

中国石油上半年亏损近300亿 下半年仍面临挑战

证券时报记者 孙亚华

中国石油(601857)8月27日晚间发布半年报,报告期内,公司实现营业收入9290.45亿元,同比下滑22.3%;净亏损299.83亿元,同比由盈转亏。经营活动产生的现金流量净额为790.8亿元,同比减少41.20%。主因是受疫情和油价双重影响。

2020年上半年,中国石油称“遭遇前所未有的冲击和挑战”。油价下降、需求萎缩,大幅冲击了石油行业的中下游业务,炼油和销售业务板块亏损严重。展望全年,中国石油认为国际原油市场预计仍供过于求,国际油价反弹回升面临很大不确定性;国内成品油供应过剩态势加剧,天然气需求增速回落。

上游业务受影响较小

上半年,由于疫情蔓延导致世界石油需求历史性下降,全球石油市场严重供过于求,国际油价深度下跌。油价的大幅下跌,直接影响了石油产业的下游板块。中国石油表示,在上半年,集团平均实现原油价格为39.02美元/桶,比2019年上半年的62.85美元/桶下降37.9%,剔除汇率影响,平均实现原油价格比上年同期下降35.6%。

在分板块业绩上也反应明显,从中国石油的半年报可以看出,炼油和销售业务板块贡献了绝大部分的亏损,分别出现亏损105.40亿元和128.92亿元。

不过,油价下降、需求萎缩所冲击的主要是石油行业的中下游业务,对上游业务虽然也有影响,但相对较小。中国石油勘探与生产板块实现经营利润103.51亿元;天然气与管道板块实现经营利润143.72亿元。

具体来看,上半年,公司勘探与生产板块实现经营利润103.51亿元,同比下降80.7%。炼油与化工板块经营

亏损105.40亿元,其中:炼油业务经营亏损136.44亿元;化工业务实现经营利润31.04亿元,同比下降13.5%。销售板块经营亏损128.92亿元,2019年上半年该板块经营利润4.94亿元。天然气与管道板块实现经营利润143.72亿元,同比下降21.5%。

明显加强成本控制

在上半年,中国石油明显加强了成本控制。2020年上半年,公司的经营支出为9350.88亿元,同比下降16.9%。其中,采购、服务及其他支出为6271.88亿元,同比下降21.2%;员工费用(包括各类用工的工资、各类保险、住房公积金、培训费等附加费)为607.46亿元,同比下降6.6%;勘探费用为105.69亿元,同比下降13.8%;销售、一般性和管理费用为298.83亿元,同比下降8.6%。

此外,中国石油还压减了部分资本性支出。根据财报,2020年上半年,中国石油资本性支出为747.61亿元,同比下降11%。2020年全年,中国石油资本性支出预计为2285亿元,同比下降23%。

在资本支出方面,也是大幅缩减。2020年上半年,中国石油根据油价变化和经营效益、现金流状况,动态优化调整投资规模和结构,统筹推进重点项目建设,资本性支出为747.61亿元,比2019年上半年的839.54亿元下降11.0%,主要由于加强投资管控。2020年全年资本性支出预计为2285亿元,比2019年的2967.76亿元下降23.0%。

在上半年,中国石油的业务也有不少亮点,塔里木和四川盆地油田获得了油气勘探的重大突破,开辟了油气勘探的新领域。炼化板块方面,广东石化炼化一体化、塔里木和长庆乙烷制乙烯等重点项目保持了建设进度。

同时,上半年中国石油完成了与



图虫创意/供图

国家管网公司的资产划转签约。中国石油以中油管道等12家合资公司股权、管道分公司等8家直属独立核算分支机构资产,以及铺底油气资产进行出售,获得国家管网集团29.9%股权及相应的现金对价,上述资产的基准对价为2687亿元。

下半年仍不容乐观

然而,2020年全年整体的形势仍然不甚乐观。中国石油表示,下半年,全球疫情防控形势依然严峻,国际产业链供应链循环受阻,世界经济复苏面临较大风险挑战;国际原油市场预计仍供过于求,国际油价反弹回升面临很大不确定性;中国经济发展预计将保持总体平稳,也面临较大不稳定性不确定性;国内成品油供应过剩态势加剧,天然气需求增速回落,油气全产业链市场主体更加多元、竞争更加激烈。

因此,中国石油将持续深入推进油气全产业链体系建设,深化改革创新,更加注重绿色低碳发展,更加注重

数字化转型和智能化发展,更加注重价值创造,推动提质增效,全力完成年度生产经营目标任务。

在勘探与生产业务方面,中国石油将坚持稳油增气,推动勘探开发效益发展。在炼油与化工业务方面,强化生产受控管理,中国石油将资源向效益好的企业倾斜。在成品油销售业务方面,中国石油将积极应对市场变化和油价波动,加强区域协同、油非互促、精细营销,突出保后路、拓市场、提纯枪、增效益,确保销量、份额与效益相统一。深入挖掘非油业务潜力,巩固多元创收格局。

在天然气与管道业务方面,中国石油将全力加大天然气扩销提效力度。稳健参与天然气发电与分布式能源项目,加大LNG“液来液走”销售力度,提高直供和终端零售比例,提升销售效益。

在国际业务方面,中国石油将按计划推进产能建设,关停无边际贡献的区块。加强新项目开发,努力寻找优质资源。加强风险管控,有效防范资源国汇率、税率等政策性风险。

万科上半年盈利125亿 手握近2000亿现金

证券时报记者 于德江

8月27日晚间,万科披露2020年半年报,上半年营收1463.5亿元,归母净利润125.1亿元,同比分别增长5.05%、5.62%;基本每股收益1.11元,同比增长3.98%。

万科表示,报告期内,面对疫情冲击以及复杂的经营环境,公司以平稳度过疫情、增强企业免疫力为重点,全力守护客户安全,在确保员工健康的前提下做好复工复产,促进业务有序发展。在全体员工的努力下,各项业务逐步走出疫情影响,呈现出良好的恢复态势。

疫情之下,万科保持了稳健的财务状况和良好的抗风险能力。上半年,万科经营性现金净流入226.1亿元,持续为正的年限已超过11年。截至6月底,万科持有货币资金1942.9亿元,远高于一年内到期的有息负债总和968.2亿元;净负债率27%,较去年年末下降6.85个百分点。万科的有息负债以中长期为主,一年以上占比超六成。

万科的销售在逐步恢复。上半年,万科坚持积极销售,加快线上营销探索实践,以减少疫情影响,单月销售金额在5月份开始恢复同比增长。上半年,万科实现合同销售面积2077万平方米,同比下降3.4%,降幅较一季度收窄0.9个百分点;合同销售金额3204.8亿元,同比下降4%,降幅较一季度收窄3.7个百分点。万科已售未结资源持续上升,6月底合并报表范围内有4743.2万平方米已售资源未结算,合同金额合计约6953.3亿元,较上年末分别增长

10.6%和14.2%。

半年报显示,受疫情影响,万科开工、竣工节奏有所放缓。上半年,万科实现新开工面积1835.6万平方米,同比下降6%,占全年开工计划的62.8%;实现竣工面积1074.5万平方米,同比增长1.4%,占全年竣工计划的32.4%。万科预计全年竣工面积将与年初计划基本持平。

上半年,万科获取新项目55个,总规划建筑面积980.2万平方米,权益规划建筑面积504.6万平方米,权益地价总额约321.3亿元。与此同时,万科项目资源保持在合理水平,6月底在建项目和规划中项目的总建筑面积约15719.7万平方米,此外还参与了一批旧城改造项目,按当前规划条件,此类项目中万科权益建筑面积合计约582.5万平方米。

万科物业表现亮眼,在上市公司的营收占比进一步提升。上半年,万科来自房地产开发及相关资产经营业务的营收为1381.4亿元,占比94.4%;来自物业服务的营业收入为67亿元,同比增长26.8%,占比由去年的3.5%增加至4.6%。万科物业的营收有55%来自于万科以外的项目,这一比例同样有所提升。

租赁住宅方面,万科“泊寓”上半年产生租金收入10.5亿元。截至6月底,万科在33个城市累计开业泊寓12.73万间,其中上半年新增开业1.89万间,另外有5.77万间尚在规划和在建中。疫情之下,万科租赁住宅出租率逆势提升,截至6月底,已开业项目整体出租率为88%,开业6个月以上的项目出租率较去年末提升3.7个百分点至93.7%。

人民金融·创新药指数一周升1.6%

首个国产ADC药申报上市,治乙肝“登峰计划”创新药获批临床

证券时报记者 陈永辉

截至8月27日,“人民金融·创新药指数”报1081.33点,在最近一个发布周期内上涨了1.66%,反映出最近我国创新药研发势头良好。指数走高的主要原因是11个创新药获批临床,我们将其纳入了指数样本,目前“人民金融·创新药指数”的成份样本数为563个。另外,荣昌生物的ADC药物申报上市,海思科、诺思兰德等的创新药临床试验状态向前推进,进一步推升了指数。

首个国产ADC药物申报上市

8月26日,国家药监局药审中心网站显示,荣昌生物的注射用维迪西妥单抗被纳入拟优先审评品种名单,理由是“符合附条件批准的药品”。在荣昌生物的研发管线中,并没有名为维迪西妥单抗的候选药物。根据荣昌生物招股书披露的信息可推断,维迪西妥单抗应为其核心候选药物RC48,此次申请上市的适应症或为胃癌。此次纳入优先审评意味着,该药有望加速在中国获批上市。

注射用维迪西妥单抗是荣昌生物开发的一款抗HER2抗体偶联药物,荣昌生物正在中国开发该候选药用于治疗目前尚缺乏治疗手段的常见HER2表达适应症,包括乳腺癌、尿路上皮癌、胆管癌、非小细胞肺癌、胃癌。在美国,该药已获得FDA授予的胃癌孤儿药资格,且已获FDA批准在美国进行尿路上皮癌的II期临床试验。

目前,我国仅有罗氏和武田制药的ADC药物获批上市。国内在研产品中,荣昌生物和百奥泰进度领先,荣昌生物的注射用维迪西妥单抗有望成为首个上市的国产ADC药物。

11个创新药获批临床

在8月20日至8月26日“人

民金融·创新药指数”最新一个发布周期内,广生堂、绿叶制药、正大天晴、石药集团、先声药业等公司的11款创新药获批临床,我们将其纳入了指数样本。

8月26日,广生堂的GST-HG121片获得临床试验默示许可,拟用于慢性乙型肝炎治疗。GST-HG121系乙肝表面抗原抑制剂全球创新药,已申请全球PCT专利,具有自主知识产权。2015年,广生堂提出乙肝临床治愈路线图“登峰计划”:通过GST-HG131/GST-HG121、GST-HG141及现有核苷(酸)类抗病毒药物多靶点联合用药,临床治愈乙肝。GST-HG121片获批临床,意味着广生堂的乙肝临床治愈“登峰计划”药物全面进入临床阶段。“登峰计划”的三个创新药均入选“人民金融·创新药指数”成份样本,目前,GST-HG141正在开展I期临床的招募工作,GST-HG131已于8月初登记启动I期临床。

近日,绿叶制药自主研发的第二代NTRK小分子抑制剂——LPM4870108片(LY01018)获批临床,用于NTRK基因融合及其耐药突变阳性的实体瘤患者治疗。NTRK基因融合是明确的致癌驱动因素,广泛分布于不同类型的癌症中。NTRK抑制剂药物属于“广谱”抗癌药,但大部分NTRK融合阳性癌症患者在使用第一代NTRK抑制剂治疗一段时间后,相继出现了获得性耐药突变,目前尚无针对耐药性突变的第二代抑制剂获批上市。

石药集团是国内制药业龙头之一,近日其SYHA1815片获国家药监局批准在中国开展临床试验,适应症为不可切除的局部晚期或转移性实体瘤。临床前研究表明,该药可对甲状腺癌、非小细胞肺癌、胃癌等多种肿瘤有良好活性。目前,石药集团共有12个创新药入选“人民金融·创新药指数”成份样本,是“第一梯队”的创新药公司。上半年,石药集团研发支出14.52亿元,同比增长54.2%。公司在半年报中预计未来三年将上市新产品50余个,其中市场空间超过10亿元的不少

于15个。

海思科、诺思兰德新药临床试验向前推进

在最近一个发布周期内,多个“人民金融·创新药指数”成份临床试验向前推进,如海思科的长效降糖药物HSK7653片进入III期临床,诺思兰德的注射用重组人胸腺素β4登记启动了II期临床。我们依据“人民金融·创新药指数”的评分标准,上调了这两个创新药审评审批进度的评分。

8月26日,药物临床试验登记与信息公示平台显示,海思科启动其长效降糖药物HSK7653片联合二甲双胍治疗2型糖尿病的III期临床研究。HSK7653是海思科开发的全新的具有自主知识产权的二肽基肽酶-4的长效抑制剂,可以葡萄糖浓度依赖方式促进胰岛素的分泌,从而改善血糖控制。目前,国内已有多款DPP-4抑制剂获批上市,未来DPP-4抑制剂市场或迎来激烈竞争。

重组人胸腺素β4是诺思兰德通过基因工程手段制备的重组改构型Tβ4,该项目连续获得国家十一五、十二五、十三五重大新药创制课题立项支持。8月20日,诺思兰德生物在药物临床试验登记与信息公示平台登记启动注射用重组人胸腺素β4的IIa期临床研究,目的是评价不同剂量注射用重组人胸腺素β4用于急性心肌梗死患者的初步疗效及安全性。诺思兰德认为,中国心肌梗死患者至少200万人,目前临床上尚无心肌梗死引发的缺血再灌注损伤的治疗有效促进心肌组织修复的药物,该药能抗细胞凋亡、促进血管新生,提高心肌细胞的抗缺血能力,有望成为新的治疗药物。

“人民金融·创新药指数”由证券时报编制,指数每周发布一次。为避免我们资料收集过程中出现遗漏,请创新药研发企业及时将创新药研发进展通报给我们,以便我们及时计入指数并计算权重。联络邮箱:sbcxyyb@163.com)

Wind

Wind金融终端 (移动APP)

覆盖全球金融市场的信息与数据,内容包括股票、债券、期货、外汇、基金、指数、权证、宏观行业等多项品种。

7x24x365不间断的为金融机构、政府组织、企业、媒体提供准确、及时、完整的金融数据资讯。

限时免费开放注册

扫一扫,立即开始使用