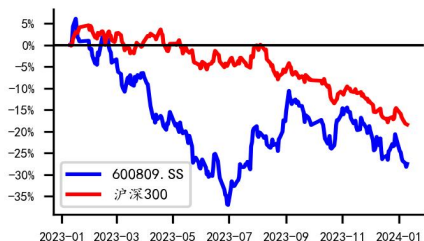


市场信心昂扬，山西汾酒增长有力

■ 走势比较



■ 股票数据

昨日收盘价(元)	211.01
总股本(百万股)	1219
总市值(百万元)	259973
12个月最高价(元)	313.6
12个月最低价(元)	183.95

■ 最新机构评级

机构名称	评级	发布日期
中泰证券	买入	2023-12-25
国信证券	买入	2023-12-11
东吴证券	买入	2023-12-10
华鑫证券	买入	2023-12-08
开源证券	买入	2023-11-21

■ 大模型最新技术评分

技术评分: 40

市场情绪: 消极

详情分析: <https://fin-gpt.org/symbol/600809.SS>

核心要点

山西汾酒的核心优势在白酒板块中被视为显著，得益于其明确的业务规划与高内部信心。在众多公司中，汾酒因其强劲的基本面反馈和积极的增长前景而受到关注。建议关注基本面具有确定性的公司，并优先考虑那些近期估值下调较多、增速与估值比较有吸引力，并与板块整体估值相关性较高的股票。汾酒作为一个充满活力、战略清晰的企业，以及在其全球经销商大会上展现的积极姿态，突显了其在行业内的竞争优势。

点评分析

汾酒的市场表现展现出强劲的基本面。该公司通过年底前的渠道控货和价格维护策略有效降低了库存水平，并在一些市场实现了批发价格的环比提升。具体数据显示，部分市场的当前库存量已低于一个月需求，而且汾酒的批发价格在行业内的增长率处于领先地位。这表明汾酒的市场策略得到了有效执行，为短期内的增长提供了支撑。

汾酒在长江以南市场的扩展前景明确，中期增长确定性较高。汾酒继续深化“1357+10”国家布局战略，针对大基地、华东、华南“三大市场”进行精细化耕作，尤其注重加强长江以南市场的商户选择、优化和支持。2023年第一到第三季度，汾酒在省外市场的收入达到159.4亿元，同比增长18.0%，显示出强劲的市场增长势头。同时，公司全国可控的终端数量达到120万家，较前一年底增加。这些数据凸显了汾酒在中期的市场潜力和增长能力。

汾酒的产品结构快速优化，致力于推动多品牌战略。在产品组合方面，汾酒实现了青花系列产品收入占比的显著提升，2023年上半年达到45%以上，与去年同期相比增加了约40.25%，显著高于整体增速。此外，杏花村和竹叶青品牌分别持续强化在中国诗酒文化和大健康产业的品牌建设。通过这种多品牌战略和产品结构优化，汾酒加强了自身的市场竞争力和品牌影响力。

估值预测

股票山西汾酒(600809.SS)当前市盈率(PE)为: 24.92, 预计该公司市盈率为: 20.16, 当前市盈率高于预计市盈率; 当前市净率(PB)为: 9.72; 企业价值对息税折旧摊销前利润的比率(EV/EBITDA)为: 18.48。

截至2024年1月10日，根据最近三个月来50位分析师对山西汾酒股票的评级，普遍持有强烈买入的立场，其中88%的分析师给出强烈买入的建议，12%的分析师认为应买入，没有分析师持有观望、减持或卖出的意见。山西汾酒的平均目标股价为307.72元，最高预估价达到350元，最低预估价为282元，当前股价为213.10元。综合以上数据显示，分析师们对山西汾酒的股票前景极为看好，认为其具有较大的增长潜力，因此对投资者构成吸引。

风险提示

全球疫情可能影响产品销售和供应链、市场竞争加剧导致份额压力增大、政策变动可能对公司运营造成不利影响。

金融大模型分析: XtraFin

E-MAIL: xtrafin23@gmail.com美股365
微信扫码关注，关注我的公众号港股365
微信扫码关注，关注我的公众号港股中概
微信扫码关注，关注我的公众号



重要声明

本报告信息均来源于公开资料，我公司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。我公司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。我公司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。