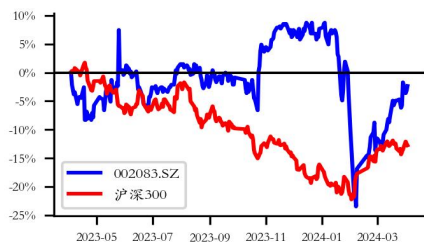


孚日股份盈利显著，新能源材料带动增长

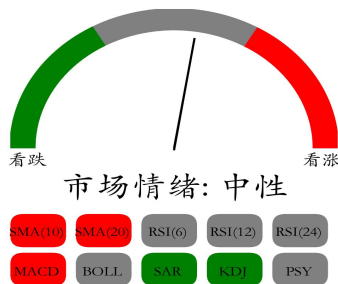
走势比较



股票数据

昨日收盘价 (元)	4.53
总股本 (百万股)	822
总市值 (百万元)	3759
12个月最高价 (元)	5.18
12个月最低价 (元)	3.43

技术指标分析



最新机构评级

机构名称	评级	发布日期
中国银河	买入	2023-10-25
中国银河	买入	2023-08-03
信达证券	买入	2022-10-25
东兴证券	增持	2022-08-23
信达证券	买入	2022-08-12

大模型预测

股票评级: 强烈买入

目标价格: 6

金融大模型分析: XtraFin

E-MAIL: xtrafin23@gmail.com



美股 365



港股 365



深港 365

核心要点

孚日股份在2023年第三季度表现出明显的业绩改善，单季度营收同比增长8.47%至13.75亿元，且归属于母公司股东的净利润大幅上升127.78%至1.19亿元，显示出公司在短期内的盈利能力和市场需求增加。尽管在2023年上半年公司总体营收有所下降，归母净利润降幅达到28.47%，但第三季度的数据揭示了其经营状况的转正趋势，为投资者带来了较为乐观的信号。

点评分析

孚日股份的综合毛利率表现出色，支撑了公司盈利能力的明显改善。2023年前三季度，公司毛利率达到16.67%，同比提升3.27个百分点，尤其是第三季度单季毛利率更是达到19.64%，同比和环比分别提升了8.3个百分点和0.82个百分点。这一改善反映了公司在成本控制和产品定价方面的有效管理。尤其值得注意的是，公司在新材料业务领域，如功能性涂层材料的开发上取得的进展，与此同时，公司还积极推进国产替代，成功吸引了多家国企和央企等重要客户。

孚日股份的新能源项目发展秩序井然，营销渠道建设初见成效。公司的VC精制和合成项目已实现全流程生产，而首期FEC项目预计将在2023年年底投产。随着生产条件的完善和销售渠道的建立，公司与国内领先企业建立了稳固的供需关系，并且产品质量与性能获得客户广泛认可。这一系列的进展表明，孚日股份在电解液添加剂市场拥有发展潜力，尤其考虑到中国新能源汽车及电解液产量的强劲增长。

尽管孚日股份毛利率实现提升，但期间费用率的增加导致净利率出现下滑。公司在2023年前三季度综合费用率提升至7.8%，同比增加了1.58个百分点。其中，销售、管理、财务费用率的同比增长引起了净利率由去年同期的5.66%小幅下滑至5.85%。特别是在2023年上半年，净利率为4.58%，同比下降1.86个百分点，这一变化表明尽管公司在扩展市场和增强盈利能力方面取得了一定成果，但费用管理依然有待进一步优化以保持净利率的稳定。

估值预测

股票孚日股份(002083.SZ)当前市盈率(PE)为: 19.87, 预计该公司市盈率为: 6.35, 当前市盈率高于预计市盈率; 当前市净率(PB)为: 0.94; 企业价值对息税折旧摊销前利润的比率(EV/EBITDA)为: 7.87。

截至2024年4月6日，根据近三个月内1位分析师对孚日股份的评级，该股票的整体评级为“强烈买入”。当前股价为4.57元。分析师的一致性看法显示市场对孚日股份的未来发展和股价表现持乐观态度，预测该股票具备良好的增长潜力。投资者可期待孚日股份在未来一段时间内的价值增长，其强烈买入的评级映射了分析师对该公司基本面和行业发展趋势的正面预期。

风险提示

新项目拓展不及预期的风险、原材料成本及汇率波动的风险、市场竞争态势加剧的风险。



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。