

“两桶油”前三季度赚逾1350亿元

●本报记者 刘杨

10月28日晚间,中国石油、中国石化发布三季报。中国石油前三季度归属于上市公司股东的净利润为751.3亿元,同比增长646.3%。中国石化前三季度净利润为598.9亿元,同比增长154.9%。据此计算,“两桶油”前三季度合计净利润为1350.2亿元。油价持续走高成为“两桶油”业绩增长的核心动力。

前三季度净利大增

国际原油价格持续上涨,推动“两桶油”净利润上升。

按照国际财务报告准则,中国石化前三季度实现营业收入人民币18803.41亿元,比上年同期增长31.8%;实现归属于母公司股东

的净利润人民币751.26亿元,比上年同期增长646.3%;自由现金流大幅增长,财务状况保持稳健。其中,公司第三季度营业收入6837.60亿元,同比增长37.5%;净利润为220.86亿元,同比下降44.8%。

按照中国企业会计准则,中国石化前三季度归属于母公司股东净利润人民币598.92亿元,同比增长154.9%。按照国际财务报告准则,公司前三季度归属于公司股东净利润人民币607.55亿元,同比增长148.5%。其中,第三季度,公司主营收入为7417.47亿元,同比上升42.79%;归母净利润为207.39亿元,同比下降55.39%。

对于前三季度业绩增长的原因,中国石化表示,油气产品销量增加、价格上升以及管道重组收益综合影响所致。中国石化则表示,国际油价上行,石油石化产品需求稳步恢复,中国石化突出抓好系统优化、市场开拓、成本管

控,实现了高质量的经营成果。

在业绩推动下,“两桶油”近来股价表现也不错。中国石化最新的收盘价为4.20元/股,较今年以来低点上涨13.25%。中国石化的股价表现更为显著,相对今年以来低点已累计上涨38.56%。

加快推进结构调整

分板块看,勘探与生产业务方面,中国石油持续推进老油田稳产和新区效益建产,保持天然气产量快速增长;炼油与化工业务方面,中国石油灵活调整柴汽比,保持乙烯等重点化工装置高负荷运行,顺利建成投运长庆和塔里木乙烷制乙烯项目。销售业务方面,中国石油根据市场变化加强产销衔接,统筹优化资源流向,同时优化国际贸易业务运行,努力增加产业链整体创效能力;天然气与管

道业务方面,中国石油抓住国内天然气需求“淡季不淡,旺季更旺”的时机,前三季度公司销售天然气1987.21亿立方米,比上年同期增长14.4%。

中国石化方面,前三季度,公司天然气产量同比增长13.7%;加工原油1.91亿吨,同比增长9.3%;乙烯产量975万吨,同比增长10.2%;境内成品油总经销量1.28亿吨,同比增长3.8%。

分板块看,勘探及开发方面,中国石化持续推进高质量勘探和效益开发,着力夯实资源基础;炼油方面,中国石化加大产销协同力度,保持装置高负荷运行,积极调整产品结构,推动产业链整体效益最大化;营销和分销方面,中国石化全力推进市场开拓,大力开展差异化营销,经营规模得到提升;化工方面,加快优势和先进产能建设,加快推进结构调整。

21家苹果产业链公司前三季度净利润同比增长

●本报记者 张兴旺

Wind数据显示,截至10月28日晚发稿时,苹果产业链36家A股公司披露了2021年三季报,歌尔股份、东山精密、精研科技等21家公司前三季度净利润同比增长。值得注意的是,立讯精密等公司第三季度净利润同比下滑。券商分析称,随着四季度苹果手表、耳机新品等产品量产,以及iPhone13系列手机放量,相关公司业绩有望得到提振。

总体向好

Wind数据显示,在披露了2021年三季报的36家苹果产业链公司中,33家公司前三季度实现盈利。长电科技、东山精密、兆易创新、歌尔股份、大族激光、精研科技、欣旺达等21家公司前三季度净利润同比增长。

歌尔股份是苹果iPhone声学精密零组件以及AirPods耳机代工供应商,也是全球领先的VR产品代工厂商。2021年前三季度,歌尔股份实现营收527.89亿元,同比增长52%;归属于上市公司股东的净利润为33.33亿元,同比增长65.28%。第三季度,歌尔股份实现营收225.01亿元,同比增长17.46%;归属于上市公司股东的净利润为16.01亿元,同比增长29.61%。

民生证券分析,智能硬件业务成为歌尔股份的第一大收入板块,公司成功从耳机业务驱动切换到VR驱动的增长曲线。而VR产品毛利率高于耳机,公司规模和盈利能力同步提升。

欣旺达是苹果产品的电池供应商。2021年前三季度,欣旺达实现营收255.84亿元,同比增长25.02%;归属于上市公司股东的净利润为6.69亿元,同比增长41.75%。

申万宏源认为,欣旺达消费类锂电池业务稳步增长,动力电池业务加快推进,公司积极扩大市场份额,与国际化大客户合作广度与深度进一步加强。

东山精密是苹果印制电路板供应商。2021年前三季度,东山精密实现营收218.07亿元,同比增长19.47%;归属于上市公司股东的净利润为11.98亿元,同比增长25.35%。

中信建投认为,苹果公司三季度如期发布iPhone13系列新机并启动拉货,三四季度新机备货需求旺盛,预计2021年整体及新机出货均将好于2020年。尽管部分零部件紧缺,三季度新机生产节奏受到影响,但整体需求旺盛,预计供给问题将很快得到解决。四季度东山精密软板业务仍将保持较好增长,推动产能利用率回升,全年毛利率将好于年初预期。

部分公司第三季度业绩不佳

立讯精密是A股苹果供应链头部公司。2021年前三季度,立讯精密实现营收810.13亿元,同比增长36.09%;归属于上市公司股东的净利润为46.90亿元,同比增长0.21%。但第三季度增收不增利。第三季度,立讯精密实现营收328.66亿元,同比增长42.42%;归属于上市公司股东的净利润为16亿元,同比下降25.28%。

立讯精密表示,报告期内,外部环境持续复杂多变,上游材料短缺、价格上涨、运输能力下降及运输成本上升等因素,对公司获利能力及部分产品的出货造成一定影响。加之部分重要产品线因物料供应不足,出现量产落地与出货时间递延的情况,公司主营业务收入、净利润、存货、营业费用等均受到一定程度影响。

得润电子是苹果连接器供应商。2021年前三季度,得润电子实现营收54.26亿元,同比增长9.33%;归属于上市公司股东的净利润为亏损0.45亿元。第三季度,得润电子实现营收16.96亿元,同比下降11.10%;归属于上市公司股东的净利润为亏损0.65亿元,上年同期为盈利0.51亿元。

得润电子表示,受供应链材料成本上涨、汽车等产业芯片短缺、客户排产计划波动较大等诸多不利因素影响,公司业务尤其是汽车板块业务经营成本出现较大幅度上升,部分产业项目进度受到较大影响,对公司整体经营业绩造成较大压力。

新品进入量产备货阶段

10月份苹果又发布了多款新品。中金公司认为,苹果召开2021年秋季第二场新品发布会,发布新款AirPods3以及MacBook Pro系列电脑,产品创新基本符合市场预期,芯片性能强劲超出市场预期,有望带动MacBook系列等产品销量快速增长。随着苹果全年新品发布落幕,产品均进入量产备货阶段,产业链公司业绩有望在四季度迎来拐点。

歌尔股份预计2021年归属于上市公司股东的净利润为42.44亿元至45.28亿元,同比增长49%至59%。歌尔股份表示,公司VR虚拟现实、智能穿戴和智能无线耳机等产品销售收入增长,盈利能力改善。

立讯精密为苹果组装耳机、手表、手机等产品。华泰证券认为,随着苹果系列新品在四季度放量,公司业绩有望迎来拐点。

中信证券认为,尽管受到部分零部件缺货影响,但苹果新机全年备货预期不变,四季度苹果产业链确定性较高,相对看好苹果四季度新机销量,手表新品、耳机新品将逐步发售,有望提振相关公司业绩。

走进专精特新“小巨人”企业

美林数据董事长程宏亮:

深耕大数据与人工智能 赋能实体经济

数字经济迅猛发展,并与实体经济加快融合。新三板创新层企业美林数据董事长程宏亮近日接受中国证券报记者专访时表示,数字技术是手段,通过数字化赋能实体经济才是目标。作为国内工业互联网领军企业,美林数据是国内较早布局大数据的企业。公司致力于推动大数据、人工智能与实体经济的深度融合,并于今年7月荣获国家级专精特新“小巨人”企业称号。

●本报记者 于蒙蒙
见习记者 李峻峻

打造自主安全可控产品

“成立之初,公司面对激烈的市场竞争,意识到技术和产品才是核心竞争力。”程宏亮表示,美林数据至此走上自主安全可控的研发之路,以大数据、人工智能技术及产品创新应用为方向,构建企业核心竞争力。

近年来,美林数据持续投入大量资源用于产品研发。财报显示,2018年至2020年,美林数据研发费用逐年增长,分别为1805万元、2308万元、3291万元,研发支出占营业收入比重分别为10.91%、9.98%、14.44%。

在高强度的研发支撑下,美林数据在机器学习、高性能计算、知识图谱、工业AIOT等领域实现了技术突破,形成了涵盖数据采集、数据存储、数据处理、数据可视化、数据分析等大数据产业链关键环节的产品矩阵。

作为全国信息技术标准化技术委员会大数据标准工作组工业大数据专题组组长单位,美林数据参与制定了诸多大数据标准、白皮书编撰等工作。凭借技术领先性和可靠性,公司多款产品入选工信部试点示范项目,包括基于知识图谱技术的能源企业数据资产管理应用、美林领航工业互联网服务平台、Tempo大数据分析平台等;同

时,公司产品在国内主流软硬件厂商进行兼容适配,取得软件著作权及知识产权100余项。

“技术创新离不开人才支撑。”程宏亮表示,人才优势是公司的“制胜法宝”。当前美林数据研发人员占比达25%。除了技术和研发团队,公司还有行业专家、数据分析师。精细化的人才结构,使得美林数据在市场竞争中脱颖而出。

前三季度净利润同比增长708.43%

京东方A第三季度业绩增长放缓。第一季度,公司实现归母净利润51.82亿元,同比增长814.46%,环比增长102.42%;第二季度实现归母净利润75.80亿元,同比增长



某制造企业智控中心工作人员正在使用美林数据Tempo平台。

公司供图

时,公司产品在国内主流软硬件厂商进行兼容适配,取得软件著作权及知识产权100余项。

“技术创新离不开人才支撑。”程宏亮表示,人才优势是公司的“制胜法宝”。当前美林数据研发人员占比达25%。除了技术和研发团队,公司还有行业专家、数据分析师。精细化的人才结构,使得美林数据在市场竞争中脱颖而出。

解决方案可复制应用

谈及具体业务应用,程宏亮告诉中国证券报记者,美林数据重点面向工业领域客户,提供数据资产管理、数据分析与挖掘、数据开发应用为主的大数据产品及增值解决方案,并用“千里眼”“顺风耳”“金算盘”“预警机”等词汇形象地进行了描述。

比如,美林数据以电力数据为基础构建异常用电识别分析模型,同时引入用户用电行为全景分析功能辅助研判,对窃电嫌疑用户进行精准识别、分级与定位,成功应用到多家电力企业。程宏亮介绍,通过基于人工智能的反窃电技术应用,每年可以帮助电力公司追补电费上千万元。

能源行业的数据化解决方案,可以复制

应用到多个领域。程宏亮表示,公司最初以电网数据化改造为切入点,通过持续的自主研发和多年的行业探索,已经从电力行业延伸至水务、燃气、煤炭、风电、石油等领域。

依托在能源领域的业务沉淀,2010年美林数据开始涉足智能制造领域。如今,美林数据在服务高端离散装备行业客户的基础上,优化市场布局,拓展中小型离散制造、流程制造等客户市场,重点解决客户在数据集成、数据治理、数据资产管理、生产运营管控、设备远程监控与故障诊断等方面的切实需求。

以场景应用为导向

大数据开启了一个崭新时代,面对复杂多变的市场环境,不断创新求变才能让企业立于不败之地。

近年来,随着“互联网+”、“智能+”等战略计划的推进实施,阿里巴巴、腾讯等互联网巨头纷纷布局工业互联网领域。根据赛迪顾问2020年3月的一份报告,工业互联网未来三年将以14.4%的年均复合增长率稳定增长,到2022年中国工业互联网市场规模将达到9146.5亿元。

作为国内工业大数据领军企业,美林

数据积极探索工业互联网平台的建设与运营。关于未来发展,程宏亮强调,夯实基础,深耕行业应用,加大研发投入;同时,在做深的基础上给企业和用户做“链接”,通过对工业大数据服务经验、知识、技术成果进行整合与共享,构建全新的工业生产制造和服务体系。

程宏亮的上述设想已在浙江落地。美林数据参与了浙江省数控机床行业产业大脑和浙江省缝制行业产业大脑两个产业大脑平台试点建设项目,以及对应的互联网平台建设运营。美林数据在工业互联网领域的技术优势,得益于其对产业的深入理解,以及精细化的人才结构和丰富的数据思维。

另外,以场景应用为导向,程宏亮带领团队成功推出面向教育行业的大数据人才应用能力成长平台Tempo Talents,以大数据人才“应用能力”培养为核心,为高校提供大数据学科建设与人才培养综合服务,探索数字人才生态建设新方式和新路径。

作为专精特新“小巨人”企业,北交所的设立给美林数据的发展提供了新机遇。程宏亮表示,这将给科技型中小企业打造一个主阵地。后续公司将密切关注北交所的相关动态以及实施细则,积极筹备和推动公司未来的上市工作。

将持续优化产品结构

京东方A表示,将持续优化产品结构,推进物联网转型进程,加快品牌战略升级。

10月28日晚,京东方A发布公告称,拟建设京东方成都车载显示基地项目,总投资约25亿元,主要产品的车载显示模组,达产后年产车载显示屏1440万片,力争2022年底开始投产。该项目公司注册资金15亿元。其中,京东方A以现金出资6亿元,持股40%,合肥京东方车载以现金出资6亿元,持股40%,年加投资以现金出资3亿元,持股20%,差额部分由项目公司通过外部融资解决。

面板行业呈现明显的周期性特征,但京东方A认为,国内半导体显示行业未来将走出周期性的巨幅波动,成为具有确定成长性的行业。

公司表示,内外因素共同驱动半导体显

示行业持续向“成长型”转变。本轮行业景气周期基于市场、供给、技术进步、产品高端化等原因,有深刻的内在原因和外在驱动,未来这一系列影响因素会常态化保持。从供给端看,本轮行业景气周期呈现出明显的头部企业集聚效应。行业内存量产能逐步退出、新增产能总量有限,且产能释放节奏平缓,市场份额和资源快速向行业头部企业集中,集中度提升能有效促进良性循环,行业发展的稳定性将显著增强。

此外,物联网需求将对显示行业“穿越”周期提供稳定有力的支撑。显示是信息交互的重要端口和物联网“第一触点”,显示和物联网的融合不断加强,并逐步渗透到各行各业,推动显示作为物联网端口器件的需求持续增长。行业属性由周期性转为成长性特征后,价格的波动还会存在,但波动的幅度将收窄,波动的时间周期会拉长,头部企业恢复的弹性会明显增强。