

Company Name : MyEG Services Berhad
Date : 08 December 2016
Source : Nanyang Siang Pau

分析：



联昌国际投行



MyEG 外劳注册增加

目标价：4.71 令吉



最新进展

媒体报道，移民局执法人员取缔非法外劳，上周还针对违规者处以被视为是大马史上针对非法外劳最重处罚。

报道还指出，国内仍有 70 至 80% 的中小型企业继续聘用非法外劳。

行家建议

我们对这新闻不感意外，过去数月也多次提及政府可能会加强取缔非法外劳。

据 MyEG (MYEG, 0138, 主板贸服股) 网页，外劳注册活动进行中，不过并没有公布最新的外劳注册数量。

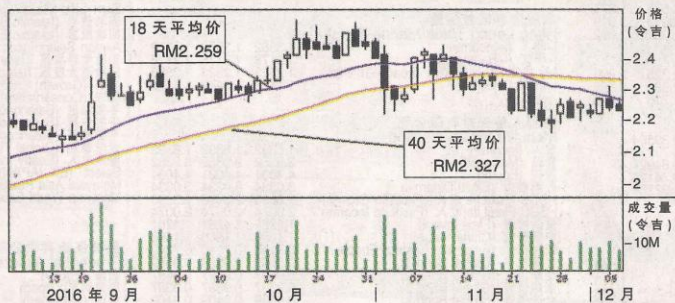
我们预测，该公司 2016 和 2017 财年内，将获得总数 100 万名非法外劳注册。若更多中小型企业为非法外劳注册，无疑对 MyEG 盈利表现更好。



另外，MyEG 的消费税监管计划已通过，再加上非法外劳注册人数未来数月内料增加，对该公司来说，是正面迹象，因此我们认为，MyEG 正处于转换点上。

外劳宿舍工程的进展也料进一步激励该股的投资情绪。维持该公司净利预测和“增持”投资评级，目标价 4.71 令吉。

MyEG 股价走势



MyEG 业绩预测

截至 6 月底	2017 预测	2018 预测	2019 预测
营业额 (令吉)	4.5 亿	7.64 亿	10.49 亿
净利 (令吉)	2.253 亿	3.87 亿	5.901 亿
每股净利 (仙)	9	16	21
本益比 (倍)	23.76	13.83	10.50
周息率 (%)	1.35	2.02	2.69

资料来源：联昌国际投行

07/12/2016 行情

闭市价：2.23 令吉
起落：平盘
最高：2.30 令吉
最低：2.23 令吉
成交量：1609 万 6000 股
52 周最高：4.59 令吉
52 周最低：1.72 令吉