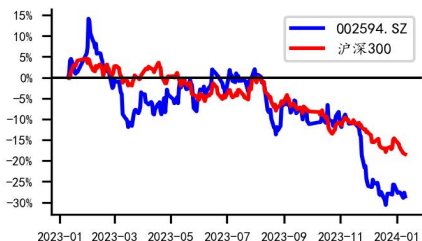


比亚迪增长势如破竹，全球市场销光芒

走势比较



股票数据

昨日收盘价(元)	192.86
总股本(百万股)	1813
总市值(百万元)	549844
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
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
民生证券	买入	2024-01-02

大模型最新技术评分

技术评分: 60

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

核心要点

比亚迪在2023年12月展现出显著的销量增长，新能源汽车月销量同比增长45%，达到34.10万辆，其中乘用车月销量占比近乎全部，也有同样的45%增幅。全年累计销量呈现更为强劲的增长态势，新能源汽车销售破300万辆，实现61.9%的同比增长，乘用车销量增长更为显著，达到62.2%。此外，动力及储能电池装机量的显著提升进一步印证了公司在新能源领域的快速增长与领导地位的强化。

点评分析

比亚迪的销量持续保持强劲增长态势。2023年全年销售额达到了302.44万辆，较去年同期增长45%，其中纯电动乘用车的销量达到了157.48万辆，同比增长了72.84%，而插电乘用车销售143.81万辆，同比增长51.98%。这一增速远超行业平均水平，公司在高端电动车领域的布局开始显现成效，尤其是腾势品牌全年销量12.78万辆，赢得了市场和消费者的广泛认可。预计2024年，随着产品结构优化和市场布局的进一步完善，比亚迪的销量有望达到380万辆，成为继续引领中国新能源车市场的关键力量。

比亚迪高端化战略初见成效，为品牌增添光环。比亚迪通过“腾势+方程豹+仰望”三个品牌持续推动高端产品战略的落地，这些品牌的高端电动车型在市场中获得了良好的表现。例如，腾势品牌在2023年实现的销售突破了12万辆大关，其旗舰车型D9迅速占领MPV市场的领先地位。方程豹和仰望同样在市场中快速获得关注，为公司在高端市场竞争中提供了新的增长点。随着更多高端产品的推出，预期比亚迪将继续在细分市场中取得更高的销售和盈利。

比亚迪的海外扩张为公司销量增长提供了新的动力。2023年全年公司出口24.28万辆，同比增长334.2%，显示出公司在海外市场的突破和扩张速度。尤其是在12月单月出口量创下3.61万辆的历史新高，受国际市场需求推动，海外销售成为比亚迪增长的新引擎。随着在匈牙利等地的生产基地建设，预计到2024年，比亚迪的海外出口量将达到50万辆，同比增长上看106%，这将极大地提升公司的全球市场竞争力，并为持续的销售业绩贡献力量。

估值预测

股票比亚迪(002594.SZ)当前市盈率(PE)为: 19.30，预计该公司市盈率为: 13.60，当前市盈率高于预计市盈率；当前市净率(PB)为: 4.26；企业价值对息税折旧摊销前利润的比率(EV/EBITDA)为: 9.87。

截至2024年1月10日，根据45位分析师近三个月对比亚迪股票的评级，整体评级为“强烈买入”。具体而言，有84.44%的分析师给予“强烈买入”评级，15.56%的分析师给出“买入”评级，没有任何分析师给出“持有”、“减持”或“卖出”的评级。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，最低目标估价为276.40元，而目前的股价为190.29元。基于这些数据分析，市场对比亚迪的股价前景持有非常积极的看法，分析师普遍预测其股票具备较大的增长潜力。

风险提示

新能源车销量不达预期可能影响公司业绩、芯片供应短缺可能导致生产延迟、原材料成本上升可能压缩利润空间。



重要声明

本报告信息均来源于公开资料，我公司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。我公司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。我公司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。