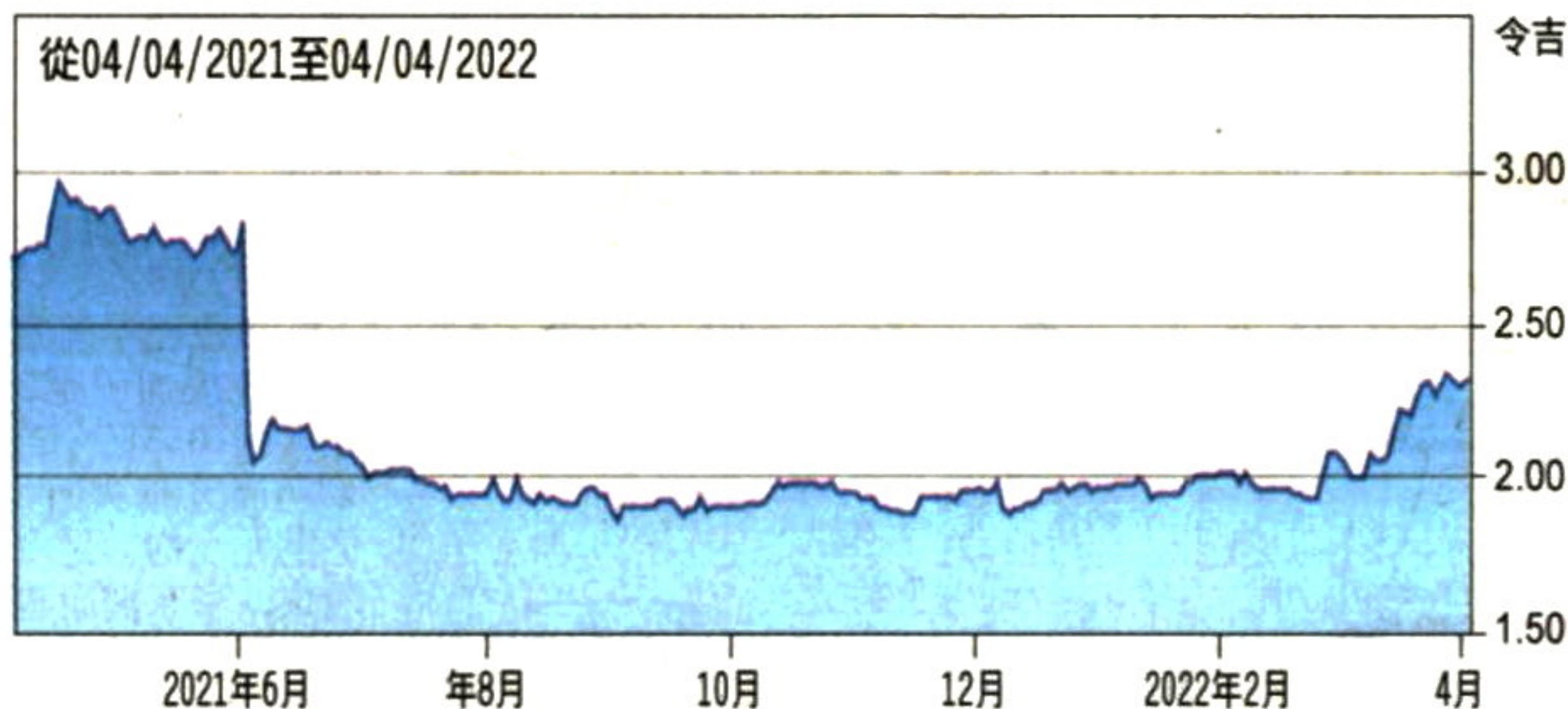


贖回RCCPS消除疑慮 怡保花園目標價獲上修



券商：银河-联昌证券研究
投资建议：增持
目标价：2.61令吉
闭市价：2.31令吉（截至4月3日）
每股盈利：13仙（2023财年估计）
本益比：17.5倍（2023财年估计）
股息收益率：4.35%（2023财年估计）



怡保花园（IGBB，1597，主要板房产）宣布赎回早前发行的赎回可转换累积优先股（RCCPS），消除了股价悬积（overhang）问题，加上国门重开有利零售资产和酒店业务，获银河-联昌证券研究上修目标价，并保持“增持”评级。

受RCCPS全额赎回计划鼓舞，怡保花园股价自12月中便上扬了22.3%，当前以极具吸引力（折价78%）的水平交易，因此该行将每股重估净资产值（RNAV）上调44仙或4.4%。

该行相信，该公司接下来可能会在旗下怡保花园产托（IGBREIT，5227，主要板产托）注入新资产，即新山Southkey谷中城广场，及股息前景亮眼，料进一步推动股价走高。