

吉利汽车(00175):目标价升至34.4元,维持行业首选

野村证券

野村发表报告称,吉利(00175)公布符合预期的全年业绩后,股价出现获利回吐(昨日收市跌6%)。但鉴于业绩强劲,该行仍对公司持正面看法,上调今明两年每股盈测2%,预计今明两年汽车销量可分别达166万辆及200万辆,即同比上升33%和20%,其中领克系列(Lynk)可贡献14%及23%销量。野村略上调吉利目标价由34.2元至34.4元,维持“买入”评级,且为行业首选。

该行表示,吉利去年全年盈利同比增长108%,销量、产品均价、毛利、派息比率等各项指标均向好。公司相信,随着张家口新厂房即将投产,领克系列汽车产量瓶颈问题可逐步解决。与此同时,投资者应关注由海外市场带动的长期增长,今年首二月,公司出口量已回复至同比持平(对比去年全年为跌48%)。

此外,公司也计划拓展亚洲市场策略,包括从母公司收购普腾汽车(Proton)及莲花汽车(Lotus)股权等。领克系列也将进入欧美市场。