

# 油气净产量稳步增长 中石化和中海油一季度实现营收“开门红”

■本报记者 向炎涛

4月27日晚，中国海油和中国石化公布了2023年第一季度报告。

今年一季度，中国海油实现营业收入约977亿元，同比上涨7.5%；归母净利润保持在较高水平，达321亿元。中国石化实现营业收入7913.31亿元，同比增长2.59%；实现归母净利润201.02亿元。

一季度国际原油价格宽幅震荡，布伦特原油现货均价为81.27美元/桶，同比下降19.7%。布伦特原油期货均价为82.16美元/桶，同比下降16.1%。境内成品油需求快速反弹，天然气需求同比增长，化工产品需求有所恢复。

业内人士告诉《证券日报》记者，尽管油价有所波动，但考虑到石油的长期需求和国家能源安全策略，国内“三桶油”仍保持较大的勘探开发力度以增储上产。且由于提质增效明显，成本优势进一步巩固。

中国海油和中国石化都表示，公司持续加大勘探开发力度，增储上产、提质增效取得积极成效，油气净产量实现稳步增长。

今年一季度，中国海油实现净产量163.9百万桶油当量，同比增长8.6%。其中，实现中国净产量115.3百万桶油当量，同比上升5.5%，主要得益于渤海和南海新投产油气田带来的产量增加；实现海外净产量48.6百万桶油当量，同比上升16.6%，主

要得益于圭亚那和巴西项目产量的增加。报告期内，中国海油共获得2个新发现，并成功评价6个含油气构造。公司重点项目建设稳步推进，计划年内投产的9个新项目均进展顺利，其中5个新项目已开始安装。

中国石化表示，公司加强高质量勘探，扩大效益建产规模，稳油增气降本取得积极进展。勘探方面，公司加强新区新领域风险勘探，在顺北、川北、济阳拗陷等地区取得油气勘探重要突破；开发方面，积极推进顺北、塔河等原油产能建设，加强老区精细开发，加快川西、川东南等天然气重点产能建设。优化LNG资源结构，加强天然气经营系统优化，全产业链盈利水平持续提升。一季度油气当量产量1752万吨，同比增长2.6%，其中天然气产量93.6亿立方米，同比增长5.3%。

炼油方面，中国石化积极应对市场变化，全力优化生产组织运行，推动产业链效益最大化；紧贴市场变化，保持装置高负荷运行；灵活调整采购策略，降低采购成本；优化产品结构，增加成品油出口；加快世界级基地建设，有序推进结构调整项目。一季度，完成原油加工量6224万吨，生产成品油3730万吨。

化工方面，中国石化优化原料、装置、产品结构，保持盈利装置高负荷生产，提升光伏级EVA、顺丁橡胶等高附加值产品产量，减产无边际贡献产品。加快优



势、先进产能建设。一季度，乙烯产量334.7万吨，化工产品经营总量2069万吨，同比增长0.2%。

此外，中国海油还在一季度积极推进绿色低碳发展，开始在海上安装中国首座深远海浮式风电平台“海油观澜号”；恩平15-1海上CCS示范工程首口海上二氧化碳回

注井开始钻井作业；海上油气田大规模使用绿电。

资本支出方面，2023年第一季度，中国海油资本支出约247.4亿元，同比上升46.1%，主要由于探井和在建项目工作量同比增加。

中国石化一季度资本支出234亿元，主要用于顺北、塔河、川

西、川东南等油气产能建设，胜利页岩油国家级示范区建设，山东LNG等储运设施建设，镇海炼化扩建，安庆、扬子等炼油结构调整项目，现有终端销售网络改造，天津南港、海南等乙烯项目，仪征PTA以及巴陵己内酰胺等项目，镇海、天津等新材料项目建设等。

# 比亚迪一季度净利润同比增逾4倍 研发投入超62亿元

■本报记者 李昱丞

4月27日晚间，比亚迪发布2023年一季度报。数据显示，公司一季度实现营收1201.74亿元，同比增长79.83%；实现归母净利润41.30亿元，同比增长410.89%；经营活动产生的现金流量达到144.66亿元，同比增长21.22%。

一季度毛利率为17.86%

对于营收的高增长，比亚迪表示，主要是新能源汽车销量增长所致。

在国内退出、下游需求放缓的背景下，一季度中国新能源汽车行业面临一定调整压力。中汽协数据

显示，一季度新能源汽车产销分别完成165万辆和158.6万辆，同比分别增长27.7%和26.2%，增速相对有所放缓。

比亚迪则保持了行业内少有的高速增长。公司公布的产销数据显示，一季度公司销售新能源汽车55.21万辆，同比增长92.81%，其中新能源乘用车54.79万辆，同比增长92.43%。据乘联会数据显示，按照零售口径，一季度比亚迪在新能源乘用车市场的占有率达到38.7%。

年内比亚迪的高端车型表现较为亮眼。3月份，比亚迪高端品牌腾势月销首次破万，达到10398辆，环比增长42%。同时，比亚迪也推出包括秦PLUS DM-i2023冠军版、新一代代步车海鸥等在内的车型，单

价探至10万元以内，试图覆盖更宽范围的消费者群体。

比亚迪品牌及公关处总经理李云飞在2023年上海国际车展上透露，比亚迪今年锁定销量目标为300万辆。

从盈利能力来看，财报显示，比亚迪一季度毛利率为17.86%，同比增长5.46个百分点；净利率为3.64个百分点，同比增长2.28个百分点。以比亚迪一季度归母净利润除以新能源汽车销量简单计算，一季度比亚迪单车利润达到约7481元/辆。

一季度动力电池重要原材料碳酸锂价格的下跌在成本端的影响尚需时间体现，目前更多的是对存货产生影响。一季度比亚迪资产减值达到4.93亿元，增长111.63%，公司解释

称主要是存货准备计提增加所致。

研发投入达62.38亿元

进入2023年，比亚迪继续大手笔投入研发。财报显示，一季度比亚迪研发投入达到62.38亿元，同比增长164.24%，达到了去年全年研发支出的约30.85%。

在高研发投入的支撑下，比亚迪不断拿出新技术和新产品。1月份比亚迪发布了全新高端汽车品牌仰望及其核心技术“易四方”。“易四方”是一套以四电机独立驱动为核心的动力系统，搭载“易四方”技术的仰望被定位为百万级别的新能源豪华汽车产品。

4月份，比亚迪还推出了首个新

能源汽车车身垂直控制系统“云辇”，用电动化和智能化的方式解决车身垂直控制问题，未来将搭载多个车型。

有汽车分析师告诉《证券日报》记者，研发投入的高速增长和比亚迪的品牌、技术战略密不可分，比亚迪每个品牌都有各自特点，有刀片电池、DM-i、CTB、易四方等相应技术支撑。比亚迪长期以来在研发方面舍得投入，超前布局，目的在于保持在新能源汽车行业中的技术领先地位。

“高额研发投入可以加速比亚迪在技术方面的创新和突破，使其在动力电池、电机控制等领域保持领先优势。”全联并购公会信用管理委员会专家安光勇在接受《证券日报》记者采访时表示。

# 去年首破营收千亿元大关 隆基绿能今年瞄准1600亿元目标

■本报记者 殷高峰

4月27日晚间，隆基绿能同时披露了2022年年报和2023年一季度报。2022年公司实现营业收入1289.98亿元，同比增长60.03%；实现归属于上市公司股东的净利润148.12亿元，同比增长63.02%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润144.14亿元，同比增长63.31%。

“隆基绿能在电池转换效率方面屡创世界纪录，目前已在N型TOPcon、P型TOPcon、N型HJT、P型HJT和无锡HJT等多种新型高效电池技术方向上实现全面领先，电池效率连续刷新行业纪录，巩固了其技术龙

头地位。”万联证券投资顾问屈放对《证券日报》记者表示。

2022年，隆基绿能首次突破千亿元营收大关，同时也提出了2023年的营收目标：超过1600亿元。

根据隆基绿能披露的2023年一季度报显示，今年一季度公司实现营收283.19亿元。

“一季度是光伏行业传统的淡季，而且今年春节前后，光伏产业链之间的价格博弈使得光伏产品的价格也有所波动，这也影响了开工率。”屈放表示，随着硅料新增产能产量的大规模释放，光伏产业链各环节价格均回归正常水位，产线开工率持续提升，2023年隆基绿能业绩有望持续向好。

值得一提的是，根据隆基绿能2022年年报，公司去年全年实现单晶硅片出货量85.06GW；实现单晶组件出货量46.76GW。组件全球出货实现“三连冠”。截至2022年底，隆基绿能单晶硅片产能达到133GW，单晶电池产能达到50GW，单晶组件产能达到85GW。

“与此同时，公司加快各生产基地数字化转型和智能制造建设进度，不断提升生产精益化、自动化、数字化水平。各生产单元加快产线改造和升级，降本增效持续显现。”隆基绿能相关负责人对《证券日报》记者表示，随着公司先进产能不断提升，在全球光伏装机不断加码的确定预期下，公司有望持续保持较

高出出货量和经营业绩。

据悉，自2012年上市至今，隆基绿能累计研发投入已超200亿元。年报显示，截至2022年底，公司累计获得各类专利2132项，从事研发及技术创新工作相关的人员合计4036人，占公司员工总数的比例为6.66%。

屈放表示，隆基绿能今年在电池领域持续扩产，新建产能采用的都是公司最新的电池技术，这有望在未来的市场竞争中进一步提升公司的竞争力。

而值得关注的是，随着国内市场竞争日趋白热化，隆基绿能也推出了抢先布局海外市场的“先手棋”。

上述负责人表示，针对持续火

热的海外市场，公司一方面加快国内高效产能的投资建设与产线改造，推进新型高效电池技术产能落地，满足市场日趋多元化的客户需求；另一方面优化海外投资布局，加大古晋基地拉晶、切片产能投资，完成越南基地产能改造提升，增强海外全产业链生产和运营能力，满足持续增长的海外市场需求。

根据隆基绿能的计划，2023年计划实现营业收入超过1600亿元，到年底单晶硅片产能达到190GW，单晶电池年产能达到110GW，单晶组件年产能达到130GW。今年全年，公司计划实现单晶硅片出货量目标130GW（含自用），电池、组件出货量目标85GW（含自用）。

# 多家种业企业去年业绩喜人 持续加码品种研发

■本报记者 刘 欢

同花顺iFinD数据显示，截至4月27日，A股市场已有7家种业公司发布了2022年年度报告，其中6家公司实现归母净利润正增长。在业绩稳步增长的同时，种业上市公司也在持续加码研发新品种。其中，6家种业上市公司的研发费用较2021年增加。

在上述6家归母净利润实现正增长的企业中，有4家同比增幅超50%，分别为农发种业、敦煌种业、万向德农、秋乐种业，同比分别增长533.61%、121.07%、89.66%、54.01%。

多家公司表示，种业销售量价齐升是带动公司业绩增长的主要因素。

以秋乐种业为例，其在去年年报中表示，业绩增长主要得益于深耕农作物种子育、繁、推，积极开拓市场，大幅增加玉米、小麦种子产量，客户订单需求旺盛，产品销售量及销售价格均同比上升。此外，公司制种面积、产量上升，有效控制了单位成本的增长，毛利率同比提高，利润增厚。

“2022年受国际形势和国内供需的影响，粮价仍处高位。粮价传导到种子端，制种基地农户提升制种成本。而粮价高企也使得种子需求端较旺盛，种子企业的产品销售量及销售价格均同比上升。此外，多项利好政策的出台也助推种业的

景气度上升。例如，新种子法正式实施，实质性派生品种制度落地、知识产权保护力度加强等。”北京工商大学商业经济研究所所长、中国食品(农产品)安全电商研究院院长洪涛对《证券日报》记者表示。

对于2023年种子价格走势，据农财网测算，2020年至2021年度主流种子终端零售价为45元/亩至50元/亩，2021年至2022年度为55元/亩至60元/亩，2022年至2023年度预计为70元/亩至75元/亩。

同花顺iFinD数据显示，在已经发布年报的7家上市公司中，农发种业、荃银高科、敦煌种业、秋乐种业、万向德农、神农科技6家上市公司的

研发费用较2021年均实现增长，前3家增幅均超30%。

农发种业在年报中表示，2022年公司先后开展自主及合作研发项目21项，包括开展航天诱变育种、转基因玉米、大豆育种等一批关键技术攻关。

荃银高科在年报中表示，2022年公司通过加强自主创新，63个新品种通过国家审定。授权国家发明专利2项，授权实用新型专利10项，授权植物新品种权32项。

敦煌种业相关负责人向《证券日报》记者表示：“2022年公司积极开展了生物育种技术的应用，广泛开展育种合作，加大研发投入，品种研发进

展顺利。公司共有41个品种参加国家和省级各类审定试验，有7个品种完成试验程序，其中审定品种6个，省审品种1个，另有12个品种晋级第二年区试和生产试验。审定通过的玉米新品种全部完成了市场化转化。”

北京市农林科学院玉米研究中心主任赵久然表示，未来种业发展将是杂交育种与生物育种、大数据等信息技术、人工智能的交叉融合智能育种，也就是向着所说的“生物技术+信息技术(BT+IT)”的智能育种4.0时代进军。种业企业更应抓住机遇，走在科技发展的前列，发挥好技术创新主体作用，推进产业化应用。

# 爱普股份写错自家证券代码 专家称其信披不严谨

■本报记者 桂小隼

4月27日，爱普股份发布了多项公告，其中，在关于会计差错更正及追溯调整的公告和关于会计差错更正导致子公司前期业绩承诺事项变更的公告中，出现了公司证券代码(603020)被误写成另一家上市公司证券代码(603096)的现象。

“可能是套用别家公司的公告模板，忘了改。”对此，上海明伦律师事务所王智斌律师对《证券日报》记者表示，这些看似无伤大雅的“小毛病”，其实反映出上市公司信息披露不够严谨的情况。

“信息披露好比是一座桥，连接着上市公司、投资者，信息通畅、公正、客观、及时、全面，都是投资者了解上市公司、辅助决策的重要工具。因此，在信息披露工作中，严肃性是不容或缺的。”王智斌律师对记者表示。

有上市公司董办工作人员告诉《证券日报》记者，为防止出现此类问题，公司从不使用其他公司的公告模板，而且发布公告前，会有三道内部审核程序严格把关。对于这种“抄串行”的现象，上述人员也认为，还是工作大意所致。

王智斌表示，“这会伤害投资者对上市公司信息的认可度和信任度，这些小瑕疵是连接双方桥梁上的‘蚁穴’。近年来，监管部门进一步加强对上市公司信息披露的监管，就是为了推动资本市场健康、有序发展。同时，上市公司也要提升治理能力，不要总是出现这种让资本市场‘贻笑大方’的瑕疵公告。”

# 行业需求触底反弹 恒力石化一季度环比扭亏

■本报记者 李 勇

4月27日晚间，恒力石化披露2022年年度报告和2023年一季度报。数据显示，公司业绩正加速修复。2023年一季度，公司实现营业收入561.44亿元，同比增长5.15%；实现归属于上市公司股东的净利润10.20亿元，环比扭亏。

上游原油价格高企，下游终端需求低迷，2022年对于石化行业来说，是颇为艰难的一年，恒力石化也遭遇了上市以来首次连续两个季度的亏损。

据恒力石化披露的2022年年报显示，报告期内公司实现营业收入2223.24亿元，同比增长12.3%；实现归属于上市公司股东的净利润23.18亿元，同比下降85.07%；经营活动产生的现金流量净额259.54亿元，同比增长39.01%。

分季度来看，2022年前两个季度，恒力石化实现盈利。但自2022年三季度起，公司业绩快速下滑，接连出现亏损。

“恒力石化去年下半年出现亏损，有公司部分装置停产检修方面的原因，更主要的是受行业及宏观经济方面的影响。”新热点财富创始人李鹏对《证券日报》记者表示，“受多重因素影响，2022年全球经济持续低迷，石化行业上游的原油价格高位运行，同时在需求不振的影响下，下游产品涨价幅度远低于上游原料涨幅，行业价差被不断压缩，整体盈利水平大幅下降，业绩普遍出现较大幅度的下滑，部分公司甚至还出现全年业绩亏损的情况。”

恒力石化在年报中也表示，行业历史上极端的高运行成本与行业低迷的需求，导致公司盈利能力阶段性承压。

尽管去年下半年连续两个季度出现亏损，但恒力石化2022年整体仍保持盈利，实现23.18亿元的净利润，也展现了良好的发展韧性。而公司披露的一季报显示，公司业绩已经触底回升。

“今年1月份、2月份，行业依然延续着‘需求收缩、供给冲击、预期转弱’的三重压力，叠加春节放假因素，行业复苏略低于预期，企业经营处于盈亏平衡的偏弱状态。”恒力石化相关负责人告诉《证券日报》记者，“进入3月份以后，市场信心迅速提振，经济运行整体好转，行业需求快速触底反弹，公司今年一季度业绩环比大幅改善，其中3月份的单月盈利就达到十亿元。”

作为行业内率先打通全产业链条的民营石化企业，恒力石化近年来深度锚定高技术壁垒、高附加值的高成长赛道，布局增量需求产品，持续推进包括光学膜、锂电隔膜、电池电解液、复合集流体基膜、光伏背板基膜等在内的新材料产品布局与重点项目建设。其中长兴岛基地在建的160万吨/年高性能树脂、30万吨/年己二酸以及60万吨/年BDO项目将于今年年中建成投产，汾湖基地在建的80万吨/年功能性薄膜与塑料项目已在今年一季度陆续投产，16亿平方米/年锂电隔膜项目也将于今年5月份实现首线投产。

“在行业内很多公司一季度仍陷入亏损的时候，恒力石化率先走出艰难时刻，环比扭亏，实现较好的利润，这说明公司业绩边际改善显著。”不愿具名的市场人士认为，随着下游需求的不断复苏，上游原油价格的大幅回落，石化企业今年的盈利水平都将得到改善和提升。特别是恒力石化近年布局的精细化工与新材料项目都在全力推进中，随着这些新项目的陆续投产，也将进一步提升公司整体的营收和利润规模，为公司业绩成长提供更大的助力。