

巨星傳奇集團有限公司 (6683.HK)
Star Plus Legend Holdings Limited
招股資料

行業	新零售及IP營運
每手股數	500
招股價(港元)	5.50 至 6.30
股份市值(港元)	約44億-50.4億
公開發售股數目	約1.27億股(包括7864萬新股及480萬舊股)
國際配售股份數目	約1.14億股(90%)
香港公開發售股份數目	約1266.4萬新股(10%)
股份集資淨額(港元)	約3.7億(以招股價中位數計)
歷史市盈率	約59.7倍 至63.4倍
保薦人	民銀資本

回撥機制

15倍或以上至50倍以下	30%
50倍或以上至100倍以下	40%
100倍或以上	50%

資金用途

- 約22.2%將用於多元化產品組合；
- 約22.3%將用於增加在MCN上的品牌知名度並推動產品銷售；
- 約37.3%將用於創作獨有的明星IP及相關IP內容；
- 約8.2%將用於升級IT基礎設施及增加對IT開發的投資；
- 約10.0%將用作營運資金

財務數據

	2020/12 年度 人民幣 (千元)	2021/12 年度 人民幣 (千元)	2022/12 年度 人民幣 (千元)
收入	456,944	365,345	344,157
銷售成本	(224,155)	(137,963)	(121,329)
毛利	232,789	227,382	222,828
經營溢利	113,806	73,594	92,035
除稅前溢利	113,841	64,652	93,138
所得稅開支	(38,210)	(21,761)	(28,240)
股東應佔溢利	75,631	42,891	64,898
非控股權益	(2,433)	(758)	4,509

業務及相關資料

集團的業務營運包括兩個分部，即新零售分部及IP創造及營運分部。

集團專注於低碳水化合物健康管理產品以及護膚品的開發及銷售。於往績記錄期間，新零售業務的大部分收入來自魔胴咖啡的銷售。魔胴咖啡為一種專為低碳水化合物飲食計劃而設計的高脂肪防彈飲料，以滿足該計劃的脂肪/能量比率。於2021年，按總商品交易額計為中國防彈飲料市場最大的公司，市場份額為25.6%。於2022年，集團推出以健康及無添加劑食品為特點的抹茶粉愛吃鮮摩人。於護膚品市場推出多個產品子品牌，包括摩肌博士及茶小姐。

媒體內容創作方面，主要為節目製作提供組織、策劃及其他項目管理服務，如由周杰倫先生主演的真人秀周遊記1。目前亦策劃製作以庾澄慶先生為核心的流行音樂脫口秀節目既來之則樂之以及一檔以劉畊宏先生為核心的綜藝節目。

集團獨有的明星IP為旗下產品品牌、分銷網絡擴張及消費者採購賦能。是次招股引入兩位基石投資者，分別是Blink Field和網龍(00777)，兩者各認購價值1500萬美元股份和300萬美元股份。

評析(3.0/5.0, 5 分為最高分)

按總商品交易額計，中國健康管理社區社交電商行業將由2016年的人民幣96億元增至2021年的人民幣261億元。由2019年至2022年4個財年，集團收入由8660萬元人民幣增至3.44億人民幣，複合年增長率約58.4%；純利由3380萬元增至6490萬元，複合年增長率約41.9%。

集團大部分收入來自魔胴咖啡，該產品主要依靠分銷代理昆山汀奢向分銷商銷售及培訓。由於該等分銷模式曾有涉嫌傳銷嫌疑，此前曾被昆山以外的地方政府凍結賬戶，唯昆山市市場管理局發佈確認其分銷模式具合法性的檢查意見。

公司主要股東包括周杰倫母親葉惠美及藝人經紀公司杰威爾音樂老闆楊峻榮。值得注意的是，今次公司前期股東為何志成將出售4,800萬股舊股。他是私募基金IDG Capital首席財務官。公司有明星周杰倫背書，具一定炒作空間，但估值較高，業務模式存在一定風險，可小額認購。

巨星傳奇集團有限公司 (6683.HK)
招股價: HK\$6.3

孖展融資最後申請時間 (利息日數:7日)

2023/06/02日 12時(額滿即止)

現金形式最後時間

2023/06/02日下午3時

最後存入資金時間

2023/06/02日 12時

白表最後申請時間

2023/06/05日

公開發售結果公布

2023/06/12日

上市日期

2023/06/13日

申請認購股數表

申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項	申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項	申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項	申請認購的 香港發售 股份數目	申請時 應繳款項
	港元		港元		港元		港元
500	3,181.77	7,000	44,544.75	50,000	318,176.78	700,000	4,454,474.86
1,000	6,363.54	8,000	50,908.29	60,000	381,812.14	800,000	5,090,828.40
1,500	9,545.30	9,000	57,271.82	70,000	445,447.49	900,000	5,727,181.96
2,000	12,727.07	10,000	63,635.35	80,000	509,082.85	1,000,000	6,363,535.50
2,500	15,908.84	15,000	95,453.03	90,000	572,718.20	1,500,000	9,545,303.26
3,000	19,090.61	20,000	127,270.71	100,000	636,353.56	2,000,000	12,727,071.00
3,500	22,272.38	25,000	159,088.39	200,000	1,272,707.10	2,500,000	15,908,838.76
4,000	25,454.14	30,000	190,906.06	300,000	1,909,060.66	3,000,000	19,090,606.50
4,500	28,635.91	35,000	222,723.74	400,000	2,545,414.20	4,000,000	25,454,142.00
5,000	31,817.68	40,000	254,541.42	500,000	3,181,767.76	5,000,000	31,817,677.50
6,000	38,181.22	45,000	286,359.10	600,000	3,818,121.30	6,332,000 ⁽¹⁾	40,293,906.79

附註：

(1) 閣下可申請認購的香港發售股份最高數目。

申請資格

如 閣下或 閣下為其利益提出申請的任何人士符合以下條件，可申請認購香港發售股份：

- 年滿18歲或以上；
- 擁有香港地址；
- 身處美國境外且並非美國人士（定義見S規例）；及
- 並非中國法人或自然人。