

巨星傳奇(6683)

開始認購日期	2023年6月30日
截止認購日期	2023年7月5日上午
公開發售結果	2023年7月12日
上市日期	2023年7月13日
保薦人	民銀資本

集團概要:	
公開發售價	\$4.25 元
市值	\$3,400 百萬港元
行業	電子商務
全球發行股數	126,640,000 股
集資總額	\$538.2 百萬(HK \$4.25 計算)
香港發售股份佔比	10.0%
每手入場費	\$2146.43 港元

集團簡介:

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。各分部均可成為其自身的收入來源，而集團的 IP 創造及營運分部亦可產生協同效應，作為集團的營銷工具之一來推廣集團的新零售產品。就新零售業務而言，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，我們新零售業務的大部分收入來自魔胴咖啡的銷售。魔胴咖啡屬防彈咖啡，為一種專為低碳水化合物飲食計劃而設計的高脂肪飲料。

行業現況

過去五年，中國線上零售市場蓬勃發展。中國線上零售銷售總額於 2022 年達致約人民幣 13.8 萬億元，而 2017 年為人民幣 7.2 萬億元，並預計到 2027 年將以 10.0% 的複合年增長率進一步增長至人民幣 22.2 萬億元。在購買力不斷增強和新零售商業模式發展的推動下，中國線上零售市場持續擴張。中國電子商務市場相對集中，主要由淘寶、天貓、京東和拼多多主導，按 2022 年總商品交易額計，彼等所佔的市場份額合共約 90%。

經國農證券認購截止日期

2023 年 7 月 4 日 3pm

經國農證券認購手續費

現金全數認購	一律\$0 手續費
孖展融資認購	\$100 手續費
融資借貸日數	7 日

行業風險

集團的業務營運受限於周杰倫先生的關鍵人物風險，原因為集團在很大程度上依賴與周杰倫先生的合作及其二次元風格化身周同學，且集團受益於周杰倫先生來自 IP 及粉絲群等各種形式的影響力。於往績記錄期間，集團與周杰倫先生的合作對集團創作的周遊記 1 等活動及節目產生了重大影響，並對魔胴咖啡的銷售具有宣傳作用，預計該作用於可預見未來將繼續存在。集團通過杰威爾音樂及 Archstone 獲得了與周杰倫先生的合作，並不時與彼等訂立協議。而 Archstone 在杰威爾音樂的授權及同意下代表周杰倫先生進行業務磋商。

主要財務數據：

(百萬人民幣元)	2020	2021	2022
收入	456.9	365.3	344.2
銷售成本	(224.2)	(138)	(121.3)
毛利	232.8	227.4	222.8
除稅前溢利	113.8	64.7	93.1
淨溢利	75.6	42.9	64.9

集資用途	(百分比)
用於透過 MCN 增加品牌曝光率及產品銷售	30.6%
用於創建獨有的明星 IP 及相關 IP 內容	27.8%
用於多元化產品組合	23.8%

主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
Harmony Culture	24.9%
Legend Key	24.9%