

雙美(4728)

雙美第二季EPS 1.12元 創高-工商時報

投資評等	中立
目標價位	76
EPS	
2019	1.84
2020E	3.30
營收變化	
3Q20QoQ	+16.0%
2020YoY	+34.8%

雙美（4728）受惠膠原蛋白植入劑的銷售業績成長，激勵第二季營業利益達0.91億元，稅後淨利6,098萬元，創下歷史新高，EPS為1.12元。公司表示，將趁勝追擊搶攻後疫情時期報復性醫美消費需求，預期第三季可延續成長動能。

投顧認為，雙美3Q20因進入季節旺季，故營收動能估計仍強，然1H20有的部分先前因疫情而遞延之行銷相關費用將逐步實現，2020年費用率將落在55~57%之間。故2H20獲利表現如先前預期，下修雙美2020年EPS至3.3元，並預估2021年EPS將成長至4.02元，下調投資評等至中立，目標價76元(19x 2021 EPS)。

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】

