精选快讯　金融快讯　2026年11月23日 06:56

KB证券下调LG目标价至13万韩元 仍维持买入评级

要点

- KB证券维持对LG的“买入”评级，并将目标价下调至13万韩元。
- 随着子公司实施价值提升计划，增加的股息、股份注销及ROE目标的达成将分别以现金、权益和收益的形式流向LG。
- LG目前在其全资子公司中拥有专有AI模型EXAONE及负责在运营中部署该模型的团队。

KB证券维持对LG的“买入”评级，并将目标价下调至13万韩元。LG在上一交易日的收盘价为87,700韩元。KB证券分析师Kim Jun-seop指出，LG当前股价反映的可持续净资产收益率（ROE）低于公司目标，且投资逻辑在于市场预期ROE与当前结构产生ROE之间的差距。LG当前股价反映的可持续ROE估计为6.1%，低于公司8%至10%目标区间的下限1.9个百分点。基于可持续ROE保持在8%的假设，LG的隐含市净率（PBR）为0.67，被视为保守估值。

随着子公司实施价值提升计划，增加的股息、股份注销及ROE目标的达成将分别以现金、权益和收益的形式流向LG。LG目前预计将在2027年收到5330亿韩元的股息。Kim Jun-seop预计，若LG收到的股息超过其向股东支付的股息，每股股息（过去三年维持在3,100韩元）存在上调空间。Kim Jun-seop认为，子公司的股份注销和盈利能力改善为增加LG的有效持股比例和权益法收益提供了额外途径。Kim Jun-seop预计LG的专有AI模型EXAONE及运营中的人工智能应用（AX）将长期支撑其ROE。

LG目前在其全资子公司中拥有专有AI模型EXAONE及负责在运营中部署该模型的团队。EXAONE是韩国顶级模型之一，并于今年1月在全球基准测试中位列全球开源模型第七名。Kim Jun-seop表示，拥有该团队加速了子公司对AI的采用，并在税收抵免优惠结束后支持其ROE的改善。

报道来源：chosun

来源网站：https://www.inews.today/