



「頭」凡主義

黃德凡·逢周三見報

金利豐證券研究部執行董事

再談股神減持比亞迪

踏入2023年，謹祝各位《頭條日報》讀者朋友，新年進步身體健康。

美國最大電動車生產商Tesla公佈，2022年全年電動車交付量按年上升40%，至131萬輛，惟未達到公司設定按年增長50%的目標；期內產量按年增加47%，至137萬輛。單計2022年第四季度，Tesla已交付40.53萬輛，創歷史新高，產量43.97萬輛汽車，均低於市場預期。

補貼國策終結 順勢加價

內地多間車企亦先後公佈2022年的汽車銷售數據。比亞迪(1211)去年12月汽車銷量23.52萬輛，按年上升1.37倍，而去年全年累計汽車銷量約186.85萬輛，按年增加1.52倍。去年12月，集團的汽車產量23.52萬輛，按年增長1.42倍，而去年全年累計汽車產量188.17萬輛，按年上升1.52倍。

內地新能源汽車購置補貼政策已於2022年12月31日終止，意味今年1月1日之後，車企將無法再享受新能源車補貼，部份車企開始順勢加價。比亞迪宣佈，自今年1月1日起，對相關車型官方指導價進行正式調整，上調幅度為2000至6000元人民幣不等；新價格於1月1日零時起生效，在此之前支付定金簽約的客戶不受此次調價影響。

有外電報道，比亞迪計劃快將發佈新品牌「仰望」，定位為高端汽車品牌，預計新品牌電動車售價將超過100萬元人民幣。

另外，比亞迪上周五宣佈與中亞最大汽車製造商UZAuto簽署合資協議，雙方將在烏茲別克成立合資公司，專注於生產新能源汽車及其相關零部件，未來主要生產比亞迪多款暢銷新能源車型，包括DM-i超級混動車型和相關零部件。

股神巴菲特投資旗艦巴郡自2022年8月披露減持比亞迪，無疑對比亞迪股價帶來陰霾。據最新的港交所權益披露數據顯示，巴菲特再次減持比亞迪股份，為2022年12月8日以平均價201.3432元，減持132.95萬股，持股比例降至14.95%，持股數目降至近1.64億股。

筆者曾多次在本欄撰文分析，當中去年11月9日《股神再沽比亞迪點拆解》，提到「可以預期的情況是，股神旗艦仍然有秩序地減持比亞迪，估計在一次減持股份數目橫越1%的時間，將有機會比對上一次快得多。大家要知道花旗銀行的持倉也包括其他客戶在內，所以只是一個推測性的估算。但由於這個情況市場早有預期，估計對於比亞迪股價負面影響，並不會像之前兩次那麼大。」有關的看法，仍然維持。

筆者為證監會持牌人士，並無持有上述股份。