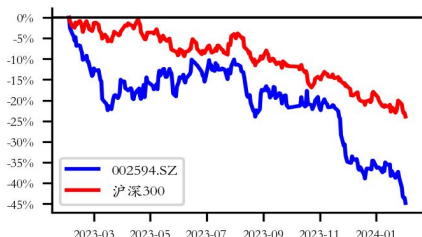


比亚迪销售爬升，海外布局引领风险提示

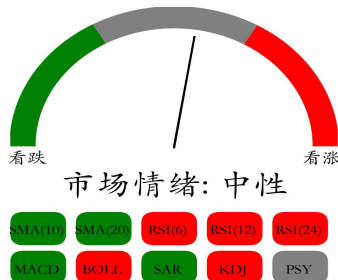
■ 走势比较



■ 股票数据

昨日收盘价 (元)	170.89
总股本 (百万股)	1813
总市值 (百万元)	475260
12个月最高价 (元)	304.79
12个月最低价 (元)	163.01

■ 技术指标分析



■ 最新机构评级

机构名称	评级	发布日期
东吴证券	买入	2024-02-04
国联证券	买入	2024-02-02
民生证券	买入	2024-02-02
国投证券	买入	2024-02-02
群益证券	增持	2024-01-31

■ 大模型预测

股票评级: 买入

目标价格: 330

金融大模型分析: XtraFin

E-MAIL: xtrafin23@gmail.com

美股365
微信扫描二维码，关注我们的公众号港股365
微信扫描二维码，关注我们的公众号远南中报
微信扫描二维码，关注我们的公众号

核心要点

比亚迪在2024年1月的新能源汽车销量显著增长，达到20.15万辆，环比下降但同比增长强劲，反映出公司业绩的正面动态。特别是在新能源乘用车出口领域，同比及环比增长显著，达到247.5%和0.22%，这表明比亚迪在国际市场的影响力和竞争力正在加强。即便新能源商用车销量同比及环比有所下降，但整体销量的积极趋势仍为投资者提供了乐观的评估基础。

点评分析

比亚迪插混乘用车市场表现强劲。2024年1月，比亚迪插混乘用车销量实现了9.57万辆，同比增长了21.4%，而环比虽然下跌了35.9%，但在市场总体趋势中仍显示出了增长的潜力，插混车型的市场份额从环比提升了3.7个百分点。尽管同比份额小幅下滑了4.9个百分点至47.6%，但在当月市场疲软的背景下，成绩仍然可圈可点，尤其是在新车型仰望和方程豹中环比逆势增长的表现强化了其市场竞争力。

比亚迪在海外市场的布局加速提升其国际竞争力。公司1月海外乘用车出口量达到3.62万辆，同比激增247.5%，这得益于其完善的产品矩阵和多款新车型的推出，以及积极的海外市场拓展策略。随着与匈牙利及乌兹别克斯坦的产能落地，预计会在这些区域进一步增强品牌知名度并提高市占率。2024年，比亚迪预计将推出超过10款新车型，这不仅有助于提高其产品的市场吸引力，而且预计将实现全年销量约400万辆，同比增长32%，其中出口40-50万辆，预计同比高增67%至110%。

比亚迪在智能驾驶领域不断取得进展，强化了其产品竞争力。2024年1月公司发布了整车智能战略，旨在通过璇玑智能架构实现电动化与智能化的高效结合，向消费者提供全新的驾驶体验。比亚迪的“天神之眼”高阶智驾辅助系统已量产交付，并于2023年7月成为国内首批获得L3级测试牌照的车企，显示了公司在该领域的先行优势。随着公司对智能驾驶技术的持续投入，其产品在智能化程度上有望进一步提高，吸引更多寻求新技术车型的消费者。

估值预测

股票比亚迪(002594.SZ)当前市盈率(PE)为: 16.95, 预计该公司市盈率为: 12.42, 当前市盈率高于预计市盈率; 当前市净率(PB)为: 3.74; 企业价值对息税折旧摊销前利润的比率(EV/EBITDA)为: 8.48。

截至2024年2月4日，根据45位分析师在过去三个月内对比亚迪公司股票的综合评级，结果显示为强烈买入。平均目标股价预测为343.67元，最高预测价达到433.88元，而最低估值为276.40元。当前比亚迪的股票交易价格为167.00元。从这些数据来看，分析师们预期比亚迪的股票具有较大的增值潜力，投资者可能会对其股价的未来走势持乐观态度，该公司股票可能在未来成为市场上的关注焦点。

风险提示

电动车交付量不达标，行业内竞争激烈增加，上游原材料价格上涨风险增大。



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。