



Huitongda Network Co., Ltd.

31 January 2022

Listing Data

Stock code	09878	Sector	Software & Services
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	100	Company Website	www.htd.cn

Company Profile

Huitongda Network is a commerce and service platform dedicated to serving business customers in China's retail market, and it provides quality merchandise and services to China's lower-tier market. China's lower-tier retail market refers to the retail industry of China's lower-tier market, which covers all suburban and rural areas, as well as the urban areas of the cities in China that are not tier-one and -two cities according to the Frost & Sullivan Report.

The Share Offer

Total amount raised	HKD7,652 million to HKD8,542 million
Offering Price	HKD43.00 to HKD48.00 per share
Total number of share offering	51,606,200 shares
Number of placing shares	46,445,500 shares
Number of public offer shares	5,160,700 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HK2,226 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD17.13 to HKD17.58
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 10 February 2022
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	17 February 2022
Despatch of share certificates	17 February 2022
Refund cheques	17 February 2022
Date of Listing	18 February 2022

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited Citigroup Global Markets Asia Limited ABCI Securities Company Limited China Renaissance Securities (Hong Kong) Limited BOCOM International Securities Limited CMBC Securities Company Limited The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Haitong International Securities Company Limited Head & Shoulders Securities Limited Futu Securities International (Hong Kong) Limited BOCI Asia Limited
Receiving Bank	Bank of China (Hong Kong) Limited



業務概括

企業是一家服務中國零售行業企業客戶的交易及服務平台，為中國的下沉市場提供優質商品及服務。根據報告，中國下沉零售市場涵蓋中國所有鄉鎮農村及城市郊縣地區以及非一、二線城市的城區的零售市場。集團為客戶提供交易業務及服務業務。商品品類包括家用電器、消費電子、農業生產資料、交通出行、家居建材以及酒水飲料等六大品類。自21年1月1日至22年1月22日，集團有62,599家活躍會員零售門店、17,244家活躍渠道合作客戶及5,286家供應商。

競爭優勢

- 致力於服務中國零售行業企業客戶的快速成長的交易和服務平台
- 貼合客戶需求的多元定制門店 SaaS+業務
- 高度契合下沉零售市場的客戶經理團隊

風險因素

- 倘未能留住現有客戶或吸引新客戶，或客戶削減業務水平導致收入降低，則企業財務及運營可能受到不利影響
- 消費者需求或偏好的變動，或對市場需求產生負面影響的任何意外情況，均可能對業務及業績產生不利影響
- 無法與供應商保持穩定關係，或未能獲得替代供應商，均可能會對企業業務及財務狀況產生重大不利影響

所得款項用途

- 約 **30%** 用作加強現有客戶關係並進一步擴大客戶群
- 約 **25%** 用作優化供應鏈的能力和效率
- 約 **20%** 用作增加對平台的 IT 基礎設施的投資以及增強門店 SaaS+業務變現能力
- 約 **15%** 用作選擇性地尋求與參與者的戰略合作、投資或收購
- 約 **10%** 用作運營資金

財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度			截至 9/30 日
	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年 9 月
收益	29,801,661	43,633,230	49,629,135	46,495,876
除稅前(虧損)/溢利	(193,383)	(246,532)	(198,521)	(82,858)
年/期內(虧損)/溢利	(275,613)	(304,823)	(279,992)	(157,890)

認購資料

全球發售總股數	: 5,161 萬股 (H股)
國際配售股數	: 4,645 萬股 (H股)
香港公開發售股數	: 516 萬股 (H股)
總股本	: 5.60 億股
價格	: 43.00 ~ 48.00 港元
預計集資額	: 22.26 億港元
市值	: 76.52 ~ 85.42 億港元 (H股)
每手股數/入場費	: 100 股 / 4,848.38 港元
核數及申報會計師	: 畢馬威會計師事務所
法律顧問	: 高偉紳律師事行
联席保薦人	: 中金、花旗環球、華興證券
联席牽頭經辦人	: 中金、花旗環球、Citigroup Global Markets、華興證券、匯豐、海通、浦銀、招銀、交銀、中銀、建銀、農銀、富途證券、聯合證券
主要股東	: 汪建國:30.27%、阿里巴巴(中國)網絡技術有限公司:19.08%、徐秀賢:14.01%
公司成立日期	: 源於 2010 年，改制於 2015 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	: 2022 年 01 月 31 日 至 02 月 09 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2022 年 01 月 31 日 至 02 月 09 日 15:30 PM
預期定價日	: 2022 年 02 月 11 日 (星期五)
發送股票及退款日	: 2022 年 02 月 17 日 (星期四)
開始買賣日期	: 2022 年 02 月 18 日 (星期五)

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。