

氢能相关上市企业2023年上半年业绩一览

随着“氢”风潮的兴起，越来越多的上市公司开始进军氢能产业，但业绩表现却呈现出喜忧参半的态势，净利润数据也是两极分化。许多涉及氢能的企业仍然集中在传统优势业务上，而氢能板块的业绩贡献能力仍有待发掘。一些业务仍然依赖政府订单或补贴，市场化销售的空间有限。虽然政府倾向政策和融资支持，技术本地化也在不断推进，但制造、储存和运输等环节的高昂成本仍然是氢能大规模发展所面临的难题需要克服。

最近几年来，国家对氢能产业提出了许多支持政策。今年八月，国家标准委员会、国家发展和改革委员会、工业和信息化部等六个部门联合发布了《氢能产业标准体系建设指南（2023版）》，这个指南发挥了标准对氢能产业发展的促进和引领的作用。

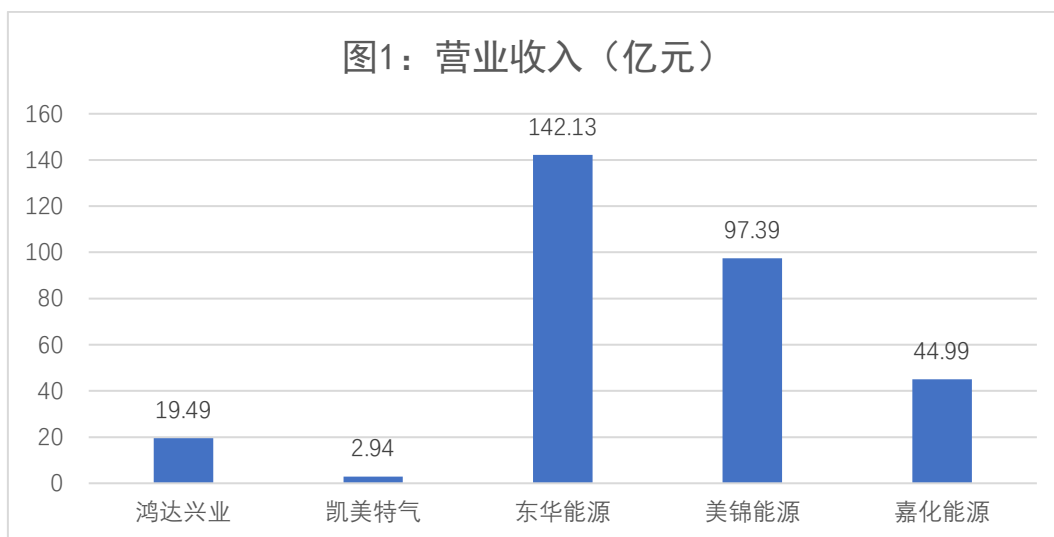
尽管当前氢能企业的业绩尚未完全展现出来，但由于行业前景广阔，各大企业对于氢能源产业的热情丝毫不减。此外，许多能源巨头都在积极行动，通过外延并购、新建产业、战略合作等方式进军氢能源领域。

此次收集的相关上市企业数据有：美锦能源、凯美特气、东华能源、鸿达兴业、嘉化能源，共5家，以下是上述企业的业绩一览：

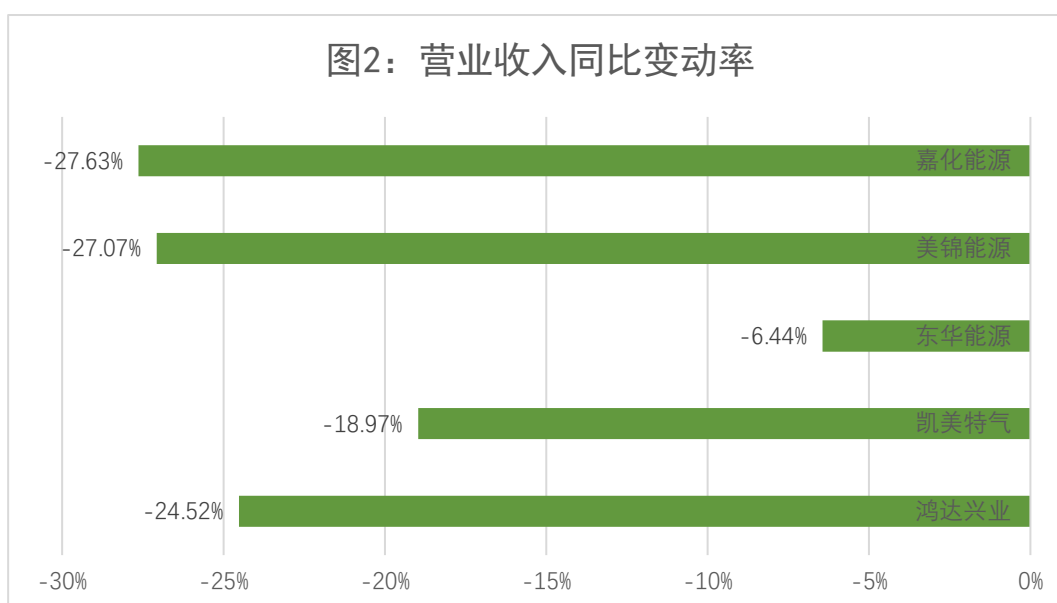
一、业绩对比

1、营业收入

从下图1来看，氢能相关上市公司2023年上半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。

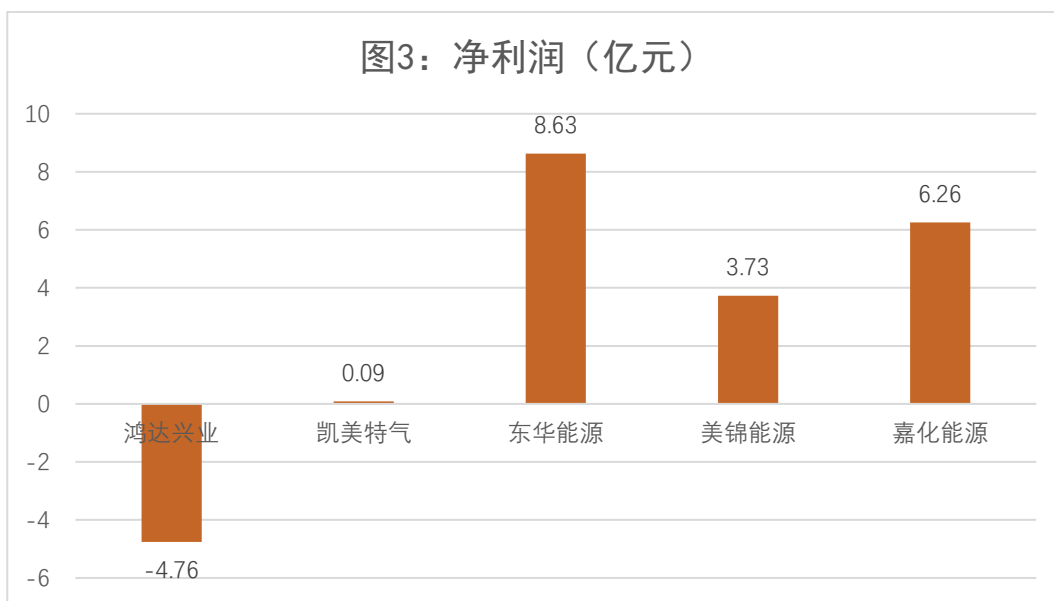


从下图 2 来看，氢能相关上市公司 2023 年上半年营业收入同比变动率由高到低依次为东华能源、凯美特气、鸿达兴业、美锦能源、嘉化能源。

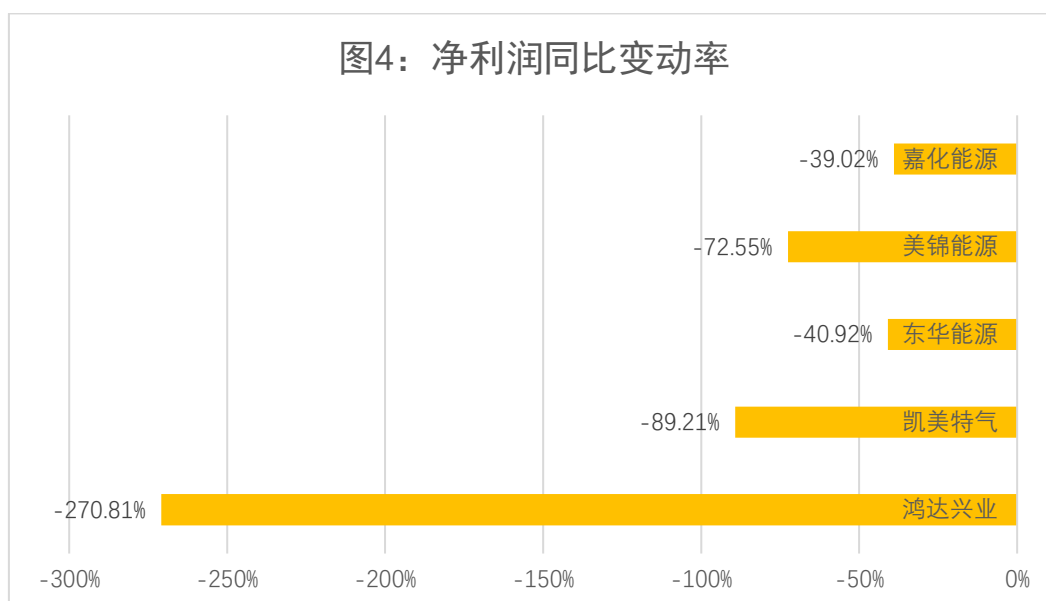


2、净利润

从下图3来看，氢能相关上市公司2023年上半年净利润由高到低依次为东华能源、嘉化能源、美锦能源、凯美特气和鸿达兴业。

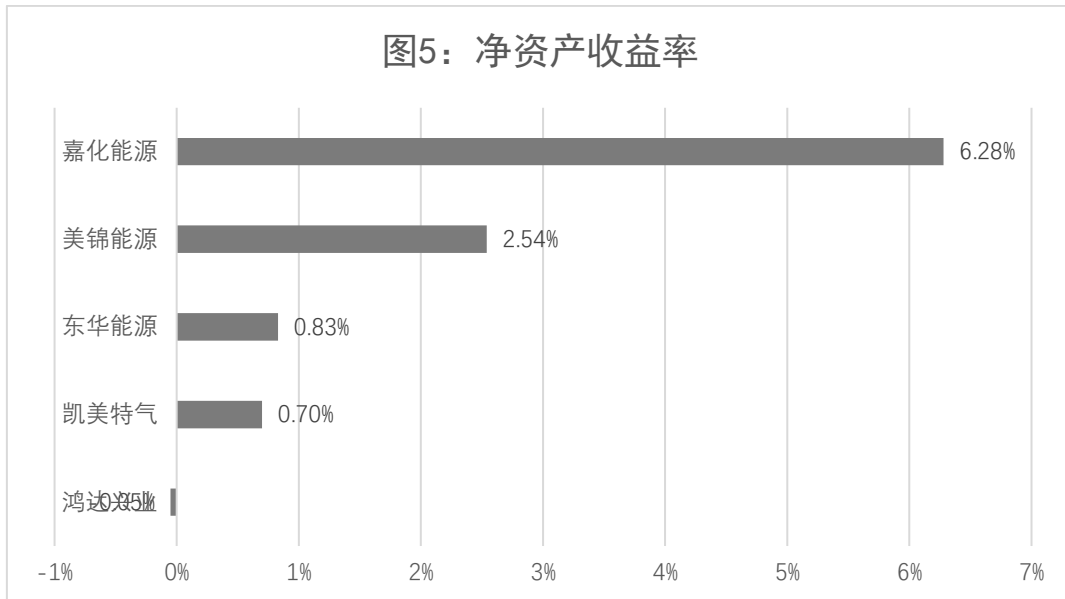


从下图4来看，氢能相关上市公司2023年上半年净利润同比变动率由高到低依次为嘉化能源、东华能源、美锦能源、凯美特气、鸿达兴业。



3、净资产收益率

从下图5来看，氢能相关上市公司2023年上半年净资产收益率由高到低依次为嘉化能源、美锦能源、东华能源、凯美特气、鸿达兴业。



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，拥有先进的技术工艺和完善的环保设施。在氢能领域，2022年作为公司氢能产业发展的第二个五年计划的开局之年，公司全面启动“五个一”战略：“一点（整车制造）、一线（燃料电池上下游产业链）、一网（综合能源供应网络）、一平台（碳资产、大数据管理运营平台）、一中心（氢能汽车运营中心）”。公司已完成氢能较为完整的产业链布局，探索了从研发—生产制造—商业化应用的“氢能源全生命周期”创新生态链，持续打造具备自主知识产权的氢能产业集群。

报告期内，公司加大碳减排措施，继续为实现“2026年实现碳达峰，2040年实现企业自身运营和部分价值链排放的碳中和”的目标奋进。2023年上半年，

公司总资产375.92亿元，较上年末增长2.65%；归属于上市公司股东的净资产149.69亿元，较上年末增长3.50%；报告期公司实现营业收入97.39亿元，较上年同期减少27.07%；实现归属于上市公司股东的净利润3.73亿元，较上年同期减少72.55%。

凯美特气

凯美特是一家以石油化工尾气(废气)火炬气回收利用的专业环保企业。公司主要产品由于纯度高、质量稳定，得到广大客户的认可。公司已与多家下游企业建立了长期、稳定的合作关系，产品市场占有率逐年上升。通过自主创新，拥有二氧化碳、氢气、可燃气体、电子特种气体超高提纯及气体分离等多项专利。在氢能方面，公司已形成年产2万吨高纯氢气的生产能力。

报告期内，公司实现营业收入约2.94亿元，同比减少18.97%；归属于上市公司股东的净利润约892万元，同比减少89.21%；基本每股收益0.0143元，同比减少89.22%。

东华能源

东华能源主要业务板块包括：（1）PDH 制丙烯。以丙烷为原料，通过 PDH 工艺生产丙烯；（2）聚丙烯，通过丙烯单体聚合成聚丙烯；（3）PDH 副产高纯度氢气的销售和综合利用。报告期内，公司持续优化产业结构，以 LPG-PDH-PP 为基础，发展高分子材料与氢能产业，计划引进战略投资者，围绕茂名合力打造零碳产业园，共建新时代发展理念样板工程。

报告期内，公司充分发挥一体化运营优势，在行业价差收窄甚至出现负差的背景下，保持盈利及现金流稳健，同时确保茂名项目加快建设进度。报告期内，公司实现营业收入14,213,049,512.26元，同比减少6.44%；归属于上市公司股东的净利润86,205,483.92元，同比减少40.92%。

鸿达兴业

鸿达兴业股份有限公司是我国知名的大型新材料能源综合产业上市公司，形成氯碱、氢能双主业发展模式，是专业化、规模化、规范化、产业化、现代化的知名企业。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。公司的主营产品包括氢气、PVC、稀土和土壤调理剂，产能和综合经营实力在行业名列前茅。氢能方面，本报告期公司继续推动“制氢、储氢、储能、运氢及氢能应用”的氢能产业化发展，液氢工厂、加氢站运行稳定，生产、销售氢气及相关产品，加快落实高压储氢瓶、固态储氢瓶、液氢储罐等产品的生产工作。

报告期内，公司围绕“氯碱”、“氢能”双主业协同发展的目标，在做好氯碱业务的基础上，大力发展氢能业务，推动土壤修复、稀土应用等业务发展。本期公司生产经营管理工作有序开展，各产业板块业务稳定发展，经营效益良好。氯碱产品、氢气、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。报告期内，公司实现营业收入1,949,067,974.64元，同比减少24.52%；归属于上市公司股东的净利润-476,402,325.70元，由盈转亏。

嘉化能源

嘉化能源主要制造和销售脂肪醇（酸）、聚氯乙烯（氯乙烯）、蒸汽、氯碱、磺化医药以及硫酸（精制硫酸）等系列产品，子公司经营港口码头装卸、仓储业务、新能源发电业务及氢能、加氢设备的技术开发、技术服务等。在氢能方面，公司逐步培育特色氢能产业链，依托公司现有氢能产业基础和特色优势明确产业发展方向和规划布局，推进产业链上下游合作，加速培育发展“制氢—运氢—储氢—加氢—用氢”的产业链。报告期内，公司对外销售高纯氢291.7万标方，港城加氢站及常熟加氢站稳定运行，为社会车辆提供加氢服务4,768车次。公司清洁能源事业部在用氢（氢能发电）领域设立开发课题，就氢能分布式发电项目进行了数据对比、方案论证等相关工作，计划在2022年下半年投资建设氢能分布式发电示范项目，以副产氢气为源头，通过燃料电池转化成电能，采用自发自用模式，为公司未来在氢能挖潜利用领域的拓展新思路。

报告期内，公司实现营业总收入 44.99 亿元，比上年同期下降 27.63%；归属于上市公司股东的净利润 6.26 亿元，比上年同期下降 39.02%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 5.90 亿元，比上年同期下降 41.90%；实现每股收益为 0.45 元，比上年同期下降 38.55%。截至 2023 年 6 月 30 日，归属于上市公司股东的净资产 96.97 亿元，比上年末下降 0.68%。

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。