

今日新股時間表

代號	公司	截止認購日期*	配股日期	上市日期
02145	上美股份	2022/12/15	2022/12/21	2022/12/22

#以上皆為集資額超過港幣五億元之新股。如欲瞭解其他新股，可流覽 www.cfs.com.hk 或向客戶經理、客戶服務主任查詢。

經時富證券認購申請詳情

招股日期	2022/12/12-2022/12/15
孖展申請截止時間	不適用
孖展認購手續費	不適用
孖展計息日	不適用
孖展年息率	不適用
*孖展認購股份之截止時間將會因應申請之反應而隨時更改，額滿即止。	

上海上美化妝品股份有限公司 (02145.HK)

配股及公開發售資料

發售股份數目:	36,958,000 股 H 股 (視乎超額配股權行使與否而定)
- 香港發售股份數目:	3,695,800 股 H 股 (可予重新分配)
- 國際配售股份數目:	33,262,200 股 H 股 (可予重新分配及視乎超額配股權行使與否而定)
每手股數:	100 股
發售價格:	每股發售價格為 25.20-29.80 港元
2021 年歷史市盈率:	約 26.50X-31.34X
保薦人:	摩根大通、中金公司、中信證券

公司介紹

上美股份是一家多品牌化妝品公司，專注於護膚品及母嬰護理產品的開發、製造及銷售。於往績記錄期間，公司已成功在中國推出多個面向大眾市場的化妝品品牌。上美股份專注實行多品牌戰略，自成立以來，公司一直奉行該戰略。憑藉近 20 年的運營歷史，如今上美股份為中國化妝品行業內擁有全面的多品牌發展、運營能力和專業知識的領跑者之一，成功打造了多個受歡迎化妝品品牌。上美股份最初果斷地採取並堅持多品牌戰略，給予公司及時把握市場先機的優勢，讓其從同業中脫穎而出。根據弗若斯特沙利文報告，於 2021 年，上美股份是唯一擁有兩個護膚品牌年零售額均超過人民幣 15 億元的國貨化妝品公司。

截至二零一九、二零二零至二零二一年十二月三十一日止年度，集團的淨溢利分別約為 62.57 百萬元人民幣、203.46 百萬元人民幣及 338.89 百萬元人民幣。

公司業務亮點

- 作為一家專注於護膚及母嬰護理產品的多品牌國貨化妝品公司，公司在中國化妝品行業的變遷中始終保持活力。經過約 20 年的經營，公司已積累豐富經驗、行業領先專業知識及進行多品牌開發及營運的充裕資源。即使化妝品市場及宏觀經濟環境波動，憑藉各品牌的穩健業績，公司多年來穩步增長，鞏固了公司的市場地位。上美股份相信貫徹採用多品牌戰略，給予公司及時把握市場先機的優勢，並使其從同業中脫穎而出。

上美股份已成功推出及開發多個品牌，當中韓束、一葉子及紅色小象獲消費者廣泛認可。根據弗若斯特沙利文報告，於 2021 年，上美股份是唯一一家擁有兩個護膚品牌年零售額超過人民幣 15 億元的國貨化妝品公司。同一份報告亦顯示，按 2021 年零售額計，公司在中國的國貨品牌護膚品中排名第三，在國貨品牌面膜產品中排名第一，以及在國貨品牌母嬰護理產品中排名第一。

- 卓越的研發能力持續賦能創新與可持續發展

上美股份堅持產品自主研發，重視基礎研發。截至 2022 年 6 月 30 日止六個月，公司的自主研發產品佔同期總收入逾 97%。公司相

信·基礎研發成果使其能夠掌握核心成份和技術·顯著賦能產品開發和升級。公司的頂級研發能力·加上公司傑出的科學家團隊·使其在基礎研發項目中較同業具獨特優勢。上美股份多年來的研發努力使其能夠在各個領域收穫多項行業領先的技術及配方·包括與 TIRACLE、AGSE 和青蒿油 AN+ 有關的技術及配方。

● 廣泛而活躍的銷售及分銷網絡·實現高效的消費者觸達

上美股份管理着廣泛的銷售及分銷網絡·覆蓋多個線上和線下渠道·有效實現了消費者觸達和市場滲透。公司注重發展和優化銷售及分銷網絡·隨著公司銷售網絡的快速發展和壯大·其已獲得了寶貴的渠道管理能力和經驗。公司能夠響應市場變化而在不同渠道動態調整銷售渠道策略。儘管商業環境及消費者購買行為發生重大變化·公司仍能立足於銷售渠道演變的前沿·有效適應快速變化的市場。尤其是·憑藉上美股份過去積累的深厚經驗·其能夠快速識別消費者(特別是年輕一代)所偏好及有前景的銷售渠道·並快速進入及紮根該等渠道。

風險

- 公司的業務及未來增長前景取決於消費者對其產品的需求。消費者需求的任何變化·或對消費者需求造成負面影響的任何意外情況·均可能會對公司的業務及經營業績造成重大不利影響。
- 公司的業務取決於其品牌的市場認知度。公司聲譽或品牌的任何損害均可能會對其的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。
- 未能有效競爭可能會對公司的業務、財務狀況、經營業績及前景造成重大不利影響。

參考資料來源

公司招股說明書

聯絡資料

香港總辦事處:	九龍灣宏泰道 23 號 Manhattan Place 22 樓	(852) 2287 8788
香港財富管理中心:	香港銅鑼灣謝斐道 TOWER 535 十樓 1001B	(852) 2287 8788
香港服務中心:	九龍旺角彌敦道 683-685 號美美大廈 6 樓	(852) 2748 0110
中國內地服務中心:	深圳市福田區華富路 1018 號中航中心 1004A 室	(86-755) 2216 5888
	上海市黃浦區黃陂南路 838 弄中海國際中心 A 座 2501 室	(86-21) 3227 9888
	廣東省廣州市天河區林和西路 9 號耀中廣場 A 座 3316B	(86-20) 8981 7463

免責聲明:

上述資料由時富金融服務集團有限公司(「時富」)提供及分發。上述內容僅供參考。而此述之資料及意見(無論為明示或暗示)均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。此述資料均來自時富或其聯屬公司認為可靠之來源·但不代表其為準確或完整及應被依賴。時富對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失·概不負責。此述資料如有任何更改·恕不另行通知。報告中所述及的證券只限於合法的司法地域內交易。除非得到時富事先許可·客戶不得以任何方式將任何此述資料分發予他人。時富對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。證券交易服務由時富證券有限公司(根據證券及期貨條例獲發牌進行第一類受規管活動之持牌法團)提供。