

旅橙文化控股有限公司 (8627)

開始認購日期	2019年10月30日
截止認購日期	2019年11月4日上午
公開發售結果	2019年11月13日
上市日期	2019年11月14日
保薦人	富比資本

集團概要:

公開發售價	\$0.25 - 0.33 港元
市值	\$ 200 - 264 百萬港元
行業	其他支援服務
全球發行股數	200,000,000 股
公開發售集資額	0.06 億
香港發售股份佔比	10%
每手入場費	2,666.60 港元

集團簡介:

集團為一間總部位於中國宜興的營銷服務公司，主要專注於提供(i)活動管理服務；及(ii)設計及製作服務。集團已與中國政府界別及商業界別的客戶建立成熟的關係，活動管理服務及設計及製作服務可為客戶提供全面的解決方案，幫助他們建立有效渠道與其目標受眾進行推廣訊息及互動。集團已向超過 500 名客戶提供營銷服務。已分別成功完成 585 個及 1,079 個有關提供活動管理服務及設計及製作服務的項目。

行業現況

根據弗若斯特沙利文報告，在中國消費者對營銷服務的需求不斷擴大、可以使用一系列廣泛的分銷渠道以及技術進步的推動下，中國營銷市場行業的市場規模由 2013 年的人民幣 23,701 億元增至 2018 年的人民幣 32,341 億元，複合年增長率 6.4%。鑒於有利的政府措施及持續的產品創新，未來五年複合年增長率預計達 7.2%。

經國農證券認購手續費

現金全數認購	一律\$0 手續費
孖展融資認購	\$100 手續費
融資借貸日數	8 日

行業風險

集團過往收益及利潤率並不代表未來收益及利潤率，因為收益主要來自於屬非經常性質的項目，而項目數目減少將影響營運及財務業績。集團的發展取決於集團的主要管理人員及經驗豐富的員工。倘集團未能留住他們或僱用合適的人才，集團的持續經營及增長可能會受到不利影響。

主要財務數據：

(人民幣千元)	2017	2018	2019 止 5 個月
收益	40,877	53,358	13,164
項目成本	(12,235)	(19,959)	(4,764)
僱員成本	(10,083)	(11,143)	(3,152)
稅前溢利	16,357	11,361	3,526
期間利潤	12,254	6,307	2,432
資產回報率	20.7%	10.7%	10.1%
權益回報率	35.6%	14.3%	12.6%

集資用途	(百分比)
於無錫及北京成立新分公司	46.4%
設立銷售及營銷團隊及加強營銷	24.3%
設立內部多媒體製作及設計團隊	19.7%

主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
-QY	52.5%
-SRU	15.0%

基石投資者

■	-
■	-