

# 中海油服

股票关注度:



价格

16.63

一周价格波动区间

投资方式

大盘核心

行业板块

采掘

子行业 采掘服务

摘要

中海油田服务股份有限公司于2002年09月26日成立, 注册资金44.95亿元, 法人代表李勇, 上市日期为2007年9月28日。

## 统计数据

52周最高	19.48	目前总股数(百万股)	4495.32	总市值(亿元)	747.57	Alpha收益	-0.0007
52周最低	13.60	营业收入(2012. 百万)	21549.72*	年初至今收益率(%)	0.00	Beta系数	0.94
每股收益(TTM)	1.00	每股收益(2012. 元/股)	1.12*	2011每股自由现金流	0.43	R平方	0.4636
市盈率(TTM)	16.59	动态市盈率(倍)	14.88*	机构投资者比率(%)		信用指数	C(A > D)

## 图表汇总分析



## 风险分析

低	中	高
---	---	---

我们的风险分析衡量公司商业运作的风险, 反映了该公司整体的财务状况和投资者选中该证券的相关风险。

## 量化分析

盈利质量指数

A	B	C	D	E	F
---	---	---	---	---	---

资金流量排名

--

最低值=1, 最高值=100; 值越高, 表明相对强度越大

## 收入/盈利数据

营业收入 (亿元)

	一季度	二季度	三季度	四季度	年度
2013	*47.92	*57.819	*60.214	*60.484	*226.43
2012	46.812	53.294	59.264	*56.128	*215.49
2011	37.117	44.275	48.34	54.53	184.261
2010	38.34	48.941	45.13	43.199	175.61
2009	38.529	39.61	54.066	46.583	178.787
2008	24.484	26.587	28.861	41.498	121.429

\*号表示预测数据

每股收益 (元)

	一季度	二季度	三季度	四季度	年度
2013	*0.225	*0.271	*0.282	*0.284	*1.062
2012	0.266	0.268	0.32	*0.263	*1.117
2011	0.215	0.246	0.289	0.148	0.899
2010	0.217	0.266	0.279	0.156	0.918
2009	0.214	0.015	0.395	0.073	0.698
2008	0.198	0.143	0.27	0.079	0.69
2007			0.134	0.12	0.498

## 分红/配股数据

2011年

公布日	12/06/12		
除息日	12/06/18		
登记日	12/06/15		
支付日	12/06/27		
货币	CNY	CNY	CNY
股利总额	1.80		
分红种类	分现金	送股	转增

## 主要资讯概述

## 投资归因/风险分析



数据提供商: 名策数据。报告所载内容客观公正, 但不担保其准确和完整性。报告反映的是名策数据在发表报告时的判断, 但也可发表与本报告所载内容不同结论的报告, 且没有义务和责任去及时更新本报告并通知客户。本报告仅供投资参考, 并不构成投资建议。

## 中海油服

## 公司经营概况

## 第一大股东及实际控制人:

公司第一大股东为中国海洋石油总公司, 持股53.62%; 实际控制人为海油总公司。

## 主营业务及行业地位:

公司属于石油行业, 主业为钻井服务、油田技术服务、船舶服务、物探勘察服务。公司是近海实力最为强大的钻井服务供应商。

## 收入和利润的主要来源:

公司营业收入主要来自钻井服务业务, 收入占比52.89%; 油田技术服务业务, 收入占比24.71%。公司毛利润主要来自钻井服务业务, 毛利占比65.45%; 油田技术服务业务, 毛利占比16.53%。

## 收入和利润的规模与增长:

2010年, 公司实现营业收入180.60亿元, 同比下降1.56%; 归属母公司所有者净利润41.28亿元, 同比增长31.68%。报告期内, 公司所属行业板块整体营业收入同比增长42.88%; 归属母公司所有者净利润同比增长35.14%。

## 盈利能力:

2010年, 公司综合毛利率35.12%, 同比下降了1.16个百分点; 归属母公司所有者净利润率22.86%, 同比提升了5.77个百分点; 净资产收益率16.13%。报告期内, 公司所属行业板块加权平均毛利率33.7%, 加权平均净利润率9.68%, 加权平均净资产收益率14.89%。

## 投资亮点:

油田技术服务首次进军陆地煤层气市场。

## 风险提示:

原油价格大幅波动。

## 主题/概念类型:

油田服务

## 近期刺激股价因素:

原油价格上涨。

## 公司基本资讯

投资者联系人:	杨海江
投资者联系电话:	010-84521685
董秘:	杨海江

## 办公地址

北京市东城区朝阳门内大街2号, 凯恒大厦B座11层10

## 电话号码

010-84521687

## 传真电话

010-84521325

## 电子邮件

cosl@cosl.com.cn

## 公司网址

www.cosl.com.cn

董事长	刘健	55	男	硕士
总裁	李勇	50	男	硕士
首席财务官	李飞龙	49	男	本科

## 董事会成员:

李勇	-	50	男	硕士
蒋小明	独董	60	男	
吴孟飞	-	58	男	硕士
陈全生	独董	63	男	本科
李飞龙	-	49	男	本科
徐耀华	独董	64	男	硕士
刘健	-	55	男	硕士
方和	独董	62	男	本科

建立时间:	2002
员工人数	9852
股东人数	120340



## 中海油服

## 量化分析

名策数据	1	2	3	4	5
公允价值指数	基于名策的专用模型, 股票按从高估值(1)到低估值(5)排序.				

## 相对价值

可投资性百分比				
	最低值 = 1			最高值=100

## 盈利成长性

	底	中	高
--	---	---	---

## 资金流量指标

	强烈看空	看空	中立	看多	强烈看多
--	------	----	----	----	------

## 内部人员交易

	不利	中立	有利
--	----	----	----

## 财务指标分析

报告日期	2008年度	2009年度	2010年度	2011年度
市值/销售收入	4.40	4.09	6.54	3.54
市值/扣除利息、税项 折旧及摊销前利润	10.14	9.25	13.93	7.98
市值/利润总额	17.23	23.31	27.81	16.12
市盈率(倍)	17.23	23.31	27.81	16.12
总股数(百万股)	4495.32	4495.32	4495.32	4495.32

## 增长/均值分析

报告日期	2008年度	2009年度	2010年度	2011年度
销售增长率(%)	34.80	47.23	-1.78	4.93
净利润增长率(%)	38.64	1.07	31.66	-2.14
利润率(%)	25.55	17.54	23.51	21.92
长期债务/总资本(%)	42.18	57.71	51.60	46.82
净资产收益率(%)	16.76	14.89	17.24	14.95

## 财务报表数据摘要

报告日期	2011一季度	2011二季度	2011三季度	2011四季度	2012一季度	2012二季度	2012三季度	2011年度
每股有形资产账面价值	13.49	13.73	13.83	14.38	14.36	14.63	16.36	14.38
每股现金流量	0.28	0.38	0.34	0.45	0.44	0.33	0.35	1.45
每股净利润	0.22	0.25	0.29	0.15	0.27	0.27	0.32	0.90
每股核心业务利润	0.21	0.25	0.29	0.15	0.27	0.27	0.32	0.91
每股自由现金流	-0.01	0.25	0.09	0.09	0.21	0.25	0.23	0.43
财务杠杆率(%)	239.30	231.56	228.51	226.47	223.65	219.48	227.31	237.93
市净率: 高	4.54	3.95	3.02	2.81	2.84	2.90	2.56	4.22
市净率: 低	3.55	2.77	2.16	2.20	2.21	2.28	2.21	2.11
市盈率: 高	29.19	26.19	20.62	19.83	19.69	19.96	17.90	29.76
市盈率: 低	22.81	18.37	14.77	15.48	15.33	15.72	15.43	14.89

报告日期	2011一季度	2011二季度	2011三季度	2011四季度	2012一季度	2012二季度	2012三季度	2011年度
收入(百万元)	3711.70	4427.46	4833.98	5452.99	4681.15	5329.45	5926.35	18426.13
营业利润(百万元)	1085.39	1375.71	1451.74	839.05	1381.42	1523.14	1602.42	1085.39
折旧(百万元)	0.00	1540.73	-1540.73	3069.59				3069.59
财务费用(百万元)	100.71	85.53	82.84	76.24	103.01	90.57	99.60	345.32
利润总额(百万元)	1121.56	1389.40	1473.53	827.15	1379.76	1509.61	1621.84	4811.63
所得税费用(百万元)	154.46	281.95	174.72	160.97	183.02	303.58	184.33	772.09
净利润(百万元)	967.10	1107.45	1298.81	666.18	1196.74	1206.04	1437.51	4039.53
核心业务利润(百万元)	935.03	1105.40	1302.74	665.31	1192.61	1205.20	1431.76	4070.96

报告日期	2011一季度	2011二季度	2011三季度	2011四季度	2012一季度	2012二季度	2012三季度	2011年度
现金(百万元)	4014.71	5002.09	5634.84	6539.09	7157.85	7538.56	14391.41	6539.09
流动资产(百万元)	9585.23	10678.90	11630.22	13546.91	13975.08	15198.01	22143.24	13546.91
总资产(百万元)	61022.24	62103.50	62524.18	65001.67	64947.06	66130.56	73913.19	65001.67
流动负债(百万元)	5553.58	5936.24	5428.76	7255.68	6185.64	6629.94	6949.14	7255.68
长期负债(百万元)	26288.06	26738.83	26478.46	26483.77	26277.50	26470.13	32527.74	26483.77
普通股(百万元)	26484.60	26688.17	27851.21	28458.56	29645.25	30076.42	31532.68	28458.56
股东权益(百万元)	26486.15	26691.83	27851.06	28459.15	29650.03	30082.04	31544.25	28459.15
资本性支出(百万元)	1304.38	564.33	1094.91	1632.37	1018.64	370.92	545.47	4595.99
现金流量(百万元)	-34.24	1135.25	423.63	406.30	949.19	1129.91	1043.53	1930.92
流动比率(%)	172.60	179.89	214.23	186.71	225.93	229.23	318.65	186.71
长期负债/总资本(%)	48.74	49.04	47.81	46.82	45.66	45.46	49.47	46.82
利润率(%)	26.06	25.01	26.87	12.22	25.57	22.63	24.26	21.92
总资产回报率(%)	1.55	1.80	2.08	1.04	1.84	1.84	2.05	6.28
净资产收益率(%)	3.71	4.17	4.76	2.37	4.12	4.04	4.67	14.95

