

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，並明確表示概不就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。



Star Plus Legend Holdings Limited 巨星傳奇集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：6683)

補充公告 關連交易 認購一項產業基金的有限合夥人權益

茲提述本公司日期為2025年6月30日的公告(「該公告」)。除非另有界定，本公告所用詞彙應與該公告所界定者具有相同涵義。

董事會謹此向股東及本公司潛在投資者提供有關認購事項的補充資料。

有關認購事項的進一步資料

產業基金(已收到合共50百萬美元的資本承諾)由本公司行政總裁錢博士全資擁有的實體管理。產業基金為Galaxy Corporation Co., Ltd(「Galaxy」)首次公開發售前融資的領投方，且於本公告日期，其已認購Galaxy不超過7%的已發行股本(「該投資」)。

產業基金的首次交割已完成，本集團已出資8百萬美元認購產業基金的權益，即權益的16%。

餘下權益由兩名獨立第三方持有，其中一名為主要從事AI及科技相關服務的公司，而另一名為主要從事半導體產品製造及銷售的公司。

經考慮(i)本集團的現金流量；(ii)本集團須繳付出資額的時間；(iii)將按出資分配的權益比例；及(iv)與各有限合夥人出資額掛鈎的溢利／虧損分成，本集團的出資額屬公平合理，原因為其可分佔產業基金溢利百分比與其所擁有權益百分比相符。

作為一家從事IP創造及營運業務的公司，本集團深知此行業高度依賴版權、商標及授權。透過投資產業基金，本集團更可能與投資組合公司產生協同效應，而所建立的互信更有利於與其他內容創作者或分銷商達成聯合製作交易、授權協議或合資企業，亦將使本集團可利用其現有IP創造更多內容並可能促成具變革意義的合作夥伴關係。

根據本集團截至2025年6月30日的管理賬目，本集團的出資額對策略性投資而言通常為可管理，即使在下行情況下，本集團的流動資金及償付能力仍將保持不變。經評估產業基金的風險回報概況後，董事會亦認為本集團的資本承擔符合本集團的風險承受水平。

為減輕錢博士在此架構中可能存在的利益衝突，本公司已設立監督及透明度安排。本公司首席財務官及財務部總經理將負責持續跟蹤認購事項，並已制訂計劃以監督產業基金的表現，每半年向管理層提交狀況報告，以積極監測其流動性。

有關認購事項的背景

自本公司上市以來，隨着知名度的提升，帶來了國內外的合作機會，並吸引了可靠且可擴展的合作夥伴。該等機會包括參與投資、成立合資企業或進行業務合作的磋商。

然而，鑑於本公司的規模及審慎的財務策略，其重視可靠及有前景的業務合作夥伴，同時將僅以審慎的方式為有關合作分配資源。

透過與其他合作夥伴匯集資本，本公司能夠參與比獨立投資規模更大的交易，從而有助於在出現高潛力機會時進行多元化投資。較大的投資規模對於被投資者的角度亦更具吸引力，且被投資者亦更有可能滿足投資者進行更廣泛的盡職審查及享有更優惠投資條款的要求，從而增加本集團獲得優質機遇的機會。

此外，尋求專業人士的協助及善用其專業知識將對本集團有利。

本公司亦認為，上市地位可作為合作生態系統的基石。因此，本公司應參與和本集團長遠業務目標一致的公司樞紐的產業基金，原因為該等基金除可從資產增值中獲益外，亦可協助圍繞本集團的IP及產品建立生態圈、在產業基金的投資組合內創造協同效應，並擴大本公司的影響力。

產業基金預期將成為未來投資的平台，可有效降低本集團對任何單一投資的風險，並為本集團減低風險，特別是當本集團預期透過產業基金進入不熟悉的領域時。

因此，本公司已不時將其認為可靠的機會轉介予錢博士，原因為錢博士作為本公司行政總裁，加上彼於資產管理的過往經驗，使其具備評估目標內在價值以及進行策略性投資以創造長期價值的技能；而錢博士將協助本公司尋找方法間接參與和本集團業務互補的投資，並作為進入新領域的「投石問路」方法。

產業基金的進一步資料

在進行投資之前，產業基金會對被投資者進行定量及定性評估。

關鍵指標(包括被投資者的財務表現、市值及股份流通性)將獲評估。此外，我們亦會對研發成本比率或被投資者所持有的IP權作出要求。被投資者管理層管理業務的能力、管理團隊所持有的股權以及產業基金退出的可行性亦將考慮在內。

定性而言，產業基金可投資於與全球特大IP(即每次巡迴演唱會能吸引逾150萬名觀眾的藝人)相關連的公司。由於此類IP數量稀少，投資經理認為，倘投資條款有利，則應把握機會投資於全球特大IP。與特大IP掛鉤，亦可能為投資者帶來戰略性轉變，該等IP自帶受眾及能見度高，並能吸引策略合作機會。

有關Galaxy的資料

Galaxy為一家於2019年8月9日在韓國成立的有限責任公司，提供藝人管理服務。Galaxy提供歌手發掘、藝人培訓、專輯策劃、娛樂管理等服務，亦從事元宇宙虛擬形象創作及綜藝節目內容製作業務。Galaxy是一家藝人經紀公司，旗下管理多位知名藝人，包括權志龍(亦稱G-Dragon，為K-pop世界中極具影響力的人物)、金鍾國(以韓國綜藝節目《Running Man》等作品在國際間廣為人知)以及宋康昊(國際影壇的代表人物，主演作品包括《寄生上流》(亦稱《寄生蟲》)等電影)。Galaxy同時擁有內容製作工作室，並曾製作包括Netflix播出的實境競賽節目《體能之巔：百人大挑戰》等內容。Galaxy的最終實益擁有人獨立於本公司及其關連人士。

有關進行認購事項的理由及裨益的進一步資料

董事會在批准認購事項前已考慮以下因素：

- (i) 了解產業基金的投資目標及目標行業，以及產業基金的投資目標與本集團的長遠目標的策略一致性，以確保產業基金的目標與本集團的風險承受水平及長遠目標一致。

本公司了解普通合夥人及投資經理所採納的特定投資標準，以物色投資目標，並認為其符合本集團開拓投資視野的目標，也能成功物色可為本集團帶來資本收益及其他協同效應的目標。

經進一步考慮(a)產業基金以本公司尋求增長的地區或行業為目標；(b)與投資組合公司共同投資或合作的機會；(c)向投資組合公司學習並與其他戰略投資者建立聯繫，本公司可從認購事項中獲取超出財務回報的戰略價值。

本集團與產業基金投資組合公司之間所能產生的協同效應也被考慮在內。由於產業基金乃應本公司要求而設計，旨在投資於符合本集團長期戰略利益的公司，及本集團將透過產業基金間接擁有投資組合公司權益，故投資組合公司更傾向於開發與本集團營運互補的產品或服務，而本集團則可從對新興趨勢的早期洞察中獲益。本集團亦可利用投資組合公司的洞察力改善營運或開拓新市場。

此外，由本公司行政總裁管理的基金將投資基金的投資目標與本集團的願景保持一致，協助委託投資，以圍繞本集團的IP建立生態系統，並為業務擴張創造協同效應。

- (ii) 了解同類基金的過往表現，包括回報、波動性及基準比較；評估投資經理識別、衡量及減輕風險的方法；對投資經理的資歷、經驗及往績記錄進行查核，以及分析產業基金的費用結構，並與行業標準進行比較。

本集團就產業基金將予支付的管理費低於市場慣例，且績效費已取消，原因為本公司預期產業基金將依賴源自本集團網絡的投資機會，且本集團、普通合夥人及投資經理就產業基金而言存在相互依賴關係。

即使作為被動投資者，本集團仍保留權力以利用交易文件所載機制影響產業基金的投資決策，確保僅選擇可產生協同效應及符合企業利益的目標。

同時也了解到，投資經理的風險管理委員會將定期舉行會議，討論其每項產品的市場、交易對手、流動資金風險及風險限額。

產業基金的費用結構不設表現費及管理費低於市場水平，減少作出不符合投資決策的誘因，而定期風險管理會議則進一步確保穩健的監督。

- (iii) 了解進行認購事項的原因，包括本集團的最新財務狀況、本集團的最新業務發展計劃，以及認購事項的預期回報及財務可行性，包括預計投資回報及回本期。

認購事項已由本公司首席財務官進行初步審查，並獲得內部策略評估的支持，且按照本集團的投資政策進行。本集團利用其閒置現金拓展新領域，並與主要市場參與者建立戰略夥伴關係，有助本集團在瞬息萬變的行業中保持領先地位。

經考慮本集團根據最新可得管理賬目編製的財務狀況，本集團仍將維持充裕且穩定的現金儲備以償付認購事項完成後的短期債務，故本集團能動用內部資源進行認購，而認購事項將不會對本集團的財務狀況造成重大不利影響。

與直接投資相比，產業基金的營運負擔較低，且潛在的財務上行空間符合企業創新目標。本集團亦已採取風險減緩措施，透過限制本集團於產業基金的資本承擔比例；以及確保普通合夥人及投資經理的透明度及報告，從而解決有關風險及流動性問題。

- (iv) 了解市場、營運及監管風險，包括消費者需求波動、顛覆性技術、著作權與許可、法律及法規的潛在變動，以及地緣政治風險，預期該等風險將對被投資者的業務構成重大影響。

據了解娛樂行業對趨勢、經濟週期及不斷變化的觀眾偏好有高度的敏感性；且內容傳輸方面在過去數年及可預見的未來均快速更迭，流媒體、VR及AI生成內容等新模式均在快速替代現有模式。

全球媒體及娛樂業的迅速發展，尤其在數字流媒體及沉浸式體驗方面，亦獲認可；而於該等行業進行投資可帶來具吸引力的回報及多元化的收益。

進行該投資的理由及裨益

該投資預期將為本集團與Galaxy及其旗下藝人帶來多方面的協同效益。本集團目前正與Galaxy就策略性合作的細節進行深入討論，合作範疇包括但不限於與Galaxy藝人合作舉辦展覽、演唱會、藝人IP及相關週邊開發等。

鑑於Galaxy所管理的高價值IP數量有限且具策略性重要性，本公司認為在投資條件合適的情況下，應把握機會投資於該等IP。與Galaxy及其藝人建立關係亦可帶來既有的觀眾群與高度曝光率，並有望吸引更多策略性合作機會。

有關普通合夥人及投資經理的進一步資料

錢博士為普通合夥人的唯一股東，擁有逾20年的金融市場經驗。加入本集團前，錢博士自2012年4月至2016年12月擔任大數資本管理(香港)有限公司(「大數」，一間資產管理公司)的董事總經理、普通合夥人及／或負責人員，參與制定策略，並獲發牌進行證券及期貨條例(香港法例第571章)(「證券及期貨條例」)項下第9類(資產管理)受規管活動。在由錢博士管理的大數投資組合中，知名公司包括美圖公司、美亞娛樂資訊集團有限公司及中國中藥控股有限公司。

投資經理是亞洲領先的持牌虛擬資產經理之一，擁有全面的監管範圍、良好的往績記錄及一系列虛擬資產產品，並獲發牌進行證券及期貨條例項下第4類(就證券提供意見)及第9類(資產管理)受規管活動。截至2025年5月，投資經理已獲得由合約擔保的逾30百萬美元新管理資產(「管理資產」)，預計到2027年底其總管理資產將達到3億美元。自推出亞洲首隻完全在受監管營運下管理的區塊鏈基金以來，MaiCapital的旗艦產品區塊鏈機會基金(Blockchain Opportunity Fund)已獲得超過60家機構客戶的資金淨流入，且截至2025年5月31日已取得超過300%的累計回報。

經考慮上述各項，董事會認為錢博士及投資經理均擁有足夠及合適經驗及專業知識管理該產業基金。

一般資料

本公司持有的產業基金權益已依據適用會計準則於本公司賬目中作為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產入賬，且產業基金於Galaxy的權益將不會納入合併範圍。

截至本公告日期，上述合作仍在磋商中，本集團尚未與Galaxy或其藝人訂立任何最終協議。本集團無法保證與Galaxy之間是否會就任何合作訂立具有法律約束力的協議。如本集團與Galaxy或其藝人訂立任何最終協議，本公司將依上市規則適時另行刊發公告。

股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

承董事會命
巨星傳奇集團有限公司
主席兼執行董事
馬心婷

香港，2025年11月3日

於本公告日期，董事會由三名執行董事馬心婷女士、錢中山博士及賴國輝先生；兩名非執行董事楊峻榮先生及陳中先生；以及三名獨立非執行董事薛軍博士、Yang, Dave De先生及鍾靜儀女士組成。