

Headline	Buy rating for Sunway REIT		
MediaTitle	Nanyang Siang Pau		
Date	05 May 2018	Language	Chinese
Circulation	27,667	Readership	83,000
Section	National	Page No	A7
ArticleSize	476 cm ²	Journalist	N/A
PR Value	RM 17,962		



分析:  MIDF 投资研究



双威产托 新业绩符合预测

目标价: 1.90 令吉

最新进展 双威产托 (SUNREIT, 5176, 主板产托股) 截至 3 月底第三季, 净利按年持平, 并派发每单位 2.37 仙股息。

该产托第三季净赚 7035 万 2000 令吉, 等于每单位 2.38 仙; 所有资产表现改善, 营业额按年增 5.16% 至 1 亿 4152 万令吉。

合计首九个月, 净利升 7.26% 至 2 亿 2058 万令吉; 营业额则增 8.66% 至 4 亿 2415 万令吉。

行家建议 双威产托累计 9 个月盈利与股息皆符合预期, 盈利占全年预测的 76.6%。

我们维持盈利预测, 因为零售与酒店业务贡献走高, 将推动截至 6 月杪 2018 财年盈利增



长 5.2%。

此外, 莎阿南工业资产和双威 Clio 也会贡献盈利, 支撑增长。

由于盈利预测维持不变, 重申“买入”评级和 1.90 令吉目标价。

该产托的零售与酒店业务前景正面, 由双威金字塔、双威嘉年华和双威金字塔酒店支持, 而双威 Clio 带来新收入。

周四 (3 日) 股价为 1.65 令吉, 意味着回报率达 15%, 加上 5.3% 周息率, 预计总回报是 20.3%。

双威产托股价走势



双威产托业绩

截至 6 月底财年	2017	2018 预测	2019 预测
营业额 (令吉)	5.23 亿	5.53 亿	5.91 亿
核心净收入 (令吉)	2.7 亿	2.84 亿	3.03 亿
核心每股净利 (仙)	9.19	9.66	10.29
核心本益比 (倍)	18	17.1	16
净周息率 (%)	5	5.3	5.6

资料来源: MIDF 投资研究

04/05/2018 行情

闭市价: 1.66 令吉
起落: -1 仙
最高: 1.69 令吉
最低: 1.65 令吉
成交量: 274 万 8500 股
52 周最高: 1.90 令吉
52 周最低: 1.48 令吉