

新股名稱 (中文): 毛記葵涌有限公司  
(英文): Most Kwai Chung Limited

主板股份編號: 1716  
孖展融資按金: 20%

發售股份數目:	67,500,000 股	招股價:	每股 HK\$ 1.0 - 1.2
集資淨額:	約52.8 百萬港元	每手:	2,000 股
配售:	90 % 60,750,000 股	孖展融資利率:	請致電 2853-2129 查詢
公開申請:	10 % 6,750,000 股	發行市值:	2.70 - 3.24 億港元
獨家保薦人:	長雄證券		

每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值: HK\$ 0.26 - 0.30

營業記錄:	年結 截至	03 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第191-246頁)		
	千港元	收入	毛利潤	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度):	2015 年	23,986	15,163	9,322	7,818
	2016 年	54,825	36,332	26,729	22,400
	2017 年	95,228	58,270	43,477	36,263
	2017年11月底	55,316	27,978	8,410	5,167

#### 業務簡介:

毛記葵涌向客戶提供綜合廣告及媒體服務,可分類為:(i)數碼媒體服務,集團於該服務項下向客戶提供包含不同類型廣告的一站式廣告解決方案,通過數碼媒體平台、第三方電視頻道、互聯網及實體廣告位等不同分銷渠道投放視頻、網上橫幅廣告、動態消息及社論式廣告;(ii)印刷媒體服務;及(iii)包括活動策劃及藝人管理在內的其他媒體服務。透過該等媒體平台,集團發佈彰顯自己獨特風格的創意內容。集團於往績記錄期間的全部收入均源自香港。集團起初作為印刷媒體服務供應商經營業務,提供社論式廣告製作及廣告投放服務,並提供《黑紙》雜誌、《100毛》雜誌及各類主題書籍等印刷媒體出版服務。繼集團開始主要於集團的毛記電視網站及最受歡迎的第三方社交媒體平台之一「100毛」及「毛記電視」各自的粉絲專頁發佈創意內容後,觀眾基礎得以擴大,藉此,集團的綜合廣告及媒體服務得以異軍突起且擁有了更廣泛的廣告及分銷渠道。

毛記葵涌營運多年以來,集團於印刷出版物及數碼媒體平台上發佈的創意內容廣受歡迎,並以多元化的目標讀者形象吸引廣大包括少年至青少年在內的讀者群。於最後可行日期,集團有90名僱員,其中逾20名員工從事涉及創造性的工作,包括創意構思及透過印刷與數碼格式的內容製作令該等構思可視化。

毛記葵涌於往績記錄期間,集團的客戶主要包括本地及跨國品牌擁有人、香港品牌擁有人、廣告代理商、雜誌分銷商及書籍分銷商。集團的品牌擁有人客戶來自各行各業。毛記葵涌通常按以個別基準釐定的固定金額收取服務費,並於集團與客戶訂立的合約中載明有關費用。

**股息政策:**詳情可查閱招股文件第245頁。

#### 競爭優勢:

(1)在廣告及媒體行業信譽卓著的品牌名稱為廣告及媒體服務吸引了客戶;(2)透過提供綜合廣告及媒體服務滿足客戶多樣化廣告需求的能力;(3)與來自各行各業的客戶建立的良好業務關係;及(4)經驗豐富的管理團隊及富有創意且反應迅速的執行團隊等等。

**風險因素:**(詳情可查閱招股文件第28-45頁)

(1)擁有複雜的綜合業務模式;(2)倚重社交媒體平台發佈創意內容,社交媒體平台被視為在集團的客戶中發佈廣告的平台,有關社交媒體平台用量的任何下滑均可能對集團的經營業績造成重大影響;(3)業務極易受觀眾的喜好變化影響;(4)未能緊貼快速變化的技術,集團可能會流失客戶;及(5)未能吸引、招攬或挽留主要人員,集團的持續經營及增長將受到影響等等。

#### 集資用途:

假設發售價為每股HK\$1.1計算(即估計發售價範圍的中位數),則毛記葵涌估計股份發售在扣除估計承銷折扣及佣金與估計售股開支後所得款項淨額為52.8百萬港元。毛記葵涌計劃所得款項淨額撥作以下用途:

- 約28.4%(約15.0百萬港元)將用作透過選擇性併購及/或與其他市場主體進行戰略聯合實現增長;
- 約21.9%(約11.6百萬港元)將用作進行銷售及市場推廣業務以拓寬客戶群及進行業務營運;
- 約20.8%(約11.0百萬港元)將用作升級集團的毛記電視網站、流動應用程式及內部資訊科技系統;
- 約18.9%(約10.0百萬港元)將用作加強活動策劃力度以進一步拓寬市場推廣渠道;及
5. 餘額約10.0%(約5.2百萬港元)將用作資助集團的營運資金及作一般公司用途。

申請金額:	2,000 股	HK\$2,424.18	50,000 股	HK\$60,604.62
	4,000 股	HK\$4,848.37	100,000 股	HK\$121,209.24
	10,000 股	HK\$12,120.92	600,000 股	HK\$727,255.44
融資期:	2018年03月21日至2018年03月27日		融資日數:	6日或以上
截止日:	2018年03月21日		退款日:	2018年03月27日
公佈日:	2018年03月27日 明報/英文虎報		上市日:	2018年03月28日

#### 有意認購者請注意下列事項:

- 請先電話聯絡閣下之經紀或羅小姐/李小姐(電話:2853-2129)安排申請股數;
- 把有關批核申請股數的金額存入“新富”下列銀行戶口:  
**恆生銀行 C/A # 262-238223-001 或 集友銀行 C/A # 039-730-0016036-8**
- 請在銀行入數紙上註明客戶名稱及申請股數,然後傳真(2143-7044/2853-2244)回新富證券有限公司。

#### 重要聲明

這份撮要是一項供投資者參考的資料,撮要內容來自我們認為可靠的資料來源,有關資料或許未經獨立核實審計,新富證券有限公司及其任何董事或代表或職員並不會對此撮要之準確性或完整性作任何保證。另外,此撮要的內容可能會在沒有事先通知的情況下作出變更。客戶若因參考本撮要作出認購/買賣而蒙受損失,本公司恕不負責。客戶若需要更詳盡或準確的資料,請查閱有關的招股文件。請客戶注意本公司及其任何董事或代表或職員可能在客戶收到此撮要已使用或根據此撮要的內容作出任何推薦或買賣,因而構成利益衝突的可能性。本公司重申此撮要並不是用作推銷或引導客戶認購/買賣撮要中所提及之證券,客戶如對本撮要有任何疑問,請聯絡新富證券有限公司。