

2023 年 07 月 22 日
电力及公用事业

ESSENCE

 **行业周报**

证券研究报告

国家能源局提到做好分布式在内的光伏发电全面入市准备,重视配网设备投资机会

投资评级 **领先大市-A**
维持评级

■ 行业走势: 本周申万公用事业指数下跌 2.590%, 跑输沪深 300 指数 0.610pct。

■ 本周要点:

7 月 20 日, 国家能源局新能源司新能源处处长邢翼腾在“光伏行业 2023 年上半年发展回顾与下半年形势展望研讨会”上致辞中提到: 针对社会普遍关注的分布式光伏纳入绿色电力证书体系事宜, 国家能源局正在加强完善绿色电力证书制度, 做好可再生能源绿色电力证书全覆盖相关工作。随着分布式光伏规模快速扩大, 配电网承载力不足矛盾突出, 分布式光伏参与电力市场已经提上议事日程。

我国积极推进集中式和分布式并举的新能源装机建设, 针对中东部地区分布式光伏发展快、配电网特别是农村电网承载力不足问题, 国家能源局开展了分布式光伏接入电网承载力及提升措施评估试点工作, 着力解决分布式光伏接网受限等问题。

为了解决分布式光伏装机提升导致的配电网承载能力不足的问题, 预期配电网投资建设速度将加快, 建议关注【金盘科技】、【三变电气】、【望变电气】等电网设备相关企业。

■ 市场信息跟踪:

1) 电力供需: 用电量: 2023 年 6 月, 全社会用电量 7751 亿千瓦时, 同比增长 4.0%, 环比增长 7.3%。发电量: 2023 年 6 月, 全国发电量 7399 亿千瓦时, 同比增长 21.6%, 环比增长 7.5%。发电装机: 2023 年 6 月, 全国新增发电装机 3042 万千瓦, 同比增长 88.7%, 环比增长 16.5%。

2) 煤炭价格跟踪: 7 月 9 日至 7 月 15 日, 秦皇岛 5500 动力混煤平仓周平均含税价为 844.60 元/吨, 周环比上涨 1.00 元/吨, 涨幅 0.1%; 7 月 08 日至 7 月 14 日, 山西大同南郊 5500 动力煤车板含税价为 740 元/吨, 周环比下跌 2 元/吨, 跌幅 0.3%; 7 月 08 日至 7 月 14 日, 纽卡斯尔动力煤现货价为 127.33 美元/吨, 周环比下跌 12.85 美元/吨, 跌幅 9.2%; 7 月 08 日至 7 月 14 日, 欧洲 ARA 港动力煤现货价为 96.9 美元/吨, 周环比上涨 0.9 美元/吨, 涨幅 0.9%。

3) 水电跟踪: 本周三峡水库水位及蓄水量环比较上周上涨。截至 2023 年 7 月 21 日, 三峡水库入库流量 12300 立方米/秒, 同比下降 27.6%, 较上周下降 4200 立方米/秒; 水位为 153.98 米, 同比增加 4.1%, 较上周增加 2.78 米; 蓄水量为 218 亿立方米, 同比增长 17.8%, 较上周增加 16 亿立方米。

首选股票 目标价 (元) 评级

行业表现



资料来源: Wind 资讯

升幅%	1M	3M	12M
相对收益	2.8	9.1	6.0
绝对收益	1.7	3.8	-3.7

周结

分析师

SAC 执业证书编号: S1450521060003
zhouzhe1@essence.com.cn

相关报告

国家能源局将全面加快建设全国统一电力市场体系, 持续看好储能+虚拟电厂中长期成长性	2023-07-16
国家能源局再次强调加快建设全国统一电力市场体系, 重视工商业储能和虚拟电厂投资机会	2023-07-16
发改委强调供热领域节能降碳, 继续推荐“智慧供热”	2023-07-16
国内海外同频共振, 政策需求双轮驱动——充电桩行业系列报告 (1)	2023-07-13
探究工商业储能——系统性理解工商业储能快速发展的趋势、什么企业具备脱颖而出的潜力	2023-07-12

4) 光伏价格跟踪: 2023 年 7 月 19 日, 光伏级多晶硅价格 8.20 美元/kg, 较上周上涨 0.15 美元/kg, 周环比涨幅为 1.9%; 156mm×156mm 多晶硅片现货价格 0.17 美元/片, 较上周持平; 太阳能电池片现货价格 0.08 美元/w, 较上周持平; 光伏组件现货价格 0.15 美元/w, 较上周持平。

5) 天然气价格跟踪: 2023 年 7 月 21 日, LNG 全国出厂价格指数 4056 元/吨。2023 年 7 月 8 日-7 月 15 日, 周均价 4163.00 元/吨, 较上周下降 172.2 元/吨, 周环比跌幅 4.0%。

6) 电力市场跟踪: 2023 年 7 月 19 日, 广东省电力现货发电侧(含核电)日前交易电价为 354.5 厘/kwh, 广东省电力现货发电侧(含核电)实时交易电价为 355.26 厘/kwh。2023 年 7 月 22 日, 山东省中长期电力交易净合约量 6.97 亿 kwh, 加权均价 374.92 元/MWh。

■ **风险提示:** 政策推进不及预期, 项目投产进度不及预期, 电价下调风险, 资产重组失败风险, 大额解禁风险。

1. 内容目录

1. 行情回顾.....	5
1.1. 板块行情	5
2. 数据跟踪.....	6
2.1. 电力供需：1-6 月全社会用电量 43076 亿千瓦时，累计发电量 41680 亿千瓦时 ..	6
2.1.1. 用电量：2023 年 6 月，全社会用电量 7751 亿千瓦时.....	6
2.1.2. 发电量：2023 年 6 月，全国发电量 7399 亿千瓦时.....	6
2.1.3. 发电装机：2023 年 6 月，全国新增发电装机 3042 万千瓦.....	7
2.2. 火电板块	8
2.2.1. 煤炭价格：本周煤炭价格小幅波动	8
2.3. 水电：本周三峡水库水位及蓄水量环比较上周上涨	9
2.4. 光伏：本周光伏产业链硅料价格较上周上涨，其他环节价格较上周持平.....	10
2.5. 燃气板块：上周 LNG 全国出厂价格指数环比下行	11
2.6. 电力市场	11
3. 行业要闻.....	12
3.1. 国家能源局：做好分布式在内的光伏发电全面入市准备.....	12
3.2. 三部门印发关于实施农村电网巩固提升工程的指导意见.....	12
3.3. 国家能源局修订《火力发电建设工程质量监督检查大纲》.....	13
3.4. 国家能源局关于组织开展煤矿瓦斯高效抽采利用和煤层气勘探开发示范工作的通知	13
3.5. 《温室气体自愿减排交易管理办法（试行）》公开征求意见.....	13
3.6. 山西省关于推动煤炭产业和降碳技术一体化发展的指导意见.....	13
3.7. 《重庆市制造业数字化转型行动计划（2023—2027 年）》印发	13
3.8. 中国能建新签两个哈萨克斯坦电站项目	13
3.9. 中国能建联合体签约印尼 315MW 水电站项目	14
3.10. 电建新能源分拆上市正式启动	14
3.11. 国家首批大型“风光”基地项目送出工程全部开工	14
3.12. 金风科技与川润股份签署风电产业创新研究院联合共建协议.....	14
4. 上市公司动态.....	14
5. 风险提示.....	16

2. 图表目录

图 1. 申万公用事业指数涨跌幅	5
图 2. 本周公用事业分板块涨跌幅	5
图 3. 公用事业本周涨幅前十（%）	6
图 4. 公用事业本周跌幅前十（%）	6
图 5. 月度全社会用电量（亿千瓦时）	6
图 6. 月度全国发电量（亿千瓦时）	7
图 7. 全国新增发电装机（万千瓦）	8
图 8. 全国累计发电装机（亿千瓦）	8
图 9. 全国主要发电企业电源工程完成投资额（亿元）	8
图 10. 全国电网工程完成投资额（亿元）	8
图 11. 秦皇岛 5500 动力混煤平仓含税价（元/吨）	9
图 12. 山西大同南郊 5500 动力煤车板含税价（元/吨）	9

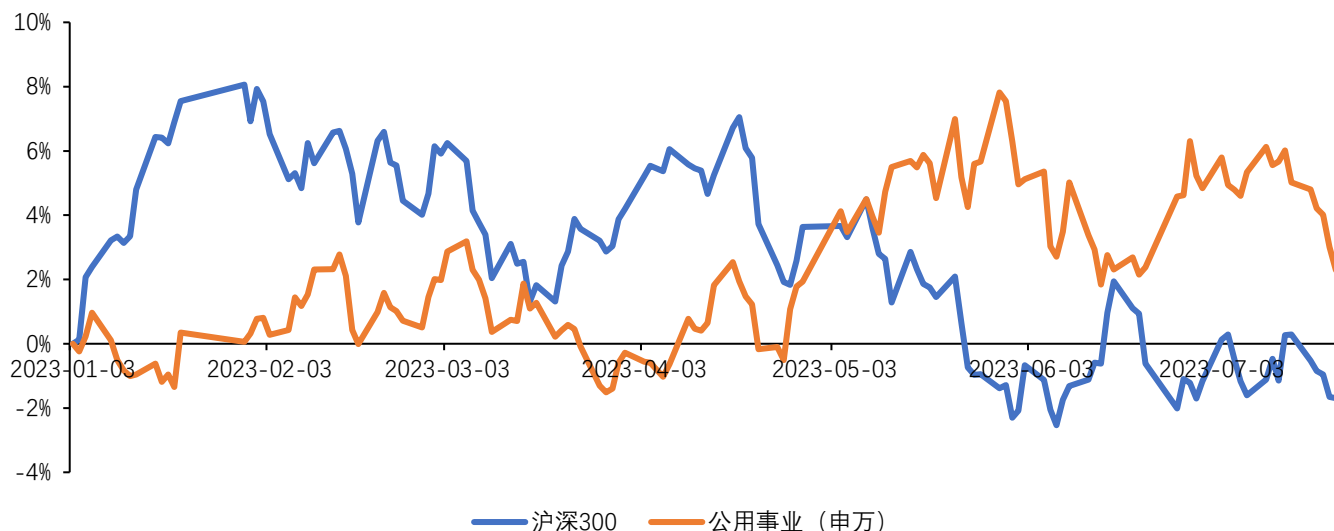
图 13. 纽卡斯尔动力煤现货价（美元/吨）	9
图 14. 欧洲 ARA 港动力煤现货价（美元/吨）	9
图 15. 三峡水库流量（立方米/秒）	10
图 16. 三峡水库蓄水量（亿立方米）及水位（米）	10
图 17. 光伏级多晶硅现货周平均价（美元/kg）	10
图 18. 多晶硅片(156mm×156mm)现货周平均价（美元/片）	10
图 19. 电池片现货周平均价（美元/w）	11
图 20. 光伏组件现货周平均价（美元/w）	11
图 21. 全国 LNG 出厂价格指数（元/吨）	11
图 22. 广东省电力现货日前交易电价（厘/kwh）	12
图 23. 广东省电力现货实时交易电价（厘/kwh）	12
图 24. 山东省中长期电力市场交易情况	12
 表 1: 项目中标&框架协议&对外投资	 14
表 2: 股东减持&股份质押	15
表 3: 其他	15

1. 行情回顾

1.1. 板块行情

本周申万公用事业指数下跌 2.590%，跑输沪深 300 指数 0.610pct；本月申万公用事业指数下跌 2.428%，跑输沪深 300 指数 1.893 pct；年初至今申万公用事业指数上涨 2.295%，跑赢沪深 300 指数 3.992 pct。

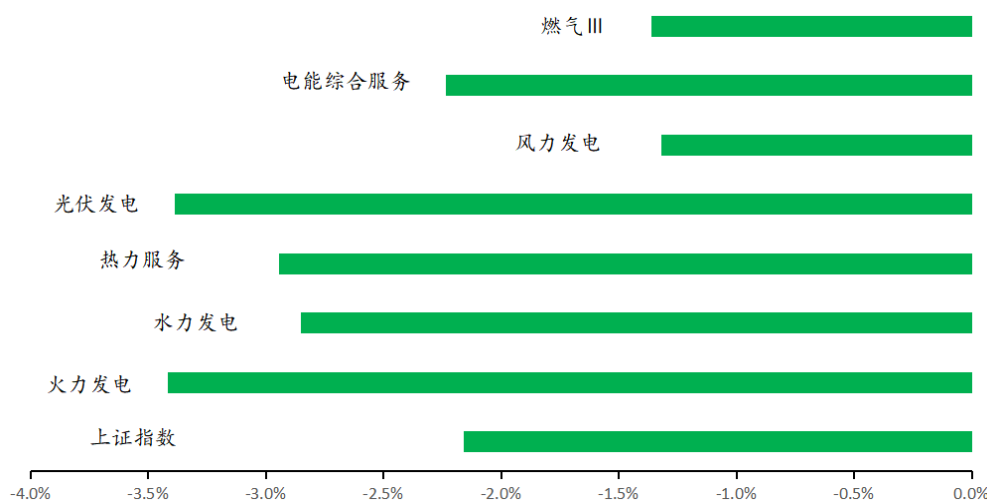
图1. 申万公用事业指数涨跌幅



资料来源: Wind, 安信证券研究中心

分板块看,本周火力发电板块下降3.418%,水电板块下降2.850%,热力服务板块下降2.945%,光伏发电板块下降3.386%,风力发电板块下降1.318%,电能综合服务板块下降2.236%,燃气板块下跌1.364%。

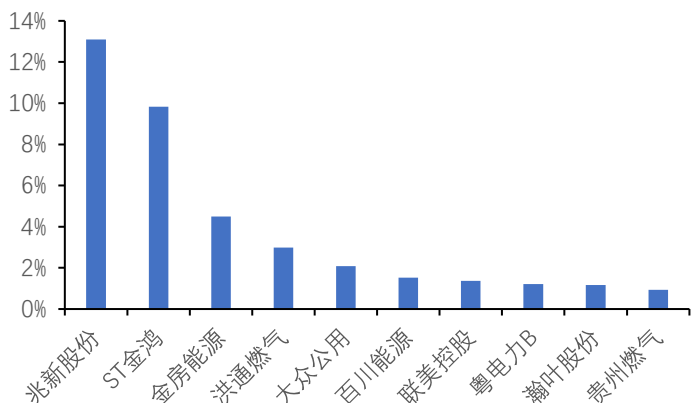
图2. 本周公用事业分板块涨跌幅



资料来源: wind, 安信证券研究中心

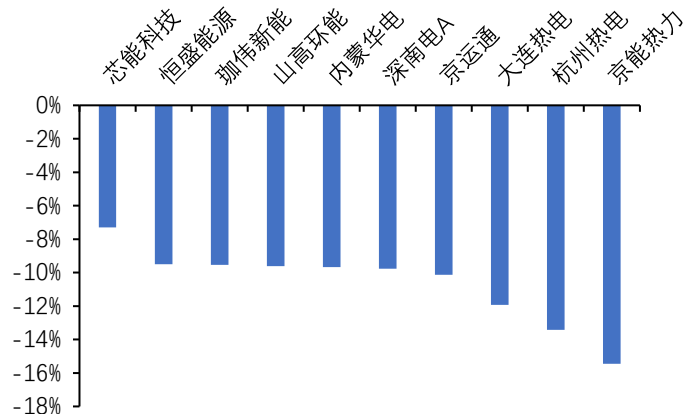
申万公用事业指数包含 130 家上市公司，本周股价上涨的公司有 22 家，其中涨幅前 10 的公司分别为兆新股份、ST 金鸿、金房能源、洪通燃气、大众公用、百川能源、联美控股、粤电力 B、瀚叶股份；本周股价下跌的公司有 106 家，跌幅前 10 的分别为京能热力、杭州热电、大连热电、京运通、深南电 A、内蒙华电、山高环能、珈伟新能、恒盛能源、芯能科技。

图3. 公用事业本周涨幅前十 (%)



资料来源: wind, 安信证券研究中心

图4. 公用事业本周跌幅前十 (%)



资料来源: wind, 安信证券研究中心

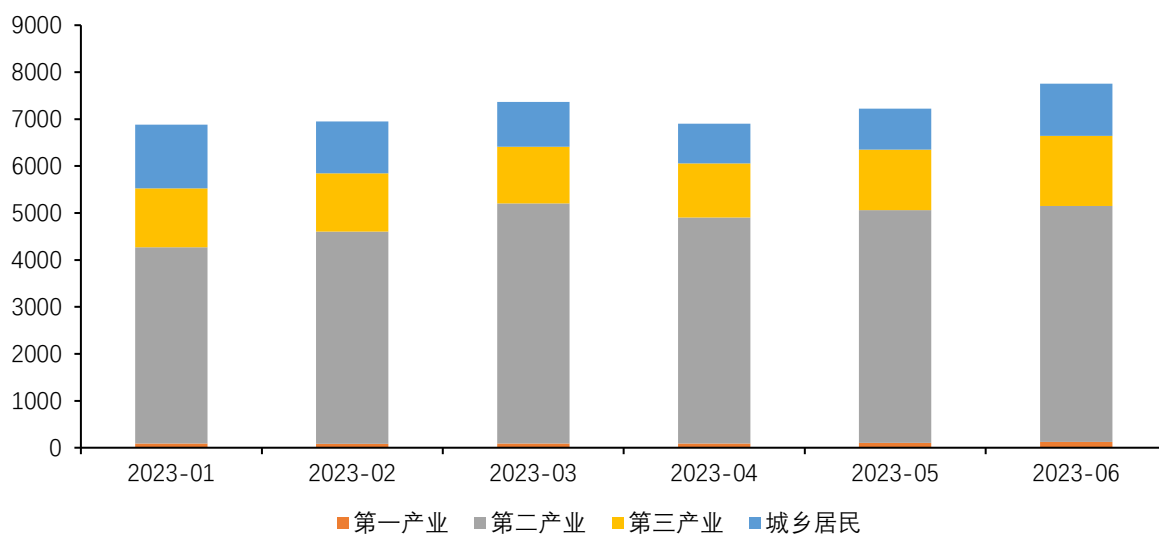
2. 数据跟踪

2.1. 电力供需：1-6 月全社会用电量 43076 亿千瓦时，累计发电量 41680 亿千瓦时

2.1.1. 用电量：2023 年 6 月，全社会用电量 7751 亿千瓦时

2023 年 6 月，全社会用电量 7751 亿千瓦时，同比增长 4.0%，环比增长 7.3%。分产业看，第一产业用电量 122 亿千瓦时，同比增长 15.7%，环比增长 17.6%；第二产业用电量 5027 亿千瓦时，同比增长 1.6%，环比增长 1.4%；第三产业用电量 1494 亿千瓦时，同比增长 10.5%，环比增长 16.3%；城乡居民生活用电量 1108 亿千瓦时，同比增长 6.0%，环比增长 26.5%。1 月-6 月，全国全社会用电量累计 43076 亿千瓦时，同比增长 5.0%。分产业看，第一产业用电量 578 亿千瓦时，同比增长 12.1%；第二产业用电量 28670 亿千瓦时，同比增长 4.4%；第三产业用电量 7631 亿千瓦时，同比增长 9.9%；城乡居民生活用电量 6197 亿千瓦时，同比增长 1.3%。

图5. 月度全社会用电量 (亿千瓦时)



资料来源: wind, 安信证券研究中心

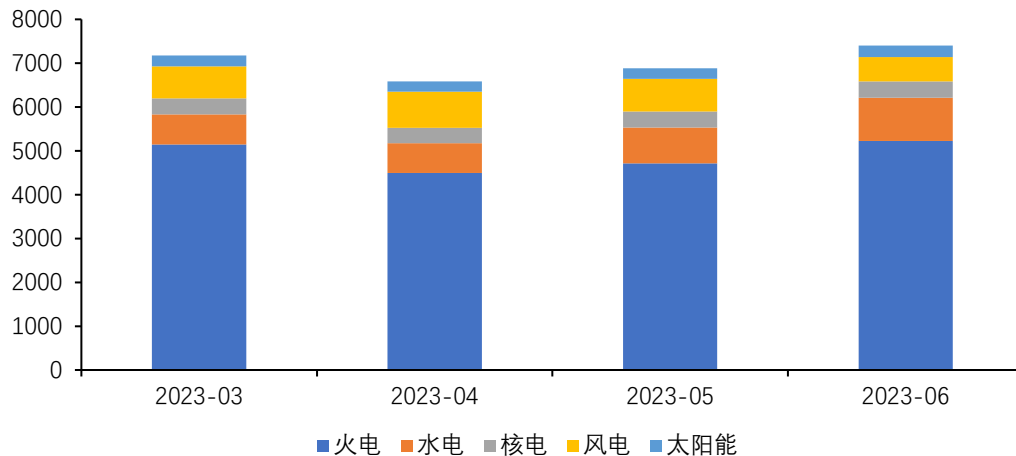
2.1.2. 发电量：2023 年 6 月，全国发电量 7399 亿千瓦时

2023 年 6 月，全国发电量 7399.02 亿千瓦时，同比增长 21.6%，环比增长 7.5%。分品种看，火电发电量为 5228.47 亿千瓦时，同比增长 30.5%，环比增长 10.9%；水电发电量 982.12 亿

千瓦时，同比增长 7.0%，环比增长 19.7%；核电发电量为 371.57 亿千瓦时，同比增长 13.7%，环比增长 0.7%；风电发电量为 557.47 亿千瓦时，同比下降 11.2%，环比下降 25.0%，发电量占比 7.5%；太阳能发电量为 259.33 亿千瓦时，同比增长 26.2%，环比增长 7.8%，发电量占比 3.5%。

2023 年 1-6 月，全国发电量 41680 亿千瓦时，同比增长 3.8%。分品种看，火电发电量为 29457 亿千瓦时，同比增长 7.5%；水电发电量为 4504 亿千瓦时，同比下降 22.9；核电发电量为 2119 亿千瓦时，同比增长 6.5%；风电发电量为 4246 亿千瓦时，同比增长 16.0%，发电量占比 10.2%；太阳能发电量为 1353 亿千瓦时，同比增长 7.4%，发电量占比 3.2%。

图6. 月度全国发电量（亿千瓦时）



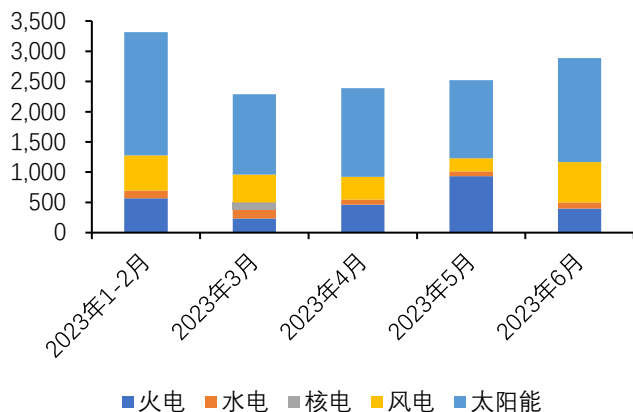
资料来源：wind，安信证券研究中心

2.1.3. 发电装机：2023 年 6 月，全国新增发电装机 3042 万千瓦

2023 年 6 月，全国新增发电装机 3042 万千瓦，同比增长 88.7%，环比增长 16.5%。其中，火电新增装机 400 万千瓦，同比增长 17.0%，环比下降 57%；水电新增装机 102 万千瓦，同比下降 55.7%，环比增长 29.1%；风电新增装机 663 万千瓦，同比增长 212.7%，环比增长 206.9%；太阳能新增装机 1721 万千瓦，同比增长 140.0%，环比增长 33.4%。

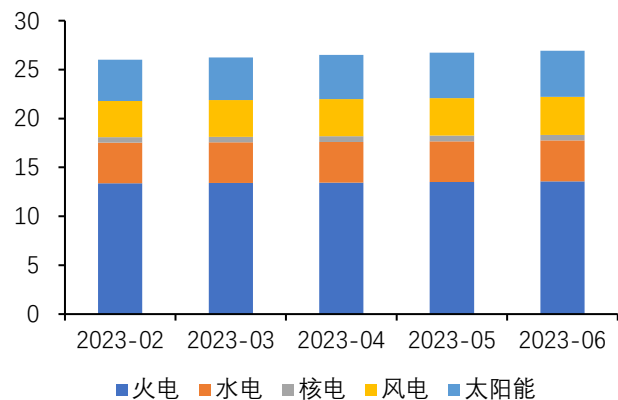
截止 2023 年 6 月，全国累计发电装机 27.08 亿千瓦。其中，火电装机 13.57 亿千瓦，水电装机 4.18 亿千瓦，核电装机 0.57 亿千瓦，风电装机 3.89 亿千瓦，太阳能装机 4.71 亿千瓦。风电及光伏累计装机占比达到 31.8%。

图7. 全国新增发电装机（万千瓦）



资料来源：国家能源局，安信证券研究中心

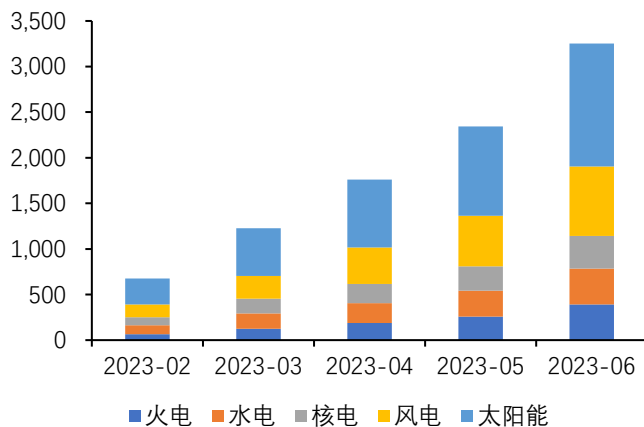
图8. 全国累计发电装机（亿千瓦）



资料来源：国家能源局，安信证券研究中心

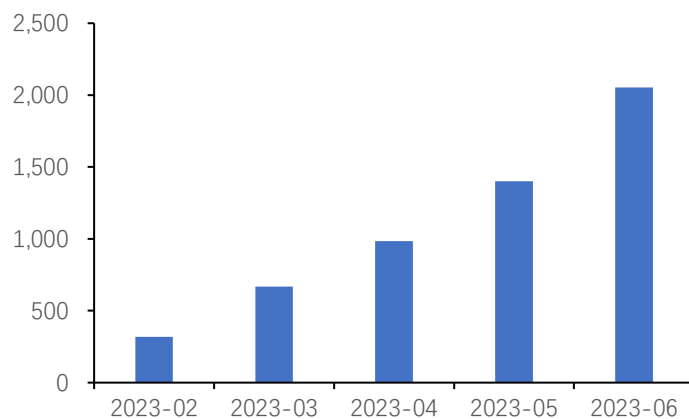
2023年1-6月份，全国主要发电企业电源工程完成投资3319亿元，同比增长53.8%。其中，火电392亿元，同比增长13.0%；水电392亿元，同比增长10.7%；核电359亿元，同比增长56.1%；风电761亿元，同比增长34.2%；光伏1349亿元，同比增长113.8%。水电、核电、风电、太阳能等清洁能源完成投资占电源完成投资的86.2%。1-6月份，全国电网工程完成投资2054亿元，同比增长7.8%。

图9. 全国主要发电企业电源工程完成投资额（亿元）



资料来源：国家能源局，安信证券研究中心

图10. 全国电网工程完成投资额（亿元）



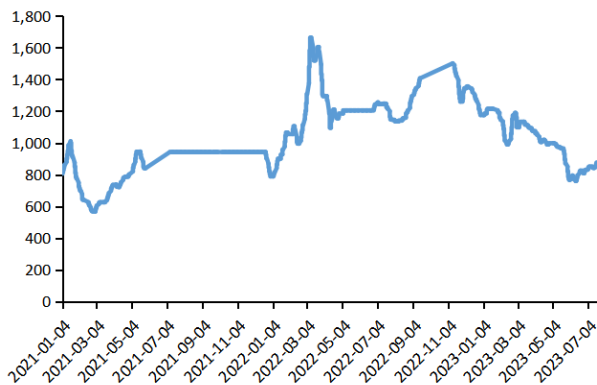
资料来源：国家能源局，安信证券研究中心

2.2. 火电板块

2.2.1. 煤炭价格：本周煤炭价格小幅波动

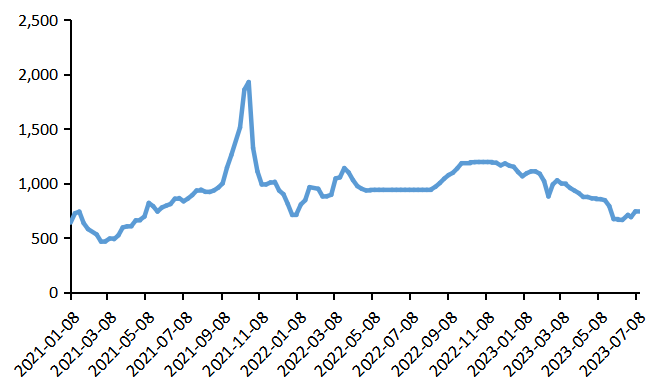
7月9日至7月15日，秦皇岛5500动力混煤平仓周平均含税价为844.60元/吨，周环比上涨1.00元/吨，涨幅0.1%；7月8日至7月14日，山西大同南郊5500动力煤车板含税价为740元/吨，周环比下跌2元/吨，跌幅0.3%；7月8日至7月14日，纽卡斯尔动力煤现货价为127.33美元/吨，周环比下跌12.85美元/吨，跌幅9.2%；7月8日至7月14日，欧洲ARA港动力煤现货价为96.9美元/吨，周环比上涨0.9美元/吨，涨幅0.9%。

图11. 秦皇岛 5500 动力混煤平仓含税价（元/吨）



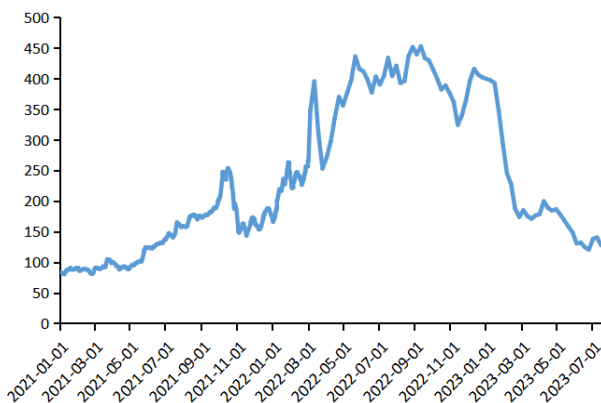
资料来源: Wind, 安信证券研究中心

图12. 山西大同南郊 5500 动力煤车板含税价（元/吨）



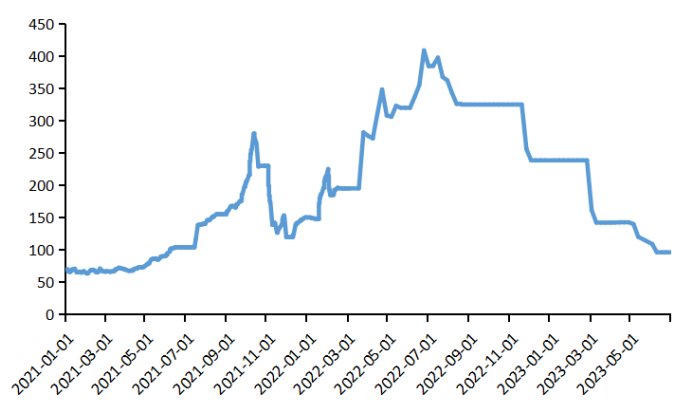
资料来源: Wind, 安信证券研究中心

图13. 纽卡斯尔动力煤现货价（美元/吨）



资料来源: Wind, 安信证券研究中心

图14. 欧洲 ARA 港动力煤现货价（美元/吨）

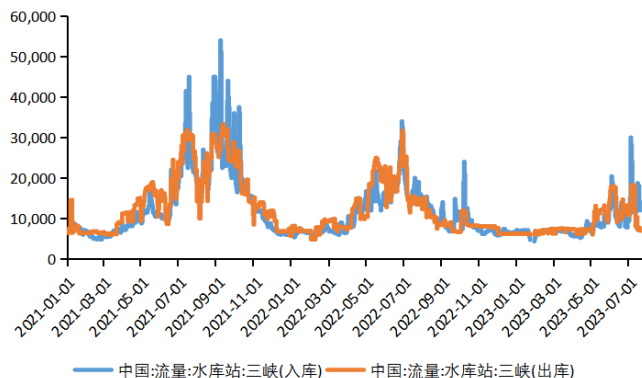


资料来源: Wind, 安信证券研究中心

2.3. 水电：本周三峡水库水位及蓄水量环比较上周上涨

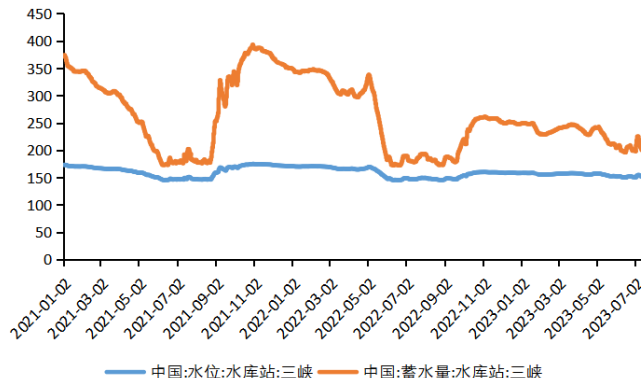
本周三峡水库水位及蓄水量环比较上周上涨。截至 2023 年 7 月 21 日，三峡水库入库流量 12300 立方米/秒，同比下降 27.6%，较上周下降 4200 立方米/秒；水位为 153.98 米，同比增加 4.1%，较上周增加 2.78 米；蓄水量为 218 亿立方米，同比增长 17.8%，较上周增加 16 亿立方米。

图15. 三峡水库流量（立方米/秒）



资料来源: Wind, 安信证券研究中心

图16. 三峡水库蓄水量（亿立方米）及水位（米）

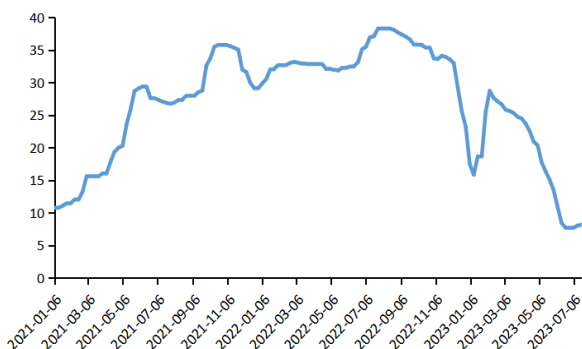


资料来源: Wind, 安信证券研究中心

2.4. 光伏：本周光伏产业链硅料价格较上周上涨，其他环节价格较上周持平

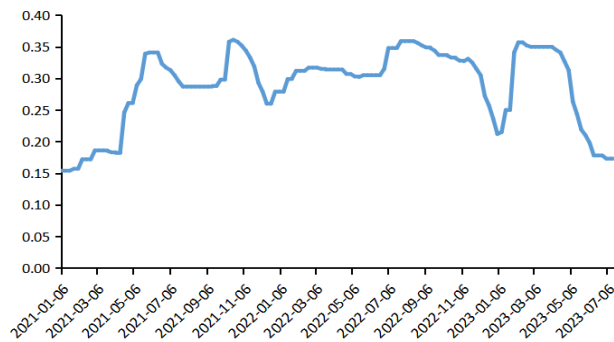
2023 年 7 月 12 日，光伏级多晶硅价格 8.05 美元/kg，较上周上涨，周环比涨幅 4.3%；156mm×156mm 多晶硅片现货价格 0.17 美元/片，较上周持平；太阳能电池片现货价格 0.08 美元/w，较上周持平；光伏组件现货价格 0.15 美元/w，较上周持平。

图17. 光伏级多晶硅现货周平均价（美元/kg）



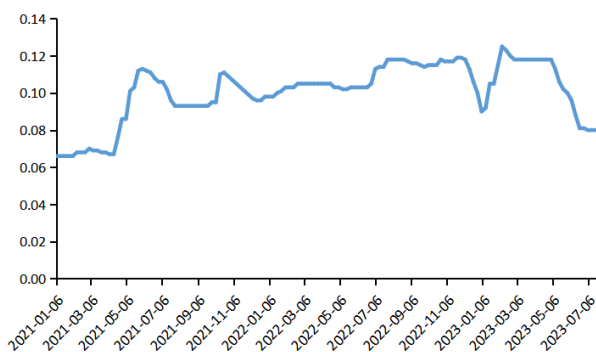
资料来源: Wind, 安信证券研究中心

图18. 多晶硅片(156mm×156mm)现货周平均价（美元/片）



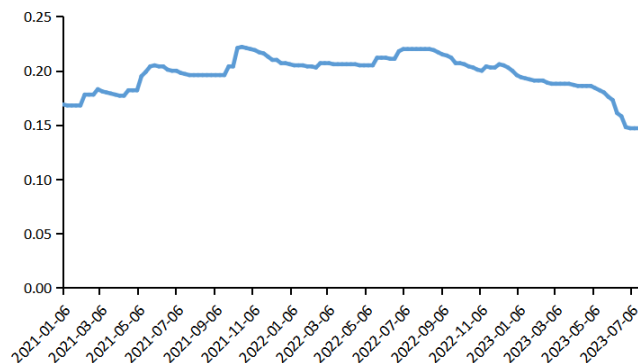
资料来源: Wind, 安信证券研究中心

图19. 电池片现货周平均价（美元/w）



资料来源：Wind，安信证券研究中心

图20. 光伏组件现货周平均价（美元/w）

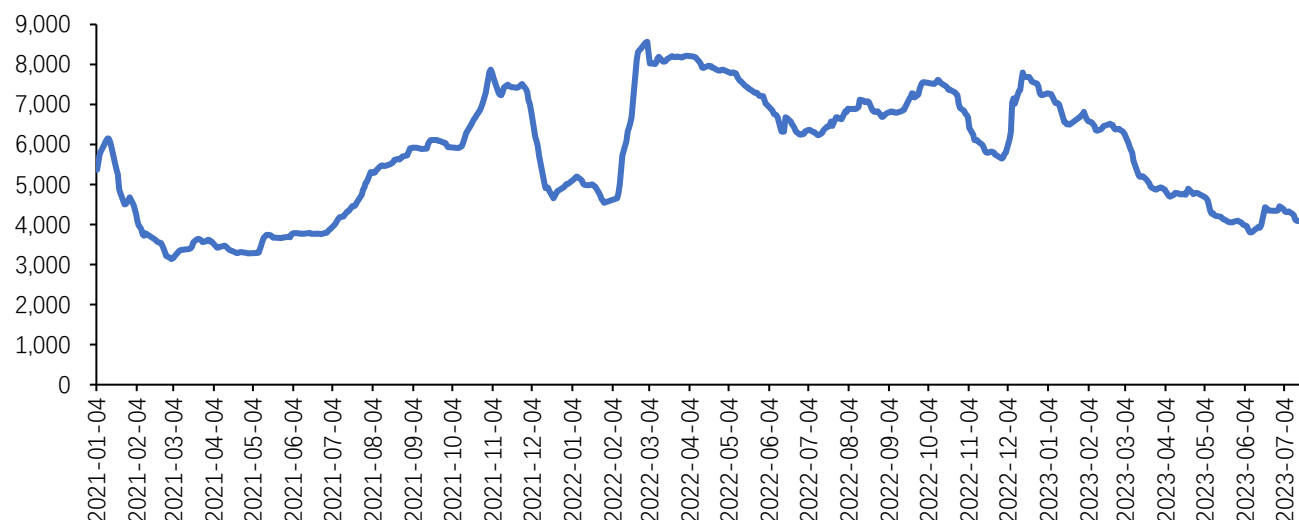


资料来源：Wind，安信证券研究中心

2.5. 燃气板块：上周 LNG 全国出厂价格指数环比下行

2023 年 7 月 21 日，LNG 全国出厂价格指数 4056 元/吨。2023 年 7 月 8 日-7 月 15 日，周均价 4163.00 元/吨，较上周下降 172.2 元/吨，周环比跌幅 4.0%

图21. 全国 LNG 出厂价格指数（元/吨）



资料来源：wind，安信证券研究中心

2.6. 电力市场

2023 年 7 月 19 日，广东省电力现货发电侧（含核电）日前交易电价为 354.5 厘/kwh，广东省电力现货发电侧（含核电）实时交易电价为 355.26 厘/kwh。

2023 年 7 月 22 日，山东省中长期电力交易净合约量 6.97 亿 kwh，加权均价 374.92 元/MWh。

图22. 广东省电力现货日前交易电价（厘/kwh）

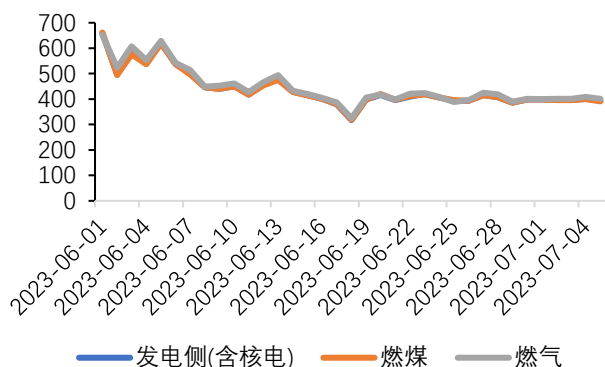
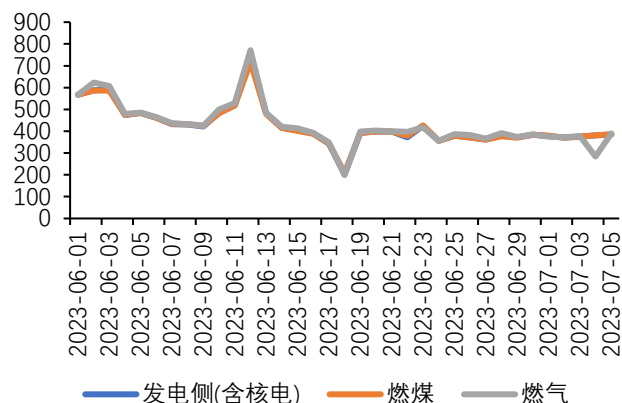


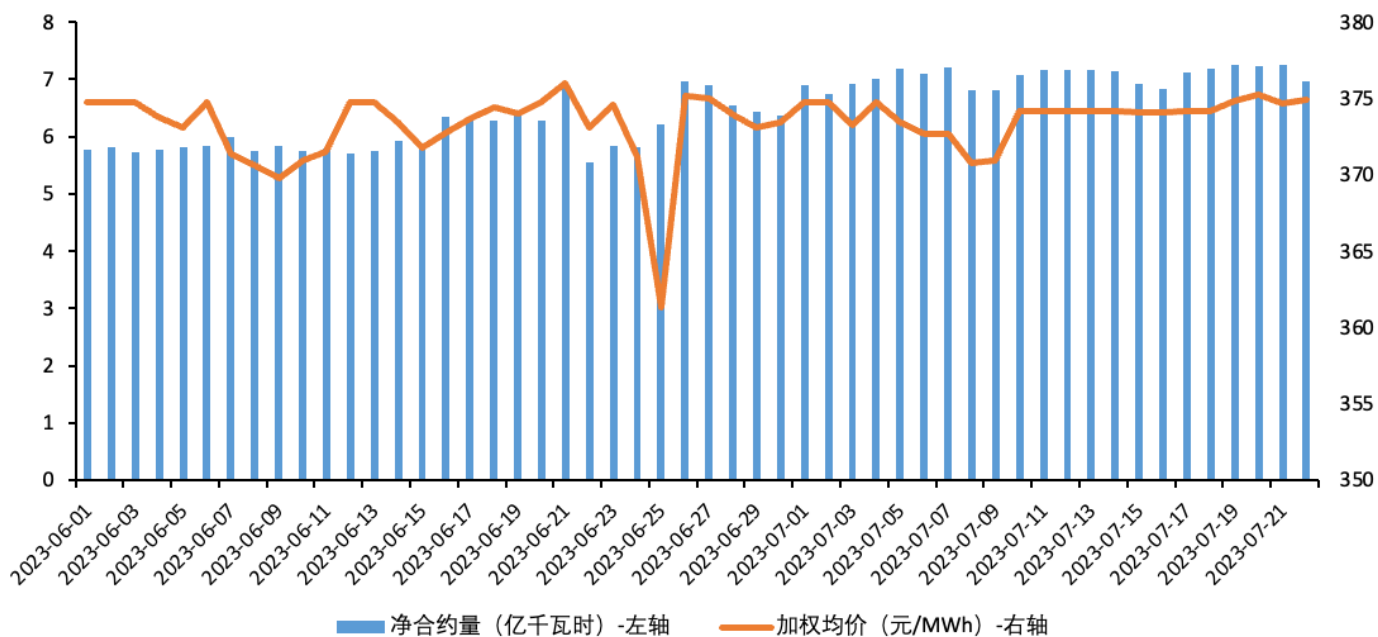
图23. 广东省电力现货实时交易电价（厘/kwh）



资料来源：广东电力交易中心，安信证券研究中心

资料来源：广东电力交易中心，安信证券研究中心

图24. 山东省中长期电力市场交易情况



资料来源：山东电力交易中心，安信证券研究中心

3. 行业要闻

3.1. 国家能源局：做好分布式在内的光伏发电全面入市准备

7月20日，国家能源局新能源司新能源处处长邢翼腾在“光伏行业2023年上半年发展回顾与下半年形势展望研讨会”上致辞，邢翼腾提到：针对社会普遍关注的分布式光伏纳入绿色电力证书体系事宜，国家能源局正在加强完善绿色电力证书制度，做好可再生能源绿色电力证书全覆盖相关工作。

<https://news.bjx.com.cn/html/20230721/1320842.shtml>

3.2. 三部门印发关于实施农村电网巩固提升工程的指导意见

7月4日，国家发展改革委、国家能源局、国家乡村振兴局发布关于实施农村电网巩固提升工程的指导意见。到2025年，农村电网网架结构更加坚强，装备水平不断提升，数字化、智能化发展初见成效；到2035年，基本建成安全可靠、智能开放的现代化农村电网，农村地区

电力供应保障能力全面提升，城乡电力服务基本实现均等化，全面承载分布式可再生能源开发利用和就地消纳，农村地区电气化水平显著提升，电力自主保障能力大幅提高，有力支撑乡村振兴和农业农村现代化。

https://www.gov.cn/zhengce/zhengceku/202307/content_6891875.htm

3.3. 国家能源局修订《火力发电建设工程质量监督检查大纲》

国家能源局近日发布关于修订印发火力发电、输变电、陆上风力发电、光伏发电建设工程质量监督检查大纲的通知，国能发安全规〔2023〕41号。为贯彻落实《建设工程质量管理条例》和电力建设工程质量管理有关规定，进一步规范火力发电建设工程质量监督检查工作，保障工程建设质量，国家能源局组织对2014年发布的《火力发电建设工程质量监督检查大纲》进行了修订，形成了《火力发电建设工程质量监督检查大纲》。

http://zfxgk.nea.gov.cn/2023-05/08/c_1310731321.htm

3.4. 国家能源局关于组织开展煤矿瓦斯高效抽采利用和煤层气勘探开发示范工作的通知

为充分发挥技术示范引领带动作用，加快推进煤层气（煤矿瓦斯）规模化开发利用，根据“十四五”煤炭规划《煤层气（煤矿瓦斯）开发利用方案》，国家能源局组织开展煤矿瓦斯高效抽采利用和煤层气勘探开发示范工作。本次示范以加快煤层气（煤矿瓦斯）科技成果转化和产业化推广为目标，组织遴选一批技术工艺领先、示范效应突出的煤矿瓦斯高效抽采利用和煤层气勘探开发典型项目，引领带动煤层气（煤矿瓦斯）产业快速发展。

http://zfxgk.nea.gov.cn/2023-07/07/c_1310732355.htm

3.5. 《温室气体自愿减排交易管理办法（试行）》公开征求意见

7月7日，生态环境部对《温室气体自愿减排交易管理办法（试行）》公开征求意见提出，生态环境部按照国家有关规定，组织建立统一的全国温室气体自愿减排注册登记机构和全国温室气体自愿减排交易机构，组织建设全国温室气体自愿减排注册登记系统和全国温室气体自愿减排交易系统。

https://www.mee.gov.cn/ywgz/xdqhbh/wsqtzkz/202307/t20230707_1035618.shtml

3.6. 山西省关于推动煤炭产业和降碳技术一体化发展的指导意见

近日，为深入贯彻落实党中央、国务院及省委、省政府关于碳达峰碳中和的决策部署，以煤炭产业和降碳技术一体化发展支撑能源领域“五个一体化”融合发展，山西省发展改革委同省科技厅、省能源局、省工信厅、省生态环境厅等编制了《关于推动煤炭产业和降碳技术一体化发展的指导意见》。

http://www.nea.gov.cn/2023-06/29/c_1310730063.htm

3.7. 《重庆市制造业数字化转型行动计划（2023—2027年）》印发

7月12日，重庆市经济和信息化委员会发布关于印发《重庆市制造业数字化转型行动计划（2023—2027年）》的通知指出，加快重点行业数字化绿色化转型。引导绿色工厂、智能工厂实现双化协同发展。重点推动建材、钢铁、有色、化工等行业运用新一代信息技术、先进智能设备实现数字化绿色化转型，打造一批数字化绿色化标杆项目。

https://fgw.shanxi.gov.cn/tzgg/202307/t20230713_8926417.shtml

3.8. 中国能建新签两个哈萨克斯坦电站项目

近日中国能建新签两个哈萨克斯坦电站项目。中国能建中电工程咨询公司签约哈萨克斯坦阿特劳 25MW 汽机岛改造项目设计供货合同。阿特劳电站是哈萨克斯坦西南部的一座重要燃气电站，项目签约进一步增强了咨询公司在中亚市场拓展的动力。中国能建中电工程咨询公司中标哈萨克斯坦埃基巴斯图兹 2 号电站 600MW 扩建工程业主工程师项目，该项目的中标为咨询公司在哈萨克斯坦能源市场全面拓展取得了先机。

<http://stock.10jqka.com.cn/hks/20230714/c648870285.shtml>

3.9. 中国能建联合体签约印尼 315MW 水电站项目

近日，中国能建国际集团、葛洲坝国际公司、广西院组成的联营体与印尼满德利集团就印尼苏拉威西 315 兆瓦水电站项目达成合作共识，并与业主项目公司签署项目 EPC 合同。该项目位于印尼苏拉威西岛北部，拟安装 7 台轴流式发电机组，总装机约 315 兆瓦。

<https://news.bjx.com.cn/html/20230714/1319365.shtml>

3.10. 电建新能源分拆上市正式启动

7 月 3 日消息，证监会公告显示，中电建新能源集团股份有限公司上市辅导备案已获受理，这意味着中国电建集团新能源业务独立上市 IPO 流程正式启动。根据公告，拟拆分的中电建新能源集团股份有限公司注册资本为 60 亿元，经营范围包括水电发电、风力发电、太阳能发电、生物发电再生能源开发等。目前，电建新能源正在推进引入战略投资者相关工作。

<https://wind.in-en.com/html/wind-2433950.shtml>

3.11. 国家首批大型“风光”基地项目送出工程全部开工

7 月 6 日，蒙东兴安科右中旗 500 千伏赛音召开关站和中广核二期、京科电厂二期送出工程开工。这是国网内蒙古东部电力有限公司承建的国家第一批大型风电光伏基地建设项目——蒙东鲁固直流外送 400 万千瓦风电项目的配套工程。至此，该公司承建的国家第一批大型风电光伏基地建设项目送出工程全部开工。

<http://www.chinapower.com.cn/tynfd/hyyw/20230712/208399.html>

3.12. 金风科技与川润股份签署风电产业创新研究院联合共建协议

近日，金风科技技术团队到访川润股份，与川润股份技术研究院团队进行了深入的交流。金风科技强调了川润股份对其技术和产品研发推动的重要性，并表示将与川润股份进一步加深合作，共同携手助力中国风电产业的创新发展。金风科技与川润合作研发建设完成了全球首台 16MW 超大容量海上风电机组等项目，充分展现中国风电产业在技术创新、供应链协同、工程能力、实验测试等方面的综合实力，为全球海上风电发展树立全新标杆。

<https://news.bjx.com.cn/html/20230710/1318411.shtml>

4. 上市公司动态

表1：项目中标&框架协议&对外投资

代码	简称	公告时间	公告名称	具体内容
001258.SZ	立新能源	7月7日	立新能源：新疆立新能源股份有限公司关于拟对外投资设立参股公司的公告	公司与华电新能源集团股份有限公司共同出资组建一家有限责任公司，负责“疆电外送”第三通道新疆方面配套电源建设，统筹风、光、火、储所涉及的项目。出资注册资本为 20 亿元，由公司认缴 80,000 万元，持有合资公司 40% 股权，华电认缴 120,000 万元，持有合资公司 60% 股权。
000791.SZ	甘肃能源	7月12日	甘肃能源：关于永昌河清滩 300MW 光伏发电项目并网发电的公告	2023 年 6 月 26 日，屏山县人民政府网站上发布了“屏山抽水蓄能电站项目市场化竞争配置投资开发主体优选（第二次）评审结果公示”，确定了四川川投能源股份有限公司、雅砻江流域水电开发有限公司、中国葛洲坝集团股份有限公司联合体为屏山抽水蓄能电站项目市场化竞争配置投资开发主体优选（第二次）工作的第一名。
603080.SH	新疆火炬	7月12日	新疆火炬：新疆火炬关于收购江西中久天然气集团有限公司持有的江西国能燃气有限公司 60% 股权暨关联交易的公告	公司所属子公司国新疆火炬燃气股份有限公司拟以 29,700.00 万元收购江西中久天然气集团有限公司持有的江西国能燃气有限公司 60% 的股权。
002911.SZ	佛燃能源	7月13日	佛燃能源：关于收购佛山福能智造科技有限公司股权暨关联交易的进展公告	公司全资子公司广东佛燃科技有限公司已与福能东方装备科技股份有限公司、佛山福能智造科技有限公司签署了《股权转让协议》，福能智造公司完成了工商变更登记手续并取得了佛山市禅城区市场监督管理局核发的《核准变更登记通知书》，佛燃科技已持有福能智造公司 49% 股权。
000537.SZ	广宇发展	7月13日	广宇发展：关于对外投资设立控股子公司的公告	公司与浙江可胜技术股份有限公司以自有资金出资、在浙江省杭州市成立中绿可胜工程技术有限公司。中绿可胜公司注册资本为人民币 5000 万元，

600995.SH 南网储能 7月14日

南网储能:南方电网储能股份有限公司关于与惠州市人民政府签订战略合作框架协议书的公告

公司出资 3250 万元，出资比例为 65%；浙江可胜出资 1750 万元，出资比例为 35%。后续根据发展需要由双方股东同比例增资。

南方电网储能股份有限公司于 2023 年 7 月 13 日在广东省惠州市与惠州市人民政府共同签订《战略合作框架协议书》，双方拟在新型储能、抽水蓄能等领域深入开展合作。

资料来源:wind, 安信证券研究中心

表2: 股东减持&股份质押

代码	简称	公告时间	公告名称	具体内容
000669.SZ	ST 金鸿	7月7日	ST 金鸿:关于公司控股股东所持部分股份将被司法拍卖暨被动减持的预披露公告	公司收到新能国际告知函,获悉北京市第一中级人民法院将于 2023 年 8 月 3 日 10 时至 2023 年 8 月 4 日 10 时止在淘宝网司法拍卖平台上进行公开拍卖。导致控股股东新能国际所持公司部分股份存在被动减持的可能。
600052.SH	东望时代	7月11日	东望时代:浙江东望时代科技股份有限公司关于公司股东所持部分股份被第二次司法拍卖的进展公告	本次拍卖前,东科数字持有浙江东望时代科技股份有限公司股份为 146,805,406 股,占公司总股本的 17.39%。若本次股票拍卖最终成交,东科数字持有的公司股份将增至 195,892,118 股,占公司总股本的 23.20%。
000791.SZ	甘肃能源	7月11日	甘肃能源:关于非公开发行限售股份解除限售的提示性公告	本次解除限售的股份合计 240,963,855 股,占公司总股本的 15.0552%,为公司 2022 年非公开发行股票的有限售条件流通股。本次解除限售股份可上市流通日为 2023 年 7 月 13 日。
300317.SZ	珈伟新能	7月11日	珈伟新能:关于控股股东的一致行动人部分股份被司法拍卖的进展暨股份过户完成的公告	公司控股股东的一致行动人丁孔贤先生所持公司的部分股份被北京金融法院在淘宝网司法拍卖网络平台上公开拍卖的标的股份已完成竞拍。上述成功竞拍的 650 万股股票已完成交割手续。
000762.SZ	晋控电力	7月12日	晋控电力:国电投华泽(天津)资产管理有限公司股东减持股份超过 1%的公告	国电投华泽(天津)资产管理有限公司自 2022 年 9 月 21 日至 2023 年 7 月 10 日期间,通过大宗交易方式累计减持本公司股票 35,000,000 股,占本公司总股本的比例为 1.14%,减持比例超过本公司总股本的 1%。至本公告日,华泽资管公司未再开展转融通出借业务。
600635.SH	大众公用	7月12日	大众公用:上海大众公用事业(集团)股份有限公司控股股东股份解除质押及质押的公告	上海大众公用事业(集团)股份有限公司控股股东上海大众企业管理有限公司持有股份数量 556,321,859 股(其中:A 股:495,143,859、H 股:61,178,000 股),占本公司总股本比例 18.84%。本次解除质押及质押完成后,大众企管持有股份累计质押数量 357,000,000 股 A 股股份,占其持股数量 64.17%。
600509.SH	天富能源	7月12日	天富能源:新疆天富能源股份有限公司关于控股股东及其一致行动人权益变动的提示性公告	本次权益变动系新疆天富能源股份有限公司控股股东新疆天富集团有限责任公司参与转融通业务出借公司股份 11,500,000 股,导致持股比例减少 0.99%;公司向特定对象发行股票使控股股东天富集团及其一致行动人石河子市天信投资发展有限公司持股比例被动稀释 6.62%,公司控股股东及其一致行动人合计持有公司股份比例由权益变动前的 41.10%减少至 33.49%,合计稀释 7.61%。
600509.SH	天富能源	7月12日	天富能源:新疆天富能源股份有限公司 2022 年度向特定对象发行股票上市公告书	本次新增股份为有限售条件的流通股,限售期为 6 个月。发行数量:227,617,590 股,发行价格:6.59 元/股,认购方式:现金,募集资金总额:1,499,999,918.10 元 5、募集资金净额:1,482,004,052.45 元。
300483.SZ	首华燃气	7月12日	首华燃气:关于持股 5%以上股东减持时间过半暨减持股份比例超过 1%的公告	截至 2023 年 7 月 11 日,关于持股 5%以上股东减持计划的实施期限已过半,且西藏科坚通过集中竞价、大宗交易方式累计减持公司股份 4,204,600 股,累计减持比例超过公司总股本的 1%。
002893.SZ	京能热力	7月14日	京能热力:关于持股 5%以上股东及其一致行动人减持比例超过 1%的公告	北京京能热力股份有限公司持股 5%以上股东陈秀明先生、陈秀清先生于 2023 年 1 月 13 日至 2023 年 7 月 12 日通过深圳证券交易所的集中竞价方式减持公司股份 2,076,000 股,占公司总股本的 1.0237%。

资料来源:wind, 安信证券研究中心

表3: 其他

代码	简称	公告时间	公告名称	具体内容
605090.SH	九封能源	7月7日	九丰能源:关于发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金实施进展的公告	江西九丰能源股份有限公司向四川远丰森泰能源集团有限公司全体股东发行股份、可转换公司债券及支付现金购买其持有的森泰能源 100%股权,同时向不超过 35 名特定投资者发行可转换公司债券募集配套资金。
600674.SH	川投能源	7月7日	川投能源:四川川投能源股份有限公司关于可转债转股价格调整的公告	修正前转股价格:8.80 元/股,修正后转股价格:8.40 元/股。“川投转债”本次转股价格调整实施日期:2023 年 7 月 14 日。“川投转债”自 2023 年 7 月 7 日至 2023 年 7 月 13 日期间停止转股,2023 年 7 月 14 日起恢复。
600674.SH	川投能源	7月7日	川投能源:四川川投能源股份有限公司关于调整 2022 年	公司将以权益分派股权登记日总股本为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 4.0 元(含税),资本公积金不转增,不送股。权益分派股权登记

			年度利润分配现金分红总额的公告	日之前，因可转债转股致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配现金红利金额不变，相应调整分配总额。
000875.SZ	吉电股份	7月9日	关于利润分配调整福能转债转股价格的公告	公司2022年年度权益分派方案为：以公司2022年度权益分派实施公告确定的股权登记日总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利4.00元（含税），送红股3股，剩余未分配利润滚存至以后年度分配，本年度不进行资本公积金转增股本。
000591.SZ	太阳能	7月14日	太阳能：中节能太阳能股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券预案	本次发行证券种类为可转换为公司A股股票的公司债券。该可转债及未来转换的公司A股股票将在深圳证券交易所上市。本次可转债总额不超过人民币63亿元（含本数），每张面值人民币100元，按面值发行。本次可转债期限为发行之日起六年。

资料来源：wind，安信证券研究中心

5. 风险提示

政策推进不及预期，项目投产进度不及预期，电价下调风险，资产重组失败风险，大额解禁风险。

■ 行业评级体系 ■ ■ ■

收益评级：

领先大市 —— 未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10%及以上；

同步大市 —— 未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%；

落后大市 —— 未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10%及以上；

风险评级：

A —— 正常风险，未来 6 个月的投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动；

B —— 较高风险，未来 6 个月的投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动；

■ 分析师声明 ■ ■ ■

本报告署名分析师声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据，特此声明。

■ 本公司具备证券投资咨询业务资格的说明 ■ ■ ■

安信证券股份有限公司（以下简称“本公司”）经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告，是证券投资咨询业务的一种基本形式，本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向本公司的客户发布。

■ 免责声明 ■ ■ ■

本报告仅供安信证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期，本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议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，本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。同时，本公司有权对本报告所含信息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。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准，如有需要，客户可以向本公司投资顾问进一步咨询。

在法律许可的情况下，本公司及所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务，提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，无论是否已经明示或暗示，本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下，本公司亦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。

本报告版权仅为本公司所有，未经事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“安信证券股份有限公司研究中心”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

本报告的估值结果和分析结论是基于所预定的假设，并采用适当的估值方法和模型得出的，由于假设、估值方法和模型均存在一定的局限性，估值结果和分析结论也存在局限性，请谨慎使用。

安信证券股份有限公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

安信证券研究中心

深圳市

地 址： 深圳市福田区福田街道福华一路 19 号安信金融大厦 33 楼

邮 编： 518026

上海市

地 址： 上海市虹口区东大名路 638 号国投大厦 3 层

邮 编： 200080

北京市

地 址： 北京市西城区阜成门北大街 2 号楼国投金融大厦 15 层

邮 编： 100034