



MOG Holdings Limited

30 March 2020

Listing Data

Stock code	01942	Sector	Textiles, Clothing & Accessories
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	2,000	Company Website	www.mog.com.my

Company Profile

MOG Holdings is the second largest retailer of optical products in Malaysia in terms of revenue, accounting for approximately 7.1% of the market share in 2018. The Group offers a wide range of optical products which generally include lenses, frames, contact lenses and sunglasses from International Brands; the Group's Own Brands; and Manufacturers' Brands carried by the Group. The Group's optical product brands portfolio consisted of more than 220 International Brands and Own Brands catering to multiple price points in the eyewear retail market.

The Share Offer

Total amount raised	HKD500 million to HKD600 million
Offering Price	HKD8.18 to HKD8.95 per share
Total number of share offering	125,000,000 shares
Number of placing shares	112,500,000 shares
Number of public offer shares	12,500,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD125 million to HKD150 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.40 to HKD0.44
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 06 Apr 2020
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	14 Apr 2020
Despatch of share certificates	14 Apr 2020
Refund cheques	14 Apr 2020
Date of Listing	15 Apr 2020

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Zhongtai International Capital Limited Zhongtai International Securities Limited Livermore Holdings Limited SPDB International Capital Limited Valuable Capital Limited
------------------------	---

Receiving Banker	Bank of China (Hong Kong) Limited
------------------	-----------------------------------



(於開曼群島註冊成立的有限公司)

業務概括

MOG Holdings 於 2018 年按收益計為馬來西亞第二大光學產品零售商，約佔市場份額的 7.1%。集團提供廣泛光學產品，包括國際品牌；集團的自有品牌；及集團運營的製造商品牌的鏡片、鏡框、隱形眼鏡及太陽眼鏡。集團的光學產品品牌組合包括逾 220 個國際品牌及自有品牌，可迎合眼鏡零售市場各種價格。於 2009 年及 2010 年，為加深其於馬來西亞眼鏡零售市場的滲透率，集團分別開始其許可業務及特許經營業務。於 2019 年 8 月，集團推出其線上銷售平台，該平台專注於在馬來西亞向客戶銷售其自有品牌的鏡框。集團的零售網絡，包括其 83 家自有、10 家特許經營及兩家許可零售店，位於馬來西亞半島中部、南部、北部及東部。

競爭優勢

- 通過多品牌策略建立聲譽，以迎合廣大客戶
- 集團的光學產品相當多元化組合
- 穩固且具有策略性定位的零售店的零售網絡

風險因素

- 集團業績倚賴現有零售店及新零售店成功
- 可能無法就現有零售店獲得及延續租賃協議而構成損失
- 集團倚賴其主要供應商提供產品而未訂立長期供應協議

所得款項用途

- 約 **55.9%** 用作擴張零售網絡
- 約 **10.1%** 用作升級及翻新自有零售店
- 約 **9.3%** 用作推廣 11 個零售品牌的知名度
- 約 **11.0%** 用作增強定制化鏡片的產能
- 約 **8.6%** 用作升級信息技術系統及增強其營運效率
- 約 **5.1%** 用作一般營運資金

財務摘要

(千令吉)	截至 3/31 日止年度			截至 9/30 日
	2017 年	2018 年	2019 年	2019 年 9 月
收益	101,911	115,462	133,615	74,488
毛利	56,252	67,900	83,960	47,289
除稅前溢利	15,171	20,255	29,498	11,411
年/期內溢利	11,490	15,617	22,751	7,833
市盈率(倍)	24.4 – 29.3	18.0 – 21.6	12.3 – 14.8	17.9 – 21.5

認購資料

全球發售總股數	: 1.25 億股
國際配售股數	: 1.13 億股
香港公開發售股數	: 1,250 萬股
總股本	: 5.00 億股
價格範圍	: 1.00 ~ 1.20 港元
預計集資額	: 1.25 ~ 1.50 億港元
市值	: 5.00 ~ 6.00 億港元
每手股數/入場費	: 2,000 股 / 2,424.18 港元
核數及申報會計師	: 中審眾環(香港)會計師事務所
法律顧問	: 翰宇國際律師事務所
獨家保薦人	: 中泰國際融資
聯席牽頭經辦人	: 中泰國際證券、利弗莫爾證券、浦銀國際融資、華盛資本証券
主要股東	: 董事 Ng Kwang Hua : 33.75%、 董事 Ng Chin Kee : 33.75%、董事 Low Lay Choo : 7.5%
公司成立日期	: 源於 1996 年，成立於 2019 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

時間表

申請時間	: 2020 年 3 月 28 日 至 2020 年 4 月 6 日正午
預期定價日	: 2020 年 4 月 06 日 (星期一)
發送股票及退款日	: 2020 年 4 月 14 日 (星期二)
開始買賣日期	: 2020 年 4 月 15 日 (星期三)

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。



EIPO Subscription Application Form

電子認購新股申請表

致：長雄證券有限公司

To: Ever-Long Securities Company Limited

A/C Name

客戶名稱

A/C No.

戶口號碼

I/We hereby authorize your company to act as my/our nominee to subscribe EIPO Subscription, details as follows:

本人/吾等茲委托 貴公司作為代理人，以 貴公司名義代本人/吾等申請電子認購新股，詳細資料如下：

Information of IPO 新股資料			
Stock Name 股票名稱	MOG Holdings Limited	Stock Code 股票編號	01942
Application Deadline 截止申請日期及時間	03 April 2020 (3:30 p.m.) 2020年4月3日(下午三時三十分時)	Offer Price 發售價	HK\$1.00- HK\$1.20
Listing Date 上市日期	15 April 2020 2020年4月15日	Handling Charges 手續費	HK\$50
Subscription Details 認購詳情			
Subscription Quantity 認購數量		Subscription Amount 認購金額	

Notice 注意事項:

- Please kindly read carefully the Prospectus and Application Form, and comply full with the terms and conditions set out therein 請客戶仔細閱讀上述新股之招股章程及申請表並謹遵守其所載之條款及細則
- There shall be no any duplicated subscription apart from the captioned application 客戶承諾不在此新股認購申請以外作任何重覆申請
- The IPO subscription fee (including the HK\$50/RMB50 handing charges by the Company) will be deducted from the captioned account 新股認購申請之有關費用(包括本公司收取的手續費港幣 50 元/人民幣 50 元) 將由客戶上述之賬戶扣除
- The subscription fund shall be deposited before the application deadline. Funds will be hold up until the IPO subscription activity is over 客戶請於截止日前將所需資金存入上述賬戶，資金將於截止認購日被凍結直至認購活動完成

Customer Acknowledgment 客戶確認

Confirmed 簽署如下*

客戶簽署 (公司蓋章)

Customer Signature(s) (Company Chop)

Dated 日期: _____

(DD 日/MM 月/YYYY 年)

* It should be the same as the specimen of authorized signature(s) of account opening documents 必須與開戶文件的授權簽署式樣相同

For Office Use Only 只供內部使用

Account Executive:	Signature Verified by:	Checked by:	Authorized by:
--------------------	------------------------	-------------	----------------



IPO Subscription Application Form (Margin Financing)

認購新股申請表(孖展融資)

致：長雄證券有限公司
To: Ever-Long Securities Company Limited

A/C Name _____ A/C No. _____
客戶名稱 _____ 戶口號碼 _____

I/We hereby authorize your company to act as my/our nominee to subscribe IPO Subscription, details as follows:
本人/吾等茲委托 貴公司作為代理人，以 貴公司名義代本人/吾等申請認購新股，詳細資料如下：

Information of IPO Financing Application 新股孖展融資申請詳情			
Stock Name 股票名稱	MOG Holdings Limited	Stock No. 股票號碼	01942
Application Deadline 截止日期	03 April 2020 (10:00 a.m.) 2020年4月3日(上午十時正)	Offer Price 發售價	HK\$1.00 - HK\$1.20
Listing Date 上市日期	15 April 2020 2020年4月15日	Handling Charges 手續費	HK\$100
Interest Rate 利率	2.78% p.a.	Loan Period 貸款期	06 April 2020 to 13 April 2020 (Total 8 days) 2020年4月6日至2020年4月13日(共8日)
Subscription Quantity 認購數量		Subscription Amount 認購金額	-
Financing Percentage 貸款百分率		Deposit Percentage 按金百分率	
Financing Amount 貸款額		Deposit Amount 按金	

Notice 注意事項:

- Please kindly read carefully the Prospectus and Application Form, and comply full with the terms and conditions set out therein 請客戶仔細閱讀上述新股之招股章程及申請表並謹遵守其所載之條款及細則
- The deposit percentage is only apply to single digit increments for the deposit amount 按金比率以認購金額之個位數遞增
- If the balance less than the deposit amount at the application deadline, that part will be charged at prime rate plus 8% 如扣款當日按金結存不足，該部分將會徵收優惠利率加8%
- Due to the listing rules of our Corporate, your lending information may be public disclosure 因應集團公司的上市條例要求，有可能將 貴客戶的借貸資料作公開披露
- There shall be no any duplicated subscription apart from the captioned application 客戶承諾不在此新股認購申請以外作任何重覆申請
- The IPO subscription fee (including the HK\$100/RMB100 handing charges by the Company) will be deducted from the captioned account 新股認購申請之有關費用(包括本公司收取的手續費港幣 100 元/人民幣 100 元) 將由客戶上述之賬戶扣除
- The subscription fund shall be deposited before 1 business day of the application deadline. Funds will be hold up until the IPO subscription activity is over 客戶請於截止認購日前一個營業日將所需資金存入上述賬戶，資金將於截止認購日被凍結直至認購活動完成

Customer Acknowledgment 客戶確認

Confirmed 簽署如下*

客戶簽署 (公司蓋章)

(DD 日/MM 月/YYYY 年)

Customer Signature(s) (Company Chop)

* It should be the same as the specimen of authorized signature(s) of account opening documents 必須與開戶文件的授權簽署式樣相同

For Office Use Only 只供內部使用

Account Executive:	Signature Verified by:	Checked by:	Authorized by: