

坚持降本增效战略 中国海油一季度归母净利润创新高

■本报记者 向炎涛

4月25日,中国海油发布2024年第一季度报告。报告显示,根据中国企业会计准则,今年一季度,在国际油价同比下降的环境下,中国海油实现营业收入1114.68亿元(人民币,下同),同比增长14.1%;实现归属于母公司股东的净利润397亿元,同比上涨23.7%,创历史同期新高。

油气勘探开发力度,推进提质增效升级行动,成本竞争优势得到巩固。公司资本支出约290亿元,同比上升17.3%,主要是在建项目及调整井工作量同比有所增加。

9.9%,创历史同期新高。其中,中国净产量1.23亿桶油当量,同比上升6.9%,主要来源于新项目投产带来的产量贡献;海外净产量0.57亿桶油当量,同比上升16.9%,主要原因是圭亚那和加拿大产量增加。

说对油价有一定支撑作用。此外,受地缘政治影响,对短期油价有一定的支撑,主流机构预测今年油价应该在每桶80美元以上。

华策影视去年营收净利双降 押注AIGC能否破局?

■本报记者 吴文婧

4月25日,华策影视交出了两份延期披露的成绩单,2023年度与2024年第一季度营收、净利同比均下滑。

2023年,华策影视实现营业收入22.67亿元,同比减少8.39%;归属于上市公司股东的净利润约3.82亿元,同比减少5.08%。2024年第一季度,公司实现营业收入约1.77亿元,同比下降81.69%;归属于上市公司股东的净利润3001.38万元,同比下降79.58%。

华策影视收入来源主要为影视项目的投资、制作、发行及基于影视内容的衍生收益。对于影视这一核心主业,公司表示,在2023年坚持非头部不立项的原则,提高了对剧本创作的质量要求,适度延后了影视剧的研发和开机。

当前,文化影视行业在企稳回暖的同时面临转型升级,竞争日益激烈。年报显示,2023年华策影视影视行业收入的毛利率同比下降4.54%。华策影视认为,科技快速迭代有望对文化影视行业带来革命性影响。

2023年6月份,华策影视提升科技中心为一级部门,成立了AIGC应用研究院,全面推进AIGC产业布局。华策影视表示,这是公司以AIGC技术为核心驱动力量,在影视创意、制作、传播的全链条实现企业核心能力提升和商业模式创新,加快新技术应用落地,实现企业高质量发展的重要一环。

2023年,华策影视研发人员较上年增长21.21%,研发投入较上年增长70.84%。投入增长部分主要用于AI人才引进、设备采购和相关人工智能项



目的研发投入。福建华策品牌定位咨询创始人詹军豪在接受《证券日报》记者采访时表示:“AI技术更为深入广泛的应用,为华策影视带来多方面的影响,将显著提高影视制作效率。同时,借助AI技术可以生成高质量的视觉效果、音效和场景设计。此外,引入AI还可能带来影视制作流程的变革。”

中国青年剧作家、导演向凯在接受《证券日报》记者采访时表示:“AI技术可以给影视作品制作带来辅助作用,支持影视企业利用科技推动内容生产效率的提升,降低成本。但影视企业应始终牢记以内容为王的发

展重心,如果在AI上投入过多精力、财力,在未来的作品产出中过于强调AI的使用,可能会导致内容规模化输出时同质化严重等问题。”

漫步者去年净利同比增长超70% 加快海外拓展步伐

■本报记者 王镜茹

4月25日,漫步者发布2023年业绩报告,去年实现营收26.94亿元,同比增长21.64%;实现归属上市公司股东净利润4.2亿元,同比增长70.17%。

漫步者表示,业绩增长主要是因为公司持续加大新品的研发投入和品牌建设,当期收入和毛利率均有所增长。

漫步者的业绩表现折射出TWS(True Wireless Stereo 真无线立体声)耳机市场的回暖。多位业内人士认为,2023年TWS耳机市场在经历2022

年的低迷后重新复苏,在多重利好因素助推下,相关产品迎来量价齐升。Canalys 数据显示,2023年第三季度,全球个人智能音频设备出货量同比下跌3%至1.1亿部,但TWS、无线头戴式耳机市场仍强劲增长,全球TWS耳机出货量增长3.9%。第四季度,TWS市场延续稳健增长态势,出货量同比增长6.5%,较上年增加了500万台。

市场虽有回暖,但需求逐渐饱和、产品同质化等仍是业内企业须直面的问题。漫步者正采取多种方式寻求突破。漫步者表示,在人工智能应用方

面,公司保持对前沿科技领域的高度关注,不断加强研发储备,应用新技术的各类新品正在开发中,未来将综合考虑相关功能的完善程度和消费者需求情况,适时投放市场。

漫步者也加快了海外拓展步伐。据悉,公司已在德国、英国等八十多个国家和地区注册了国际商标,组建了来自不同国家的产品研发和销售团队,搭建了将产品成功销售到全球的营销网络。此外,公司近年还通过亚马逊等国际电商渠道、自建独立站及海外社交媒体运营等多种方式积极拓展海外市场,持续赋能更广大的消费

者群体。开放式耳机市场亦是漫步者2024年重点投入的方向之一。漫步者证券部相关人员对《证券日报》记者表示:“公司已上线多款开放式耳机,这是公司持续发力的方向之一。”

深度科技研究院院长张孝荣对《证券日报》记者表示:“随着技术不断突破,未来TWS耳机产业发展趋势会更加多元。目前开放式耳机尚处于发展前期,并未出现明确的市场领导品牌。厂商可通过拓展多样化应用场景和加强市场教育,拓展更多潜在市场,实现该细分领域的可持续增长。”

圆通速递业务规模稳健增长 去年实现营收超576亿元

■本报记者 李勇

4月25日晚间,圆通速递披露2023年年度报告和2024年一季度报告。

2023年,公司实现营业收入576.84亿元,同比增长7.74%;实现归属于上市公司股东的净利润37.23亿元,同比下降5.03%。今年一季度,公司实现营业收入154.27亿元,同比增长19.46%,实现归属于上市公司股东的净利润9.43亿元,同比增长4.14%。据圆通速递同日披露的利润分配预案,公司拟每10股派发现金红利3.5元(含税)。

随着近年持续投入,圆通速递服务网络不断完善,服务能力持续提升。年报显示,截至2023年底,公司快递服务网络覆盖全国31个省、自治区和直辖市,地级以上城市已基本实现全覆盖,县级以上城市覆盖率达99.89%。

报告期内,公司在全国范围拥有自营枢纽转运中心73个,布局自动化分拣设备238套,拥有全网干线运输车辆近7500辆。公司拥有货机13架,其中波音767-300共2架,波音757-200共10架,ARJ21-700共1架,机队规模和机队结构都进一步优化。

数据显示,2021年至2023年,圆通速递业务完成量分别为165.43亿件、174.79亿件、212.04亿件,业务规模稳健增长。其中,2023年公司业务量同比增长21.31%,超出行业平均增速1.9个百分点。

“随着国民经济回升向好,生产消费需求逐步释放,快递行业发展表现出较强韧性和良好运行态势,业务规

模稳步增长,发展质效不断提升。”新热点财富创始人李鹏岩在接受《证券日报》记者采访时表示,随着头部快递企业不断夯实服务能力,持续提升运营管理水平,品牌溢价和核心竞争优势也不断体现,已全面领跑行业发展。市场份额也进一步向这些企业集中,头部企业的业务规模实现较快增长。

在不断巩固国内快递业务基本盘的同时,圆通速递还依靠自有航空机队、自有航空网络和海外布局优势,不断深化国际化发展战略,围绕重点市场和优质客户,持续优化跨境物流产品矩阵,延伸跨境物流服务能力,着力发展国际快递和供应链业务,国际供应链一体化服务能力持续增强。

年报显示,2023年,公司共完成国际快递及包裹服务约1.48亿件,同比增长近20%。

李鹏岩认为,圆通速递的自有航空网络和航空机队,为公司发展国际快递业务、拓展海外市场提供了极大便利和重要支撑。随着圆通速递海外业务的不断发展,也将为公司打开更为广阔的成长空间。

快递物流专家、贯铄资本CEO赵小敏在接受《证券日报》记者采访时表示:“自有航空可以根据自身航空路线、航空机队的规划,来定制化企业产品,提供全方位高标准的解决方案。国际化已经被圆通速递列为一项重要的发展战略,未来,公司会进一步加快国际化的发展。而圆通速递的自有航空业务,有助于提升其国内业务和国际业务的共振能力和融合度。”

三友医疗业绩持续承压 拟收购控股子公司剩余股权

■本报记者 孙文青

4月25日,国内医疗器械企业三友医疗发布公告称,公司正在筹划以发行股份及支付现金的方式购买北京水木天蓬医疗技术有限公司(以下简称“水木天蓬”)的股权和上海还瞻企业管理合伙企业(有限合伙)(以下简称“上海还瞻”)出资份额并同时募集配套资金。

公开资料显示,水木天蓬主要从事超声骨刀研发与销售。在此次交易之前,三友医疗直接持有水木天蓬51.82%股权。交易完成后,三友医疗将直接及间接持有水木天蓬100%股权。与此同时,三友医疗披露了2023年及2024年第一季度财报,营收净利均出现下滑。

分析人士认为,三友医疗收购控股子公司剩余股权,将提高公司业务协同性,同时也将改善公司经营现状。

根据三友医疗最新披露的2023年年报,水木天蓬业务目前已实现稳步发展。2022年,水木天蓬曾与上海美敦力智能医疗器械有限公司签署了《独家经销协议》,根据协议约定,水木天蓬授权美敦力在中国大陆地区内以独家的方式推广、营销、销售和经销所有授权产品,授权产品为超声骨刀设备FD880A、XD880A和其配套刀头及其他耗材,协议的有效期限为生效日至2024年12月31日。

截至2023年末,水木天蓬在国内市场经销商数量增加超35%。同时,水木天蓬超声骨刀在2023年更新和增加了设备机型,装机量进一步提升。

三友医疗财报显示,2023年,水木天蓬实现营收9231.18万元,增幅为

25.03%;归母净利润4,121.80万元,增幅为50.17%,公司超声刀头及其他耗材实现的销售收入首次超过设备。

水木天蓬也同步开展了国际市场销售。2023年,公司超声骨刀在欧洲、美国及拉美等地的销售取得了进展。

若三友医疗持有水木天蓬100%股权,公司业务将在脊柱与椎体成形、创伤和运动医学基础上,进一步完善产品线。

目前,三友医疗三块核心业务产品均已进入国家组织或省级联盟带量采购范围,三友医疗表示,公司凭借相对价格优势、创新专利产品、全面行法创新优势等,不断开拓业务,销售渠道进一步下沉,空白区域的销售覆盖持续增加,入院数量持续提高,终端手术量获得进一步提升。

但短期内三友医疗仍然面临业绩下滑压力。2023年,三友医疗实现营业收入4.60亿元,同比下降29.08%;归属于上市公司股东的净利润9558.29万元,同比下降49.91%。公司在2024年第一季度实现营收约8643万元,同比减少46.26%;归属于上市公司股东的净利润亏损约210万元。

为弥补主营业务业绩下滑带来的不利影响,三友医疗进行了多项战略业务布局,并加速拓展了海外高端市场。2023年,公司整体研发投入达6521.61万元,同比增长8.02%。

艾媒咨询CEO兼首席分析师张毅向《证券日报》记者表示:“上市公司先参股、后控股、最后全资收购的形式比较常见,如果子公司之间业务能够产生协同,也有利于增强整体业绩稳定性和把握整体发展方向。”

