

2023年07月01日
电力及公用事业

ESSENCE

行业周报

证券研究报告

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

• 行业走势：本周申万公用事业指数上涨 2.401%，跑赢沪深 300 指数 2.959pct。

• 本周要点：

深圳发布全国首个“电力充储放一张网”：6月29日，深圳市发展与改革委员会在2023国际数字能源展上正式发布深圳市“电力充储放一张网”1.0版本。深圳市智慧城市科技发展集团联合南方电网深圳供电局，基于全市域级、全自主可控、精细建模的统一时空信息平台（BIM/CIM），率先打造了国内首个“电力充储放一张网”。一张网平台1.0版本以数字孪生、全景可控的形式，全量接入分布式资源，融合多源异构数据，包括深圳全市17万个充电桩、5100个5G储能基站、6000个电动自行车充换电柜、1200个光伏站、15个储能示范站、13个V2G（车网互动）站以及大型数据中心等资源，并与虚拟电厂管理平台协同，实现分布式资源可观、可测、可控，精准动态调控。随着多地虚拟电厂管理平台落地实施，我们看好虚拟电厂在新型电力系统中发挥可调可控灵活资源的价值，建议重视虚拟电厂投资机会。

建议关注具备电力调度、出力及负荷功率预测技术禀赋的【东方电子】、【国能日新】；分布式资源丰富、具备聚合商潜力的【芯能科技】、【南网能源】；配网供应商【国电南瑞】、【威胜信息】、【安科瑞】、【苏文电能】。

• 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17日至6月24日，秦皇岛5500动力混煤平仓周平均含税价为818.33元/吨，周环比上涨46.73元/吨，涨幅6.1%；6月16日至6月25日，山西大同南郊5500动力煤车板含税价为710元/吨，周环比上涨47元/吨，涨幅7.1%；6月16日至6月23日，纽卡斯尔动力煤现货价为120.23美元/吨，周环比下跌4.42美元/吨，跌幅3.5%；6月16日至6月23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下降。截至2023年6月30日，三峡水库入库流量10400立方米/秒，同比下降61.5%，较上周减少400立方米/秒；水位为150.95米，同比

投资评级 **领先大市-A**
维持评级

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	-2.7	9.5	16.6
绝对收益	-2.6	4.7	2.3

周结

分析师

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

相关报告

“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
智慧供热：一个传统行业在数字中国加持下的蜕变	2023-06-11
“双碳”目标及节能改造需求下，重视智慧供热投资机会	2023-06-11

增加 1.6%，较上周减少 0.99 米；蓄水量为 201 亿立方米，同比增长 6.3%，较上周减少 7 亿立方米。

4) 光伏价格跟踪：2023 年 6 月 28 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，较上周下降 0.01 美元/w，周环比降幅为 6.3%。

5) 天然气价格跟踪：2023 年 6 月 30 日，LNG 全国出厂价格指数 4455 元/吨，本周均价 4398 元/吨，较上周上涨 464.00 元/吨，周环比涨幅 11.8%。

6) 电力市场跟踪：

2023 年 6 月 28 日，广东省电力现货发电侧（含核电）日前交易电价为 407.91 厘/kwh，广东省电力现货发电侧（含核电）实时交易电价为 379.76 厘/kwh。2023 年 7 月 1 日，山东省中长期电力交易净合约量 6.905 亿 kwh，加权均价 374.75 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：本周国内煤炭价格上涨，海外煤炭价格下跌	8
2.3. 水电：本周三峡水库水位及蓄水量环比较上周下降	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. 深圳发布全国首个“电力充储放一张网”.....	12
3.2. 国家能源局公开征求能源行业电力市场标委会和负载测试装置标准化工作组组建方案意见	13
3.3. 国家能源局综合司印发《全国煤矿智能化建设典型案例汇编（2023 年）》	13
3.4. 工信部发布《关于下达 2023 年度国家工业节能监察任务的通知》.....	13
3.5. 财政部关于下达 2023 年可再生能源电价附加补助地方资金预算的通知.....	13
3.6. 《北京市可再生能源替代行动方案（2023—2025 年）》印发	13
3.7. 《济南市新能源高质量发展三年行动计划（2023—2025 年）》印发	13
3.8. 贵州省发改委等六部门印发《贵州省全面深化价格机制改革助力实现碳达峰行动方案》	14
3.9. 贵州省发改委关于完善峰谷分时电价机制有关事项的通知.....	14
3.10. 《辽宁省科技支撑碳达峰碳中和实施方案（2023—2030 年）》印发	14
3.11. 国电建投内蒙古长滩 2×66 万千瓦电厂 1 号机组并网一次成功	14
3.12. 福建省首个大型集中式共享储能电站在平潭动工	14
3.13. 我国首个千万吨级 LNG 接收站一期工程投产	14
3.14. 我国首条直通雄安天然气主干管道项目正式投产	15
3.15. 华能集团新签 4 个电力能源项目	15
3.16. 世界首座百兆瓦级分散控制构网型独立储能电站投运	15
4. 上市公司动态.....	15
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. 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

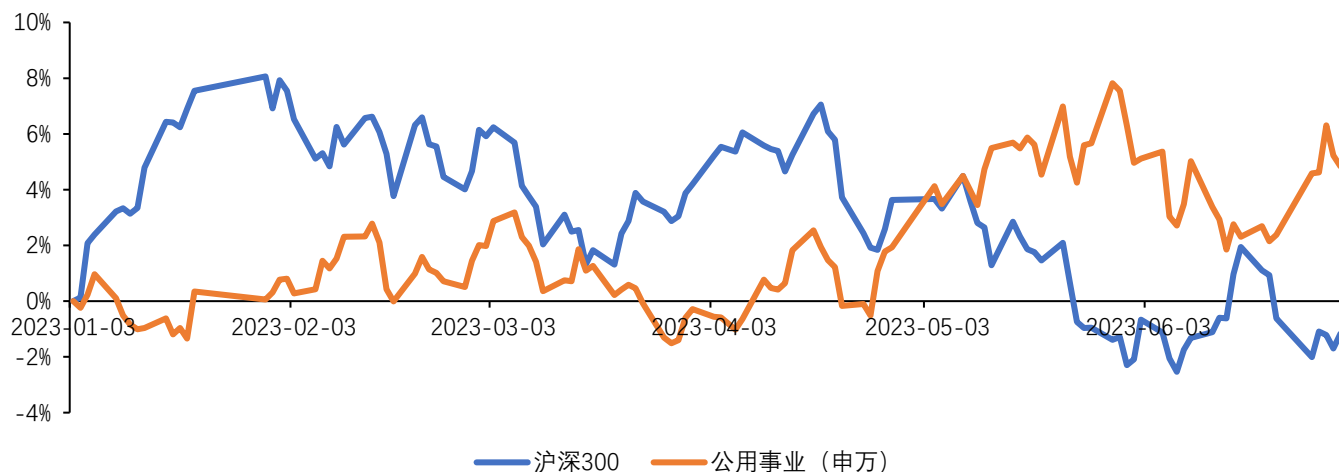
图 8. 全国累计发电装机 (亿千瓦)	8
图 9. 全国主要发电企业电源工程完成投资额 (亿元)	8
图 10. 全国电网工程完成投资额 (亿元)	8
图 11. 秦皇岛 5500 动力混煤平仓含税价 (元/吨)	9
图 12. 山西大同南郊 5500 动力煤车板含税价 (元/吨)	9
图 13. 纽卡斯尔动力煤现货价 (美元/吨)	9
图 14. 欧洲 ARA 港动力煤现货价 (美元/吨)	9
图 15. 三峡水库流量 (立方米/秒)	10
图 16. 三峡水库蓄水量 (亿立方米) 及水位 (米)	10
图 17. 光伏级多晶硅现货周平均价 (美元/kg)	10
图 18. 多晶硅片 (156mm×156mm) 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 2.401%，跑赢沪深 300 指数 2.959pct；本月申万公用事业指数下跌 1.365%，跑输沪深 300 指数 2.521 pct；年初至今申万公用事业指数上涨 4.840%，跑赢沪深 300 指数 6.009 pct。

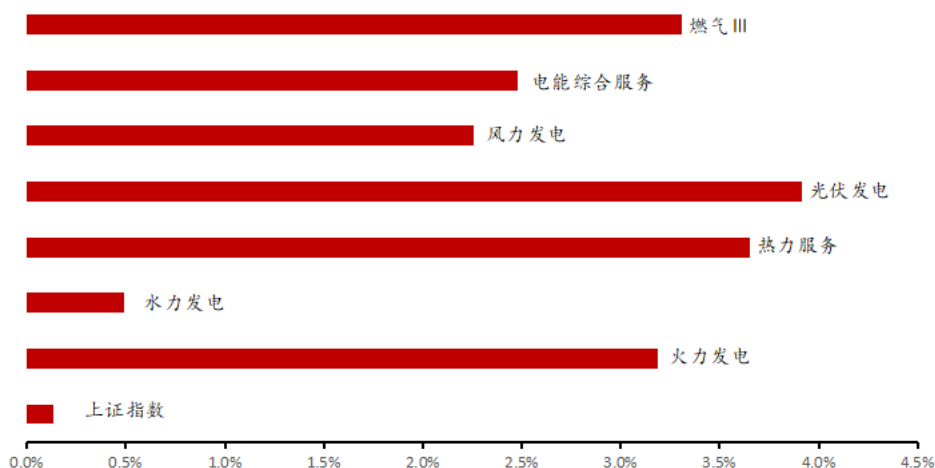
图1. 申万公用事业指数涨跌幅



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 3.186%，水电板块上涨 0.490%，热力服务板块上涨 3.653%，光伏发电板块上涨 3.913%，风力发电板块上涨 2.260%，电能综合服务板块上涨 2.476%，燃气板块下跌 3.307%。

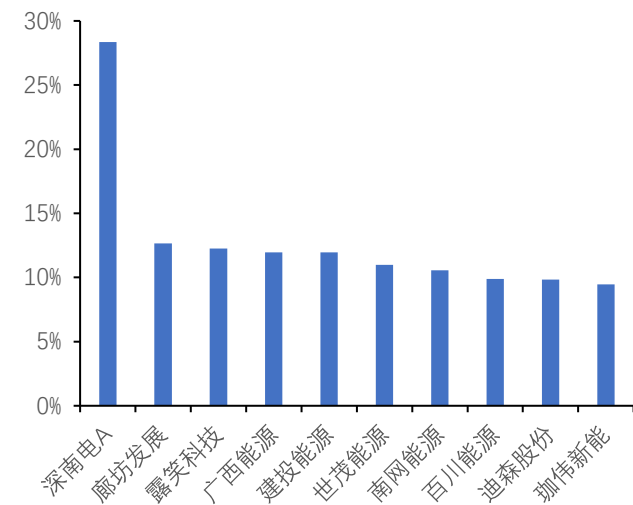
图2. 本周公用事业分板块涨跌幅



资料来源: wind, 安信证券研究中心

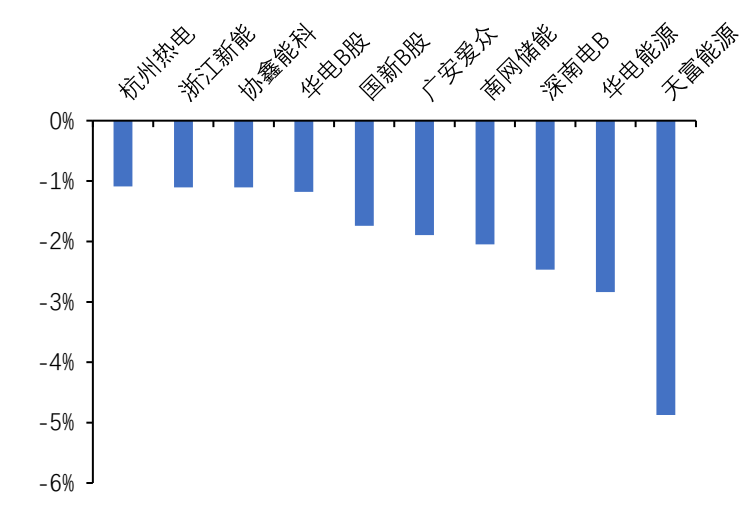
申万公用事业指数包含 130 家上市公司，本周股价上涨的公司有 114 家，其中涨幅前 10 的公司分别为深南电 A、廊坊发展、露笑科技、广西能源、建投能源、世茂能源、南网能源、百川能源、迪森股份、珈伟新能；本周股价下跌的公司有 15 家，跌幅前 10 的分别为天富能源、华电能源、深南电 B、南网储能、广安爱众、国新 B 股、华电 B 股、协鑫能科、浙江新能、杭州热电。

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

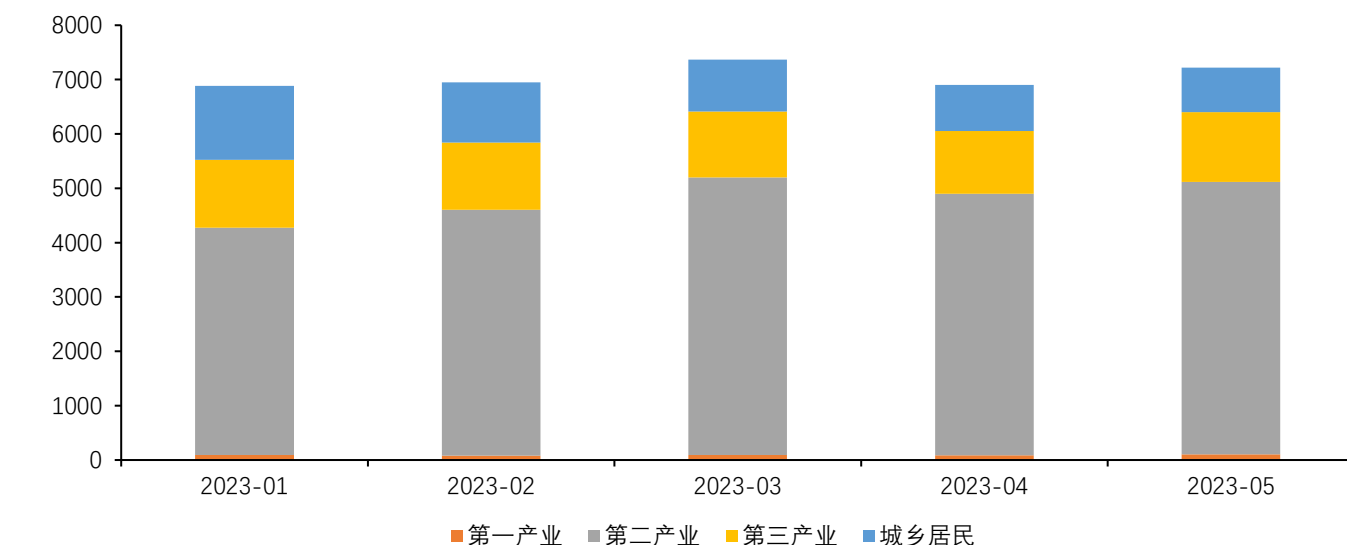
2.1. 电力供需: 1-5 月全社会用电量 35325 亿千瓦时, 累计发电量 20642.2 亿千瓦时

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)



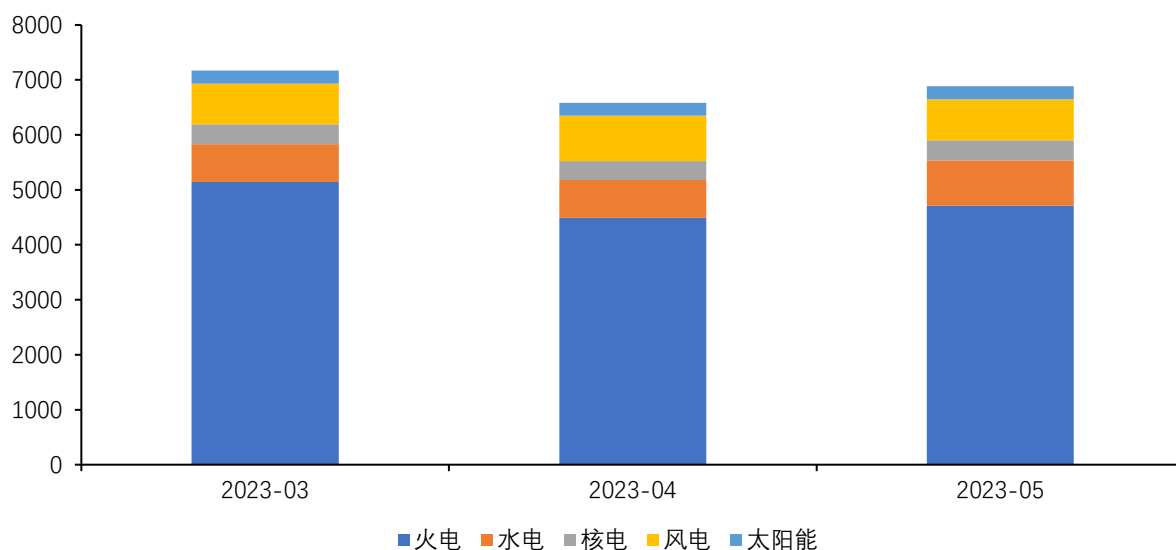
资料来源: wind, 安信证券研究中心

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）



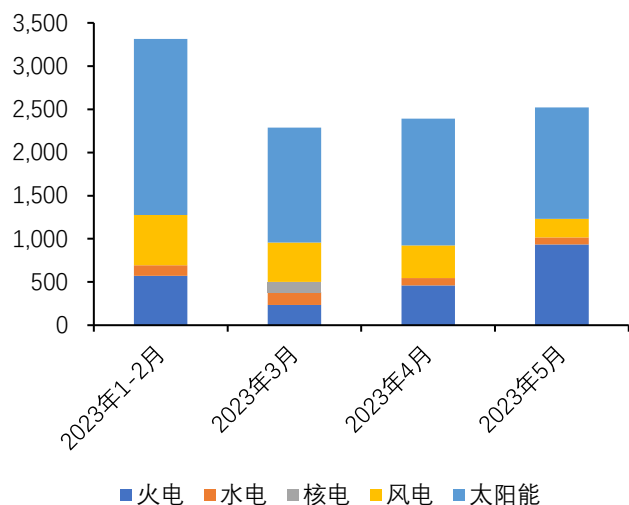
资料来源：wind，安信证券研究中心

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%。

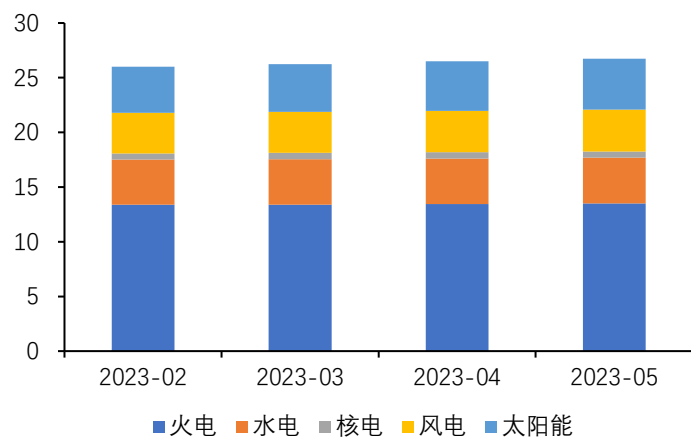
截止 2023 年 5 月，全国累计发电装机 26.72 亿千瓦。其中，火电装机 13.51 亿千瓦，水电装机 4.17 亿千瓦，核电装机 0.57 亿千瓦，风电装机 3.83 亿千瓦，太阳能装机 4.65 亿千瓦。风电及光伏累计装机占比达到 31.7%。

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

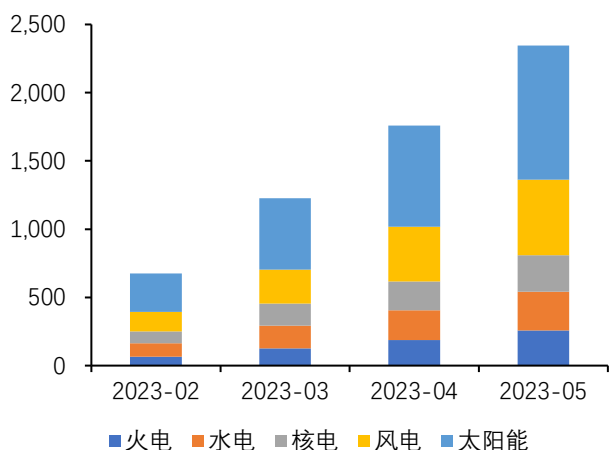
图8. 全国累计发电装机（亿千瓦）



资料来源：国家能源局，安信证券研究中心

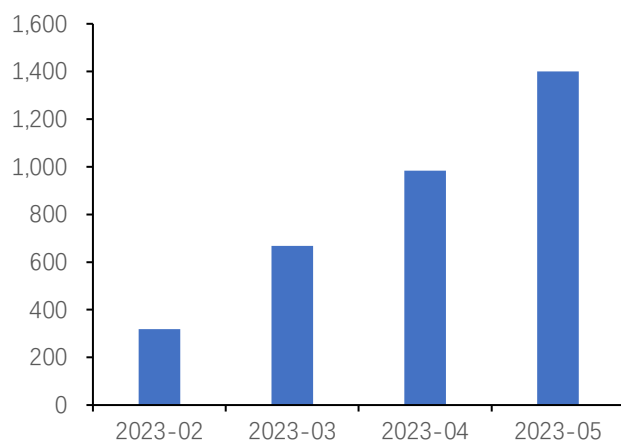
2023年1-5月份，全国主要发电企业电源工程完成投资2389亿元，同比增长62.5%。其中，火电258亿元，同比增长11.7%；水电283亿元，同比增长6.0%；核电269亿元，同比增长67.1%；风电553亿元，同比增长41.8%；光伏982亿元，同比增长140.1%。水电、核电、风电、太阳能等清洁能源完成投资占电源完成投资的87.4%。1-5月份，全国电网工程完成投资1400亿元，同比增长10.8%。

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）



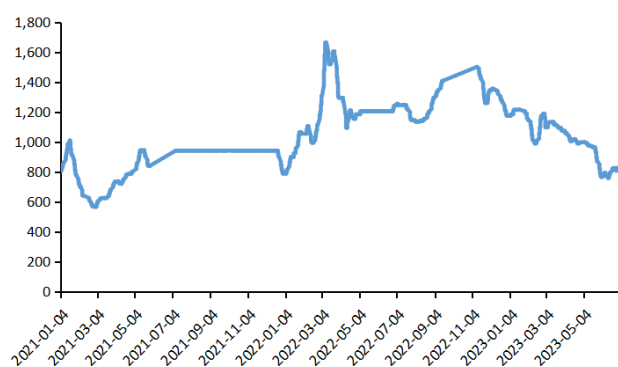
资料来源：国家能源局，安信证券研究中心

2.2. 火电板块

2.2.1. 煤炭价格：本周国内煤炭价格上涨，海外煤炭价格下跌

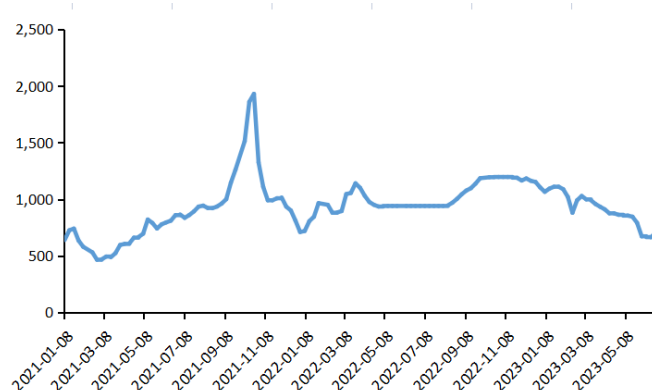
6月17日至6月24日，秦皇岛5500动力混煤平仓周平均含税价为818.33元/吨，周环比上涨46.73元/吨，涨幅6.1%；6月16日至6月25日，山西大同南郊5500动力煤车板含税价为710元/吨，周环比上涨47元/吨，涨幅7.1%；6月16日至6月23日，纽卡斯尔动力煤现货价为120.23美元/吨，周环比下跌4.42美元/吨，跌幅3.5%；6月16日至6月23日，欧洲ARA港动力煤现货价为96美元/吨，与上周持平。

图11. 秦皇岛 5500 动力混煤平仓含税价（元/吨）



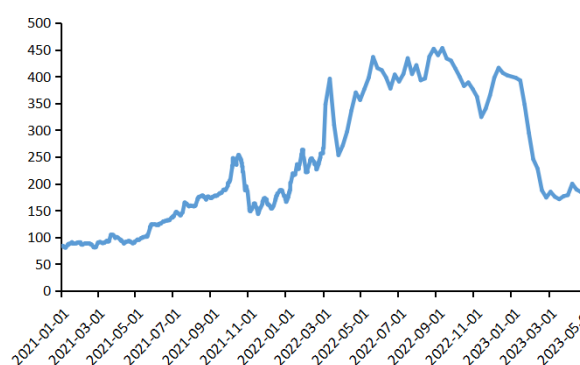
资料来源: Wind, 安信证券研究中心

图12. 山西大同南部 5500 动力煤车板含税价（元/吨）



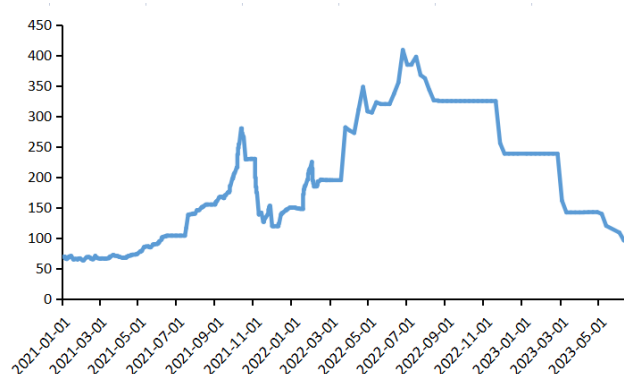
资料来源: Wind, 安信证券研究中心

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）

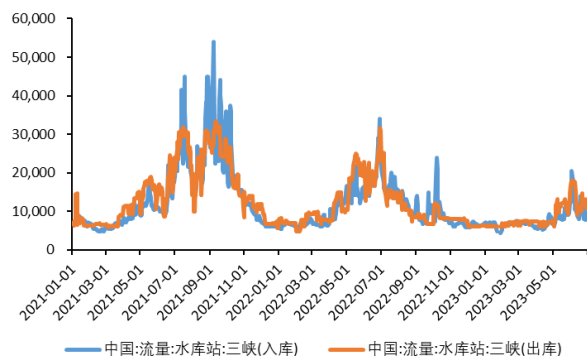


资料来源: Wind, 安信证券研究中心

2.3. 水电：本周三峡水库水位及蓄水量环比较上周下降

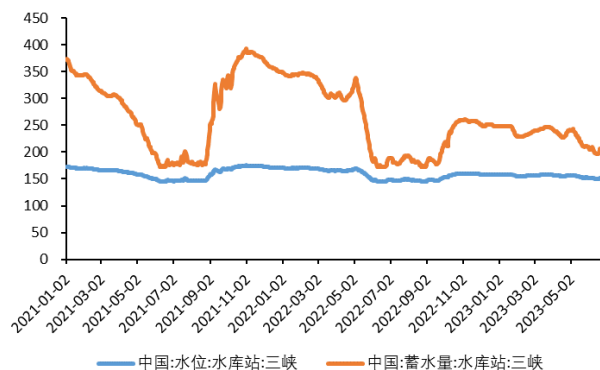
本周三峡水库水位及蓄水量环比较上周下降。截至 2023 年 6 月 30 日，三峡水库入库流量 10400 立方米/秒，同比下降 61.5%，较上周减少 400 立方米/秒；水位为 150.95 米，同比增加 1.6%，较上周减少 0.99 米；蓄水量为 201 亿立方米，同比增长 6.3%，较上周减少 7 亿立方米。

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）

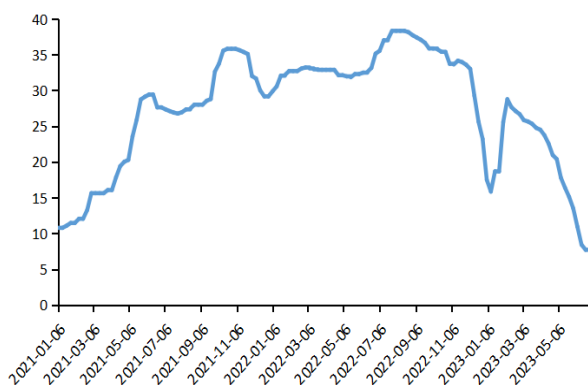


资料来源: Wind, 安信证券研究中心

2.4. 光伏：本周光伏产业链价格下行

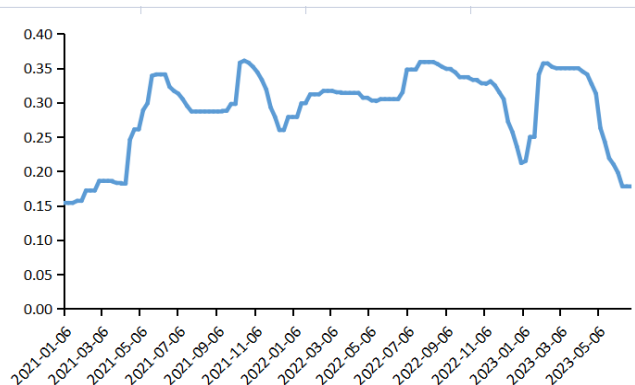
2023年6月28日，光伏级多晶硅价格7.72美元/kg，较上周持平；156mm×156mm多晶硅片现货价格0.18美元/片，较上周持平；太阳能电池片现货价格0.08美元/w，较上周持平；光伏组件现货价格0.15美元/w，较上周下降0.01美元/w，周环比降幅为6.3%。

图17. 光伏级多晶硅现货周平均价（美元/kg）



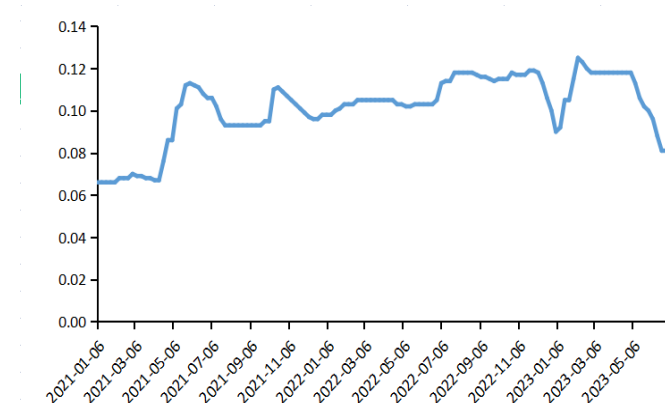
资料来源: Wind, 安信证券研究中心

图18. 多晶硅片(156mm×156mm)现货周平均价（美元/片）



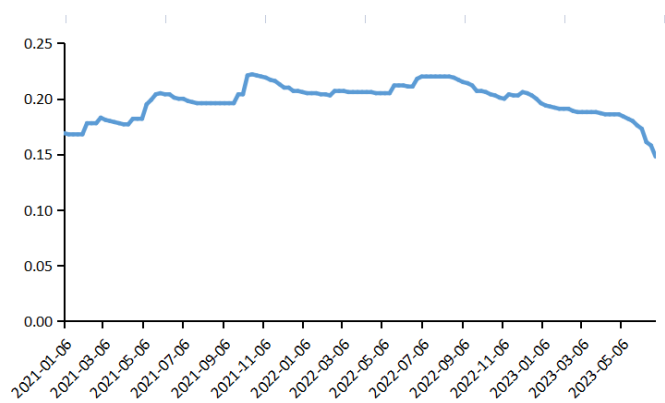
资料来源: Wind, 安信证券研究中心

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）

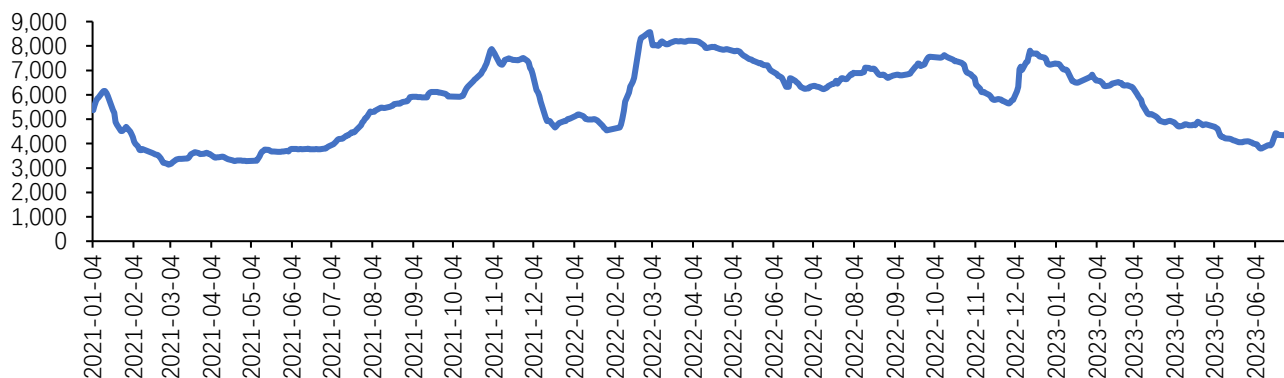


资料来源: Wind, 安信证券研究中心

2.5. 燃气板块：本周 LNG 全国出厂价格指数环比上行

2023 年 6 月 30 日，LNG 全国出厂价格指数 4455 元/吨，本周均价 4398 元/吨，较上周上涨 464.00 元/吨，周环比涨幅 11.8%。

图21. 全国 LNG 出厂价格指数（元/吨）



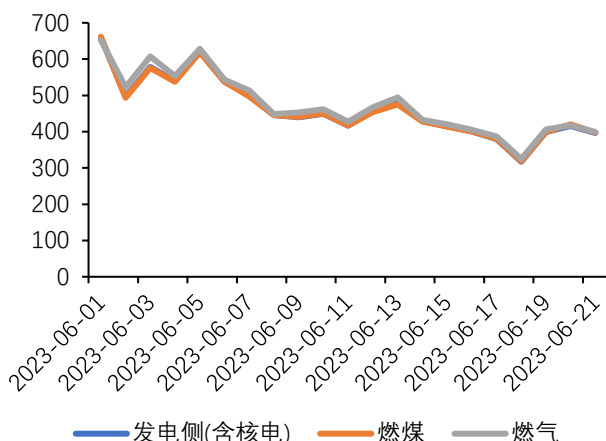
资料来源: wind, 安信证券研究中心

2.6. 电力市场

2023 年 6 月 28 日，广东省电力现货发电侧（含核电）日前交易电价为 407.91 厘/kwh，广东省电力现货发电侧（含核电）实时交易电价为 379.76 厘/kwh。

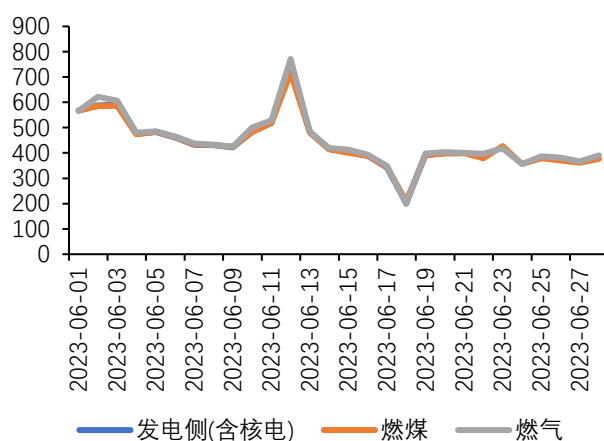
2023 年 7 月 1 日，山东省中长期电力交易净合约量 6.905 亿 kwh，加权均价 374.75 元/MWh。

图22. 广东省电力现货日前交易电价（厘/kwh）



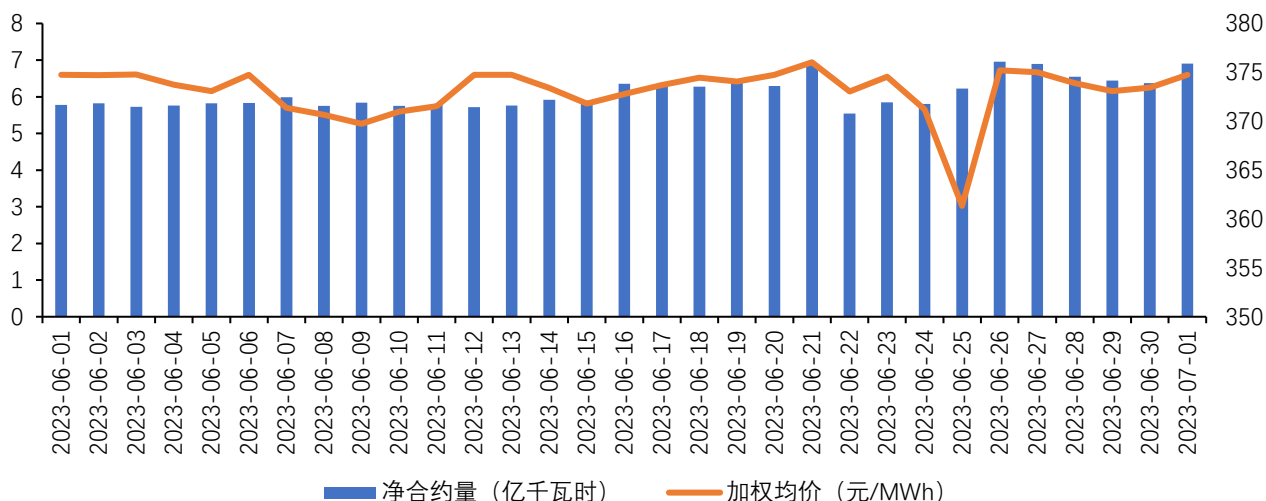
资料来源：广东电力交易中心，安信证券研究中心

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. 深圳发布全国首个“电力充储放一张网”

6月29日上午，2023国际数字能源展开幕，深圳市发展与改革委员会正式发布深圳市“电力充储放一张网”1.0版本。在深圳市政府推动下，深圳市智慧城市科技发展集团联合南方电网深圳供电局，基于全市域级、全自主可控、精细建模的统一时空信息平台（BIM/CIM），率先打造了国内首个“电力充储放一张网”。

一张网平台1.0版本以数字孪生、全景可控的形式，全量接入分布式资源，融合多源异构数据，包括深圳全市17万个充电桩、5100个5G储能基站、6000个电动自行车充换电柜、1200个光伏站、15个储能示范站、13个V2G（车网互动）站以及大型数据中心等资源，并与虚拟电厂管理平台协同，实现分布式资源可观、可测、可控，精准动态调控。

平台基于完备的风险评估体系，对接入的分布式资源进行风险自动识别、预警及处置调度，实现风险智能管控；还具有充电设施智能规划选址、能源应急保障、智能产业政策、一站式市民服务、一站式企业服务等功能。

深圳“电力充储放一张网”通过能量互通，信息互联，将推动局部坚强电网建设，提高可再生能源消纳能力，提升城市能源安全韧性，促进能源生产和消费革命，助力深圳建设数字能源先锋城市。

<https://mp.weixin.qq.com/s/Ykbm1g0uVt2rdnpRT9lr-Q>

3.2. 国家能源局公开征求能源行业电力市场标委会和负载测试装置标准化工作组组建方案意见

6月29日，国家能源局综合司发布关于能源行业电力市场标委会和负载测试装置标准化工作组组建方案公开征求意见的公告。根据《能源标准化管理办法》《能源行业标准管理实施细则》，我局拟批准组建能源行业电力市场标准化技术委员会、能源行业负载测试装置标准化工作组。现就标准化技术委员会、工作组的组建方案公开征求意见，征求意见截止时间为2023年7月27日，请以书面形式将意见反馈至我局科技司。

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

3.3. 国家能源局综合司印发《全国煤矿智能化建设典型案例汇编（2023年）》

加快推动新一代信息技术与煤炭产业深度融合，国家能源局综合司梳理了智能化示范煤矿建设过程中的成功经验和典型做法，形成了《全国煤矿智能化建设典型案例汇编（2023年）》。

http://zfxgk.nea.gov.cn/2023-06/25/c_1310729539.htm

3.4. 工信部发布《关于下达2023年度国家工业节能监察任务的通知》

6月27日，工信部发布的《关于下达2023年度国家工业节能监察任务的通知》指出，专项节能监察任务统筹考虑行业特点、企业规模、所在地区和监察内容，确定国家工业节能监察任务企业4391家。其中，钢铁、石化化工、建材、有色金属等重点行业能效专项监察1891家，数据中心等重点领域能效专项监察242家，绿色工厂和国家绿色数据中心能效专项监察2125家，2022年违规企业整改落实情况专项监察133家。

https://www.miit.gov.cn/zwgk/zcwj/wjfb/tz/art/2023/art_8cd939382e5147ceaacda4c06154f11e.html

3.5. 财政部关于下达2023年可再生能源电价附加补助地方资金预算的通知

6月28日，财政部发布《关于下达2023年可再生能源电价附加补助地方资金预算的通知》。根据通知，风电项目补助合计安排494,789万元，已下达204,582万元，本次下达290,207万元。其中云南为-543万元。

http://www.mof.gov.cn/zyyjsgkpt/zyddfzyzf/zfxjjzyzf/kzsnydjfjsr/202306/t20230628_3893304.htm

3.6. 《北京市可再生能源替代行动方案（2023—2025年）》印发

6月28日，为加快推进可再生能源高质量发展，按照《国务院办公厅转发国家发展改革委 国家能源局关于促进新时代新能源高质量发展实施方案的通知》《北京市碳达峰实施方案》要求，北京市发展改革委组织有关单位深入调研，认真研究，综合考虑可再生能源资源基础和发展条件，提出了到2025年前的发展思路 and 任务目标，制定了《北京市可再生能源替代行动方案（2023—2025年）》。

http://fgw.beijing.gov.cn/fgwzgwkg/zcgk/bwqtwj/202306/t20230628_3148831.htm

3.7. 《济南市新能源高质量发展三年行动计划（2023—2025年）》印发

6月29日，济南市发展和改革委员会印发《济南市新能源高质量发展三年行动计划（2023—2025年）》提出，到2025年，全市新能源和可再生能源发电装机容量达到430万千瓦，其中

光伏装机达到 280 万千瓦，风电装机达到 106.1 万千瓦，生物质发电装机达到 42 万千瓦。新能源和可再生能源发电量力争达到 74 亿千瓦时。全市新能源供热面积达到 1000 万平方米。
http://jndpc.jinan.gov.cn/art/2023/6/29/art_30248_4780589.html

3.8. 贵州省发改委等六部门印发《贵州省全面深化价格机制改革助力实现碳达峰行动方案》

贵州省发展改革委等六部门印发《贵州省全面深化价格机制改革助力实现碳达峰行动方案》提出，“十四五”期间，有利于绿色低碳发展的资源环境价格政策进一步完善，推动资源利用效率提升和生态环境改善取得积极进展。“十五五”期间，有利于绿色低碳发展的资源环境价格政策体系基本健全，形成有效激励约束价格机制，推动生产生活方式绿色转型、资源科学配置和节约高效利用取得显著成效，助力实现 2030 年前碳达峰目标。

https://fgw.guizhou.gov.cn/fggz/ywdt/202306/t20230619_80380131.html

3.9. 贵州省发改委关于完善峰谷分时电价机制有关事项的通知

6 月 28 日，根据《国家发展改革委关于进一步完善分时电价机制的通知》等有关规定，为充分发挥电价信号在引导电力资源优化配置方面的作用，更好地服务以新能源为主体的新型电力系统建设，按照省委省政府工作部署，贵州省发展改革委按程序制定出台了《关于完善峰谷分时电价机制有关事项的通知》（以下简称《通知》），自 2023 年 8 月 1 日起执行。

https://fgw.guizhou.gov.cn/zwgk/xxgkml/zcfg/zcwj/202306/t20230628_80566840.html

3.10. 《辽宁省科技支撑碳达峰碳中和实施方案（2023—2030 年）》印发

6 月 29 日，辽宁省科技厅发布《辽宁省科技支撑碳达峰碳中和实施方案（2023—2030 年）》提出，加快人工智能、软件、工业互联网等产业集群技术创新与工业行业绿色低碳技术融合发展，引领高碳工业流程的零碳低碳再造和数字化转型。到 2030 年，重点工业领域实现低碳工艺革新和数字化转型，形成一批生产工艺深度脱碳、工业流程再造、资源循环利用等绿色低碳系统解决方案。

<https://kjt.ln.gov.cn/kjt/tztg/gztz/2023062914592689997/index.shtml>

3.11. 国电建投内蒙古长滩 2×66 万千瓦电厂 1 号机组并网一次成功

6 月 27 日 22 时 53 分，中能建建筑集团承建的国电建投内蒙古长滩 2×66 万千瓦电厂 1 号机组并网一次成功，机组各系统运行平稳，各项参数指标正常，机组正式进入带负荷试运行阶段，为下一步机组 168 小时试运、投入商业运行奠定坚实的基础。

<http://field.10jqka.com.cn/20230629/c648438745.shtml>

3.12. 福建省首个大型集中式共享储能电站在平潭动工

6 月 28 日，福建省首个大型集中式共享储能电站平潭综合实验区共享储能电站项目正式开工。项目建成后将助力平潭打造新型电力系统，推动平潭能源转型。项目规模 120MW/240MWh，项目用地 33 亩，总投资 6.66 亿元。

<http://www.mnw.cn/news/pingtang/2801885.html>

3.13. 我国首个千万吨级 LNG 接收站一期工程投产

6 月 25 日，由海油工程牵头总承包的唐山 LNG 接收站项目完成首船液化天然气接卸，标志着我国首个千万吨级接收站一阶段工程投产。该项目规划建设 20 座 20 万立方米储罐，一座周转能力 1200 万吨/年的接收站码头及配套设施，核准时是国内设计储存能力最大的 LNG 项目。一阶段工程包括 4 座 20 万立方米储罐、一座 500 万吨/年接收站工艺厂及配套设施。项目全部投产后将成为我国最大 LNG 接卸储备中心。

http://news.cnr.cn/local/dftj/20230627/t20230627_526304944.shtml

3.14. 我国首条直通雄安天然气主干管道项目正式投产

6月29日,国家天然气互联互通重点工程——蒙西管道项目一期工程成功投产,这是我国首条直通雄安的天然气主干管道。蒙西管道全长1279公里,途经内蒙古、山西、河北、天津四省区市。本次投产的蒙西管道一期工程总长413.5公里,起自天津液化天然气临港分输站,终至河北保定定兴分输站,最大管径1016毫米,年设计输量66亿立方米。

<https://news.cctv.com/2023/06/29/ARTI1x5bvGLsR2hg3CooggJxM230629.shtml>

3.15. 华能集团新签4个电力能源项目

6月25日,由辽宁省、吉林省、黑龙江省及内蒙古自治区人民政府共同主办的国资央企助力东北全面振兴座谈会在沈阳举行,中国华能集团有限公司总经理、党组书记邓建玲出席会议。会议签约合作项目111个,其中,华能东北分公司沈阳(铁西)综合能源服务项目、大连电厂三期等容量替代项目、营口玉石抽水蓄能电站、朝阳飞轮+电化学混合共享储能电站4个项目完成合作签约。

<http://news.ydxw.com/news/2023/0627/68590.html>

3.16. 世界首座百兆瓦级分散控制构网型独立储能电站投运

6月27日,由中国华能自主研发的100MW/200MWh分散控制构网型独立储能电站在山东莱芜电厂实现全容量并网,标志着世界首座百兆瓦级分散控制构网型独立储能电站正式投运。

<https://t.cj.sina.com.cn/articles/view/1826017320/6cd6d028020018ne6>

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
300124.SZ	聆达股份	6月27日	聆达集团股份有限公司关于公司与铜陵狮子山高新区管委会签订项目投资协议之补充协议暨投资设立合资公司的进展公告	公司拟与铜陵狮子山高新技术产业开发区管理委员会协调的有关基金共同出资新设立项目公司为投资主体,在铜陵狮子山高新技术产业开发区投资约91.50亿元(最终投资总额以实际投资金额为准)建设年产20GW高效光伏电池片产业基地项目,项目分两期建设,其中项目一期建设年产10GW-Topcon高效电池片产线;项目二期建设年产5GW-Topcon高效电池片产线及5GW-hjt电池片产线。该项目前两期建成全面投产后,项目公司将具备年产20GW高效光伏电池片的生产能力。
600803.SH	新奥股份	6月27日	新奥股份:新奥股份关于签订日常经营重大合同的公告	2023年6月26日,新奥天然气股份有限公司(子公司ENN LNG(Singapore) Pte. Ltd.与Cheniere Marketing, LLC签署LNG采购合同。
000862.SZ	银星能源	6月27日	宁夏银星能源股份有限公司关于完成以非公开协议方式现金收购中铝宁夏能源集团有限公司阿拉善左旗贺兰山200MW风电项目相关资产及负债交割的公告	公司采用非公开协议方式以人民币63,800.00万元收购中铝宁夏能源集团有限公司阿拉善左旗贺兰山200MW风电项目相关资产和负债。
110016.SH	川投转债	6月28日	四川川投能源股份有限公司关于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)评审结果公示的提示性公告	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。

000966.SZ	长源电力	6月29日	关于所属子公司长源电力汉川公司四期2×1000MW扩建工程干排渣设备采购关联交易的进展公告	公司所属子公司国能长源汉川发电有限公司经公开招标，确定国能龙源环保有限公司为长源电力汉川公司四期2×1000MW扩建工程干排渣设备采购项目中标方，项目中标金额为1,290万元
600310.SH	桂东电力	6月27日	广西能源股份有限公司关于重大资产出售暨关联交易的一般风险提示性公告	广西能源股份有限公司拟通过现金出售的方式，向广西广投产业链服务集团有限公司出售所持有的广西永盛石油化工有限公司2%股权。本次交易完成后，上市公司仍持有永盛石化49%股权。本次交易构成关联交易，同时预计构成重大资产重组。

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
600803.SH	新奥股份	6月28日	新奥天然气股份有限公司关于公司股东部分股份质押的公告	2023年6月27日，公司收到股东新奥控股《关于所持新奥股份部分股票质押的告知函》。本次股权质押质权人华泰证券（上海）资产管理有限公司，占其所持股份比例13.70%，占公司总股本比例1.9%，质押融资资金用途为补充流动资金。
300335.SZ	迪森股份	6月30日	关于注销回购股份减少注册资本暨通知债权人的公告	同意将存放于公司股票回购专用证券账户的10,100,000股股份进行注销，并相应减少公司注册资本和修订《公司章程》。
600098.SH	广州发展	6月27日	广州发展集团股份有限公司关于非公开发行股票限售股解禁上市流通的公告	本次限售股上市流通数量为310,000,000股。本次限售股上市流通日期为2023年6月30日。

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
600310.SH	桂东电力	6月27日	桂东电力:广西能源股份有限公司关于变更证券简称的实施公告	广西能源股份有限公司于2023年6月21日召开第八届董事会第二十九次会议，审议通过了《关于拟变更证券简称的议案》，公司董事会同意将证券简称由“桂东电力”变更为“广西能源”，公司证券代码“600310”保持不变。
001289.SZ	龙源电力	6月27日	关于公司2023年第十期超短期融资券发行的公告	公司已于2023年6月25日发行2023年度第十期超短期融资券，所募集资金将主要用于偿还公司本部及子公司有息债务及补充营运资金等。
000875.SZ	吉电股份	6月27日	吉电股份:关于2023年度第二期超短期融资券发行情况的公告	公司于2023年6月20日完成了“吉林电力股份有限公司2023年度第二期超短期融资券”的发行。本期超短期融资券的发行额为3亿元人民币，期限为30天，单位面值为100元人民币，票面利率为2.40%。6月21日，本期超短期融资券所募集资金3亿元人民币已经全额到账。
000690.SZ	宝新能源	6月28日	广东宝丽华新能源股份有限公司2022年年度权益分派实施公告	公司利润分配方案为:以2022年末公司总股本2,175,887,862股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.30元(含税)，共计分配利润65,276,635.86元，剩余未分配利润结转以后年度分配。本次不送红股也不进行资本公积金转增股本。
600483.SH	福能股份	6月28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。
300332.SZ	天壕环境	6月29日	关于天壕转债转股价格调整的公告	调整前“天壕转债”转股价格:5.14元/股;调整后“天壕转债”转股价格:5.06元/股。转股价格调整生效日期:2023年7月6日
300483.SZ	首华燃气	6月29日	关于董事会提议向下修正可转换公司债券转股价格的公告	截至2023年6月28日,“首华转债”已出现在任意连续20个交易日中至少有10个交易日的收盘价低于当期转股价格的90%(即22.518元/股)的情形,已触发《募集说明书》中规定的转股价格向下修正条件。
601778.SH	晶科科技	6月29日	关于“晶科转债”转股价格调整的公告	调整前转股价格:5.26元/股;调整后转股价格:5.25元/股。“晶科转债”本次转股价格调整实施日期:2023年7月5日

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