



Semk Holdings International Limited

30 December 2021

Listing Data

Stock code	02250	Sector	Media
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	1000	Company Website	www.semk.net

Company Profile

Semk Holdings International is principally engaged in the character licensing business: the creation, design, licensing, brand management and marketing of its self-created B.Duck Family Characters across multi-channels. Its character licensing business can be broadly divided into five service types, namely merchandise licensing; LBE licensing; content and media licensing; promotion licensing; and design consultation, which are interrelated and complementary to each other, with each of them being provided on a single, multi-service or integrated basis.

The Share Offer

Total amount raised	HKD2,050 million to HKD3,450 million
Offering Price	HKD2.05 to HKD3.45 per share
Total number of share offering	120,000,000 shares
Number of placing shares	108,000,000 shares
Number of public offer shares	12,000,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD286 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.31 to HKD0.47
Forecast Weighted Average P/E multiple	37.58 to 63.25
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 07 January 2022
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	14 January 2022
Despatch of share certificates	14 January 2022
Refund cheques	14 January 2022
Date of Listing	17 January 2022

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	China Everbright Securities (HK) Limited CMBC Securities Company Limited BOCOM International Securities Limited Fosun Hani Securities Limited Grand China Securities Limited Guotai Junan Securities (Hong Kong) Limited UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited Zhongtai International Securities Limited
Receiving Bank	DBS Bank (Hong Kong) Limited Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited



業務概括

集團是第二大國內角色知識產權公司，於中國所有角色知識產權公司中排名第五，市場份額為約2.4%。按2020年的銷售額計，公司於中國角色知識產權產品電子商務市場的市場份額為約0.6%。知識產權及品牌是公司業務的核心。創辦人創作了歷久長青的標誌性知識產權角色B.Duck。B.Duck曾獲多個獎項。集團主要從事角色授權業務：跨多個渠道創建、設計及授權自創的B.Duck家族角色，以及就該等角色進行品牌管理及營銷。向被授權商授出B.Duck家族角色及品牌以提供產品設計應用服務，並允許彼等於彼等的產品及提供的服務使用；及電子商務及其他業務：設計、開發及採購以B.Duck家族角色為特色的產品，並通過多個渠道零售該等產品。

競爭優勢

- 品牌知名度高、原創角色眾多
- 擁有斐然往績的中國第二大國內角色知識產權公司，於中國所有角色知識產權公司中排名第五
- 扎實的內部角色及設計能力

風險因素

- 絕大部分收益來自B.Duck家族角色
- 或未能及時識別或回應趨勢及消費者喜好的變動
- 於往績記錄期間，絕大部分收益均來自中國市場；

所得款項用途

- 約 **25.8%** 用於提升品牌形象及知識產權角色知名度
- 約 **25.7%** 用於拓建立「粉絲平台」
- 約 **17.5%** 用於加強公司新經濟線上銷售渠道
- 約 **11.8%** 用於通過增聘約 60 名設計師的方式，增強內部設計能力以提供創新的解決方案
- 約 **9.2%** 用於償還公司截至 21 年 10 月 31 日的現有債務約 40.0 百萬港元，改善資產負債率
- 約 **10.0%** 用於一般營運資金

財務摘要

(千港元)	截至 12/31 日止年度			截至 6/30 日
	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年 6 月
收益	200,864	243,046	233,515	123,773
除稅前(虧損)/溢利	17,850	36,140	71,928	26,608
年/期內(虧損)/溢利	10,104	23,595	56,598	18,875
市盈率(倍)	203-341	87-146	36-61	54-91

認購資料

全球發售總股數	: 1.20 億股
國際配售股數	: 1.08 億股
香港公開發售股數	: 1,200 萬股
總股本	: 10.00 億股
價格	: 2.05 ~ 3.45 港元
預計集資額	: 2.86 億港元
市值	: 20.50 ~ 34.50 億港元
每手股數/入場費	: 1000 股 / 3,484.77 港元
核數及申報會計師	: 羅兵咸永道會計師事務所
法律顧問	: 競天公誠律師事務所有限法律責任合夥
獨家保薦人	: 中國光大融資
聯席牽頭經辦人	: 中國光大、交銀國際、民銀證券、復星恆利、華業證券、國泰君安、大華繼顯、中泰國際
聯席全球協調人	: 中國光大、華業證券、大華繼顯
主要股東	: 德盈環球投資有限公司 66.32%
公司成立日期	: 成立於 2020 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

長雄證券申請時間表

孖展申請時間	: 21 年 12 月 30 日 至 22 年 01 月 06 日 10:00 AM
現金申請時間	: 21 年 12 月 30 日 至 22 年 01 月 06 日 15:30 PM
預期定價日	: 2022 年 01 月 07 日 (星期五)
發送股票及退款日	: 2022 年 01 月 14 日 (星期五)
開始買賣日期	: 2022 年 01 月 17 日 (星期一)

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。