

北方华创强劲增长显著，市场地位稳步提升

■ 走势比较



■ 股票数据

昨日收盘价 (元)	250.7
总股本 (百万股)	530
总市值 (百万元)	134184
12个月最高价 (元)	357.47
12个月最低价 (元)	213.42

■ 最新机构评级

机构名称	评级	发布日期
国投证券	买入	2024-01-18
开源证券	买入	2024-01-17
华金证券	买入	2024-01-16
群益证券	增持	2024-01-16
开源证券	买入	2023-11-17

■ 大模型最新技术评分

技术评分: 70

市场情绪: 消极

技术面分析: <https://fin-gpt.org/symbol/002371.SZ>

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，关注我的公众号远南中报
微信扫码关注，关注我的公众号

核心要点

北方华创预计2023年营业收入实现显著增长，预计达到209.7亿元至231亿元，同比增幅为42.77%至57.27%。同时，公司归属于上市公司股东的净利润也将大幅上升，预期值介于36.1亿元至41.5亿元之间，这意味着同比增长幅度在53.44%至76.39%。此外，扣非净利润的增长率也预计将保持高位，预示公司经营效益和核心盈利能力均有较大提升。

点评分析

北方华创预计2023年营业收入和净利润实现显著增长。公司业绩预告显示，预计2023年营业收入将达到63.82亿元至85.12亿元，同比增幅在36.48%至82.04%之间；归属于上市公司股东的净利润为6.35亿元至117.54亿元，同比变动-4.68%至+76.33%。这一增长态势得益于半导体设备国产化的推进以及公司在高端集成电路领域的工艺装备技术突破和量产应用，导致公司产品的市场认可度提升，工艺覆盖度和市场占有率大幅提高。

公司国产半导体设备市场地位不断增强。据悉，2023年公司签下的新订单额已经超过300亿元人民币，其中集成电路部门的订单占比超过70%。与此同时，公司的8寸CCP刻蚀设备、12英寸高密度等离子体化学气相沉积(HDPCVD)设备-OrionProxima，以及单片和槽式清洗设备在市场上的认可度提升，进一步巩固了其在集成电路设备市场的领先地位。刻蚀、薄膜沉积和清洗设备的技术优势和批量出货能力的提高，支撑了公司市占率的提升和销售业绩的增长。

中国大陆半导体产业发展为北方华创带来持续利好。SEMI预测，2023年全球半导体每月晶圆产能增长为5.5%，而中国大陆的增长预计为12%，显著高于全球平均水平。预计到2024年，中国大陆的晶圆产能增率将进一步抬升至13%。这一持续增长的市场需求，尤其在晶圆产能扩张以及半导体装备国产化的背景下，对本土设备制造商来说无疑是一大利好。北方华创作为国产半导体设备领域的龙头，其在未来几年内将有望继续从中国半导体行业的投资和进口替代政策中获益。

估值预测

股票北方华创(002371.SZ)当前市盈率(PE)为: 37.83，预计该公司市盈率为: 28.21，当前市盈率高于预计市盈率；当前市净率(PB)为: 5.94；企业价值对息税折旧摊销前利润的比率(EV/EBITDA)为: 30.12。

截至2024年1月22日，32位分析师在过去三个月内对北方华创股票的评级为强烈买入。平均目标价为368.07元，最高目标价达到416.96元，而最低目标价为301.52元。当前股价为251.97元。这表明分析师们普遍对北方华创股价持乐观态度，并预期其将有相当幅度的增长潜力，当前的市场价格相较于预期目标价仍有较大提升空间。对于投资者而言，这是一个潜在的投资机会。

风险提示

下游需求减弱可能导致销售业绩下滑、市场竞争加剧可能压缩公司利润空间、产品开发进程落后预期可能影响公司长期竞争力。