

# 力天影業控股有限公司

Litian Pictures Holdings Limited

股份編號： 9958 主板

公開發售價

HK\$ 2.56-3.84

媒體及廣告

## 背景/業務

力天影業是中國的電視劇發行公司。根據弗若斯特沙利文報告，按 2019 年自電視劇市場賺取的收益計，在中國所有電視劇發行公司中，力天影業以約 0.31% 的市場份額排名第 15。此外，根據弗若斯特沙利文報告，按 2019 年播出的已發行電視劇總集數計，在中國所有電視劇發行公司中，力天影業以約 6.9% 的市場份額排名第一，按 2019 年製作的電視系列劇小時數計，在中國所有電視劇製作及發行公司中，力天影業以約 0.9% 的市場份額排名第六。本集團於 2013 年成立，主要業務為自製及買斷電視劇播映權許可。此外，力天影業亦從事其他業務，包括(i)出售電視劇劇本；(ii)擔任電視系列劇播映權的發行代理；及(iii)投資我們擔任非執行製片人的電視劇。

## 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 12/06 3:00pm，第二輪截止時間為 15/06 9:30am)。

## 財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

| (人民幣千元)    | 2017           | 2018    | 2019    |
|------------|----------------|---------|---------|
| 收益         | 378,738        | 385,867 | 390,996 |
| 其他(虧損)及收益  | 3,112          | 4,286   | 4,069   |
| 除稅前溢利      | 62,061         | 69,843  | 79,369  |
| 年度/期內溢利    | 56,760         | 67,606  | 77,034  |
| 未經審計備考經調整  |                |         |         |
| 每股有形資產淨值   | 1.11 - 1.41 港元 |         |         |
| 2019 歷史市盈率 | 9.06 - 13.59 倍 |         |         |
| 保薦人/ 牽頭經辦人 | 方正證券(香港)融資     |         |         |

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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司

## 經輝立證券申請截止認購日期

06 月 12 日 (五) 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 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              | 75,000,000 股                      |
| 公開發售: 7,500,000 股 |                                   |
| 配售: 67,500,000 股  |                                   |
| 集資總額              | \$288 百萬港元(HK\$3.84 計算)           |
| 集資淨額              | \$188.8 百萬港元(HK\$3.20 計算)         |
| 市值                | HK\$768 - 1,152 百萬港元              |
| 公開發售日             | 2020 年 06 月 10 日-2020 年 06 月 15 日 |
| 公開發售結果            | 06 月 19 日                         |
| 孖展息率及計息日          | N/A % (4 日息)                      |
| 上市日               | 06 月 22 日                         |
| 每手股數              | 1,000 股                           |

## 主要風險因素

1. 倘力天影業製作及發行的電視劇未能滿足客戶喜好，可能對經營業績受到重大不利影響；
2. 中國爆發的 COVID-19 可能對力天影業的經營業績造成重大不利影響；
3. 面臨與電視劇版權減值虧損有關的風險；
4. 力天影業承受與貿易應收款項及應收票據有關的信貸風險；
5. 力天影業的經營業績及財務狀況取決於市場認可度及對力天影業聲譽的認知。

## 集資用途

(百分比)

|   |       |
|---|-------|
| 1. 將用於製作自製電視劇；  | 50%   |
| 2. 將用於自第三方版權擁有人/許可方買斷有關電視劇的版權(或播映權)；                  | 37.5% |
| 3. 將用於僱用其他經驗豐富的專業人員進行製作管理、發行、業務開發、版權管理、銷售及營銷以及後期製作管理； | 7.5%  |
| 4. 將用於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。