



Orange Tour Cultural Holding Limited

30 October 2019

Listing Data

Stock code	08627	Sector	Media
Exchange	Hong Kong	Market	GEM Board
Board lot	8000	Company Website	www.otch.com.cn

Company Profile

Orange Tour Cultural is a marketing services company headquartered in Yixing of the PRC. The Group focuses on the provision of event management services which plans for a variety of cultural, artistic, recreational and corporate promotion events in accordance to its customers' request. It also engages and coordinates with suppliers for lighting, visual and audio systems, stage performance, venue decoration, logistics, software technology and other on-site operation services pertaining to the execution of the events, as well as overseeing the event promotion and execution process.

The Share Offer

Total amount raised	HKD11,647 million to HKD15,000 million
Offering Price	HKD0.25 to HKD0.33 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	HKD50 million to HKD66 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD1.89 to HKD2.02
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 04 November 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	13 November 2019
Despatch of share certificates	13 November 2019
Refund cheques	13 November 2019
Date of Listing	14 November 2019

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Frontpage Capital Limited Mouette Securities Company Limited Ruibang Securities Limited
------------------------	---

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



Orange Tour Cultural Holding Limited

股份代號：8627

旅橙文化控股有限公司（於開曼群島註冊成立的有限公司）

業務概括

旅橙文化控股為一間總部位於中國宜興的營銷服務公司。集團主要專注於提供活動管理服務，根據客戶的要求策劃各種文化、藝術、康樂及企業宣傳活動。集團亦聘請及協調供應商提供與活動實施有關的燈光、視聽系統、舞台表演、場地佈置、物流、軟件科技及其他現場運作服務，同時監督活動宣傳及執行過程。集團亦設計及製作各種草圖、圖像及其他營銷材料，如相冊、傳單、網站美學設計、包裝、海報、廣告、書籍及雜誌，以達至客戶的營銷目標。

競爭優勢

- 集團經過驗證的往績紀錄以及在提供營銷服務方面已建立的聲譽
- 與包括政府界別及商業界別的廣泛客戶基礎已建立成熟穩固的業務關係
- 具有豐富行業知識及經驗的資深管理團隊

風險因素

- 集團的收益主要來自屬非經常性質的項目，倘若未來的項目數目減少將影響業績
- 營運成本或會大幅增加
- 集團的發展取決於主要管理人員及經驗豐富的員工，能夠持續經營及增長要視乎僱用合適的人才

所得款項用途

- 約 **46.4%** 用於無錫及北京成立新分公司
- 約 **24.3%** 用作設立銷售及營銷團隊及加強營銷
- 約 **19.7%** 用作設立內部多媒體製作及設計團隊
- 約 **9.6%** 用作一般營運資金

財務摘要

	截至 12/31 日止年度			截至 5/31 日
(人民幣千元)	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年 5 月
收益	34,913	40,877	53,358	13,164
其他收入	42	108	309	21
除稅前溢利	12,782	16,357	11,361	3,526
年 / 期內溢利	9,540	12,254	6,307	2,432
市盈率(倍)	19.1 – 25.2	14.8 – 19.6	28.8 – 38.1	31.2 – 41.1

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
香港公開發售股數	: 2,000 萬股
總股本	: 8.00 億股
價格範圍	: 0.25 ~ 0.33 港元
預計集資額	: 5,000 ~ 6,600 萬港元
市值	: 2.00 ~ 2.64 億港元
每手買賣股數	: 8,000 股
每手入場費	: 2,666.60 港元
收款銀行	: 星展銀行
核數及申報會計師	: 大華馬施雲會計師事務所
法律顧問	: 顧張文菊、葉成慶律師事務所
獨家保薦人	: 富比資本
聯席牽頭經辦人	: 富比資本、海盈證券、瑞邦證券
主要股東	: 董事周楊: 52.5%、范亞軍: 15.0%、何盛曦: 7.5%
公司成立日期	: 源於 2006 年，成立於 2018 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 10 月 30 日 至 2019 年 11 月 04 日正午
預期待價日	: 2019 年 11 月 06 日 (星期三)
發送股票及退款日	: 2019 年 11 月 13 日 (星期三)
開始買賣日期	: 2019 年 11 月 14 日 (星期四)

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。