

中国石化上半年净利244亿元降22%

□本报记者 汪珺

中国石化8月26日晚公布半年报。2015年上半年,公司实现营业收入10403.62亿元,同比下降23.3%;归属于母公司股东净利润244亿元,同比下降22.3%;基本每股收益0.202元。公司董事会建议派发中期股息每股0.09元,现金分红总额达109亿元人民币,同比增长3.7%。

由于油价降低带来成本下降,炼化业务成为公司业绩亮点。上半年,公司炼油经营收益153亿元,同比增长57%。炼油毛利达347.8亿元/吨,同比增长15.8%。

同样受益低油价的还有化工板块。上半年,公司化工业务实现经营收益101亿元,同比增长141亿元。去年同期亏损40亿元。

但低迷的油价挫伤了公司的上游利润。上半年,公司上游勘探开发板块经营亏损18亿元,而去年同期实现利润319亿元。上半年公司共实现油气当量产量232.95百万桶,同比下降17%。

营销分销板块利润微降,上半年实现经营收益152亿元,同比减少36亿元。公司进一步加快非油业务的发展,上半年非油品营业额达133.3亿元,同比大幅增长85.4%。

中国石化当晚还公布了一项关联交易,公司拟以8.54亿元将其所持井田公司100%股权转让给中国石化集团全资拥有的全民所有制企业百川公司。通过本次交易,中国石化将获得税前利润2.61亿元。公司称,井田公司的业务不在中国石化的主营业务范围内,且井田公司长期亏损,公司拟将井田公司股权转让并获得的现金对价集中投入公司主营业务。

中海油8月26日下午公布2015年中期业绩。受低油价影响,尽管上半年公司油气净产量同比大幅增长13.5%,但平均实现油价同比下降45.9%,导致油气销售收入同比下降34.2%至770.3亿元,净利润同比下降56.1%至147.3亿元。每股基本盈利0.33元。公司董事会决定派发中期股息每股0.25港元(含税)。

中海油将维持全年油气产量目标和资本开支计划不变。首次亮相公司业绩会的董事长杨华称,公司的改革时时刻刻都在进行,未来仍将专注于勘探开发业务;海外油气并购不看油价高低,“关键是看能否创造价值”。

产量升收益降

上半年,中海油油气净产量同比增长13.5%,达到240.1百万桶油当量,主要来自渤海和南海东部新投产项目的贡献。其中,中国海域产量同比上升19.1%,达156.3百万桶油当量;海外产量同比上升4.4%,达83.9百万桶油当量。公司维持2015年全年产量目标475~495百万桶油当量不变。

不过,由于实现油价大幅下跌,公司产量增但收益降。上半年,中海油油气销售收人同比下降34.2%至人民币770.3亿

中海油上半年产量增利润降

杨华称海外收购不看油价高低

元,实现净利润人民币147.3亿元,同比下降56.1%。中报数据显示,公司上半年平均实现油价为57.53美元/桶,同比下降45.9%;平均实现天然气价为6.55美元/千立方英尺,同比上升1.7%。

面对低油价,公司积极推行降本增效战略。中报披露,上半年公司桶油主要成本为41.24美元/桶油当量,同比下降4.5%,其中作业费用为9.6美元/桶油当量,同比下降18.5%。

中海油计划于年内投产的7个项目中,锦州9~3油田综合调整、渤海28/34油田群综合调整、垦利10~1油田、东方1~1气田一期调整及旅大10~1油田综合调整项目已成功投产。多个新项目比计划提前投产,费用低于预算。其他2个新项目也在顺利推进。

中海油上半年资本开支同比下降31.4%至330亿元。首席财务官钟华称,公司维持全年700~800亿元的资本开支计划不变。

油气收购不看油价高低

今年5月成为中海油有限公司董事长的杨华,第一次亮相公司的业绩发布会。对中国证券报记者谈及“新官上任三把火”、如何推进公司的改革问题时,杨华坦陈,自

己尽管是“新官”,但是“老海油”,在海油系统已经工作了33年。“我非常支持改革,公司改革的事时时刻刻都在做。中国政府正在研究关于油体制的改革,方案目前还没有出来,所以暂时没有办法讨论。”他称。

对于其擅长的海外油气收购,杨华指出,海外油气并购不看油价高低,“高有高的买法,低有低的收购”,关键是看能否创造价值,资产在你的手上能否比别人做得更好。

他表示,尽管低油价给专注于上游的中海油带来挑战,但公司未来仍将专注于勘探开发业务,暂时没有任何从事其他业务的计划。

“油价低的时候,几乎全世界的石油公司都在使劲干四件事:降低资本开支,降本增效,裁员和卖资产。”杨华称,公司自2014年以来便在积极推行降本增效战略,并取得良好效果。这从公布的中报数据可以看出。

“但裁员这件事要充分结合所在的社会环境、人文环境和政策。”他强调道,“全球石油公司、油服公司进行裁员,在发达国家的政策环境下司空见惯,但在中国环境下,人情上可能就不大容易接受,所以要结合所在环境综合性地采取有效措施。”(汪珺)

“新三板”动态

马上游挂牌新三板

8月26日,马上游(833158)举行全国中小企业股份转让系统挂牌仪式,成为“在线旅游新三板第一股”。

马上游科技股份有限公司成立于2010年,原名“江苏物泰信息科技有限公司”,以“互联网+旅游目的地”为主营业务。目前电广传媒持有其4500万股,占总股本的45.00%。

2015年上半年,马上游实现营业收入675.35万元,同比降低50.37%;净利润-751.6万元,同比降低245.47%。截至2015年6月30日,公司总资产为10653.31万元,净资产为10230.86万元。公司称,上半年,公司马上游全国公共号没上线,B2C、B2B平台处于研发调整测试中,而湖南有线集团共同研发的基于有线家庭用户的TV商城也未完全上线,但上述各项投入较大,导致业绩有较大的亏损。

马上游预计,最新的电子商务平台能在8月底前成功上线,交易量会有较大释放。公司下半年将加快项目建设的实施,尽早按合同约定确认营业收入并收款。(王荣)

两公司被再度举牌

天宸股份8月26日晚公告称,2015年8月19日至8月26日期间,国华人寿通过二级市场增持公司股票2288.92万股,占公司总股本的5%。本次增持后,国华人寿持有公司股份6866.78万股,占公司总股本的15%。

威尔泰8月26日晚公告称,公司股东盛稷股权投资基金(上海)有限公司于8月18日至26日通过集中竞价交易合计增持公司股份71721万股,占公司总股本的4.9836%,增持均价为22.30元。上述增持后,盛稷股权投资持有公司股份1435.13万股,持股比例增至10.004%。

两再度被举牌公司的市值均不高,天宸股份8月26日上涨8.44%,收于15.93元/股,总市值为72.93亿元;威尔泰8月26日股价跌停,收于16.02元/股,总市值为22.98亿元。

两公司举牌股东均表示,不排除在未来12个月内继续增持公司股份的可能。(王荣)

威孚高科耗资逾4500万回购

威孚高科8月26日晚公告称,公司于8月26日首次实施了回购,首次回购A股股份数量为217.1837万股,占公司总股本的比例为0.21%,购买最高价为21.85元/股,最低价为20.42元/股,支付的总金额为4571.79万元(含交易费用)。

公司表示,将严格按照相关的规定要求进行操作,并将视市场情况继续进行回购,以进一步稳定股价,维护股东利益。

公司此前公告称,截至2015年7月20日,公司总股本为1,020,200,992股,以本次回购预案所述回购资金最高限额2.5亿元人民币及最高回购价格25元/股计算所得的回购股份数约为1,000万股。以此测算,本次股份回购的比例不超过公司总股本的0.98%,回购完成后,公司总股本将变更为1,010,200,992股。(刘杨)

苏常柴获控股股东增持

苏常柴A8月26日晚公告称,基于对公司未来发展的坚定信心,为了稳定市场预期,维护全体股东利益,公司控股股东常州市国资委于7月16日至8月26日期间通过集中竞价交易系统累计增持公司234.75万股股份,占公司股份总额的0.42%,出资金额为2000万元。

本次增持完成后,常州市国资委持有公司17084.52万股股份,占公司股份总额的30.43%。常州市国资委承诺,本次增持的股份在持股期间将严格遵守相关规定,并自增持计划完成之日起法定期限内不减持公司股票。(刘杨)

科达洁能

拟定增收购安徽科达剩余股权

停牌2个多月的科达洁能8月26日晚公告称,截至2015年8月20日,公司已初步确定本次资产重组的基本内容:公司拟向沈阳市沈西新建燃气工程配套有限公司及吴木海、刘欣、武桢、许建清等198名自然人合计199名股东发行股份收购其合计持有的安徽科达洁能股份有限公司(以下简称“安徽科达”)31.56%股权,本次收购完成后,安徽科达将成为公司全资子公司。同时,公司将募集配套资金用于项目建设及补充公司流动资金。本次募集配套资金总额不超过本次拟购买资产交易价格的100%。

上述方案为初步框架方案,最终方案以公司董事会、股东大会审议通过为准。安徽科达是一家主要从事清洁能源燃气系统工程总承包的高科技企业。上半年,安徽科达洁能总资产为89269.29万元,净资产为51346.45万元,净利润为4070.52万元。

科达洁能称,本次交易对方人数较多,尚需时间进行沟通与协调,且本次交易对方中包含国有控股企业,尚需履行相关批准/核准程序,公司正在积极推进上述工作的进行。为维护投资者利益,保证信息披露公平,避免造成公司股价异常波动,公司股票需继续申请停牌。预计继续停牌时间不超过1个月。(王荣)

姚记扑克终止与500彩票网合作

姚记扑克8月26日晚公告称,因互联网彩票销售政策调整,易讯天空(500彩票网)于2015年4月开始暂停互联网彩票销售业务,直接影响公司在本次合作中分成收入的获得。经双方协商,决定暂时终止本次合作。如政策调整后,易讯天空恢复互联网彩票销售业务,双方可就合作事宜另行协商并重新签订合同。因总体金额较小,本次终止对公司业绩不构成重大影响。(傅嘉)

多省市设立PPP融资支持基金 第二批PPP示范项目公布在即

□本报记者 欧阳春香

8月26日,江苏和天津分别推出PPP试点项目,总投资分别为1158亿元和2372亿元。此外,安徽、江苏等多省近日成立PPP基金推进PPP项目落地,规模分别达百亿元至千亿元不等。中国证券报记者还从业内人士处获悉,财政部第二批PPP示范项目名单即将公布。

环保行业是PPP项目投资的重点领域之一,众多环保上市公司在此轮PPP大潮中最为受益。今年5月份发改委公布第一批全国性PPP投资计划,总投资2万亿元,其中涉及环保项目投资超过2000亿元。

多省设立PPP基金

安徽省建工集团近日和浦发银行、兴业银行等银行金融机构合作,发起设立安徽省首家PPP专项基金项目,基金规模近400亿元。该基金是安徽省目前首个也是最大的PPP专项产业基金,预计可撬动2000亿元资金规模的PPP项目。

8月18日,江苏省首期100亿PPP融资支持基金出资机构落定。江苏省财政厅专门设立PPP融资支持基金,由市县财政共同出资10亿元,江苏银行、交通银行等多家银行各认购18亿元。

财政部6月末曾表态称,将研究设立PPP融资支持基金,加快PPP项目实施进度,提高PPP项目可融资性。目前,已有多个省级政府开始设立PPP融资支持/引导基金,推动项目

落地。

基金规模较大的是山东和河南省。山东PPP发展基金总规模为800亿元,分3年募集到位。其中,山东省政府引导基金出资80亿元,吸引银行、保险、信托等金融和社会资本720亿元,2015年首批基金规模为200亿元。7月份,发改委批复河南投资集团筹备PPP发展投资基金,总规模达1000亿元。另外,云南和四川也设立了PPP项目投资基金。

财政部中国财政学会PPP专业委员会秘书长孙洁表示,PPP项目推广需要大量的建设资金,各省成立PPP融资支持基金后,将提高各类金融机构的参与积极性,解决各地PPP项目建设资金来源的问题。

第二批示范项目将公布

8月22日,银监会与发改委联合公布《关于银行业支持重点领域重大工程建设的指导意见》,鼓励支持铁路发展基金募集及PPP项目建设。

从去年开始,中央和地方PPP支持政策不断加码。2014年底,财政部确定了污水处理、供水等领域第一批30个示范项目,总投资约1800亿元。5月份,发改委发布1043个PPP项目,总投资1.97万亿元。

中国证券报记者从业内获悉,财政部第二批PPP示范项目即将公布。今年6月25日,财政部发布《关于进一步做好政府和社会资本合作项目示范工作的通知》,要求各省市严格筛选上报适宜采用PPP模式的第二批备选示范

项目。目前项目名单已基本确定,并将于近期公布。

政策热潮下,各地加速推进PPP项目。广发证券研报统计,6~8月以来,各地PPP项目推出呈明显加速状态,累计总投资额超过4.6万亿元。进入8月份以来,先后有11省市公布PPP推介项目,总投资超过1.39万亿元。

8月20日,广东省再次推出122个项目,总投资额达2814亿元,涵盖交通基础设施、市政公用设施、社会事业、水利工程、保障性安居工程、生态环境保护等6大领域。此外,甘肃、辽宁、新疆、宁夏等省(市、自治区)近期均发布了首批或第二批PPP项目名单,甘肃、辽宁投资额均超千亿元。

孙洁认为,今年各地PPP项目推广领域更宽广,涉及多个行业,财政资金的使用方式、政府提供的服务也日渐成熟。

不过,他也表示,在PPP项目推进过程中,仍有两个问题亟待解决。一是资金约束问题。PPP项目需要一个重要的融资工具——项目融资,项目融资的一个重要特点就是利用其本身的现金流量获得银行贷款资金的支持。除银行贷款外,通过股权、债权获得保险、社保等基金支持,也是一个很重要的资金渠道。二是资源约束问题。当前推广PPP过程中,运营资源较为不足,许多项目参与方更多是投资人和建设方,运营管理资源不足也是制约PPP推广和发展的一个重要因素。

关注三条投资主线

在已公布的PPP推介项目中,生态环保领

域的项目在数量上占据明显优势。PPP模式挑起“大梁”,社会资本成为环境基础设施建设投融资的重要渠道。

碧水源今年上半年PPP模式中标或签约项目9个,投资金额超过80亿元。碧水源以PPP模式成立的合资公司超过30家,污水处理能力达到每天1000万吨,覆盖了全国20多个省份,合同金额超过100亿元。

而万邦达2015年先后中标芜湖和内蒙古地区项目合计订单83亿元,目前尚有多个地区在谈,今年全年PPP订单有望超过130亿元。

6月份以来,碧水源、国祯环保、兴源环境、博世科等公司纷纷斩获PPP项目订单,订单总金额超过50亿元。

在PPP订单大增的同时,上市公司加大了融资力度。碧水源近期募集资金62亿元投入14个PPP项目,并引入国开行成碧水源第三大股东。今年5月,万邦达增31亿元用于PPP项目建设。

广发证券分析师建议,在PPP大潮中可关注三条投资主线:一是行业龙头企业占据融资能力、人脉资源、项目经验等优势,在项目快速释放阶段中更为受益,推荐碧水源、桑德环境等;二是小市值公司通过承接大型PPP项目,具备跨越式成长的最佳机会,若再融资通道畅通,市值弹性较大,推荐津膜科技、巴安水务、国祯环保等;三是地方国企或将被赋予地方公用事业融资功能,在国企改革背景下,通过资产整合注入、管理层激励、PPP项目承接等带来新的成长性。

充电接口新国标年底有望出台

□本报记者 徐金忠

8月26日,中国证券记者从上海充电设备展上了解到,为了更好地规范和促进电动汽车行业的发展,电动汽车充电接口新国家标准有望在今年年底出台。

充电接口新国标将在此前规定的基本上进一步完善,更加强调产品和服务的安全性,并考虑新旧制度、新旧产品、新旧服务的兼容

和衔接。业内人士透露,在国家电网牵头下,中汽研、中电联、国电南瑞、国网许继、鲁能集团、中国普天、比亚迪等正在讨论制定充电接口新的标准性文件,预计将在9月左右成稿,并有望在年底通过国标委的审核最终颁布实施。

此前,《电动汽车传导充电用连接装置第1部分:通用要求》、《电动汽车传导充电用连接装置第2部分:交流充电接口》、《电动汽车传导充电用连接装置第3部分:直流充电接

口》和《电动汽车非车载传导式充电机与电池管理系统之间的通信协议》等国家标准,已于2012年颁布实施。但在实际落地实施过程中,上述国标文件存在不完整、规定模糊等情况。

正在讨论制定的充电接口新国标将改变原有制度的不完整和模糊等情况。国电南瑞南京用电技术分公司高级工程师倪峰介绍,新的国标将对充电接口涉及的诸多问题尽量加以明确,并将更多采用唯一语言的表述来减少实

施中的模糊性。同时,新国标将兼顾现有的充电设施的实际情况,“新国标需要有兼容性,将有一些问题留待以后解决”。

不过,新国标的制定面临诸多挑战。倪峰举例称,新国标强调充电的安全性,但仅就充电过程中保护使用者的“安全锁”如何放置的问题,就需要进一步研究明确。倪峰介绍,未来将配置相应的“裁判机构”,对充电产品和服务是否合规做出相应判断和认证。

油价下跌对冲航空公司汇兑损失

□本报记者 官平

对于A股上市的航空企业来说,近期有大利也有大利空:一方面,国际油价大幅下挫,使得成本快速下降;另一方面,人民币贬值,带来汇兑损失。业内人士表示,低油价带来的成本下降,有望直接对冲人民币贬值带来的汇兑损失,短期航空业基本面并未实质性恶化。

油价暴跌扮靓航企中报</h2