

Highlights Brokerage rate as low as 0.05% or min RM 8. Check out [M+ Online](#). "Take Profit with Just One Tick!"

0



南洋行家论股

Author: [Tan KW](#) | **Latest post:** Wed, 20 May 2020, 7:24 AM

南洋行家论股

[Blog Headlines \(by Date\)](#)

[Blog Index](#)

【行家论股/视频】OCK集团 次季业绩料逊色

Author: [Tan KW](#) | **Publish date:** Wed, 20 May 2020, 7:23 AM



目标价: **65**仙
最新进展

OCK集团 (OCK, 0172, 主板电信和媒体股) 将在本月22日公布2020财年首季财报, 是业绩疲弱的季节, 营业额和盈利料下跌。

该集团放眼取得国家光纤化和连接计划 (NFCP) 第二期的项目。这计划总值逾10亿令吉, 覆盖范围涉及500个地区, 将在今年第三季颁发。



行家建议

我们预计首季营业额会按年增长4%到5%, 核心盈利上扬20%到25%, 归功电信塔的定期租赁、租约改善及新太阳能资产的贡献稳定。

行动管控影响了部署和光纤化工程, 预计会冲击次季营收和盈利, 但应在下半年恢复正常。

因此, 我们下调2020财年核心盈利预测4.2%, 但调高明后财年预估, 介于2%到7%, 考虑到电信塔租约走高和新主要项目增长。

OCK集团目前持有9000万令吉的稳健订单, 大部分来自挖沟工程。

APPS

I3 Messenger ➔

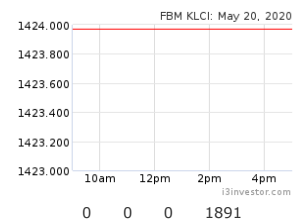
Individual or Group chat with anyone on I3investor

MQ Trader ➔

View Trading Signals and run Live Backtest

MQ Affiliate ➔

Earn rewards with MQ Affiliate Program



Active Gainers Losers

Top 10 Active Counters

Name	Last	Change
SCOMNET	0.815	0.00
KOTRA	2.25	0.00
UCREST	0.17	0.00
EITA	1.24	0.00
PUC	0.175	0.00
WILLOW	0.51	0.00
EAH-WE	0.005	0.00
IRIS	0.12	0.00
HSI-C9L	0.025	0.00
HOOVER	0.52	0.00

FEATURED POSTS

- [MQ Trader - Introduction to MQ Trader Affiliate Program](#) MQ Trader Announcement!
- [MQ Affiliate - A smarter way to earn more rewards](#) MQ Trader Affiliate Program
- [MQ Affiliate - How to become an effective affiliate](#) MQ Trader Affiliate Program
- [MQ Affiliate - Upgrading to Affiliate Partner](#) MQ Trader Affiliate Program

TOP ARTICLES

- [EDUSPEC -WHOLE MALAYSIA STUDENTS " NEW NORMAL" JOURNE BEGINS](#)
share4u2019
- [MEGASUN \(0081\) - POTENTIAL TAKEOVER TARGET, VERY LITTLE DEBTS!](#)
Grand Mustah Trading Journey
- [LYC \(0075\) Riding on marking up stage 2 Target Price \\$0.550/\\$0.720](#)

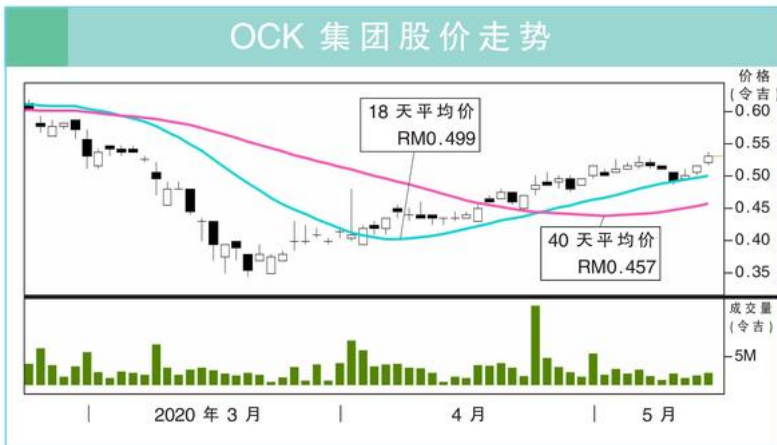
【行家论股】OCK集团 次季业绩料逊色



此外，该集团在印尼赢得的500万令吉网站维护合约，可进一步提升2020财年经常性营业额至53%，2019财年只有50%。

据了解，去年末季到今年首季刚完成收购6个太阳能厂房，虽然这业务提供稳定的长期经常性收入和现金流，但未来两年的盈利贡献不大。

我们维持“买入”评级，以及根据加总估值法（SOP），调低71仙目标价至65仙，股价上涨空间还有25%。



OCK 集团业绩预测				19/05/2020 行情
截至 12 月底财年	2020	2021	2022	闭市价：53 仙
营业额 (令吉)	5.27 亿	5.7 亿	6 亿	起落：+1.5 仙
经常性净利 (令吉)	3100 万	3400 万	3500 万	最高：53.5 仙
股价对账面值 (倍)	1.1	1.0	0.9	最低：51.5 仙
经常性本益比 (倍)	19.08	17.32	16.57	成交量：273 万 4500 股
周息率 (%)	-	-	-	52 周最高：66.5 仙
				52 周最低：34.5 仙
资料来源：公司、兴业投行研究				

<https://www.enanyang.my/news/20200519/> 【行家论股视频】ock集团-次季业绩料逊色/

Share this https://klse.i3investor.com/blogs/nanyang_stock_expert/2020-05-20-story-h150