全球核电叙事重启 核电领域或迎十年黄金期

全球核电叙事重启,5月26日,港股核电板块集体拉升走高,引发市场关注。

5月26日,中核国际(02302.HK)暴涨逾120%,成交达7000万港元;中广核矿业(01164.HK)涨近8%,中广核电力(01816.HK)、中广核新能源(01811.HK)纷纷跟涨。

消息面上,5月23日,美国总统特朗普签署4项行政命令推动美国核能产业改革,包括扩大美国核能规模、核能产业链、缩短核电项目审批周期等。计划在2030年前启动10座大型核电站建设,并在2050年前将美国核电产能翻四倍。

“玲龙一号”进入系统安装关键期

上述消息直接驱动美股核能赛道重启行情,当天包括Uranium Energy、Oklo等多家上市公司均暴涨逾20%。在海外市场“比价效应”带动下,5月26日,国内核电概念热度也迅速升温。

另一方面,近期还有报道称,我国或用小型核反应堆给数据中心供电,核电板块投资机遇凸显。4月16日,全球首台“玲龙一号”小型堆主泵成功吊装就位,标志着“玲龙一号”进入系统安装关键期。

值得一提的是,华泰证券还在5

月25日的报告中称,除美国近期政策动作以外,也看到包括德国、比利时、日本等多国在近期对核电发展有积极表态。

5月19日,德国表示将在欧盟提案中支持给予核电与其他可再生能源同等地位;5月16日,比利时议会也推翻了此前于2003年制定的核电退役并禁止新增的法案。

此外,今年3月,芬兰能源巨头富腾公司(Fortum)也表示将正式推进在瑞典和芬兰建设新一代核电站的可行性计划。在该公司发布的一份媒体声明中称,受工业电气化、绿色氢能生产及数据中心扩张驱动等因素的影响,北欧地区到2050年的能源需求预计将比当前水平翻倍。

综合来看,在全球气候变化与能源安全需求双重推动下,全球核能产业正迎来一轮复苏。叠加AI、数据中心等科技产业近年来发展迅猛,庞大的能源需求缺口也令全球各国对核电的态度开始扭转。

核电领域或迎十年黄金期

高盛最新研报指出,核电迎来十年黄金周期,铀矿市场迎来结构性短缺时

代。当前全球铀矿供应体系面临严峻挑战。一方面,许多现有矿山已经运营超过30年,资源日益枯竭;另一方面,多个新建项目投产周期较长,如NexGen能源的Rook I矿预计需要6至8年才能投入生产,无法满足日益增长的需求。全球铀矿市场正走向一个结构性短缺时代。这一趋势将于2025年开始加速,到2040年全球铀矿缺口将达1.3亿磅。同时核电需求在AI时代激增,全球核电装机潮迎来全面爆发。

浙商证券在5月25日的报告中指出,核电发展叙事迎来再强化。自2019年中国复批核电机组、2021年全球主要国家陆续表态支持核电重启以来,本轮核电复苏周期已持续深入多年,以中国为代表的发展中国家持续推动新机组批准、建设、并网,核电发展趋势已极为明确。

短线而言,作为现有核电技术的直接燃料来源,天然铀资源则率先受到市场热捧。

数据宝统计,A股中,核电概念股超30只,年内股价平均上涨8.03%。其中,国光电气年内股价涨幅居首,累计上涨116.29%;南风股份、应流股份、纽威股份年内股价累计上涨幅度居前,均超30%。

中国核电、中国广核、上海电气的市

值规模居前,均超千亿元。其中中国核电的市值规模居首,公司一季度核电业务板块营收同比增长10.46%,增加约16亿元;归母净利润同比增长11.52%,增长约3亿元。

5月以来,核电板块的机构关注度较高,11股获得机构调研。安泰科技月内获得20家机构调研,中核科技月内获得11家机构调研。

从资金面来看,5月以来多只核电概念股获得杠杆资金加仓,其中沃尔核材月内获杠杆资金净买入1.92亿元;还有安泰科技、川仪股份、上海电气、东方锆业的杠杆资金净流入金额居前。

从今年一季度业绩来看,核电概念股中,10只概念股单季净利润超亿元,且较2024年同期实现增长。

上海电气的净利润规模同比呈现翻倍,公司一季度营业总收入222.45亿元,同比上升8.06%,归母净利润2.92亿元,同比上升145.69%。2024年年报数据显示,在核电领域,公司共承接核岛主设备39台、常规岛设备2台套,顺利出产核岛主设备31台、常规岛设备1台套;累计完工交付31台套核岛主设备。

此外,沃尔核材、纽威股份、东方电气的一季度净利润规模增幅居前,均超27%。(综合)

绩优核电概念股一览

(5月26日)

代码	名称	总市值(亿元)	年内涨跌幅(%)	一季度净利润(亿元)	一季度净利润同比(%)	代码	名称	总市值(亿元)	年内涨跌幅(%)	一季度净利润(亿元)	一季度净利润同比(%)
601727	上海电气	1013.82	-8.26	2.92	145.69	002203	海亮股份	202.83	-5.58	3.45	9.46
002130	沃尔核材	241.02	-24.24	2.50	35.86	002011	盾安环境	121.67	5.64	2.18	4.34
603699	纽威股份	230.03	35.00	2.63	33.52	601985	中国核电	1964.24	-8.44	31.37	2.55
600875	东方电气	521.94	-0.06	11.54	27.39	601399	国机重装	209.91	-5.52	1.11	2.03
002318	久立特材	241.26	9.71	3.89	18.59	000875	吉电股份	190.43	-0.19	6.23	0.74

广告

遗失声明 张志凡(身份证号码:120102620621073)持有的华能海南发电股份有限公司(原名“中海能源”)内部职工股2000股证券存单遗失,声明作废。
林桂楠(身份证号码:460200195703054451)持有的亚龙湾内部职工股5500股证券存单遗失,凭证号:274425,声明作废。

华能海南发电股份有限公司关于增资扩股的实施公告

一、增资扩股的必要性

公司积极融入海南自由贸易港建设,大力推进绿色转型发展,运营装机规模从2021年的240万千瓦发展到2025年4月底的486万千瓦,南山电厂第二台46万千瓦气电机组等项目正在建设中,同时还谋划了一批近期可开发建设的风电、光伏项目。为了保障公司“十四五”及后续发展资金需要,公司决定以增资扩股方式增加注册资本金,为股东创造更大价值。

二、增资扩股认购价格及比例

根据公司2025年第二次临时股东大会决议,公司向全体股东同比例增资扩股募集资本金12.77亿元,以经评估后的每股净资产为认购价格,增资扩股比例为10:3.55,即公司股东每10股可认购3.55股,每股认购价格1.356元,认购股数和股款四舍五入取整数。

三、增资扩股时间及办法

本次增资扩股的股权登记日为2025年5月27日,认购申请及缴款截止日期为2025年6月29日。股权

登记日在册的本公司股东均有增资扩股认购权,股东按照自愿认购的原则,从2025年5月28日起至2025年6月29日的工作日内,向公司董事会办公室提出认购申请并确认后,将认购股款转(存)入公司指定的账户,凭银行缴款单等资料到公司董事会办公室办理股权证变更手续。逾期未办理认购申请或认购股款未转(存)入公司指定账户的股东,视为放弃本次增资扩股认购权。股东办理认购手续需提供以下资料:

1. 法人股东:有效营业执照副本原件及复印件(加盖公章)、法人授权书、法人身份证复印件、经办人身份证原件及复印件、股权证(含证券托管存单)、银行缴款单。

2. 自然人股东:股东有效身份证原件及复印件(如委托办理还需委托人身份证原件及复印件)、股权证(含证券托管存单)、银行缴款单。

四、其他

1. 本次认购公司不接受当面现金缴款,请股东通

过银行转账或现金存入方式进行缴款。股东填写银行转(存)单据时,请在缴款用途处填写股东名称和“认购股款”字样。

2. 认购股款转(存)入账户:

开户行:中国银行海南省分行营业部
户名:华能海南发电股份有限公司
账号:266252575031

3. 公司咨询联系方式:

公司董事会办公室地址:海南省海口市龙华区丘海大道11号华能海南大厦附楼101室
电话:0898-68520728 32989996
传真:0898-68567808
电子邮箱:10236244@qq.com

华能海南发电股份有限公司董事会
2025年5月27日