

Headline	Buy rating for George Kent
MediaTitle	Nanyang Siang Pau
Date	21 Mar 2018
Section	National
Page No	A9
Language	Chinese
Journalist	N/A
Frequency	Daily



分析：



兴业投行研究



乔治肯特

今年订单可翻倍

目标价：5.19 令吉



最新进展

乔治肯特 (GKENT, 3204, 主板建筑股) 截至 1 月 31 日末季, 净利增 23.5% 至 5188 万 4000 令吉, 并宣布派息每股 5 仙。

但同期营业额萎缩 8.6%, 报 1 亿 7291 万 2000 令吉。

累计全年, 净利涨 22.9% 至 1 亿 2443 万 3000 令吉, 是史上新高; 营业额走高 3%, 报 6 亿 1699 万令吉。

行家建议

乔治肯特今年订单翻倍的几率高, 近期应该留意捷运第 3 路线合约颁发。

现有订单为 56 亿令吉, 是 2018 财年营业额的 9 倍。

2018 财年净利符合预期, 但超过市场预测 10%。

维持 2019 及 2020 财年盈利预测和“买入”评级。为了反映接近净现金状况 (4 亿 6500



万令吉), 上调目标价 3% 至 5.19 令吉。

以昨日闭市价 4.33 令吉计算, 预计该股股价回酬达 20%, 加上股息 3%, 回酬一共 23%。

Headline	Buy rating for George Kent		
MediaTitle	Nanyang Siang Pau		
Date	21 Mar 2018	Color	Full Color
Section	National	Circulation	27,667
Page No	A9	Readership	83,000
Language	Chinese	ArticleSize	500 cm ²
Journalist	N/A	AdValue	RM 6,289
Frequency	Daily	PR Value	RM 18,868



乔治肯特业绩预测				20/03/2018
截至 1 月底	2019 预测	2020 预测	2021 预测	闭市价：4.30 令吉
营业额 (令吉)	8.82 亿	13.3 亿	11.99 亿	起落：-3 仙
核心净利 (令吉)	1.45 亿	1.82 亿	2.22 亿	最高：4.35 令吉
每股核心净利 (仙)	26	32	39	最低：4.25 令吉
本益比 (倍)	16.9	13.4	11	成交量：236 万 7100 股
周息率 (%)	3.3	4.1	5.5	52 周最高：4.52 令吉
资料来源：兴业投行研究				52 周最低：2.64 令吉