

## 星空華文控股有限公司

STAR CM Holdings Limited

股份編號： 6698 主板

公開發售價

HK\$ 25.50-32.50

媒體及廣告

### 背景/業務

按 2021 年收入計，星空華文是中國最大綜藝節目 IP 創造商及運營商，市場份額為 1.6%。星空華文亦擁有及運營龐大的中國電影 IP 庫。於 2012 年，星空華文推出中國最受歡迎的歌唱比賽節目之一《中國好聲音》。星空華文創造及運營其他長期以來受歡迎的綜藝節目 IP（如《蒙面唱將猜猜猜》、《中國好歌曲》及《出彩中國人》）。星空華文與中國三大網絡視頻平台之一優酷合作，共同製作網絡定制舞蹈比賽節目《這！就是街舞》。該節目在 2018 年上線後一炮而紅。星空華文亦製作其他類型的節目，如 2020 年播放的文化類綜藝節目《了不起的長城》。截至 2022 年 6 月 30 日，星空華文擁有 757 部過去幾十年在香港製作的廣受歡迎的中國電影。

### 請點擊此參閱招股文件

**NEW** 認購 14,000 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 19/12 3:00pm，第二輪截止時間為 19/12 9:30am)。

### 財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣百萬元)	2019	2020	2021
收益	1,806.6	1,559.9	1,126.7
其他(虧損)及收益	66.4	53.1	39.9
除稅前溢利/(虧損)	441.5	26.5	(327.4)
年度/期內溢利/(虧損)	380.2	(37.9)	(351.7)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	7.08 - 7.32 港元		
2021 歷史市盈率	N/A		
保薦人/ 牽頭經辦人	中金公司、中信建投國際		

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上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

12 月 19 日(一) 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 1,200 股或以下，十成孖展，免息只需\$38 手續費，認購 2,800 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 6,000 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	14,731,600 股 公開發售: 1,473,600 股 配售: 13,258,000 股
集資總額	\$478.8 百萬港元(HK\$32.50 計算)
集資淨額	\$354.8 百萬港元(HK\$29.00 計算)
市值	HK\$10,152.3 - 12,939.3 百萬港元
公開發售日	2022 年 12 月 15 日-2022 年 12 月 20 日
公開發售結果	12 月 28 日
孖展息率及計息日	0-3.98% (8 日息)
上市日	12 月 29 日
每手股數	400 股

### 主要風險因素

1. 星空華文對主要綜藝節目的依賴及該等節目熱度的潛在下降可能會對星空華文的業務及經營業績產生重大不利影響；
2. 中國政府廣泛監管文娛行業、視頻內容市場及互聯網行業，而星空華文基於星空華文所經營業務受到法律法規及政府行動的約束；
3. 星空華文業務上依賴少數主要客戶。星空華文與彼等的合作出現任何中斷均會對星空華文的業務、財務狀況及經營業績產生重大不利影響；
4. 新綜藝節目的製作及發行存在不確定性。概無法保證星空華文綜藝節目的製作或發行可產生利潤。

### 集資用途

(百分比)

1. 將用於為星空華文的 IP 製作及運營提供資金； 80%
2. 將用於擴大星空華文的受眾範圍以提供更好的客戶服務及宣傳星空華文已建成的文娛 IP 產業價值鏈。 20%

### 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。