

مذكرة تقريراً رباح
شركة قطر لنقل الغاز المحدودة
2Q 2026/6M 2026



مذكرة تقرير الأرباح

شركة قطر لنقل الغاز المحدودة

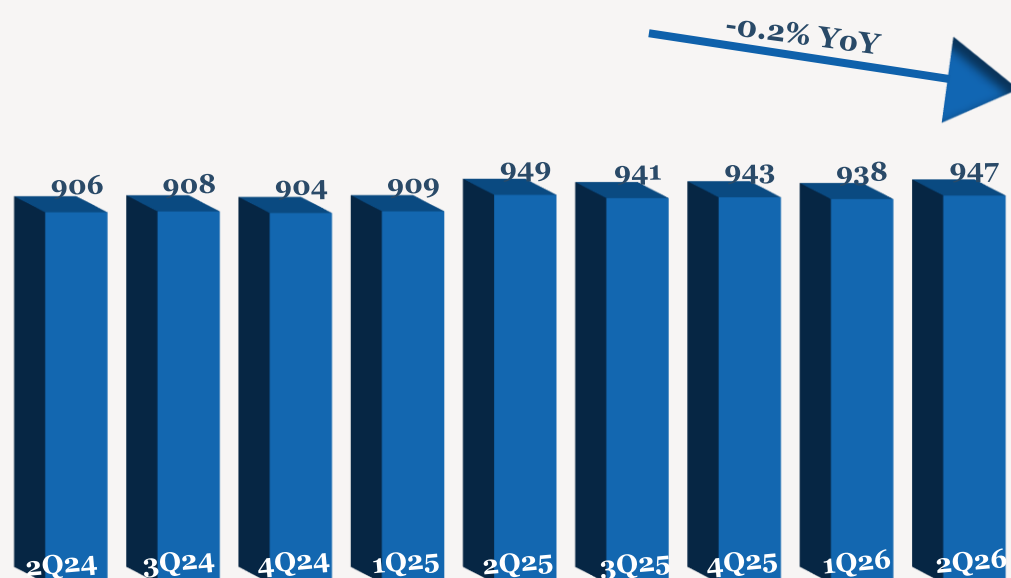
- < انخفض صافي أرباح شركة قطر لنقل الغاز المحدودة بنسبة 2.0% إلى 418 مليون ريال قطري (-4.7% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2026 مقارنة بالربع ذاته من عام 2025، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى الخسائر في الخدمات البحرية، خدمات الوكالة، المصاريف الإدارية والعمومية ومصروف الاستهلاك وانخفاض الدخل من المشاريع المشتركة. وانخفض صافي أرباح الشركة بنسبة 0.3% إلى 857 مليون ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2026.
- < انخفضت الإيرادات من السفن المملوكة بالكامل بنسبة 0.2% إلى 947 مليون ريال قطري (+0.9% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2026 مقارنة بالربع ذاته من عام 2025. وارتفعت الإيرادات من السفن المملوكة بالكامل بنسبة 1.5% إلى 1,886 مليون ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2026.
- < انخفض إجمالي الربح بنسبة 3.1% إلى 697 مليون ريال قطري (+5.8% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2026 مقارنة بالربع ذاته من عام 2025، بينما بلغ هامش إجمالي الربح 73.6% (-2.2 نقطة مئوية على أساس سنوي، +3.4 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي) خلال الربع الثاني من عام 2026. وانخفض إجمالي الربح بنسبة 6.1% إلى 1,355 مليون ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2026.
- < ارتفع الربح التشغيلي بنسبة 0.9% على أساس سنوي (-1.6% على أساس ربع سنوي) ليصل إلى 499 مليون ريال قطري في الربع الثاني من عام 2026، في حين ارتفع الهامش المقابل إلى 52.7% (+0.6 نقطة مئوية على أساس سنوي، -1.3 نقطة مئوية على أساس ربع سنوي). وخلال النصف الأول من عام 2026، انخفض الربح التشغيلي بنسبة 0.3% ليصل إلى 1,007 مليون ريال قطري.
- < بلغت ربحية السهم 0.075 ريال قطري خلال الربع الثاني من عام 2026، مقارنة بـ 0.077 ريال قطري خلال الربع الثاني من عام 2025. وبلغت ربحية السهم 0.15 ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2026، مقارنة بـ 0.16 ريال قطري بنهاية النصف الأول من عام 2025.
- < في 21 يوليو 2026، انخفض السهم بنسبة 6.1% منذ بداية العام، بما يتماشى مع مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة 6.1% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حالياً عند مضاعف نسبة السعر إلى الربح خلال آخر 12 شهراً والتي تبلغ 13.8 مرة، أي أقل من المتوسط التاريخي لثلاثة سنوات البالغ 14.7 مرة.

أداء الأرباح 2Q/6M 2026

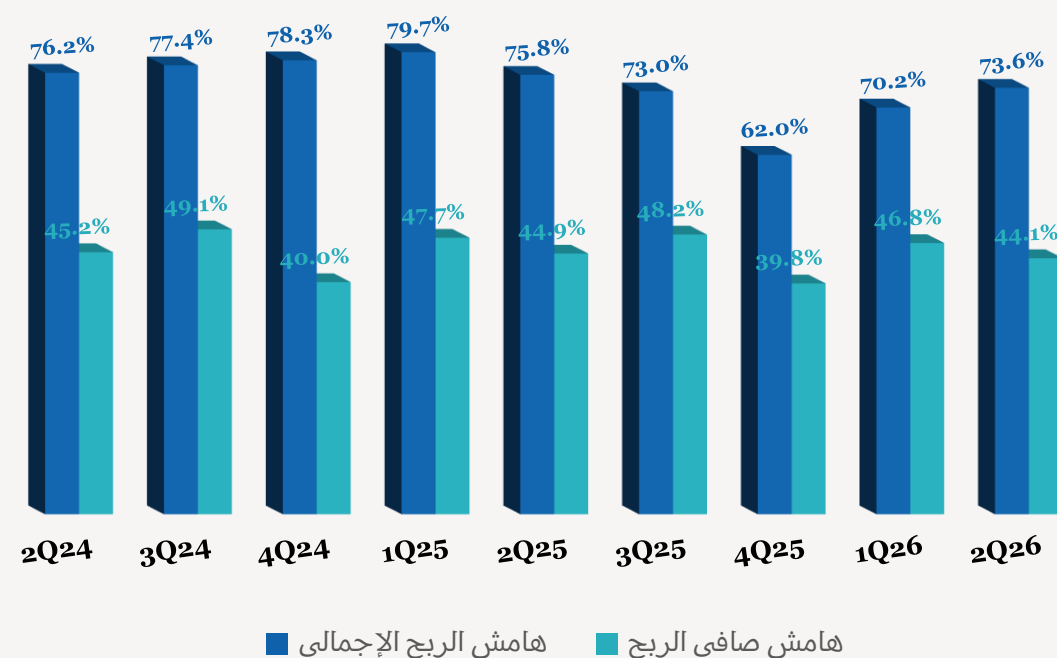
YoY	6M2025	6M2026	QoQ	1Q2026	YoY	2Q2025	2Q2026	
1.5%	1,857	1,886	0.9%	938	-0.2%	949	947	الإيرادات من السفن المملوكة بالكامل
-6.1%	1,443	1,355	5.8%	658	-3.1%	719	697	اجمالي الربح
	77.7%	71.9%		70.2%		75.8%	73.6%	نسبة هامش الربح الإجمالي
0.3%	1,004	1,007	-1.6%	507	0.9%	495	499	الربح التشغيلي
	54.1%	53.4%		54.1%		52.2%	52.7%	نسبة هامش الربح التشغيلي
-18.2%	313	256	-2.0%	129	-19.0%	157	127	حصة في نتائج المشاريع المشتركة
-0.3%	860	857	-4.7%	439	-2.0%	426	418	صافي الربح
	46.3%	45.4%		46.8%		44.9%	44.1%	نسبة هامش صافي الربح
-0.3%	0.16	0.15	-4.7%	0.079	-2.0%	0.077	0.075	ربحية السهم (ريال قطري)

ملاحظة: جميع الأرقام المذكورة أعلاه بمليون ريال قطري إلا إذا ذكرت بعض الاختلافات.

اتجاه المبيعات الربع سنوية (مليون ريال قطري)

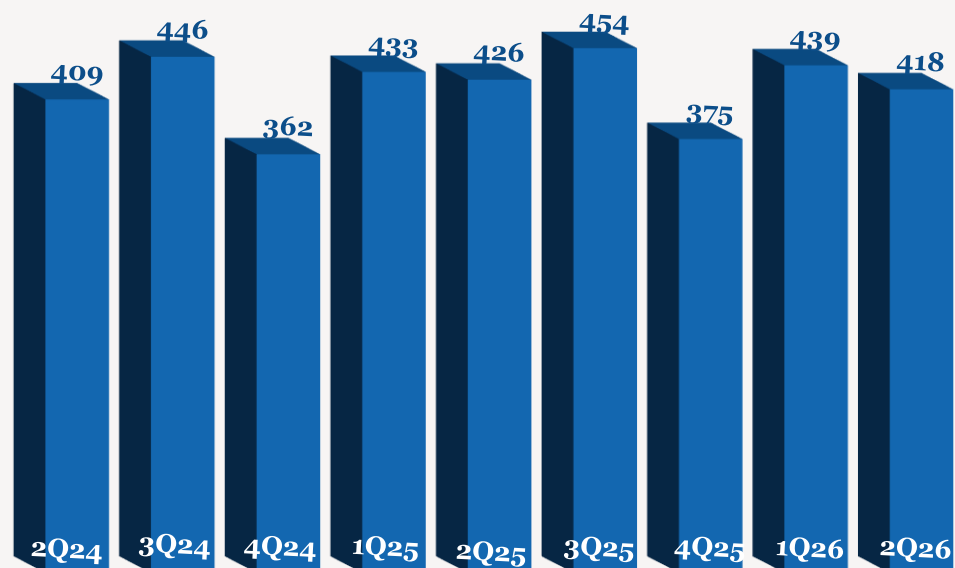


اتجاه هامش الأرباح الربع سنوية (%)

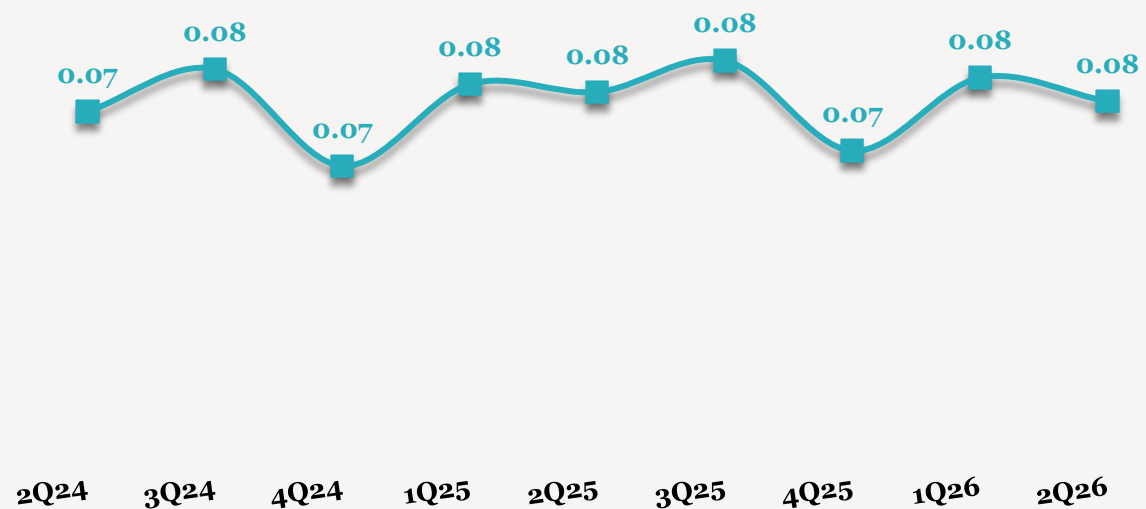


مذكرة تقرير الأرباح

اتجاه الأرباح الربع سنوية (مليون ريال قطري)



اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



للاتصال بنا

شركة QNB للخدمات المالية
مركز الاتصال: 4476 6666 (+974)
info@qnbfs.com.qa
دوحة، قطر

سوجاتا ساركار CAIA, CFA
رئيس قسم الأبحاث
saugata.sarkar@qnbfs.com.qa

شاهان موفسيس كيوشيريان
محلل أبحاث أول
shahan.keushgerian@qnbfs.com.qa

فيبون مأكويرري، CFA
محلل أبحاث أول
phibion.makuwerere@qnbfs.com.qa

دانة سيف السويدي
محلل أبحاث
dana.alsowaidi@qnbfs.com.qa

إخلاء المسؤولية: تم إعداد التقرير من قبل QNB للخدمات المالية المملوكة بالكامل لبنك قطر الوطني (ش.م.ع.ق.) ("QNB") الذي يخضع لرقابة هيئة قطر للأسواق المالية وبورصة قطر ويخضع بنك قطر الوطني (ش.م.ع.ق.) ("QNB") لرقابة مصرف قطر المركزي. ولا يهدف هذا التقرير إلى تقديم مشورة استثمارية شخصية كما أنه لا يعطي توصية بشراء أو بيع أي أوراق مالية أو أي نوع من المنتجات الاستثمارية، ولا يشكل أي مشورة قانونية أو ضريبية أو محاسبية أو مالية. ولا يتحمل QNB للخدمات المالية أي مسؤولية عن أي عواقب مباشرة أو غير مباشرة ناتجة عن استخدام المعلومات الواردة في هذا التقرير وعلى المستثمرين أن يأخذوا بعين الاعتبار النصيحة من خبراء في الاستثمار والشؤون القانونية قبل دخولهم في أي منتج مالي أو صندوق استثماري. على الرغم من أن مصادر هذه المعلومات الموثوقة من QNB للخدمات المالية ومع ذلك لا يضمن هذا التقرير دقة البيانات. لذلك لا يقدم QNB للخدمات المالية أي تعهد سواء صريحا أو ضمنا فيما يتعلق بدقة واكتمال أي معلومات واردة في هذا التقرير. أما بالنسبة لما يتناوله هذا التقرير من حيث التحليل الفني، فإنه قد يتباين من حيث الآراء والتوصيات مع البحوث الأساسية لـ QNB للخدمات المالية نتيجة الاعتماد على البيانات الفنية التاريخية فقط (السعر والحجم). و لـ QNB للخدمات المالية الحق في تعديل المعلومات الواردة في التقرير في أي وقت. لا يجوز استخدام أو تغيير كلي أو جزئي لمحتويات التقرير دون الرجوع إلى QNB للخدمات المالية.

حقوق النشر: جميع الحقوق محفوظة لـ QNB للخدمات المالية