

跨州旅行 5 大受惠股

进入 2021 年第三季度，马来西亚的大流行风险逐渐减弱，新确诊病毒病例较 8 月底的峰值显著下降。

iFAST

奕帆丰顺

research.my@fundsupermart.com

因此，我国卫生部决定进一步放宽控制措施，允许更多非必要部门运作，并在考虑到国家复苏计划的风险评估后，对某些州进行了阶段性重开。

同时，大多数国人将注意力转移到发展州际旅行限制上，期待政府兑现其承诺，即一旦全国 90% 的成年人完全接种疫苗，就允许跨州旅行。

在疫苗接种进展顺利的背景下，大马成功实现了 90% 的成人人口得到全面接种的目标。在 10 月 10 日，94.7% 的成人人口接受了第一剂，而 90% 以上的成人人口同时接受了两剂。

随后，首相拿督斯里依斯迈沙比里宣布取消州际旅行禁



令。从 10 月 11 日开始，那些完全接种过疫苗的人，可以在没有批准信的情况下跨州旅行。

为了从封锁带来的损失中恢复过来，大多数当地公司和企业，已经做好了充分的准备，从州际旅行中获得经济效益，预计在未来几个月预订更高的收入。

亚航集团 (ARASIA, 5099, 主板消费股)

航班重启前景见曙光

继宣布将从 10 月 11 日起取消州际旅行禁令之后，我们相信这将对航空业产生强劲的推动作用。由于所有的当地旅游活动都是允许的，因此，国内游客和航班数量将预计持续上升。

为了满足更多乘客的强劲需求，亚航集团将重新启用约 30 至 45 架飞机，目标是在

11 月底之前，恢复到疫情前 39 条本地航线和每日 169 航班飞行的运营能力。

因此，亚航看到了一个光明的未来，国内航班的重启，可能会在下个季度弥补其大流行期间造成的大部分损失。从长远来看，全面重新开放国际边境，将是投资者关注的焦点。

怡保花园产托 (IGBREIT, 5227, 主板产托股)

客流量将迅速恢复

与其他零售产托公司一样，怡保花园产托也受到了冠病疫情的负面影响。

在全国行动控制期间，人们避免去购物中心等封闭场所，非必要的零售商也被勒令关闭。

因此，在租金收入和停车场收入降低的情况下，怡保花园产托的收入受到重挫。

另外，给予因疫情而受到

影响的租户的一次性回扣，也进一步影响了公司的业绩。

然而，我们预计一旦跨州旅行被允许，前往购物中心的客流量将迅速恢复。

此外，怡保花园产托旗下的购物商场，如谷中城购物广场和 The Gardens Mall，由于其优越的租户组合和黄金地段，将会吸引大量的游客，这是网上购物无法比拟的。

云顶大马 (GENM, 4715, 主板消费股)

休闲酒店业东山再起

毫无疑问，旅游业将是取消州际旅行禁令的最大受益者。自 2020 年冠病疫情爆发以来，我国政府实施了无数次封锁，遏制病毒的传播，导致几乎所有旅游景点暂时关闭。

大马著名的旅游景点，包括云顶世界度假村 (RWG)，也未能幸免于暂时关闭的命运，导致集团的休闲和酒店部门收入和利润大幅下滑。

然而，未来，我们预计在州际禁令解除后，国内旅游流量将显著而明显地恢复。拥有几家度假村和主题公园的云顶大马，预计将经历一次强劲恢复，因为人们渴望出游，尤其是在被限制旅游一段时间后。

在经历了一年多的营收下滑后，该集团的休闲和酒店业务，预计将在未来几个月东山再起。

大马机场 (AIRPORT, 5014, 主板交通和物流股)

修复巨大亏损

在取消洲际旅行禁令的背景下，大马机场有望逐渐从疫情中恢复。

国内航空业重启，将促使机场流量增加，来自乘客服务费、飞机降落和停泊费用，以及机场设施使用费的营收将会

增加，该公司有望从前期的巨大亏损中逐渐修复。

此外，随着大马机场客流量的恢复，该公司的免税店预计将迎来游客数量激增，这将促进该公司的收入。

国油贸易 (PETDAG, 5681, 主板消费股)

跨州旅行提振销售额

自冠病疫情爆发以来，由于封锁和旅行限制，石油和天然气需求下降，导致国油贸易销售额下降，整体表现受到显著影响。

然而，随着人们期待已久的跨州旅行终于到来，国油贸易预计将从其石油产品被

压抑的需求以及前往其便利店 (Kedai Mesra) 的顾客数量的增加中，获得巨大的帮助。

此外，该公司的商业业务部门将会受惠于国内航空业的重启，为该公司未来的表现打好基础。