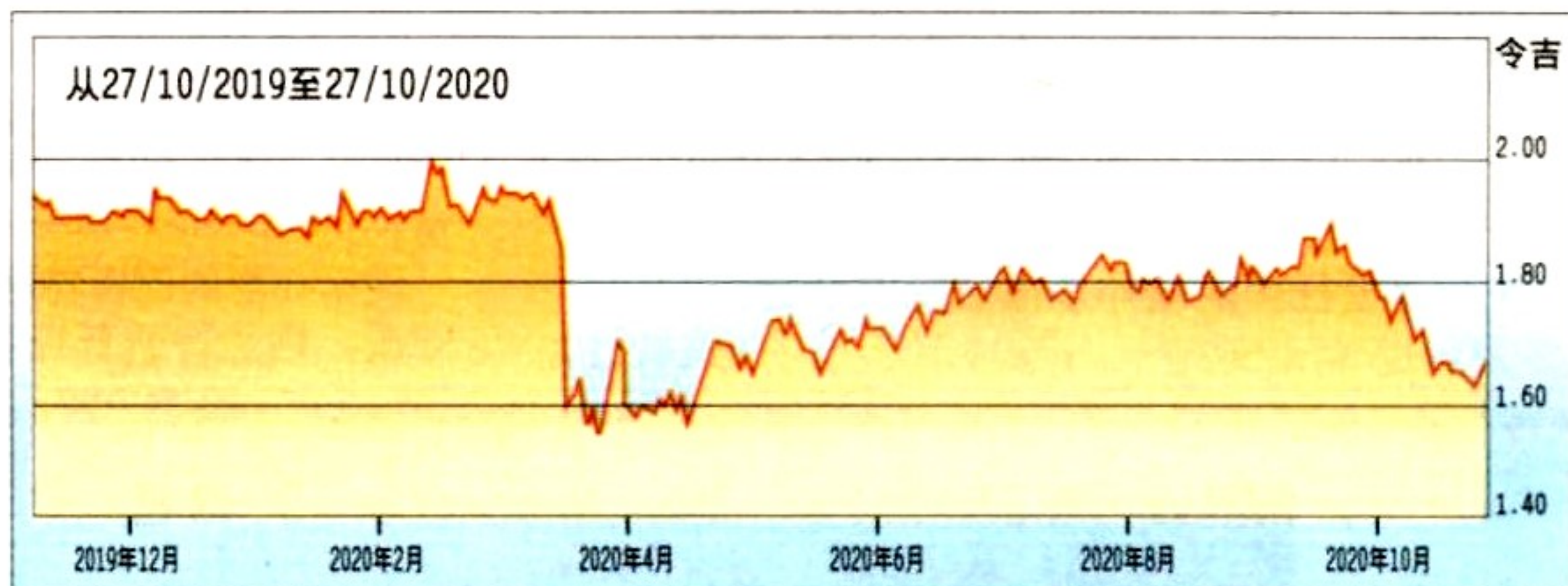


地點佔盡優勢 怡保花園產託料復甦最快



券商	: 丰隆投银研究
投资建议	: 买进
目标价	: 2.01令吉
闭市价	: 1.69令吉 (截至10月27日)
每股盈利	: 5.95仙 (2020财年估计)
本益比	: 27.7倍 (2020财年估计)
股息收益率	: 4.1%



丰隆投银研究看好怡保花园产托 (IGBREIT, 5227, 主要板产托) 第3季净利符合市场预期, 加上其访客多为本地人的利好因素带动, 将会是最快从这次疫情中复苏的商场之一。

“鉴于怡保花园产托优越的资产质量和物业地点, 因此平日观光的游客人数本就不多, 尤其海外游客仅占10%以下, 因此第3季在本地访客的带动下得以快速复苏。

该行认为, 虽然近来在第三波疫情的爆发下, 仍对商场形成负面压力, 但有鉴于谷中城 (Mid Valley) 地点占据优势, 因此相信仍能继续复苏。

该行指出, 怡保花园产托第3季净利对比首季增长了12.4%。换言之, 该公司业绩几乎已回到疫情前水平。“虽根据特别个案, 怡保花园产托仍会对小部分负担困难的租户进行通融, 给予租金援助直到末季, 但幅度已不像第一次行动管制令时期那么大。”