

獲頒新合約 KERJAYA財測獲上調



券商：鼎峰证券研究
 投资评级：买进
 闭市价：3.43令吉（截至9月15日）
 目标价：3.75令吉
 每股收益：25仙（2027财年）
 本益比：13.9倍（2027财年估计）
 股息收益率：4%（2027财年估计）



KERJAYA集团（KERJAYA，7161，主要板建筑）获颁价值3782万令吉的檳城安達曼島工程合約，我們因此將該公司2026、2027及2028财年的財測分別上調1.5%、4.7%及8.7%，至2億5440万令吉、3億1430万令吉及2億5780万令吉。

有了這項新合約，該公司2026财年订单补充量已达到我們原先35亿令吉預測的95%。因此，我們將2026及2027财年的订单补充量預測分別上調至39亿令吉及24亿令吉，同時維持2028财年21亿令吉的預測。

我們認為，這項新合約將在未來兩年為該公司帶來額外收入來源。假設該項目的淨賺幅約為10%，以24個月的合約期計算，預計可貢獻約378万令吉的淨利，相當於我們2026财年預測淨利的約1.5%。