

(吉隆坡14日讯) 怡保花园(IGB, 1597, 主板产业组)短期虽面对营运成本压力, 但大众研究相信潜在注入的多项新资产, 有助于抵销成本受压困境。

该公司今年料将获注入几项具素质的资产, 率先登场的是IGB国际学校, 其他还包括檳城及怡保Cititel Express酒店和檳城St Giles酒店。

IGB国际学校预定今年8月开课, 可容纳1千400名学生。怡保花园放眼报读学生达到700人, 而目前已有超过300人登记。

IGB国际学校耗资1亿令吉, 以

怡保花園或注入新資產

20%净利及90%报读率计, 预计每年至少带来1千400万至1千500万令吉贡献。

至于另3家酒店将在未来一两年内建竣后, 拥有900间客房。该公司也计划在2016年于澳洲悉尼开设持股49%的St Giles酒店, 目前已洽谈地段事宜。

尽管电费涨价及吉隆坡产业门牌税调涨将侵蚀短期赚幅, 不过大众研究相信有关成本最终将通过调高租金及维修费转嫁予租户。

怡保花园仍受看好, 受惠于持

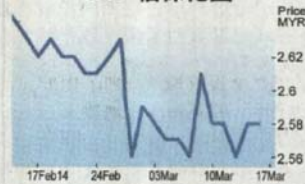
有具投资评级的资产、新资产潜在捎来盈利成长, 而且股息派发及股票回购活动将抑制任何下滑空间。

手握强稳资产

“该公司旗下办公及零售产业租用率近100%, 及多项新计划在案, 相信将手握强稳资产, 因而目前股价比基本价值出现庞大折价并不合理。”

无论如何, 该行认为未来股价较净资产值的折价幅度将收

IGB 怡保花園



窄, 当中新资产如柔佛South Key Megamall及South Point办公楼有望在未来3至5年内, 激励该公司盈利翻倍。

大众研究维持怡保花园“跑赢大市”评级, 合理价为4令吉10仙。