

未來計劃及[編纂]用途

未來計劃

有關我們未來計劃的詳情，請參閱「業務－我們的策略」一節。

[編纂]用途

下表載列經扣除我們就[編纂]應支付的[編纂]以及估計開支後，我們將取得的[編纂]估計[編纂]（假設[編纂]未獲行使）：

假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即本文件所述[編纂]範圍的中位數） [編纂]港元

假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即本文件所述[編纂]範圍的下限） [編纂]港元

假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即本文件所述[編纂]範圍的上限） [編纂]港元

我們擬將[編纂][編纂]用作以下用途，金額載列如下（基於本文件所述[編纂]範圍的中位數）：

- 約[編纂]%或[編纂]港元將用於資助我們的IP製作及運營。具體而言，我們擬打造熱門優質的綜藝IP節目，提升電影及劇集IP製作及運營能力，強化音樂IP製作及運營能力及進一步發展IP相關業務。
 - (i) 約[編纂]%或[編纂]港元將用於資助我們的綜藝IP節目創作及運營。
 - 我們計劃將約[編纂]或[編纂]港元的[編纂]用於全部或部分資助30至40個預計在未來兩至三年內播出的儲備綜藝節目，包括明星歌唱類節目、舞蹈類綜藝節目、才藝類綜藝節目、脫口秀、戶外／文化類綜藝節目及其他類型的綜藝節目。大多數儲備綜藝節目預計將在主要衛星電視媒體平台或領先的網絡視頻平台上播出。

未來計劃及[編纂]用途

考慮到於往績記錄期間我們的卓越往績、我們強大的IP創作能力、我們豐富的分銷渠道及經驗豐富的專業團隊，我們於未來兩至三年能夠製作30至40個綜藝節目。我們通常於估計每個綜藝節目的總投資金額時考慮多個因素，包括往績記錄期間的節目製作成本及我們管理類似綜藝節目成本的過往經驗。

我們相信，通過提供高質量的綜藝節目及滿足觀眾的不同偏好持續投資於資助我們的儲備綜藝節目將確保我們的穩定發展及我們領先的市場地位。對於使用[編纂][編纂]部分資助的節目，我們預期通過運營所得現金及已收取的應收貿易款項資助剩餘金額。

具體而言，

- (a) 我們計劃將[編纂]的約[編纂]%或[編纂]港元用於部分資助2022年的約12個綜藝節目，包括五個明星歌唱類節目、四個舞蹈類綜藝節目及三個才藝類綜藝節目，其中六個為新節目而六個為現有綜藝節目的新一季；
 - (b) 我們計劃將[編纂]的約[編纂]%或[編纂]港元用於部分資助2023年的約13個綜藝節目，包括五個明星歌唱類節目、四個舞蹈類綜藝節目、四個才藝類綜藝節目及脫口秀，其中六個為新節目而七個為現有綜藝節目的新一季；及
 - (c) 我們計劃將[編纂]的約[編纂]%或[編纂]港元用於部分資助2024年的13個綜藝節目，包括五個明星歌唱類節目、四個舞蹈類綜藝節目、四個才藝類綜藝節目及脫口秀，其中六個為新節目而七個為現有綜藝節目的新一季。
- 此外，我們計劃使用約[編纂]%或[編纂]港元投資建設自有製作工作室和上海松江的其他節目製作設施，預計面積為34,000平方米。我們預計資本開支總額為人民幣136百萬元（相當於約159.0百萬港元）。除[編纂]外，我們計劃使用自籌資金（包括銀行貸款）來滿足建設製作工作室的資金需求。

未來計劃及[編纂]用途

我們認為我們的自有製作工作室將為各類綜藝節目的製作提供更好的視聽效果。此外，利用我們自身的製作設施，我們可以更好地控制製作環境及流程，對工作室作出變動以更好符合節目理念，及便於嘗試新式設置及技術。松江基地目前正在建設中，預期於2023年下半年完工。有關製作工作室及松江基地的更多資料，請參閱「業務－我們的業務－其他IP相關業務」。

(ii) 約[編纂]%或[編纂]港元將用於資助我們的音樂IP製作及運營。尤其是：

- 我們計劃動用約[編纂]%或[編纂]港元的[編纂]自大型唱片公司、獨立音樂工作室及詞曲作家購買更多的音樂IP，為我們的簽約藝人製作更多音樂作品並於未來三年內進一步拓展及豐富我們的音樂IP庫。
- 我們計劃動用約[編纂]%或[編纂]港元的[編纂]為我們的音樂製作團隊購買及升級我們的錄音及音樂剪輯設備、硬件及軟件，並增加我們的營銷開支，用以推廣我們為簽約藝人製作的音樂作品。

(iii) 約[編纂]%或[編纂]港元將用於資助我們的電影及劇集IP製作及運營。尤其是：

- 我們擬在未來三年內動用約[編纂]%或[編纂]港元的[編纂]共同投資約六部網製電影。
- 我們計劃動用約[編纂]%或[編纂]港元的[編纂]資助衍生產品的設計、營銷及銷售，以進一步利用我們現有的電影及劇集IP。

(iv) 約[編纂]%或[編纂]港元將用於資助我們的技術團隊、製作團隊及短視頻團隊採購及升級設備、硬件及軟件。我們計劃採購及升級我們的後期製作服務器、設備及硬件以於隨後的兩至三年內增強我們的後期製作能力。

未來計劃及[編纂]用途

- 約[編纂]%或[編纂]港元將用於擴大我們的受眾範圍以提供更好的客戶服務以及建設我們已建立的文娛IP產業價值鏈。

- (i) 我們計劃投資約[編纂]%或[編纂]港元建設兩個以我們電影IP為特色的「星空電影數字互動體驗館」(Star Movie Digital Interactive Experience Hall)、兩個以我們音樂IP為特色的「燦星音樂數字互動體驗館」(Canxing Music Digital Interactive Experience Hall)、一個電子音樂街舞中心及一個直播中心，為觀眾提供以我們的IP為支撐的一系列場館的現場體驗。

我們計劃通過體驗館及中心提供現場體驗，以提供更好的用戶體驗，並增加我們的觀眾群的規模及黏性，以吸引企業贊助商及廣告公司，並增強我們的變現能力。我們期望於具備深厚文化積澱及濃郁人文氣息的城市建設場館及中心，如上海、西安及廈門。我們各類星空電影數字互動體驗館及燦星音樂數字互動體驗館的預期規模為2,000平方米，建設各類場館的資本開支總額為人民幣30百萬元（相當於約35.1百萬港元），預期回報期為五年左右。電子音樂及街舞中心的預期規模為3,000平方米，預期資本開支總額為人民幣40百萬元（相當於約46.8百萬港元）及預期回報期為四年左右。直播中心的預期規模為4,000平方米，資本開支總額為人民幣30百萬元（相當於約35.1百萬港元）及預期回報期為五年左右。

我們通常估計各類場館及中心的資本開支總額時會考慮多種因素，其中包括我們管理層的過往經驗、場館及中心的位置及預期規模以及估計人力資源成本等。我們將密切關注市場情況，一旦準備就緒就啟動該等項目。

我們在授權舉辦我們綜藝節目相關的線下娛樂活動方面積累了豐富經驗。例如，我們授權多個第三方合作夥伴使用我們的IP，如授權上海杜莎夫人蠟像館再造我們綜藝節目的場景及道具。我們廣泛的客戶

未來計劃及[編纂]用途

及訪客基礎及豐富的行業知識亦將有利於我們場館及中心的管理及運營。我們計劃於必要時吸引及招募有經驗的僱員及人才加入我們。因此，我們認為我們完全有能力管理及運營體驗館及中心。

- (ii) 我們計劃使用[編纂]%或[編纂]港元的[編纂]以繼續投資設立燦星訓練營及學院，以提供受眾廣泛的線上及線下藝術培訓服務，包括但不限於音樂及舞蹈培訓。

我們旨在進一步探索創新的文娛IP運營方式。我們計劃於具備豐富學員來源及龐大市場需求的都市（如上海、西安及廈門）建立十個燦星訓練營及學院，預期規模為1,000平方米。我們預期建立燦星訓練營及學院的資本開支總額為人民幣50百萬元（相當於約58.5百萬港元），預期回報期為四年左右。我們基於（其中包括）提供線下及線上培訓的經驗、及訓練營及院校位置及預期規模，估計建立該等訓練營及學院的成本。我們亦計劃繼續投資於線上課程的開發及線上培訓的擴張。我們將密切關注市場狀況並在準備就緒後即開辦該等訓練營及學院。

於往績記錄期間，憑藉我們歌舞比賽節目的品牌效應，我們向大眾提供歌舞培訓。例如，自2018年起，我們與上海視覺藝術學院（或SIVA）共同創辦流行音樂學院，提供本科教育。除線下藝術培訓外，我們亦於我們開發的「中國好聲音」應用程序提供線上流行音樂及街舞課程，曾作為參賽者或導師在《中國好聲音》綜藝節目表演的知名歌手在該應用程序上開設線上歌唱課程。憑藉積累的客戶基礎及於提供線上及線下藝術培訓方面的豐富經驗，我們認為我們能夠成功建立及運營燦星訓練營及學院。

- (iii) 我們計劃在衍生消費品領域投資[編纂]%或[編纂]港元，包括設計及商業化以我們的IP為特色的時尚單品以及運營燦星直播室及音樂主題書店。

我們計劃於具有濃鬱人文氣息的城市（如上海、西安及廈門）經營兩間燦星時尚用品店、兩間直播室及兩間音樂主題書店，且時尚用品店、直播室及音樂主題書店的預期規模分別為800平方米、800平方米及2,000平方米。基於我們管理層的經驗，考慮到燦星時尚用品

未來計劃及[編纂]用途

店、直播室及音樂主題書店的預期位置及規模，我們預期建立該等場所的資本開支總額為人民幣52.8百萬元（相當於約61.7百萬港元）。預期回報期介乎四年至六年左右。我們將密切關注市場情況，一旦準備就緒就啟動該等項目。

於往績記錄期間，我們將與內容製作相關產生的文娛IP授權予不同行業的衍生消費品品牌，包括化妝品、食品與飲料、服飾和時尚物品。因此，我們已積累了豐富的行業營銷及營運經驗並有能力進一步拓展我們在衍生消費品領域的業務。我們正利用專業的營銷及銷售知識，積極籌備建立燦星時尚用品店、直播室及音樂主題書店。

(iv) 此外，我們計劃投資[編纂]%或[編纂]港元投資及運營線下活動，如音樂節、多媒體內容中心及音樂廣場。

- 約[編纂]%或[編纂]港元將用於進行投資、戰略聯盟及／或收購與我們的業務互補及符合我們的策略的資產及業務。我們將密切關注並持續評估優質的投資、戰略聯盟及／或併購目標，如可提高IP營運能力的藝術培訓機構、以IP為核心的體驗館、營銷及推廣公司、即時體驗場地和衍生消費品公司。我們計劃收購、投資及／或與三至五家專注於泛娛樂行業IP運營（如線下運營、整合營銷及素質教育培訓）的公司設立合營企業，以獲得目標公司或合營企業大部分權益。我們將根據目標公司的(i)歷史財務及營運業績（於往績記錄期間的最低收入為人民幣300百萬元及／或淨溢利為人民幣20百萬元），(ii)運營時長（最好不少於三年），(iii)規模及增長潛力，包括僱員數量（最好不少於30名僱員）及(iv)管理層及專業團隊的經驗及專長來評估潛在投資、戰略聯盟及／或併購目標。我們亦將密切關注市場趨勢並不時就觀眾偏好進行市場研究以幫助我們挑選合適的目標。截至最後實際可行日期，我們並無物色任何特定潛在收購目標。我們相信，經諮詢弗若斯特沙利文後，市場上合適目標均可收購，因為泛文娛市場涉及多種類型、不同背景及規模的市場參與者。

未來計劃及[編纂]用途

有關我們投資計劃的風險，請參閱「風險因素－與在中國經營業務有關的風險－併購規定及若干其他中國法規所規定的外國投資者對中國公司的部分收購活動程序繁瑣，可能使我們更難以通過在中國進行收購而尋求增長機會。」。

- 約[編纂]%或[編纂]港元將用作營運資金及一般企業用途。

若確定的[編纂]高於或低於估計[編纂]範圍的中位數，則[編纂]的上述分配將按比例進行調整。

我們僅將毋須即時用於所披露用途的[編纂][編纂]存放於持牌銀行或獲授權金融機構的短期計息賬戶。若上述[編纂]的建議用途發生任何改變或有任何[編纂]將用作一般企業用途，則我們將刊發適當公告。

若[編纂]獲悉數行使，我們將就按每股[編纂][編纂]港元的[編纂]（即[編纂]範圍的中位數）悉數行使[編纂]後將配發及發行的[編纂]股股份取得額外約[編纂]港元[編纂]（經扣除我們應支付的[編纂]）。籌集的額外款項將按比例用於上述[編纂]用途的範疇。