

荣威国际(03358):给予目标价5.8元,评级增持

摩根士丹利

大摩发表技术研究报告，相信荣威国际(4.43, 0.05, 1.14%) (03358) 股价未来30日来将上升，发生此机会率预计达70%至80%，予公司“增持”评级，目标价5.8元。

报告中称，荣威国际宣布去年5月至今年4月订单同比增长24%，及今年5至6月订单增速达15%至20%，符合该行对其今明两年收入分别同比增18%和15%的预测。

毛利率方面，大摩称，近期美元升值，叠加下季产品均价将升8%至9%，预计有助荣威国际毛利率水平于下半年回复到介于27%至28%。大摩称，若一切进展顺利，相信今明两年公司盈利预测可获上调，目前估值吸引。

截至7月4日10:35，荣威国际涨5.04%，报4.38港元。