

ETNET (2024年4月4日)

專家分析

-- 專家 --

-- 股份推介 --



黃智慧

金利豐證券研究部經理

電郵: trurywong@kingston.com.hk

03/04/2024 11:56

銀娛(00027)手持淨現金，派特別息惹憧憬



大市分析

理由 :

股份推介

銀河娛樂 (00027)

建議 : 吸納(\$40.00以下)

止蝕 : \$37.50 目標 : \$45.60

理由 :

今年3月份澳門博彩收入195.03億元澳門元，按年增加53.1%，按月上升5.5%，連續15個月錄得正增長；今年首季度，澳門累計博彩收入按年增加65.5%至573.26億元。銀娛(00027)2023年度的營業額357億元，按年上升2.1倍，並扭虧為盈，錄得純利68億元，全年經調整EBITDA為100億元，對比2022年為虧損6億元。集團財務穩健，去年12月底現金及流動投資250億元，負債15億元，淨現金235億元。

「澳門銀河」為集團最大的收益及盈利貢獻來源，去年分部淨收益增加2.7倍至277億元，經調整EBITDA為91億元，對比2022年為2.95億元；第四季度七間酒店平均入住率為95%。旗下擁有450間全套房的澳門銀河萊佛士在去年開幕，而澳門安達仕酒店已於今年農曆新年前全面營業。集團目前正在推進第四期項目，目標2027年竣工，增設更多酒店房間和和非博彩設施等。

集團宣佈派發特別股息每股0.3元，而上一次為去年10月派特別息0.2元。走勢上，近日重上10天和20天線，STC%K線續走高於%D線，MACD牛差距擴闊，可考慮40元以下吸納，反彈阻力45.6元，不跌穿37.5元續持有。《金利豐證券研究部經理 黃智慧》

※ 筆者無持有上述股份任何權益

