

## 首批燃料电池网约车投入运营

—氢能行业周报

所属部门：行业公司部

报告类别：行业研究报告

报告时间：2022年9月30日

分析师：贺潇翔宇

执业证书：S1100522040001

联系方式：hexiaoxiangyu@cczq.com

北京：东城区建国门内大街28号民生金融中心A座6层，100005

深圳：福田区福华一路6号免税商务大厦32层，518000

上海：陆家嘴环路1000号恒生大厦11楼，200120

成都：高新区交子大道177号中海国际中心B座17楼，610041

### ❖ 川财周观点

首批燃料电池网约车将在9月底在上海投入运营，上海市成为我国首批常态化运营燃料电池网约车落地的城市。80辆上汽大通MAXUS MIFA七座MPV将以虹桥机场为中心开展运营，捷氢科技亦将参与日后的常态化运营工作，上海石油青卫油氢合建站将助力加氢环节，3-5分钟即可加满6.4kg高压氢瓶，续航里程达到605公里。首批燃料电池网约车投入运营标志着我国氢能商业化发展进入崭新阶段，可以关注氢能产业布局完善、具备核心竞争力的投资机会。

### ❖ 市场一周表现

本周氢能源指数下跌5.23%，上证指数下跌2.07%，沪深300指数下跌1.33%。个股方面，氢能行业周涨幅前三的公司为：皖仪科技（688600.SH，12.83%），利柏特（605167.SH，7.90%），同飞股份（300990.SZ，7.49%）；周跌幅前三的公司为：凯龙股份（002783.SZ，-17.48%），雄韬股份（002733.SZ，-16.24%），龙洲股份（002682.SZ，-15.80%）。

### ❖ 行业动态

2022年9月26日，国家财政部、税务总局、工信部联合印发《关于延续新能源汽车免征车辆购置税政策的公告》，明确对购置日期在2023年1月1日至2023年12月31日期间内的新能源汽车（含纯电动汽车、插电式混合动力（含增程式）汽车、燃料电池汽车），免征车辆购置税。（财政部）

9月26日，郑州市工信局发布关于加快我市氢能产业高质量发展的建议的答复，郑州市城市群包括6个省内城市、11个省外城市，目标是：到2025年，推广燃料电池汽车4445辆，建设加氢站82座，建立自主可控的完整产业链。按照城市群任务分工和省府工作要求，到2025年，累计推广燃料电池汽车2100辆、建设加氢站40座，其中，2022年推广燃料电池汽车500辆、建成加氢站10座。（北极星氢能网）

9月27日，上海临港新片区第二座加氢站——同汇路综合服务站投入使用。该站由中国石油、申能集团、临港投控集团合资成立的上海中油申能氢能科技有限公司建设，今年1月正式开工，位于临港新片区同汇路与顺翔路交汇处，项目占地面积为3354平方米，设计加氢能力2000kg/12h，加注压力35MPa，可研加氢量1400kg/d。（北极星氢能网）

9月27日，全球首套绿氢零碳流化床高效炼铁新技术示范项目在鞍钢开工，该项目采用国际先进的电解水技术，实现绿氢规模化高效制备；开发流化床炼铁新技术，突破原料



适用性和还原效率难题；集成关键技术，实现高金属化率直接还原铁的连续生产。（北极星氢能网）

9月28日，在2022临港新片区氢能大会上，21个氢能产业项目现场签约，涵盖制氢装备，燃料电池核心材料、关键零部件，研发检测功能性平台等氢能和燃料电池产业多个领域，涉及总投资额约85亿元。（北极星氢能网）

9月29日，内蒙古自治区能源局发布2022年度风光制氢一体化示范项目的通知，共评估优选了示范项目7个，其中鄂尔多斯市3个、通辽市2个、包头市1个、锡林郭勒盟1个，建设新能源168万千瓦，其中风电124万千瓦、光伏44万千瓦，电解水制氢6.3万吨/年。（北极星氢能网）

9月29日，国内首台大功率氢能源调车机车“氢龙一号”在国能新朔铁路举行了首发试验运行，标志着我国重载铁路大功率氢能源动力装备的市场化运用取得重大突破，填补了国内行业空白，是“双碳”目标背景下，重载铁路加快实现生产方式绿色变革的有益探索和成功实践。（北极星氢能网）

9月29日，上海燃料电池网约车正式投入运营，80辆上汽大通MAXUS MIFA氢上线享道出行平台，首批车辆将以虹桥机场为中心，在上海石油青卫油氢合建站加注氢气后，投入运营。由此，上海成为全国首批常态化运营燃料电池网约车落地的城市。（北极星氢能网）

9月29日，东风商用车、中国石化、国电投湖北氢动力在汉签署战略合作协议，聚焦氢能源研发应用，探索更多应用场景，共同拓展氢能源中重卡市场。首批200台东风氢能渣土车订单同步签订，年内将在武汉陆续上路。（湖北日报）

#### ❖ 公司动态

中国船舶（600150.SH）、中国石化（600028.SH）：中国石化国际事业有限公司发布胜利油田新能源电解水制氢装置采购制氢单元设备评标结果公示，公示显示，中标候选人为中国船舶重工集团公司第七一八研究所，投标报价为816万元。（北极星氢能网）

迪威高压（837289.NQ）：迪威高压2022年9月29日发布公告称，为推进江苏迪威高压科技股份有限公司中长期发展战略的实现，扩大市场份额，提高公司竞争力，公司投资新建迪威液力传动与氢能储运元件生产项目。公司于2022年9月29日召开第三届董事会第七次会议，审议通过了《关于投资新建项目的议案》。（同壁财经）

永安行（603776.SH）：9月29日，据永安行官方消息称，国内首款大规模量产的面向消费端的永安行氢能自行车Y400正式上市，苏州、昆山、常熟等城市也将作为首发城市，消费者有望在10月份就能购买该车。（北极星氢能网）

❖ 风险提示：供应链瓶颈导致需求量不及预期、氢能市场推广不及预期等。

## 正文目录

一、本周观点.....	5
二、市场一周表现.....	5
2.1 行业表现.....	5
2.2 个股涨跌幅情况.....	6
三、行业动态.....	6
四、产业链数据.....	7
五、公司动态.....	8



## 图表目录

图 1: 各行业板块一周表现 (%) .....	5
图 2: 各行业板块市盈率情况.....	5
图 3: 燃料电池汽车销量情况.....	7
表 1: 周涨跌幅前十.....	6

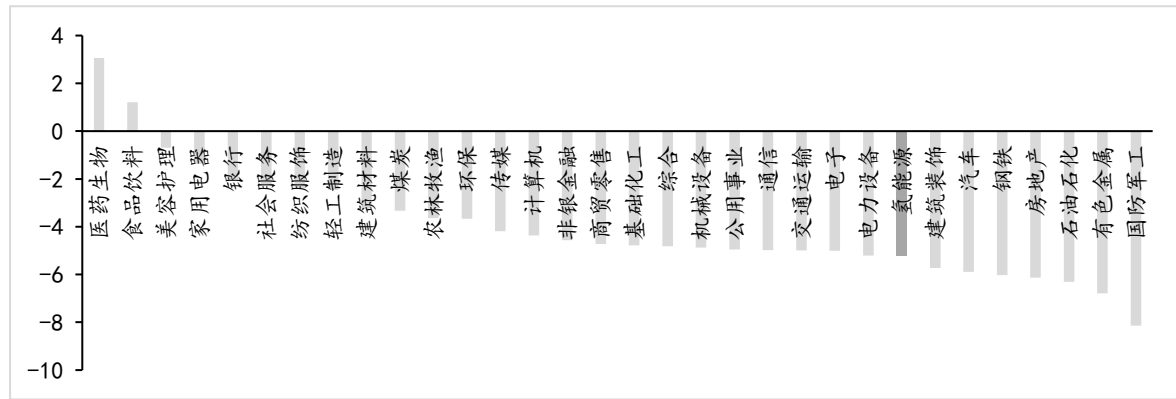
## 一、本周观点

首批燃料电池网约车将在9月底在上海投入运营，上海市成为我国首批常态化运营燃料电池网约车落地的城市。80辆上汽大通MAXUS MIFA七座MPV将以虹桥机场为中心开展运营，捷氢科技亦将参与日后的常态化运营工作，上海石油青卫油氢合建站将助力加氢环节，3-5分钟即可加满6.4kg高压氢瓶，续航里程达到605公里。首批燃料电池网约车投入运营标志着我国氢能商业化发展进入崭新阶段，可以关注氢能产业布局完善、具备核心竞争力的投资机会。

## 二、市场一周表现

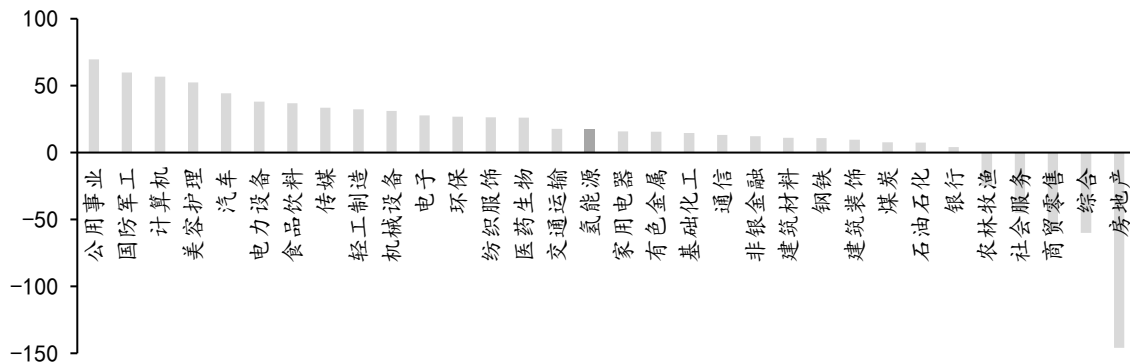
### 2.1 行业表现

图 1：各行业板块一周表现 (%)



资料来源：iFinD，川财证券研究所；

图 2：各行业板块市盈率情况



资料来源：iFinD，川财证券研究所；

本周氢能源指数下跌 5.23%，上证指数下跌 2.07%，沪深 300 指数下跌 1.33%。

## 2.2 个股涨跌幅情况

表 1：周涨跌幅前十

涨幅前十			跌幅前十		
股票代码	股票简称	涨跌幅 (%)	股票代码	股票简称	涨跌幅 (%)
688600.SH	皖仪科技	12.8257	002783.SZ	凯龙股份	-17.4777
605167.SH	利柏特	7.9019	002733.SZ	雄韬股份	-16.2393
300990.SZ	同飞股份	7.4851	002682.SZ	龙洲股份	-15.8004
600167.SH	联美控股	7.1104	300950.SZ	德固特	-15.1633
688357.SH	建龙微纳	5.3301	603169.SH	兰石重装	-14.5357
603318.SH	水发燃气	5.1777	300152.SZ	新动力	-12.9288
605090.SH	九丰能源	3.9615	300881.SZ	盛德鑫泰	-12.4612
688598.SH	金博股份	3.4735	002090.SZ	金智科技	-12.3786
002126.SZ	银轮股份	3.2663	300481.SZ	濮阳惠成	-11.0638
601965.SH	中国汽研	1.6667	300473.SZ	德尔股份	-10.6590

资料来源：iFinD，川财证券研究所

个股方面，氢能行业周涨幅前三的公司为：皖仪科技（688600.SH，12.83%），利柏特（605167.SH，7.90%），同飞股份（300990.SZ，7.49%）；周跌幅前三的公司为：凯龙股份（002783.SZ，-17.48%），雄韬股份（002733.SZ，-16.24%），龙洲股份（002682.SZ，-15.80%）。

## 三、行业动态

2022年9月26日，国家财政部、税务总局、工信部联合印发《关于延续新能源汽车免征车辆购置税政策的公告》，明确对购置日期在2023年1月1日至2023年12月31日期间内的新能源汽车（含纯电动汽车、插电式混合动力（含增程式）汽车、燃料电池汽车），免征车辆购置税。（财政部）

9月26日，郑州市工信局发布关于加快我市氢能产业高质量发展的建议的答复，郑州市群包括6个省内城市、11个省外城市，目标是：到2025年，推广燃料电池汽车4445辆，建设加氢站82座，建立自主可控的完整产业链。按照城市群任务分工和省府工作要求，到2025年，累计推广燃料电池汽车2100辆、建设加氢站40座，其中，2022年推广燃料电池汽车500辆、建成加氢站10座。（北极星氢能网）

9月27日，上海临港新片区第二座加氢站——同汇路综合服务站投入使用。该站由中国石油、申能集团、临港投控集团合资成立的上海中油申能氢能科技有限公司建设，今年1月正式开工，位于临港新片区同汇路与顺翔路交汇处，项目占地面积为3354平方米，设计加氢能力2000kg/12h，加注压力35MPa，可研加氢量1400kg/d。（北极星氢能网）

9月27日，全球首套绿氢零碳流化床高效炼铁新技术示范项目在鞍钢开工，该项目采用国际先进的电解水技术，实现绿氢规模化高效制备；开发流化床炼铁新技术，突破原料





适用性和还原效率难题；集成关键技术，实现高金属化率直接还原铁的连续生产。（北极星氢能网）

9月28日，在2022临港新片区氢能大会上，21个氢能产业项目现场签约，涵盖制氢装备，燃料电池核心材料、关键零部件，研发检测功能性平台等氢能和燃料电池产业多个领域，涉及总投资额约85亿元。（北极星氢能网）

9月29日，内蒙古自治区能源局发布2022年度风光制氢一体化示范项目的通知，共评估优选了示范项目7个，其中鄂尔多斯市3个、通辽市2个、包头市1个、锡林郭勒盟1个，建设新能源168万千瓦，其中风电124万千瓦、光伏44万千瓦，电解水制氢6.3万吨/年。（北极星氢能网）

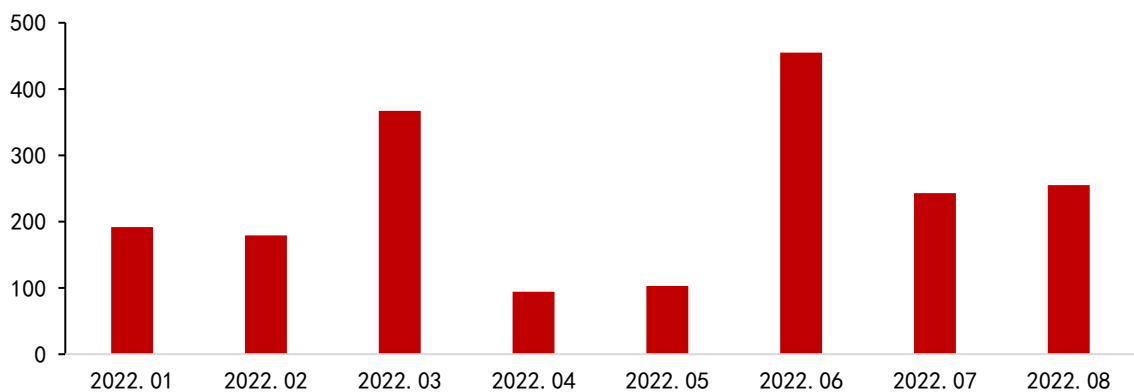
9月29日，国内首台大功率氢能源调车机车“氢龙一号”在国能新朔铁路举行了首发试验运行，标志着我国重载铁路大功率氢能源动力装备的市场化运用取得重大突破，填补了国内行业空白，是“双碳”目标背景下，重载铁路加快实现生产方式绿色变革的有益探索和成功实践。（北极星氢能网）

9月29日，上海燃料电池网约车正式投入运营，80辆上汽大通MAXUS MIFA氢上线享道出行平台，首批车辆将以虹桥机场为中心，在上海石油青卫油氢合建站加注氢气后，投入运营。由此，上海成为全国首批常态化运营燃料电池网约车落地的城市。（北极星氢能网）

9月29日，东风商用车、中国石化、国电投湖北氢动力在汉签署战略合作协议，聚焦氢能源研发应用，探索更多应用场景，共同拓展氢能源中重卡市场。首批200台东风氢能渣土车订单同步签订，年内将在武汉陆续上路。（湖北日报）

#### 四、产业链数据

图 3：燃料电池汽车销量情况（辆）



资料来源：iFinD, 川财证券研究所；

## 五、公司动态

中国船舶（600150.SH）、中国石化（600028.SH）：中国石化国际事业有限公司发布胜利油田新能源电解水制氢装置采购制氢单元设备评标结果公示，公示显示，中标候选人为中国船舶重工集团公司第七一八研究所，投标报价为 816 万元。（北极星氢能网）

迪威高压（837289.NQ）：迪威高压 2022 年 9 月 29 日发布公告称，为推进江苏迪威高压科技股份有限公司中长期发展战略的实现，扩大市场份额，提高公司竞争力，公司投资新建迪威液力传动与氢能储运元件生产项目。公司于 2022 年 9 月 29 日召开第三届董事会第七次会议，审议通过了《关于投资新建项目的议案》。（同壁财经）

永安行（603776.SH）：9 月 29 日，据永安行官方消息称，国内首款大规模量产的面向消费端的永安行氢能自行车 Y400 正式上市，苏州、昆山、常熟等城市也将作为首发城市，消费者有望在 10 月份就能购买该车。（北极星氢能网）



## 川财证券

川财证券有限责任公司成立于 1988 年 7 月,前身为经四川省人民政府批准、由四川省财政出资兴办的证券公司,是全国首家由财政国债中介机构整体转制而成的专业证券公司。经过三十余载的变革与成长,现今公司已发展成为由中国华电集团资本控股有限公司、四川省国有资产经营投资管理有限责任公司、四川省水电投资经营集团有限公司等资本和实力雄厚的大型企业共同持股的证券公司。公司一贯秉承诚实守信、专业运作、健康发展的经营理念,矢志服务客户、服务社会,创造了良好的经济效益和社会效益;目前,公司是中国证券业协会、中国国债协会、上海证券交易所、深圳证券交易所、中国银行间市场交易商协会会员。

## 研究所

川财证券研究所目前下设北京、上海、深圳、成都四个办公区域。团队成员主要来自国内一流学府。致力于为金融机构、企业集团和政府部门提供专业的研究、咨询和调研服务,以及投资综合解决方案。



## 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并注册为证券分析师，以勤勉尽责的职业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也不会与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

## 行业公司评级

证券投资评级：以研究员预测的报告发布之日起 6 个月内证券的绝对收益为分类标准。30%以上为买入评级；15%-30%为增持评级；-15%-15%为中性评级；-15%以下为减持评级。

行业投资评级：以研究员预测的报告发布之日起 6 个月内行业相对市场基准指数的收益为分类标准。30%以上为买入评级；15%-30%为增持评级；-15%-15%为中性评级；-15%以下为减持评级。

## 重要声明

本报告由川财证券有限责任公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告仅供川财证券有限责任公司（以下简称“本公司”）客户使用。本公司不因接收人收到本报告而视其为客户，与本公司无直接业务关系的阅读者不是本公司客户，本公司不承担适当性职责。本报告在未经本公司公开披露或者同意披露前，系本公司机密材料，如非本公司客户接收到本报告，请及时退回并删除，并予以保密。

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断，该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。同时，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。对于本公司其他专业人士（包括但不限于销售人员、交易人员）根据不同假设、研究方法、即时动态信息及市场表现，发表的与本报告不一致的分析评论或交易观点，本公司没有义务向本报告所有接收者进行更新。本公司对本报告所含信息可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。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供投资者参考之用，并非作为购买或出售证券或其他投资标的的邀请或保证。该等观点、建议并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对客户私人投资建议。根据本公司《产品或服务风险等级评估管理办法》，上市公司价值相关研究报告风险等级为中低风险，宏观政策分析报告、行业研究分析报告、其他报告风险等级为低风险。本公司特此提示，投资者应当充分考虑自身特定状况，并完整理解和使用本报告内容，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素，必要时应就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。本公司以往相关研究报告预测与分析的准确，也不预示与担保本报告及本公司今后相关研究报告的表现。对依据或者使用本报告及本公司其他相关研究报告所造成的一切后果，本公司及作者不承担任何法律责任。

本公司及作者在自身所知情的范围内，与本报告所指的证券或投资标的不存在法律禁止的利害关系。投资者应当充分考虑到本公司及作者可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。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头寸并进行交易，也可能为之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。本公司的投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

对于本报告可能附带的其它网站地址或超级链接，本公司不对其内容负责，链接内容不构成本报告的任何部分，仅为方便客户查阅所用，浏览这些网站可能产生的费用和风险由使用者自行承担。

本公司关于本报告的提示（包括但不限于本公司工作人员通过电话、短信、邮件、微信、微博、博客、QQ、视频网站、百度官方贴吧、论坛、BBS）仅为研究观点的简要沟通，投资者对本报告的参考使用须以本报告的完整版本为准。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许范围内使用，并注明出处为“川财证券研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。如未经川财证券授权，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。本公司保留追究相关责任的权利。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

本提示在任何情况下均不能取代您的投资判断，不会降低相关产品或服务的固有风险，既不构成本公司及相关从业人员对您投资本金不受损失的任何保证，也不构成本公司及相关从业人员对您投资收益的任何保证，与金融产品或服务相关的投资风险、履约责任以及费用等将由您自行承担。

本公司具有中国证监会核准的“证券投资咨询”业务资格，经营许可证编号为：000000029399

本报告由川财证券有限责任公司编制 谨请参阅本页的重要声明