



# UJU Holding Limited

26 October 2021

## Listing Data

Stock code	01948	Sector	Media
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	1000	Company Website	<a href="http://www.ujumedia.com">www.ujumedia.com</a>

## Company Profile

UJU Holding operated in China since 2018. It mainly generates revenue by providing one-stop cross-media online marketing solutions, in particular online short video marketing solutions, through its media partners for advertiser customers to market their products and services. Meanwhile, according to iResearch, the Group ranked the second largest online marketing service provider in China in terms of gross billing generated from online short video advertisements placed on online media platforms in 2020 with market share of approximately 3%.

## The Share Offer

Total amount raised	HKD4,020 million to HKD5,496 million
Offering Price	HKD6.70 to HKD9.16 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	HKD804 million to HKD1,099 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD2.08 to HKD2.55
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

## Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 29 October 2021
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	05 November 2021
Despatch of share certificates	05 November 2021
Refund cheques	05 November 2021
Date of Listing	08 November 2021

## Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	CMBC Securities Company Limited Guotai Junan Securities (Hong Kong) Limited CLSA Limited CMB International Capital Limited Haitong International Securities Company Limited Valuable Capital Limited Essence International Securities (Hong Kong) Limited Futu Securities International (Hong Kong) SBI China Capital Financial Services Limited
Receiving Banker	Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Limited Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited



## UJU Holding Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1948

Ref. SR2021-10-536

## 業務概括

優矩互動是中國新興及快速增長的線上短視頻營銷解決方案行業中快速增長的市場參與者之一。主要通過媒體合作夥伴提供一站式跨媒體線上營銷解決方案，尤其為線上短視頻營銷解決方案，為廣告主客戶營銷彼等的產品及服務，以此產生收益。在一站式服務下，集團通過策劃、製作、投放及優化線上廣告（尤其為線上短視頻廣告）提供定制營銷解決方案，以幫助廣告主客戶在各大領先的媒體平台上獲取、轉化及留住最終消費者，並以此產生收益。集團亦提供廣告分發服務，當中集團獲取廣告主客戶的用戶流量，以於廣告主客戶指定的線上媒體平台分發廣告。按於線上媒體平台投放的線上短視頻廣告所產生的總賬單計，集團於2020年為中國第二大線上營銷服務提供商，市場份額約為3%。集團有超過900名廣告主客戶。

## 競爭優勢

- 專門在中國從事線上短視頻營銷，享有快速增長
- 優質的媒體合作夥伴基礎以及多元化的廣告主客戶基礎
- 可製作強大高效內容的線上短視頻營銷解決方案的能力

## 風險因素

- 倚賴供應商客戶的媒體平台為廣告主客戶獲取用戶流量
- 於往績記錄期間，錄得的毛利率逐步下降
- 經營歷史有限，並面臨於快速發展及不斷變化的行業經營所涉及的風險及不確定因素

## 所得款項用途

- 約 **4.9%** 用作升級優量引擎平台，專注於研發及利用 AI 能力及 SaaS 技術
- 約 **3.3%** 用作開拓與廣告主客戶之商機
- 約 **6.6%** 用作提升使用 AI 技術進行內容製作的能力
- 約 **59.3%** 用作提升與現有媒體合作夥伴的關係
- 約 **16.0%** 用作尋求戰略性投資和收購商機
- 約 **9.9%** 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			截至 4/30 日
	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年 4 月
收益	1,156,278	3,450,856	6,360,724	2,214,164
除稅前溢利	68,904	110,202	178,198	94,059
年/期內溢利	50,144	81,914	133,179	68,639
市盈率(倍)	65.8 – 90.0	40.3 – 55.1	24.8 – 33.9	<b>16.0 – 21.9</b>

## 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	: 6.00 億股
價格	: 6.70 ~ 9.16 港元
預計集資額	: 8.04 ~ 10.99 億港元
市值	: 40.20 ~ 54.96 億港元
每手股數/入場費	: 1,000 股 / 9,252.31 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	: 鍾氏律師事務所與德恒律師事務所聯營
獨家保薦人	: 民銀資本
聯席牽頭經辦人	: 民銀證券、國泰君安、中信里昂、招銀國際、海通國際、華盛資本、安信國際、建銀國際、申萬宏源、軟庫中華、中銀國際、富途證券、利弗莫爾
主要股東	: 董事馬曉輝：72.0%
公司成立日期	: 源於 2017 年，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	: 2021 年 10 月 26 日 至 10 月 28 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2021 年 10 月 26 日 至 10 月 28 日 15:30 PM
預期定價日	: 2021 年 10 月 29 日 (星期五)
發送股票及退款日	: 2021 年 11 月 05 日 (星期五)
開始買賣日期	: 2021 年 11 月 08 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。