



29 FEB, 2024

OCK has strong earnings performance

Nanyang Siang Pau, Malaysia

分析: **kenanga** 肯纳格投行研究

OCK集团

盈利表现强劲

目标价: 80 仙

最新进展

OCK 集团 (OCK, 0172, 主板电信和媒体股) 2023 财年末季 (截至 12 月底) 净赚 1017 万令吉, 年涨 11.72%, 并宣布派息每股 1 仙。不过, 末季录得 1 亿 7107 万令吉营收, 年跌 7.75%。


全年而论, OCK 集团共净赚 3942 万令吉, 按年起 20.30%, 营收按年升 17.41%, 至 7 亿 2457 万令吉。

行家建议

OCK 集团 2023 财年核心净利达 4590 万令吉, 超出我们与市场的全年预测, 分别超出 8% 和 11%。

此外, 2023 财年末季每股股息为 1 仙, 使 2023 财年每股股息达 1 仙, 同样超出我们的预期。

我们继续看好该集团, 主要因素包括:



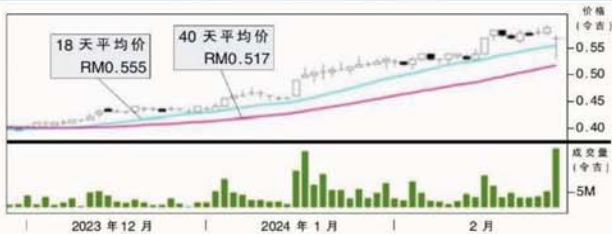
1. 可从 JENDELA 第二阶段和东盟 5G 推出项目中受益;
2. 强劲的盈利表现;
3. 可能扩展至具有增长潜力的新区域。

对于大马即将推出第二个 5G 网络, 我们相信, 该集团将会受益于:

1. 在其现有塔站进行共享;
2. 建造新的定制 (BTS) 塔站。

我们将 2024 财年净利预测上调 2%, 以反映利息成本降低, 及网络管理服务较高的合约赚幅。同时也将目标价从 73 仙, 上调至 80 仙, 维持“超越大市”评级。

OCK集团股价走势



OCK 集团业绩				28/02/2024 行情
截至 12 月底财年	2023	2024 预测	2025 预测	闭市价: 58.5 仙
营业额 (令吉)	7.246 亿	7.898 亿	8.154 亿	起落: -0.5 仙
核心净利 (令吉)	4590 万	5820 万	6000 万	最高: 58.5 仙
核心每股净利 (仙)	4.4	5.5	5.7	最低: 53 仙
核心本益比 (倍)	13.5	10.7	10.4	成交量: 2964 万 9700 股
周息率 (%)	1.7	2.5	2.5	52 周最高: 59.5 仙
				52 周最低: 37.5 仙

资料来源: 肯纳格投行研究