

# 制氢加氢一体站团体标准发布

证券时报记者 梁谦刚

随着全球对清洁能源和可持续发展的日益关注,氢能已成为未来能源转型方向之一。

3月19日,为推动我国氢能产业发展,填补制氢加氢一体站建设标准空白,中国石化联合国内数十家氢能头部企业发布了国内首个《制氢加氢一体站技术指南》团体标准,为未来相关建设提供依据,推动我国氢能产业链高质量发展。

作为氢能产业发展的“关键一公里”,加氢站是氢能市场化发展的核心基础设施,市场前景广阔。目前,氢气储运环节成本高,导致传统加氢站的终端用氢成本较高,制约了氢能产业发展。制氢加氢一体站是一种创新型建站模式,在站内可以实现“制、储、运、加”所有环节,显著降低终端用氢成本。

中国石化表示,近一年的商业实践结果表明,采用《制氢加氢一体站技术指南》设计建设的大连盛港和南宁振兴制氢加氢一体站,在现场布置、设备小型化、技术集成化、控制智能化等方面均处于行业领先地位,用氢成本较传统模式下降20%以上。

## 氢能产业政策密集出台

近期,支持氢能产业发展的利好政策频发。2月29日,工信部等七部门发布的《关于加快推动制造业绿色化发展的指导意见》指出,围绕多个领域用氢需求,构建氢能制、储、输、用等全产业链技术装备体系,提高氢能技术经济性和产业链完备性。

业内人士表示,氢能产业发展瓶颈持续突破,制、储、运、加、用各环节将加快发展,相关优质标的投资价值凸显。

作为全球第一产氢大国,我国已正式将氢能纳入国家能源战略体系。在国家发改委和国家能源局联

合发布的《氢能产业发展中长期规划(2021-2035年)》中,对我国氢能发展现状进行了分析,并明确指出了氢能的战略定位,强调了氢能在国家能源战略中的重要地位。

随着全球对清洁能源的关注,氢能被称为“21世纪的绿色能源”,产业发展已经步入了快车道。根据国际可再生能源署(IRENA)的数据,预计到2050年,全球氢能贸易的复合年增长率有望达到8%。

在中国,氢能产业的发展势头更为迅猛。中国氢能联盟预测,到2025年,我国氢能产业产值将达到1万亿元人民币。这一预测不仅凸显了氢能在中国能源战略中的重要地位,也预示着一场由氢能引领的经济发展新潮流即将到来。据《中国氢能产业发展报告》,2060年我国氢能供应规模将达到近8600万吨,产业规模4.6万亿元。

## 26只氢能概念股预测高增长

目前A股市场具备氢能相关业务的公司众多,哪些概念股具备业绩优特征?证券时报·数据宝统计,根据上市公司2023年年报、业绩快报、预告净利润下限计算,2023年净利润同比增长逾20%或扭亏的概念股有80只。这些公司中,根据5家及以上机构一致预测,2024年、2025年净利润增速超20%的共26只。

上述26只高增长潜力的氢能概念股中,截至3月20日收盘,超半数滚动市盈率低于30倍,包括双良节能、天合光能、卫星化学、金卡智能、硅烷科技等。

双良节能滚动市盈率为10.08倍,排在最低位置。公司在互动平台曾透露,在电解制氢系统方面有全面的技术布局,目前各项性能指标均属于行业领先。公司目前具备300套电解槽产能,目标客户为多晶硅、绿醇绿



代码	简称	A股市值(亿元)	每股收益预测机构数	机构预测今明两年净利润增速均值(%)
688599	天合光能	570.99	22	31.33
688248	南网科技	176.75	6	64.11
600481	双良节能	154.14	17	34.56
002335	科华数据	132.93	11	35.24
300680	隆盛科技	38.63	8	49.09
301325	曼恩斯特	87.48	8	41.25
688548	广钢气体	143.02	9	31.02
300990	同飞股份	67.14	6	44.55
688551	科威尔	43.66	12	43.28
688501	青达环保	19.40	8	57.53
300092	科新机电	32.73	5	30.67
688698	伟创电气	64.61	12	40.21
300115	长盈精密	130.98	6	321.75
605167	利柏特	44.68	8	42.52
688106	金宏气体	100.89	17	27.99
603063	禾望电气	105.36	14	22.96
600166	福田汽车	227.31	6	53.42
838402	硅烷科技	47.30	7	21.92
600482	中国动力	443.47	5	75.44
000951	中国重汽	194.32	15	35.23

氨、风光制氢等产业。

以最新收盘价与2023年以来高点相比,天合光能、南网科技、双良节能、科华数据、隆盛科技、曼恩斯特回撤幅度超40%。天合光能回撤幅度64.14%,排在第一位,该公司业绩快

报显示,2023年净利润为55.61亿元,同比增长51.12%。围绕绿氢产业链,天合光能成立了天合元氢,目前已推出了天擎碱性电解水制氢系列、可再生能源制氢综合应用解决方案和移动制氢站等系列产品。

# 行业暖风频吹 机构看好汽车板块估值提升

证券时报记者 朱昕武

3月20日,A股市场汽车整车板块拉升,动力新科连续3个涨停板,东风汽车、汉马科技、亚星客车等涨停,海马汽车、中通客车、金龙汽车等跟涨。

## 行业与政策共振

汽车板块的走强,与近期一系列行业或政策面催化有关。

日前,英伟达联合创始人兼CEO黄仁勋宣布下一代智能汽车芯片Thor已与中国三家汽车制造商(比亚迪、广汽集团、小鹏汽车)达成合作,预计将会持续推动中国汽车的发展。

3月19日,小米集团创始人雷军在个人微博宣布,小米汽车超级工厂正式揭幕,此次小米集团董事会在小米汽车工厂召开,小米集团董事们参观工厂,并试驾了小米SU7。

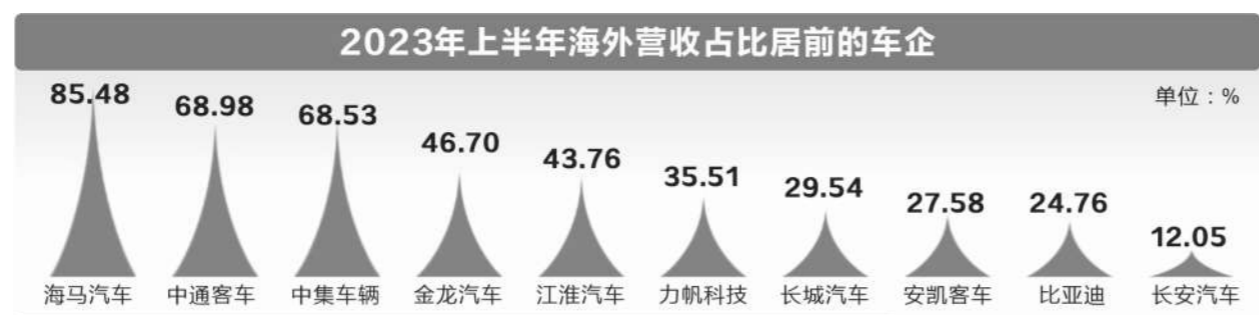
此前,国务院还印发了《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》,明确提出要组织开展全国汽车以旧换新促销活动,鼓励汽车生产企业、销售企业开展促销活动,并引导行业有序竞争。

尽管“以旧换新”政策的相关细则尚未出台,但不少车企已经推出相关行动。据不完全统计,目前已有东风汽车、吉利汽车等30余家汽车品牌推出“以旧换新”补贴政策。

东方财富证券对此表示,“以旧换新”政策出台叠加行业持续进步,预计汽车行业需求将逐步改善,中低端乘用车需求有望先复苏,需求回升后将促进行业盈利能力改善。

另外,三大汽车央企还被“喊话”,通过考核调整来推动央企投资并购,加入对新能源市场的专业化整合之中。有消息称,针对三家中央汽车企业的新考核办法正在讨论中,预计很快便会下发。

资料显示,一汽集团、东风集团和长安汽车三大汽车央企在全国新能源汽车市场中的占有率分别仅有2.5%、5.5%和5.1%,进步空间较大。



代码	简称	总市值(亿元)	净利润下限(亿元)	净利润下限同比(%)
600166	福田汽车	227.31	9.10	1298.00
000951	中国重汽	194.32	10.05	370.00
301039	中集车辆	182.84	23.98	115.00
000800	一汽解放	425.21	7.00	90.35
600066	宇通客车	413.12	14.00	85.00
002594	比亚迪	6092.25	290.00	74.46
000550	江铃汽车	173.82	14.76	61.26
600686	金龙汽车	53.92	0.78	扭亏
600418	江淮汽车	409.94	1.36	扭亏

## 汽车出海大势所趋

2023年,我国汽车产销双双突破3000万辆,我国新能源车渗透率将达到31.55%,从5%到超过30%仅用4年。乘用车市场信息联席会预测,2024年我国新能源汽车市场渗透率将达到40%。从“电比油贵”到“油电同价”,再到“电比油低”,中国汽车市场又将迎来新一轮的洗牌。

2024年汽车市场竞争将更激烈已成为业内共识,多数人预判,未来只有少数几家车企可以活下来,整个市场将会向头部聚集。

数据宝统计,2023年,我国跃居全球第一大出口国,同比增长57.9%达491万辆,出口对汽车总销量增长的贡献率达到了55.7%;其中新能源汽车出口120.3万辆,同比增长77.6%。根据2023年半年报披露(因年报还未完整披露),A股整车板块上市公司中,江淮汽车2023年抢抓国际市场机遇,持续强化技术创新,积极开展降本增效工作,实现扭亏为盈,预计2023年实现净利润1.36亿元。

多家商用车上市公司在2023年

度业绩预告中提到,国内重卡市场需求回暖成为拉动其净利润盈利的主要因素。中汽协数据显示,2023年我国重卡市场累计销量约为91万辆,比2022年增长23.9万辆,增幅为36%。

中国重汽预计2023年净利润为10.05亿元至11.12亿元,同比增长370%至420%。业绩变动原因主要是公司物流重卡需求回升,特别是燃气重卡需求旺盛,同时叠加出口势头强劲,重卡行业销量同比增速明显。

## 机构看好汽车板块投资机会

从估值来看,汽车整车板块有10股最新市盈率不足30倍,其中中集车辆仅有7.38倍。公司预计2023年实现净利润为23.98亿元至24.78亿元,同比增长115%至122%。主要是公司北美业务抓住市场机会,盈利较上年同期保持良好增长态势。

国海证券指出,政策暖风吹,汽车行业后续进入事件催化密集期。而板块估值仍在底部,判断汽车板块有望进一步向上。东吴证券汽车行业首席分析师黄细里也同样表示,将继续看好政策催化下的汽车板块主线投资机会。

# 人形机器人产业加速落地 概念股集体大涨

证券时报记者 张智博

近期,人形机器人相关的利好消息不断。

当地时间3月18日,英伟达联合创始人兼CEO黄仁勋在NVIDIA GTC 2024开发者大会上发表《见证AI的变革时刻》的主题演讲,介绍英伟达最新的AI芯片和硬件方案及合作案例,其中重点介绍了人形机器人。

当地时间3月13日,Figure AI与OpenAI合作发布最新视频,视频中,人形机器人所展示的人机交互能力、逻辑归纳分析能力以及硬件操控能力均超出预期,引发热烈反响。

华福证券认为,人形机器人行业发展由智能电动车龙头企业摇旗呐喊,扩散到算力芯片龙头、AI大厂、独角兽企业等联合登台,产业趋势明确,迭代持续加速,预计后续海外头部厂商团队将走访供应商,推进量产落地,机器人板块催化将持续。

## 人形机器人产业快速发展

人形机器人是指形状及尺寸与人体类似,可以模仿人类运动、表情、互动及动作的机器人,拥有更高的交互、感知、控制能力。近年来,国内外人形机器人快速发展,行业关注度日趋提升。

政策面上,2023年10月,工信部发布《人形机器人创新发展指导意见》,首次对人形机器人产业发展提出系统性指导意见,明确发展目标与时间点。到2025年,人形机器人创新体系初步建立,确保核心部件安全有效供给。整机产品达到国际先进水平,并实现批量生产,在特种、制造、民生服务等场景得到示范应用。到2027年,人形机器人技术创新能力显著提升,形成安全可靠的产业链供应链体系,产业加速实现规模化发展。

资本市场方面,2023年12月,“人形机器人第一股”优必选在深交所主板正式挂牌上市,旗下Walker X机器人是中国首个商业化双足真人尺寸人形机器人,也是全球首个

实现量产交付的人形机器人。

高盛预测人形机器人市场规模在2035年将达到378亿美元,主要是其对机器人出货量的测算增加了4倍,达140万台。同时由于人形机器人材料成本已较2022年下降了40%,预计人形机器人将可更快实现盈利。

## 2月以来概念股集体大涨

2月以来,人形机器人指数涨势强劲,累计涨幅达35.45%,其间最大涨幅高达51.51%。成份股股价全部大涨,赛摩智能、丰立智能、胜宏科技、鸣志电器、固高科技排名前五,均涨超70%,涨幅最小的汇川技术也有12.38%。

胜宏科技在互动平台表示,公司专业从事高密度印制线路板的研、产、销,产品最终广泛应用于微软、英伟达、AMD等国内外众多知名品牌。目前“仿真真人形机器人PCB”研发项目已完成,公司具有一定的技术储备。

鸣志电器此前公告,公司在人形机器人应用领域专注于手掌模组及指模所用的控制电机模组的研发和制造,也获得了该领域头部企业的关注以及合作意向。公司已向该领域头部客户提交了全套技术方案及样机,供客户作可靠性及实际应用的测试验证。

以2023年净利润看,汇川技术、石头科技、科大讯飞、科沃斯、九号公司-WD预告的净利润靠前,其中汇川技术预告净利润中值为47.73亿元,公司在人形机器人关节运动相关领域内,有较为成熟的运动控制、伺服驱动、直线导轨等技术。目前汇川技术对于人形机器人仍处于积极布局阶段,长期可能成为公司成长亮点。

以净利润增速看,锐科激光、江苏北人、长盈精密预计2023年净利润同比翻倍,增幅依次为446.87%、156.22%、102.23%;石头科技、今天国际、虹软科技净利润增幅也在50%以上。埃夫特-U、新时达和科大智能则是同比减亏,2023年仍是亏损状态。



代码	简称	总市值(亿元)	2023年净利润(亿元)	2023年净利润同比(%)
300124	汇川技术	1684.73	47.73	10.50
688169	石头科技	435.98	20.54	73.57
002230	科大讯飞	1169.26	6.88	22.50
603486	科沃斯	219.81	6.40	-62.32
689009	九号公司-WD	233.12	5.87	30.23
300532	今天国际	48.99	4.00	55.08
300403	汉宇集团	49.27	2.40	17.50
688001	华兴源创	119.51	2.33	-29.47
300747	锐科激光	122.62	2.24	446.87
688686	奥普特	108.22	2.08	-35.89
300097	智云股份	24.01	1.11	扭亏
002338	奥普光电	73.25	0.94	15.28
688088	虹软科技	147.62	0.90	54.98
300115	长盈精密	131.22	0.86	102.23
688017	绿的谐波	225.58	0.84	-45.80
688218	江苏北人	22.96	0.82	156.22
688160	步科股份	49.39	0.61	-33.40
688320	禾川科技	51.12	0.53	-40.99
603666	亿嘉和	57.78	0.44	扭亏
002689	远大智能	41.00	0.30	扭亏

注:净利润按照年报、快报、预告区间中值顺序选取

**数据是个宝 炒股少烦恼**

数据宝 shujubao2015

中国股市数据第一新媒体