

新傳企劃有限公司(1284.HK)
New Media Lab Limited
招股資料

| | |
|------------|----------------------|
| 行業 | 數碼媒體 |
| 每手股數 | 5,000 |
| 招股價(港元) | 0.84至 0.92 |
| 股份市值(港元) | 5.04億 至 5.52億 |
| 全球發售股數目 | 150,000,000股 |
| 配售股份數目 | 135,000,000股(90%) |
| 公開發售股份數目 | 15,000,000股(10%) |
| 股份集資淨額(港元) | 約0.95億(招股價中位數0.88元計) |
| 經調整歷史市盈率 | 11.5至12.7倍 |
| 聯席保薦人 | 英皇企業融資、力高企業融資 |

回撥機制

| | |
|---------------|-----|
| 15倍或以上至50倍以下 | 30% |
| 50倍或以上至100倍以下 | 40% |
| 100倍或以上 | 50% |

資金用途

- 約26.3%預期為用於與其他媒體或電子商務市場從業者合併及收購，以加快本集團的有機增長；
- 約44.4%預期用於透過推出自動化廣告投放平台、個人智慧消費平台及電子商務解決方案平台，擴展及加強產品系列，以及提高數據收集及分析能力，加深對現有客戶的滲透並擴大客戶群；
- 約12.5%預計將用於建設內部媒體內容管理平台，提高編輯的研究能力，並協助監察內容的品質及數量表現；
- 約6.9%預計將用於償還銀行借款；
- 約9.9%預計將用作營運資金及一般公司用途。

財務數據

| | 2020/12 年度 港元 (千元) | 2021/12 年度 港元 (千元) | 2022/12 年度 港元 (千元) |
|---------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 收入 | 211,589 | 245,199 | 240,678 |
| 其他收入及收益 | 17,421 | 4,437 | 7,311 |
| 開支淨額 | (182,314) | (207,516) | (201,145) |
| 除稅前利潤 | 46,696 | 42,120 | 46,844 |
| 所得稅開支 | (5,528) | (9,071) | (7,413) |
| 年內利潤 | 41,168 | 33,049 | 39,431 |
| 經調整純利 | 41,168 | 42,405 | 43,556 |
| 經調整利潤率 | 19.5% | 17.3% | 18.1% |
| 經營現金流 | 40,981 | 29,989 | 59,526 |

業務及相關資料

新傳企劃是一間數碼媒體公司，控股股東為英皇集團主席楊受成博士。公司主要透過數碼媒體平台，向廣告商提供綜合廣告解決方案。公司在多元化、知名及受歡迎的自家媒體品牌項下製作及發行迎合各種興趣的內容。

根據歐睿報告，就收益而言，公司於2020年至2022年連續三年位列香港網絡廣告代理公司第二位，市場份額分別約為1.9%、1.8%及1.8%。

集團經營九(9)個媒體品牌，即「新假期」、「東方新地」、「經濟一週」及「新Monday」(於2000年代初開辦作為印刷雜誌並有長久歷史)以及More、GOtrip、Sunday Kiss 親子童盟，以及於2018年及2019年分別引進的兩個更近期品牌SSwagger及Madame Figaro。

新傳企劃的數碼媒體平台擁有數百萬訂閱者。截至2022年12月底，9個媒體品牌在Facebook上的10個粉絲專頁錄得總計超過740萬名粉絲，在Instagram上的9個賬號錄得逾120萬名粉絲。9個網站的獨立訪問量於截至2021年財年超過1.57億次及於2022年財年超過2.19億次。

於截至2020年、2021年及2022年財年，來自數碼業務的收入約為1.8億元、2.31億元及2.29億元，分別佔收益的約85.2%、94.6%及95.2%，而來自出版物發行及印刷發行中廣告的收入約為3130萬元、1330萬元及1150萬元，分別佔收益的約14.8%、5.4%及4.8%。

評析(4.0/5.0,5 分為最高分)

新傳企劃為本地數碼媒體的新星，成功打造品牌多元、內容豐富及讀者基礎堅實的媒體平台，推動數碼廣告業務。疫後復常，廣告行業正加速數碼化轉型，料網絡廣告增長迅速，預期於2023至2027間，複合年增長率達11.4%，其核心網絡廣告業務將直接受惠，具增長空間。

論往績，新傳企劃在疫情期間展現韌性，去年收入保持於2.4億以上，經調整利潤微升2.5%至4,356萬，經營現金流更達5,953萬，反映其業務模式穩健。

新傳企劃定位清晰，數碼廣告增長前景不俗，上市市盈率約為11.5至12.7倍，以數碼新媒體而論，且兼具良好盈利能力，估值並不昂貴，建議認購。

● 9 個主要品牌：

長久歷史品牌

新假期

新地
oriental sunday



知名品牌

GOtrip
gotrip.hk

sunday
KISS

more
sunday

madame
FIGARO

HONG KONG



SSWAGGER

新近品牌

● 接觸數百萬讀者的強大數碼媒體實力及品牌知名度

9 網站

> 2.19 億次獨立訪問量
(截至2022年12月31日)

10 Facebook專頁

> 740 萬粉絲

9 Instagram賬號

> 120萬粉絲

7 流動應用程式

~ 140 萬下載量
(截至2022年12月31日)

● **企業亮點：**

- **業務重心已經由雜誌轉向了新興傳播模式。**近三年來，新傳企劃的數碼廣告收入占總收益分別約85.2%、94.6%及95.2%；以及來自出版物發行及印刷發行中廣告的收入占比分別約14.8%、5.4%及4.8%。數碼廣告業務當中，則包括網絡廣告收入及程序化廣告收入。客戶主要包括多個行業的跨國及本地品牌，以及在香港經營的廣告代理公司。
- **數碼媒體平台具知名度及擁有接觸到百萬讀者的實力，為廣告商提供理想平台。**截至2022年12月底，9個媒體品牌在Facebook上的10個粉絲專頁錄得總計超過740萬名粉絲及在Instagram上的9個賬號錄得逾120萬名粉絲。集團營運的9個網站的獨立訪問量於截至2021年12月31日止年度超過1.57億次及於截至2022年12月31日止年度超過2.19億次。
- **品牌多元、內容豐富，能吸引不同類型受眾。**新傳企劃旗下有九個媒體品牌，每個品牌有專門的主打內容，涵蓋廣泛的興趣領域，包括但不限於餐飲及人氣景點、美饌及烹飪、時尚服飾、美容及旅遊、娛樂新聞、親子以及電子產品及遊戲、金融及投資、設計師及奢侈品牌。其內容及發行渠道方面的多元化及相關性為廣大客戶提供廣泛選擇，以適應各自的廣告模式、目標及預算。
- **新傳企劃適時上市，增強市場競爭力。**是次集資將增強財政資源，從而增強實施擴展及持續增長策略的能力。未來策略包括(i)透過收購及/或策略聯盟追求增長；(ii)擴展產品線及客戶群並探索特定行業中的機會；(iii)通過開發電子商務解決方案平台加強資料收集及分析能力；(iv)通過提高製作能力釋放潛力；及(v)持續投資科技基礎設施及招聘人才。

● **主要風險要素：**

- 新傳企劃的業務面臨與於快速發展及競爭激烈的行業營運的相關風險，如新傳企劃的業務極易因受眾不斷變化的喜好及口味所影響；
- 新傳企劃的業務依賴強大的品牌知名度，任何負面宣傳均可能對品牌聲譽及業務造成不利影響；
- 新傳企劃極為依賴第三方社交媒體平台發佈其內容及廣告，第三方社交媒體平台政策的任何變動及第三方社交媒體平台使用量的任何下降或終止均可能嚴重影響營運及業務表現。

新傳企劃有限公司(1284.HK)

招股價: HK\$0.92

孖展融資最後申請時間 (利息日數:9日)

2023/7/4日 12時(額滿即止)

現金形式最後時間

2023/7/4日下午3時

最後存入資金時間

2023/7/4日 12時

白表最後申請時間

2023/7/5日

公開發售結果公布

2023/7/14日

上市日期

2023/7/17日

申請認購股數表

| 申請認購 的公開發售 股份數目 | 申請時 應繳款項 港元 | 申請認購 的公開發售 股份數目 | 申請時 應繳款項 港元 | 申請認購 的公開發售 股份數目 | 申請時 應繳款項 港元 |
|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| 5,000 | 4,646.39 | 60,000 | 55,756.69 | 700,000 | 650,494.75 |
| 10,000 | 9,292.78 | 70,000 | 65,049.48 | 800,000 | 743,422.55 |
| 15,000 | 13,939.17 | 80,000 | 74,342.26 | 900,000 | 836,350.38 |
| 20,000 | 18,585.57 | 90,000 | 83,635.04 | 1,000,000 | 929,278.20 |
| 25,000 | 23,231.95 | 100,000 | 92,927.82 | 2,000,000 | 1,858,556.40 |
| 30,000 | 27,878.35 | 200,000 | 185,855.65 | 3,000,000 | 2,787,834.60 |
| 35,000 | 32,524.74 | 300,000 | 278,783.45 | 4,000,000 | 3,717,112.80 |
| 40,000 | 37,171.13 | 400,000 | 371,711.28 | 5,000,000 | 4,646,391.00 |
| 45,000 | 41,817.52 | 500,000 | 464,639.10 | 6,000,000 | 5,575,669.20 |
| 50,000 | 46,463.91 | 600,000 | 557,566.92 | 6,750,000 ¹ | 6,272,627.86 |

附註：

1 閣下可申請認購的公開發售股份最高數目。

申請資格

如 閣下或 閣下為其利益提出申請的任何人士符合以下條件，可申請認購香港 發售股份：

- 年滿18歲；
- 擁有香港地址；
- 身處美國境外及並非美國人士（定義見經修訂的美國1933年證券法項下的S規例）；及
- 非中國法人或自然人。