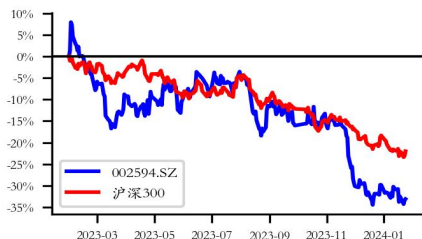


## 比亚迪展翅破茧，智领新程战略显芳华

## ■ 走势比较



## ■ 股票数据

昨日收盘价 (元)	187.85
总股本 (百万股)	1813
总市值 (百万元)	542104
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

## ■ 大模型预测

股票评级: 强烈买入

目标价格: 375

## 核心要点

比亚迪通过其2024梦想日活动强调了其在整车智能化方面的战略聚焦和技术创新，突显了公司在智能化车辆领域的发展蓝图和行业引领地位。此外，2023年全年新能源汽车销量大幅增长，显示出公司在市场扩张和产品销售方面的显著成就。这些因素联合体现了比亚迪作为新能源汽车和智能化技术先驱的行业地位，预示着其长期成长潜力和市场竞争能力。

## 点评分析

比亚迪展现了强劲的市场领导力。据报告分析，比亚迪在2023年实现了销量302.44万辆，同比增长45%，在新能源乘用车市场的占比超过1/3，体现了其在行业内的领先地位。具体来看，纯电动乘用车销量达到157.48万辆，同比增长72.84%，而插电乘用车销量为143.81万辆，同比增长51.98%。这一销量的显著增长，凸显了比亚迪在新能源车市场中的强劲动力和广泛受欢迎的产品矩阵。

比亚迪的高端化战略初见成效。2023年，比亚迪旗下的高端品牌如腾势实现了12.78万辆的销量，月均销量超过万辆。特别是腾势D9上市后迅速成为MPV市场的销量冠军，在高端市场中取得了重要突破。同时，12月份仰望U8的销量达到1593辆，方程豹品牌首款车型豹5的交付首月销量达到5086辆。这表明比亚迪的高端产品布局开始发挥作用，并为公司销售及盈利的进一步增长开辟了新路径。

全球化战略加速推进，出口成为新增长点。比亚迪在全球化布局上也取得了显著进展，2023年出口量达到24.28万辆，同比增长惊人的334.2%。特别是12月，单月出口量创下3.61万辆的历史记录。随着在匈牙利赛格德市新建生产基地的计划公布，比亚迪预计到2024年出口量将达到50万辆，同比增长超过100%，使出口成为支撑其销量增长的第三大引擎。这一增长不仅凸显了公司产品的国际竞争力，也反映出其在全球化战略方面的坚定步伐和长远规划。

## 估值预测

股票比亚迪(002594.SZ)当前市盈率(PE)为: 19.14, 预计该公司市盈率为: 13.66, 当前市盈率高于预计市盈率; 当前市净率(PB)为: 4.23; 企业价值对息税折旧摊销前利润的比率(EV/EBITDA)为: 9.60。

截至2024年1月24日，45位分析师在过去三个月的集体评价中，给予比亚迪股票"强烈买入"的整体评级。平均目标股价为343.03元，最高预测价为433.88元，最低预测价为276.40元，而当前股价为188.70元。这些数据表明分析师们普遍看好比亚迪的成长潜力和市场前景，认为其股价有较大的上升空间。投资者可据此参考，作为投资决策的一种依据。

## 风险提示

比亚迪股票存在销量增长不达标风险、海外拓展政策变动不确定性风险、市场竞争激化可能影响市场份额。

## 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