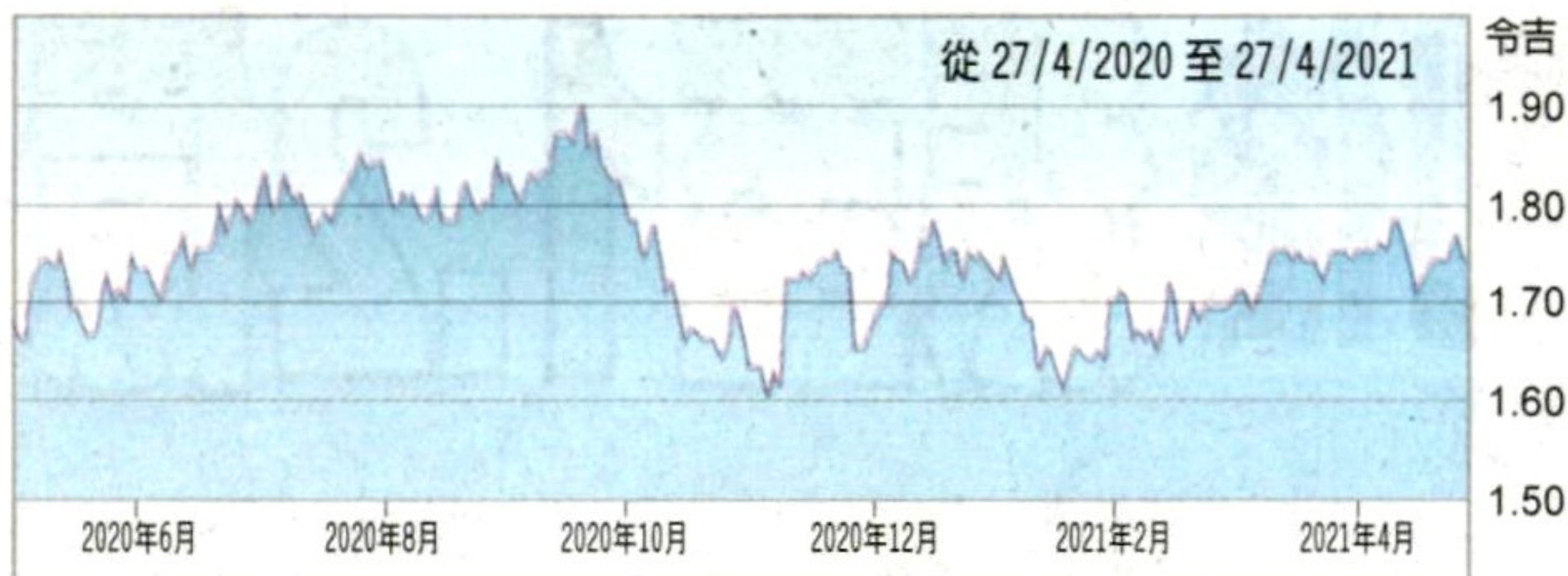


訪客多為本地人 看好怡保花園產託復甦



券商	: 兴业投银研究
投资建议	: 买进
目标价	: 1.95令吉
闭市价	: 1.74令吉 (截至4月27日)
每股盈利	: 0.07仙 (2021财年估计)
本益比	: 24.1倍 (2021财年估计)
股息收益率	: 3.8% (2021财年估计)



鉴于对怡保花园产托 (IGBREIT, 5227, 主要板产托) 复苏前景看好, 再加上该产托旗下商场访客多为本地人, 因此兴业投银研究对该股持“买进”评级, 并且看好股价上涨空间高达10%。

“虽然怡保花园产托首季盈利低于预期, 但从短期市场风向来看, 随著国内疫苗接种进入落实阶段, 相信边境将在不久后重新开放, 届时可带动盈利增长。”

兴业投银研究指出, 该行对怡保花园产托复苏寄予厚望的其中一个主因原因, 就是旗下商场主要访客来源都是本地人, 而且该产托的租赁结构也深具策略性。

尽管如此, 鉴于行动管制令2.0带来的冲击, 兴业投银研究将怡保花园产托2021财年盈利下砍4%。

“目前怡保花园产托存在的下行风险, 就是若政府再落实行动管制令3.0, 该产托将需继续为租户给予租金援助, 或对产托盈利带来影响。”