



輝立証券(香港)有限公司

新股發售

AV 策劃推廣 (控股) 有限公司

AV Promotions Holdings Limited

股份編號： 8419 創業板

公開發售價

HK\$ 0.40 – 0.60

N/A

背景/業務

AV為中國、香港及澳門的一站式視像、燈光及音響解決方案供應商，擁有逾 25 年的營運歷史。AV為客戶提供全面服務，從就客戶的視像、燈光及／或音響 設計的技術可行性提供意見、採購適當設備以助達致客戶的理想效果、現場安裝設備、提供演出中技術支持至演出後設備拆卸。AV能夠為於中國、香港及澳門不同 場地包括但不限於國家會展中心（上海）、香港體育館、亞洲國際博覽館、香港會議展覽中心、九龍灣國際展貿中心以及各大酒店的多功能會議廳舉行的不同活動（如 演唱會、車展、書展、品牌及產品展覽會、頒獎典禮、選美比賽、拍賣會、推廣活動、時裝秀、展覽、會議、商業活動（週年晚宴及股東週年大會）以及私人宴會（例如 婚宴））提供創造性及創新解決方案。憑藉AV經驗豐富、敬業且精幹的管理團隊，以及一站式綜合服務方式，本集團可管理及統籌視像、燈光及音響解決方案的不同 方面並致力交付超出客戶預期的效果。根據Euromonitor 報告，雖然中國市場相當分散，AV於香港排名第 4 及於澳門排名第 5。

[請點擊此參閱招股文件](#)

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(千港元)	2015	2016
收益	179,714	183,979
毛利	38,043	43,171
除稅前溢利	4,296	9,038
年度／期內溢利	3,200	6,280
未經審計備考經調整 每股有形資產淨值	0.157 – 0.202	港元
2016 歷史市盈率	25.47 – 38.21	倍
保薦人/ 牽頭經辦人	鏡盛	

投資評級釋義：投資評級分為**風險評級**、**投資期間**和**回報評級**三個部份。風險評級分為**低**、**中**、**高**與**投機性**四種；投資期間分為**短線**(1 至 3 個月)、**中線**(3 至 12 個月)以及**長線**(12 個月以上)；而回報評級則以證券之預期投資回報率/損失率為基礎，分為**買入**(回報率超過 15%)、**吸納**(回報率 5%至 15%)、**中性**(回報率 5%以至損失率 5%)、**減持**(損失率 5%至 15%)、**沽出**(損失率超過 15%)。本報告所載資料來自認可的統計服務、發行商報告或通訊或相信為可靠之其他來源。然而，此等資料並未經本公司核實，本公司對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並對因倚賴該等內容而引致之任何損失，概不承擔責任。任何不屬於事實之陳述僅代表當時之意見，可予更改。輝立証券(香港)有限公司(或其聯號公司)或其行政人員、董事、分析員或僱員可能持有本報告所述證券或期貨，並可以委託人或代理人身份買賣此等證券或期貨。輝立証券(香港)有限公司或其聯號公司之僱員、分析員、行政人員或董事可在報告所述之公司擔任董事。本刊所載之資料或意見不構成買賣本刊證券或期貨之建議。就基本因素、技術或數量而發表的意見有時或會有出入。本公司(或其聯號公司)可不時為本報告所提及之公司提供投資銀行或其他服務或向其招攬投資銀行或其他業務。國際投資本身存在風險，可能不適合某些客戶。這些風險因素包括經濟、政治和匯率的變動，以及國際證券的資料有限。本公司建議閣下就本刊所述或其他投資徵詢財務顧問之意見。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

經輝立申請截止認購日期

12 月 12 日 (二) 下午 2:30

全數付款及孖展融資：一律收取\$100 手續費

基本資料

發行股數	100,000,000 股 公開發售: 10,000,000 股 配售: 90,000,000 股
集資淨額	\$25.0 百萬港元(HK\$0.50 計算)
市值	HK\$160.0 – 240.0 百萬港元
公開發售日	2017 年 12 月 08 日至 2017 年 12 月 13 日
公開發售結果	12 月 20 日
孖展息率及計息日	N/A% (7 日息)
上市日	12 月 21 日
每手股數	5,000 股

主要風險因素

1. AV 依賴最大客戶，而 AV 並無與該客戶訂立長期協議；
2. AV 的競爭力及經營業績取決於 AV 緊跟科技演進的能力，而 AV 可能無法適應科技演進及客戶的技術要求；
3. AV 的經營業績受到營銷及／或娛樂行業趨勢變化的影響且 AV 可能無法適應有關客戶各自行業不斷變化的需求、市場偏好及市場趨勢以有效競爭。

集資用途

(百分比)

- | | |
|-----------------------------|-------|
| 1. 購置先進的視像、燈光及音響設備； | 73.2% |
| 2. 於上海設立一個新工作室； | 11.2% |
| 3. 提升經營效益－發展新佈景製作團隊及招聘技術人員； | 6.0% |
| 4. 一般營運資金及其他企業用途。 | 9.6% |

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 注意：新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。