



Unq Holdings Limited

28 June 2021

Listing Data

Stock code	02177	Sector	Software & Services
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	200	Company Website	www.youquhui.com

Company Profile

UNQ Holdings Limited is an e-commerce retail and wholesale solutions provider in China strategically focused on Japanese-branded fast-moving consumer goods or FMCG, consisting of, among others, beauty products and personal care products. According to the CIC Report, the Group ranked first among brand e-commerce solutions providers in China in terms of GMV for Japanese-branded FMCG sold through e-commerce channels in China in 2019, with a market share of 5.5%.

The Share Offer

Total amount raised	HKD1,968 million to HKD2,546 million
Offering Price	HKD11.86 to HKD15.35 per share
Total number of share offering	30,690,000 shares
Number of placing shares	27,621,000 shares
Number of public offer shares	3,069,200 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD119 million to HKD131 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD6.38 to HKD7.03
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 05 July 2021
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	09 July 2021
Despatch of share certificates	09 July 2021
Refund cheques	09 July 2021
Date of Listing	12 July 2021

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited Nomura International (Hong Kong) Limited BOCI Asia Limited BOCOM International Securities Limited Futu Securities International (Hong Kong) Limited Haitong International Securities Company Limited Livermore Holdings Limited Sunfund Securities Limited Zhongtai International Securities Limited
------------------------	---

Receiving Banker	DBS Bank (Hong Kong) Limited
------------------	------------------------------



UNQ Holdings Limited

股份代號：2177

優趣匯控股有限公司 (於開曼群島註冊成立的有限公司)

Ref. SR2021-06-329

業務概括

優趣匯控股是中國的品牌電子商務零售及批發解決方案提供商，專注於日本品牌快速消費品，包括美妆產品及個人護理產品。按 2019 年通過電子商務渠道在中國出售的日本品牌快速消費品 GMV 計，集團是中國排名第一的品牌電子商務解決方案提供商，市場份額為 5.5%。集團充當中國品牌合作夥伴、電子商務平台及客戶之間的橋樑，主要通過分銷方式及服務費方式經營業務。通過所經營的網店向客戶出售產品 (B2C 模式)，或向電子商務平台或其他分銷商出售產品 (B2B 模式)。在服務費方式下，亦向品牌合作夥伴或其他客戶提供解決方案，並收取服務費。集團為 28 個品牌合作夥伴及其 66 個品牌提供品牌電子商務解決方案，其中 58 個品牌來自日本，包括成人個人護理產品、嬰幼兒個人護理產品、美妆產品、健康產品及其他等產品類別。五大品牌合作夥伴包括尤妮佳、資生堂、小林、高絲及盛勢達。

競爭優勢

- 戰略性地專注於日本品牌快速消費品
- 強大的數據驅動型數字營銷及內容生產能力
- 完善的跨境供應鏈管理運營鞏固在跨境電子商務中優勢

風險因素

- 尚未能正確或及時地預測市場發展趨勢及消費者偏好
- 尚未能留住現有品牌合作夥伴或維持與其的穩定合作
- 面臨集中風險，大部分收入均來自於少數品牌合作夥伴

所得款項用途

- 約 **54.4%** 用作投資社交媒體營銷及廣告、發展自主品牌、豐富品牌組合及加強供應鏈管理
- 約 **15.7%** 用作豐富健康產品品牌及產品種類
- 約 **7.0%** 用作加強技術系統及數據分析能力
- 約 **13.0%** 用作技術公司及 O2O 服務提供商戰略投資
- 約 **10.0%** 用作一般運營資金

財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度		
	2018 年	2019 年	2020 年
收益	2,540,961	2,781,719	2,800,846
毛利	616,345	803,462	888,114
除稅前溢利/(虧損)	41,386	(39,375)	42,997
年度溢利/(虧損)	57	(85,466)	(1,088)

認購資料

全球發售總股數	: 3,069 萬股
國際配售股數	: 2,762 萬股
香港公開發售股數	: 307 萬股
總股本	: 1.66 億股
價格	: 11.86 ~ 15.35 港元
預計集資額	: 3.64 ~ 4.71 億港元
市值	: 19.68 ~ 25.46 億港元
每手股數/入場費	: 200 股 / 3,100.93 港元
收款銀行	: 星展銀行
核數及申報會計師	: 羅兵咸永道會計師事務所
法律顧問	: 高偉紳律師行
獨家保薦人	: 中金公司
聯席牽頭經辦人	: 中金公司、野村國際、中銀國際、交銀國際、富途證券、海通國際、利弗莫爾、東皓證券、中泰國際
主要股東	: 董事王勇 : 38.82%、TCI : 34.52%
公司成立日期	: 源於 2010 年，成立於 2019 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	: 2021 年 06 月 28 日 至 07 月 02 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2021 年 06 月 28 日 至 07 月 02 日 15:30 PM
預期定價日	: 2021 年 07 月 05 日 (星期一)
發送股票及退款日	: 2021 年 07 月 09 日 (星期五)
開始買賣日期	: 2021 年 07 月 12 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。