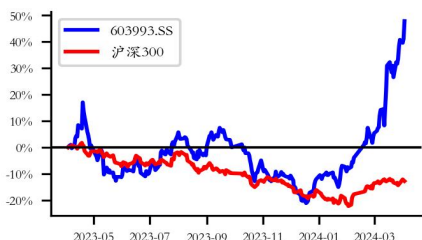


## 洛阳钼业财报彰显，稳增长盈能显著

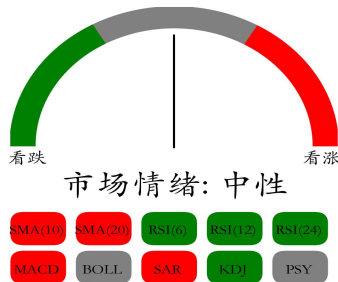
## 走势比较



## 股票数据

昨日收盘价 (元)	8.34
总股本 (百万股)	17665
总市值 (百万元)	180173
12个月最高价 (元)	8.8
12个月最低价 (元)	4.61

## 技术指标分析



## 最新机构评级

机构名称	评级	发布日期
华鑫证券	买入	2024-04-03
国信证券	买入	2024-04-02
国投证券	买入	2024-03-27
华福证券	买入	2024-03-27
德邦证券	买入	2024-03-26

## 大模型预测

股票评级: 增持

目标价格: 7

## 金融大模型分析: XtraFin

E-MAIL: xtrafin23@gmail.com



美股 365



港股 365



越南中概

## 核心要点

在2023年年度报告中，洛阳钼业展现出稳健的财务表现，公司实现了营业收入1862.69亿元，同比增幅达到7.68%。更为显著的是，其归属于母公司股东的净利润实现了高达35.98%的同比增长，达到82.50亿元，这一强劲的盈利能力同样体现在扣除非经常性损益后的净利润，该项指标虽然增幅较小，仅为2.73%，但仍然展现出企业稳定的盈利基础。特别是2023年四季度，公司的单季营收和净利润增幅尤为突出，显示出企业末期的强劲业绩增长势头。

## 点评分析

洛阳钼业拥有广泛的全球业务布局，并积极进行新能源金属的完整布局。公司在中国、刚果（金）和巴西等地运营的矿山产出效益显著，尤其是TFM铜钴矿和KFM铜钴矿的产能扩展给公司的产量增长提供了强有力的支撑。例如，KFM项目的投产并迅速达产，体现了公司在项目管理和生产效率上的出色能力，为满足全球日益增长的铜和钴需求打下坚实基础。具体数据显示，KFM全年产铜11.37万吨，钴3.39万吨，而TFM铜钴矿的生产线建设也顺利完成，保持着稳定的铜钴产出。

洛阳钼业正加速资源优势向产能优势的转化，并计划推动存量项目全面达产达标。在2024年，公司将继续优化铜钴板块的运营，力求在TFM和KFM矿山保持生产的稳定性，同时完成LME铜商标注册，计划实现铜产量52万吨以上，钴产量6万吨以上。除铜钴板块外，公司还关注钨钼及铌磷板块的发展，力争在钨钼板块通过加速项目建设提高产出，而在铌磷板块则主要聚焦于提升产品回收率和产量。这一系列策略的实施，预计将为公司未来的成长和盈利能力带来积极的影响。

洛阳钼业的未来增长潜力得到资本市场的肯定，具有良好的投资价值。根据预测，公司2024-2026年的营业收入和归母净利润均呈现稳健增长态势。同时，公司的国际化战略2.0拟定的发展目标，着眼于在未来五年显著提升铜、钴、钨和铌等金属的产量，尤其在铜产量上，力图达到百万吨级的年产量。此外，公司依托现有的铜钴矿产能，规划更高产能目标的潜力，加之启动增储计划准备为未来的扩建项目奠定基础，这些因素共同支撑了洛阳钼业的长期价值和市场地位。

## 估值预测

股票洛阳钼业(603993.SS)当前市盈率(PE)为: 23.00, 预计该公司市盈率为: 15.61, 当前市盈率高于预计市盈率; 当前市净率(PB)为: 3.19; 企业价值对息税折旧摊销前利润的比率(EV/EBITDA)为: 13.46。

截至2024年4月6日，分析师们对洛阳钼业的整体评级为强烈买入，表明市场预期该公司的未来表现将会积极。在过去三个月内，共有26位分析师对该股票进行评级，平均目标股价为7.49元，最高目标股价为9.00元，最低目标股价是6.42元。当前股价为8.74元，较平均目标价格略高，但仍低于最高目标价，这可能意味着该股还有一定的上涨潜力，尽管上升空间可能有限。综合评级结果和目标价格区间，对洛阳钼业的未来前景普遍持乐观态度。

## 风险提示

产能增长不及预期、铜、钴等主要矿产成本较大幅度上升、主要产品价格波动风险。



## 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。