

《大行報告》匯豐研究下調維達(03331.HK)評級至「持有」 削目標價至 13.2 元

2018/12/14

匯豐研究發表研究報告，指維達(03331.HK) 股價自 10 月份的低位升 17%，以反映低於預期的木漿價格，但部份會被人民幣所抵銷。該行指，同意第四季木漿價格下跌，但因人民幣走弱、明年上半年木漿成本價料上升、競爭加劇，故相信復甦趨勢未必會持續。因此，將股份評級由「買入」降至「持有」，目標價由 19.3 元降至 13.2 元。

該行又指，此前的買入評級是估計高木漿價格會有助公司搶占市場，不過預期市場會更具挑戰性，維達要搶占市佔率的難度增，所以分別下調集團今明兩年盈利預期 29%及 34%，明年收入亦預期只有 4%的增長；撇除匯率影響後盈利亦只會持平。

以上數據源：AASTOCKS