

分析：

Hong Leong Investment Bank
A Member of the Hong Leong Group

丰隆投行研究

金群利集团

周息率 6.1% 冠业界



目标价：2.54 令吉



最新进展

金群利集团 (MATRIX, 5236, 主板产业股) 2023 财年首季, 净赚 4703 万 8000 令吉, 并宣布派息每股 3 仙。

该公司周二向大马交易所报备, 首季营收年增 40.27%, 至 2 亿 2925 万 6000 令吉。

行家建议

金群利集团 2023 财年首季核心净利为 4700 万令吉, 按年走高 48.4%, 但仅占我们和市场全年盈利预测的 18.1% 和 18.8%, 低于预期。

这归咎于劳动短缺导致建设进度缓慢, 促使收入低于预期, 预计在短期内将限制集团盈利, 因此, 我们下调今明财年盈利预测 10.4% 和 4%。

不过, 我们相信情况将逐渐改善, 并对集团前景持乐观态度。



该公司当季的销售为 3 亿 920 万令吉, 占 13 亿令吉全年销售目标 23.8%; 未入账订单达 13 亿令吉, 相当于 2022 财年 1.52 倍的收入。

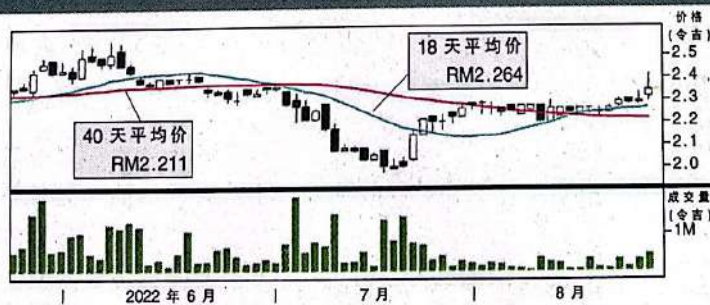
该公司在芙蓉达城的发展项目, 近年吸引了超过 60% 的雪隆购房者。

另外, 随着道路基建的改善与市中心的连通性, 当前的居家办公趋势, 将有助于该公司的项目需求和房价上涨。

该公司慷慨的 50% 以上股息派发率, 意味着 2023 财年周息率料达 6.1%, 是行业中最高之一。

我们维持“买入”评级, 及 2.54 令吉目标价。

金群利集团股价走势



金群利集团业绩预测

截至 3 月底财年	2023	2024	2025
营业额 (令吉)	11.913 亿	14.083 亿	15.759 亿
核心净利 (令吉)	2.334 亿	2.659 亿	2.762 亿
每股核心净利 (仙)	28.0	31.9	33.1
本益比 (倍)	8.2	7.2	6.9
周息率 (%)	6.1	7.0	7.2

资料来源：丰隆投行研究

24/08/2022 行情

闭市价：2.34 令吉

起落：+5 仙

最高：2.41 令吉

最低：2.29 令吉

成交量：61 万 5300 股

52 周最高：2.57 令吉

52 周最低：1.97 令吉