

Company Name : MY E.G.Services Bhd
Date : 05 November 2020
Source : Nanyang Siang Pau

【行家论股/视频】 MyEG 多项利好撑展望



分析：大华继显研究

目标价：2.12 令吉

最新进展：

MyEG (MYEG, 0138, 主板科技股) 正式推介针对旅客的数字健康通行证系统——MySafe Travel，旨在让入境者更快、更简单与更安全地进入大马。

网络平台已从上周日（1 日）开始激活，可让入境者登记与支付冠病测试费用，及挑选隔离期所处的地点，且能从中选出费用合适的住宿地点。

行家建议：

我们估计该项目对 MyEG 的贡献，主要来自强制性的冠病测试、私人隔离安排的佣金，以及会客服务所带来的收入。

另外，据管理层透露，该平台将补全今年初建议的电子外国签证 (VLN) 项目。边境重开后，这套系统可以派上用场，提供 VLN 相关服务。

假设明年入境流量至少恢复至去年的 10%，估计 MySafe Travel 平台盈利贡献可达到每季 3250 万令吉，或下财年 1 亿 3000 万令吉税前盈利。

同时，该公司展望清晰，有数个潜在催化剂支撑，包括冠病疫苗问世，或谈成“旅游泡泡”后，入境客流量将迅速恢复，及边境管制放松，以引进外劳来到大马。

此外，还有价值 10 亿到 15 亿令吉，等待颁发的全国移民整合系统（NIISE）合约，以及消费税（GST）制度的重启。

我们维持“买入”评级和 2.12 令吉目标价，等同下财年本益比 20 倍。

