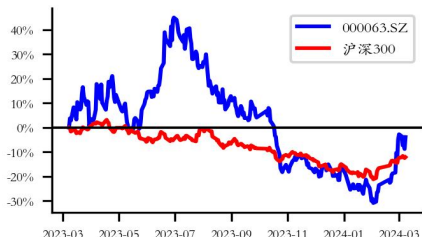


中兴盈途光明，2023财绩亮眼展前程

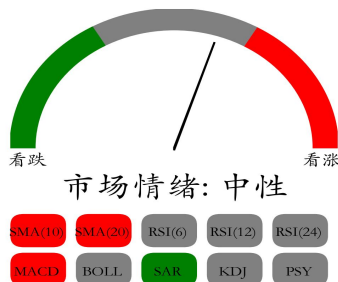
走势比较



股票数据

昨日收盘价 (元)	28.64
总股本 (百万股)	4027
总市值 (百万元)	134011
12个月最高价 (元)	46.75
12个月最低价 (元)	20.89

技术指标分析



最新机构评级

机构名称	评级	发布日期
开源证券	买入	2024-03-10
民生证券	买入	2024-03-09
开源证券	买入	2024-02-08
南京证券	增持	2023-11-24
国信证券	买入	2023-10-26

大模型预测

股票评级: 增持

目标价格: 42

金融大模型分析: XtraFin

E-MAIL: xtrafin23@gmail.com

美股 365
微信扫码关注，关注我们的公众号港股 365
微信扫码关注，关注我们的公众号港股中概
微信扫码关注，关注我们的公众号

核心要点

中兴通讯在2023年录得稳健的财务表现，实现总营收1242.51亿元，较上年微增，但归母净利润和扣非归母净利润分别实现两位数增长，分别增长15.41%和19.99%，显示出强劲的盈利能力提升。公司毛利率和净利率亦分别提高了4.34个百分点和1.10个百分点，反映成本控制和运营效率的改善。尽管第四季度扣非归母净利润有所下降，整体财务状况保持健康，公司还计划派发高额现金分红，占归母净利润的35%，体现了对股东回报的重视。

点评分析

中兴通讯的运营商业务显示强劲增长势头。2023年，该公司在运营商业务方面实现营收827.59亿元，同比增长3.40%，毛利率提升至49.11%，增长了2.89个百分点。这一增长主要得益于无线和有线产品收入的提升。该业务的盈利能力增强反映了公司优化成本结构和持续投资于技术创新所带来的积极成效。

中兴通讯在消费者业务方面经历轻微收入下滑，但盈利能力提升显著。虽然2023年消费者业务收入略有减少，达到279.08亿元，同比减少1.33%，但是毛利率却得到了显著提升，达到了22.26%，比上年增长4.50个百分点。这一改善主要归功于国际家庭信息终端和手机产品毛利率的提升，表明公司在产品质量和成本控制上取得了进展。

中兴通讯持续在研发上做出重大投入，并取得了显著的专利成果。公司2023年投入267.83亿元用于研发，同比增长了14.34%，并拥有8.95万件累计全球专利申请以及4.5万件累计全球授权专利。中兴通讯的研发策略强调核心技术的突破以及产品和解决方案的持续创新，这促使公司在5G与AI服务器等多个技术领域保持领先地位，并有望进一步提升其产品的市场竞争力。

估值预测

股票中兴通讯(000063.SZ)当前市盈率(PE)为: 15.72，预计该公司市盈率为: 13.18，当前市盈率高于预计市盈率；当前市净率(PB)为: 2.12；企业价值对息税折旧摊销前利润的比率(EV/EBITDA)为: 10.16。

截至2024年3月10日，37位分析师在最近三个月内对中兴通讯的股票进行了评级，整体评级为"强烈买入"。中兴通讯的平均目标股价为40.81元，最高目标估价为55.00元，最低目标估价为29.12元，而当前股价为30.18元。这表明分析师普遍看好中兴通讯的市场表现，认为其股价有较大的上升潜力。投资者可据此判断，中兴通讯目前的股价相比预期目标价有相当的投资价值，是值得关注的投资标的。

风险提示

风险提示：网络建设推进速度低于预期、政企市场拓展进度不达标、中美经贸关系紧张可能影响业务。



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。