



YesAsia Holdings Limited

28 June 2021

Listing Data

Stock code	02209	Sector	Software & Services
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	1000	Company Website	www.yesasiaholdings.com

Company Profile

YesAsia Holdings is engaged in the procurement and sale of Asian fashion & lifestyle, beauty and entertainment products to global customers. Its principal business activities can be divided into two business segments: sales of fashion & lifestyle and beauty products on YesStyle and AsianBeautyWholesale platforms; and sales of entertainment products on YesAsia platform and through its offline B2B sales channel.

The Share Offer

Total amount raised	HKD1,067 million to HKD1,184 million
Offering Price	HKD3.00 to HKD3.33 per share
Total number of share offering	39,540,000 shares
Number of placing shares	35,586,000 shares
Number of public offer shares	3,954,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD119 million to HKD131 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.736 to HKD0.767
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 02 July 2021
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	08 July 2021
Despatch of share certificates	08 July 2021
Refund cheques	08 July 2021
Date of Listing	09 July 2021

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited Anuenue Securities Limited China Everbright Securities (HK) Limited Haitong International Securities Company Limited ICBC International Securities Limited Maxa Capital Limited Soochow Securities International Brokerage Limited Valuable Capital Limited VMS Securities Limited
------------------------	---

Receiving Banker	Bank of China (Hong Kong) Limited
------------------	-----------------------------------



業務概括

喆麗控股是一間總部駐於香港的網上零售商，從事採購及銷售第三方品牌及無品牌亞洲時裝與生活時尚、美容及娛樂產品，並向全球客戶銷售有關產品。其主要業務活動可分為兩個業務分部：(i)於 YesStyle 及 AsianBeautyWholesale 平台銷售時裝與生活時尚及美容產品；及(ii)於 YesAsia 平台及透過線下 B2B 銷售渠道銷售娛樂產品。公司在美國、英國、法國、澳洲及加拿大擁有多元化的客戶群，並專注於在全球各地開拓新市場。截至 2020 年 12 月 31 日止年度，來自美國、英國、法國、澳洲及加拿大的收益分別佔收益總額的 41.9%、8.5%、8.3%、7.0%及 6.3%，而來自該等國家的客戶人數分別佔同年客戶總數的 47.2%、9.7%、8.0%、7.2%及 5.7%。

競爭優勢

- 覆蓋全球的知名電子商務平台
- 忠誠及活躍的客戶群推動業務生態圈的良性循環
- 面向亞洲產品供應商的成熟全球電子商務銷售渠道

風險因素

- 電子商務行業競爭非常激烈
- 無法準確判斷客戶的品味
- 難以管理營銷工作及於營銷工作中面臨競爭加劇

所得款項用途

- 約 54.0% 加強市場營銷工作
- 約 20.1% 優化平台內容及資訊科技實力
- 約 16.1% 提高物流配送實力及倉庫效率
- 約 9.8% 一般營運資金

財務摘要

(美元·千元)	截至 12/31 日止年度		
	2018 年	2019 年	2020 年
收益	85,364	117,589	173,319
除稅前溢利	29,067	37,648	61,871
年/期內溢利	3,992	3,369	11,220
市盈率(倍)	34.5 – 38.2	40.8 – 45.3	12.3 – 13.6

認購資料

全球發售總股數	: 3,954 萬股
國際配售股數	: 3,558 萬股
香港公開發售股數	: 395 萬股
總股本	: 3.56 億股
價格	: 3.00 – 3.33 港元
預計集資額	: 1.31 億港元
市值	: 10.67 - 11.84 億港元
每手股數/入場費	: 1000 股 / 3,363.56 港元
核數及申報會計師	: 羅中美會計師事務所
獨家保薦人	: 大華繼顯 (香港)
聯席牽頭經辦人	: 大華繼顯 (香港)、鉅亨證券、中國光大證券 (香港)、海通國際證券、工銀國際證券、邁時資本、東吳證券國際、鼎珮證券及華盛資本證券
主要股東	: 劉國柱先生、朱麗琮女士: 38.43% 電訊盈科: 10.04%、雷百成先生: 8.90%
公司成立日期	: 成立於 1997 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 01 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2021 年 06 月 28 日 至 07 月 01 日 15:30 PM
預期定價日	: 2021 年 07 月 02 日 (星期五)
發送股票及退款日	: 2021 年 07 月 08 日 (星期四)
開始買賣日期	: 2021 年 07 月 09 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。