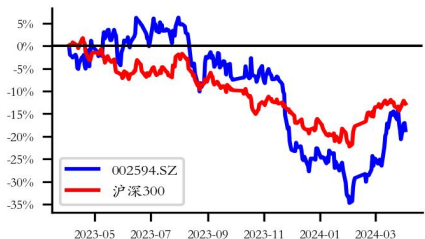


比亚迪春风得意，销售翻页新篇章

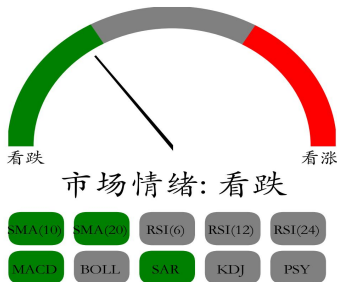
■ 走势比较



■ 股票数据

昨日收盘价 (元)	212.34
总股本 (百万股)	1813
总市值 (百万元)	579211
12个月最高价 (元)	276.58
12个月最低价 (元)	162.77

■ 技术指标分析



市场情绪: 看跌

■ 最新机构评级

机构名称	评级	发布日期
国投证券	买入	2024-04-03
国联证券		2024-04-02
东吴证券	买入	2024-04-02
民生证券	买入	2024-04-02
信达证券	买入	2024-04-01

■ 大模型预测

股票评级: 强烈买入

目标价格: 350

金融大模型分析: XtraFin

E-MAIL: xtrafin23@gmail.com



美股 365



港股 365



港股中概

核心要点

比亚迪2024年3月表现出色，新能源汽车销量显著增长至30.2万辆，环比及同比分别增长147.3%和46.1%，强劲的月度数据推动2024年第一季度销量达到62.6万辆，同比增长13.4%。公司的销售势头显示新能源汽车市场对比亚迪产品的高需求，反映了其在技术创新、市场扩张及品牌认可上的连续进步。这些积极因素可能对比亚迪的股票前景产生正面影响。

点评分析

比亚迪在新能源乘用车领域的销量基本盘显示出强劲增长。2024年3月，比亚迪新能源乘用车销量达到301,631辆，同比上涨46.4%，这一增速反映了公司产品在市场的强大吸引力。特别是荣耀版车型推出，例如2月下旬发布的秦系列荣耀版，推动了销量的显著增长。王朝网和海洋网分别实现14.4万辆和14.2万辆的销量，环比大幅提升，显示出经过节日季的低基数后的强劲复苏。出口量的爆发式增长也不容忽视，同比增幅达188.7%，达到38,434辆，反映出比亚迪在全球市场的扩张步伐正在加快。

比亚迪高端品牌车型的市场表现稳步提升，为业绩增长提供了新动能。2024年3月，高端品牌车型如腾势、方程豹、仰望均实现了销量的稳健回升，特别是腾势D9的销量重回破万门槛，达到10,036辆。这种增长归功于新车型的上市和产品迭代，如4月1日推出的2024款腾势N7，其在设计和技术配置上的提升预计将进一步带动销量增长。整体高端车型在2024年第一季度的销量占比也同比和环比均有所提升，这意味着公司的销售结构正持续升级，有利于提高盈利能力。

比亚迪的国际市场拓展为增长添注新动力。公司的出海战略体现在3月新能源乘用车出口数量的大幅增长，达到38,434辆，占到整体销量的15.6%，并在多个新市场展开运营，如希腊、阿联酋等地的新产品发布，以及泰国生产基地计划于第三季度竣工投产的声明。这些动作预示着比亚迪在全球市场的深耕细作，旨在提升公司整体销量和市场份额，同时也预计将带来更好的经济效益，由于海外销售的更高定价和利润率。

估值预测

股票比亚迪(002594.SZ)当前市盈率(PE)为: 20.17, 预计该公司市盈率为: 13.02, 当前市盈率高于预计市盈率; 当前市净率(PB)为: 4.36; 企业价值对息税折旧摊销前利润的比率(EV/EBITDA)为: 7.33。

截至2024年4月6日，来自44位分析师对比亚迪股票的评级显示，整体评级为强烈买入。平均目标价为343.67元，最高预测价为433.88元，最低预测价为276.40元，当前股价为208.16元。从这些数据分析可知，市场普遍看好比亚迪的股票未来表现，预计其股价具有较大上升潜力，目标价远高于当前股价，显示出分析师们对比亚迪的高度信心和积极的投资预期。

风险提示

风险提示：比亚迪汽车交付量不达标、新能源汽车市场竞争激烈、制造成本上涨由于原材料价格上升。



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。