

UJU HOLDING LIMITED (1948)

開始認購日期	2021年10月26日
截止認購日期	2021年10月29日上午
公開發售結果	2021年11月5日
上市日期	2021年11月8日
保薦人	民銀、國泰君安

集團概要:	
公開發售價	\$6.70-9.16 元
市值	\$ 4,020 - 5,496 百萬港元
行業	廣告
全球發行股數	120,000,000 股
集資總額	\$10.99 億(HK \$9.16 計算)
香港發售股份佔比	10.0%
每手入場費	\$9,252.31 港元

集團簡介:

集團自 2018 年起營運，儘管經營歷史較短，但我們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為廣告主客戶營銷彼等的產品及服務，並以此產生收益。在一站式服務下，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。

行業現況

根據艾瑞諮詢的資料，中國的線上營銷主要包括短視頻營銷、文字及圖片營銷等。在 2B 產業互聯網發展脈絡逐漸清晰及營銷工具化發展趨勢的影響下，廣告主客戶正日益將其重心由傳統營銷方式轉向線上營銷運營及內容。按總營銷賬單計算，中國線上營銷由 2015 年的人民幣 2,185 億元迅速增至 2020 年的人民幣 7,666 億元，並預期將由 2020 年的人民幣 7,666 億元進一步增至 2025 年的人民幣 16,573 億元，複合年增長率為 16.7%。

經國農證券認購截止日期

2021 年 10 月 28 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

行業風險

經營線上營銷行業受到相對嚴格的監管，須遵守各種法律及法規，該等法律及法規涉及對業務至關重要的事項，包括(其中包括)數據安全及私隱、內容、知識產權、廣告、營銷、分銷、電子合同及其他通信、電信、產品責任及稅項。新服務的推出或擴大業務或使業務多樣化而可能採取的其他行動可能會受額外的法律、法規或其他政府審查規限。此外，監管機構及/或領先的移動設備製造商最近為更好地保護消費者私隱而實施的法規及政策亦可能限制線上媒體平台在其應用平台上收集用戶詳細信息及行為的能力。

主要財務數據:

(千人民幣元)	2018	2019	2020
收益	1,156,278	3,450,856	6,360,724
服務成本	(1,049,623)	(3,211,600)	(6,035,343)
毛利	106,655	239,256	325,381
除稅前溢利	68,904	110,202	178,198
流動比率	1.1	1.1	1.1

集資用途	(百分比)
用於研究開發及使用 AI 功能及 SaaS 技術	4.9%
用於提升與現有媒體合作夥伴的關係	59.3%
用於進行戰略投資和收購。	16.0%

主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
Supreme Development	40.6%
馬曉輝先生	72%