

勤誠(8210)

勤誠上半年EPS3.3元 同期最佳-工商B5

投資評等	買進
目標價位	100
EPS	
2020E	7.83
2021E	8.06
營收變化	
3Q20QoQ	-6.0%
2020YoY	+15.6%

伺服器機殼廠勤誠受惠中國伺服器建置需求暢旺，2Q20獲利衝高，單季稅後純益2.6億元，EPS 2.18元。展望2H20，從8月接單狀況來看，客戶需求優於原先預期，公司一掃先前較為保守的看法，2020全年業績可望達雙位數成長。

台新投顧認為，2Q20在中國客戶積極拉貨下，勤誠營收達22.0億元(+64.4%QoQ/+46.3%YoY)，進入3Q20後，中國客戶拉貨力道放緩，美國客戶因伺服器需求更新，訂單能見度佳，台新投顧預估3Q20營收為20.7億元(-6.0%QoQ)，考量2H20伺服器需求不墜，預估2020全年營收為79.0億元(+15.6%YoY)給予勤誠目標價100元(12.4 X 2021EPS)，買進評等

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

【歡迎加入Necoin 台新投資 雪亮觀點】

