

中国石油 (601857.SS)

2024-10-27

核心观点

- **财务表现：挑战与机遇并存**：中国石油在2024年第三季度的财务表现显示出一定的挑战和机遇。尽管总收入同比下降12.4%，环比下降5.3%，但公司通过有效的成本控制，销售成本显著下降，毛利率达到22.9%，营业利润率为8.9%，净利率为6.3%，显示出良好的盈利能力。每股收益为0.24元，略低于去年同期，但整体盈利能力较历史数据有所提升。资产负债方面，公司资产结构稳定，长期债务减少，股东权益稳步增长，显示出良好的长期投资潜力。现金流方面，经营现金流稳定，资本支出显著，显示出公司在持续扩张的同时，需关注高资本支出对未来流动性的影响。
- **市场动态：券商热潮与石油冷静**：近期市场动态显示出对券商股的强烈兴趣，东方财富在2024年10月9日的单日成交金额创下历史新高，显示出市场的活跃交易和对券商股的高度关注。这种市场情绪可能对中国石油的短期股价产生影响，尽管中国石油的业务与券商行业不同，但市场的活跃交易氛围可能带动整体市场的投资热情。长期来看，中国石油需要关注如何在收入下降的背景下，继续保持其盈利能力和市场竞争力。
- **战略方向：成本控制与可持续发展**：根据中国石油的2024年半年度报告，公司持续关注成本控制和资产管理的有效性，显示出其在当前市场环境下的战略调整能力。公司在非流动资产的投资和长期债务的减少，表明其在增强核心竞争力和提升偿债能力方面的努力。未来，公司可能继续在技术创新和可持续发展领域进行投入，以应对全球能源市场的变化和挑战。
- **投资机会：成本优势与增长潜力**：综合分析中国石油的财务数据、市场动态和战略方向，投资者可以关注其在成本控制和资产管理方面的改善，以及公司在技术创新和可持续发展领域的潜在投资机会。尽管收入下降需要关注，但公司在盈利能力和长期投资潜力方面的表现优于行业平均水平，显示出其在市场中的竞争优势和未来增长潜力。
- **风险评估**：(1)收入下降压力;(2)高资本支出风险;(3)市场竞争加剧;

财务数据

	2024-09-30	2024-06-30	2024-03-31	2023-12-31
持续经营净收入(百万元)	43911	42926	45681	29493
息税前利润(百万元)	68664	68293	71599	54367
息税前利润(百万元)	68664	68293	71599	54367
报告的总营业收入(百万元)	64400	64970	67560	59682
净收入(百万元)	43911	42926	45681	29493
包括非控股权益的净收入(百万元)	48639	48329	51281	33936
税项准备(百万元)	15140	14737	14790	14549
税前收入(百万元)	63779	63066	66071	48485
营业收入(百万元)	62143	62332	67340	87693
营业费用(百万元)	98910	97691	98172	125720
毛利润(百万元)	161053	160023	165512	213413
收入成本(百万元)	541357	581662	646672	515464
总收入(百万元)	702410	741685	812184	728877

作者

分析师: FinRpt

版权: ALOHA FinTech

地址: 中国人民大学高瓴人工智能学院

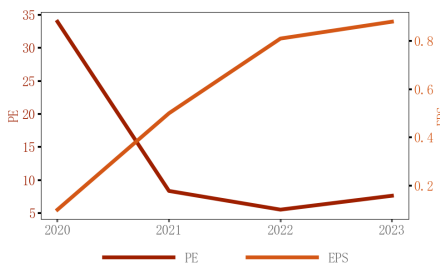
基本状况

日均成交量(百万元)	178.51
收盘价(元)	8.39
52周价格范围(元)	6.45 - 10.35
交易所	上海证券交易所
行业	天然气-石油天然气开采

股市与市场走势对比



PE & EPS



单季营业收入及增速

