

煜盛文化集團

China Bright Culture Group

股份編號： 1859 主板

公開發售價

HK\$ 2.25-3.37

媒體及娛樂

背景/業務

煜盛文化是中國快速增長的獨立綜藝節目製作商。根據弗若斯特沙利文報告，在這個高度分散的行業中，有超過 18,000 名參與者獲得營運許可，按 2018 年收入計，煜盛文化在中國獨立綜藝節目製作商當中排名第八，在中國的綜藝節目市場佔有 0.6% 的份額(最大份額並不超過 3%)。根據同一資料來源，煜盛文化於 2017 年至 2018 年的綜藝節目收入增長率為 20 大行業參與者中最高者之一。煜盛文化是視頻節目製作商，藉此，煜盛文化為媒體平台(包括電視媒體平台及網絡視頻平台)研發、營銷、製作及發行視頻內容(如綜藝節目及連續劇)。傳統上，電視媒體平台研發電視節目內容，並製作及營銷電視節目，此情況現在仍廣泛存在，尤其是預算較高的黃金時段節目。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 100,000 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 04/03 3:00pm，第二輪截止時間為 05/03 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	127,840	160,429	282,931
其他(虧損)及收益	270	331	11,375
除稅前溢利	18,517	57,279	90,340
年度/期內溢利	13,864	56,083	85,733
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.72 - 1.00 港元		
2018 歷史市盈率	37.83 - 56.66 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	交銀國際、海通國際		

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所述公司的股票、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)及擁有報告中所涉及公司的證券。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

03 月 04 日(三) 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 25,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 50,000 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	400,000,000 股 公開發售: 40,000,000 股 配售: 360,000,000 股
集資總額	\$1,348 百萬港元(HK\$3.37 計算)
集資淨額	\$1,042.2 百萬港元(HK\$2.81 計算)
市值	HK\$3,600 - 5,392 百萬港元
公開發售日	2020 年 02 月 28 日-2020 年 03 月 05 日
公開發售結果	03 月 12 日
孖展息率及計息日	N/A % (7 日息)
上市日	03 月 13 日
每手股數	1,000 股

主要風險因素

1. 電視綜藝節目收視下跌，將影響煜盛文化的收入及盈利能力；
2. 煜盛文化的收入通常根據節目決定，其性質屬非常規，而未能取得新合約可能對煜盛文化的財務表現造成重大影響；
3. 如果煜盛文化的客戶未能或延遲向煜盛文化支付款項，煜盛文化的未來業務、營運資金和現金流量狀況可能會受到不利影響；
4. 中國政府廣泛監管視頻內容市場，煜盛文化須受基於煜盛文化營運的視頻內容的法律、法規和政府行動的限制。

集資用途

(百分比)

1. 將用於為研發煜盛文化的儲備新節目(預期將於 2020 年及小部份於 2021 年播放)提供資金； 85%
2. 將用於擴大煜盛文化的團隊，以支持煜盛文化的業務擴展； 5%
3. 將用作營運資金及一般公司用途。 10%

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。