



焦点评析

# 与大和联营 双威长线受益

随着双威 (SUNWAY, 5211, 主板产业股) 夥拍日本公司大和房屋工业株式会社 (Daiwa House) 在柔佛联营落实一项住宅项目, 分析员看好双威的长线发展可从大和公司的客户群及建筑技术中受惠。

双威在11日(周四)宣布其子公司双威依斯干达私人有限公司, 和日本大和公司成立一家联营公司。双威依斯干达及大和各别持有联营公司的30%和70%股权。

双威依斯干达将把柔佛 Medini 的一块地皮卖给联营公司, 转手价是6300万令吉。该地皮拥有长达99年的租赁期限(2012年算起)。

市场分析师对此抱持正面看法, 丰隆研究分析员表示, 他正面看待上述消息, 因为双威依斯干达可以在南马房市放缓之际, 转卖资产套现及加速发展业务。

## 引进新建筑技术

同时, 该分析员指出, 双威-大和联营公司将落实一项有

地住宅发展项目, 含公寓、半独立式洋房和组院式房子, 总发展价值 (GDV) 预计是2亿1000万令吉。首阶段新盘料在2016财政年初推出。

肯纳格研究分析员强调, 扣除地皮交易所带来一次性收入, 他对上述发展项目持「中和」看法, 但从长线发展来看, 双威可从大和公司的建筑技术中受惠。

而达证券分析员亦赞同的表示, 「双威与大和公司合作, 便能向日本社区推广双威依斯干达的发展。」

日本拥有先进的技术, 有地产业一般只需5至6个月便能完工, 而大马则须花上1.5至2年。因此, 我不排除双方会有进一步的合作。」

另一方面, 丰隆研究分析员说, 双威2015财政年第一季的产

业销售是1亿8600万令吉, 未入账销售则是18亿令吉。

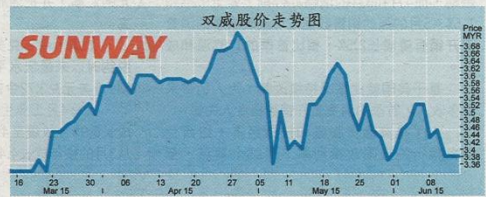
由于市况不佳, 他相信该公司2015财政年的产业销售将放缓。

此外, 根据肯纳格研究, 双威持有的建筑工程订单总值17亿令吉, 加上高达25亿令吉的未入账销售, 可支撑该公司未来1年至1年半的净利成长。

其双威建筑 (SunCon) 预计在今年中旬或7月尾上市, 预计可在现财政年额外争取10亿令吉的外部订单。

肯纳格研究维持双威「与大市同步」评级和3.78令吉目标价; 而丰隆研究和达证券均维持双威「买进」评级, 目标价分别是3.75令吉和4.30令吉。

双威上周五以3.38令吉平盘收市, 成交量是120万5700股。



双威大和联营项目大蓝图。