

随着复苏步伐加速，多数分析师看好怡保花园产托前景，但一些人仍持怀疑态度 - 股票消息

Thursday, January 27, 2022

Clipped from: https://sharesinfo4u.com/news/hot_stocks/%E9%9A%8F%E7%9D%80%E5%A4%8D%E8%8B%8F%E6%AD%A5%E4%BC%90%E5%8A%A0%E9%80%9F%EF%BC%8C%E5%A4%9A%E6%95%B0%E5%88%86%E6%9E%90%E5%B8%88%E7%9C%8B%E5%A5%BD%E6%80%A1%E4%BF%9D%E8%8A%B1%E5%9B%AD%E4%BA%A7%E6%89%98/

热股点评 | 2022年01月27日

随着复苏步伐加速，多数分析师看好怡保花园产托前景，但一些人仍持怀疑态度



在新季度业绩公布后，多数分析师看好怡保花园产托（IGBREIT，5227，主板产托股）前景，因为截至2021年12月31日的21财年业绩，基本符合他们的预期。

不过，一些人仍持怀疑态度，并下调了对该产托的盈利预期，以反映租金回归下

不过，一些人仍持怀疑态度，并下调了对该产托的盈利预期，以反映租金回归下降的情况。

银河联昌分析师在一份报告中表示，IGB REIT在21财年核心净利润达到预期的101%，占全年预期的102%。

该产托业绩大致符合预期，2021财年第四季度(4QFY21)表现出强劲的环比复苏，为未来几个季度运营状况的改善奠定了基础。

随着整个零售业在22财年走上复苏之路，该分析师认为租赁援助的风险最小，因为到2021年底，零售客流量和租户销售已恢复到接近疫情前水平。

他表示，租金援助/回扣的情况显示，21财年净利润(NPI)利润率为78%，是该集团自2020年第一季度(20年第一季度)疫情爆发以来实现的最高季度NPI利润率。

银河联昌看好租用率回升

至于零售资产，他说，中谷城和The Gardens Mall在21财年的租用率分别为99.8%(20财年:99.7%)和99.5%(20财年:96%)，高于零售行业2021年底72%的平均租用率。

尽管Omicron变种病毒的出现令人担忧，但银河联昌仍对22财年零售空间的复苏持乐观态度，中谷城和The Gardens Mall可能成为最大的受益者之一。

银河联昌将怡保花园产托22财年至23财年的每股收益(EPS)/每单位分配(DPU)削减0.4%至3%。

该研究机构预测怡保花园产托22财年EPS/DPU同比增长28.3%，反映出房地产投资信托基金在大流行后的低基数复苏轨迹。

银河联昌对IGB REIT保留“增持”看涨评级，目标价格为1.88令吉，股息收益率预测为4.9%至5.9%。

银河证券对IGB REIT保留“增持”看涨评级，目标价格为1.88元/百，股息收益率预测为4.9%至5.9%。