

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Strawbear Entertainment Group 稻草熊娛樂集團

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2125)

公告

變更全球發售所得款項用途

茲提述(i)稻草熊娛樂集團(「本公司」)，連同其附屬公司及併表聯屬實體統稱為「本集團」日期為2020年12月31日的招股章程(「招股章程」)，內容有關本公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市(「上市」)，當中載有全球發售所得款項淨額(「所得款項淨額」)的擬定用途；(ii)本公司截至2020年12月31日止年度的年報，當中披露截至2021年4月21日所得款項淨額的用途；及(iii)本公司截至2021年6月30日止六個月的中期業績公告，當中披露截至2021年6月30日所得款項淨額的用途。除另有界定外，本公告所用詞彙與招股章程所界定者具有相同涵義。

變更所得款項用途

經扣除包銷費用及佣金以及本公司就全球發售應付的其他開支後，本公司收取全球發售所得款項淨額約1,071.1百萬港元。

基於下文「變更所得款項用途的理由及裨益」一段所載的原因，董事會議決重新分配部分未使用的所得款項淨額約635.7百萬港元(佔所得款項淨額約59.4%)，其中(i)重新分配原擬定用於撥付原劇集(定義見下文)製作的528.6百萬港元至撥付新劇集(定義見下文)製作；及(ii)重新分配原擬定用於收購一家專注於網劇投資、開發、製作及發行的優質版權公司的107.1百萬港元，以收購更多優質IP。下表載列所得款項淨額的最初分配、所得款項淨額用途變更及未使用所得款項淨額的經修訂分配：

	所得款項淨額的最初分配 百萬港元	於本公告日期所得款項淨額的已使用金額 百萬港元	於本公告日期所得款項淨額的未使用金額 百萬港元	未使用所得款項淨額的經修訂分配 百萬港元	預期使用時間表 ⁽¹⁾
撥付本集團劇集製作					
《浮圖緣》	76.5	76.5	-	-	-
《月歌行》	100.8	100.8	-	-	-
《公子傾城》	38.6	38.6	-	-	-
《你好寶貝》	57.0	-	57.0	-	-
《我的貓先生》	68.6	4.1	64.5	-	-
《偷走他的心》	68.6	0.1	68.5	-	-
《捕風者》	87.1	1.1	86.0	-	-
《兩京十五日》	252.6	-	252.6	-	-
《門賊》	-	-	-	110.0	於2021年底 前
《乘風踏浪》	-	-	-	110.0	於2021年底 前
《我的助理六十歲》	-	-	-	145.0	於2022年 3月31日 前
《請君賜轎》	-	-	-	163.6	於2022年 3月31日 前
小計	749.8	221.2	528.6	528.6	
撥付對可提高本集團市場地位及 加快本集團劇集開發、製作及 發行的公司進行的潛在投資或併購	107.1	-	107.1	107.1	於2023年底 前
透過收購一家專注於網劇投資、開發、 製作及發行的優質版權公司以取得 更多IP，確保本集團劇集製作及 發行穩定增長	107.1	-	107.1	-	-
收購更多優質IP，確保本集團劇集 製作及發行穩定增長	-	-	-	107.1	於2023年底 前
營運資金及一般企業用途	107.1	107.1	-	-	-
總計	1,071.1	328.3	742.8	742.8	

附註：

- (1) 餘下所得款項淨額的預期使用時間表是根據本集團對未來市況的最佳估計而作出，而有關估計受現時及未來市況發展所影響。

除上述變更外，所得款項淨額用途概無其他變更。

變更所得款項用途的理由及裨益

招股章程所披露的所得款項淨額計劃用途乃基於本集團於招股章程的最後實際可行日期就當時未來市況作出的最佳估計，而所得款項淨額的應用是根據市場不時的實際發展情況。

如招股章程中所披露，所得款項淨額約70.0%預期用於撥付劇集製作。自本集團上市以來，《浮圖緣》、《月歌行》及《公子傾城》均已按照拍攝進度及製作計劃陸續開始或完成製作。考慮到(i)原計劃動用所得款項淨額撥付製作的部分劇集，包括《你好寶貝》、《我的貓先生》、《偷走他的心》、《捕風者》及《兩京十五日》(「**原劇集**」)目前正處於前期孵化或前期籌備階段，尚未滿足製作所需必要條件；及(ii)自上市以來，得益於本集團日益提升的品牌知名度及日益完善的中台服務能力，於2021年上半年，本集團獲得了很多已滿足製作所需必要條件的優質且成熟的項目，並由本集團開發、投資及製作，包括《鬥賊》、《乘風踏浪》、《我的助理六十歲》及《請君賜轎》等。基於不斷變化的市場情況，本集團擬結合現階段劇集製作計劃，將所得款項淨額中原計劃用於原劇集製作的部分重新分配，用於製作目前正在製作的項目，包括《鬥賊》、《乘風踏浪》、《我的助理六十歲》及《請君賜轎》(「**新劇集**」)，從而加強所得款項淨額運用的效率。

下表列載新劇集的詳情：

編號	新劇集名稱	題材	於本公告日期的狀況	公示時間
1	鬥賊	當代涉案	製作中	2020年4月
2	乘風踏浪	當代都市	製作中	2021年2月
3	我的助理六十歲	當代都市	製作中	2021年7月
4	請君賜轎	古代傳奇	製作中	2021年7月

對於部分由所得款項淨額撥付的新劇集，本集團計劃以其自有運營資金及銀行及其他借款撥付餘下款項。待完成對原劇集合適的劇本創作和改編之後，本集團會適時提交備案申請，並直接利用自有運營資金及銀行及其他借款進行製作，不會因為所得款項淨額用途的改變而影響原劇集的開發。

如招股章程中所披露，所得款項淨額約10.0%預期用於取得更多IP以透過收購一家專注於網劇投資、開發、製作及發行的優質版權公司，確保劇集製作及發行穩定增長。本集團自上市以來一直積極探索優質版權公司的收購機會。本集團開發部門密切關注市場趨勢並不時地就觀眾喜好進行市場研究，以助尋找估值不超過約人民幣200百萬元的合適目標。然而，由於市場結構發生變化，以及受潛在收購目標資產價值、本集團預期的投資回報率及眾多其他因素影響，本集團與潛在收購目標對其估值的理解存在重大差異，尚未發現合適的收購目標。鑒於上市後市場及行業環境發生了急劇且無法預測的變化，董事會相信，相較於收購一家高估值的版權公司股權，直接自眾多來源採購優質IP以維持足量的IP儲備將具有更高效益且能夠提高本集團的資金使用效率，符合本集團的最佳利益。考慮到目前優質IP來源更加多元化，且持續取得更多IP是本集團穩定增長的基礎，本集團擬將所得款項淨額中原計劃用於收購一家專注於網劇投資、開發、製作及發行的優質版權公司的部分重新分配至用於購買適合於本集團開發、製作的更優質IP，藉此確保本集團劇集製作及發行穩定增長，以更靈活的方式滿足本集團優質IP的需求。本集團認為購買更優質IP可以讓本集團不斷推出出色劇集及迎合觀眾不同喜好的製作需求，使本集團實現穩定增長，有助於本集團實現穩定的收入增長，同時不會對本集團的成本結構造成重大影響。

董事會認為所得款項淨額用途應作適當調整以保持最大限度的靈活性，以便適應不斷變化的市場情況及行業環境。

董事會確認，招股章程所載本集團的業務性質並無重大變動，且上述所得款項淨額的重新分配不會對本集團的營運造成任何重大不利影響。董事會認為，所得款項淨額的有關重新分配將促進本集團財務資源的有效利用，加強本集團的未來發展，因此符合本公司及其股東的整體最佳利益。

本集團將持續評估所得款項淨額用途的計劃，並可能在必要時修訂或修改有關計劃，以應對不斷變化的市況，努力提升本集團的業務表現。

承董事會命
稻草熊娛樂集團
主席
劉小楓

中國南京，2021年9月15日

截至本公告日期，董事會包括執行董事劉小楓先生、張秋晨女士、陳晨先生及翟芳女士；非執行董事王曉暉先生及曾穎女士；及獨立非執行董事張森泉先生、馬中駿先生及鍾創新先生。