

LOGAN

龙光地产

海通国际：龙光地产销售增长强劲，盈利具有高度可见性

11月20日，著名投资银行海通国际发表关于龙光地产（03380.HK）的研究报告，指出集团2018年1-10月合约销售额同比增长72%，明显超过今年以来房地产行业约33%的平均销售增长率。目前，龙光地产已经锁定了海通国际对集团2019年预测收入的80%，未来盈利具有高度可见性。

海通国际认为，龙光地产财务稳健，购地谨慎，2018年前十个月土地成本总额约为人民币210亿元，仅为期内合约销售额的36%。

此外，龙光地产自2018年6月以来积极回购股份，表明管理层对集团的业绩增长和内在价值颇具信心。

展望2018-2020年，海通国际指出，龙光地产在粤港澳大湾区拥有庞大的优质土地储备，集团合约销售额和核心盈利将持续增长。该机构继续推荐买入龙光地产，目标价为14.22港元。