

2017-10-31 09:39

业绩税务拖累，华阳财测目标价下砍

华阳业绩远远逊于预期，以致肯纳格研究大幅下砍该公司盈利预测及目标价。

(吉隆坡30日讯) 华阳 (HUAYANG, 5062, 主板产业组) 业绩远远逊于预期，以致肯纳格研究大幅下砍该公司盈利预测及目标价。

肯纳格表示，该公司2018财政年首半年盈利为230万令吉，仅符合预测的5%。

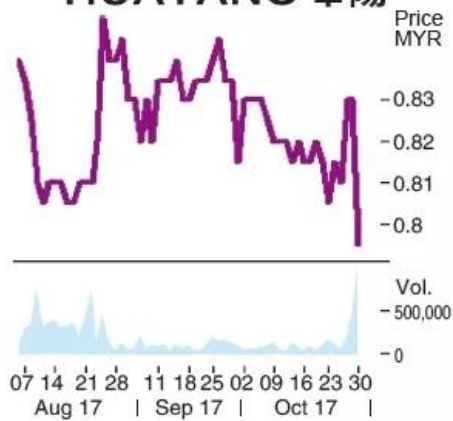
肯纳格说，华阳业绩大幅走第，归咎于税务从27%走高至53%之故。目前，华阳未入账销售只有2亿900万令吉，可支撑未来1至2个季度。

肯纳格相信，花园未来将会在巴生河流域、檳城及柔佛推出更多可负担房屋的项目。

此外，华阳也是麦纳首要 (MAGNA, 7617, 主板产业组) 大股东，持有麦纳首要逾30%的股权，肯纳格预期，华阳在短期内专注麦纳首要的发展计划，短期内不会进行购地活动。该行也不排除，华阳未来将会进行募资活动，以收购麦纳首要余下70%的股权。

基于业绩欠缺，肯纳格决定下砍华阳2018及2019年核心盈利预测88%及77%，销售目标预测也调低13%及23%，分别为2亿1900万令吉及2亿4970万令吉，评级下调至“落后大市”，目标价从85仙下砍至65仙。

HUAYANG 華陽



股价	79.5仙
总股本	3亿5200万股
市值	2亿9216万令吉
最新季度营业额	4521万5000令吉
最新季度盈亏	净利58万4000令吉
每股净资产	1令吉68仙
本益比	7.54倍
周息率	4.82%
大股东	何文渊 (约31.77%)

文章来源：
星洲日报·财经·2017.10.31