仅供内部参考，请勿外传！

财通证券 CAITONG SECURITIES

风光装机边际回升，配额趋紧强化碳价支撑

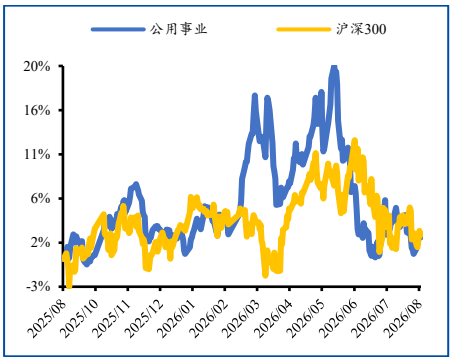
公用事业

证券研究报告

行业投资策略周报 / 2026.08.30

投资评级:看好（维持）

最近 12 月市场表现



分析师 严家源
SAC 证书编号：S0160525110004
yanjy@ctsec.com

分析师 罗鑫
SAC 证书编号：S0160526060001
luoxin@ctsec.com

相关报告

1.《用电结构分化，CCUS 提速 》 2026-08-23
2.《生态保护提质增效，光伏扩容回归理性》2026-08-16
3.《公用事业红利策略》 2026-08-14

电力公用环保行业周报（2026 年第 35 周）

核心观点

- **行情回顾：**8 月 24 日-8 月 28 日，电力、环保、燃气、水务板块分别上涨 1.69%、上涨 2.23%、上涨 1.58%、上涨 1.35%，同期沪深 300 指数下跌 0.21%。
- **低基数叠加陆续并网，风光回升驱动 7 月装机增长：**受去年同期低基数与本月风光装机边际回升影响，7 月新增装机 3527 万千瓦，同比增长 12%，环比增长 4%。其中，随着下半年陆续进入并网阶段，风光新增装机明显回升，7 月风电新增装机 845 万千瓦，同比增长 270%；光伏新增装机 1408 万千瓦，同比增长 28%。受投产节奏影响，水火新增回落，7 月水电新增装机 81 万千瓦，同比下降 59%；火电新增装机 1194 万千瓦，同比下降 26%。
- **配额机制优化，碳价支撑增强：**8 月 24 日，生态环境部常务会议审议并原则通过《全国碳排放权交易市场 2025、2026 年度发电行业以及 2026 年度钢铁、水泥、铝冶炼行业配额总量和分配方案》。《方案》延续免费分配和碳排放强度控制机制，并进一步强化“激励先进、鞭策落后”导向。根据编制说明，2025 年度发电行业综合基准值同比下降约 0.35%，2026 年度延续相同降幅，部分低效煤电机组履约压力及碳成本有望上升；钢铁、水泥、铝冶炼行业亦将通过碳排放强度差异体现企业减排绩效。同时，历史盈余配额跨期使用受到约束，预分配比例由 70%下调至 50%，有利于减少潜在配额供给并增加履约期购买需求。配额趋紧叠加履约需求释放，有望改善碳市场供需格局、增强碳价支撑，并提升节能降碳、碳资产管理及 CCUS 等减排技术的经济价值。
- **投资建议：**7 月风光装机虽边际回升，但累计新增仍大幅下降。在风光电站项目收益率承压、运营商投资意愿下降下，新增装机收缩有望推动电力供需边际收紧，抬升电价中枢，迎来上涨周期。此外，全国碳市场配额分配趋严，有望推动重点排放企业强化碳排放核算、监测和履约管理，碳排放数据质量管理的重要性进一步提升。火电建议关注华能国际（A/H）、申能股份、江苏国信；水电推荐长江电力，建议关注黔源电力、电投水电；绿电建议关注龙源电力（A/H）、福能股份、江苏新能、三峡能源；核电建议关注中国核电、中国广核、电投产融；电力交易公司建议关注协鑫能科、南网科技、国能日新。环保建议关注青达环保、华光环能、复洁科技、中国天楹。水务建议关注碧水源、节能国祯、联合水务。
- **风险提示：**政策落地不及预期风险；电力市场化交易降价及消纳不及预期；新能源项目建设与非电利用落地进度滞后。

内容目录

1 每周观点 3
1.1 行情回顾 3
1.2 行业观点 4
1.2.1 电力装机延续绿色转型，光伏新增继续降速 4
1.2.2 配额机制优化，碳价支撑增强 6
2 行业动态 7
2.1 电力 7
2.2 环保 9
3 公司公告 11
3.1 电力 11
3.2 环保 15
4 投资建议 24
5 风险提示 24

图表目录

图 1: 8 月 24 日-8 月 28 日，公用事业子版块中，环保涨幅最大，水务涨幅较小 3
图 2: 2026 年 7 月新增装机同比增长 12% 5
图 3: 2026 年 7 月风电新增装机同比增长 270% 5
图 4: 2026 年 7 月光伏新增装机同比增长 28% 5
图 5: 2026 年 7 月火电新增装机同比下降 26% 5
图 6: 2026 年 7 月水电新增装机同比下降 59% 6
图 7: 2026 年 7 月核电无新增装机 6
图 8: 2026 年 8 月 CEA 收盘价回升至近 100 元/吨 7
图 9: 2026H1 全国碳排放配额成交量同比+37% 7

表 1: 8 月 24 日-8 月 28 日，公用事业各子版块涨跌幅榜 4

1 每周观点

1.1 行情回顾

8 月 24 日-8 月 28 日，电力、环保、燃气、水务板块分别上涨 1.69%、上涨 2.23%、上涨 1.58%、上涨 1.35%，同期沪深 300 指数下跌 0.21%。

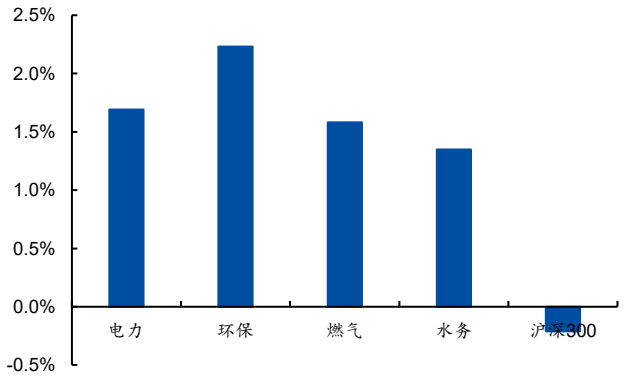
各子板块涨跌幅榜前三的公司分别为：

- 电力：郴电国际、*ST 聆达、协鑫能科；
- 环保：上海洗霸、侨银股份、南大环境；
- 燃气：升达林业、洪通燃气、新天然气；
- 水务：大禹节水、深水海纳、中山公用。

各子板块涨跌幅榜后三的公司分别为：

- 电力：赣能股份、龙源电力、金房能源；
- 环保：艾布鲁、赛恩斯、中赋科技；
- 燃气：东方环宇、德龙汇能、ST 金鸿；
- 水务：联合水务、江南水务、*ST 国中。

图1: 8 月 24 日-8 月 28 日，公用事业子版块中，环保涨幅最大，水务涨幅较小



数据来源：Wind，财通证券研究所

表1：8 月 24 日-8 月 28 日，公用事业各子版块涨跌幅榜

板块	涨幅前三公司	%	跌幅前三公司	%
电力	郴电国际	16.24	赣能股份	-3.11
	*ST聆达	13.87	龙源电力	-2.17
	协鑫能科	13.14	金房能源	-1.05
环保	上海洗霸	22.69	艾布鲁	-9.53
	侨银股份	17.15	赛恩斯	-7.49
	南大环境	15.10	中赋科技	-6.39
燃气	升达林业	13.51	东方环宇	-7.74
	洪通燃气	10.30	德龙汇能	-6.29
	新天然气	7.47	ST金鸿	-4.27
水务	大禹节水	6.49	联合水务	-5.30
	深水海纳	5.45	江南水务	-4.49
	中山公用	4.01	*ST国中	-2.16

数据来源：Wind，财通证券研究所

1.2 行业观点

1.2.1 电力装机延续绿色转型，光伏新增继续降速

8 月 25 日，国家能源局发布 1-7 月份全国电力统计数据。

风光新增装机回升，推动 7 月新增装机增长。7 月新增装机 3527 万千瓦，同比增长 12%，环比增长 4%。主要由于去年 7 月低基数与本月风光装机边际回升影响。2025 年上半年是 136 号文机制电价改革与分布式光伏发电开发建设管理办法落地前窗口期，大量项目集中并网，透支了后续月份的需求，使去年同期风光装机基数较低。进入下半年由于大型风光基地陆续投产，推动了风光新增装机回升。累计来看，1-7 月全国新增累计装机 19397 万千瓦，同比少增 13082 万千瓦，受去年高基数影响，同比下滑 40%。

低基数叠加下半年并网阶段，风光新增装机明显回升。7 月风电新增装机 845 万千瓦，同比增长 270%；光伏新增装机 1408 万千瓦，同比增长 28%。风光同比回升主要受去年 7 月基数影响，2025 年 7 月风电新增装机仅为 228 万千瓦，光伏新增装机 1104 万千瓦。下半年大型风光基地项目陆续进入并网阶段，带动新增装机同比明显回升。此外，由于风电项目建设周期较长，当前市场化电价下降对前期核准项目影响不大，而光伏项目建设周期短，目前较低的项目收益率影响了运营商的投资积极性，新增装机仅温和修复。累计来看，1-7 月风电新增累计装机 4707 万千瓦，同比少增 660 万千瓦；光伏新增累计装机 8615 万千瓦，同比大幅少增 13710 万千瓦。

投产节奏错位，水火新增回落。7 月水电新增装机 81 万千瓦，同比下降 59%，主要由于大型水电及抽水蓄能项目建设周期较长、投产节点分布不均原因。1-7 月，水电新增累计装机 684 万千瓦，同比多增 95 万千瓦。7 月火电新增装机 1194 万千瓦，同比下降 26%，主要受去年同期 1620 万千瓦的较高基数及项目投产节奏影响。累计来看，1-7 月火电新增累计装机 5030 万千瓦，同比多增 392 万千瓦，反映火电在从主力电源转变为调节性电源的过程中，一方面电力保供的兜底作用不可替代，另一方面新能源发电波动性带来的有效容量缺口需要火电的补位。核电受投产节奏影响 7 月无新增装机。

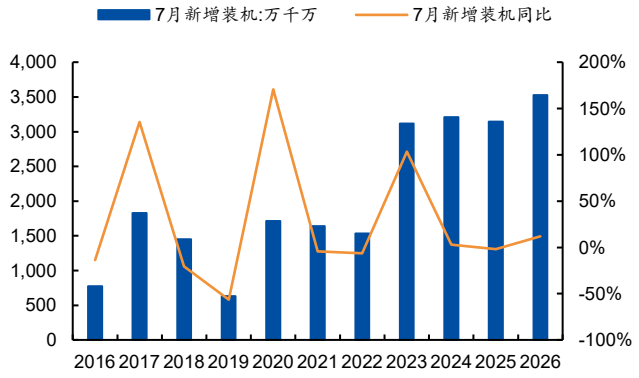
风光累计装机持续提高，推动电力结构绿色转型。截至 7 月底，全国累计发电装机容量达到 40.8 亿千瓦，同比增长 11.0%。其中，水电累计装机 4.6 亿千瓦，同

比增长 3.4%，占比 11.2%；火电累计装机 15.8 亿千瓦，同比增长 6.3%，占比 38.8%；核电累计装机 0.66 亿千瓦，同比增长 8.5%，占比 1.6%；风电装机 6.9 亿千瓦，同比增长 19.5%；占比 16.9%；光伏装机 12.9 亿千瓦，同比增长 16.1%，占比 31.6%。从装机结构看，风光累计装机 19.8 亿千瓦，占全国发电总装机的 48.4%，较去年同期 45.9%进一步提升，新能源主体地位进一步巩固。

风光扩容叠加消纳压力，发电设备利用小时数承压。1-7 月份，全国发电设备累计平均利用小时为 1671 小时，比上年同期降低 135 小时。利用小时数的下降，一方面反映了装机增速过快于用电需求增速，另一方面由于新增装机中风光占据主导，而本身风光利用小时数偏低，从而摊薄了整体的平均利用小时数。

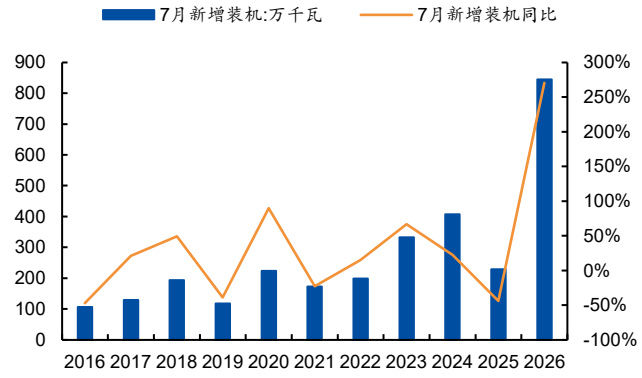
光伏投资大幅回落，后续装机增速承压。与新增装机大幅回落相互印证，1-6 月光伏基础设施建设投资同比下降 39.28%，反映电价市场化后项目收益率承压、运营商投资意愿下降，预计后续光伏新增装机仍将面临降速压力。1-6 月风电基础设施建设投资增速为 16%，主要由于去年低基数影响以及海上风电、大基地项目单位千瓦投资更高的影响。

图2: 2026 年 7 月新增装机同比增长 12%



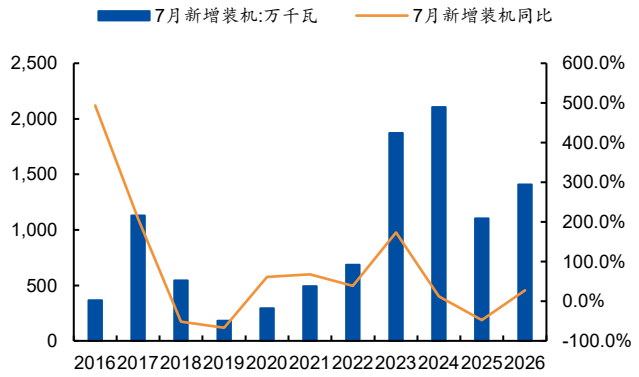
数据来源：Wind，财通证券研究所

图3: 2026 年 7 月风电新增装机同比增长 270%



数据来源：Wind，财通证券研究所

图4: 2026 年 7 月光伏新增装机同比增长 28%



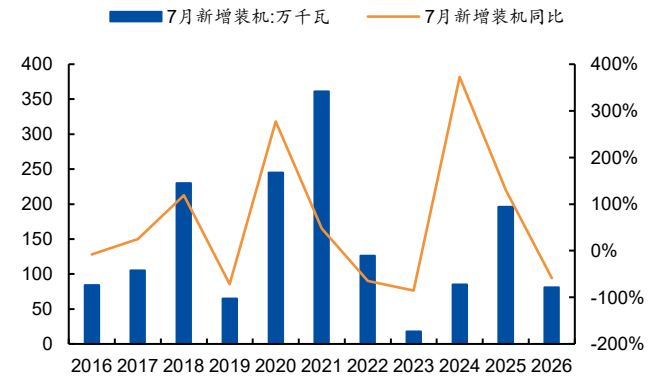
数据来源：Wind，财通证券研究所

图5: 2026 年 7 月火电新增装机同比下降 26%



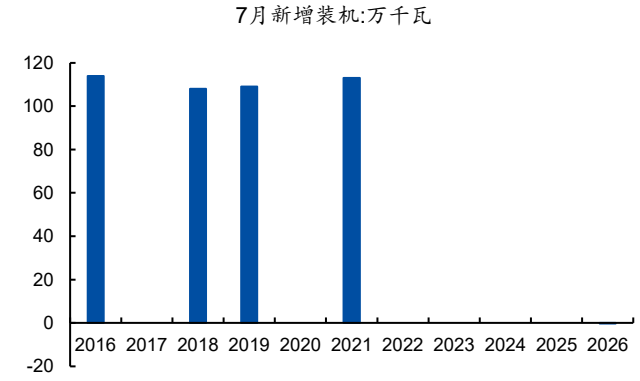
数据来源：Wind，财通证券研究所

图6: 2026 年 7 月水电新增装机同比下降 59%



数据来源：Wind，财通证券研究所

图7: 2026 年 7 月核电无新增装机



数据来源：Wind，财通证券研究所

1.2.2 配额机制优化，碳价支撑增强

8 月 24 日，生态环境部常务会议审议并原则通过《全国碳排放权交易市场 2025、2026 年度发电行业以及 2026 年度钢铁、水泥、铝冶炼行业配额总量和分配方案》（以下简称《方案》），进一步完善全国碳市场配额分配机制。

分配机制优化，行业覆盖深化。《方案》适用于 2025、2026 年度发电行业以及 2026 年度钢铁、水泥、铝冶炼行业配额分配，现阶段继续实施配额免费分配，并延续基于碳排放强度控制的分配方式。其中，发电行业采用碳排放强度基准法，钢铁、水泥、铝冶炼行业采用碳排放强度系数法；同时提出持续优化分配方法，为后续年度有序推行免费和有偿相结合的碳配额分配方式打好基础。

配额供给收紧，履约成本显性。根据《方案》编制说明，2025 年度发电行业各类别机组加权后的综合基准值较 2024 年下降约 0.35%，2026 年度同比降幅与 2025 年度相同。对此前免费配额基本能够覆盖实际排放量的电力企业而言，基准持续收紧意味着免费配额开始出现实质性缺口，部分低效煤电机组将面临更直接的履约成本压力。碳排放成本逐步显性化，并进一步提升节能降碳改造需求。

奖优罚劣强化，低碳改造受益。《方案》明确以“激励先进、鞭策落后”为政策导向，单位产品碳排放越低，配额盈余率越高，并支持能效提升、原料燃料替代、工艺革新等绿色低碳技术应用。钢铁、水泥、铝冶炼行业 2026 年继续通过碳排放强度系数体现企业与行业基准水平的差异。碳排放效率逐步转化为企业经营成本差异，有利于提升重点排放行业开展节能改造、燃料替代及低碳工艺升级的积极性，相关节能降碳技术和服务需求值得关注。

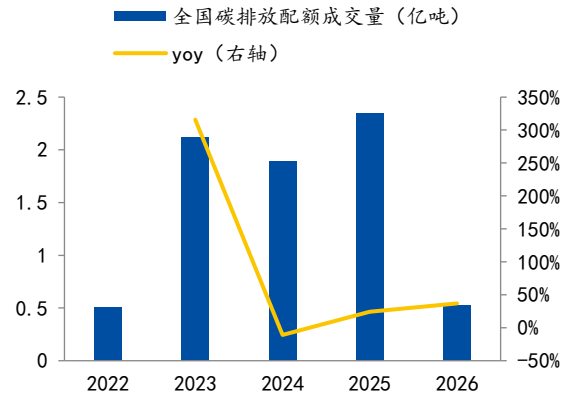
供需格局改善，碳价支撑增强。《方案》取消早期履约年度盈余配额结转至新年度使用的机制，有利于减少历史盈余配额形成的隐性供给；同时，预分配比例由 70%统一下调至 50%，企业年初获得的配额减少，剩余部分需在履约前根据核定结果补足，短期配额购买需求有望增加。配额供给趋紧叠加履约需求释放，有助于改善全国碳市场供需格局、增强碳价支撑，并提升碳资产管理、节能降碳及 CCUS 等深度减排技术的经济价值。

图8: 2026 年 8 月 CEA 收盘价回升至近 100 元/吨



数据来源：iFind，财通证券研究所

图9: 2026H1 全国碳排放配额成交量同比+37%



数据来源：生态环境部，财通证券研究所

2 行业动态

2.1 电力

■ **2026 绿色算力（人工智能）大会：呼和浩特、乌兰察布两地集中签约 13 个重点项目，签约项目总投资 1361 亿元（2026/08/24）**

2026 绿色算力（人工智能）大会在内蒙古自治区呼和浩特市举行。依托内蒙古丰富的绿电资源、持续优化的产业生态和“东数西算”枢纽节点优势，本次大会吸引了一批算力产业链头部企业集中签约。开幕式上，呼和浩特、乌兰察布两地集中签约 13 个重点项目，签约项目总投资 1361 亿元，涵盖芯片检测、装备制造、算力中心、词元工厂等领域。这批项目的签约标志着和林格尔集群构建起上游硬件装备与核心检测、中游算力基础设施供给、下游 AI 词元生成应用的完整产业链条。

■ **7 月底全国累计发电装机容量 40.8 亿千瓦，同比增长 11.0%（2026/08/25）**

国家能源局发布 1~7 月份全国电力统计数据。截至 7 月底，全国累计发电装机容量 40.8 亿千瓦，同比增长 11.0%。其中，太阳能发电装机容量 12.9 亿千瓦，同比增长 16.1%；风电装机容量 6.9 亿千瓦，同比增长 19.5%。1~7 月份，全国发电设备累计平均利用 1671 小时，比上年同期降低 135 小时。

■ **全国首个抽水蓄能标杆容量电价：满功率发电时长 6 小时项目为 487.53 元/千瓦·年（含税，下同）、5 小时项目为 459.16 元/千瓦·年（2026/08/25）**

山东省发布《关于 2025-2027 年开工抽水蓄能电站电价政策有关事项的通知》，指出 2025-2027 年开工建设抽水蓄能电站电价政策。省内 2025 年 1 月 1 日-2027 年 12 月 31 日开工建设的抽水蓄能电站执行统一的标杆容量电价，其中满功率发电时长 6 小时项目为 487.53 元/千瓦·年（含税，下同）、5 小时项目为 459.16 元/千瓦·年。抽水蓄能电站抽水电价、上网电价形成机制，按照《山东电力现货市场规则》执行。参与电能量市场和辅助服务市场等方式获得的合理收益，按照“三档超额累退”方式由电站分享。其中，年度市场收益 100 元及以下部分电站全额自留，用于保障贷款偿还与基础运营；100 元至 300 元部分电站分享 55%，支撑项

目达到行业合理收益率；300 元以上的超额收益部分电站仅分享 10%，大部分收益返还全体电力用户。

■ **国家能源局：7 月核发绿证 3.06 亿个（2026/08/26）**

2026 年 7 月，国家能源局核发绿证 3.06 亿个，环比减少 17.93%，涉及可再生能源发电项目 122.49 万个，其中可交易绿证 1.79 亿个，占比 58.56%。本期核发 2026 年 6 月可再生能源电量对应绿证 2.74 亿个，占比 89.61%。本月各可再生能源发电类型绿证核发数量均有所降低。2026 年 7 月，全国交易绿证 5468 万个，环比减少 33.91%，其中绿色电力交易绿证 2578 万个，环比减少 39.88%。分电源类型来看，风电、太阳能发电绿证交易规模位居前两位，是市场交易核心品类。2026 年 7 月，全国单独交易绿证 2890 万个，环比减少 27.47%，其中电量生产年为 2024 年的绿证交易 184 万个，平均价格 0.83 元/个；电量生产年为 2025 年的绿证交易 654 万个，平均价格 3.26 元/个；电量生产年为 2026 年的绿证交易 2052 万个，平均价格 6.10 元/个。

■ **国家电网发布 20 项措施：十五五年均新增新能源 200GW，保障大基地、海风等应并尽并，能发尽发（2026/08/26）**

国家电网发布《助力国家“十五五”碳达峰目标实现若干举措》。在推动能源电力结构转型方面，《若干措施》表示，服务新能源等清洁能源高质量发展。推动国家和地方、电源与电网规划衔接，全力保障沙戈荒大基地、分布式、海上风电等新能源“应并尽并”。滚动开展新能源消纳能力测算，服务地方主管部门优化新能源发展规模、布局和时序，合理设置利用率目标。支持存量水电站增容改造和设备更新，推动核电和灵活调峰气电有序发展。“十五五”经营区年均新增新能源装机 2 亿千瓦左右。加快新疆哈密、吉林安图等一批抽蓄电站建设和前期工作，“十五五”公司新投产、新开工抽蓄均超过 3000 万千瓦，力争 2030 年公司在运在建抽蓄规模超 1.2 亿千瓦。服务新型储能更大规模发展，“十五五”经营区新增新型储能装机 1.4 亿千瓦。

■ **南方电网：十五五新增新能源装机 230GW，打造 31 个零碳园区，服务 4 个绿电直连示范项目（2026/08/26）**

南方电网“十五五”新型电力系统发展路线图解读发布。根据《规划》，到 2030 年，南方电网非化石能源电量占比达 64%，新能源装机占比达 50%；市场化交易电量占比大于 70%，虚拟电厂调节能力大于 3%；电网数智化水平达 90%，配网自愈有效覆盖率达 92.2%。“十五五”南方区域新能源新增装机 2.3 亿千瓦，2030 年达 5 亿千瓦。“十五五”，南方电网公司还将打造 31 个零碳园区，服务打造 5 个“源网荷储”一体化、4 个绿电直连示范项目。到 2030 年，“十五五”将新增投产支撑保障电源 8800 万千瓦、构网型装备突破 600 万千瓦，建成云南高海拔复杂大电网构网型技术实证基地。

■ **国家能源局：1~7 月全国电力市场交易电量同比增长 23.4%（2026/08/27）**

2026 年 7 月，全国各电力交易机构完成交易电量 7404 亿千瓦时，同比增长 18.5%。从交易范围看，省内交易电量 5491 亿千瓦时，同比增长 19.0%；跨省跨区交易电量 1913 亿千瓦时，同比增长 17.2%。从交易品种看，中长期交易电量 6786 亿千瓦时；现货交易电量 618 亿千瓦时。绿电交易电量 277 亿千瓦时，同比增长 2.7%。电网企业市场化代理购电电量 872 亿千瓦时。2026 年 1~7 月，全国各电力交易机构累计完成交易电量 44252 亿千瓦时，同比增长 23.4%。从交易范围看，省内交易电量 34626 亿千瓦时，同比增长 26.8%；跨省跨区交易电量 9626 亿千瓦时，同比增长 12.5%。从交易品种看，中长期交易电量 39354 亿千瓦时；现货交易电量

4898 亿千瓦时。绿电交易电量 1918 亿千瓦时，同比增长 5.6%。电网企业市场化代理购电电量 4857 亿千瓦时。

■ **国家统计局：1-7 月电力、热力生产和供应业利润总额同比降低 8%（2026/08/27）**

1—7 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 45820.6 亿元，同比增长 17.6%。采矿业实现利润总额 6660.5 亿元，同比增长 34.9%；制造业实现利润总额 34376.0 亿元，增长 18.8%；电力、热力、燃气及水生产和供应业实现利润总额 4784.2 亿元，下降 5.8%。

■ **国家发改委：今年的能源保供“迎峰度夏”已进入收官阶段（2026/08/28）**

国家发展改革委举行 8 月份新闻发布会。国家发展改革委政策研究室副主任、委新闻发言人李超表示，今年的能源保供“迎峰度夏”已进入收官阶段。总体看，全国电力系统在今夏经历多重压力，与往年相比，有三方面新情况。一是高温天气频发。全国多地气温突破历史极值，带动 6 个区域电网和 23 个省级电网的用电负荷多次创历史新高。二是新兴需求旺盛。新能源汽车、储能、算力装备等新兴产业用电持续扩容，带动 7 月份全国用电量突破 1 万亿度。三是灾害冲击叠加。“美莎克”“巴威”“红霞”“白海豚”等 4 个台风在一个半月内密集登陆我国，为电力应急处置和抢修复电带来了巨大挑战。截至目前，全国用电负荷四创历史新高，最高达到 15.57 亿千瓦，较去年极值增长约 5000 万千瓦。

2.2 环保

■ **生态环境部审议通过碳市场配额方案（2026/08/24）**

8 月 24 日，生态环境部部长黄润秋主持召开部常务会议，审议并原则通过《关于推进机动车排放检验机构监管改革 提升排放检验质量的意见》（以下简称《意见》）、《关于禁止生产以一氯二氟甲烷（HCFC-22）为制冷剂的多联式空调（热泵）机组产品的公告》（以下简称《公告》）、《全国碳排放权交易市场 2025、2026 年度发电行业以及 2026 年度钢铁、水泥、铝冶炼行业配额总量和分配方案》。

■ **新建国家级绿色园区 1 家、绿色工厂 40 个，宁夏新型工业化十五五规划征求意见（2026/08/24）**

8 月 24 日，宁夏工信厅就《宁夏回族自治区新型工业化 “十五五” 发展规划（征求意见稿）》面向社会公开征求意见。绿色低碳作为七大重点任务之一，明确稳步推进工业碳达峰。严格落实节能审查、碳排放评价，新建改扩建 “两高” 项目执行碳排放等量 / 减量置换；推动钢铁、有色、化工、建材行业实施 “一企一策” 绿色改造；依托宁东基地开展可再生氢碳减排区试点，推动绿氢、绿电赋能降碳。提出新建国家级绿色园区 1 家、绿色工厂 40 个、创建零碳园区。推进算电协同、提高算力中心绿电占比；建立碳足迹管理、碳标识认证体系；发展工业固废、退役风光装备、动力电池等资源循环利用与再制造产业。

■ **碳抵消不超 50%！福建发布零碳工厂建设管理办法（2026/08/26）**

8 月 26 日，福建省工信厅印发《福建省零碳工厂建设管理办法》。办法明确概念：零碳工厂指通过能源结构优化、技改创新、能碳管理，实现并维持二氧化碳零排放的制造业企业；近零碳工厂指持续实现二氧化碳减排、提升碳效的制造业企业。零碳工厂：能耗碳排放达到行业先进 / 标杆水平；以 2021 年为基准期碳削减率 100%，碳抵消占基准期排放量最高不超过 50%。近零碳工厂：年综合能耗≥5000

吨标煤，已获省级及以上绿色工厂；能耗碳排放达行业标杆；培育期内碳排放持续下降，碳削减率不低于 5%。

■ **工信部：“十五五”将建设 500 家零碳工厂（2026/08/27）**

8 月 26 日，工信部副部长辛国斌在新闻发布会上表示，推进重点行业节能降碳。“十五五”期间我们将培育建设 500 家零碳工厂，打造一批可复制、可推广的建设模式。同时，为了应对大规模退役潮，“十五五”时期工信部将研究起草相关行政法规，开展部门联合执法专项行动，进一步规范回收利用秩序；实施动力电池数字身份证管理制度，做到“来源可溯、去向可查”。到 2030 年，废旧动力电池综合利用量力争达到百万吨级以上。

■ **生态环境部等五部门联合印发《关于推动生态环境领域科技创新多元化投入的指导意见》（2026/08/28）**

近日，生态环境部、科技部、中国人民银行、国务院国资委、金融监管总局等五部门联合印发《关于推动生态环境领域科技创新多元化投入的指导意见》（以下简称《指导意见》），为统筹发挥财政、金融和社会资源作用、拓宽生态环境领域科技创新投入渠道提供政策指引。

《指导意见》指出，要聚焦科技支撑美丽中国建设战略目标，充分考虑生态环境科技创新规律和特点，坚持目标导向、突出创新、注重实用、动态完善，统筹国家、部门、地方、企业和金融机构等各方力量，强化央地协同、政企联动，推动形成全国生态环境科技“一盘棋”，探索建立覆盖从基础研究到产业应用、从政府到经营主体、金融机构的生态环境领域科技创新多元化投入模式，构建目标明确、主体协同、链条贯穿、渠道畅通的多元化投入格局，提升生态环境科技创新供给能力和产业化水平，为美丽中国建设提供有力科技支撑。

《指导意见》围绕加强财政引导作用、丰富金融产品供给、广泛汇聚社会资源三个方面，系统部署“4+3+2”九项具体举措。在财政引导方面，提出加强国家科技重大项目央地协同、完善生态环境联合基金、深化部省联动、加大新技术推广应用财政支持力度；在金融支持方面，提出构建金融机构与科技创新主体供需对接模式、支持生态环境科技金融产品与服务创新、鼓励实施生态环境科技金融综合服务；在社会资源投入方面，提出引导公益捐赠支持科技创新、发挥优势企业示范引领带动作用。

《指导意见》强调，要健全协同推进机制，加强部门间统筹谋划、政策衔接和工作协同，统筹用好财政、金融、产业、科技等政策工具，推动有关部门、地方、企业和金融机构各负其责、协同联动。同时，按照“点上突破、线上贯通、面上推广”的思路稳步开展先行探索，健全政策实施跟踪评估机制，加强政策宣传解读，及时总结推广典型模式、特色做法和创新实践，推动各项政策举措落地见效。

■ **上海第十四批节能减排国债资金下达（2026/08/28）**

8 月 27 日，上海市发改委下达 2026 年节能减排专项资金和超长期特别国债资金安排计划（第十四批），本批全部使用超长期特别国债资金，合计 62145.37 万元，用于消费品以旧换新 5 个补贴项目。

■ **福建发布零碳工厂建设管理办法（2026/08/28）**

8 月 26 日，福建省工信厅印发《福建省零碳工厂建设管理办法》。办法明确概念：零碳工厂指通过能源结构优化、技改创新、能碳管理，实现并维持二氧化碳零排放的制造业企业；近零碳工厂指持续实现二氧化碳减排、提升碳效的制造业企业。

零碳工厂：能耗碳排放达到行业先进 / 标杆水平；以 2021 年为基准期碳削减率 100%，碳抵消占基准期排放量最高不超过 50%。近零碳工厂：年综合能耗≥5000 吨标煤，已获省级及以上绿色工厂；能耗碳排放达行业标杆；培育期内碳排放持续下降，碳削减率不低于 5%。

3 公司公告

3.1 电力

【川能动力】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 33.40 亿元，同比增长 124.78%；利润总额达到 13.61 亿元，同比增长 258.96%；实现归母净利润 7.06 亿元，同比增长 130.73%，扣非归母净利润 6.96 亿元，同比增长 134.67%，业绩实现翻倍增长，核心驱动力来自锂电业务收入暴增 786.33%至 19.17 亿元，带动整体毛利率提升 6.26 个百分点至 53.56%，盈利能力显著跃升。（2026/08/24）

【电投绿能】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 64.12 亿元，同比减少 2.38%；利润总额达到 8.30 亿元，同比减少 35.3%；实现归母净利润 4.04 亿元，同比减少 44.25%。主要受新能源毛利率承压及上年同期资产减值基数影响，但经营活动现金流净额达 26.57 亿元，同比提升 10.28%，展现强劲现金流韧性。（2026/08/24）

【深南电 A】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 2.02 亿元，同比增长 21.29%；利润总额达到 0.34 亿元，同比增长 234.31%；实现归母净利润 0.20 亿元，同比增长 191.23%，扣非净利润同比增长 130.55%，盈利质量显著提升，核心驱动来自综合能源服务高增长与成本管控成效，整体毛利率提升 29.28 个百分点至 31.86%。（2026/08/24）

【广安爱众】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 14.42 亿元，同比增长 0.2%；利润总额达到 1.23 亿元，同比增长 15.05%；实现归母净利润 0.81 亿元，同比增长 4.43%，但扣非净利润仅 3,659.41 万元，同比-41.70%，盈利增长主要依赖公允价值变动收益 5,138.90 万元，占净利润比重超 63%，利润质量高度依赖非经常性损益，主业承压明显。（2026/08/24）

【豫能控股】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 48.83 亿元，同比减少 7.58%；利润总额达到 1.34 亿元，同比减少 35.49%；实现归母净利润 0.65 亿元，同比减少 36.57%。盈利承压主要源于火电电价下行与煤价高企，叠加新能源板块毛利率显著下滑，现金流亦因收入减少与采购支出增加而大幅收缩。（2026/08/25）

【华润新能源】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 126.32 亿元，同比减少 2.94%；利润总额达到 43.48 亿元，同比减少 27.62%；实现归母净利润 33.12 亿元，同比减少 29.55%。（2026/08/25）

【湖南发展】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 5.34 亿元，同比增长 31.2%；利润总额达到 2.65 亿元，同比增长 80.33%；实现归母净利润 1.85 亿元，同比增长 77.45%。扣非归母净利润同比大幅增长 202.86%，盈利增速显著高于收入增速，清洁能源业务毛利率提升 9.54 个百分点至 69.92%，盈利质量大幅改善，现金流净额同比增长 62.94%至 3.68 亿元，经营韧性强劲。（2026/08/25）

【中国广核】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 314.83 亿元，同比减少 2.76%；利润总额达到 113.68 亿元，同比增长 0.6%；实现归母净利润 61.05 亿元，同比增长 2.66%。扣非净利润基本持平，盈利韧性凸显；电力业务毛利率提升 2.97 个百分点至 46.26%，成本降幅（-6.67%）超营收降幅，驱动盈利质量改善。（2026/08/25）

【深圳能源】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 217.41 亿元，同比增长 2.85%；利润总额达到 33.59 亿元，同比增长 14.55%；实现归母净利润 19.03 亿元，同比增长 11.61%。扣非归母净利润增速达 13.91%，盈利增速显著快于营收，主因财务费用下降 18.01%及燃气、环保板块成本压降带动毛利率提升，利润质量持续优化。（2026/08/25）

【粤电力 A】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 263.33 亿元，同比增长 13.79%；利润总额达到-5.05 亿元；实现归母净利润-5.46 亿元。公司由盈转亏，主因燃料成本同比增加 43.26 亿元、电价下降 7.11%及新项目折旧利息上升，盈利短期承压但营收规模持续扩张。（2026/08/25）

【金开新能】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 16.92 亿元，同比减少 11.99%；利润总额达到 2.09 亿元，同比减少 62.67%；实现归母净利润 0.81 亿元，同比减少 81.66%。（2026/08/25）

【永兴股份】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 22.53 亿元，同比增长 9.1%；利润总额达到 5.68 亿元，同比增长 6.08%；实现归母净利润 5.22 亿元，同比增长 13.24%。（2026/08/25）

【华电辽能】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 22.47 亿元，同比增长 11.05%；利润总额达到 2.85 亿元，同比增长 27.18%；实现归母净利润 1.05 亿元，同比增长 22.06%。

【华能水电】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 131.47 亿元，同比增长 1.45%；利润总额达到 55.65 亿元，同比减少 3.91%；实现归母净利润 43.76 亿元，同比减少 5.05%。主因澜沧江上游来水偏枯致电价下滑及新机组折旧增加，成本增速（8.58%）高于收入，盈利承压但现金流韧性突出。2026/08/25）

【芯能科技】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 3.24 亿元，同比减少 10.86%；利润总额达到 0.40 亿元，同比减少 67.83%；实现归母净利润 0.24 亿元，同比减少 77.09%。主要受电价下行与光照偏弱拖累光伏主业收入减少 4998.47 万元，叠加管理与研发费用分别增长 65.86%、55.02%及资产处置损失影响，盈利承压明显，但现金流基本盘仍稳固。（2026/08/25）

【晶科科技】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 14.03 亿元，同比减少 33.94%；利润总额达到-1.33 亿元，同比减少 170.78%；实现归母净利润-1.87 亿元，同比减少 252.76%。扣非归母净利润亏损 2.24 亿元，同比下滑 455%，主要受光照资源不足、电价回落及电力消纳受限拖累光伏主业收入，毛利率降至 29.56%，盈利承压明显。（2026/08/26）

【华电新能】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 216.68 亿元，同比增长 8.36%；利润总额达到 51.35 亿元，同比减少 33.03%；实现归母净利润 38.39 亿元，同比减少 38.47%。发电量达 690.72 亿千瓦时，同比增长 22.48%，其中光伏电量增速达 26.35%，规模扩张驱动收入稳健增长。（2026/08/26）

【华银电力】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 38.02 亿元，同比减少 7.7%；利润总额达到 1.10 亿元，同比减少 54.91%；实现归母净利润 0.52 亿元，同比减少 74.98%。主要受发电量减少 6.27 亿千瓦时及财务费用上升拖累。（2026/08/26）

【明星电力】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 15.58 亿元，同比增长 2.25%；利润总额达到 0.67 亿元，同比减少 25.9%；实现归母净利润 0.53 亿元，同比减少 27.98%。主要受售电均价下降及合营企业华润万通利润下滑拖累，投资收益同比减少 39.30%；信用减值损失转回 689.98 万元为非经常性损益，显著影响扣非业绩表现。（2026/08/26）

【江苏新能】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 9.37 亿元，同比减少 11.05%；利润总额达到 1.83 亿元，同比减少 53.81%；实现归母净利润 1.32 亿元，同比减少 53.14%。主要受 6226.79 万元行政处罚罚款等非经常性因素拖累，扣非净利润同比下降 38.48%，剔除一次性影响后核心盈利韧性仍存，毛利率 48.19%保持高位，显示主业基础稳固。（2026/08/26）

【龙源电力】H 股-2026 年度中期业绩公告。2026 年上半年公司实现合并收入 146.42 亿元，较 2025 年同期的 156.57 亿元下降 6.5%；归属于本公司权益持有人净利润 25.27 亿元，同比下降 28.2%；每股基本盈利 0.3023 元，同比下降 11.87 分；期末归属于本公司股东的权益总额 767.60 亿元，每股净资产 9.18 元，较 2025 年末提升 0.27 元。截至 2026 年 6 月 30 日，公司控股装机容量达 46391.56 兆瓦，同比增长 7.40%，其中风电 32488.32 兆瓦、太阳能 13897.14 兆瓦；报告期内累计取得开发指标 3377 兆瓦，多个大基地、海上风电项目完成核准，境外业务平台建设步入正轨，多个海外项目推进有序。（2026/08/27）

【能辉科技】2026 年半年度财务报告。2026 年上半年公司实现营业收入 2.996 亿元，较去年同期的 8.991 亿元减少约 5.995 亿元；合并净利润为亏损 2323.42 万元，去年同期为盈利 2877.48 万元；基本每股收益-0.14 元，去年同期为 0.19 元。利润下滑主要因营收规模收缩、信用减值损失新增 1182.21 万元，拉低盈利水平。（2026/08/27）

【电投产融】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 48.32 亿元，同比减少 21.5%；利润总额达到 21.34 亿元，同比减少 32.88%；实现归母净利润 17.63 亿元，同比减少 10.52%。投资收益达 12.89 亿元，占利润总额比例高达 60.41%，主要来自辽宁红沿河核电、江苏核电等合营联营企业的权益法收益，且江苏核电已派发现金股利 9.39 亿元，收益来源稳定可持续，构成核心利润支柱。（2026/08/27）

【绿发电力】2026 年半年度报告。公司 2026 年上半年实现营收 26.65 亿元，同比增长 14.22%，其中新能源发电业务占比达 95.74%，西北地区贡献 66.61%营收，驱动规模扩张；归母净利润 2.94 亿元，同比下滑 52.53%，主因新增项目转资推高折旧与财务费用，成本增速（54.87%）远超营收，但经营活动现金流净额达 18.39 亿元，同比增长 41.42%，受益于 CCER 碳交易与补贴回款改善。（2026/08/27）

【太阳能】2026 年半年度报告。2026 年上半年公司实现营业收入 23.76 亿元，同比下降 11.92%；归母净利润 4.91 亿元，同比下降 27.45%，主因电价下行与产品制造板块萎缩，但经营活动现金流净额达 9.96 亿元，同比大增 185.95%，受益于国补回款显著增加，现金流质量明显改善，经营韧性增强。（2026/08/27）

【国投电力】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 238.86 亿元，同比减少 7.05%；利润总额达到 71.50 亿元，同比减少 13.14%；实

现归母净利润 35.35 亿元，同比减少 6.83%。清洁能源结构优势突出，装机占比达 72.57%，雅砻江流域已投产水电 1920 万千瓦，叠加风电 838.94 万千瓦、光伏 420.53 万千瓦，形成“水电调峰+新能源消纳”协同体系，支撑未来增长。（2026/08/27）

【三峡能源】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 133.57 亿元，同比减少 9.36%；利润总额达到 18.00 亿元，同比减少 62.07%；实现归母净利润 12.19 亿元，同比减少 68.05%。主要受风光资源下滑与电价下行等短期因素影响。（2026/08/27）

【兆新股份】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 2.09 亿元，同比增长 0.55%；利润总额达到 0.05 亿元，同比减少 40.71%；实现归母净利润 0.04 亿元，同比增长 19.93%。扣非前归母净利润达 2868.29 万元，同比大增 53.76%，盈利质量显著提升，核心经营动能强劲。（2026/08/27）

【浙江新能】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 22.25 亿元，同比减少 9.36%；利润总额达到 2.46 亿元，同比减少 44.48%；实现归母净利润 1.56 亿元，同比减少 46.54%。但经营活动现金流净额达 7.89 亿元，同比显著改善，反映回款能力增强与债务结构优化。（2026/08/27）

【节能风电】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 21.88 亿元，同比减少 10.47%；利润总额达到 4.75 亿元，同比减少 40.35%；实现归母净利润 3.64 亿元，同比减少 42.2%。盈利承压主因上网电量减少 9.96%及电价下行，但经营活动现金流净额达 14.14 亿元，同比仅降 1.16%。（2026/08/27）

【华能蒙电】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 90.30 亿元，同比减少 15.04%；利润总额达到 19.28 亿元，同比减少 31.39%；实现归母净利润 14.90 亿元，同比减少 22.34%。伴随正蓝旗风电与北方多伦并表，新增新能源净利润 4.54 亿元，有效对冲传统业务下滑压力，盈利质量显著优于营收表现。（2026/08/27）

【中闽能源】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 11.03 亿元，同比减少 0.12%；利润总额达到 5.53 亿元，同比减少 1.46%；实现归母净利润 3.47 亿元，同比减少 7.29%。（2026/08/27）

【协鑫能科】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 48.90 亿元，同比减少 9.82%；利润总额达到 9.35 亿元，同比增长 15.63%；实现归母净利润 5.48 亿元，同比增长 5.53%。呈现“收入承压、利润扩张”结构性改善，反映高毛利能源服务业务对冲传统发电下滑，盈利质量显著提升。（2026/08/27）

【华电国际】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 542.64 亿元，同比减少 9.49%；利润总额达到 52.97 亿元，同比减少 10.89%；实现归母净利润 31.05 亿元，同比减少 20.47%。盈利下滑主要受投资收益骤降 49.03%拖累，但毛利率逆势提升至 15.37%（+0.7pct），燃料成本同比下降 12.49%、入炉煤单价下降 2.00%，成本优化有效对冲电量下滑压力。（2026/08/27）

【湖北能源】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 86.97 亿元，同比增长 2.4%；利润总额达到 17.85 亿元，同比增长 26.33%；实现归母净利润 10.95 亿元，同比增长 14.46%。主因水电量价齐升与火电成本下降共同驱动。（2026/08/28）

【中国核电】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 383.98 亿元，同比减少 6.28%；利润总额达到 92.92 亿元，同比减少 33.27%；实

现归母净利润 36.41 亿元，同比减少 35.74%。主要受核电大修、新能源弃电率上升及电价下行拖累。（2026/08/28）

【上海电力】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 180.43 亿元，同比减少 11.88%；利润总额达到 26.68 亿元，同比减少 34.07%；实现归母净利润 10.01 亿元，同比减少 47.55%。（2026/08/28）

【大唐发电】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 584.18 亿元，同比增长 2.14%；利润总额达到 82.99 亿元，同比增长 13.93%；实现归母净利润 55.09 亿元，同比增长 20.31%。盈利增速显著高于收入增速，受益于融资成本下降 15BP 至 2.28%、资产减值损失锐减及铝业务利润暴增 240%。（2026/08/28）

【皖能电力】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 119.33 亿元，同比减少 12.94%；利润总额达到 14.85 亿元，同比减少 26.68%；实现归母净利润 8.25 亿元，同比减少 26.82%。（2026/08/28）

【建投能源】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 102.31 亿元，同比减少 7.94%；利润总额达到 12.64 亿元，同比减少 18.35%；实现归母净利润 7.77 亿元，同比减少 13.41%。主因火电上网电量下降及电价下行，但光伏业务成为关键增量，营收结构持续优化。（2026/08/28）

【穗恒运 A】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 18.32 亿元，同比减少 11.49%；利润总额达到 2.27 亿元，同比减少 2.71%；实现归母净利润 2.43 亿元，同比增长 12.13%。投资收益主要来自越秀资本、广东电网能源等联营企业，其中权益法确认收益 3.51 亿元，同比增长 67.01%，叠加减持收益 8,076 万元，形成可持续性较强的利润支撑，体现公司资本运作与产业协同优势。（2026/08/28）

【申能股份】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 127.23 亿元，同比减少 1.81%；利润总额达到 24.25 亿元，同比减少 20.73%；实现归母净利润 16.83 亿元，同比减少 18.97%。（2026/08/28）

【浙能电力】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 325.79 亿元，同比减少 8.16%；利润总额达到 10.92 亿元，同比减少 74.29%；实现归母净利润 15.03 亿元，同比减少 57.21%。主要受光伏业务亏损及其他权益工具公允价值减少 8.76 亿元拖累，电力主业虽发电量增 2.8%但毛利承压，盈利结构显著分化。（2026/08/28）

【通宝能源】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 55.32 亿元，同比减少 0.51%；利润总额达到 4.70 亿元，同比增长 17.91%；实现归母净利润 3.92 亿元，同比增长 24.66%。主要受益于参股煤炭企业榆树坡煤业量价齐升，带动投资收益同比大增 92.6%至 1.71 亿元，叠加管理费用下降 8.05%，有效对冲发电量下滑影响。（2026/08/28）

【联美控股】2026 年半年度报告。截至报告期末，公司本年度实现总营业收入 17.35 亿元，同比减少 8.59%；利润总额达到 4.39 亿元，同比减少 33.56%；实现归母净利润 3.34 亿元，同比减少 36.4%。（2026/08/28）

3.2 环保

【国泰环保】2026 年上半年公司实现营业收入 2.82 亿元，同比+68.98%；实现归母净利润 0.43 亿元，同比-35.60%；实现扣非归母净利润 0.39 亿元，同比-38.50%。（2026/08/25）

【华宏科技】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 55.96 亿元，同比+77.13%；实现归母净利润 3.43 亿元，同比+330.30%；实现扣非归母净利润 3.41 亿元，同比+473.03%。（2026/08/25）

【顺控发展】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 11.09 亿元，同比+5.29%；实现归母净利润 1.27 亿元，同比+5.03%；实现扣非归母净利润 1.19 亿元，同比+4.15%。（2026/08/25）

【碧水源】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 27.95 亿元，同比-4.56%；实现归母净利润 0.30 亿元，较上年同期-1.07 亿元，同比扭亏；实现扣非归母净利润 0.12 亿元，较上年同期-1.16 亿元，同比扭亏。（2026/08/25）

【维尔利】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 6.87 亿元，同比-13.64%；实现归母净利润 0.32 亿元，较上年同期-0.37 亿元，同比扭亏；实现扣非归母净利润 0.11 亿元，较上年同期-0.43 亿元，同比扭亏。（2026/08/25）

【中科环保】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 11.54 亿元，同比+36.05%；实现归母净利润 2.28 亿元，同比+16.03%；实现扣非归母净利润 2.21 亿元，同比+14.37%。（2026/08/25）

【先河环保】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 3.53 亿元，同比-15.52%；实现归母净利润-0.21 亿元，同比-186.88%；实现扣非归母净利润-0.42 亿元，同比-291.24%。（2026/08/25）

【超越科技】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 0.78 亿元，同比+0.34%；实现归母净利润-0.37 亿元，较上年同期-0.59 亿元，亏损收窄；实现扣非归母净利润-0.40 亿元，较上年同期-0.61 亿元，亏损收窄。（2026/08/25）

【聚光科技】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 12.44 亿元，同比-3.91%；实现归母净利润-0.86 亿元，较上年同期-0.51 亿元，亏损扩大；实现扣非归母净利润-1.04 亿元，较上年同期-0.81 亿元，亏损扩大。（2026/08/25）

【久吾高科】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 2.99 亿元，同比+10.51%；实现归母净利润 0.37 亿元，同比-3.37%；实现扣非归母净利润 0.30 亿元，同比+4.12%。（2026/08/25）

【兴源环境】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 4.11 亿元，同比-12.88%；实现归母净利润-1.04 亿元，较上年同期-0.35 亿元，亏损扩大；实现扣非归母净利润-1.06 亿元，较上年同期-1.19 亿元，亏损收窄。（2026/08/25）

【军信股份】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 15.58 亿元，同比+5.45%；实现归母净利润 4.28 亿元，同比+6.89%；实现扣非归母净利润 4.01 亿元，同比+3.88%。（2026/08/25）

【赛恩斯】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 5.52 亿元，同比+30.47%；实现归母净利润 0.68 亿元，同比+38.90%；实现扣非归母净利润 0.67 亿元，同比+40.87%。（2026/08/25）

【联合水务】关于中标沙特阿拉伯市政污水处理长期运维合同第 11 包的公告：收到沙特国家水务公司发出的中标通知，确认公司作为牵头人的联合体中标“Long-

term O&M(LTOM)Contracts for Sewage Treatment Plants Package#11(North-West Cluster)”项目。LTOMPackage11 是沙特国家水务公司在西北部区域推进的长期运营维护项目，涵盖麦地那省(Madinah)内 4 座城市的 AlKhalilSTP-1、AlKhalilSTP-2、Bader STP、Al Mahad STP 和 Yanbu STP 共 5 座市政污水处理厂，项目总规模 442,000 立方米/日（其中：存量总规模为 424,000 立方米/日，升级改造扩容增量为 18,000 立方米/日）。项目内容包括现有 5 座污水处理厂的修复、效率提升、容量升级、污泥深度处理设施建设及 15 年的全周期运营维护，确保出水、污泥及环境绩效符合国家标准。项目公司由中标方 100%持有，沙特国家水务公司通过容量收入、产出收入等方式支付服务费。项目旨在延长资产寿命、提升运行效率并支持再生水利用，是沙特阿拉伯水战略的重要组成部分。根据合同采购协议，15 年运营期预计总收入为 11.406 亿沙特里亚尔(按 2026 年 8 月 24 日 1 里亚尔=1.7973 人民币汇率换算，约折合为人民币 20.50 亿元)。(2026/08/25)

【华新科技】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 4.82 亿元，同比+15.41%；实现归母净利润 0.42 亿元，同比+9.19%；实现扣非归母净利润 0.46 亿元，同比+32.02%。(2026/08/26)

【兴蓉环境】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 43.88 亿元，同比+4.67%；实现归母净利润 10.21 亿元，同比+4.74%；实现扣非归母净利润 10.02 亿元，同比+4.84%。(2026/08/26)

【津膜科技】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 1.74 亿元，同比+61.85%；实现归母净利润-0.08 亿元，较上年同期 0.002 亿元，同比转亏；实现扣非归母净利润-0.08 亿元，较上年同期-0.15 亿元，亏损收窄。(2026/08/26)

【旺能环境】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 16.98 亿元，同比-0.20%；实现归母净利润 4.13 亿元，同比+8.31%；实现扣非归母净利润 4.30 亿元，同比+13.59%.(2026/08/26)

【舜禹股份】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 2.34 亿元，同比-28.35%；实现归母净利润-0.32 亿元，较上年同期-0.11 亿元，亏损扩大；实现扣非归母净利润-0.34 亿元，较上年同期-0.13 亿元，亏损扩大。(2026/08/26)

【创业环保】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 22.49 亿元，同比+3.28%；实现归母净利润 4.88 亿元，同比+3.28%；实现扣非归母净利润 4.16 亿元，同比+13.83%。(2026/08/26)

【ST 雪浪】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 1.76 亿元，同比-17.94%；实现归母净利润-0.90 亿元，较上年同期-1.00 亿元，亏损收窄；实现扣非归母净利润-0.88 亿元，较上年同期-1.05 亿元，亏损收窄。(2026/08/26)

【雪迪龙】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 4.80 亿元，同比-19.53%；实现归母净利润 0.56 亿元，同比-9.85%；实现扣非归母净利润 0.40 亿元，同比-21.87%。(2026/08/26)

【通源环境】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 5.71 亿元，同比-11.15%；实现归母净利润-0.06 亿元，较上年同期-0.10 亿元，亏损收窄；实现扣非归母净利润-0.05 亿元，较上年同期-0.10 亿元，亏损收窄。(2026/08/26)

【三峰环境】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 29.43 亿元，同比+3.39%；实现归母净利润 6.60 亿元，同比-2.65%；实现扣非归母净利润 6.59 亿元，同比+0.16%。(2026/08/26)

【永兴股份】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 22.53 亿元，同比+9.10%；实现归母净利润 5.22 亿元，同比+13.24%；实现扣非归母净利润 5.06 亿元，同比+14.85%。（2026/08/26）

【倍杰特】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 4.13 亿元，同比-6.99%；实现归母净利润-0.19 亿元，较上年同期为 0.50 亿元，同比转亏；实现扣非归母净利润-0.34 亿元，较上年同期 0.47 亿元，同比转亏。（2026/08/26）

【中建环能】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 7.01 亿元，同比+5.49%；实现归母净利润 0.07 亿元，同比-3.63%；实现扣非归母净利润 0.03 亿元，同比+10.68%。（2026/08/26）

【江南水务】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 6.39 亿元，同比+5.45%；实现归母净利润 1.48 亿元，同比-9.85%；实现扣非归母净利润 1.45 亿元，同比-12.10%。（2026/08/26）

【江南水务】2026 年半年度利润分配方案公告：每股派发现金红利 0.03 元（含税）。（2026/08/26）

【大地海洋】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 6.23 亿元，同比-7.39%；实现归母净利润 0.31 亿元，较上年同期-0.39 亿元，同比扭亏；实现扣非归母净利润 0.28 亿元，较上年同期-0.62 亿元，同比扭亏。（2026/08/26）

【大地海洋】关于 2026 年度中期利润分配方案的公告：向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税）。（2026/08/26）

【德林海】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 1.68 亿元，同比+54.95%；实现归母净利润-0.06 亿元，较上年同期-0.03 亿元，亏损扩大；实现扣非归母净利润-0.09 亿元，较上年同期-0.11 亿元，亏损收窄。（2026/08/26）

【中航泰达】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 1.29 亿元，同比-26.95%；实现归母净利润-0.34 亿元，较上年同期 0.11 亿元，同比转亏；实现扣非归母净利润-0.34 亿元，较上年同期 0.10 亿元，同比转亏。（2026/08/26）

【旺能环境】2026 年第二季度主要经营数据公告：2026 年第二季度，公司下属相关子公司合计完成发电量 76,282.09 万度，上网电量 65,398.37 万度，平均上网电价 0.52 元/度（不含税），累计完成已结算电量 65,398.37 万度，垃圾入库量 237.92 万吨（含生活、餐厨等垃圾，其中生活垃圾入库量 219.62 万吨）。餐厨第二季度共提取油脂量 9,322.96 吨。公司有 14 个项目同时进行供热，合计供热量为 32.46 万吨。2026 年 1-6 月，公司下属相关子公司合计完成发电量 151,375.36 万度，上网电量 128,173.95 万度，平均上网电价 0.52 元/度（不含税），累计完成已结算电量 128,173.95 万度，垃圾入库量 468.96 万吨（含生活、餐厨等垃圾，其中生活垃圾入库量 434.21 万吨）。餐厨 1-6 月共提取油脂量 16,908.20 吨。公司有 14 个项目同时进行供热，合计供热量为 82.12 万吨。（2026/08/26）

【侨银股份】关于持股 5%以上股东提前终止减持计划暨减持结果的公告：郭倍华女士于 2026 年 8 月 25 日以大宗交易的方式减持公司股份 250,000 股，占公司总股本的 0.06%，持股比例由 25.39%减少至 25.33%；安义珑欣于 2026 年 8 月 25 日通过集中竞价方式减持公司股份 2,097,200 股，占公司总股本的 0.51%，持股比例由 3.96%减少至 3.45%。郭倍华女士为公司控股股东、实际控制人之一，与刘少云、韩丹、安义珑欣为一致行动人，本次减持完成后，郭倍华女士及其一致行动人 238,765,612 股，合计持有公司的股份比例从 59%减少至 58.43%。郭倍华女士

决定提前终止本次股份减持计划，本次未完成减持的股份在本次减持计划剩余期限内将不再减持，安义珑欣本次股份减持计划已实施完毕。（2026/08/26）

【圣元环保】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 7.91 亿元，同比+6.18%；实现归母净利润 1.96 亿元，同比+71.18%；实现扣非归母净利润 1.38 亿元，同比+30.74%。（2026/08/27）

【中赋科技】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 4.45 亿元，同比-6.06%；实现归母净利润 0.49 亿元，同比+10.42%；实现扣非归母净利润 0.44 亿元，同比+8.82%。（2026/08/27）

【海天股份】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 28.87 亿元，同比+189.14%；实现归母净利润 0.34 亿元，同比-44.90%；实现扣非归母净利润 0.30 亿元，同比-38.78%。（2026/08/27）

【鹏鹞环保】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 7.74 亿元，同比+3.27%；实现归母净利润 1.62 亿元，同比-12.59%；实现扣非归母净利润 1.56 亿元，同比+61.54%。（2026/08/27）

【鹏鹞环保】关于 2026 年半年度利润分配方案的公告：每 10 股派发人民币现金红利 0.5 元（含税）。（2026/08/27）

【上海凯鑫】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 1.07 亿元，同比-16.18%；实现归母净利润 0.10 亿元，同比-67.50%；实现扣非归母净利润 0.10 亿元，同比-65.90%。（2026/08/27）

【上海凯鑫】关于 2026 年半年度利润分配方案的公告：每 10 股派发现金股利人民币 1.50 元（含税）。（2026/08/27）

【深水海纳】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 1.51 亿元，同比-8.94%；实现归母净利润-0.57 亿元，较上年同期-0.16 亿元，亏损扩大；实现扣非归母净利润-0.35 亿元，较上年同期-0.29 亿元，亏损扩大。（2026/08/27）

【科净源】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 1.53 亿元，同比+2.19%；实现归母净利润 0.08 亿元，同比-41.14%；实现扣非归母净利润 0.07 亿元，同比+11.84%。（2026/08/27）

【联合水务】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 4.66 亿元，同比-15.48%；实现归母净利润 0.29 亿元，同比-19.80%；实现扣非归母净利润 0.23 亿元，同比-19.14%。（2026/08/27）

【联合水务】关于公司 2026 年半年度利润分配方案的公告：每 10 股派发现金红利 0.80 元（含税）。（2026/08/27）

【上海环境】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 26.66 亿元，同比-10.07%；实现归母净利润 3.06 亿元，同比-8.78%；实现扣非归母净利润 3.09 亿元，同比-4.31%.（2026/08/27）

【上海环境】关于 2026 年半年度主要经营数据的公告：据公司初步统计，公司 2026 年半年度生活垃圾焚烧项目（含委托运营项目）累计发电量 281,563.67 万度，上网电量 235,681.31 万度。（2026/08/27）

【瀚蓝环境】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 77.37 亿元，同比+34.25%；实现归母净利润 12.06 亿元，同比+24.76%；实现扣非归母净利润 11.80 亿元，同比+29.32%。（2026/08/27）

【瀚蓝环境】关于 2026 年中期利润分配预案公告：每股派发现金红利 0.28 元（含税）。（2026/08/27）

【洪城环境】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 34.01 亿元，同比-7.77%；实现归母净利润 5.81 亿元，同比-4.48%；实现扣非归母净利润 5.68 亿元，同比-6.10%。（2026/08/27）

【青达环保】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 8.53 亿元，同比-28.10%；实现归母净利润 0.52 亿元，同比-51.78%；实现扣非归母净利润 0.50 亿元，同比-52.33%。（2026/08/27）

【华控赛格】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 0.96 亿元，同比-70.55%；实现归母净利润-0.40 亿元，较上年同期-0.89 亿元，亏损收窄；实现扣非归母净利润-0.40 亿元，较上年同期-0.39 亿元，亏损扩大。（2026/08/27）

【惠城环保】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 4.97 亿元，同比-11.93%；实现归母净利润-0.22 亿元，较上年同期 0.05 亿元，同比转亏；实现扣非归母净利润-0.33 亿元，较上年同期 0.01 亿元，同比转亏（2026/08/27）

【圣元环保】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 7.91 亿元，同比+6.18%；实现归母净利润 1.96 亿元，同比+71.18%；实现扣非归母净利润 1.38 亿元，同比+30.74%。（2026/08/27）

【节能国祯】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 17.31 亿元，同比+5.69%；实现归母净利润 2.02 亿元，同比+11.82%；实现扣非归母净利润 2.00 亿元，同比+11.94%。（2026/08/27）

【钱江生化】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 7.33 亿元，同比-5.95%；实现归母净利润 0.78 亿元，同比-27.40%；实现扣非归母净利润 0.78 亿元，同比+36.77%。（2026/08/27）

【钱江水利】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 11.15 亿元，同比+5.92%；实现归母净利润 1.08 亿元，同比+2.26%；实现扣非归母净利润 0.82 亿元，同比-0.47%。（2026/08/27）

【新安洁】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 1.90 亿元，同比-11.76%；实现归母净利润-0.15 亿元，较上年同期-0.22 亿元，亏损收窄；实现扣非归母净利润-0.16 亿元，较上年同期-0.19 亿元，亏损收窄。（2026/08/27）

【兴蓉环境】关于持股 5%以上股东持股变动触及 1%整数倍的公告：信环绿色控股自 2026 年 7 月 24 日至 2026 年 8 月 25 日期间以集中竞价交易方式累计增持公司股份 26,673,707 股，增持后持有公司股份 268,895,203 股，占公司总股本的 9.01%。（2026/08/27）

【嘉戎技术】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 2.36 亿元，同比+11.00%；实现归母净利润 0.18 亿元，同比-38.00%；实现扣非归母净利润 0.03 亿元，同比-83.71%。（2026/08/28）

【清研环境】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 0.76 亿元，同比+199.79%；实现归母净利润-0.18 亿元，较上年同期-0.03 亿元，亏损扩大；实现扣非归母净利润-0.19 亿元，较上年同期-0.05 亿元，亏损扩大。（2026/08/28）

【飞马国际】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 1.26 亿元，同比+13.77%；实现归母净利润 0.17 亿元，同比+556.67%；实现扣非归母净利润 0.15 亿元，同比+948.14%。（2026/08/28）

【神雾节能】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 0.61 亿元，同比+217.51%；实现归母净利润-0.08 亿元，较上年同期-0.07 亿元，亏损扩大；实现扣非归母净利润-0.08 亿元，较上年同期-0.07 亿元，亏损扩大。（2026/08/28）

【盛剑科技】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 4.52 亿元，同比-21.64%；实现归母净利润-0.98 亿元，较上年同期 0.42 亿元，同比转亏；实现扣非归母净利润-1.05 亿元，较上年同期 0.39 亿元，同比转亏。（2026/08/28）

【玉禾田】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 38.48 亿元，同比+3.69%；实现归母净利润 3.07 亿元，同比-4.24%；实现扣非归母净利润 3.13 亿元，同比+2.39%。（2026/08/28）

【玉禾田】公司关于 2026 年半年度利润分配预案的公告：每 10 股派发现金股利 2.00 元人民币（含税）。（2026/08/28）

【东江环保】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 13.58 亿元，同比-9.48%；实现归母净利润-2.68 亿元，较上年同期-2.78 亿元，亏损收窄；实现扣非归母净利润-2.68 亿元，较上年同期-2.92 亿元，亏损收窄。（2026/08/28）

【*ST 动力】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 1.19 亿元，同比+22.80%；实现归母净利润-0.06 亿元，较上年同期-0.07 亿元，亏损收窄；实现扣非归母净利润-0.09 亿元，较上年同期-0.12 亿元，亏损收窄。（2026/08/28）

【中再资环】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 12.58 亿元，同比-8.91%；实现归母净利润-0.31 亿元，较上年同期-3.65 亿元，亏损收窄；实现扣非归母净利润-0.34 亿元，较上年同期-3.74 亿元，亏损收窄。（2026/08/28）

【亚光股份】2026 年半年度报告全文：2026 年上半年公司实现营业收入 3.32 亿元，同比-3.53%；实现归母净利润 0.26 亿元，同比-37.26%；实现扣非归母净利润 0.23 亿元，同比-30.25%。（2026/08/28）

【国林科技】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 3.59 亿元，同比+38.57%；实现归母净利润-0.09 亿元，较上年同期-0.10 亿元，亏损收窄；实现扣非归母净利润-0.09 亿元，较上年同期-0.10 亿元，亏损收窄。（2026/08/28）

【盈峰环境】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 78.72 亿元，同比+21.80%；实现归母净利润 4.77 亿元，同比+24.71%；实现扣非归母净利润 4.48 亿元，同比+26.38%。（2026/08/28）

【*ST 启环】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 19.38 亿元，同比-13.16%；实现归母净利润-3.68 亿元，较上年同期-5.23 亿元，亏损收窄；实现扣非归母净利润-2.69 亿元，较上年同期-2.31 亿元，亏损扩大。（2026/08/28）

【艾布鲁】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 0.55 亿元，同比-62.97%；实现归母净利润-0.41 亿元，较上年同期-0.09 亿元，亏损扩大；实现扣非归母净利润-0.43 亿元，较上年同期-0.10 亿元，亏损扩大。

【清新环境】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 37.07 亿元，同比-9.50%；实现归母净利润 0.46 亿元，同比+227.78%；实现扣非归母净利润 0.43 亿元，同比+3,623.69%。（2026/08/28）

【严牌股份】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 5.21 亿元，同比+21.25%；实现归母净利润 0.05 亿元，同比-78.31%；实现扣非归母净利润 0.05 亿元，同比-73.29%。（2026/08/28）

【劲旅环境】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 10.07 亿元，同比+28.64%；实现归母净利润 0.91 亿元，同比+15.25%；实现扣非归母净利润 0.88 亿元，同比+10.77%。（2026/08/28）

【劲旅环境】关于 2026 年中期分红方案的公告：每 10 股派发现金红利 0.90 元（含税）。（2026/08/28）

【海峡环保】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 6.29 亿元，同比-3.47%；实现归母净利润 1.44 亿元，同比+16.17%；实现扣非归母净利润 1.38 亿元，同比+18.60%。（2026/08/28）

【海峡环保】2026 年中期利润分配方案公告：每 10 股派发现金红利 0.41 元（含税）。（2026/08/28）

【德创环保】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 4.17 亿元，同比-15.26%；实现归母净利润-0.34 亿元，上年同期 0.17 亿元，同比-293.90%；实现扣非归母净利润-0.34 亿元，上年同期 0.17 亿元，同比-293.90%。（2026/08/28）

【华骐环保】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 2.00 亿元，同比+16.36%；实现归母净利润-0.05 亿元，上年同期 0.04 亿元，同比-214.07%；实现扣非归母净利润-0.06 亿元，上年同期 0.03 亿元，同比-295.28%。（2026/08/28）

【福鞍股份】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 5.07 亿元，同比-12.39%；实现归母净利润 0.35 亿元，同比-37.83%；实现扣非归母净利润 0.35 亿元，同比-40.20%。（2026/08/28）

【中晟高科】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 0.98 亿元，同比+52.46%；实现归母净利润-0.11 亿元，上年同期为 0.47 亿元，同比转亏；实现扣非归母净利润-0.11 亿元，较上年同期-0.03 亿元，亏损扩大。（2026/08/28）

【法尔胜】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 1.35 亿元，同比+5.25%；实现归母净利润-0.27 亿元，较上年-0.15 亿元，同比亏损扩大；实现扣非归母净利润-0.29 亿元，较上年-0.27 亿元，同比亏损扩大。（2026/08/29）

【中持股份】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 3.17 亿元，同比-23.01%；实现归母净利润 0.15 亿元，同比+45.65%；实现扣非归母净利润 0.13 亿元，同比+43.45%。（2026/08/29）

【武汉天源】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 8.82 亿元，同比+4.68%；实现归母净利润 0.77 亿元，同比-40.95%；实现扣非归母净利润 0.71 亿元，同比-44.42%。（2026/08/29）

【福龙马】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 26.08 亿元，同比+7.63%；实现归母净利润 1.01 亿元，同比+7.27%；实现扣非归母净利润 0.92 亿元，同比+0.68%。（2026/08/29）

【卓锦股份】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 0.48 亿元，同比+15.07%；实现归母净利润-0.30 亿元，较上年同期-0.19 亿元，亏损扩大；实现扣非归母净利润-0.29 亿元，较上年同期-0.19 亿元，亏损扩大。（2026/08/29）

【中国天楹】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 26.87 亿元，同比+3.50%；实现归母净利润 2.13 亿元，同比+1.11%；实现扣非归母净利润 2.30 亿元，同比+15.47%。（2026/08/29）

【中山公用】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 21.21 亿元，同比+2.45%；实现归母净利润 14.68 亿元，同比+104.01%；实现扣非归母净利润 14.73 亿元，同比+106.46%。（2026/08/29）

【楚环科技】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 1.56 亿元，同比+33.57%；实现归母净利润 0.17 亿元，同比+28.59%；实现扣非归母净利润 0.16 亿元，同比+73.91%。（2026/08/29）

【京源环保】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 2.27 亿元，同比+8.11%；实现归母净利润 0.17 亿元，同比-24.93%；实现扣非归母净利润 0.12 亿元，同比-8.68%。（2026/08/29）

【碧兴物联】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 1.04 亿元，同比-6.58%；实现归母净利润-0.31 亿元，较上年同期-0.24 亿元，亏损扩大；实现扣非归母净利润-0.37 亿元，较上年同期-0.29 亿元，亏损扩大。（2026/08/29）

【金达莱】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 1.37 亿元，同比-18.77%；实现归母净利润 0.06 亿元，同比-90.38%；实现扣非归母净利润 0.02 亿元，同比-95.61%。（2026/08/29）

【森远股份】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 0.45 亿元，同比-75.69%；实现归母净利润-0.30 亿元，上年同期为 0.08 亿元，同比转亏；实现扣非归母净利润-0.31 亿元，上年同期为 0.07 亿元，同比转亏。（2026/08/29）

【中创环保】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 1.58 亿元，同比+0.16%；实现归母净利润-0.40 亿元，较上年同期-0.29 亿元，亏损扩大；实现扣非归母净利润-0.43 亿元，较上年同期-0.32 亿元，亏损扩大。（2026/08/29）

【绿色动力】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 18.77 亿元，同比+11.45%；实现归母净利润 4.65 亿元，同比+23.16%；实现扣非归母净利润 4.63 亿元，同比+23.26%。（2026/08/29）

【绿色动力】2026 年中期利润分配方案公告：每股派发现金红利 0.11 元（含税）。（2026/08/29）

【复洁科技】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 1.34 亿元，同比-4.03%；实现归母净利润-0.05 亿元，上年同期为 0.07 亿元，同比转亏；实现扣非归母净利润-0.21 亿元，较上年同期-0.04 亿元，亏损扩大。（2026/08/29）

【浙富控股】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 134.40 亿元，同比+26.28%；实现归母净利润 13.56 亿元，同比+139.45%；实现扣非归母净利润 12.52 亿元，同比+194.89%。（2026/08/29）

【力源科技】2026 年半年度报告： 2026 年上半年公司实现营业收入 1.06 亿元，同比-20.87%；实现归母净利润 0.04 亿元，同比+49.90%；实现扣非归母净利润 0.01 亿元，同比-45.75%。（2026/08/29）

【南大环境】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 3.99 亿元，同比+4.42%；实现归母净利润 0.85 亿元，同比+2.12%；实现扣非归母净利润 0.78 亿元，同比+0.42%。（2026/08/29）

【美埃科技】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 10.79 亿元，同比+15.46%；实现归母净利润 0.83 亿元，同比-14.93%；实现扣非归母净利润 0.83 亿元，同比+11.07%。（2026/08/29）

【百川畅银】2026 年半年度报告：2026 年上半年公司实现营业收入 1.62 亿元，同比-20.68%；实现归母净利润-0.55 亿元，较上年同期-0.38 亿元，亏损扩大；实现扣非归母净利润-0.55 亿元，较上年同期-0.39 亿元，亏损扩大。（2026/08/29）

4 投资建议

新能源上网电量全面市场化后项目收益率承压、运营商投资意愿下降，风光新增装机承压重塑供需格局。此外，全国碳市场配额分配趋严，有望推动重点排放企业强化碳排放核算、监测和履约管理，碳排放数据质量管理的重要性进一步提升。火电建议关注华能国际（A/H）、申能股份、江苏国信；水电推荐长江电力，建议关注黔源电力、电投水电；绿电建议关注龙源电力（A/H）、福能股份、江苏新能、三峡能源；核电建议关注中国核电、中国广核、电投产融；电力交易公司建议关注协鑫能科、南网科技、国能日新。环保建议关注青达环保、华光环能、复洁科技、中国天楹。水务建议关注碧水源、节能国祯、联合水务。

5 风险提示

政策推进不及预期：相关产业支持政策、绿电消费机制及非电利用标准的落地力度若低于预期，可能对行业整体发展节奏产生影响。

电力市场化交易降价及消纳不及预期：电价波动、市场化交易价格下降或因外送与消纳瓶颈导致新能源利用率受限，将对项目收益水平带来不确定性。

新能源项目建设与非电利用落地进度滞后：风光大基地、配套储能设施以及绿色氢氨醇等非电利用项目的实际建设与投产进度若延期，可能会影响相关企业的业绩兑现。

信息披露

● 分析师承诺

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，并注册为证券分析师，具备专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解。本报告清晰地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，作者也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。

● 资质声明

财通证券股份有限公司具备中国证券监督管理委员会许可的证券投资咨询业务资格。

● 公司评级

以报告发布日后 6 个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅为标准：
买入：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅大于 10%；
增持：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在 5%～10%之间；
中性：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在-5%～5%之间；
减持：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅小于-5%；
无评级：由于我们无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，致使我们无法给出明确的投资评级。
A 股市场代表性指数以沪深 300 指数为基准；中国香港市场代表性指数以恒生指数为基准；美国市场代表性指数以标普 500 指数为基准。

● 行业评级

以报告发布日后 6 个月内，行业相对于市场基准指数的涨跌幅为标准：
看好：相对表现优于同期相关证券市场代表性指数；
中性：相对表现与同期相关证券市场代表性指数持平；
看淡：相对表现弱于同期相关证券市场代表性指数。
A 股市场代表性指数以沪深 300 指数为基准；中国香港市场代表性指数以恒生指数为基准；美国市场代表性指数以标普 500 指数为基准。

● 免责声明

本报告仅供财通证券股份有限公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。
本报告的信息来源于已公开的资料，本公司不保证该等信息的准确性、完整性。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的邀请或向他人作出邀请。
本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。
本公司通过信息隔离墙对可能存在利益冲突的业务部门或关联机构之间的信息流动进行控制。因此，客户应注意，在法律许可的情况下，本公司及其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。在法律许可的情况下，本公司的员工可能担任本报告所提到的公司的董事。
本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。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。在任何情况下，本公司不对任何人使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。
本报告仅作为客户作出投资决策和公司投资顾问为客户提供投资建议的参考。客户应当独立作出投资决策，而基于本报告作出任何投资决定或就本报告要求任何解释前应咨询所在证券机构投资顾问和服务人员的意见；
本报告的版权归本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。