

新石文化投資有限公司

Values Cultural Investment Limited

股份編號： 1740 主板

公開發售價

HK\$ 0.50-0.74

媒體及娛樂

背景/業務

新石文化於二零一三年成立，主要從事以下業務(i)授出電視劇播放權許可；(ii)以非執行製作人身份投資電視劇；及(iii)擔任電視劇的發行代理。新石文化的客戶包括電視台、從事電視劇發行業務的公司、電視劇執行製作人及版權擁有人。自新石文化註冊成立以來及截至最後可行日期，新石文化已製作超過 15 部涵蓋多個類型的電視劇及授出相關許可。新石文化的電視劇在知名電視台播放，如中央電視台、天津廣播電視台、山東廣播電視台及安徽廣播電視台以及愛奇藝、騰訊視頻、風行網及 PP 視頻等網上視頻平台。於往績期間，新石文化的收益來自：(i)授出電視劇播放權許可；(ii)電視劇播放權發行；及(iii)以非執行製作人身份投資電視劇/電影/網劇所收取的許可費淨額。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 600,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 07/01 3:00pm，第二輪截止時間為 08/01 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2016	2017	2018
收益	101,975	99,266	154,085
其他(虧損)及收益	3,619	8,868	7,047
除稅前溢利	45,077	8,570	67,849
年度/期內溢利	32,803	6,691	64,483
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.49 - 0.53 港元		
2018 歷史市盈率	6.99 - 10.34 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	中泰國際		

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

經輝立證券申請截止認購日期

01 月 07 日 (二) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

(非電子帳單:認購金額100萬以下另加行政費\$20)

孖展融資: \$100 手續費

NEW認購 100,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 200,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$100 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

NEW電子帳單客戶優惠:申請 1 至 2 手十成孖展,免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	250,000,000 股 公開發售: 25,000,000 股 配售: 225,000,000 股
集資總額	\$185 百萬港元(HK\$0.74 計算)
集資淨額	\$115.1 百萬港元(HK\$0.62 計算)
市值	HK\$500- 740 百萬港元
公開發售日	2019 年 12 月 30 日-2020 年 01 月 08 日
公開發售結果	01 月 15 日
孖展息率及計息日	N/A % (7 日息)
上市日	01 月 16 日
每手股數	5,000 股

主要風險因素

1. 新石文化需要留意客戶的喜好及期待及製作高品質電視劇，否則新石文化可能失去客戶的支持，這可能對財務狀況造成重大不利影響；
2. 新石文化於與網上視頻平台合作方面的經驗有限，新石文化未必能夠順利落實與其發展業務關係的策略；
3. 對電視劇所產生總收益之估計作出修改可能導致低估或高估新石文化的銷售成本，並對新石文化於相關財政年度/期間的財務業績產生負面影響；
4. 新石文化在向客戶收取貿易應收款項方面承擔信貸風險；

集資用途

(百分比)

1. 將用於透過與其他投資者達成聯合投資安排或透過動用新石文化的內部資源為電視劇的餘下投資金額提供資金； 86.9%
2. 將用於購買與電視劇有關的版權(或播放權)； 13.1%

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。
- 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。