

景碩(3189)

景碩取得楊梅新廠房 ABF載板擴充進度加速 - 電子時報

投資評等	強力買進
目標價位	112
EPS	
2020	2.86
2021F	5.13
營收變化	
2Q20QoQ	+15.2%
2020YoY	+20.3%

景碩2Q20底ABF產能已從800萬顆/月擴充至1,200萬顆/月，預計2020年底將以現有廠房擴充至1,600萬顆/月，屆時整體ABF產能將較年初倍增，ABF營收佔比有機會來到35%。而景碩近日董事會通過，將以新台幣15億元買下華映楊梅廠房及廠務設施，新廠區將以擴充ABF產能為主，預計最快2H21開始貢獻營收。

台新投顧預估景碩2020、2021、2022年EPS分別為2.86元、5.13元、6.17元，2020-2022年EPS CAGR達46.8%，考慮盈餘能見度及事業風險，給予景碩22倍本益比，目標價112元(22.0X 2021 EPS)，建議強力買進。

免責聲明:本報告僅供參考，投資人應自行承擔風險,本公司不負任何法律責任

