

**華視集團控股有限公司(1111.HK)**  
**Huashi Group Holdings Limited**
**招股資料**

|            |                    |
|------------|--------------------|
| 行業         | 廣告營銷               |
| 每手股數       | 4,000              |
| 招股價(港元)    | 0.88 至 1.04        |
| 股份市值(港元)   | 約 6.78 億 - 8.02 億  |
| 全球發售股數目    | 約1.25億股            |
| 國際配售股份數目   | 約1.125億股(90%)      |
| 香港公開發售股份數目 | 約1,250萬股 (10%)     |
| 股份集資淨額(港元) | 約6,270萬 (以招股價中位數計) |
| 經調整歷史市盈率   | 約 12.3 倍 至 14.6 倍  |
| 獨家保薦人      | 宏博資本               |

**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35.2%將用於加強數據分析能力並進一步提升品牌服務；
- 約23.8%用於擴展線上媒體廣告服務；
- 約30.6%將用於擴大服務的地域覆蓋範圍；
- 約8.0%將用於提升品牌知名度及加大營銷力度；
- 約2.4%將用作營運資金及一般企業用途。

**財務數據**

|          | 2021/12<br>年度<br>人民幣<br>(千元) | 2022/12<br>年度<br>人民幣<br>(千元) | 2023/04<br>4個月<br>人民幣<br>(千元) |
|----------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| 收入       | 157,637                      | 207,167                      | 75,014                        |
| 服務成本     | (99,966)                     | (103,882)                    | (28,267)                      |
| 毛利       | 57,671                       | 103,285                      | 46,747                        |
| 開支淨額     | (34,515)                     | (47,675)                     | (15,751)                      |
| 除稅前利潤    | 23,156                       | 55,610                       | 30,996                        |
| 所得稅開支    | (4,682)                      | (9,951)                      | (5,018)                       |
| 本公司擁有人利潤 | 18,474                       | 45,659                       | 25,978                        |
| 經調整溢利    | 29,863                       | 50,394                       | 26,509                        |
| 毛利率      | 36.6%                        | 49.9%                        | 62.3%                         |

**業務及相關資料**

華視集團是一家位於中國湖北省的品牌、廣告及營銷服務供應商，通過與不同媒體資源供應商合作，提供從市場研究到品牌、廣告及營銷項目執行的整個價值鏈中的服務，協助品牌商、廣告主及廣告代理商制訂及實施有效的服務方案，以達成其推廣需求及營銷目標，從而進一步提高其品牌在目標受眾中的聲譽及提高其產品或服務的競爭力及市場份額。

於往績記錄期，主要收入來自下列服務，包括向客戶提供(i)品牌服務；(ii)傳統線下媒體廣告服務；(iii)線上媒體廣告服務；(iv)活動執行及製作服務；及(v)廣告投放服務（包括來自媒體合作夥伴的返利）。

公司的品牌、廣告及營銷服務提供予中國不同行業的客戶，包括：(i)汽車製造行業；(ii)家居用品製造行業；(iii)醫藥製造行業；(iv)飲料行業；及(v)廣告行業。

**評析(3.0/5.0, 5 分為最高分)**

截至2022年12月31日，中國有約190家綜合品牌、廣告及營銷服務供應商。於2021年及2022年，華視集團銷售收益分別佔中國綜合品牌、廣告及營銷服務市場總支出的約0.014%及0.02%。

往績期內，公司於2020年錄得收益約1.03億元(人民幣·下同)，增至2022年的2.07億元；純利億由2430萬增至約4570萬。老客戶貢獻的收益佔總收入超過70%。憑藉超過10年的運營歷史，公司與各類廣告資源供應商建立了牢固的戰略關係，自2016年起已連續七年獲中國國家廣播電視台指定為授權廣告代理商。

公司估值合理，但由於廣告行業受宏觀經濟影響較大，在當前市況下建議審慎認購。

**華視集團控股有限公司(1111.HK)**
**招股價: HK\$1.04**

孖展融資最後申請時間 (利息日數:6日)

2023/11/2日 12時(額滿即止)

現金形式最後時間

2023/11/2日下午3時

最後存入資金時間

2023/11/2日 12時

白表最後申請時間

2023/11/3日

公開發售結果公布

2023/11/9日

上市日期

2023/11/10日

**申請認購股數表**

| 申請認購<br>的公開發售<br>股份數目 | 申請時<br>應繳款項<br>港元 | 申請認購<br>的公開發售<br>股份數目 | 申請時<br>應繳款項<br>港元 | 申請認購<br>的公開發售<br>股份數目 | 申請時<br>應繳款項<br>港元 | 申請認購<br>的公開發售<br>股份數目 | 申請時<br>應繳款項<br>港元 |
|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| 4,000                 | 4,201.96          | 40,000                | 42,019.53         | 300,000               | 315,146.52        | 2,000,000             | 2,100,976.80      |
| 8,000                 | 8,403.90          | 60,000                | 63,029.30         | 400,000               | 420,195.35        | 2,500,000             | 2,626,221.00      |
| 12,000                | 12,605.87         | 80,000                | 84,039.07         | 500,000               | 525,244.20        | 3,000,000             | 3,151,465.20      |
| 16,000                | 16,807.81         | 100,000               | 105,048.85        | 600,000               | 630,293.05        | 3,500,000             | 3,676,709.40      |
| 20,000                | 21,009.77         | 120,000               | 126,058.61        | 700,000               | 735,341.88        | 4,000,000             | 4,201,953.60      |
| 24,000                | 25,211.72         | 140,000               | 147,068.38        | 800,000               | 840,390.72        | 4,500,000             | 4,727,197.80      |
| 28,000                | 29,413.68         | 160,000               | 168,078.14        | 900,000               | 945,439.55        | 5,000,000             | 5,252,442.00      |
| 32,000                | 33,615.63         | 180,000               | 189,087.91        | 1,000,000             | 1,050,488.40      | 6,000,000             | 6,302,930.40      |
| 36,000                | 37,817.59         | 200,000               | 210,097.68        | 1,500,000             | 1,575,732.60      | 6,248,000*            | 6,563,451.52      |

\* 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；
- 身處美國境外且並非美籍人士（定義見S規例）。