

# 中国海油上调今年产量目标和资本支出预算 聚焦油气增储上产、绿色低碳转型

■本报记者 向炎涛

1月11日晚,中国海油公布了2023年经营策略和发展计划。今年,公司上调产量目标和资本支出预算,净产量目标为650百万桶油当量至660百万桶油当量,其中中国约占70%、海外约占30%。2024年和2025年,公司净产量预计将分别达690百万桶油当量至700百万桶油当量和730百万桶油当量至740百万桶油当量。

此外,2023年中国海油的资本支出预算总额为人民币1000亿元至1100亿元,其中,勘探、开发、生产资本化和其他资本支出预计分别占资本支出预算总额的约18%、59%、21%和2%。

中国海油首席财务官谢尉志对《证券日报》记者表示,近几年公司资本开支会维持在每年1000亿元左右,

根据当年项目开发情况或会有一定波动。到2025年,公司石油产量将维持每年6%的复合增长率,达到日产量200万桶。

2022年,受益于国际油价上涨,中国海油实现了业绩大幅增长。2022年前三季度,公司实现未经审计的油气销售收入约人民币2658.9亿元,同比上升67.6%;归属于母公司股东的净利润达人民币1087.7亿元,同比上升105.9%。

谈及2023年国际油价,中国海油首席执行官周心怀表示,全球和中国石油需求已恢复疫情前水平,并将持续增长。近五年全球上游投资严重不足,短时间内释放产能的能力或有一定滞后性,供给端整体上处于紧平衡偏紧状态。此外,欧佩克+虽具备一定油价调节能力,但由于其不接受低油价,所以2023年大概率会维持高位震荡的油价

局勢。

根据中国海油披露,2023年年内,公司预计将有9个新项目投产,主要包括中国的渤中19-6凝析气田1期开发项目、陆丰12-3油田开发项目和恩平18-6油田开发项目,以及海外的圭亚那Payara项目、巴西Buzios项目和巴西Mero2项目等。

2022年12月22日,中国海油公告,公司全资子公司中海油(海南)新能源有限公司(以下简称“新能源公司”)拟以自有资金人民币15.18亿元购买公司实际控制人中国海油集团公司的全资子公司中国海洋石油东海有限公司所持中核汇海风电投资有限公司(以下简称“中核汇海”)40%股权,交易完成后,新能源公司将持有中核汇海40%股权,中核汇海将成为公司参股公司。谢尉志表示,公司去年把母公司经

营的新能源项目通过并购纳入到公司业务,公司新能源业务发展目标不变,即在做好传统油气业务的基础上,选择海上风电业务探索发展新能源业务,将用每年资本开支的10%用于海上风电业务。

中国海油表示,公司持续推进绿色低碳发展,积极拓展新能源业务。稳步推进岸电入海工程,降低油气生产过程的温室气体排放;自主开发海南CZ7集中式海上风电示范项目,建成后每年可为电网提供清洁电能约50亿千瓦时,减少二氧化碳约264万吨。

周心怀表示,“新的一年,中国海油将坚持稳中求进总基调,奋力实施‘油气增储上产、科技自主创新、绿色低碳转型’三大工程,扎实推进‘提质增效升级’行动,加快推动公司核心竞争力建设,为股东创造更大价值。”

## 激励计划是否为收购意发功率的一揽子安排? 皇庭国际收深交所关注函

■本报记者 李昱丞  
见习记者 李雯珊

1月11日,皇庭国际发布《2023年限制性股票激励计划(草案)》,拟向28名激励对象授予限制性股票4401万股,占公司股本总额的3.76%。据公告,激励对象均为公司及子公司德兴市意发功率半导体有限公司(以下简称“意发功率”)任职的董事、高级管理人员及核心业务人员,其限制性股票的授予价格为2.5元。而与之对应,1月11日皇庭国际收4.84元/股,当日涨幅为10%。

同日,深交所向皇庭国际发送关注函,要求该公司说明激励对象及其获授限售股数量确认依据与其贡献匹配性,是否存在利益输送情形,是否为收购意发功率的一揽子安排。

### 考核合理性引监管关注

公开资料显示,截至2022年6月份,皇庭国际通过旗下皇庭基金陆续花费共计1.33亿元,收购了意发功率约27.8%的股权。意发功率主要从事功率半导体器件及智能功率控制器件的设计、制造及销售,拥有一条年产24万片6英寸晶圆的生产线。

皇庭国际曾对外表示,“公司已向意发功率相关方完成首期股权转让款4150万元的支付。下一步,公司将按双方约定支付第二期股权转让款,即剩余的4150万元。”

皇庭国际在去年底回复深交所关注函时表示,虽然直接持有意发功率27.8145%的股权,但却通过一致性行动协议累计拥有其85.5629%的表决权。

据当时的公告,意发功率2021年营业收入约1亿元,净亏损约1340万元;2022年一季度营业收入约3185万元,净亏损约336万元。对于此次收购,双方签订相关业绩承诺文件,意发功率承诺2022年至2024年三年累计收入为5.7亿元,其中2022年、2023年、2024年目标值分别为1.5亿元、2亿元、2.2亿元;同时2023年、2024年利润应分别达到3500万元、4500万元。若意发功率未能完成以上业绩承诺,则皇庭基金有权要求转让方按照业绩未完成比例,退还最高不超过20%的转让款。

而皇庭国际在昨日发布的限制性股票激励计划中表示,对意发功率的业绩考核年度为2023年至2025年,这三年营业收入分别不低于2亿元、2.2亿元、2.5亿元。在授予之日起满12个月分三期解除限售,各期解除限售的比例分别为30%、30%、40%。

针对这样的安排,深交所对皇庭国际此次激励计划中业绩考核目标仅设置营业收入指标的合理性表示质疑。

皇庭国际证券部相关人士在接受《证券日报》记者采访时表示,“实施股票激励计划是为了吸引和留住优秀人才,调动核心员工的积极性和创造性。”

### 不排除为收购的一揽子安排

公开资料显示,皇庭国际2020年、2021年以及2022年前三季度,净亏损分别为3.2亿元、12.5亿元和4.1亿元。2022年前三季度货币资金仅约为1.28亿元,流动负债高达57亿元。2022年11月23日,皇庭国际发布公告称,与连云港丰翰益港物产管理有限公司(以下简称“丰翰益港”)签署重大资产出售的合作框架协议,拟与丰翰益港成立有限合伙企业,由丰翰益港控股,有限合伙企业出资和股权比例尚未确定。2022年12月底,皇庭国际公告称,相关重大资产出售目前仍处于签订合作框架协议阶段,具体相关细节仍具有不确定性。

上述皇庭国际证券部相关人士介绍,目前相关股权资产出售工作正在积极推进中,若完成,转让所得清偿公司及其它相关公司的全部债务后,还能为公司发展新业务提供资金支持。

与此同时,今年1月6日皇庭国际发布公告称,河南省郑州市中级人民法院对其第一大股东深圳市皇庭投资管理有限公司所持公司股份约8698万股进行了司法拍卖,使得第一大股东产生变化,不过实际控制人未发生变化,仍为郑康豪。

“皇庭国际一边在出售资产,一边实施较低价格的激励计划且行权业绩考核过于单一,确实会让投资者及监管机构产生质疑——这些行为是否为收购意发功率的一揽子安排?”广州某私募基金管理公司总经理向《证券日报》记者表示。

## 未及时披露对外担保、重大诉讼 荣科科技遭证监会立案调查

■本报记者 张敏  
见习记者 熊悦

1月10日,荣科科技发布公告称,因公司信息披露违法违规,公司及公司董事、原实际控制人何任晖被中国证监会立案,并于当日收到立案告知书。

对于上述违法违规情况,荣科科技于2022年12月30日、2022年4月29日披露的关于收到《中国证监会辽宁证监局行政监管措施决定书》《关于公司存在违规对外担保暨股票交易可能被实施其他风险警示的提示性公告》中有详细说明。

荣科科技证券部相关人士告诉《证券日报》记者,辽宁证监局对公司的行政监管和此次中国证监会对公司的立案,涉及的是同一件事情,即公司违规担保事宜。

上述两则公告提到,公司因未及时披露对外担保、重大诉讼,被辽宁证监局予以行政监管措施。涉及到的相关责任人包括原实际控制人何任晖、原董事崔万田、董事长郑健、原董秘张羽。

具体而言,荣科科技未经董事会、股东大会审议,于2021年6月份至2021年10月份先后为原控股股东辽宁国科实业有限公司(以下简称“国科实业”)、时任董事崔万田和盘锦捷能实业有限公司(以下简称“盘锦捷能”)提供了3笔违规担保,导致公司银行账户被冻结,涉及担保金额2.6亿元(本金)及利息。

其中,2021年6月份、7月份,公司为原控股股东国科实业、原董事崔万田向中汇传媒有限公司共计2582.97万元的借款提供连带责任担保。因国科实业未按期偿还债务,中汇传媒向辽宁省沈阳市沈河区人民法院提起诉讼申请财产保全,并

## 隆基绿能西咸项目规划产能调高至29GW 将全面导入HPBC电池技术

■本报记者 殷高峰

隆基绿能1月11日发布公告称,公司拟将2021年度公开发行可转换公司债券募集资金投资项目之西咸乐叶年产15GW高效单晶电池项目变更为西咸乐叶年产29GW高效单晶电池项目(以下简称“西咸项目”),上述项目电池工艺将导入公司自主研发的HPBC高效电池技术。

“公司此次扩张HPBC高效电池产能,主要基于对公司技术的领先和市场的反馈。”隆基绿能相关负责人对《证券日报》记者表示。

### 扩大HPBC电池产能

根据公告,隆基绿能西咸项目预计2023年9月份整体竣工验收完成并全面投产。

据《证券日报》记者了解,去年11月2日,隆基绿能首度对外公开公司自主研发的HPBC电池技术,称其具有更高的光电转化效率、更佳的可塑性、更好的耐候性和美学特征,目前已经签署了部分HPBC组件订单,新订单还在持续增加中。

“HPBC全称为混合钝化背接触电池,目前量产效率突破25%,叠加氢钝化技术的PRO版本效率达到25.3%。”上述负责人称,“基于该项电池技术,公司推出组件新品Hi-MO6,在发电模拟中较PERC产品平均增益达到10%。”

万联证券投资顾问屈放在接受

HPBC(混合钝化背接触电池)

目前量产效率已突破25%

隆基绿能:

基于HPBC的组件在发电模拟中较

PERC产品平均增益达到10%

《证券日报》记者采访时表示,当前光伏电池仍以P型PERC技术为主,但其转换效率已经十分接近实验室极限。HPBC电池技术则将转换效率再次大幅度提高,这对光伏行业的降本增效具有重要意义。

在屈放看来,目前隆基绿能的HPBC电池技术相较于TOPCon电池技术更成熟,这也是隆基绿能HPBC电池面对市场竞争的优势与底气。“隆基绿能去年底电池转换效率连续创下世界纪录,为其确立行业龙头地位打下了坚实基础。”屈

放称。

### 多举措加码分布式光伏

据上述负责人介绍,HPBC电池技术主要针对分布式光伏。这意味着,隆基绿能在2020年发布“隆顶BIPV”、2021年联手森特股份布局BIPV赛道、2022年6月份推出户用光伏解决方案“隆基向日葵”后,以HPBC进一步加码分布式光伏。

“去年11月初,公司推出面向分布式光伏客户的HPBC组件产品,至今

短短两个月时间,就已经吸引了全球分布式客户的高度关注,新订单不断增加,这也是公司HPBC高效电池项目扩产的原因之一。”上述负责人称。

分布式光伏由于具备不占用土地、弃光限电低、投资收益高等优势,已逐渐成为我国光伏新增装机的主力。国家能源局的数据显示,2022年前三季度,全国光伏新增装机52.60GW,其中集中式地面电站17.27GW,分布式光伏35.33GW。

“当下,分布式是光伏行业创造增量市场的重要突破口。”屈放表示。

## 高澜股份拟向慕岚投资定增募资不超4亿元 欲投资10亿元布局储能温控产业

■本报记者 李昱丞  
见习记者 解世豪

1月11日,高澜股份发布两项重要公告,一是公司第一大股东一致行动人海南慕岚投资有限公司(以下简称“慕岚投资”)将全额认购公司不超过4亿元的定增预案,完成后公司将结束无实控人状态;二是公司拟以自筹资金10亿元投资建设“全场景热管理研发与储能温控制造项目”,希望凭借自身在液冷方面的积累提前对储能温控产业布局。

### 有望结束无实控人状态

根据本次定增预案,高澜股份将以8.18元/股的价格向特定对象发行不超过4889.98万股股票,拟募资不超4亿元,发行股票由慕岚投资全额认购。

据披露,慕岚投资由刘艳村、李慕牧实际控制。刘艳村系高澜股份第一大股东、董事长李琦之配偶,李慕牧系李琦之女。1月10日,慕岚投资与李琦签署了《一致行动协议》,承诺在其行使高澜股份股东权利时,包括股东提案权、股东表决权时与李琦保持一致。

本次向特定对象发行股票前,高澜

股份处于无控股股东及实际控制人状态。本次定增完成后,慕岚投资将持有公司4889.98万股股票,李琦持有公司4338.61万股股票,合计持有公司发行后总股本的25.81%,公司控股股东将变更为慕岚投资和李琦,实际控制人将变更为李琦、刘艳村和李慕牧。

预案称,本次认购金额来源于慕岚投资及其共同控制人刘艳村和李慕牧的合法自有资金或自筹资金,而高澜股份所募募集资金将用于补充流动资金和偿还银行贷款。

“本次发行不仅有利于扩大净资产规模,提升公司营运能力,还有利于缓解公司储能项目流动资金需求。此外,公司将新增控股股东和实控人,控制权得到进一步加强,有利于保障公司长期持续稳定发展。”高澜股份相关人士对《证券日报》记者表示。

### 布局储能液冷温控

同日,高澜股份还披露了计划在惠州仲恺(国家级)高新技术产业开发区投资建设“高澜全场景热管理研发与储能温控制造项目”。

据公告,该项目预计总投资10亿

元,项目建设期不超过2.5年,项目建成后主要生产经营全场景热管理研发与储能电池Pack系统等全链条方面的研发、生产及销售,项目全部建成并达产后,预计实现年销售总额50亿元,实现年纳税总额1亿元。

高澜股份表示,目前国内储能电池主要应用于大型储能(电力系统储能)、通信系统储能、家庭储能和便携式储能的合法自有资金或自筹资金,而高澜股份所募募集资金将用于补充流动资金和偿还银行贷款。

公开信息显示,高澜股份是国内电力电子装置用纯水冷却设备专业供应商,其产品及服务技术广泛应用于发电、输电、配电及用电各个环节电力电子装置的冷却。结合自己在液冷方面的专业经验,高澜股份表示,当下的储能温控以风冷为主,液冷作为中长期技

术方案与传统风冷技术相比,在散热能力和响应速度上更具显著优势,未来市场渗透率将逐步提升。

江西新能源科技职业学院新能源汽车技术学院院长张翔对《证券日报》记者表示,相较于风冷,液冷具备更多优势,是未来储能温控发展的一个趋势。“首先是采用的介质能量密度更大,能量利用率较高;其次是液冷的管理系统体积小,适合于城市商业区安装;另外液冷还有精度更高、噪音更小的优点。”张翔说。

北京市知识产权库专家董新蕊对《证券日报》记者表示,“随着未来储能电站带电量持续增加,液冷方案凭借制冷效率高、能耗低等优势,占比有望逐渐上升。高澜股份在以液冷为主的工业冷却设备领域积累较深,此次提前布局储能液冷温控,是一个前瞻性的战略决定。”

浙商证券研报认为,高澜股份目前已有基于锂电池单柜储能液冷产品、大型储能电站液冷系统、预制舱式储能液冷产品等的技术储备和解决方案。基于公司长期在液冷领域的技术积累和电网侧的产品理解、客户渠道及项目口碑,随着公司储能产业布局的持续推进,有望驱动公司业绩增长超预期。