樂華娛樂集團
YH Entertainment Group

股份編號： 2306 主板

公開發售價
HK$ 3.91-5.06

藝人管理及娛樂

背景/業務

樂華娛樂是中國知名的藝人管理公司。根據弗若斯特沙利文，按 2021 年的藝人管理收入計，樂華娛樂的市場份額為 1.9%，在中國藝人管理公司中排名第一。自 2009 年成立以來，樂華娛樂已發展成為由三個互補業務板塊（即藝人管理、音樂 IP 製作及運營以及泛娛樂業務）組成的文化及娛樂平台。截至最後實際可行日期，樂華娛樂擁有由 66 名簽約藝人及 71 名入選樂華娛樂的專業訓練生計劃的優秀訓練生。根據弗若斯特沙利文，樂華如今是中國知名的娛樂品牌。就樂華娛樂的藝人管理業務而言，樂華娛樂通過安排簽約藝人參與商業活動以及安排簽約藝人出演電影、劇集及綜藝節目為客戶（包括企業客戶、媒體平台、內容製作商及廣告傳媒公司）提供服務。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 90,000 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 11/01 3:00pm，第二輪截止時間為 12/01 9:30am)。

財務狀況及預測 (截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2019	2020	2021
收益	631,436	922,042	1,290,449
其他（虧損）及收益	(39,996)	(18,522)	(5,889)
除稅前利潤	169,231	392,535	461,039
年度／期內利潤	119,333	291,946	335,332
未經審計備考經調整			
每股有形資產淨值	1.50 - 1.66港元		
2021 歷史市盈率	9.05 - 11.72倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	中信建投國際、招商證券國際		

經輝立証券申請截止認購日期

01 月 11 日〔三〕下午 3:00

全數付款客戶：一律$0 手續費
孖展融資: $100 手續費
NEW 認購 18,000 股或以下，9 成孖展，免息只需$68 手續費，認購 30,000 股或以下，9 成孖展，免息只需 $138 手續費
(非電子帳單客戶另加行政費$20)

基本資料

發行股數	120,060,000 股 公開發售: 12,006,000 股 配售: 108,054,000 股
集資總額	$607.5 百萬港元(HK$5.06 計算)
集資淨額	$437.4 百萬港元(HK$4.48 計算)
市值	HK$3,400 – 4,400 百萬港元
公開發售日	2022 年 12 月 30 日-2023 年 01 月 12 日
公開發售結果	01 月 18 日
孖展息率及計息日	0-3.68% (6 日息)
上市日	01 月 19 日
每手股數	3,000 股

主要風險因素

1. 倘樂華娛樂未能維持與藝人及訓練生的關係或擴大樂華娛樂簽約的藝人及訓練生的數目，樂華娛樂的經營業績或受重大不利影響；
2. 倘樂華娛樂未能維持與主要客戶的業務關係或擴大客戶群，樂華娛樂的經營業績可能受到重大不利影響。

集資用途 (百分比)

1.	將用於通過為訓練生及簽約藝人爭取更佳的培訓設施並加強樂華娛樂的師資；	60%
2.	將用於擴大樂華娛樂的音樂 IP 庫；	15%
3.	將用於擴展樂華娛樂的泛娛樂業務；	15%
4.	將用於海外擴展；	5%
5.	將用作營運資金及一般公司用途。	5%

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。

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。輝立証券香港)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。