


華富財經網 (2024 年 4 月 3 日)

<http://www.aastocks.com/tc/stocks/news/comment.aspx?id=35912>

長實整體業績穩定 股息率逾6厘

 分析員：黃德几 (研究部執行董事, 金利豐證券有限公司)

2024/04/03 09:17 HKT

A- A+ 

長實集團 (1113) 與港鐵 (66) 合作發展的黃竹坑站港島南岸第3B期Blue Coast銷售提速，上週公佈首張價單，折實入場878萬元，涉及發展項目期數單位共138伙。長實執行董事趙國雄表示，首批單位是「撈底價」。由於市場反應熱烈，最新加推174伙，包括38伙2房及136伙3房，折實呎價20,400元至27,257元，並落實周六 (6日) 盡推3張價單共422伙，本周五 (5日) 截票。

長實截至2023年12月底止年度，整體業績穩定，資產負債表穩健，加上展開回購，可伺機跟進。2023年度，集團持續業務的純利173.4億元，按年減少20%，每股盈利減少18.7%至4.86元；若撇除已終止的飛機租賃業務，去年盈利倒退11.7%。去年12月底，集團投資房地產信託公平值減少24%至8.9元；投資物業的公平值錄得溢利32.38億元，而去年同期為9.67億元。

去年度，集團已確認的物業銷售收入 (包括攤佔合營企業) 為131.53億元。去年底，集團擁有可開發土地儲備 (包括合作發展項目之發展商權益，但不包括農地及已完成物業) 約7,400萬平方呎。物業租務收入 (包括攤佔合營企業) 59.09億元，按年增加1.1%。酒店及服務套房業務收入增加36%至43.83億元，年度酒店平均入住率由2022年58%上升至79%。

去年底，銀行結存及定期存款港425億元，銀行及其他借款總額為549億元，淨負債124億元；負債淨額與總資本淨額比率約為3%。末期息減少12.4%至每股1.62元，全年股息減少10.1%至2.05元。現價計，股息率6.3厘。走勢上，3月22日裂口下跌，失守各主要平均線，STC%K線續走低於%D線，MACD維持熊差距，宜候低32元以下吸納，反彈阻力38.4元，不跌穿29.5元續持有。

筆者為證監會持牌人士
本人並無持有上述股份