

南洋商報

NANYANG SIANG PAU 您的创富伙伴

南洋商報

股汇

股汇 STOCKS & CURRENCIES

分析：



达证券



森德

半年净利达标

目标价：8.50 令吉

SCIENTEX

最新进展

森德 (SCIENTEX, 4731, 主板工业产品组) 截至1月31日财年次季, 营业额扬7.48%, 报5亿8624万8000令吉, 但净利几乎持平, 报6519万2000令吉。

半年营业额增长2.27%, 报11亿2093万2000令吉; 净赚1亿1724万9000令吉, 下滑6.56%, 主因是制造业务贡献减少。

行家建议

撇除特殊项目, 森德上半年净利符合预期, 因第二间双轴聚丙烯薄膜 (BOPP) 厂房, 在去年12月启动, 目前的35%使用率会继续攀升。

该公司持续提高营运效率、扩展工业包装业务至现有和新市场、扩大消费者包装业务产

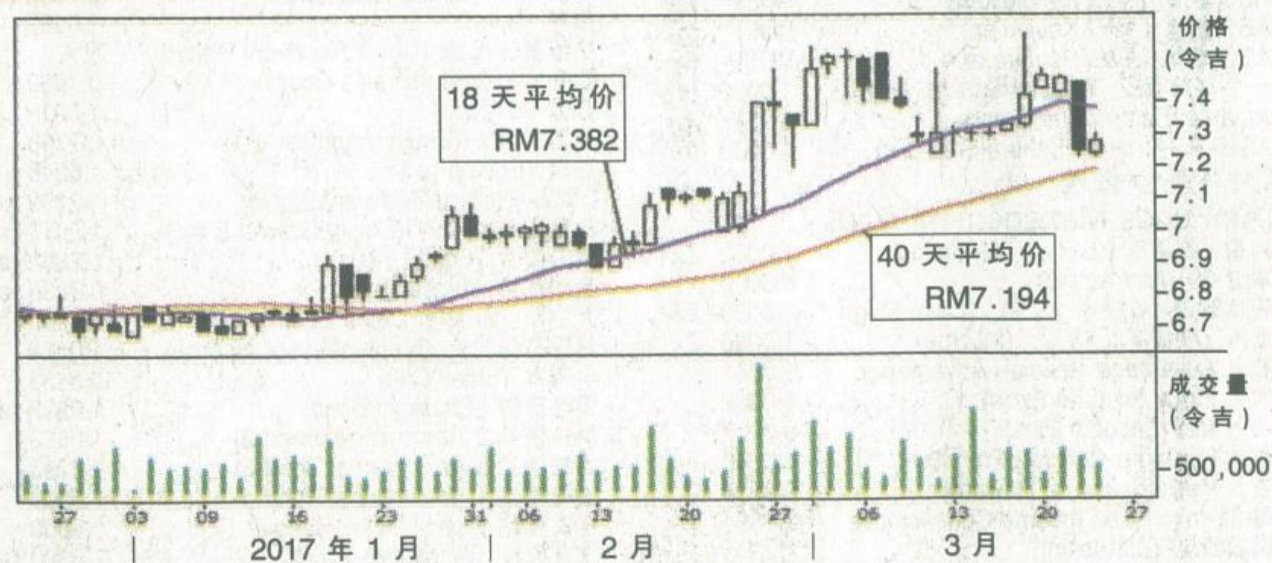


能, 以及提升销售, 整体上是乐观的。

首半年房地产业务营业额扬9%, 至3亿2940万令吉, 反映销售和建设进度稳定; 我们认为, 房地产具备弹性, 尤其是可负担房屋业务。

值得注意的是, 森德已在怡保美露 (Meru) 和佳邦 (Klebang), 推出潜在发展总值共7亿4500万令吉的房地产项目。

森德股价走势



森德业绩预测

截至7月底财年	2017	2018	2019
营业额 (令吉)	32.217 亿	36.936 亿	38.715 亿
核心净利 (令吉)	3.465 亿	3.819 亿	3.983 亿
每股净利 (仙)	75.3	83.0	86.6
本益比 (倍)	9.6	8.7	8.4
周息率 (%)	2.4	3.0	3.4

23/03/2017 行情

闭市价：7.29 令吉
起落：+4 仙
最高：7.30 令吉
最低：7.23 令吉
成交量：39 万 5700 股
52 周最高：13.60 令吉
52 周最低：6.01 令吉

资料来源：达证券