【湖南发展】1) 三季报：2023 年前三季度公司实现营业收入 2.08 亿元，同比下降 44.04%；实现归母净利润 0.45 亿元，同比下降 49.8%；实现扣非归母净利润 0.40 亿元，同比下降 53.75%。Q3 公司实现营业收入 0.49 亿元，同比下降 45.22%；实现归母净利润 0.02 亿元，同比下降 81.96%；实现扣非归母净利润

0.02 亿元，同比下降 79.79%。2) 政府补助：自 2023 年 01 月 01 日至 2023 年 10 月 12 日，湖南发展集团股份有限公司（以下简称“公司”）下属分子公司累计收到政府补助共计 7,825,690.84 元。其中，与收益相关的政府补助共计 7,465,690.84 元，占公司最近一期经审计归属于上市公司股东的净利润比例为 10.80%；与资产相关的政府补助共计 360,000.00 元，占公司最近一期经审计归属于上市公司股东的净资产比例为 0.01%。(2023/10/13)

【金开新能】三季报快报：2023 年前三季度公司实现营业收入 25.87 亿元，同比增长 7.57%；实现归母净利润 7.39 亿元，同比增长 14.706%；实现扣非归母净利润 6.88 亿元，同比增长 11.04%。Q3 公司实现营业收入 8.79 亿元，同比增长 2.0%；实现归母净利润 2.22 亿元，同比下降 18.4%；实现扣非归母净利润 2.19 亿元，同比下降 14.8%。(2023/10/13)

【西昌电力】1) 业绩预告：2023 前三季度公司预计归母净利润亏损 3254 万元，同比转亏；预计扣非归母净利润亏损 2571 万元，转亏。3Q23 公司预计实现归母净利润 3651.62 万元，同比增长 36.9%；预计实现扣非归母净利润 3855.33 万元，同比增长 37.6%。2) 发电量：2023 年前三季度公司完成发电量 3.62 亿千瓦时，同比下降 30.84%。(2023/10/13)

【中闽能源】发电量：2023 年前三季度，公司下属各项目累计完成发电量 195,159.88 万千瓦时，比去年同期 204,777.85 万千瓦时减少 4.70%；累计完成上网电量 188,915.33 万千瓦时，比去年同期 198,822.93 万千瓦时减少 4.98%。(2023/10/13)

【广宇发展】发电量：2023 年第三季度公司完成发电量 22.48 亿千瓦时，同比增长 8.70%。2023 年前三季度，公司累计完成发电量 66.40 亿千瓦时，同比增长 6.96%。其中，风电完成发电量 59.28 亿千瓦时，同比增长 11.76%。光伏完成发电量 9.51 亿千瓦时，同比增长 11.88%。

【嘉泽新能】发电量：2023 年 1-9 月，公司所属电厂实现上网电量 121.16 亿千瓦时，较上年同期增长 87.32%，其中：市场化交易电量 117.78 亿千瓦时，占上网电量的 97.21%。(2023/10/13)

【聆达股份】股权激励：公司限制性股票首次授予日：2023 年 10 月 13 日，其中，第一类限制性股票 210.00 万股；第二类限制性股票 321.00 万股；限制性股票首次授予价格：8.28 元/股。(2023/10/13)

【深圳能源】项目获取：广东省发展和改革委员会下发了广东省 2023 年省管海域海上风电项目竞争配置结果，公司正式获取汕尾红海湾六 50 万千瓦海上风电项目开发权。(2023/10/13)

【天富能源】项目中标：控股子公司新疆天富伟业工程有限责任公司中标多项工程项目，中标金额总计 16,997.52 万元。(2023/10/13)

【长源电力】业绩预告：2023 年前三季度公司实现归母净利润 61,100 万元-70,100 万元，同比增长 135.14%-169.77%，实现扣非归母净利润 59,900 万元-68,900 万元，同比增长 140.40%-176.52%，其中 3Q23 实现归母净利润 23,012 万元-32,012 万元，同比增长 41.69%-97.11%，实现扣非归母净利润 22,639 万元-31,639 万元，同比增长 40.90%-96.91%。(2023/10/13)

【晋控电力】业绩预告：2023 年前三季度公司归母净利润亏损 12,000 万元~13,000 万元，同比转亏，扣非归母净利润亏损 13,200 万元~14,300 万元，同比转亏，其中 3Q23 归母净利润亏损 14,465 万元~15,465 万元，同比转亏，扣非归母净利润亏损 14,437 万元~15,537 万元，同比转亏。(2023/10/13)

【ST 惠天】董事会：董事会审议通过《关于全资子公司投资建设长距离回输供热管线工程（一期）的议案》、《关于煤炭销售关联交易的议案》、《关于全资子公司向关联方采购热量的议案》、《关于向关联方借款进行展期的议案》。(2023/10/13)

【云南能投】1) 政府补助：公司于日前收到云南电网有限责任公司根据《财政部 国家发展改革委国家能源局关于公布可再生能源电价附加资金补助目录（第一批至第七批）的通知》拨付的可再生能源电价附加资金补助合计 27,706,609.73 元。2) 三季度：公司 2023 年第三季度报告的披露时间变更为 2023 年 10 月 18 日。(2023/10/13)

【韶能股份】三季度：经向深圳证券交易所申请，公司将《2023 年第三季度报告》的披露日延期至 2023 年 10 月 20 日。(2023/10/13)

3.2 环保

【瀚蓝环境】转让应收账款债权：下属子公司拟将基于相关特许经营协议或服务协议在南海区提供垃圾处理服务、环卫保洁服务、污水管网运营维护、污水处理服务等形成的不超过 10 亿元的应收南海区相关镇（街）政府或主管部门服务费债权及与之相关的责、权、利，以非公开协议转让的方式转让予公司控股股东的母公司南海控股，截至 2023 年 9 月 30 日，公司已收到南海控股支付的全部价款 98,750.44 万元，本次交易已完成。(2023/10/08)

【中国天楹】股权激励：本激励计划拟授予的股票期权数量为 5,093 万份，约占本激励计划草案公告时公司股本总额 252,377.7297 万股的 2.0180%。本激励计划授予的激励对象为 373 人，股票期权的行权价格为 3.94 元/股。(2023/10/09)

【旺能环境】申请综合授信：公司参股子公司澳门旺能拟向相关金融机构申请总额不超过 15,000 万元综合授信额度。(2023/10/09)

【天源环保】1) 对外投资：全资子公司天源投资拟与广东行至、南沙科创母基金共同投资设立广州南沙天源行至新能创业投资基金合伙企业（有限合伙），上述合伙人共同设立基金，认缴出资额 10,000 万元，其中天源投资作为有限合伙人以自有资金认缴出资 5,000 万元，占 50% 的基金份额。该基金主要投向新能源领域；2) 增持进展：2023 年 8 月 28 日至 2023 年 10 月 9 日期间，天源集团通过深圳证券交易所系统集中竞价方式累计增持公司股份 2,826,300 股，占公司总股本的比例为 0.67%，增持股份金额为 30,355,662.18 元（不含手续费），增持均价为 10.74 元/股。（2023/10/09）

【朗坤环境】战略合作：公司与瑞茂通签署了《战略合作协议》，充分发挥各自的优势和资源，在生物柴油领域开展合作。（2023/10/09）

【德林海】项目中标：中标项目梅梁湖蓝藻离岸防控工程 2022-2023 年度（二期），中标金额 13,011.3888 万元（含税），中标工期 240 日历天。（2023/10/09）

【伟明环保】“伟 22 转债”预计满足转股价格修正条件。（2023/10/09）

【远达环保】业绩预增：预计公司 2023 年三季度归母净利润 8,867 万元左右，同比上升 115.79% 左右；预计公司 2023 年三季度扣非归母净利润 5,397 万元左右，同比上升 280% 左右。主要由于公司特许经营上网电量同比增加，以及环保工程利润同比减亏。（2023/10/09）

【联泰环保】项目中标：中标汕头市新溪污水处理厂二期项目，中标价为委托运营服务单价投标下浮 1.88%。（2023/10/09）

【中自科技】回购进展：截至 2023 年 9 月 30 日，公司以集中竞价交易方式已累计回购公司股份 550,023 股，占公司总股本的比例为 0.46%，回购成交的最高价为 30.54 元/股，最低价为 28.80 元/股，支付的资金总额为人民币 21,996,493.38 元。（2023/10/09）

【维尔利】1) 回购进展：截至 2023 年 9 月 30 日，公司以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量为 12,690,615 股，占公司总股本的 1.6237%，成交总金额为 54,999,727.31 元；2) 签署协议：公司与中电投绿能签订了《战略合作框架协议》。双方拟在城乡有机废弃物资源化资源化利用、沼气资源化高值化开发、生物天然气、碳减排等领域深化合作。（2023/10/09）

【侨银股份】项目中标：收到约 5047 万元广东省云浮市新兴县城区市容环境卫生保洁作业服务采购项目中标通知书。（2023/10/09）

【侨银股份】项目中标：预中标约 13.27 亿元广东省恩平市农村环卫一体化项目。合同履行期限为 23 年。（2023/10/10）

【中再资环】政府补贴：本公司全资子（孙）公司、控股子公司在 2023 年 8 至 9 月份合计收到各类政府补助款项 7,385,891.49 元，占本公司 2022 年度经审计的归属于上市公司股东的净利润的 11.59%。（2023/10/10）

【中金环境】对外投资：公司及相关各方签署了《关于江潮电机科技股份有限公司之增资扩股协议》，公司以自有资金 4,882 万元认购江潮电机 4.82% 的股份，用于提高公司泵类产品性能和质量的稳定性，加快新产品的研发进度，实现电机和水泵的协同开发。(2023/10/10)

【中环环保】不向下修正中环转 2 转股价格。(2023/10/11)

【嘉戎技术】股权激励：向 2023 年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票，限制性股票授予数量：327.80 万股；限制性股票授予价格：16.88 元/股。(2023/10/11)

【朗坤环境】项目中标：公司为通州区有机垃圾资源化综合处理中心投资、建设、运营一体化服务项目中标候选人，项目总投资约 167,829.76 万元，其中施工总承包费用为 1,340,432,601.00 元。(2023/10/11)

【德林海】人事变动：聘任李晓磊先生为公司副总经理兼投融资总监。(2023/10/11)

【瀚蓝环境】三季报预增：2023 年前三季度，公司实现归母净利润约为 11.27 亿元，同比增长约 30%；扣非归母净利润约为 11.00 亿元，同比增长约 30%；三季度，实现归母净利润约为 4.37 亿元，同比增长约 37%；扣非归母净利润约为 4.30 亿元，同比增长约 42%。(2023/10/11)

【富淼科技】不向下修正“富淼转债”转股价格。(2023/10/12)

【维尔利】股份质押：常州德泽将其所持有的公司 26,000,000 股股份办理了质押业务，占公司总股本比例 3.33%。(2023/10/12)

【华骐环保】鉴于本次交易历时较长，资本市场环境较本次交易之初发生较大变化，公司终止发行股份购买资产并募集配套资金。(2023/10/13)

【华新环保】框架协议：公司与安徽铜陵郊区经济开发区管理委员会签订《框架性协议》，拟在甲方经济开发区境内投资建设“高价值贵金属及有色金属提取项目”，主要生产铜、金、银、镍、锡等产品，项目总投资 8 亿元。(2023/10/13)

【维尔利】回购完成：截至 2023 年 10 月 12 日，公司以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量为 12,690,615 股，占公司总股本的 1.6237%，成交总金额为 54,999,727.31 元，最高成交价为 4.68 元/股，最低成交价为 3.95 元/股。公司本次回购股份期限届满，回购计划实施完毕。(2023/10/13)

【高能环境】项目中标：公司中标原青岛环海有机化工厂地块和青岛市李沧区原陆丰机械厂地块污染场地土壤修复工程，建设规模 124,196.90 m²，中标总价为 240,801,785.93 元。(2023/10/13)

【中国天楹】投资协议：全资子公司江苏能楹与山西省大同市云冈经济技术开发区管理委员会签署《投资协议书》，公司计划在山西省大同市云冈经济技术开发区

区投资建设 100MW/400MWh 重力储能项目及相关产业。(2023/10/13)

【上海洗霸】高管增持结果：截止 2023 年 10 月 13 日，增持主体通过集中竞价交易方式合计增持公司股份 44,000 股，占目前公司总股本的 0.0252%。本次增持计划已实施完毕。(2023/10/13)

3.3 燃气

【洪通燃气】项目投产：公司募投项目第十三师天然气储备调峰及基础配套工程设计产能为 100×104m³/d 的液化天然气 (LNG) 工厂已建设完成，并于近日投产试运行。(2023/10/08)

【贵州燃气】可转债：贵燃转债自 2022 年 7 月 1 日进入转股期以来，截至 2023 年 9 月 30 日，“贵燃转债”累计转股金额为 84,843,000 元，占“贵燃转债”发行总量的 8.4843%，累计因转股形成的股份数量为 11,816,011 股，占“贵燃转债”转股前公司已发行普通股股份总额的 1.0381%。2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日期间，“贵燃转债”的转股金额为 2,931,000 元，因转股形成的股份数量为 408,185 股。(2023/10/08)

【水发燃气】股份：济南中院裁定将被执行 EnergasLtd.持有的公司 1,500,000 股股票以市价进行卖出。截至本公告日，公司股东 EnergasLtd.持有公司股份 7,044,876 股，占公司总股本的 1.53%，目前该公司持有股票已全部处于冻结及轮候冻结状态。本次被裁定卖出的股份为 EnergasLtd.持有的公司无限售流通股 1,500,000 股，占其持有公司股份数量的 21.29%，占公司股份总数的 0.33%。(2023/10/09)

【皖天然气】可转债：“皖天转债”自 2022 年 5 月 12 日进入转股期，截至 2023 年 9 月 28 日，累计转股金额 128,000 元，因转股形成的股份数量为 15,534 股，占可转债转股前本公司已发行股份总额的 0.00349%。自 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 28 日期间，累计已有人民币面值总额为 0 元的“皖天转债”转换成公司普通股股票，累计转股数量为 0 股，占可转债转股前本公司已发行股份总额的 0%。(2023/10/09)

【九丰能源】转债：公司可转债“九丰定 01”自 2023 年 6 月 29 日起开始转股，“九丰定 02”尚未开始转股。截至 2023 年 9 月 30 日，可转债“九丰定 01”无转股情况，累计转股股数为 0 股。(2023/10/10)

3.4 水务

【渤海股份】申请综合授信：董事会审议通过了《关于向金融机构申请综合授

信事项的议案》，同意公司向各合作金融机构申请总额不超过人民币 39.67 亿元的授信额度。(2023/10/08)

【巴安水务】1) 债务清偿：公司于 2023 年 9 月 28 日向天津银行股份有限公司泰安分行清偿本息合计金额 2.9 亿元整；2) 人事变动：同意聘任陶美玲女士为董事会秘书；3) 为优化公司资产结构及资源配置，公司拟将持有的 SWT100% 股权以 4,800,000.00 美元的价格转让给 BWWaterPte.Ltd.。本次股权转让完成后，公司不再持有 SWT 股权。(2023/10/09)

【海峡环保】自 2023 年 9 月 20 日至 2023 年 10 月 12 日，公司 A 股股票收盘价已有十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%， “海环转债” 预计满足转股价格修正条件。(2023/10/12)

【绿城水务】票据发行：2023 年 10 月 11 日至 2023 年 10 月 12 日，公司发行了 2023 年第三期中期票据，发行规模为人民币 4 亿元，票面利率 3.98%，采用固定利率计息。(2023/10/13)

4 投资建议

电力市场化交易专项整治有望进一步提高电力交易市场化程度，而对于电价的整治有望重塑市场各方对于电价信心。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；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。在“双碳”背景下，国资央企聚力提速，加速氢能产业布局，部分环保企业结合自身资源禀赋，积极布局相关产业。谨慎推荐复洁环保、瀚蓝环境、玉禾田、三峰环境、旺能环境、高能环境；建议关注圣元环保。

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: 10 月 9 日-13 日, 公用事业子板块中, 电力跌幅最小, 水务跌幅最大	3
图 2: 广东现货交易	5
图 3: 江苏月度集中竞价交易	5
图 4: 云南月度交易	5

表格目录

重点公司盈利预测、估值与评级	1
表 1: 10 月 9 日-10 月 13 日, 公用事业各子板块涨跌幅榜	4
表 2: 2023 年 1-8 月氢能电解槽中标情况	6

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。本报告清晰准确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。	公司评级	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