

明報 (2024 年 5 月 2 日)

<https://finance.mingpao.com/fin/columnist1463481138946/20240430/1714471002801/%e6%af%94%e4%ba%9e%e8%bf%aa%e9%9b%bb%e5%ad%90%e4%bc%ba%e6%a9%9f%e8%b7%9f%e9%80%b2>

專家觀點>金利豐證券

比亞迪電子伺機跟進

比亞迪電子伺機跟進

標籤：金利豐證券

文章日期：2024年4月30日

| Share  

比亞迪電子 (0285) 為平台型高端製造企業，業務涵蓋智能手機、平板電腦、新能源汽車等多元化的市場領域。2023年度，集團的收入1,299.57億元（人民幣，下同），按年增加21.2%，純利上升1.2倍至40.4億元；毛利率由2022年的5.92%上升至8.03%。截至今年3月底止季度，集團的營業額364.8億元，按年增加38.3%，純利上升33%至6.1億元，毛利上升23.6%至25.1億元。

去年度，集團在消費電子業務的收入按年上升18.5%至974.2億元，其中零部件收入跌3.7%至136.37億元，組裝收入增加23.1%至837.83億元。集團除了持續聚焦為安卓 (Android) 市場的中高端產品提供全方位服務，集團繼續深化與客戶在旗艦產品的戰略合作，並持續加強與海外大客戶的合作，進一步提升核心產品份額和出貨量，同時拓展產品品類，推動業務規模大幅增長。

新型智能產品業務方面，無人機、智能家居、遊戲硬件等業務板塊持續穩健發展，提升市場份額。去年，集團新型智能產品業務的收入184.41億元，佔總收入的14.19%，較2022年同期上升21.3%。至於新能源汽車業務，去年分部收入140.96億元，收入佔比10.85%，較2022年同期上升52.2%。母公司比亞迪 (1211) 在新能源汽車領域的強大優勢，有助支持集團的業務增長。

另外，去年12月完成收購捷普相關資產，將於今年併表，為比亞迪電力帶來新的盈收貢獻。走勢上，近後重上10天和20天線，MACD牛差距擴大，STC%K線續走高於%D線，可考慮25.8元（港元，下同）以下吸納，反彈阻力30元，不跌穿23.2元續持有。

金利豐證券研究部經理黃智慧

trurywong@kingston.com.hk

筆者為證監會持牌人士

本人並無持有上述股份