

[买基金0申购费>](#)[投资学院](#)[财道社区](#)[基金理财](#)[名家直播](#)[量化精选](#)[期货大赛](#)[下载APP](#)

和讯 股票

[和讯网](#) > [股票](#) > [资本观察](#) > 正文

## 九丰能源(605090)2024年中报点评：核心主业贡献稳定增量 资产优化抬升收益空间

2024-08-15 07:40:04 和讯 华创证券杨晖/侯星宇

### 事项：

公司发布2024 年中报，24Q2 实现收入49.34 亿元，同比/环比分别+7.89%/-22.08%；实现归母净利润6.26 亿元，同比/环比分别+139.89%/+30.33%；实现扣非归母净利润3.26 亿元，同比/环比分别+0.51%/-29.28%。上半年非流动性资产处置损益合计约3.36 亿元，主要系公司对部分船舶资产进行了配置优化并将该业务产生的收益纳入非经常性损益。

公司计划每股派发中期现金红利人民币0.4 元（含税），共计分配利润总额约2.49 亿元，占2024 年度固定现金分红金额的比例为33.14%。

### 评论：

2024 年上半年受海外天然气设施故障检修、北半球需求增长以及欧洲天然气库存持续高企等因素影响，JKM 气价呈现先跌后涨，24Q1 均价下行至9.40 美元/百万英热，24Q2 均价环比上涨20%至11.23 美元/百万英热。从公司三大业务板块来看：

**清洁能源：**资源高效配置，顺价能力稳定。LNG 方面，现有海气长约执行情况良好，顺价能力继续保持稳定，产品销量实现稳步增长；现有陆气控制产能70 万吨，上半年实现产量超33 万吨。下游客户中，工业终端用户销量同比增长达20%，燃气电厂用户销量亦维持同比大幅增长。LPG 方面，公司加强国内化工原料用气市场布局，并进一步深耕海外东南亚市场，稳步实现销量增长；惠州5 万吨级LPG 码头项目及配套LPG 仓储基地项目建设稳步推进，2025 年有望实现竣工投产。

**能源服务方面：**积极拓展增量，运营效率提升。能源作业方面，上半年回收处理配套服务作业量达18 万吨，单吨收益保持基本稳定；上半年辅助排采拓展神府、临兴区块作业项目，已启动川渝地区增产作业服务项目试点，并同步开启新项目的尽职调查。能源物流方面，中游核心资产运营效率稳步提升，上半年公司LNG/LPG 船舶对外提供运力服务总航次分别17 次/24 次，提供窗口期服务量超1.9 亿方。同时，公司投入12.86 亿元新购置2 艘LPG 次新船舶，持续扩充LPG 运力以匹配下游客户中长期运力以及后续惠州LPG 码头需求。

**特种气体方面：**完善资源协同，利润快速放量。上半年实现高纯氦气、氢气产销量分别约15 万方、5434 万方，盈利水平实现稳步提升。其中进口液氨槽罐交付工作稳步推进，公司将逐步建立“国产气氨+进口液氨”双资源池保障；氢气现场制气项目运行情况

上证指数

2849.83

-0.82 (-0.03%)

深证成指

8311.00

0.00 (0.00%)

创业板指

1584.33

0.00 (0.00%)

中证500

4666.68

-0.39 (-0.01%)

## 九丰能源 (605090)

27.72 +0.32 +1.17%

08-15 00:00:00 (北京)

集合竞价

今开：0.00

昨收：27.40

最高：0.00

最低：0.00

成交量：0.00股

成交额：0.00

市盈率TTM：7.94

总市值：176

每日观察  
和讯每日观察小助理

09:30	11:30/13:00	15:00

## 股票排行

涨幅榜 跌幅榜 振幅榜 量比榜 换手率榜

名称	最新价	涨跌幅
北鼎股份 300824	9.29	+20.03%
科威尔 688551	32.57	+20.01%
和达科技 688296	10.38	+20.00%
博晖创新 300318	6.00	+20.00%
星辰科技 301536	39.74	+19.99%

固定金额分红凸显信心，未来三年股权激励锁定长期成长。随着公司盈利稳定性和增长确定性的逐步增强，公司2024-2026年固定现金分红金额预计分别将达7.5、8.5、10.0亿元，占各年业绩考核目标净利润的比例分别为50.0%、49.3%、50.4%。以8月13日收盘价计，对应24-26年股息率分别为4.1%、4.7%、5.5%，如考虑特别现金分红加成，则股息率有望进一步抬升。后续公司在保证自身稳健成长的同时，价值属性亦有望持续凸显。

投资建议：我们维持公司2024-2026年归母净利润预测分别为15.37、17.76、20.06亿元，对应EPS分别为2.43、2.81、3.17元，当前市值对应PE分别为12x、10x、9x。采用相对估值法，考虑到公司能源服务业务的稀缺性以及特种气体业务的高壁垒及高成长性，后续二者的利润贡献占比预计将持续提升。我们给予公司2024年15倍PE，对应目标价36.45元，维持“强推”评级。

风险提示：天然气价格大幅波动、采购模式调整、项目建设及投产不及预期、汇率波动风险。

【免责声明】本文仅代表第三方观点，不代表和讯网立场。投资者据此操作，风险自担。

(责任编辑：王丹)

【免责声明】本文仅代表第三方观点，不代表和讯网立场。投资者据此操作，风险自担。



写评论 已有 0 条评论

跟帖用户自律公约

还可输入 500 字 [提交](#)

有问必答 - 持牌正规投资顾问为您解答疑惑

问 华脉科技的竞争力如何具体分析?

回答：华脉科技的主要业务包括光纤通信设备和无线通信设备等。公司通过技术创新和用户需求导向，不断提升产品和服务质量，以扩大市场份额。2021年，华脉科技在FTTH/O和5G通信领域的市场份额有所增长，显示出公司在特定市场领域的竞争力。

问 经纬辉开的股价是否已经企稳?

回答：目前，经纬辉开的短线股价还未企稳。投资者需要关注下方年线支撑，如果支撑位不破跌，股价有望企稳，反之则可能继续下跌调整。

问 新股东金正科技能为广汽汽车带来哪些变化?

- A股三大指数低开低走，AI眼镜集
- 顶级盛会即将召开，这一行业进入
- 6000亿投资+政策加码，这一环
- 4 三大指数尾盘拉升，基建与消费电
- 5 2025年将获欧盟认证，万亿空间
- 6 百亿市场重磅消息！清华大学首
- 7 绿色转型加速，风光发电迎新机
- 8 A股延续震荡，医药股集体走强；
- 9 新能源乘用车渗透率破50%，创
- 10 上周五股市震荡，地产及城镇化走

特别栏目



免费领Plus会员卡

收入十倍增幅，下一个川投局就在今朝！

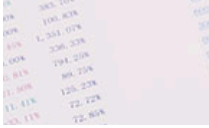
10月20日参考资讯与vip重点解读

和讯特稿

- 盛屯矿业今年中报盈利暴增五倍
- 东亚前海证券迎新总经理：业绩连
- 规模缩水90%，多只产品跌成五
- 4 江西首家民营银行大股东易主背后
- 5 浦银安盛FOF业务总监“清仓式”
- 6 广汽集团面临市场困境：销量下
- 7 入局一年即退场 麦迪科技转型摔
- 8 涨超5%，REITs迎来恢复性上涨
- 9 超2亿元合同纠纷案一审出炉，周

想要把握投资先机? 点击添加专业投顾, 开启财富增长之旅!

相关推荐



华虹公司: 24-26 年营收及利润预测 特色工艺领先

刘畅 08-11 20:33



盐津铺子: 24-26 年业绩预测亮眼 买入评级

刘畅 08-11 21:15



分众传媒(002027): 24H1经营业绩稳健增长 中期分红持续回...

王丹 08-09 16:30



贝斯特(300580): 24H1业绩稳定增长 二、三梯次产业稳步推进

王丹 08-09 10:30



华润万象生活: 大摩重申“增持”评级 24-25 年盈利增长超 20%

董萍萍 07-26 12:12



鼎龙股份: CMP 抛光垫业务放量增长 2024 年

刘畅 07-16 16:24

财道头条



啤酒企业1H24业绩表现分化,关注啤酒企业24Q3旺季销量

脱水君 08-07 09:25



超跌反弹有望以蓄势整理的形式修复信心, 这些标的有机会 (附...

HX每日观察 07-17 18:52



2024年7月4日耕天下日报

耕天下 07-04 17:08

COMEX黄金期货: 收涨1.62%至

银行债市波动: 理财趋稳, 债基

新华鑫动力灵活配置混合C: 净值

4 国内期货主力合约: 8月14日涨跌

5 港股: 多板块下跌科技股领跌7月

6 农夫山泉: 港股小幅反弹, 农夫山

7 金种子酒: 金太阳医药注销完成

8 腾讯: 2024Q2营收超预期多项业

9 德国商业银行: 美通胀或阻美联储

10 招商局中心·臻境: 买房送飞机,

股市直播

图文直播



史月波高控盘

今天 15:15

1.这词怎么又出来了😂; 2.早盘语音已经扫码收听; 3.【投资策略】持续缩量调整: 人气进一步降低, 肯定是不利于短线的炒段时...



秦鑫论股专栏

今天 15:15

1.【盘前预测】昨天沪深两市再度调整, 四大行吸金导致。其中, 建设银行昨天创历史新高。从技术形态来看, 科创板中级调整确立, 目前处于稳定中线下降通道, 在KDJ日线金叉确立前...

查看更多

7X24小时

09:15 8月15日人民币对美元中间价调升16个基点

09:11 昨日7只个股获北向资金净买入超1亿元, 长江电力净买入2.49亿元

09:11 太平洋证券: 新能源汽车中上游底部或将到来 下游新周期有望开启

09:11 太平洋证券: 新能源汽车中上游底部或将到来 下游新周期有望开启

【免责声明】本文仅代表作者个人观点，与和讯网无关。和讯网站对文中陈述、观点判断保持中立，不对所包含内容的准确性、可靠性或完整性提供任何明示或暗示的保证。请读者仅作参考，并请自行承担全部责任。

[举报/投诉/意见反馈](#) - [联系我们](#) - [关于我们](#) - [广告服务](#)

和讯网违法和不良信息举报电话：010-65880240 客服电话：010-85650688 传真：010-85650844 邮箱：yhts#staff.hexun.com(发送时#改为@)

本站郑重声明：和讯网 北京和讯在线信息咨询服务有限公司所載文章、数据仅供参考，投资有风险，选择需谨慎。风险提示

[京ICP证100713号] 互联网新闻信息服务许可 增值电信业务经营许可证[B2-20090331] 广告经营许可证[京海工商广字第0407号] 乙级测绘资质证书[乙测资字11513208] 广播电视节目制作经营许可证 (京) 字第707号 [京网文[2014]0945-245号] 药品医疗器械网络信息服务备案- (京) 网药械信息备字 (2023) 第00216号 京ICP备10021077号



京公网安备 11010502041727号

Copyright©和讯网 北京和讯在线信息咨询服务有限公司 All Rights Reserved 版权所有 复制必究

每日观察

和讯每日观察小助理