

DATE	18 DECEMBER 2013	CATEGORY	COMPANY
PUBLICATION	NANYANG SIANG PAU	MEASUREMENT	266.00 CMSQ
SECTION	BUSINESS	HEADLINE	PLENTY OF POTENTIAL CONTRACTS AWAITING DAYA MATERIAL

分析：  大众投行研究

超越 大市 OUTPERFORM

达雅集团 弃购船只没影响

目标价：45 仙

最新进展 达雅集团 (DAYA, 0091, 主板贸服股) 旗下的达雅船只 (Daya Vessels) 有限公司, 11 月 7 日与 SMB 装置 S.A.R.L 签署一项协议备忘录, 以便以 1 亿 8000 万美元 (约 5 亿 7700 万令吉) 收购一艘新潜水支援与建筑船。

然而, 达雅集团却无意购买该船只, 从而不符合备忘录的条件。

行家建议 我们相信该集团正为上述事宜寻求法律意见, 但我们估值并无将此项收购计划及未来的潜能收购加入评估。

我们维持现有估值, 惟一旦该集团在取得新油气合约方面有更明确的资料, 就可能进一步提高评级。

目前, 该集团共拥有约 12 亿令吉订单, 因而从目前至 2017 财年, 具备良好的盈利可见度; 它也正竞标价值约 10 亿至 15 亿令吉的海底工程相关合约。

随着油气领域的未来展望看俏, 我们相信达雅集团能够取得更好的增长。





达雅集团股价走势



截至 12 月 31 日财年	2013 预测	2014 预测	2015 预测
营业额 (令吉)	4.538 亿	6.724 亿	8.187 亿
净利 (令吉)	2730 万	4610 万	5570 万
每股盈利 (仙)	2.2	3.7	4.5
本益比 (倍)	17.1	10.1	8.4

资料来源: 达雅集团, 大众投行研究

闭市价: 40 仙
起落: +2.5 仙
最高: 40 仙
最低: 37 仙
成交量: 5457 万 7600 股
52 周最高: 41 仙
52 周最低: 17.5 仙

Done by:

Imej Jiwa Communications Sdn. Bhd.

A518, Kelana Business Centre, Jalan SS 7/2, Kelana Jaya, 47301 Petaling Jaya, Selangor.

03 7803 1299

www.imejjiwa.com