

2018-03-20 19:28

净利超预期·乔治肯特等锦上添花

乔治肯特 (GKENT,3204,主板建筑组) 全年净利符合和超越预期, 分析员认为, 前景是否更亮丽, 胥视是否获标捷运三线 (MRT3) 工程及轻快铁三线 (LRT3) 的计划履行费会否如期加快进账。

(吉隆坡20日讯) 乔治肯特 (GKENT,3204,主板建筑组) 全年净利符合和超越预期, 分析员认为, 前景是否更亮丽, 胥视是否获标捷运三线 (MRT3) 工程及轻快铁三线 (LRT3) 的计划履行费会否如期加快进账。

订单料可翻倍

兴业研究放眼乔治肯特订单由目前56亿令吉翻倍, 捷运三线工程近期颁发或是一催化剂。

丰隆研究调高今后两个财政年财测26%与23%, 主要看好轻快铁工程扩展将延至2019财政年, 水表业务强劲增长和轻快铁三线的高执行率。该行预期有1亿令吉工程将于新的2019财政年完成。

受工程项目赚幅提升和联营公司贡献增加烘托, 乔治肯特截至1月31日末季净利从4201万7000令吉飙23.5%, 至5188万4000令吉; 全年净利从1亿零127万9000令吉飙22.9%, 来到1亿2443万3000令吉, 创史上最高纪录。

丰隆指出, 在轻快铁三线工程的计划履行伙伴 (联营盈利) 2018财政年达1680万令吉, 按年增长184%。

“紧随近期11亿令吉隧道配套工程颁发予怡保工程 (IJM,3336,主板建筑组), 意味各大配套已颁出, 因此6%的计划履行费因工程执行加快, 上述费用的进账更多。”



钟廷森再有公司面临除牌

兴业研究说, 工程业务按季比税前赚益改善至53% (前一季为39.1%), 主要是因上述计划履行费加紧入账所致。兴业纳入上财政年的4亿6500万令吉净现金后, 调高目标价至5令吉19仙。

肯纳格研究指出, 轻快铁三线成本已由当初90亿, 预期暴增至接近140亿和150亿令吉; 倘若成本增至150亿令吉, 将提高下财政年财测24%, 目标价也调高至3令吉95仙。

“另外, 潜在的捷运三线, 将纳入调高目标价考量中。”肯纳格说, 该集团全年核心净利按年飙41%, 基于轻快铁三线进度加快, 末季净利飙96%, 而工程部的营运盈利更增12%至38%, 这与追加的工程有关; 同时, 其联号贡献也因轻快铁三线而增长45%。

今日闭市, 乔治肯特下跌3仙, 收报4令吉30仙。