



## Ruicheng (China) Media Group Limited

31 October 2019

### Listing Data

Stock code	01640	Sector	Media
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	2000	Company Website	<a href="http://www.reach-ad.com">www.reach-ad.com</a>

### Company Profile

Ruicheng (China) Media Group is engaged in the provision of TV, online and outdoor advertising services in the PRC. The Group provides TV advertising services by placing of traditional advertisements during TV advertising time and implantation of soft-sell TV advertisements in variety shows and TV series.

### The Share Offer

Total amount raised	HKD500 million to HKD700 million
Offering Price	HKD1.25 to HKD1.75 share
Total number of share offering	100,000,000 shares
Number of placing shares	90,000,000 shares
Number of public offer shares	10,000,000 shares

### Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD125 million to HKD175 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.48 to HKD0.59
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

### Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 05 November 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	11 November 2019
Despatch of share certificates	11 November 2019
Refund cheques	11 November 2019
Date of Listing	12 November 2019

### Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Dongxing Securities (Hong Kong) Company Limited Aristo Securities Limited
------------------------	--

Receiving Banker	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited
------------------	---

**業務概括**

瑞誠(中國)傳媒集團主要於中國提供電視、數字及戶外廣告服務。集團提供的電視廣告服務包括協助客戶於電視頻道的廣告時段投放其廣告,以及於綜藝節目及電視劇植入軟性電視廣告。集團提供的數字廣告主要形式包括廣告文字、影像及視頻。集團一般透過信息流廣告、搜尋引擎廣告及以展示廣告或其他以文字、影像、動畫及視頻組成的廣告形式出現於網站、應用程式及社交平台的推廣信息顯示廣告。集團提供的戶外廣告服務協助客戶物色及選擇相關戶外廣告資源供應商,以於戶外平台投放廣告,如樓宇內外、高速公路旁、地鐵內的LED屏幕或候車亭的廣告燈箱。

**競爭優勢**

- 為中國知名的電視廣告媒體營銷商
- 已與知名廣告主建立及保持可信的業務關係
- 與主要供應商建立長期業務關係,其中大部分為中國一線省級衛星電視台

**風險因素**

- 集中的客戶基礎及主要客戶的強大市場地位或會限制集團與該等主要客戶訂立合約的議價能力
- 集團的現金流狀況可能因客戶嚴重拖欠付款而受到影響,從而對業務、財務狀況及經營業績造成負面影響
- 廣告服務的毛利率可能出現波動

**所得款項用途**

- 約 **47.7%** 用作加強集團的財務狀況,履行向電視台預付款項的責任以獲得電視廣告資源
- 約 **30.0%** 用作進一步發展數字廣告業務
- 約 **12.3%** 用作進一步發展戶外廣告業務
- 約 **10.0%** 用作購買更多全面的市場及行業數據

**財務摘要**

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度			截至 04/30
	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
收益	313,082	660,612	783,364	268,404
毛利	43,325	83,365	95,611	26,529
除稅前溢利	22,093	51,355	62,469	10,231
年/期內溢利	15,766	40,213	46,149	6,677
市盈率(倍)	28.8-40.4	11.3-15.8	9.8-13.8	22.7-31.8

**認購資料**

全球發售總股數	: 1.00 億股
國際配售股數	: 9,000 萬股
香港發售股數	: 1,000 萬股
總股本	: 4.00 億股
價格範圍	: 1.25 ~ 1.75 港元
預計集資額	: 1.25 ~ 1.75 億港元
市值	: 5.00 ~ 7.00 億港元
每手買賣股數	: 2,000 股
每手入場費	: 3,535.27 港元
收款銀行	: 渣打銀行
核數及申報會計師	: 德勤·關黃陳方會計師行
法律顧問	: 金杜律師事務所
獨家保薦人	: 東興證券
聯席牽頭經辦人	: 東興證券、雅利多證券
主要股東	: 王蕾: 40.43%; 董事李娜: 9.19%; 瑞誠天禾: 6.57%; 優壹: 6.31%
公司成立日期	: 源於 2003 年, 成立於 2019 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 31 日 至 2019 年 11 月 05 日正午
預期待價日	: 2019 年 11 月 05 日 (星期二)
發送股票及退款日	: 2019 年 11 月 11 日 (星期一)
開始買賣日期	: 2019 年 11 月 12 日 (星期二)

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。