

## 晶睿(3454)

## 晶睿最佳1月 - 經濟日報C3

|         |        |
|---------|--------|
| 投資評等    | 買進     |
| 目標價位    | 260    |
| 潛在漲幅    | 15.8%  |
| EPS     |        |
| 2022E   | 8.97   |
| 2023E   | 10.84  |
| 營收變化    |        |
| 1Q23QoQ | -12.3% |
| 2023YoY | +17.5% |

晶睿1月營收創歷年同期新高紀錄，主因來自全球的客戶訂單增加，代工及品牌事業持續暢旺。晶睿觀察整體安防市場動能仍十分強勁，且AI服務及攝影機的需求維持成長態勢，晶睿將專注AI解決方案的發展及推廣。

晶睿公告1月營收8.5億元，-23.5% MoM、+59.2% YoY，台新投顧認為月減主要是農曆過年減少工作天數。展望2023年，我們看好晶睿受惠於全球安控去中化，歐美安控品牌持續將代工訂單移轉至中國以外的供應鏈，推升晶睿產能持續滿載，同時在台達電集團資源協助下，有助於晶睿物料採購，預估晶睿2023年持續成長。給予晶睿**買進**投資評等，目標價260元(24.0x 2023 EPS)，潛在漲幅15.8%。

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Line@ 台新投資 雪亮觀點】

