

AASTOCKS (2022年6月13日)

<http://www.aastocks.com/tc/stocks/news/comment.aspx?id=32043>

比亞迪電子重上100天線 伺機跟進

分析員：黃德几 (研究部執行董事, 金利豐證券有限公司)



2022/06/13 09:03

A⁻ A⁺ 🗨️

比亞迪電子 (285) 為智能產品解決方案提供商，主要覆蓋手機和筆電、新型智能產品、汽車智能系統三大業務板塊。由於疫情和芯片短缺問題，導致客戶需求減弱，導致產能利用率偏低，惟全球疫情受控，預期芯片短缺的問題有望逐步改善，以及5G手機和物聯網產品的市場滲透率持續上升，預期智能手機市場持續復甦。另外，內地的新能源汽車的產量和銷量持續增加，而集團母公司比亞迪 (1211) 的汽車銷情理想，集團有望從中受惠。

今年首季度，比亞迪電子的營業額209.33億元 (人民幣，下同)，按年增加5.3%，純利倒退77.7%至1.8億元；整體毛利減少10.7%至11.45億元，毛利率下跌1個百分點至5.5%。今年3月底，資產淨值242.03億元，較去年12月底增加0.7%。去年底，集團手機部件、模組和其他產品的銷售收入按年增加21.8%至889.76億元，收入佔比99.9%。按地域劃分，去年度來自中國市場的收入按年減少19.3%至412.22億元，來自海外的收入則增加1.2倍至478.35億元，佔比分別為46.3%和53.7%。

集團繼續挖掘新型智能產品市場的龐大發展空間，加深與客戶在研發及製造相關合作，各個項目順利導入量產，同時不斷導入新客戶，積極擴大市場份額，並致力佈局電子霧化產品核心專利和產能建設，全力推進集團多元業務高質量發展。汽車智能系統業務方面，集團計劃增加產品線及相關研發投入，同時積極推進國際合作，為未來業務增長注入動力。

走勢上，5月10日跌至13.2元 (港元，下同) 止跌回升，上週五重上100天線，STC%K線升穿%D線，MACD維持牛差距，惟處於保歷加通道頂線料有較大阻力，宜候低17.5元以下吸納，反彈阻力25元，不跌穿15元續持有。

筆者為證監會持牌人士
本人並無持有上述股份