



AM Group Holdings Limited

13 June 2019

Listing Data

Stock code	1849	Sector	Media
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	5000	Company Website	www.amgroupholdings.com

Company Profile

AM Group Holdings is one of the earliest participants in the provision of online marketing services in Singapore, have been helping businesses build web presence and reach out to potential customers via online platforms since June 2005. Its Group provides search engine marketing services, creative and technology services and social media marketing services to clients from various business sectors, including professional services, general services as well as automotive and industrial, to name but a few.

The Share Offer

Total amount raised	HKD520 million to HKD560 million
Offering Price	HKD0.65 to HKD0.70 share
Total number of share offering	200,000,000 shares
Number of placing shares	180,000,000 shares
Number of public offer shares	20,000,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD130 million to HKD140 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.16 to HKD0.18
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 19 June 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	25 June 2019
Despatch of share certificates	25 June 2019
Refund cheques	25 June 2019
Date of Listing	26 June 2019

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Fortune (HK) Securities Limited Luk Fook Securities (HK) Limited Crosby Securities Limited
------------------------	--

Receiving Banker	DBS Bank (Hong Kong) Limited
------------------	------------------------------



AM GROUP HOLDINGS LIMITED

股份代號：1849

創世紀集團控股有限公司（在開曼群島註冊成立的有限公司）

業務概括

作為新加坡最早提供在線營銷服務的參與者之一，集團自2005年6月以來一直幫助企業建立網頁及透過在線平台接觸潛在客戶。集團向各行各業的客戶提供搜索引擎營銷服務、創意及技術服務以及社交媒體營銷服務，例如包括專業服務、一般服務以及汽車及工業等行業。集團是新加坡其中一間最早獲Google授權的經銷商。多年來，集團將業務覆蓋範圍擴展至包括馬來西亞，並已發展成為一個屢獲殊榮的集團，並於往績記錄期間擁有超過900名活躍客戶。集團在所有在線營銷服務供應商中排名第一，佔2018財政年度新加坡在線營銷行業的市場份額約7.2%，以及佔2018財政年度新加坡整體營銷行業的市場份額約1.7%。

競爭優勢

- 在制定及執行有效營銷活動方面往績優良
- 客戶基礎廣泛而穩固且保留率高並與供應商建立長期穩定關係
- 具備一致管理文化且經驗豐富的管理團隊

風險因素

- 依賴提供搜索引擎營銷服務的最大供應商，而最大供應商提供的服務出現任何中斷可能會影響業務營運及財務業績
- 可能依賴醫療界客戶，而限制醫療界客戶投放廣告的能力的廣告法律或規例或專業守則的變動可能會大幅降低其收益及盈利能力
- 一般並不會與客戶訂立長期協議。倘未能維持現有客戶或吸引新客戶，收益及盈利能力可能大幅下跌

所得款項用途

- 約 **63.3%** 用作加強技術基礎建設
- 約 **28.5%** 用作收購網站開發及寄存公司
- 約 **5.7%** 用作馬來西亞柔佛州新山市設立銷售辦事處
- 約 **2.5%** 用作一般營運資金

財務摘要

(千新加坡元)	截至 6/30 日止年度			截至 12/31 日
	2016 年	2017 年	2018 年	2018 年 12 月
收益	17,248	20,732	26,554	14,017
毛利	6,272	7,148	10,393	4,807
除稅前溢利	3,303	3,769	5,127	2,204
年 / 期內溢利	2,856	3,242	3,985	1,709
市盈率(倍)	31.8-34.2	28.0-30.1	22.8-24.5	26.6-28.6

認購資料

全球發售總股數	: 2.00 億股
國際配售股數	: 1.80 億股
香港發售股數	: 2,000 萬股
總股本	: 8.00 億股
價格範圍	: 0.65 ~ 0.70 港元
預計集資額	: 1.30 ~ 1.40 億港元
市值	: 5.20 ~ 5.60 億港元
每手買賣股數	: 5,000 股
每手入場費	: 3,535.27 港元
收款銀行	: 星展銀行
核數及申報會計師	: Deloitte & Touche LLP、德勤 • 關黃陳方會計師行
法律顧問	: 羅拔臣律師事務所
獨家保薦人	: 浩德融資
聯席牽頭經辦人	: 富強證券、六福證券
主要股東	: 董事張麗蓮及董事張國良:75.00%
公司成立日期	: 源於 2005 年，成立於 2017 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	: 2019 年 06 月 13 日 至 2019 年 06 月 19 日正午
預期定價日	: 2019 年 06 月 19 日 (星期三)
發送股票及退款日	: 2019 年 06 月 25 日 (星期二)
開始買賣日期	: 2019 年 06 月 26 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。