

新股快訊

30/3/2020

MOG Holdings Limited (1942.HK)

推薦度: ●●●● (5●為最高)

經致富證券現金認購

正常截止時段	:2020年4月3日下午5時正
延長截止時段	:2020年4月6日上午10時正
(註:於延長截止時段申請之手續費一律為\$50)	
全額付款客戶手續費	:(網上申請) \$0 (非網上申請) \$50
公布申請結果日期	:2020年4月14日
上市日期	:2020年4月15日

基本資料

全球發售的發售股份數目	:125,000,000 股
香港公開發售股份佔比	:10%
發售價範圍	:1.00 港元 至 1.20 港元
估計集資金額	:1.25 億港元 至 1.50 億港元
發行後總股數	:5.00 億股
每手股數	:2,000 股
每手入場費	:2,424.18 港元
獨家保薦人	:中泰國際融資有限公司
基石投資者(只列部分)	: Able Rich Enterprises Limited (2.27%)* 拿督 Tang Lai Cheong (2.27%)*

註*: 緊隨新股發行後、發售價範圍的中位數定價、以及不計及超額配股權且
不計及購股權獲行使而發行之股份的所持股份百分比

所得款項用途

根據發售價為 1.10 港元(發售價範圍的中位數), 經扣除集團就股份發售應付之估計開支後, 所得款項淨額估計約為 1.027 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款
擴張零售網絡。	55.9%
升級及翻新自有零售店。	10.1%
推廣集團零售品牌及營銷集團自有品牌光學產品。	9.3%
增強集團定制化鏡片產能。	11.0%
升級集團信息技術系統及增強其營運效率。	8.6%
一般營運資金。	5.1%

回撥機制(假設配售股份獲悉數認購或超額認購)

公開發售認購倍數	公開認購	配售
1 倍至少於 15	20%	80%
15 倍至少於 50 倍	30%	70%
50 倍至少於 100 倍	40%	60%
100 倍或以上	50%	50%

主要財務數據千令吉(截至3月31日止年度)

	2018年	2019年	變動(%)
收益	115,462	133,615	15.7%
毛利	67,900	83,960	23.7%
除稅前溢利	20,255	29,498	45.6%
股東應佔溢利	13,186	20,641	56.5%

綜合概述

- 集團於 2018 年按收益計為馬來西亞第二大光學產品零售商, 約佔市場份額的 7.1%。集團提供廣泛光學產品, 該等產品通常包括(i)國際品牌; (ii)集團自有品牌; 及(iii)集團運營的製造商品牌的鏡片、鏡框、隱形眼鏡及太陽眼鏡。
- 於 2019 年 8 月, 集團推出其線上銷售平台, 該平台專注於在馬來西亞向客戶銷售其自有品牌的鏡框。於最後實際可行日期, 集團的零售網絡(包括其 83 家自有、10 家特許經營及兩家許可零售店)位於馬來西亞半島中部、南部、北部及東部。

風險因素

- 據 Ipsos 報告, 近年馬來西亞網購的流行程度有所增加。由於集團主要依賴其零售店產生收益, 未必能夠吸引偏向網購的新零售客戶或選擇網購的現有零售客戶, 對集團業務發展及經營業績造成重大不利影響。

免責聲明

本報告由致富集團(“致富”)之附屬公司致富證券有限公司及致富期貨商品有限公司聯合提供，所載之內容或意見乃根據本公司認為可靠之資料來源來編製，惟本公司並不就此等內容之準確性、完整性及正確性作出明示或默示之保證。本報告內之所有意見均可在不作另行通知之下作出更改。本報告的作用純粹為提供資訊，並不應視為對本報告內提及的任何產品買賣或交易之專業推介、建議、邀請或要約。致富及其附屬公司、僱員及其家屬及有關人士可於任何時間持有、買賣或以市場認可之方式，包括以代理人或當事人對本報告內提及的任何產品進行投資或買賣。投資附帶風險，投資者需注意投資項目之價值可升亦可跌，而過往之表現亦不一定反映未來之表現。投資者進行投資前請尋求獨立之投資意見。致富在法律上均不負責任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接損失。致富擁有此報告內容之版權，在未獲致富許可前，不得翻印、分發或發行本報告以作任何用途。撰寫研究報告內的分析員(“此等人士”)均為根據證券及期貨條例註冊的持牌人士，此等人士保證，文中觀點均為其對有關報告提及的證券及發行者的真正看法。截至本報告發表當日，此等人士均未於本報告中所推介的股份存有權益。



www.chiefgroup.com.hk