

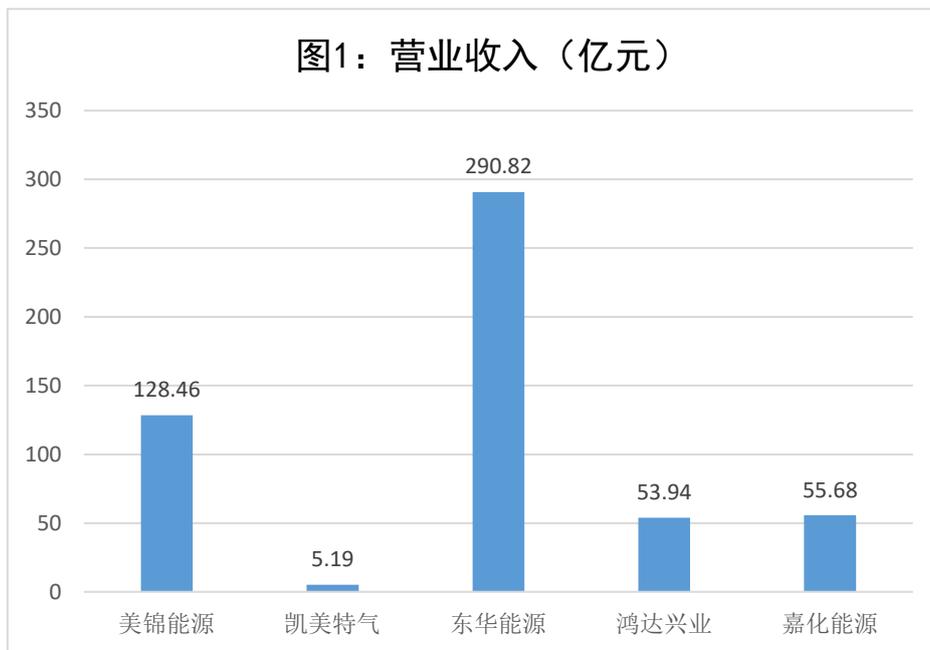
# 氢能相关上市企业 2020 年业绩总览

近期，2020 年上市公司年报逐步出炉，2020 年是氢能产业确立前景的一年，欧洲国家集体出台国家级氢能产业规划，美国加州和企业界分别发布氢能与燃料电池汽车产业相关规划。中国政府对发展氢能持积极态度，已在多项产业政策中明确提出要支持中国氢能产业发展，目前支持政策出台频率更加密集，支持力度不断增加。在政策预期确立、疫情得到控制、社会重心重回经济建设主题后，氢能与燃料电池产业将驶入快车道，进入新的发展阶段。

## 一、业绩对比

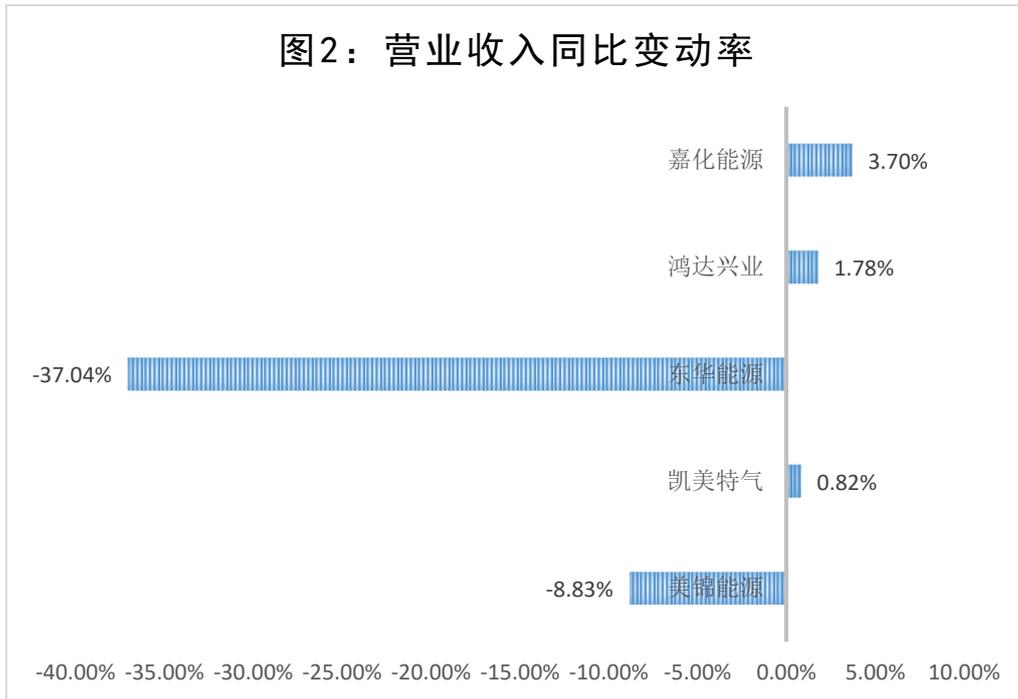
### 1、营业收入

从下图 1 来看，氢能上市公司 2020 年营业收入由高到低依次为东华能源、美锦能源、嘉化能源、鸿达兴业和凯美特气。



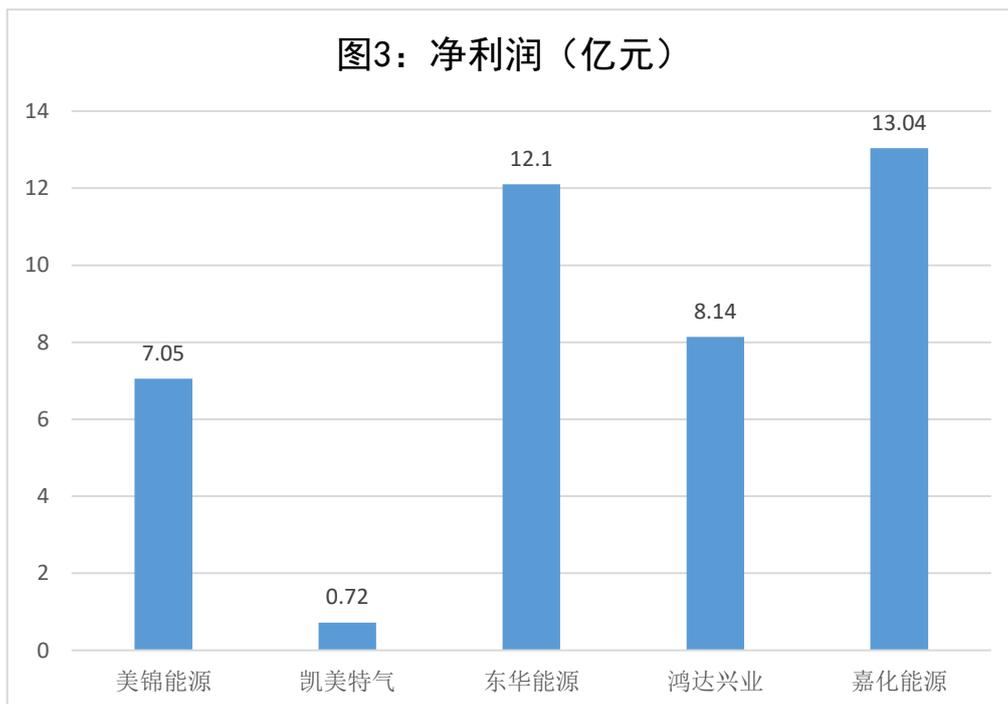
从下图 2 来看，氢能上市公司 2020 年营业收入同比变动率由高

到低依次为嘉化能源、鸿达兴业、凯美特气、美锦能源、东华能源。

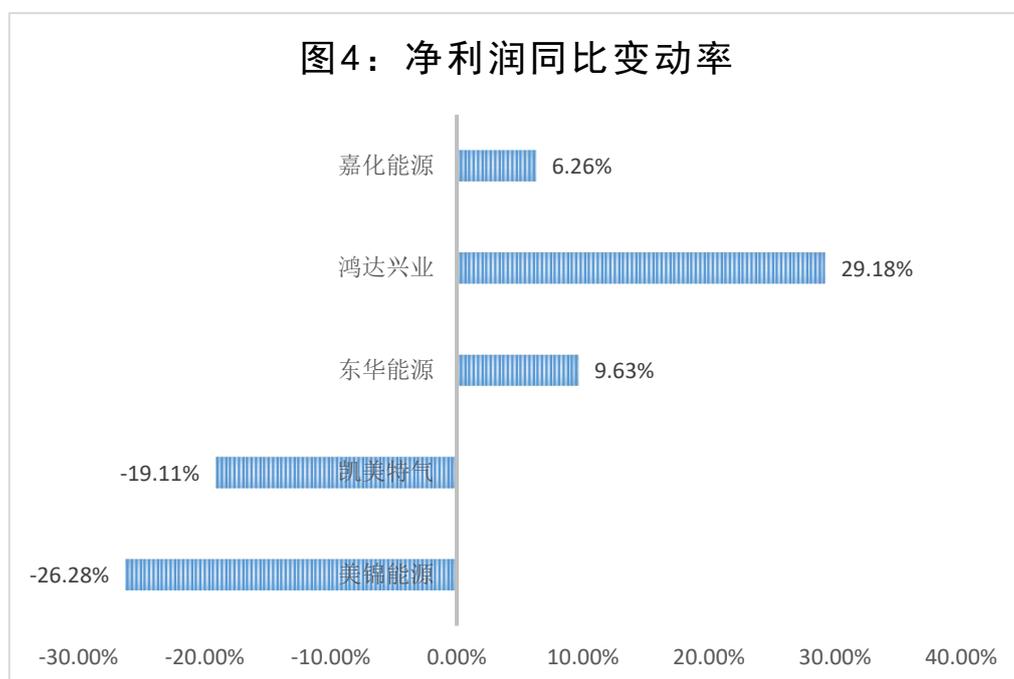


## 2、净利润

从下图 3 来看，氢能上市公司 2020 年净利润由高到低依次为嘉化能源、东华能源、鸿达兴业、美锦能源、凯美特气。



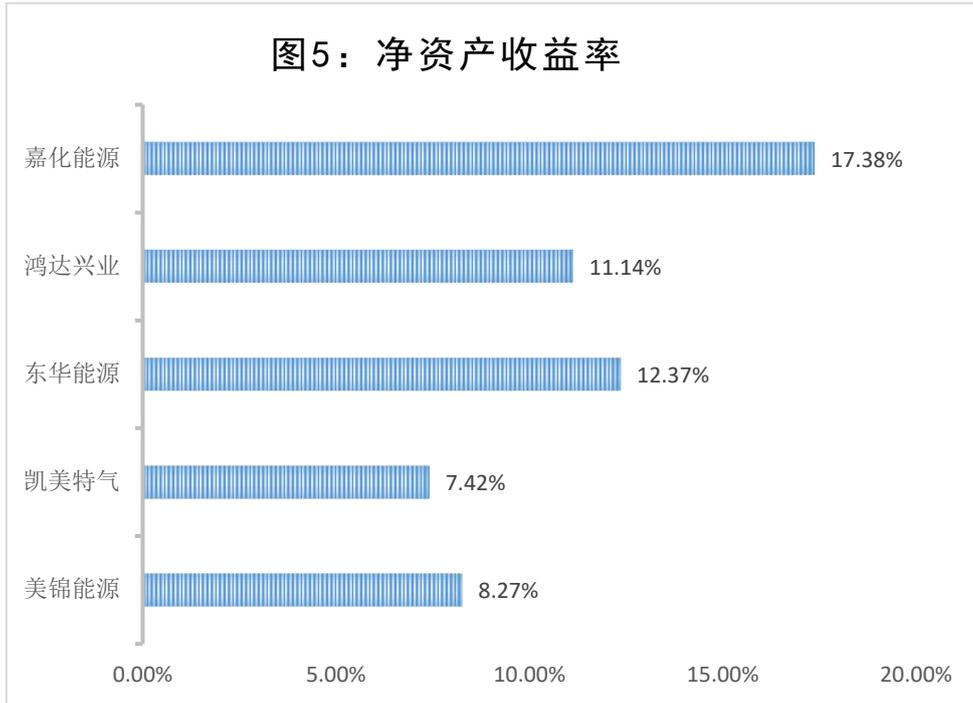
从下图 4 来看，氢能上市公司 2020 年净利润同比变动率由高到低依次为鸿达兴业、东华能源、嘉化能源、凯美特气、美锦能源。



### 3、净资产收益率

从下图 5 来看，氢能上市公司 2020 年净资产收益率由高到低依次为嘉化能源、东华能源、鸿达兴业、美锦能源、凯美特气。

图5：净资产收益率



## 二、业绩简介

### 美锦能源：

美锦能源主要从事煤炭、焦化、天然气、氢燃料电池汽车为主的新能源汽车等商品的生产销售，拥有储量丰富的煤炭和煤层气资源，具备“煤-焦-气-化”一体化的完整产业链，是全国最大的独立商品焦和炼焦煤生产商之一，并在氢能产业链广泛布局，正在形成“产业链+区域+综合能源站网络”的三维格局。公司旗下控股子公司飞驰汽车是全国最具规模的氢燃料电池汽车生产基地，具备新能源客车5000台/年产能。

报告期内，公司一方面稳扎稳打，抓住下半年煤焦市场逐步好转的机遇，积极开拓市场、满足市场和客户需求；另一方面继续积极推进转型升级，加快新项目的建设和运营，快速提升产能，形成

了从煤炭、焦化、天然气到化工产品和膜电极、燃料电池、加氢站到氢燃料电池汽车两条互有协同的比较完整的产业链体系，构造了绿色闭环的循环经济，为下一步发展奠定坚实的基础。2020 年公司实现营业收入 1,284,628.01 万元，同比减少 8.83%；实现归属母公司净利润 70,452.01 万元，同比减少 26.28%。

### 鸿达兴业：

鸿达兴业坚持以绿色发展为使命，推进循环经济发展，目前公司拥有“氢能源、新材料、大环保和交易所”四大产业体系，形成较为完善的一体化循环经济产业链，是专业化、规模化、规范化、产业化、现代化的知名企业。公司的主营产品及服务包括氢气的生产、销售及综合应用；PVC、改性 PVC、PVC 建筑模板、PVC 医药包装材料、药用高阻隔 PVC 材料、PVC 生态屋、PVC 抗菌材料、隔离板等 PVC 新材料；稀土储氢材料、稀土热稳定剂、稀土催化剂等稀土新材料；土壤调理剂、环保脱硫剂等环保产品，提供土壤治理、脱硫脱硝等环境修复工程服务；生产销售口罩、PVC 抗菌材料、消毒液等防疫产品；提供塑料等大宗工业原材料现货电子交易、综合物流服务及信息技术支持等服务。

报告期内，公司生产经营稳定，各产业板块业务稳定发展，经营效益良好。氯碱产品继续保持较高开工率和盈利水平，稀土新材料、土壤调理剂及防疫产品本期为公司带来较好收益。2020 年度公司实现营业收入 53.94 亿元，实现归属于上市公司股东的净利润 8.14 亿

元。

### **东华能源：**

东华能源自 1996 年成立以来，经过 20 多年努力，已经成功地从全球最大 LPG 贸易商和中国最大 LPG 进口商，转型为全球最大的丙烷脱氢制造商。未来，公司在稳定好宁波基地和张家港基地的基础上，重点立足茂名，“面向南海，拥抱世界”，以绿色化工为基础，打造全球最大烯烃产业基地，规划 1000 万吨聚丙烯和多元共聚；自行研发与世界研发公司合作相结合，重点开发以烯烃为母料的新材料，如碳纤维与聚丙烯的融合，特别是 3D 增材；同时顺势利用丙烷脱氢的氢发展氢能产业链。贸易资产和业务剥离给马森能源后，马森能源将以新加坡为核心，发挥贸易、船、库和分销体系的系统性优势，提高 LPG 的定价权和丙烷资源的供应能力，为东华能源 PDH 产业大发展保驾护航。

报告期内，公司实现营业总收入 290.82 亿元，较去年同期下降 37.04%，其中：贸易板块营收 206.32 亿元，较去年同期下降 42.62%；化工板块销售收入 81.28 亿元，占总营收的比率达到 27.95%，同比上升 7.38 个百分点。化工品销售毛利润占比持续上升，2018-2020 年，分别为 60.04%、66.50%和 90.83%；短期负债由 2019 年 161.87 亿元，2020 年降至 130.26 亿元。

### **凯美特气：**

凯美特气是以石油化工尾气(废气)火炬气回收利用的专业环保企业。母公司湖南凯美特已形成生产高纯食品级液体二氧化碳 100,000 吨/年,液氧 1.5 万吨/年,液氮 4.5 万吨/年,液氩 2.29 万吨/年的生产能力;安庆凯美特已形成生产高纯食品级液体二氧化碳 100,000 吨/年的生产能力,安庆特气分公司形成年产 52,080 吨的精馏可燃气、 $3214 \times 10^4 \text{Nm}^3$  氢气,燃料气  $5564 \times 10^4 \text{Nm}^3$ ,戊烷工业烃 11,400 吨的生产能力;惠州凯美特气体已形成生产高纯食品级液体二氧化碳 130,000 吨/年、优质干冰 20,000 吨/年、高纯态 100,000 标瓶的生产能力;长岭凯美特已形成年产 4,760 吨氢气、燃料气 10.6 万吨的生产能力;海南凯美特已建设并投产年产一期食品级二氧化碳 3 万吨,燃料气 7.3 万吨,转化炉用燃料气 15.2 万吨,氢气 1.072 万吨,氮气 5.24 万吨的生产能力;福建福源凯美特已建成处理量为  $8,000 \text{Nm}^3/\text{h}$  火炬尾气压缩回用装置,年产 1,852.8 万  $\text{Nm}^3$  氢气,1,580 万  $\text{Nm}^3$  燃料气;福建凯美特已形成高纯食品级液体二氧化碳 100,000 吨/年,优质干冰 3,000 吨/年的生产能力。

报告期内,公司实现营业收入 51,875.32 万元,比上年同期增长 0.82%;实现营业利润 8,125.52 万元,比上年同期下降 21.08%;归属于上市公司股东的净利润 7,216.84 万元,比上年同期下降 19.11%。

### **嘉化能源:**

嘉化能源是中国化工新材料(嘉兴)园区的核心企业,在园区建立了以化工新材料为主导,辐射区内主要企业相关产业链,形成了上

下游互利互补的循环经济运营模式。公司主要以热电联产为核心装置，通过先进高效的透平机组生产的电和蒸汽，用于公司自身化工装置的生产，氯碱、磺化医药系列产品、脂肪醇、硫酸等化工装置产生的化学产品和物料与园区内其他企业构成循环供应链。

报告期内，公司实现营业总收入 55.68 亿元；归属于上市公司股东的净利润 13.04 亿元，比上年同期上升 6.26%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 13.20 亿元，比上年同期上升 8.03%；实现每股收益为 0.91 元，比上年同期上升 3.41%。

资料来源：互联网公开资料

**免责声明：**

本报告是基于上海联合矿权交易所认为可靠的已公开信息编制，但上海联合矿权交易所不保证所载信息的准确性和完整性。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告最初出具日的观点和判断，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。本报告所载的资料、工具、意见及推测仅供参考，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人做出邀请。

本报告版权仅为上海联合矿权交易所所有。未经上海联合矿权交易所书面同意，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布、转发或引用本报告的任何部分。若上海联合矿权交易所以外的机构向其客户发放本报告，则由该机构独自为此发送行为负责，上海联合矿权交易所对此等行为不承担任何责任。

如未经上海联合矿权交易所授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。上海联合矿权交易所将保留随时追究其法律责任的权利。