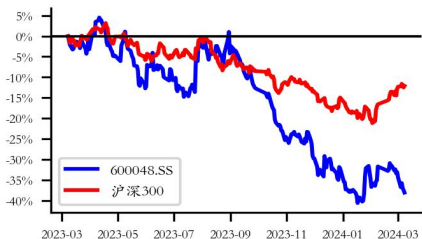


保利发展分析：稳健成长与市场信心并行

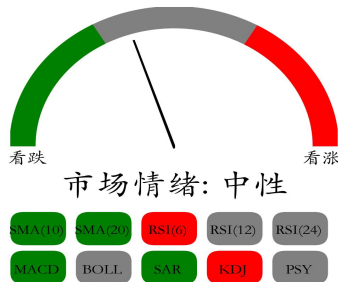
■ 走势比较



■ 股票数据

昨日收盘价 (元)	9.13
总股本 (百万股)	11970
总市值 (百万元)	108212
12个月最高价 (元)	14.89
12个月最低价 (元)	8.53

■ 技术指标分析



■ 最新机构评级

机构名称	评级	发布日期
开源证券	买入	2024-03-07
国信证券	买入	2024-01-23
天风证券	买入	2024-01-23
开源证券	买入	2024-01-22
中国银河	买入	2024-01-22

■ 大模型预测

股票评级: 买入

目标价格: 22

金融大模型分析: XtraFin

E-MAIL: xtrafin23@gmail.com

美股 365
微信扫描二维码, 关注我的公众号港股 365
微信扫描二维码, 关注我的公众号港股中概
微信扫描二维码, 关注我的公众号

核心要点

保利发展以其行业龙头地位, 继续展现出在投资拿地和土储结构优化方面的积极表现, 并保持融资渠道的畅通和资金的优势。虽然面临行业销售的挑战, 导致销售规模承压, 但公司仍预计在未来三年中实现稳健的净利润增长。在宽松的地产政策和行业格局优化的背景下, 保利发展预计将受益, 并持续提升市场占有率, 因此维持对其股票的“买入”评级。

点评分析

公司销售业绩受挑战, 但行业地位依然稳固。保利发展在2024年2月的签约面积和金额较去年同期大幅下降, 显示出销售规模的明显收缩。此情形反映出房地产市场的整体挑战以及公司在这一时期的表现。尽管如此, 其保持行业领导者的地位, 并在同行业中增速优于平均水平, 凸显其市场竞争力。

财务部署显示审慎策略, 助力企业稳健前行。公司积极通过公开市场债券融资, 并在减持及增持股份方面制定明确计划, 以此提振市场信心并增强财务灵活性。2023年业绩快报揭示毛利率下降和计提资产减值准备, 进一步凸显了市场的复杂环境。尽管如此, 公司通过其财务策略, 特别是未来三年的分红承诺, 体现出对股东利益的重视, 以及对其长期业务稳定性的自信。

公司积极调整土地储备结构, 优化未来发展潜力。2023年拿地策略体现了保利发展对市场趋势的应对, 通过加大在一线、二线和三线城市的土地投资, 并优化拿地结构。此外, 其拿地销售比表明了公司对成本的严格控制。尽管面临行业下行风险, 公司的这种策略着眼于长期发展, 预计将支持其未来增长并有助于维持市场领导地位。

估值预测

股票保利发展(600048.SS)当前市盈率(PE)为: 5.87, 预计该公司市盈率为: 5.91, 当前市盈率高于预计市盈率; 当前市净率(PB)为: 0.55; 企业价值对息税折旧摊销前利润的比率(EV/EBITDA)为: 17.50。

截至2024年3月10日, 保利发展控股集团在过去三个月内受到了31位分析师的关注, 其总体评级为强烈买入。保利发展的平均目标股价定在20.14元, 最高估值预计可达25.00元, 而最低估值则为16.50元。当前股价仅为9.04元, 相较于分析师给出的平均目标价, 其潜在增长空间相当巨大。市场分析普遍看好保利发展的长期投资价值, 认为其股价有较大的上升空间, 是值得投资者积极考虑的投资标的。

风险提示

风险提示: 房价下跌幅度超预期、公司毛利率不达标、财务状况存在不确定性。



免责声明

本报告信息均来源于公开资料，我**组织**对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我**组织**及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我**组织**或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归XtraFin**组织**所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。