

2023年07月09日
电力及公用事业

ESSENCE

行业周报

证券研究报告

广东发布独立储能参与电能量市场交易细则征求意见,重视储能产业链投资机会

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上涨 0.476%, 跑赢沪深 300 指数 0.912pct。

• 本周要点:

■ 广东独立储能参与电能量市场交易细则征求意见: 7月5日, 国家能源局南方监管局, 广东省能源局印发关于征求《广东省独立储能参与电量市场交易细则(建议稿)》意见的通知。《征求意见稿》明确了独立储能的准入条件和注册要求。同时指出了中长期电能量交易的交易品种和交易方向, 参与现货电能量交易的交易、出清、结算方式, 以及与辅助服务市场的衔接。我们认为, 该政策的发布, 对于提升独立储能参与电力市场的经济性具有重要意义, 独立储能有望从强配的成本向转变为可以参与市场的利润来源, 建议重视储能产业链的投资机会。

建议关注具有技术优势和产品协同性的储能 PCS 供应商【盛弘股份】、南网区域储能电站运营商【南网储能】。

持续看好储能细分赛道工商业储能, 建议关注【开勒股份】、【芯能科技】。

• 市场信息跟踪:

1) 电力供需: 用电量: 2023年5月, 全社会用电量 7222 亿千瓦时, 同比增长 7.5%, 环比增长 4.7%。发电量: 2023年5月, 全国发电量 6885.8 亿千瓦时, 同比增长 2.7%, 环比增长 4.6%。发电装机: 2023年5月, 全国新增发电装机 2612 万千瓦, 同比增长 145.3%, 环比增长 2.8%。

2) 煤炭价格跟踪: 6月24日至7月1日, 秦皇岛 5500 动力混煤平仓周平均含税价为 818.00 元/吨, 周环比下跌 0.33 元/吨, 跌幅 0.0004%; 6月25日至6月30日, 山西大同南郊 5500 动力煤车板含税价为 690 元/吨, 周环比下跌 20 元/吨, 跌幅 2.8%; 6月23日至6月30日, 纽卡斯尔动力煤现货价为 137.94 美元/吨, 周环比上涨 17.71 美元/吨, 涨幅 14.7%; 6月23日至6月30日, 欧洲 ARA 港动力煤现货价为 96 美元/吨, 与上周持平。

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 7 日, 三峡水库入库流量 15000 立方米/秒, 同比下降 3.2%, 较上周增长 4600 立方米/秒; 水位为 154.73 米, 同比

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	1.2	12.3	11.7
绝对收益	2.2	5.1	-2.2

周结 分析师

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

相关报告

CCER 重启在即, 城燃困境反转可期	2023-07-02
深圳发布全国首个“电力充储放一张网”, 重视虚拟电厂投资机会	2023-07-01
“2030”愿景下, 关注沙特地区的能源产业链机会	2023-06-24
工商业储能: 多要素催化商业模式改善, 需求有望迎来高增	2023-06-18
多地密集落实居民气价顺价, 城燃毛差有望改善	2023-06-18

增加 5.4%，较上周增加 3.78 米；蓄水量为 225 亿立方米，同比增长 25.0%，较上周增加 24 亿立方米。

4) 光伏价格跟踪：2023 年 7 月 5 日，光伏级多晶硅价格 7.72 美元/kg，较上周持平；156mm×156mm 多晶硅片现货价格 0.18 美元/片，较上周下降 0.01 美元/片，周环比降幅为 2.8%；太阳能电池片现货价格 0.08 美元/w，较上周持平，周环比降幅为 1.2%；光伏组件现货价格 0.15 美元/w，较上周持平，周环比降幅为 0.7%。。

5) 天然气价格跟踪：2023 年 7 月 7 日，LNG 全国出厂价格指数 4326 元/吨，本周均价 4365.33 元/吨，较上周下降 32.67 元/吨，周环比跌幅 0.7%。

6) 电力市场跟踪：

2023 年 7 月 5 日，广东省电力现货发电侧（含核电）日前交易电价为 393.66 厘/kwh，广东省电力现货发电侧（含核电）实时交易电价为 385.64 厘/kwh。2023 年 7 月 8 日，山东省中长期电力交易净合约量 6.82 亿 kwh，加权均价 370.8 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：1-5 月全社会用电量 35325 亿千瓦时，累计发电量 20642.2 亿千瓦时	6
2.1.1. 用电量：2023 年 5 月，全社会用电量 7222 亿千瓦时.....	6
2.1.2. 发电量：2023 年 5 月，全国发电量 6885.8 亿千瓦时.....	7
2.1.3. 发电装机：2023 年 5 月，全国新增发电装机 2612 万千瓦.....	7
2.2. 火电板块	8
2.2.1. 煤炭价格：本周国内煤炭价格下跌，海外煤炭价格上涨	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：本周光伏产业链价格下行	10
2.5. 燃气板块：本周 LNG 全国出厂价格指数环比上行	11
2.6. 电力市场	11
3. 行业要闻.....	12
3.1. 《关于加强新型储能电站规范管理的通知》发布	12
3.2. 《吉林省财政厅关于支持绿色低碳发展推动碳达峰碳中和的实施意见》印发... ..	12
3.3. 《工业重点领域能效标杆水平和基准水平（2023 年版）》印发	13
3.4. 《青海省城乡建设领域碳达峰实施方案》发布	13
3.5. 《广西壮族自治区生态环境行政处罚裁量规则（2023 版）》发布 7 月 15 日起施 行	13
3.6. 国家电投 2×1000MW 煤电项目新签约	13
3.7. 比亚迪宣布在巴西设立大型生产基地综合体	13
3.8. 庆元抽水蓄能电站正式开工	13
3.9. 上海电气与中核签署联采联储框架协议	14
3.10. 甘肃电投与华润电力签订常乐电厂 5、6 号机组扩建项目合作协议.....	14
3.11. 中国能建中标大唐郛城 630℃百万机组国家示范项目	14
3.12. 广西首个海上风电示范项目正式全面施工	14
3.13. 中煤集团与重庆市签署战略合作协议	14
3.14. 中电联发布 2023 年 1-5 月份全国电力市场交易简况	14
3.15. 国家统计局：2023 年 6 月下旬液化天然气价格同比上涨 4.3%.....	15
4. 上市公司动态.....	15
5. 风险提示.....	17

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. 全社会用电量（亿千瓦时）	6
图 6. 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

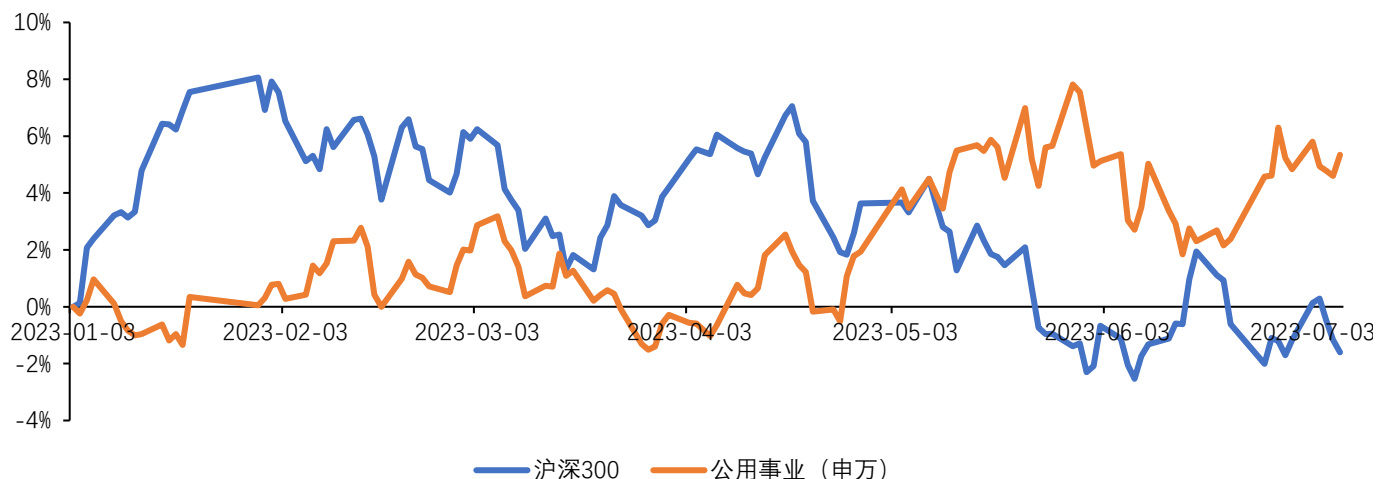
图 10. 全国电网工程完成投资额（亿元）	8
图 11. 秦皇岛 5500 动力混煤平仓含税价（元/吨）	9
图 12. 山西大同南郊 5500 动力煤车板含税价（元/吨）	9
图 13. 纽卡斯尔动力煤现货价（美元/吨）	9
图 14. 欧洲 ARA 港动力煤现货价（美元/吨）	9
图 15. 三峡水库流量（立方米/秒）	10
图 16. 三峡水库蓄水量（亿立方米）及水位（米）	10
图 17. 光伏级多晶硅现货周平均价（美元/kg）	10
图 18. 多晶硅片(156mm×156mm)现货周平均价（美元/片）	10
图 19. 电池片现货周平均价（美元/w）	11
图 20. 光伏组件现货周平均价（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
图 1. 项目中标&框架协议&对外投资	15
图 2. 股东减持&股份质押	16
图 3. 其他	16

1. 行情回顾

1.1. 板块行情

本周申万公用事业指数上涨 0.476%，跑赢沪深 300 指数 0.912pct；本月中万公用事业指数上涨 0.476%，跑赢沪深 300 指数 0.912 pct；年初至今申万公用事业指数上涨 5.339%，跑赢沪深 300 指数 6.939 pct。

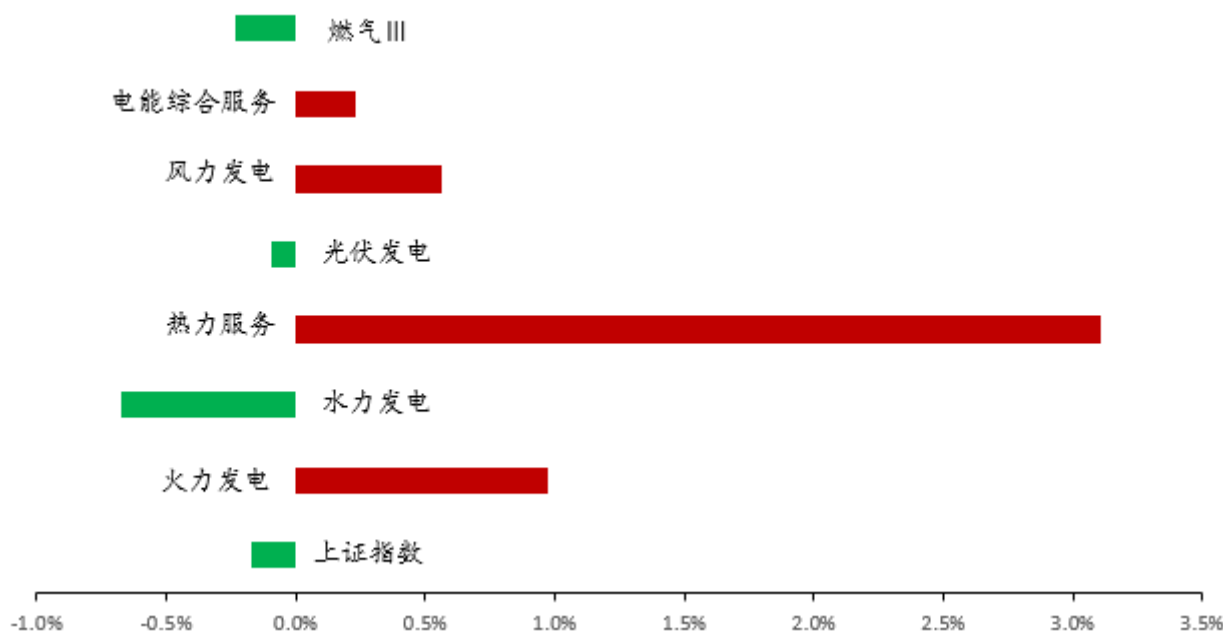
图1. 申万公用事业指数涨跌幅



资料来源: Wind, 安信证券研究中心

分板块看，本周火力发电板块上涨 0.971%，水电板块下降 0.677%，热力服务板块上涨 3.111%，光伏发电板块下降 0.0951%，风力发电板块上涨 0.559%，电能综合服务板块上涨 0.231%，燃气板块下跌 0.231%。

图2. 本周公用事业分板块涨跌幅

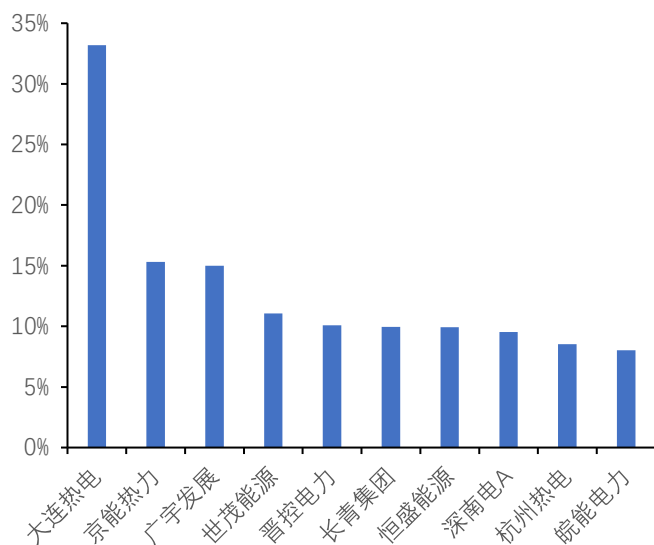


资料来源: wind, 安信证券研究中心

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 81 家，其中涨幅前 10 的公司分别为大连热电、京能热力、广宇发展、世茂能源、晋控电力、长青集团、恒盛能源、深南电 A、杭州热电、皖能电力；本周股价下跌的公司有 44 家，跌幅前 10 的分别为嘉泽新

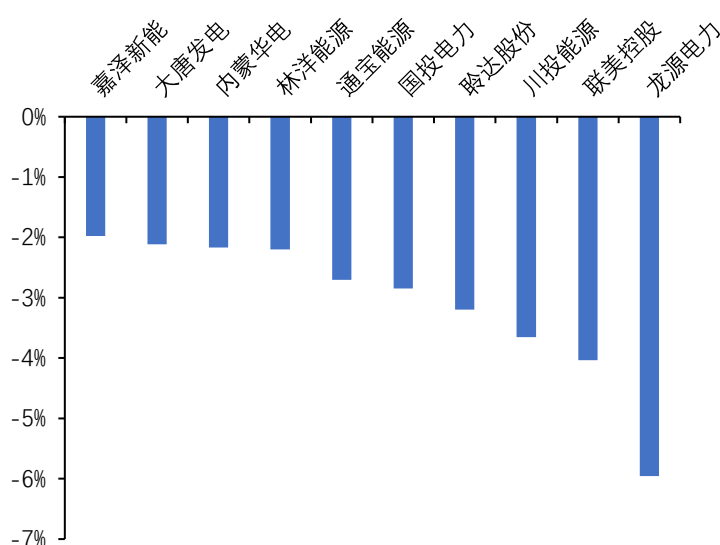
能、大唐发电、内蒙华电、林洋能源、通宝能源、聆达股份、川投能源、联美控股、龙源电力。

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

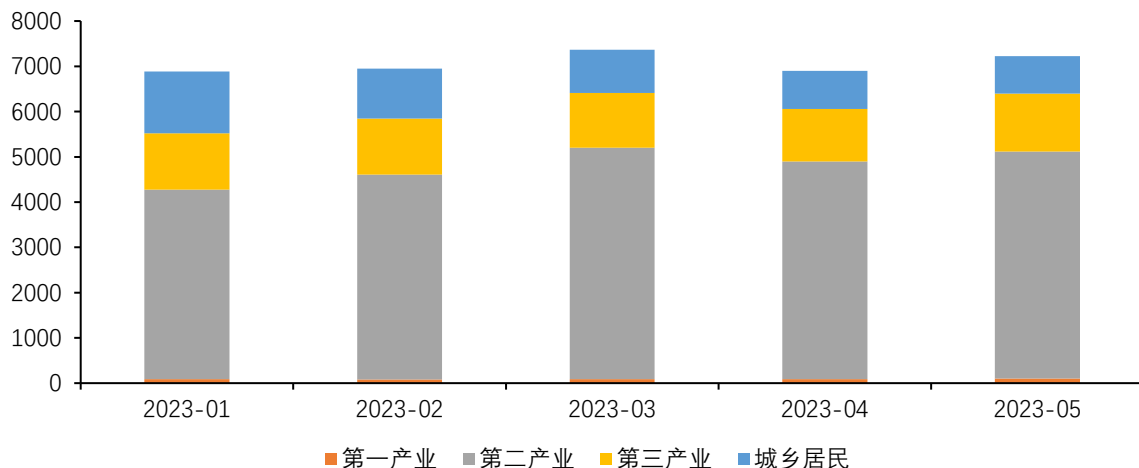
2.1. 电力供需: 1-5月全社会用电量 35325 亿千瓦时, 累计发电量 20642.2 亿千瓦时

2.1.1. 用电量: 2023 年 5 月, 全社会用电量 7222 亿千瓦时

2023 年 5 月, 全社会用电量 7222 亿千瓦时, 同比增长 7.5%, 环比增长 4.7%。分产业看, 第一产业用电量 105 亿千瓦时, 同比增长 19.2%, 环比增长 20.7%; 第二产业用电量 5011 亿千瓦时, 同比增长 5.4%, 环比增长 4.1%; 第三产业用电量 1284 亿千瓦时, 同比增长 21.5%, 环比增长 11.2%; 城乡居民生活用电量 822 亿千瓦时, 同比下降 0.6%, 环比下降 2.6%。

1 月-5 月, 全国全社会用电量累计 35325 亿千瓦时, 同比增长 5.5%。分产业看, 第一产业用电量 457 亿千瓦时, 同比增长 12.3%; 第二产业用电量 23641 亿千瓦时, 同比增长 5.4%; 第三产业用电量 6137 亿千瓦时, 同比增长 9.8%; 城乡居民生活用电量 5091 亿千瓦时, 同比增长 0.4%。

图5. 全社会用电量(亿千瓦时)



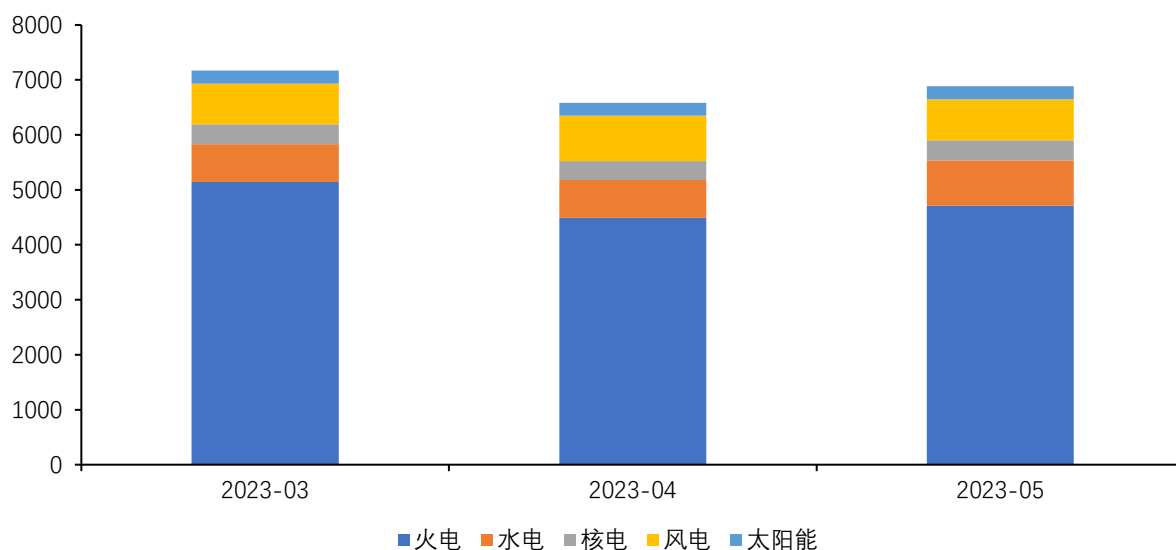
资料来源: wind, 安信证券研究中心

2.1.2. 发电量：2023 年 5 月，全国发电量 6885.8 亿千瓦时

2023 年 5 月，全国发电量 6885.8 亿千瓦时，同比增长 2.7%，环比增长 4.6%。分品种看，火电发电量为 4712.5 亿千瓦时，同比增长 0.5%，环比增长 4.9%；水电发电量为 820.2 亿千瓦时，同比增长 1.9%，环比增长 20.0%；核电发电量为 368.9 亿千瓦时，同比增长 5.5%，环比增长 6.9%；风电发电量为 743.6 亿千瓦时，同比增长 10.6%，环比下降 10.3%，发电量占比 10.8%；太阳能发电量为 240.59 亿千瓦时，同比增长 29.0%，环比增长 4.2%，发电量占比 3.5%。

2023 年 1-5 月，全国发电量 20642.2 亿千瓦时，同比增长 7.5%。分品种看，火电发电量为 14352.8 亿千瓦时，同比增长 12.7%；水电发电量为 2187.3 亿千瓦时，同比下降 25.6%；核电发电量为 1079.8 亿千瓦时，同比增长 5.5%；风电发电量为 2307.7 亿千瓦时，同比增长 21.8%，发电量占比 11.2%；太阳能发电量为 714.4 亿千瓦时，同比增长 19.3%，发电量占比 3.5%。

图6. 全国发电量（亿千瓦时）



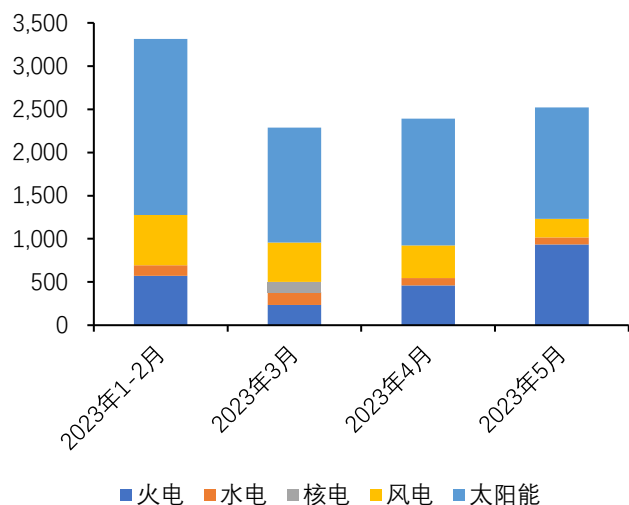
资料来源：wind，安信证券研究中心

2.1.3. 发电装机：2023 年 5 月，全国新增发电装机 2612 万千瓦

2023 年 5 月，全国新增发电装机 2612 万千瓦，同比增长 145.3%，环比增长 2.8%。其中，火电新增装机 936 万千瓦，同比增长 2240%，环比增长 103%；水电新增装机 79 万千瓦，同比下降 62.6%，环比下降 6.0%；风电新增装机 216 万千瓦，同比增长 74.2%，环比下降 43.2%；太阳能新增装机 1290 万千瓦，同比增长 88.9%，环比下降 11.9%。

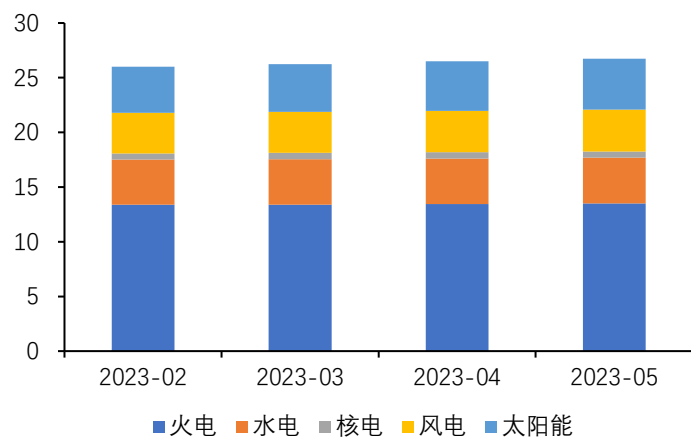
截止 2023 年 5 月，全国累计发电装机 26.72 亿千瓦。其中，火电装机 13.51 亿千瓦，水电装机 4.17 亿千瓦，核电装机 0.57 亿千瓦，风电装机 3.83 亿千瓦，太阳能装机 4.65 亿千瓦。风电及光伏累计装机占比达到 31.7%。

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

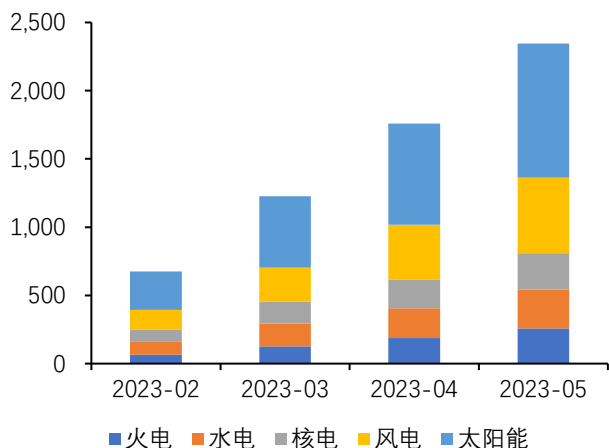
图8. 全国累计发电装机（亿千瓦）



资料来源：国家能源局，安信证券研究中心

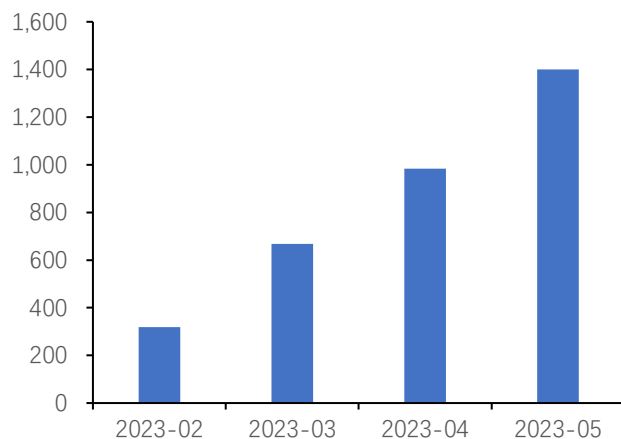
2023年1-5月份，全国主要发电企业电源工程完成投资2389亿元，同比增长62.5%。其中，火电258亿元，同比增长11.7%；水电283亿元，同比增长6.0%；核电269亿元，同比增长67.1%；风电553亿元，同比增长41.8%；光伏982亿元，同比增长140.1%。水电、核电、风电、太阳能等清洁能源完成投资占电源完成投资的87.4%。1-5月份，全国电网工程完成投资1400亿元，同比增长10.8%。

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）



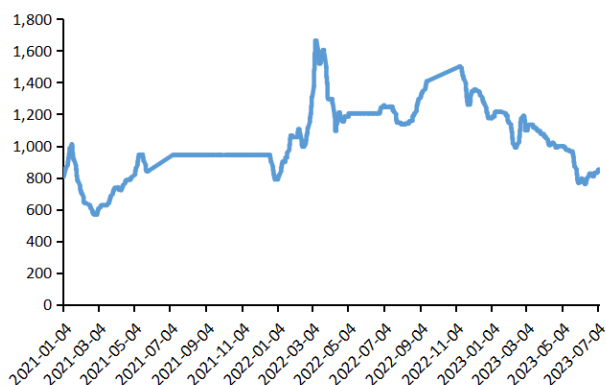
资料来源：国家能源局，安信证券研究中心

2.2. 火电板块

2.2.1. 煤炭价格：本周国内煤炭价格下跌，海外煤炭价格上涨

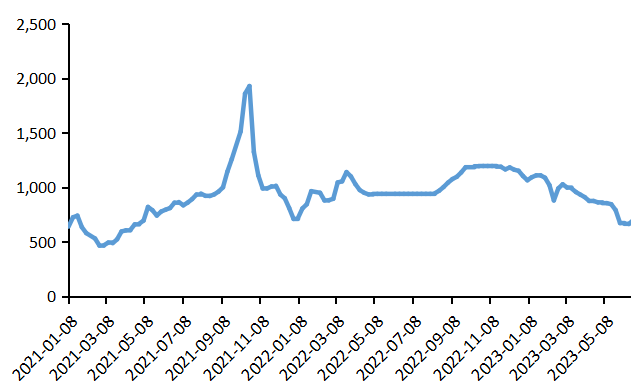
6月24日至7月1日，秦皇岛5500动力混煤平仓周平均含税价为818.00元/吨，周环比下跌0.33元/吨，跌幅0.0004%；6月25日至6月30日，山西大同南郊5500动力煤车板含税价为690元/吨，周环比下跌20元/吨，跌幅2.8%；6月23日至6月30日，纽卡斯尔动力煤现货价为137.94美元/吨，周环比上涨17.71美元/吨，涨幅14.7%；6月23日至6月30日，欧洲ARA港动力煤现货价为96美元/吨，与上周持平。

图11. 秦皇岛 5500 动力混煤平仓含税价（元/吨）



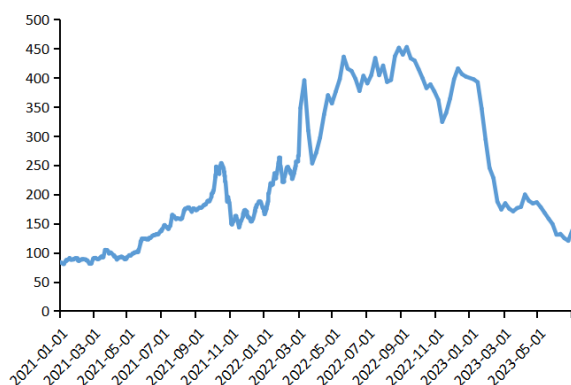
资料来源: Wind, 安信证券研究中心

图12. 山西大同南郊 5500 动力煤车板含税价（元/吨）



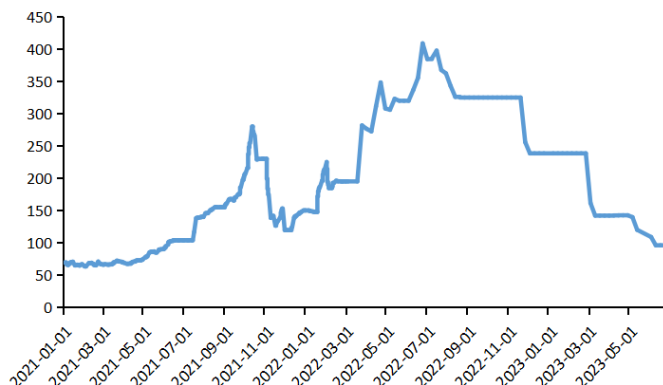
资料来源: Wind, 安信证券研究中心

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）

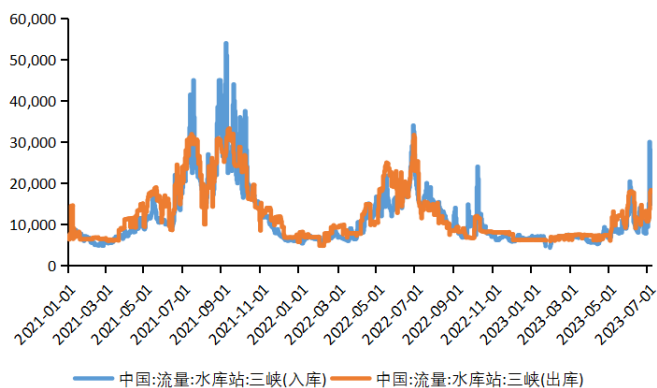


资料来源: Wind, 安信证券研究中心

2.3. 水电：本周三峡水库水位及蓄水量环比较上周上涨

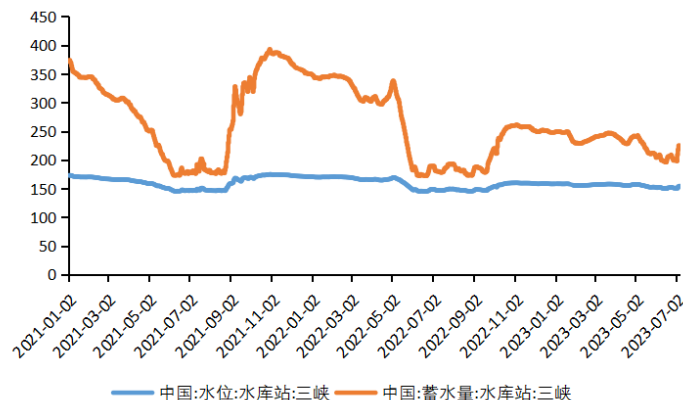
本周三峡水库水位及蓄水量环比较上周上涨。截至2023年7月7日,三峡水库入库流量15000立方米/秒,同比下降3.2%,较上周增长4600立方米/秒;水位为154.73米,同比增加5.4%,较上周增加3.78米;蓄水量为225亿立方米,同比增长25.0%,较上周增加24亿立方米。

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）

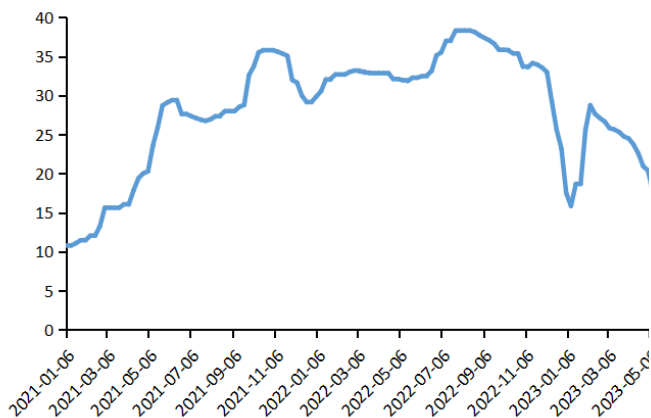


资料来源: Wind, 安信证券研究中心

2.4. 光伏：本周光伏产业链价格下行

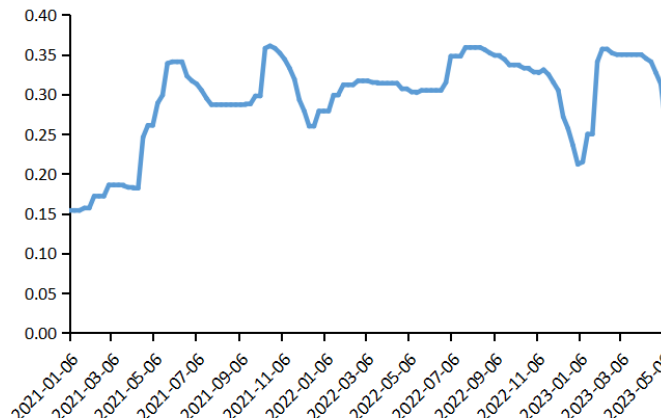
2023 年 7 月 5 日，光伏级多晶硅价格 7.72 美元/kg，较上周持平；156mm×156mm 多晶硅片现货价格 0.17 美元/片，较上周下降 0.01 美元/片，周环比降幅为 2.8%；太阳能电池片现货价格 0.08 美元/w，较上周持平，周环比降幅为 1.2%；光伏组件现货价格 0.15 美元/w，较上周持平，周环比降幅为 0.7%。

图17. 光伏级多晶硅现货周平均价（美元/kg）



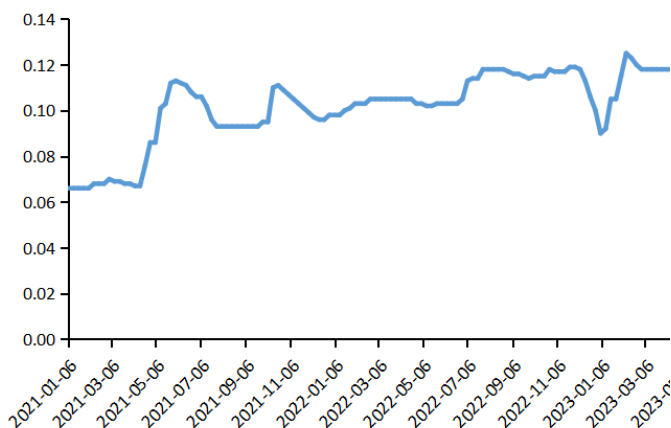
资料来源: Wind, 安信证券研究中心

图18. 多晶硅片(156mm×156mm)现货周平均价（美元/片）



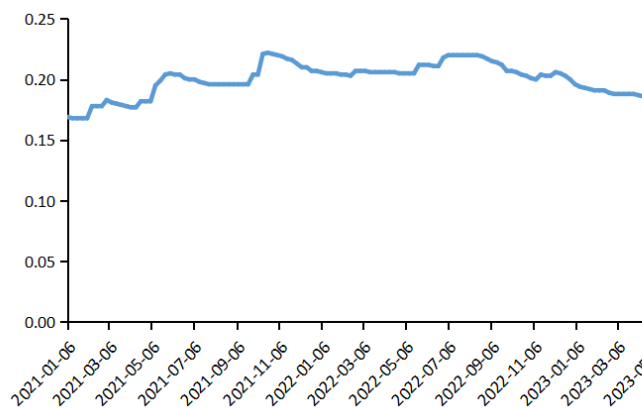
资料来源: Wind, 安信证券研究中心

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）

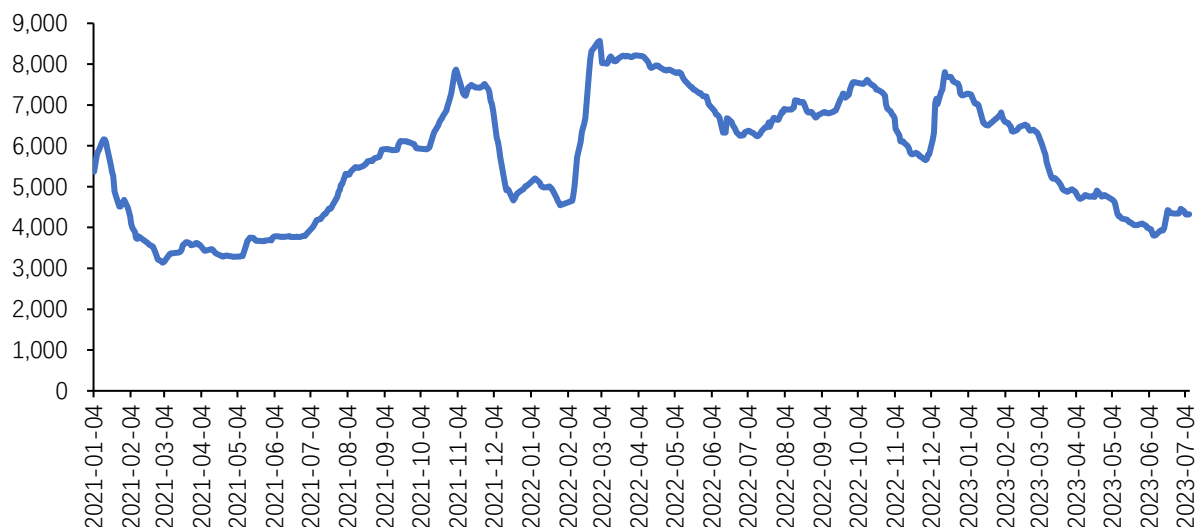


资料来源: Wind, 安信证券研究中心

2.5. 燃气板块：本周 LNG 全国出厂价格指数环比上行

2023 年 7 月 7 日，LNG 全国出厂价格指数 4326 元/吨，本周均价 4365.33 元/吨，较上周下降 32.67 元/吨，周环比跌幅 0.7%。

图21. 全国 LNG 出厂价格指数（元/吨）



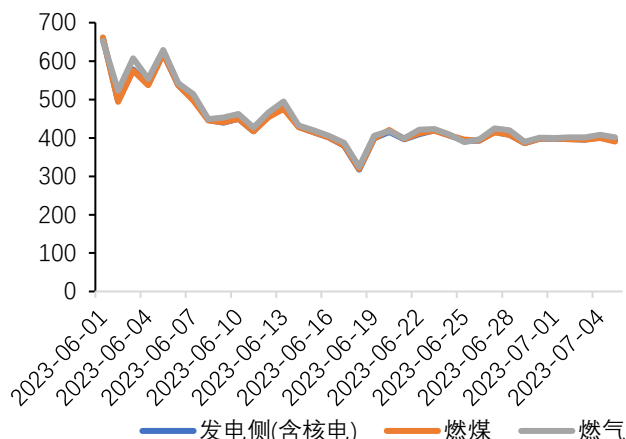
资料来源: wind, 安信证券研究中心

2.6. 电力市场

2023 年 7 月 5 日，广东省电力现货发电侧（含核电）日前交易电价为 393.66 厘/kwh，广东省电力现货发电侧（含核电）实时交易电价为 385.64 厘/kwh。

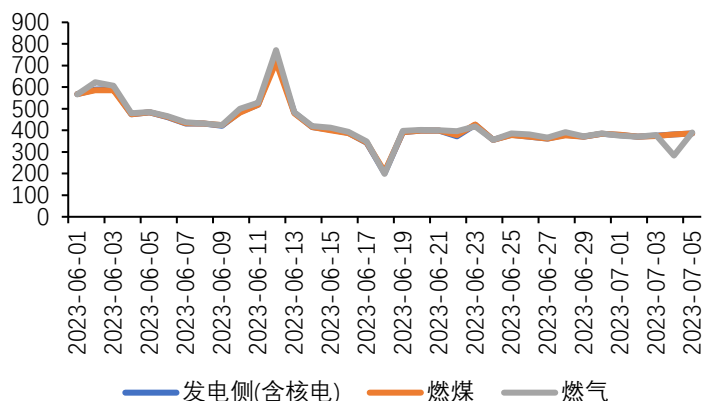
2023 年 7 月 8 日，山东省中长期电力交易净合约量 6.82 亿 kwh，加权均价 370.8 元/MWh。

图22. 广东省电力现货日前交易电价（厘/kwh）



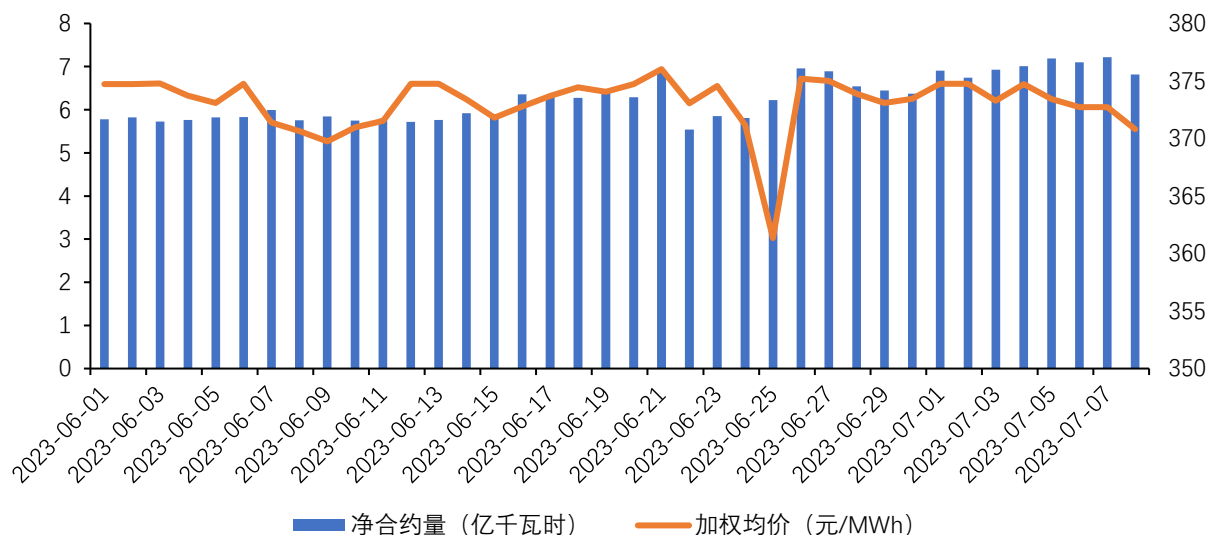
资料来源：广东电力交易中心，安信证券研究中心

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

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. 《关于加强新型储能电站规范管理的通知》发布

7月4日，广东省能源局发布《关于加强新型储能电站规范管理的通知》提到，各市能源主管部门联合电网企业，每年初根据全省新型储能电站规划布局方案，会同市自然资源、生态环境、住房城乡建设、消防等部门，统筹考虑本地区项目建设需求和技术、土地、安全、并网等条件，制定本地区新型储能电站年度建设计划（不包括用户侧储能），并于每年3月底将本地区年度建设计划上报省能源局。同时还要求，新型储能电站并网验收前，要按照国家相关规定完成电站主要设备及系统的型式试验、整站调试试验和并网检测。

http://drc.gd.gov.cn/snyj/tzgg/content/post_4211887.html

3.2. 《吉林省财政厅关于支持绿色低碳发展推动碳达峰碳中和的实施意见》印发

7月4日，吉林省财政厅发布《吉林省财政厅关于支持绿色低碳发展推动碳达峰碳中和的实施意见》的通知指出，支持重点行业领域节能降碳增效。支持推进工业、建筑、交通运输、

公共机构等重点领域节能降耗，开展节能降碳改造升级。支持构建绿色制造体系，提高资源能源利用效率，推动数字化智能化绿色化融合，扩大绿色低碳产品供给，加快制造业绿色低碳转型和高质量发展。支持工业污染治理、燃煤污染控制及锅炉综合治理，推动减污降碳协同增效。支持推进清洁取暖项目建设，鼓励因地制宜采用清洁能源供暖供热。

http://xxgk.jl.gov.cn/zcbm/fgw_98017/xxgkmlqy/202307/t20230705_8733631.html

3.3. 《工业重点领域能效标杆水平和基准水平（2023 年版）》印发

7 月 4 日，国家发展改革委等部门关于发布《工业重点领域能效标杆水平和基准水平（2023 年版）》的通知中提出，结合工业重点领域产品能耗、规模体量、技术现状和改造潜力等，进一步拓展能效约束领域。在此前明确炼油、煤制焦炭、煤制甲醇等 25 个重点领域能效标杆水平和基准水平的基础上，增加乙二醇，尿素，钛白粉，聚氯乙烯，精对苯二甲酸，子午线轮胎，工业硅，卫生纸原纸、纸中原纸，棉、化纤及混纺机织物，针织物、纱线，粘胶短纤维等 11 个领域，进一步扩大工业重点领域节能降碳改造升级范围。

https://www.ndrc.gov.cn/xwdt/tzgg/202307/t20230704_1358115.html

3.4. 《青海省城乡建设领域碳达峰实施方案》发布

7 月 4 日，青海省住房和城乡建设厅 青海省发展和改革委员会印发《青海省城乡建设领域碳达峰实施方案》，推进太阳能、天然气等清洁能源在基础设施方面的优化利用。加快供热、供气等基础设施更新改造，健全城市供热、供气管网系统。加大节能宣传力度，提高热用户节能意识，鼓励引导全民主动节约热能。

<http://zjt.qinghai.gov.cn/html/8/53855.html>

3.5. 《广西壮族自治区生态环境行政处罚裁量规则（2023 版）》发布 7 月 15 日起施行

广西壮族自治区生态环境厅 7 月 4 日发布《广西壮族自治区生态环境行政处罚裁量规则（2023 版）》，以规范生态环境行政处罚裁量权的行使，保护公民、法人和其他组织的合法权益，该《规则》将自 7 月 15 日起施行。

<https://huanbao.bjx.com.cn/news/20230707/1317762.shtml>

3.6. 国家电投 2×1000MW 煤电项目新签约

7 月 2 日，国家电投集团四川电力有限公司拟投资 185 亿元在达州市达川区建设川东北高效清洁煤电综合利用一体化项目。该项目分两期建设，先期建设 2 台 100 万千瓦高效燃煤发电机组，后续聚焦打造“煤电+新能源+综合智慧零碳电厂”创新融合基地。

<https://coal.in-en.com/html/coal-2631334.shtml>

3.7. 比亚迪宣布在巴西设立大型生产基地综合体

当地时间 7 月 4 日，比亚迪与巴西巴伊亚州政府共同宣布，双方将在卡马萨里市设立由三座工厂组成的大型生产基地综合体，总投资额达 30 亿雷亚尔（折合人民币约 45 亿）。比亚迪巴西生产基地综合体计划于 2024 年下半年投产。

<https://finance.sina.com.cn/jjxw/2023-07-05/doc-imyzqyav0046293.shtml?cref=cj>

3.8. 庆元抽水蓄能电站正式开工

7月4日,2023年浙江“千项万亿”重大项目集中开工仪式举行,总投资83.35亿元的庆元抽水蓄能电站同步开工。该项目总装机容量120万千瓦。工程筹建工期18个月,工程总工期72个月。其中首台机组发电工期60个月,预计2030年全部机组投产,完工后年发电量可达14.49亿千瓦时。

<http://qynews.zjol.com.cn/qynews/system/2023/07/04/034254333.shtml>

3.9. 上海电气与中核签署联采联储框架协议

7月3日,上海电气电站集团代表上海电气与中核集团签署了联采联储框架协议。该框架协议涉及联储、联采、技术服务三大版块;汽轮机、发电机、辅机、电机四大专业;泰山、福清、漳州、田湾、徐大堡五个基地;自2020年启动以来历经11轮线下和2轮线上六方会谈,最终成功落地;首版协议有效期为7年。首批联储清单涉及金额约2亿元,首批联采清单涉及备件527项,该协议还确定了派员服务的人工单价。协议生效后,清单每季度更新。

<https://power.in-en.com/html/power-2432132.shtml>

3.10. 甘肃电投与华润电力签订常乐电厂5、6号机组扩建项目合作协议

7月5日,甘肃电投集团与华润电力举行座谈会并签订合作协议,双方将围绕常乐电厂5、6号机组扩建项目等方面,进一步深化合作关系,为推动甘肃能源安全发展和新能源产业发展作出积极贡献。

https://www.gepic.cn/mtzx/jtyw/art/2023/art_335c157b5475436ab7c86754210c8d34.html

3.11. 中国能建中标大唐郓城630℃百万机组国家示范项目

7月3日,中国能建天津电建中标大唐山东郓城630℃百万机组国家示范项目烟塔、输煤工程。该项目新建2×100万千瓦超超临界二次再热燃煤发电机组,天津电建负责包括1、2号冷却塔、烟囱、输煤系统等建筑安装工程施工。

<https://news.bjx.com.cn/html/20230706/1317660.shtml>

3.12. 广西首个海上风电示范项目正式全面施工

近日,广西防城港海上风电示范项目A场址首台风机基础海上施工正式启动,标志着广西首个海上风电示范项目全面进入建设施工阶段。该项目主要建设83台8.5兆瓦风力发电机组、1座220千伏海上升压站、1座陆上集控中心,以及送出海缆和集电海缆等设施。总投资约98亿元,规划装机容量70万千瓦,年上网电量20.57亿度。该项目力争在2023年底前首批风机并网发电,2024年底前实现A场址全容量并网发电。

<http://www.gx.chinanews.com.cn/gxgd/2023-07-06/detail-ihcqyhim4802354.shtml>

3.13. 中煤集团与重庆市签署战略合作协议

7月6日,中煤集团与重庆市人民政府签署战略合作协议。根据协议,中煤集团与重庆市将在西南总部建设、储煤基地、现代化工、综合能源服务等方面携手合作,助力重庆能源安全稳定供应,推动经济社会发展全面绿色转型。

<http://cq.people.com.cn/BIG5/n2/2023/0707/c365402-40484700.html>

3.14. 中电联发布2023年1-5月份全国电力市场交易简况

1-5月,全国各电力交易中心累计组织完成市场交易电量21909.7亿千瓦时,同比增长8.3%,占全社会用电量比重为62%,同比提高1.7个百分点。其中,全国电力市场中长期电力直接交易电量合计为17532亿千瓦时,同比增长6.1%。5月份,全国各电力交易中心组织完成市场交易电量4343.4亿千瓦时,同比增长9.3%。其中,全国电力市场中长期电力直接交易电量合计为3465.2亿千瓦时,同比增长7.8%。

<https://power.in-en.com/html/power-2431983.shtml>

3.15. 国家统计局：2023年6月下旬液化天然气价格同比上涨4.3%

7月4日,国家统计局发布6月下旬流通领域重要生产资料市场价格变动情况。据对全国流通领域9大类50种重要生产资料市场价格的监测显示,2023年6月下旬与6月中旬相比,19种产品价格上涨,25种下降,6种持平。其中,液化天然气价格同比上涨4.3%,焦煤(主焦煤)价格同比上涨3.6%。

http://www.stats.gov.cn/xxgk/sjfb/zxfb2020/202307/t20230704_1941011.html

4. 上市公司动态

图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
002060.SZ	粤水电	7月1日	广东水电二局股份有限公司关于投资建设天津市滨海新区腾源牧业16MW屋顶分布式光伏发电项目的公告	公司拟由天津能源公司在天津市滨海新区天津市腾源畜牧养殖有限公司厂区内投资建设16MW屋顶分布式光伏发电项目。该项目建设规模16MW,项目总投资7,757.39万元,含流动资金63.06万元。
002060.SZ	粤水电	7月1日	广东水电二局股份有限公司关于投资建设甘肃省嘉峪关110MW光伏发电项目的公告	广东水电二局股份有限公司拟由全资子公司新疆粤水电能源有限公司的全资子公司嘉峪关粤水电能源有限公司在甘肃省嘉峪关市西部地区投资建设110MW光伏发电项目,项目总投资61,312.62万元,含流动资金424.71万元。
002060.SZ	粤水电	7月1日	广东水电二局股份有限公司关于投资建设天津市东丽区金钟街道50MW生态农渔光互补光伏发电项目的公告	公司拟由东盛能源公司在天津市东丽区金钟街道投资建设50MW生态农渔光互补光伏发电项目,该项目光伏电站建设规模50MW,项目总投资26,621.09万元,含流动资金189.45万元。
002060.SZ	粤水电	7月1日	广东水电二局股份有限公司关于投资建设湖南省邵阳市大祥区罗市镇(雨溪)120MW复合光伏发电项目的公告	公司拟由邵阳能源公司在湖南省邵阳市大祥区罗市镇、雨溪镇投资建设120MW复合光伏发电项目,该项目光伏电站建设规模120MW,配置6MW/12MWh的储能系统。项目总投资62,168.15万元,含流动资金479.85万元。
000883.SZ	湖北能源	7月1日	湖北能源集团股份有限公司关于投资建设榆阳一期400MW光伏发电项目的公告	公司间接控股子公司榆林隆武智慧新能源发展有限公司拟以不超过246,487.86万元投资建设榆阳区一期400MW光伏发电项目。根据项目进展,榆林隆武公司注册资本金将由100万元逐步增加至不超过74,000万元,由公司全资子公司湖北能源集团西北新能源发展有限公司以自有资金逐级实缴到位,项目建设所需其余资金由榆林隆武公司自筹解决。
000883.SZ	湖北能源	7月1日	湖北能源集团股份有限公司关于投资建设神木500MW光伏发电项目的公告	公司间接控股子公司神木市隆武新能源发展有限公司拟以不超过298,994.66万元投资建设神木500MW光伏发电项目。根据项目进展,神木隆武公司注册资本金将由100万元逐步增加至不超过89,000万元,由公司全资子公司湖北能源集团西北新能源发展有限公司以自有资金逐级实缴到位,项目建设所需其余资金由神木隆武公司自筹解决。
000883.SZ	湖北能源	7月1日	湖北能源集团股份有限公司关于投资建设靖边300MW光伏发电项目的公告	公司间接控股子公司靖边县隆武新能源有限公司拟以不超过180,649.86万元投资建设靖边县300MW光伏发电项目。根据项目进展,靖边隆武公司注册资本金将由100万元逐步增加至不超过54,000万元,由公司全资子公司湖北能源集团西北新能源发展有限公司以自有资金逐级实缴到位,项目建设所需其余资金由靖边隆武公司自筹解决。
000883.SZ	湖北能源	7月1日	湖北能源集团股份有限公司关于投资建设定边500MW光伏发电项目的公告	公司间接控股子公司定边隆武新能源发展有限公司拟以不超过297,292.85万元投资建设定边500MW光伏发电项目。根据项目进展,定边隆武公司注册资本金将由100万元逐步增加至不超过89,000万元,由公司全资子公司湖北能源集团西北新能源发展有限公司以自有资金逐级实缴到位,项目建设所需其余资金由定边隆武公司自筹解决。
000875.SZ	吉电股份	7月4日	关于投资建设山东潍坊风光储多能互补试点项目首批第一期200兆瓦光伏项目的公告	根据吉林电力股份有限公司新能源发展战略,为促进公司可持续发展,持续提升公司盈利能力,公司全资子公司山东吉电新能源有限公司控股子公司山东盛吉新能源有限公司(持股50%)的全资子公司吉电(潍坊)新能源科技有限公司拟投资建设山东潍坊风光储多能互补试点项目首批第一期200兆瓦光伏项目,该项目工程动态投资109,295万元。

000537.SZ 广宇发展 7月6日

天津中绿电投资股份有限公司关于获取新疆区域1300万千瓦新能源项目建设指标的公告

天津中绿电投资股份有限公司于2023年7月4日收到新疆维吾尔自治区发展和改革委员会出具的相关市场化并网新能源项目清单的通知,同意公司子公司新疆达坂城广恒新能源有限公司、乌鲁木齐市中绿电新能源有限公司、奎屯市中绿电新能源有限公司、尼勒克县中绿电新能源有限公司及若羌县中绿电新能源有限公司在新疆区域合计申报的1300万千瓦新能源项目备案。

资料来源:wind, 安信证券研究中心

图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
000531.SZ	穗恒运A	7月1日	关于公司拟出售广州恒运东区天然气热电有限公司40%股权及广州白云恒运能源有限公司51%股权暨引进战略投资者的交易公告	广州恒运东区天然气热电有限公司(注册资本80000万元,目前实缴资本60000万元)引进战略投资者。本公司以不低于35,600万元的价格,公开挂牌出售广州恒运东区天然气热电有限公司40%股权。广州白云恒运能源有限公司(注册资本80000万元,目前实缴资本1,000万元)引进战略投资者。本公司以不低于510万元的价格,公开挂牌出售广州白云恒运能源有限公司51%股权。
600979.SZ	广安爱众	7月1日	四川广安爱众股份有限公司关于持股5%以上股东部分股份解除质押后再质押的公告	四川广安爱众股份有限公司控股股东四川爱众发展集团有限公司(以下简称“爱众集团”)持有公司股份215,826,488股,占公司总股本的17.51%;本次解除质押再质押后,爱众集团持有公司股份的累计质押数量为10668.5万股,占其持有公司股份总数的比例为49.43%。
002616.SZ	长青集团	7月1日	广东长青(集团)股份有限公司关于签署子公司股权交易框架协议的公告	公司与中山公用事业集团股份有限公司于近日签订了《关于长青环保能源(中山)有限公司、中山市长青环保热能有限公司股权并购框架协议》,拟将公司及公司全资子公司名厨(香港)有限公司实际控制持有的长青环保能源(中山)有限公司100%股权和公司全资持有的中山市长青环保热能有限公司100%股权转让给中山公用或中山公用指定的关联方。

资料来源:wind, 安信证券研究中心

图3. 其他

代码	简称	公告时间	公告名称	具体内容
300332.SZ	天壕环境	7月3日	天壕环境股份有限公司关于2023年第二季度可转换公司债券转股情况公告	2023年第二季度,天壕转债因转股减少10,070张(因转股减少的可转债金额为1,007,000元),转股数量为195,912股。截至2023年6月30日,公司可转债尚有4,131,793张(剩余可转债金额为413,179,300元),未转换比例为97.6783%。
601016.SH	节能风电	7月4日	中节能风力发电股份有限公司可转债转股结果暨股份变动公告	2021年12月27日至2023年6月30日期间,累计已有人民币1,166,000元节能转债转为公司A股普通股,累计转股股数为289,710股,占节能转债转股前公司已发行A股普通股股份总额的0.005779%。截至2023年6月30日,尚未转股的节能转债金额为人民币2,998,834,000元,占节能转债发行总量的比例为99.9611%。
002616.SZ	长青集团	7月4日	广东长青(集团)股份有限公司关于2023年二季度可转债转股结果公告	自2023年4月1日到2023年6月30日,“长集转债”因转股减少数量为0张,转股数量为0股。截至2023年第二季度末,剩余可转债余额为7,994,489张。自2023年4月1日到2023年6月30日,公司股份没有发生变动,仍为741,952,476股,其中限售条件流通股271,736,100股,占公司总股本的36.62%;无限售条件流通股470,216,376股,占公司总股本的63.38%。
603689.SH	皖天然气	7月4日	安徽省天然气开发股份有限公司可转债转股结果暨股份变动公告	公司本次发行的“皖天转债”转股期为2022年5月12日至2027年11月7日。自2022年5月12日至2023年6月30日期间,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4月1日至2023年6月30日期间,累计已有人民币面值总额为69,000元的“皖天转债”转换成公司普通股股票,累计转股数量为8,891股,占可转债转股前本公司已发行股份总额的0.00189%。尚未转股的“皖天转债”人民币面值总额为929,872,000元,占“皖天转债”发行总量的比例为99.9862%。
601778.SH	晶科科技	7月4日	晶科电力科技股份有限公司关于可转债转股结果暨股份变动公告	自2021年10月29日“晶科转债”进入转股期后至2023年6月30日期间,累计共有703,724,000元“晶科转债”已转换为公司股票,累计转股数量为128,885,302股,占“晶科转债”转股前公司已发行股份总额的4.66%。其中,2023年4月1日至2023年6月30日期间,“晶科转债”转股金额为28,000元,因转股形成的股份数量为4,941股。截至2023年6月30日,尚未转股的“晶科转债”金额为2,296,276,000元,占“晶科转债”发行总量的76.54%。
300483.SZ	首华燃气	7月4日	首华燃气科技(上海)股份有限公司关于股份回购进展情况的公告	截至2023年6月30日,公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份397.75万股,占公司当前总股本的1.48%,最高成交价为14.24元/股,最低成交价为12.76元/股,支付的总金额为5,514.03

600011.SH	华能国际	7月5日	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	万元（不含交易费用）。本次回购符合既定的公司回购股份方案及相关法律法规的要求。
000803.SZ	山高环能	7月6日	山高环能集团股份有限公司关于2022年度权益分派及资本公积金转增股本实施公告	公司已近日完成了华能国际电力股份有限公司2023年度第十四期超短期融资券的发行。本期债券发行额为40亿元人民币，期限为87天，单位面值为100元人民币，发行利率为2.01%。
600025	华能水电	7月7日	华能澜沧江水电股份有限公司2023年度第十二期绿色中期票据（乡村振兴、碳中和债）发行公告	公司2022年度资本公积金转增股本方案为：以公司现有总股本342,083,401股为基数，以资本公积金向公司全体股东每10股转增4股。转增前公司总股本为342,083,401股，转增后公司总股本增至478,916,761股。此外，不送红股，不进行现金分红。
				华能澜沧江水电股份有限公司已于近日完成了2023年度第十二期绿色中期票据（乡村振兴、碳中和债）的发行。本期债券发行额为人民币10亿元，期限为3+N年，单位面值为100元人民币，发行利率为3.18%。本次发行完成后，公司短期融资券（含超短期融资券）余额为人民币56亿元，中期票据（含永续中票）余额为人民币110亿元。

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。

目 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；

目 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。

目 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 ■ ■ ■

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