

达雅集团 购SD1加强赚幅

Created 12/19/2015 - 13:09

目标价：12仙

最新进展

达雅集团（DAYA，0091，主板贸服股）昨天宣布，完成向挪威的Siem Offshore Rederi收购岸外海底建造船（OSCV）“Siem Daya1号”（SD1）。

收购总值为1.2亿美元（5.22亿令吉），将会透过9000万美元（3.915亿令吉）现金及3000万美元（1.305亿令吉）的4年可赎回可转换有担保债券支付。

达雅集团认为，收购SD1将可改善未来的盈利表现，因为船只的营运成本架构将会改善，盈利赚幅也会加强。

行家建议

我们知道，收购SD1可加强达雅集团的赚幅，因为更佳的船只营运成本架构管理，可以节省更多成本。

不过，由于我们仍不确定这艘船只的长期管理状况，因此，暂时没有把成本节约计算在内。

另外，由于和Technip签署了长期的合约至2020年，因此，油气业务的表现估计可以持续。

公司的长期展望，将由目前23亿令吉的订单支撑，我们维持“中和”评级，目标价为12仙。

Source URL: <http://www.nanyang.com/node/739908>