

晶盛机电展望亮眼：业绩飞跃，材设合璧增长稳

■ 走势比较



■ 股票数据

昨日收盘价 (元)	39.63
总股本 (百万股)	1309
总市值 (百万元)	51516
12个月最高价 (元)	74.68
12个月最低价 (元)	37.41

■ 最新机构评级

机构名称	评级	发布日期
德邦证券	增持	2024-01-21
东吴证券	买入	2024-01-21
东吴证券	买入	2023-12-14
东吴证券	买入	2023-11-09
首创证券	买入	2023-11-07

■ 大模型最新技术评分

技术评分: 35

市场情绪: 消极

技术面分析: <https://fin-gpt.org/symbol/300316.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

晶盛机电预计2023年归属于母公司股东的净利润将达到43.85亿至49.70亿人民币，较上年同期实现50%至70%的增长。该业绩预期反映了公司装备与材料业务的协同效应，强调晶盛机电在相关市场的竞争力与盈利能力。尽管如此，投资者应注意市场波动、行业竞争加剧以及宏观经济变动等潜在风险，这些因素可能对公司的实际业绩产生影响。

点评分析

晶盛机电业绩持续增长态势显著。公司在手的丰富订单，高达287.50亿元，为其提供了稳定的增长动力，尤其在前三季度毛利率达到42.01%，同比提高1.92个百分点，并且销售净利率提升至30.77%，同比上涨2.66个百分点，表明公司的盈利能力有了显著提升。这一增长受益于公司对“先进材料，先进装备”的战略坚持和执行力，确保其在手订单充足，进而支持业绩的高速增长。

材料业务发展迅速，加强公司的市场竞争力。晶盛机电加快了金刚线和碳化硅的生产和研发进程。例如，金刚线一期量产项目已经投产并实现了批量销售，同时二期扩产项目的推进，以及钨丝金刚线研发的加速，都促进了其材料业务的快速推进。在碳化硅方面，公司不仅实现了8英寸碳化硅衬底片的批量销售，并且其量产晶片的核心位错达到了行业领先水平，这些都是企业核心竞争力的体现，并有望进一步提升其在半导体和光伏市场上的份额。

半导体设备战略布局得到进一步深化。晶盛机电已经成功覆盖8-12英寸大硅片设备，并实现了批量销售。除此之外，公司还致力于产业链的延伸，如在半导体领域内，晶盛机电开发出了适用于8-12英寸晶圆及封装端的减薄设备、外延设备、LPCVD设备、ALD设备等，这些设备的开发表明公司在半导体设备领域的多线布局正在逐步取得成效。特别是在碳化硅领域，6英寸碳化硅外延设备的批量销售和订单量的快速增长，以及8英寸单片式外延生长设备的研发成功，展示了公司在高端半导体材料设备领域的领先技术和市场优势。

估值预测

股票晶盛机电(300316.SZ)当前市盈率(PE)为: 11.60, 预计该公司市盈率为: 8.96, 当前市盈率高于预计市盈率; 当前市净率(PB)为: 3.71; 企业价值对息税折旧摊销前利润的比率(EV/EBITDA)为: 8.51。

截至2024年1月21日，25位分析师在近三个月对浙江晶盛机电的评级中给出了“强烈买入”的综合评定。股价目标平均值为66.14元，最高可达106.00元，最低则是49.98元，相较之下当前股价为39.34元。分析显示分析师对浙江晶盛机电股票的未来表现持乐观态度，预计其股价有较大上涨潜力，因此该股票可能为潜在投资者提供吸引人的入市机会。

风险提示

风险提示：光伏技术更新速度低于行业预期、下游扩产未达市场预期、新产品推广进展落后于计划。