

大马股市

STOCKTALK

JULY 2024



特朗普有望王者归来了
U MOBILE 要上市了

月刊



談經論股

issue 002

目录

关于谈经论股 Stocktalk	003
我们的服务.....	004
IPO - KUCHINGKO BHD.....	006
IPO - WELL CHIP GROUP BHD.....	009
特朗普有望王者归来.....	012
IPO - SIK CHEONG BHD.....	015
U MOBILE 要上市了.....	018
谈经论股之差价合约.....	023



关于谈经论股 **Stocktalk**

在谈经论股 **Stocktalk**，我们热衷于帮助个人和企业在金融领域做出明智的决策。我们的专家团队致力于为您提供最新的股市和金融新闻、信息和见解，帮助您驾驭不断变化的全球经济格局。无论您是在寻找马来西亚股市的最新消息、行业趋势还是专家分析，我们都能满足您的需求。我们专注于马来西亚和全球经济，致力于帮助您保持领先地位并做出明智的投资决策。



零售经纪

为个人投资者提供个性化的股票交易服务

企业融资

为企业提供融资、并购、重组等财务咨询服务



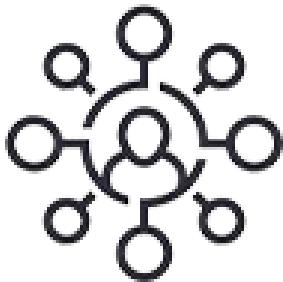
首席财务官支持服务

为企业提供专业的财务指导，包括会计、税务和合规服务

首次公开募股咨询/支持服务

帮助公司完成首次公开募股 (IPO) 流程，从规划到上市



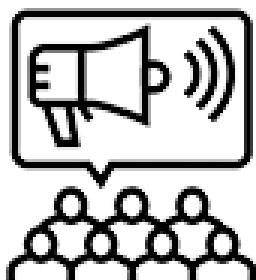


投资者关系服务

促进公司与投资者之间的沟通，包括投资者关系和企业沟通

保证金融资

为个人投资者提供融资解决方案，允许他们进行杠杆交易



股票公关媒体

提供媒体关系和公共关系服务，帮助企业建立品牌和声誉

新股报到



KUCINGKO

KUCINGKO BERHAD



KUCINGKO



上市于创业板 (ACE MARKET)

IPO 价格 (Price) RM0.30

每股收益 (EPS) 1.67 sen

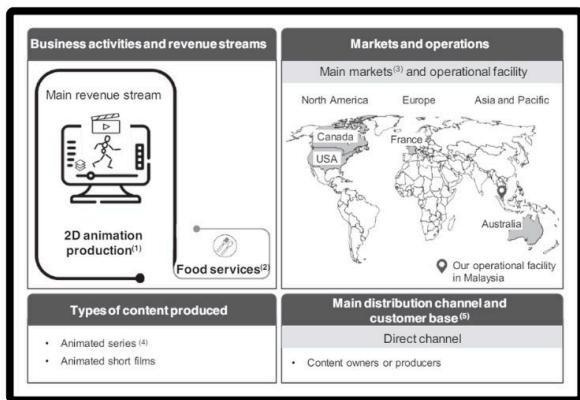
本益比 (PE) 17.95

公司派息政策 (Dividend Policy) 40% PAT

市值 (Market Capitalization) RM150,000,000



商业模式 Business Model



Source from : KUCINGKO BERHAD
- IPO Prospectus (Part 1)

KUCINGKO



IPO 资金分配

Description of utilisation	Amount of proceeds RM'000	%	Estimated timeframe for utilisation upon Listing
Capacity expansion	17,767	59.22	Within 36 months
USA sales office	4,377	14.59	Within 36 months
Working capital	4,256	14.19	Within 12 months
Listing expenses	3,600	12.00	Immediate
Total	30,000	100.00	

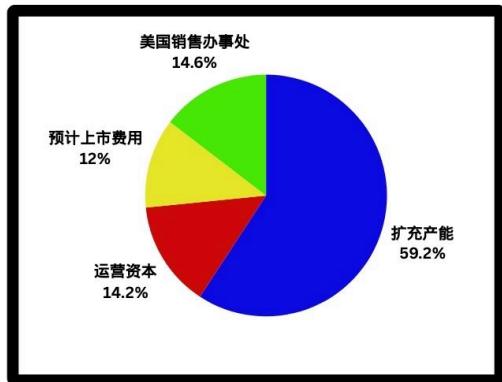


Source from : KUCINGKO BERHAD
- IPO Prospectus (Part 1)

KUCINGKO



IPO 资金分配



KUCHINGKO

KUCHINGKO BERHAD

- ✓ 2024年7月26日在创业板上市。
 - ✓ 发售价: 每股 RM 0.30
 - ✓ 公开售股: 1亿新股
 - ✓ 主要业务: Kuchingko主要从事2D动画系列和短片制作服务。
 - ✓ 公司派息政策 : 40%PAT
 - ✓ 本益比(PE)为 17.95
 - ✓ 每股收益(EPS) 为1.67 sen
- 筹款分配
- ✓ 59.22% - 1千876万7千令吉 - 扩充产能
 - ✓ 14.59% - 437万7千令吉 - 美国销售办事处
 - ✓ 14.19% - 425万6千令吉 - 营运资本
 - ✓ 12% - 360万令吉 - 预计上市费用

新股报到



WELL CHIP GROUP BERHAD



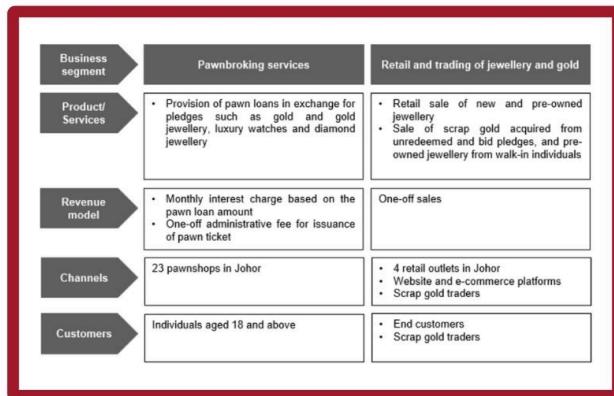
上市于主板 (MAIN MARKET)

IPO 价格 (Price)	RM1.15
每股收益(EPS)	5.89 sen
本益比(PE)	19.54
公司派息政策 (Dividend Policy)	35%PAT
市值 (Market Capitalization)	RM690,000,000





商业模式 Business Model



Source from : WELL CHIP GROUP
BERHAD - IPO Prospectus (Part 1)



IPO 资金分配

Details of use of proceeds	RM'000	%	Estimated timeframe for use from the date of our Listing
Cash Capital for our existing 23 pawnshops	124,300	72.0	Within 24 months
Expansion of pawnshops	40,000	23.2	Within 24 months
Estimated listing expenses	8,200	4.8	Immediate
Total	172,500	100.0	

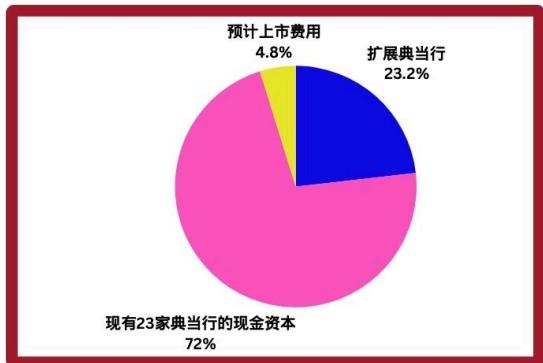


Source from : WELL CHIP GROUP
BERHAD - IPO Prospectus (Part 1)





IPO 资金分配



WELL CHIP GROUP BERHAD

- ✓ 2024年7月23在主板上市。
 - ✓ 发售价: 每股 RM 1.15
 - ✓ 公开售股: 1亿5千万新股
 - ✓ 主要业务: Well Chip 主要从事典当服务以及珠宝和黄金的零售和交易。
 - ✓ 公司派息政策 : 35% PAT
 - ✓ 本益比(PE)为 19.54
 - ✓ 每股收益(EPS) 是5.89sen
- 筹款分配
- ✓ 72% - 1亿2千430万令吉 - 现有23家典当行的现金资本
 - ✓ 23.2% - 4千万令吉 - 扩展典当行
 - ✓ 4.8% - 820万令吉 - 预计上市费用



特朗普有望王者归来？



险遭刺杀后选情大好的美国前总统特朗普，有望二度入主白宫，经济学家认为，按照他一贯的作风，将有可能大增关税，使全球贸易政策掀起动荡，尤其与中国的贸易战恐延伸至全球。





贸易政策变化

特朗普可能会升级与中国的贸易战，增加关税，并对其他国家也提高关税。这将导致全球贸易动荡，供应链转移受阻，东盟国家的出口和外国直接投资减少。



潜在的贸易政策措施

包括对中国征收超过60%的关税，取消低于800美元商品免税政策，对“货币操纵者”征税，对碳排放密集型进口产品征税，和取消中国的最惠国待遇。





对东盟的影响

特朗普的政策可能抑制外资流入东盟，尤其是越南等国家。马来西亚、新加坡和泰国等出口依赖型经济体可能面临供应链转移停滞带来的风险。



其他影响

取消低价商品免税政策可能导致商品价格上涨，对通胀影响有限。
打击碳排放密集型出口将影响泰国、马来西亚和越南，但总体占出口份额较小。





全球贸易体系的影响

如果美国取消中国的最惠国待遇 (MFN) 待遇或永久正常贸易关系 (PNTR) 地位, 将严重破坏多边贸易体系, 可能引发全球贸易报复行动, 最终损害美国自身经济利益, 并导致全球经济不确定性增加。

Cancel

MFN

PNTR

是国家与国家之间贸易条约和协定的法律待遇条款, 在进出口贸易、税收、通航等方面互相给予优惠利益、提供更多的方便、享受某些特权等方面的一项制度, 又称“无歧视待遇”。它通常指的是缔约国双方在通商、航海、关税、公民法律地位等方面互相给予的不低于现时或将来给予任何第三国的优惠、特权或豁免待遇。

2002年1月1日, 美国对华永久性正常贸易关系法案正式生效, 免除了美国国会每年一度的对中国贸易地位的审议, 保证中国商品进入美国市场时能够享受与其他国家相同的低关税待遇, 为此中国也将向美国进一步开放从农业到电信在内的市场。

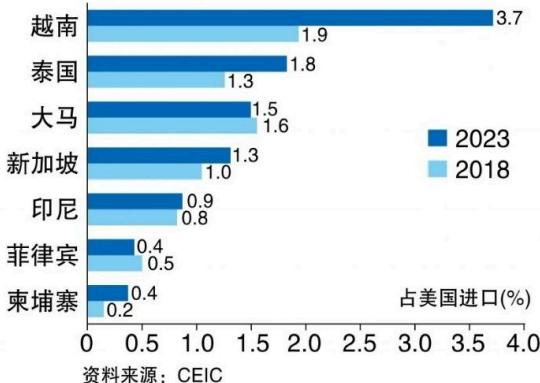


特朗普和拜登的政策纲领对照

政策分类	特朗普	拜登	特朗普的政策潜在影响
财政	提高财政支出, 降低税率 (延长2017年签署的减税法案)	提高财政支出, 提高税率 (公司税率由21%提升至28%)	财政赤字提升, 提振美国经济
关税 / 贸易	大幅提高关税, 对几乎所有进口外国商品征收约10%的关税	对钢铁、铝、新能源车等提高关税税率	提高美国通胀, 经济下行压力提升
监管	放宽监管, 特别是在环保和金融监管方面	-	提振美国经济和股市
气候与能源	提升化石能源供应, 终止清洁能源补贴, 重新退出《巴黎气候协定》	发展清洁能源, 继续实施《通胀削减法案》	化石能源供应提升, 通胀下降
移民	支持严格的边境管制和镇压, 打击非法移民	对移民更加开放和友好, 为非法移民提供获取公民身分途径	移民受限, 劳动力供应不足, 通胀难下
外交	“美国优先”的孤立主义; 对华强硬	多边主义, 建立联盟; 对华强硬	政策不可预测性提升, 避险资产需求加强
联邦政府	对联邦官僚机构进行彻底改革, 消灭深层政府	避免大规模解雇公务员	提振美国经济和股市



美國從東盟進口的比重



资料来源：CEIC

险遭刺杀后选情大好的美国前总统特朗普，有望二度入主白宫，按照他一贯的作风，势必大增关税，使全球贸易政策掀起动荡，尤其与中国的贸易战恐延伸至全球。

- 除此之外，如果特朗普在11月美国大选中成功赢得大选，他还有可能会推出怎样的政策？而作为中国主要贸易伙伴的大马，是否也会受到牵连？

新股报到



SIK CHEONG

SIK CHEONG BERHAD



SIK CHEONG

上市于创业板 (ACE MARKET)

IPO 价格 (Price) RM0.27

每股收益 (EPS) 0.02sen

本益比 (PE) 11.35

公司派息政策 (Dividend Policy) NIL

市值 (Market Capitalization) RM71,820,000

19.07.2023
开放申请
Opening of Application
30.07.2024
申请截止
Closing of Application

02.08.2024
申请抽签
Balloting of Application

09.08.2024
分配股票
Allotment of IPO Shares
13.08.2024
上市日期
Date of Listing



商业模式 Business Model



Principal activities	Repackaging, marketing and distribution of RBD palm olein oil products		Trading of third-party products
Products	Cooking oil: - subsidised - non-subsidised	Lamp oil	Complementary products such as margarine
Customer segment	- Retailers - Wholesalers - Hotel, restaurant and catering operators - Food manufacturers	Retailers	- Retailers - Wholesalers - Hotel, restaurant and catering operators - Food manufacturers
Market	Malaysia		

食用油和其他食品的重新包装、营销和分销，以及灯油和其他贸易产品的分销。



Source from : SIK CHEONG BERHAD
- IPO Prospectus (Part 1)



SIK CHEONG

IPO 资金分配



Details of utilisation of proceeds	Gross proceeds (RM'000)	%	Estimated timeframe for utilisation from our Listing
Expansion of our packaging facility	7,180	40.29	Within 18 months
Purchase of new delivery trucks	890	5.00	Within 12 months
Working capital	5,950	33.39	Within 12 months
Estimated listing expenses	3,800	21.32	Within 3 months
Total	17,820	100.00	



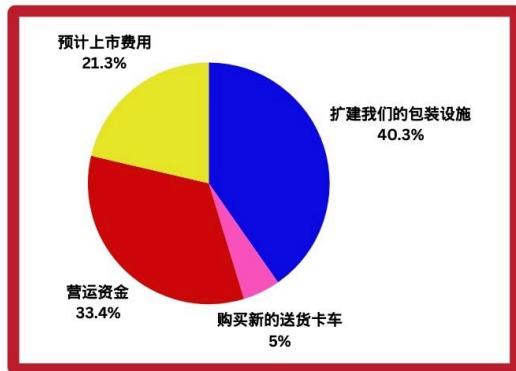
Source from : SIK CHEONG BERHAD
- IPO Prospectus (Part 1)



SIK CHEONG



IPO 资金分配



SIK CHEONG BERHAD

- ✓ 2024年8月13日在创业板上市。
- ✓ 发售价: 每股 RM 0.27
- ✓ 公开售股: 6千6百万新股
- ✓ 主要业务: Sik Cheong主要从事食用油和其他食品的重新包装、营销和分销, 以及灯油和其他贸易产品的分销。
- ✓ 公司派息政策 : NIL
- ✓ 本益比(PE)为 11.35
- ✓ 每股收益(EPS) 为0.02 sen

筹款分配

- ✓ 40.29% - 718万令吉 - 扩建我们的包装设施
- ✓ 33.39% - 595万令吉 - 营运资本
- ✓ 21.32% - 380万令吉 - 预计上市费用
- ✓ 5% - 89万令吉 - 购买新的送货卡车



UMobile要上市了？



U Mobile 正计划在马来西亚股票市场进行首次公开募股 (IPO)，预计最早将在2025年上半年筹集超过5亿美元 (约23亿令吉)，这将成为马来西亚股市8年来规模最大的IPO。





U Mobile 的主要股东包括成功集团 (BJCORP, 3395, 主要板工业) 的创办人兼顾问丹斯里陈志远, 以及淡马锡控股 (Temasek) 子公司新加坡科技电信媒体 (ST Telemedia) 。



早前有报道称, 明讯 (MAXIS, 6012, 主要板 通讯与媒体) 有意收购 U Mobile 的股权, 但陈志远回应称, U Mobile 已拒绝收购提议, 并计划在7月底提交 IPO 申请。





最新消息指出，U Mobile 将于7月底或8月向监管机构提交 IPO 申请，这笔交易将使公司估值超过20亿美元（约95亿令吉）。

自2014年以来，市场就盛传 U Mobile 寻求在马股上市。如果这宗交易顺利进行，这可能是马股近八年以来最大的 IPO。首发股所筹集的资金将用于扩展行动数据网络业务等。



U Mobile 表示不会对市场传闻作出回应，并将专注于为客户提供更多创新的5G产品和服务，做好必要的准备工作，参与第2个5G网络的竞标。

根据官网，U Mobile 成立于2006年，拥有4000多个4G站点，也提供金融科技和数码支付等服务。



谈经论股



限票 10 张
BANGSAR, KL
MALAYSIA

之 差价合约

CFD

20 JULY 2024 SATURDAY
10AM-11.30AM

INFO@STOCKTALK.COM.MY

+6019-2289623





联系信息

谈经论股 **STOCKTALK**

LEVEL 10 (MT13) MENARA TEO CHEW ,NO 1
JALAN LUMUT PEKELILING 50400 KUALA
LUMPUR. MALAYSIA.

+60 19-228 9623

info@stocktalk.com.my



WWW STOCKTALK COM MY