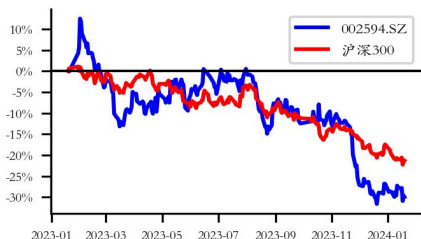


## 比亚迪璀璨前行：智电融合显威，全球布局势如破竹

## ■ 走势比较



## ■ 股票数据

昨日收盘价 (元)	190.48
总股本 (百万股)	1813
总市值 (百万元)	538799
12个月最高价 (元)	304.79
12个月最低价 (元)	182.85

## ■ 最新机构评级

机构名称	评级	发布日期
海通国际		2024-01-19
中国银河	买入	2024-01-05
中港证券	买入	2024-01-03
国联证券	买入	2024-01-02
东吴证券	买入	2024-01-02

## ■ 大模型最新技术评分

技术评分: 50

市场情绪: 消极

技术面分析: <https://fin-gpt.org/symbol/002594.SZ>

## 金融大模型分析: XtraFin

E-MAIL: [xtrafin23@gmail.com](mailto:xtrafin23@gmail.com)美银 365  
微信扫码二维码，关注我们公众号港股 365  
微信扫码二维码，关注我们公众号港商中报  
微信扫码二维码，关注我们公众号

## 核心要点

比亚迪在2024年梦想日活动上展示了其智能化领域的深厚储备和前瞻性规划，明确了新战略方向为整车智能化，并发布了相关的技术成果，彰显其在该领域的引领地位。配合此项战略，公司在全国多城市建立首批全地形专业试驾场，旨在推进新能源时代下的国内汽车文化。此外，比亚迪2023年12月产销数据显示其新能源汽车的市场表现强劲，12月销量同比增长45%，全年销量增长61.9%，特别是乘用车销量同比增长62.2%，这一成绩反映了公司在新能源汽车领域的快速增长和市场领导地位的进一步巩固。

## 点评分析

比亚迪通过璇玑架构成功实现了技术突破，助力公司在整车智能化和电动化融合领域领先。璇玑架构的推出集成了多项先进技术，如易四方、DMO、云辇和DiLink等，这时基于比亚迪强大的垂直整合能力与全栈自研的技术积累。璇玑架构的实现不仅代表着一个技术层面的飞跃，更标志着比亚迪在智能电动汽车领域迈入一个新阶段，具备了在高端市场快速渗透和向大众车型推广先进技术的潜力。

比亚迪展现出强劲的增长潜力，预计2024年销量有望达到380万辆。2023年，比亚迪实现了302.44万辆的年销售量，同比增长达45%，这个增长数据显著高于汽车行业的平均增速。这一成绩的取得得益于比亚迪全方位的产品布局及其针对不同市场需求的策略实施。特别是在智能化领域取得的后发优势，有望继续促进其在高端市场的渗透。基于对比亚迪生产能力和产品竞争力的综合评估，销量预测显示出公司未来销售势头良好，反映了市场对其品牌及产品的高度认可。

比亚迪在全球布局方面加速推进，出口业务正成为新的增长引擎。公司预计在2024年的出口量将达到50万辆，同比增长预计达到106%。这一显著的出口增长不仅彰显了比亚迪产品在国际市场的竞争力，也显示出公司在全球市场布局上的战略远见。随着品牌影响力的扩大及国际市场需求的持续增长，比亚迪的全球化战略可望在未来几年为公司带来稳定的业绩增长，从而提升企业的整体价值。

## 估值预测

股票比亚迪(002594.SZ)当前市盈率(PE)为: 19.18, 预计该公司市盈率为: 13.64, 当前市盈率高于预计市盈率; 当前市净率(PB)为: 4.24; 企业价值对息税折旧摊销前利润的比率(EV/EBITDA)为: 9.54。

截至2024年1月19日，45位分析师在过去三个月对比亚迪股票的综合评级为"强烈买入"。比亚迪股票的平均目标价格为343.03元，最高目标估价为433.88元，而最低估价则为276.40元。当前股价为189.34元，这表示分析师们普遍预测比亚迪的股价存在较大的上涨潜力。对于投资者而言，目前的价格可能是一个较为有吸引力的入场点，同时反映出市场对比亚迪未来发展持正面预期。

## 风险提示

新能源车销量未达预期风险、海外拓展政策不确定性风险、行业竞争激烈化风险。