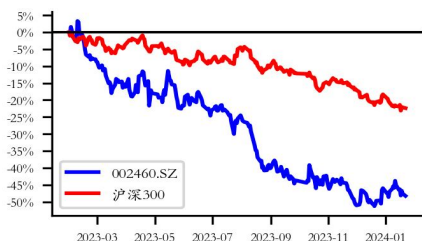


锂业低潮盈利微降，赣锋展望电池光芒

■ 走势比较



■ 股票数据

昨日收盘价 (元)	41.52
总股本 (百万股)	1613
总市值 (百万元)	75009
12个月最高价 (元)	82.11
12个月最低价 (元)	37.78

■ 最新机构评级

机构名称	评级	发布日期
中银证券	增持	2023-11-06
国信证券	买入	2023-11-01
华安证券	买入	2023-09-06
中银证券	增持	2023-09-04
中泰证券	增持	2023-09-04

■ 大模型最新技术评分

技术评分: 45

市场情绪: 消极

技术面分析: <https://fin-gpt.org/symbol/002460.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，关注我的公众号港股中概
微信扫码关注，关注我的公众号

核心要点

赣锋锂业在2023年三季度报告呈现出了营收和利润的下降，尽管如此，其电池业务的迅速发展和对资源优势的强化显示出公司具备长期增长的潜力。在市场竞争加剧和行业调整的情况下，公司依然保持了一定程度的盈利能力，并展望未来有积极的成长前景，因而保持了对其股票的增持评级。

点评分析

赣锋锂业第三季度归母净利润大幅下降，主要受锂价快速下行影响。根据三季报，公司前三季度归母净利润同比减少59.38%，第三季度净利润同比下滑97.88%，环比下降95.38%。这一显著下降趋势与锂盐市场价格的波动密切相关。期内，碳酸锂等锂盐价格下降，导致公司锂产品盈利受到压缩，尤其在锂盐价格快速回落阶段，公司外购的高成本锂精矿库存影响了其产品利润率。

公司的资源布局持续优化，预计将提高自给率并缓解成本压力。赣锋锂业通过收购和项目扩展，如完成对新余赣锋矿业和蒙金矿业股份的收购以及在澳洲和阿根廷的锂资源项目进展，不断巩固资源布局。这些动作将有助于提升公司的锂资源自给率，从而降低对外购矿石的依赖，并在未来减轻因锂价波动可能带来的成本压力。

公司的电池业务发展迅速，为业绩增长提供了新动能。赣锋锂业积极拓展电池业务，如计划投资20亿元建设年产5GWh储能PACK电池项目，以及通过旗下品牌加快商用新能源汽车的市场布局。此外，公司锂电池业务的营收体量和毛利率都有所提升。这表明其在下游电池领域的一体化布局已见成效，有望持续为公司贡献业绩增长。预计到年底，公司锂电池业务将形成约20Gwh的有效产能，为实现长期增长目标奠定基础。

估值预测

股票赣锋锂业(002460.SZ)当前市盈率(PE)为: 7.06, 预计该公司市盈率为: 10.77, 当前市盈率高于预计市盈率; 当前市净率(PB)为: 1.70; 企业价值对息税折旧摊销前利润的比率(EV/EBITDA)为: 13.59。

截至2024年1月22日，赣锋锂业在过去三个月共获得22位分析师给出的股票评级，整体评级为强烈买入。平均目标股价为68.45元，最高目标估价达到113.28元，最低估价为51.30元，而当下股价仅为40.81元。此数据反映出分析师们普遍看好赣锋锂业的未来发展前景，认为其股价有较大的增长潜力，投资者可能会对此类高增长预期的股票给予关注。

风险提示

项目建设进度不达预期、锂盐产品产销量不达预期、海外经营与汇率风险。