

優趣匯(2177)

開始認購日期	2021年6月28日
截止認購日期	2021年7月5日上午
公開發售結果	2021年7月9日
上市日期	2021年7月12日
保薦人	中金

集團概要:

公開發售價	\$ 11.86-15.35 元
市值	\$ 1,967.51- 2,546.48 百萬港元
行業	電商
全球發行股數	30,690,600 股
集資總額	\$4.71 億(HK \$15.35 計算)
香港發售股份佔比	10%
每手入場費	\$ 3,100.93 港元

集團簡介:

集團是中國領先的品牌電子商務零售及批發解決方案提供商，戰略性地專注於日本品牌快速消費品，包括美妝產品及個人護理產品。2019年海外快速消費品品牌電子商務服務的GMV為人民幣40億元，市場份額為1.2%，位列中國海外快速消費品品牌電子商務服務市場第十名。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%。

行業現況

根據灼識諮詢報告，就中國美妝及個人護理零售及批發市場而言，中國美妝及個人護理零售行業規模龐大且增長迅速，此乃由於技術支持消費者參與及產品開發的新模式而發生的分代更疊。於2019年，中國美妝及個人護理零售市場的市場規模（按GMV計）達人民幣24,895億元，自2014年至2019年的複合年增長率為31.4%。未來五年，中國美妝及個人護理零售市場預計將於2024年達人民幣36,880億元，自2019年起的複合年增長率為8.2%。

經國農證券認購截止日期

2021年7月4日 3pm

經國農證券認購手續費

現金全數認購	一律\$0 手續費
孖展融資認購	\$100 手續費
融資借貸日數	7日

投資風險

集團的業務能否成功，很大程度上依賴於集團能否有效地辨識、預測及回應消費者不斷變化的需求及偏好，以及中國快速消費品市場及集團其他目標市場的整體市場趨勢，其可能受各種因素所影響。集團業務及收入的未來持續增長取決於中國電子商務市場的未來發展。儘管近年來中國電子商務行業發展迅猛，越來越多的人已適應網上購物，仍無法保證電子商務市場日後將繼續以集團預期的速度增長。

主要財務數據:

(千人民幣元)	2018	2019	2020
收益	2,540,961	2,781,719	2,800,846
銷售成本	(1,924,616)	(1,978,257)	(1,912,732)
毛利	616,345	803,462	888,114
除稅前溢利	41,386	(39,375)	42,997
流動比率	1.6	1.5	1.5

集資用途

	(百分比)
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	54.5%
用於豐富健康產品品牌及產品種類	15.7%
用於加強技術系統及數據分析能力。	7.0%

主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
王勇	37.77%
Wisdom Oasis	37.77%