

毅成工程获3623万合约

擂台阵



毅成工程(IREKA, 8834, 主板建筑股)

闭市价: 0.82令吉(-2.5仙)

成交量: 9万7900股

毅成工程周四宣布旗下独资子公司——毅成工程与建筑私人有限公司, 成功赢取一项总值3623万6712令吉的依斯干达经济特区发展合约。

在该合约下, 该公司将负责第九大马计划下的Indahpura城镇与古来第二大道交接工程计划。

据悉, 该合约需在地段移交日期后的18个月完成, 预计将在2011年10月份竣工。



艾芬投资银行

投标将有收获

投资建议: 买进

假设以上工程合约的税前赚幅为5%, 我们之前对毅成工程做出的2011和2012财政年净利预测, 料将分别提高6.7%以及6.3%。

无论如何, 我们维持毅成工程的合理价格, 直到该公司赢取更多的订单(截至09年12月杪的合约订单大约为4亿7000万令吉), 以及加强其盈利。

随著Aseana产业有限公司(APL)在大马以及越南开发更多发展计划, 以及第九大马计划和即将推出的第十大马计划将提供更多的工程竞标带动下, 我们乐观看待毅成工程将赢取更多投标项目。

我们维持该公司的目标价格为1.16令吉, 同时也保持该股的评级为「买进」。



肯南嘉投行

新工程受看好

投资建议: -

随著毅成工程脱售其产业发展资产予Aseana产业有限公司(APL)后, 前者开始专注在基建发展计划, 就如刚刚赢取的古来第二大道交接工程。

在董事经理赖昭桦的领导下, 毅成工程拥有足够的基建专才。赖昭桦过去数十年在基建领域——从设计到建筑拥有丰富的经验。

随著公共合约招标活动增加, 毅成工程放眼获取更多基础设施项目。

同时, 该公司也冀望可以完成与Aseana产业的谅解备忘录, 即联合发展位于嘉炳路(Jln Kia Peng)的发展计划, 该计划的毛发展总值为2亿7200万令吉。假设该联合发展计划的净赚幅为15%, 该公司在未来3年将额外认列1200万令吉的净利。

整体而言, 鉴于看好古来第二大道交接工程, 并预计其税前赚幅为7%, 我们把毅成工程2011至2012财政年的预测净利, 分别上调4%和5%, 至970万令吉以及410万令吉。