

A30 Disclosure 信息披露

(上接A29版)

报告期各期，公司桶油主要成本分别为30.41美元/桶油当量、29.78美元/桶油当量、26.34美元/桶油当量和28.98美元/桶油当量，2018-2020年逐年下降，2020年较2019年下降11.55%，其中，桶油作业费分别为0.08美元/桶油当量、7.39美元/桶油当量、6.90美元/桶油当量和7.31美元/桶油当量。

2018-2020年，公司桶油作业费和桶油主要成本逐年下降。主要原因系：公司建立了降本增效长效机制，通过大力推动增储上产、技术创新、优化工作部署等方式，深挖降本空间，确保资源向效益高点配置，力求勘探开发生产全过程降本。通过以上措施，公司桶油成本降幅明显，成本竞争优势得到进一步巩固，抗风险能力进一步增强。2021年1-6月，公司以美元计价的桶油作业费和桶油主要成本有所上升，主要是人民币汇率升值所致。

公司桶油作业费低于可比公司，具体对比如下：

单位：美元/桶油当量

公司名称	2020年度	2019年度	2018年度
康菲	10.99	10.99	11.26
西方石油	6.38	9.07	11.52
Equinor	5.10	5.80	5.60
中国石油	11.91	12.92	13.04
中国石化	14.06	15.17	15.80
同行业平均	9.69	10.79	11.46
本公司	6.90	7.39	8.08

注：中国石油和中国石化数据根据当期汇率换算得出。

从桶油作业费来看，公司成本优势显著。自2014年开始，公司开展“质量效益年”，全面强化成本控制，深入实施降本提质增效专项行动，通过优化工作部署、加强现场管理、实施技术升级等措施，实现了作业费持续下降。

(3) 毛利及毛利率

1) 各业务毛利及毛利率

报告期内，公司毛利构成如下：

单位：万元%

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
毛利	占比	占比	占比	占比
国内油	5,388,173.78	98.75	5,775,699.06	99.60
贸易及其他	61,807.64	1.13	23,432.78	0.40
合计	5,499,881.42	100.00	5,799,131.84	100.00

报告期内，公司毛利主要来源于主营业务，主营业务毛利占比超过98%，而主营业务毛利主要来自于油汽销售业务。报告期内，油汽销售、贸易毛利的主要变化主要系因业务收入规模变化的影响，其与油汽销售、贸易收入的变动趋势基本一致。

(2) 毛利率变动原因

1) 各业务毛利及毛利率

报告期内，公司毛利构成如下：

单位：万元%

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
公司整体	49.44%	37.32%	44.52%	42.86%
其中国油	53.55%	41.37%	51.64%	51.39%
贸易及其他	6.43%	1.49%	5.56%	4.39%
合计	45.99,881.42	100.00	5,799,131.84	100.00

报告期各期，公司毛利主要来源于主营业务，主营业务毛利占比超过98%，而主营业务毛利主要来自于油汽销售业务。报告期内，油汽销售、贸易毛利的主要变化主要系因业务收入规模变化的影响，其与油汽销售、贸易收入的变动趋势基本一致。

(3) 毛利率变动原因

1) 各业务毛利及毛利率

报告期内，公司毛利构成如下：

单位：万元%

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
公司整体	49.44%	37.32%	44.52%	42.86%
其中国油	53.55%	41.37%	51.64%	51.39%
贸易及其他	6.43%	1.49%	5.56%	4.39%
合计	45.99,881.42	100.00	5,799,131.84	100.00

2018年度、2019年度、2020年度和2021年1-6月，公司整体毛利率分别42.48%、44.52%、37.32%和44.49%，总体保持平稳。2020年毛利率有所下降，主要原因是由于国际油价大幅下跌，导致公司原油销售价格相应下降，公司降本增效和优化重组取得部分油企降价的影响。随着国际油价的上升，公司2021年上半年油汽销售毛利有所回升。

公司2021年上半年整体毛利率超过2018年和2019年的毛利率水平，主要原因是：(1)2021年上半年油汽销售毛利在同比上升的基础上，提升至94.05%，大幅高于2019年的86.46%和2018年的93.89%；(2)公司降本增效以及大力度推动物探收入占比上升，2021年上半年桶油主要成本(以美元计价)较2019年下降2.6%，较2018年下降4.7%。

3) 同比上市公司毛利润率比较

报告期内，公司主营业务毛利率与同行业可比上市公司的对比情况如表所示：

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
公司整体	49.44%	37.32%	44.52%	42.86%
其中国油	53.55%	41.37%	51.64%	51.39%
贸易及其他	6.43%	1.49%	5.56%	4.39%
合计	45.99,881.42	100.00	5,799,131.84	100.00

报告期各期，公司毛利率主要来源于主营业务，主营业务毛利占比超过98%，而主营业务毛利主要来自于油汽销售业务。报告期内，油汽销售、贸易毛利的主要变化主要系因业务收入规模变化的影响，其与油汽销售、贸易收入的变动趋势基本一致。

4) 费用情况分析

报告期内，公司各项期间费用分别为1,220,023.18万元、1,338,239.74万元、1,347,511.44万元和623,426.82万元，分别占营业收入的5.36%、5.74%、8.67%和5.66%。

1) 销售费用

报告期内，公司销售费用的构成情况如下：

单位：万元%

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
金额	占比	金额	占比	金额
运输费用	84.44	26,820.62	87.54	239,725.80
其他	20,312.18	15.56	37,085.23	12.46
合计	130,516.62	100.00	304,803.17	100.00

报告期内，公司销售费用逐年增加，主要系公司油汽销量逐步扩大，使得第三方管道运输费用有所增加。

2) 管理费用

报告期内，公司管理费用的构成情况如下：

单位：万元%

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
金额	占比	金额	占比	金额
运输费用	110,204.44	36.62%	266,820.62	87.54
其他	20,312.18	15.56	37,085.23	12.46
合计	130,516.62	100.00	304,803.17	100.00

报告期各期，公司管理费用基本保持平稳。

3) 财务费用

报告期内，公司的财务费用主要包括利息支出、汇兑损益等。报告期内，公司的财务费用分别为450,452.03万元、501,061.58万元、427,218.42万元和211,853.87万元，总体保持稳定。

报告期内，公司财务费用构成情况如下：

单位：万元%

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
金额	占比	金额	占比	金额
运输费用	110,204.44	44.38%	266,820.62	87.54
其他	20,312.18	8.60%	37,085.23	12.46
合计	130,516.62	100.00	304,803.17	100.00

报告期各期，公司管理费用基本保持平稳。

4) 研发费用

报告期内，公司期间费用中的研发费用分别为71,509.73万元、98,492.18万元、132,107.54万元和61,501.13万元，研发投入逐年上升，主要是因为公司为了加强技术实力、优化产品结构，逐步加大研发力度所致，以上仅是期间费用中的研发支出，公司在勘探、开发生产等日常生产经营中的研发支出请见招股意向书“第六章业务和技术”之“七、公司技术与研发情况”。

研究及开发费用主要用于公司勘探技术改进、推进能效提升、降低碳排放、核心技术创新及储备、油气领域重点发展方向技术攻关和优化产品结构等方面的研究及开发活动。

报告期内，公司管理费用的基本情况如下：

单位：万元%

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
金额	占比	金额	占比	金额
运输费用				