

聚焦深海科技

深海科技概念兴起 多方协同推进产业化落地

■本报记者 李乔宇

近期，深海科技概念持续火爆，成为资本市场的又一热点。同花顺数据显示，截至3月21日收盘，自3月13日以来，与深海科技相关的海洋科技概念指数上涨7.18%，海工装备概念指数上涨17.23%。

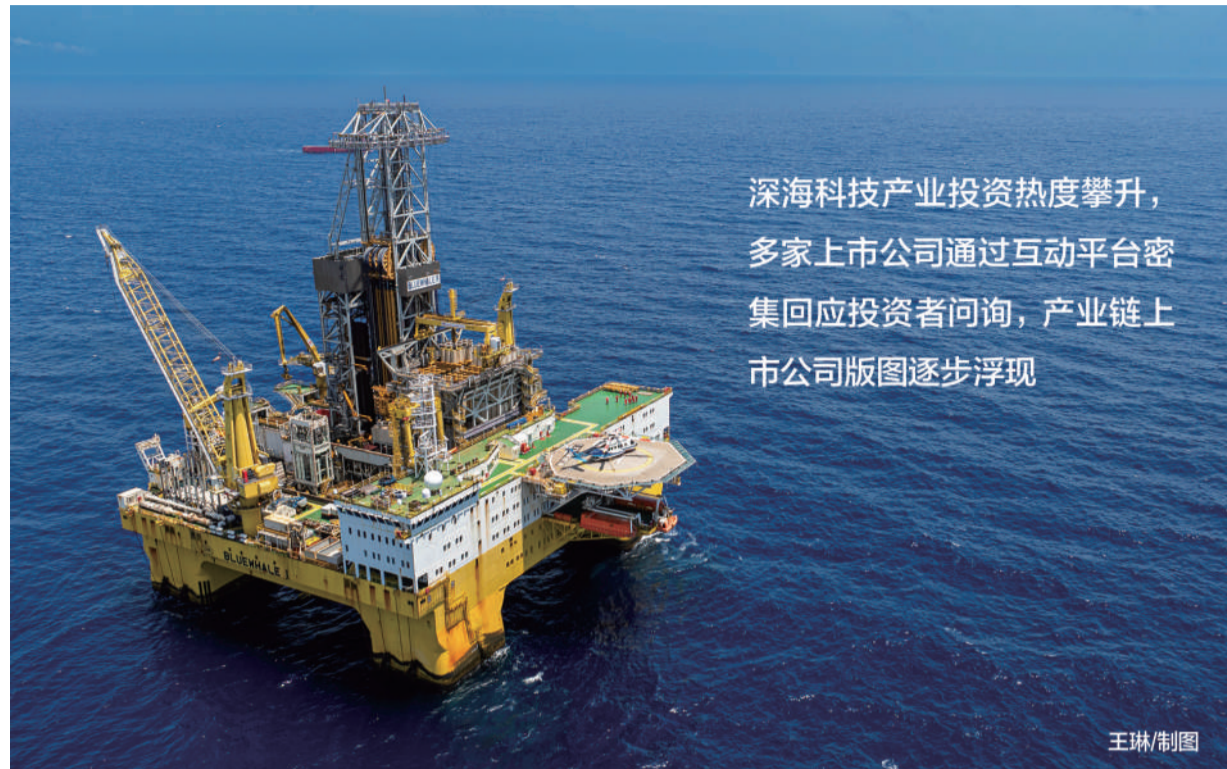
深海科技首次写入今年《政府工作报告》，地方政府快速响应，着力加快实现“深海科技”产业化落地；上市公司也加速布局深海科技相关产业，A股市场深海科技板块正愈发清晰。

支持政策密集出台

3月20日，上海市海洋局表示，将出台《上海市海洋产业发展规划（2025—2035年）》《上海市海洋观测网规划（2025—2035年）》，印发《关于推动上海海洋经济高质量发展加快建设现代海洋城市的实施意见》，深入开展上海市海洋发展“十五五”规划编制研究，科学制定和落实海洋经济发展重点目标任务。

3月20日，青岛市海洋发展局召开全市海洋重点项目推进会议，研究推进重点项目建设和招商引资工作；3月17日，加快建设福州、厦门全国海洋经济示范区研讨会暨省海洋厅主管部门联合工作会在福州召开；3月15日，深圳市规划和自然资源局（深圳市林业局）、深圳市海洋发展局与华为技术有限公司（以下简称“华为”）签订战略合作协议，根据协议，深圳市规划和自然资源局（深圳市林业局）、深圳市海洋发展局将携手华为，围绕国土空间管理治理、数据要素流通、资源保护利用、科技创新、海洋经济等重点领域展开深入合作。

中国海洋大学教授吴晓在接受《证券日报》采访时表示：“政策将推动行业向三大核心方向聚力发展：一是聚力突破深海探测、装备研发及资源开发等关键核心技术，加快实现核心领域自主可控；二是强化产业链协同



深海科技产业投资热度攀升，多家上市公司通过互动平台密集回应投资者问询，产业链上市公司版图逐步浮现

王琳/制图

创新，融合海洋工程、人工智能与新能源等领域优势，构建从基础研究，到技术攻关再到产业转化的贯通式创新体系；三是统筹生态保护与战略安全，强化深海环境保护技术研发，同时提升我国在国际深海治理体系中的规则制定权。”

产业链上市公司浮现

深海科技相关领域投资热度攀升，多家上市公司在投资者互动平台上回应投资者问询，也令A股深海科技产业链上市公司逐步浮现。

在吴晓看来，在技术突破与政策红利双重驱动下，深海科技市场空间有望持续扩大。目前，深海科技产业链已覆盖资源开发、高端装备、生态服务三大领域，预计这三大领域的市场空间均将突破万亿元规模。

在资源开发方面，博迈科海洋工

程股份有限公司在投资者互动平台上表示，海洋油气开发是公司三大核心业务领域之一，公司建造的FPSO等浮式生产设施，是当前最适合深海油气开发的装备之一。

在高端装备方面，松井新材料集团股份有限公司相关人士表示，特种装备领域是公司确定的第三增长曲线，目前公司正围绕轨道交通、航空航天、海洋装备等领域，以表面处理、功能涂层、胶黏剂等相关的前沿技术为研发方向，积极开展技术攻关和应用研究。

在生态服务方面，远江盛邦（北京）网络安全科技股份有限公司（以下简称“盛邦安全”）表示，确保卫星互联网的安全成为保障深海资源开发、公共安全部署的核心之一。“深海数据具备高度敏感性，深海开发须在安全可控前提下审慎推进。”盛邦安全董秘袁先登在接受《证券日报》采访时表示，

伴随深海科技从科研探索向产业化加速推进，深海作业规模将呈指数级增长，由此衍生的卫星网络安全需求呈现爆发式增长。

袁先登表示，盛邦安全聚焦深海通信链、智能操作系统及运营体系三大核心场景的安全痛点，形成了体系化的产品与解决方案，构建起覆盖传输安全、数据安全、深海作业设备远程操控安全、深海运营活动安全等领域的产品体系。

“我国在深海装备、资源开发、通信技术等领域已经取得显著突破，仍面临技术分层明显、产业链条断层、规则博弈加剧等难点问题。”吴晓表示，当前，深海科技产业正处于从“科研探索”向“规模化产业应用”转型的关键阶段。在政策导向下，深海科技产业链上的相关主体亟须驱动技术与市场的双重突破，推进深海科技产业逐步迈向规模化发展阶段。

巨力索具：加大研发投入谋篇深海科技

■本报记者 张晓玉

近期，深海科技概念成为资本市场与科技领域的焦点，热度持续攀升。3月21日，巨力索具股份有限公司（以下简称“巨力索具”）股价上涨7.39%至6.39元/股。

3月13日至3月20日的6个交易日里，巨力索具股价累计涨幅达77.61%，在深海科技概念板块中也涨幅居前。而除了股价大涨，资本市场更是特别关注其深海科技领域业务进展。

构建三大产品线

巨力索具董秘张云在接受《证券日报》记者采访时表示，公司近年来在深海科技领域持续投入研发资源，重点围绕深海系泊系统开展研发，并已构建起三大核心产品线。单股永久系泊钢丝绳选用高强度耐腐蚀材料，适用于深海油气平台以及浮式风电设施等场景，能够应对极端海况下的动态

载荷。系泊纤维绳相比传统钢绳，具有重量轻、抗疲劳性强等特性，满足深海系泊、海洋观测网等长期系泊需求，其技术指标达到国际领先水平。深海系泊系统配件涵盖锻造连接件、锚固装置等关键部件，解决了深海高压环境下的密封与耐久性问题，为系泊系统集成提供技术支持。

巨力索具是专业从事索具研发、制造、销售的企业。公司产品主要分为两大类，软索具和金属索具。产品广泛应用于桥梁、场馆、机场、港口、码头等众多应用场景。

张云表示，目前，公司的深海系泊技术已进入规模化应用阶段。在油气开发领域，2024年9月份承接的中海油文昌116FPSO系泊修复项目中，钢绳两端索节为国内首次制作应用，这一实践推动了海洋石油系泊系统的国产化进程。

据介绍，在浮式海上风电方面，巨力索具承担了三峡能源牵头，联合科研机构与风机厂商自主研发的全

球首台台型浮式海上风电机组“三峡引领号”中永久系泊索的研发生产任务。而在半潜式深海渔场领域，我国自主研发的大型全潜式深海智能渔业养殖装备深远海大型智能网箱“深蓝2-1号”“深蓝2-2号”，也由巨力索具提供系泊系统的设计与制造服务。

市场前景广阔

自2025年《政府工作报告》将“深海科技”列为新兴产业重点领域后，相关政策红利不断释放，各地积极响应。3月20日，上海市海洋局发布《上海市海洋产业发展规划（2025—2035年）》及配套实施意见，明确建设“现代海洋城市”目标，重点支持深海装备制造、海洋新能源、海洋观测技术三大领域。

清华大学战略新兴产业研究中心副主任胡麒在接受《证券日报》记者采访时表示，专项债等将为深海装备

研发提供低成本资金；而依托“产学研用融合”，深海材料、智能监测等关键技术有望被攻克；此外，深海科技与人工智能、大数据技术融合，则可能催生“智慧海洋”新场景。

天风证券股份有限公司研报认为，在“海洋强国”战略驱动下，以蓝色债券为代表的创新型金融工具正成为推动海洋经济高质量发展的重要抓手，通过引导资本向海上风电、海水淡化等绿色产业聚集，形成政策支持与市场机制的协同发力，随着2025年政策红利释放，海洋经济专项债发行节奏有望加快。

胡麒表示，深海科技领域虽然前景向好，但也存在技术迭代风险。例如，新型复合材料可能替代传统钢绳，影响巨力索具现有产品市场份额。同时，国际标准壁垒对企业海外拓展形成一定限制。对此，巨力索具需继续加大研发投入，布局前沿领域，并积极参与国际标准制定，提升国际话语权。

仍存同质化问题

机器人赛道虽然火爆，但也要看到，一些企业存在同质化问题。据不完全统计，2024年，有超过15家机器人企业因技术瓶颈难以突破，市场需求判断失误、资金链断裂等原因黯然退场。

“机器人行业虽然发展势头火爆，但投资者应避免追逐泡沫；同时，关注机器人产业的技术发展趋势，紧跟政策环境和市场需求变化，以应对潜在风险。”全联并购公会信用管理委员会专家安光勇对《证券日报》记者说。

郭施亮认为，目前，部分企业因市场热捧而估值过高，投资者需警惕业绩未达预期导致的一系列风险。机器人企业则将资本用在“刀刃上”，钻研关键环节核心技术，在细分领域寻求“全球领先”，从而真正走上创新发展之路。

中国石化首次制定市值管理制度 2024年度利润分派率达73.3%

■本报记者 向炎涛

3月23日，中国石油化工股份有限公司（以下简称“中国石化”）发布2024年年度报告。报告显示，2024年，按中国企业会计准则计算（下同），中国石化实现营业收入3.07万亿元，实现归属于母公司股东的净利润503.13亿元。

中国石化注重股东回报，保持高比例现金分红，预计2024年全年派发现金股利每股人民币0.286元（含税），与回购金额合并计算后现金分红总金额368.78亿元，年度利润分配比例达到73.3%。

同时，公司将市值管理作为一项长期战略管理行为，首次制定市值管理制度，继续开展境内外股份回购，着力提升资产质量、运营效率和企业价值。董事会审议通过新一轮回购授权议案。2021年至2024年，公司回购股份金额累计达86.35亿元。

2024年，国际油价大幅震荡，上半年同比上涨5.3%，下半年快速回落，同比下降9.3%。普氏布伦特原油现货价格全年平均为80.8美元/桶，同比下降2.2%。

中国石化加强高质量勘探和效益开发，增储稳油增气、降本增效取得新进展。公司全年油气当量产量515.35百万桶，同比增长2.2%。其中，境内原油产量254.00百万桶，同比增长0.9%；天然气产量1400.4亿立方米，同比增长4.7%。天然气全产业链盈利创历史新高，境内油气储量替代率达144%。

“2025年，随着中国经济持续回升向好，预计境内天然气和化工品需求保持增长，成品油需求依然受到可替代能源影响。综合考虑全球供需变化、地缘政治、库存水平等因素，预计国际油价将呈宽幅震荡走势。”中国石化表示，2025年全年，公司计划生产原油280.15百万桶，

其中境外25.26百万桶；计划生产天然气14503亿立方米。

炼油方面，中国石化坚持产销一体运行优化，全力做大有效益的加工程度，保持较高负荷率，灵活调整产品结构和出口节奏，推进低成本“油转化”，高价值“油转特”，增产高端碳材料、特种油品等适销产品，加快基地建设，2024年全年加工原油2.52亿吨，生产成品油1.53亿吨。其中，汽油产量同比增长2.6%，煤油产量同比增长8.6%。

化工方面，中国石化以效益为导向优化原料、装置、产品结构，PX产量再创历史新高，持续推进原料多元化，稳步提升高附加值产品比例，全年乙烯产量1347万吨，化工产品经营总量为8345万吨，出口量同比增长13.1%。

中国石化表示，将密切跟踪化工市场变化，坚持“基础+高端”，全力降成本、拓市场、挖潜增效，持续推进原料多元化，多措并举降低原料成本；动态优化装置负荷，深化单一装置和产品运营模式，提升产品毛利；加大新产品、高附加值产品开发力度，拓展创效空间。

当前，中国石化正加速打造“油气氢电服”综合能源服务商，累计建成加气站超千座、充换电站超万座，推进氢能交通稳步发展。公司积极应对气候变化，全面推进绿色企业行动第二阶段计划，启动“万站沐光”行动，全年二氧化碳捕集量同比增长20.1%。氢能、生物燃料、CCUS等新兴产业快速发展，建成遍布全国的11个氢燃料电池供氢中心，成功探路“京沪氢能交通走廊”。

中国石化董事长马永生表示，公司将锚定高端化、智能化、绿色化发展方向，全方位推进高质量发展，加强科技攻关，推动人工智能与石化产业深度融合，赋能产业技术变革和优化升级。

审计生态正重构 逾千家公司更换2024年财报审计机构

■本报记者 桂小笋

上市公司2024年年报披露正在进行，部分上市公司审计机构却发生变更，引起投资者高度关注。

同花顺数据显示，截至3月23日，有1163家上市公司2024年年报的审计机构发生变化。其中多数情况是上市公司主动更换了审计机构，也有部分为审计机构主动请辞。

审计机构作为资本市场的“看门人”，其独立性、专业性与稳定性，与上市公司的财务信息可信度息息相关。接受《证券日报》记者采访的行业人士表示，“换所潮”背后，审计行业生态正在重构。

审计行业“洗牌”

梳理相关上市公司公告可知，2024年年报审计机构的变化主要有三种情况：首先，会计师事务所被处罚，上市公司主动解约。例如，中准会计师事务所（特殊普通合伙）受到中国证券监督管理委员会暂停执业的行政处罚后，黑龙江国中水务股份有限公司、通化葡萄酒股份有限公司等多家公司先后发布公告，将中准会计师事务所更换。

其次，会计师事务所主动请辞。中润资源投资股份有限公司在今年3月份发布公告称，收到立信会计师事务所的《辞任函》，立信会计师事务所决定辞任公司2024年度财务报表及内部控制审计工作。

最后，原审计机构到达规定服务年限，需要按规定重新选聘。多家上市公司的公告显示，原审计机构已到达规定的服务年限，为保证公司审计工作的独立性和客观性，拟对2024年年度审计机构进行更换。

工信部信息通信经济专家委员会委员盘和林告诉《证券日报》记者，上市公司更换审计机构要辩证看待，一方面，上市公司按规定轮换审计机构是正常现象，但要关注轮换的频次等细节；另一方面，监管部门对审计机构的要求提高，注册会计师执业能力和谨慎度有所提升，强化这些人的“看门人”职责，对于投资者是件好事。

随着监管部门对于“看门人”职

责的压实，审计行业原有业务格局发生明显变化，审计机构在承接项目时，也会更加审慎。

“换所潮”现象既是监管趋严下的合规调整，也是审计行业生态重构的必然结果。”上海明伦律师事务所律师王智斌告诉《证券日报》记者，从驱动因素看，监管严格是核心推手。此前，多家审计机构因审计质量问题被处罚后，受到关联上市公司集体解约，这反映出企业主动规避风险的趋势。此外，《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》明确审计机构轮换要求，也加速了审计行业的“洗牌”。

保障审计质量

在审计行业“洗牌”的过程中，有两种现象值得关注：一是，一些“新兵”首次承接上市公司年报审计工作；二是，个别上市公司更换审计机构存在“换所不换人”现象。

对于“新兵”，投资者关注的是其审计质量、独立性、专业性。而监管机构更关注这类审计机构是否能胜任。

今年1月份，中注协会同财政部、证监会、税务总局和中国证监会召开监管约谈会，对首次承接上市公司年报审计业务的5家会计师事务所（以下简称“事务所”）进行集体监管约谈，要求事务所树立风险意识，充分考虑上市公司业务复杂程度和风险等因素，评估自身胜任能力是否匹配，审慎承接。

在业内人士看来，要保证审计质量、独立性、专业性，相关部门需要构建多维保障机制来保障审计独立性与客观性。

王智斌建议，从制度层面探索审计费用与质量挂钩的机制，既要避免低价竞争损害行业根基，也要防止高价费用干扰会计师事务所的独立性。

“监管层面要穿透核查‘换所不换人’项目的审计意见是否一致，并建立大数据监测系统分析费用波动与团队迁移关联性。”王智斌表示，“换所潮”现象是审计市场出清与质量重构的必经阶段，唯有通过制度创新将短期阵痛转化为行业长期健康发展动能，才能适应资本市场高质量发展的需求。

机器人产业迎来“投资热”

■本报记者 贾丽

随着具身智能持续升温，机器人成为资本关注的热门赛道。日前，北京云迹科技股份有限公司（以下简称“云迹科技”）向港交所递交上市申请。

“机器人企业IPO明显提速，是技术进步、市场需求增加以及资本市场青睐等多重因素共同作用的结果，反映机器人产业正步入一个高速发展的黄金时期。”中国信息协会常务理事、国研新经济研究院副院长朱克力对《证券日报》记者表示。

多家企业欲登陆资本市场

今年以来，多家机器人企业争相谋划亮相资本市场。除云迹科技向港交所递交上市申请外，海康机器人技术有限公司（以下简称“海康机器人”）、浙江环动机器人关节科技股份有限公司（以下简称“环动科技”）、深圳市大疆创新科技有限公司等企业正

在筹备登陆资本市场。其中，海康机器人于今年1月份披露，已经完成深交所审核中心的意见落实函回复。上交所官网显示，今年3月14日，拟科创板IPO的环动科技披露了首轮审核问询函回复。

“随着机器人产业蓬勃发展，越来越多的投资者看到其中巨大潜力，纷纷涌入这一领域。这既为机器人企业提供了资金支持，也推动企业估值快速提升，进而促使更多企业选择通过IPO方式实现融资扩张。”朱克力表示。

近年来，机器人行业热度持续升温。从技术层面来看，机器人技术的不断突破，尤其是人工智能、传感器、电池等核心技术的快速发展，为机器人提供了强大的技术支撑，也正在加速满足市场需求。

而在汽车制造、电子信息、机械加工，以及新能源、生物医药、航空航天等领域，机器人正以其高效、精准、灵活的特点，成为推动行业发展的关键力量。

从市场前景来看，据《人形机器人

产业研究报告》预测，到2029年，中国人形机器人市场规模有望扩大至750亿元，占据全球市场的32.7%。到2035年，中国人形机器人市场规模有望达到3000亿元。

得益于机器人市场具有高速增长潜力，据中国机电一体化技术应用协会旗下中国机器人网不完全统计，2024年，中国机器人行业共发生200起投融资事件，金额总计超200亿元。

天眼查App显示，截至目前，我国现存、存续状态的机器人相关企业超83.5万家。其中，2025年新增注册相关企业约3.4万家。

A股上市公司亦在跑步进入机器人赛道。据不完全统计，截至记者发稿时，有15家A股上市公司年内发布30份公告，披露机器人方面的相关行动，涉及投资、融资与合作等，并孵化多家机器人产业链关键企业。

北京微远文化传媒有限公司合伙人郭施亮预计，机器人企业陆续上市，将掀起一轮机器人产业的投资热，进一

步推动行业的发展和升级。