



CHINA YOUZAN
08083.HK

中国有赞

2020年业绩交流会

2021年3月29日

A Better Business with Youzan
做生意 用有赞





免责声明

- 本报告乃由中国有赞有限公司（“本公司”）编制，仅供参考用途。在未获得本公司明确授权下，不得向任何人士复制或转派本报告。
- 本公司或其各自的任何附属公司、董事、雇员或顾问概无直接或间接就本报告所载全部资料（包括所有前瞻性陈述）的完整性及准确性作出任何声明或保证。本报告所载资料应被视为就报告当时的情况而编制，未曾亦不会作出更新，以反映报告日期后可能出现的重大发展。
- 本报告载有反映本公司对未来的信念及期望的陈述。该等前瞻性陈述乃根据多项有关本公司营运的假设及本公司无法控制的因素作出，故实际结果可能与该等前瞻性陈述有重大差异。本公司概不负责修订前瞻性陈述，以反映未来事件或状况。
- 本公司明确表示概不就本报告的参与者、其雇主、实体、代理或其任何相关各方因使用本报告所载资料而招致或蒙受的任何损失承担任何责任（疏忽或其他责任）。
- 本报告的材料及资料仅供参考用途，并不构成购买或出售任何证券或财务工具的要约或招揽，或提供任何投资服务或投资建议。



目 录

01

关于有赞

02

业务回顾

03

业绩亮点

04

发展战略

我们致力于成为商家服务领域最被信任的引领者， 并持续作一个Enjoy的组织

中国有赞是一个商家服务公司，目前旗下拥有：

- SaaS服务：有赞微商城、有赞零售、有赞连锁、有赞美业、有赞教育、有赞小程序；
- PaaS云服务：面向第三方开发者的“有赞云”；
- 支付业务：在中国大陆地区拥有中国人民银行颁发的支付业务许可证。

我们向商家提供强大的基于社交网络的，全渠道经营SaaS系统和一体化新零售解决方案，并应用PaaS云服务实现个性化定制，同时提供有赞担保、有赞分销、有赞推广等延伸服务，帮助每一位重视产品和服务的商家私有化顾客资产、拓展互联网客群、提高经营效率，全面助力商家成功。

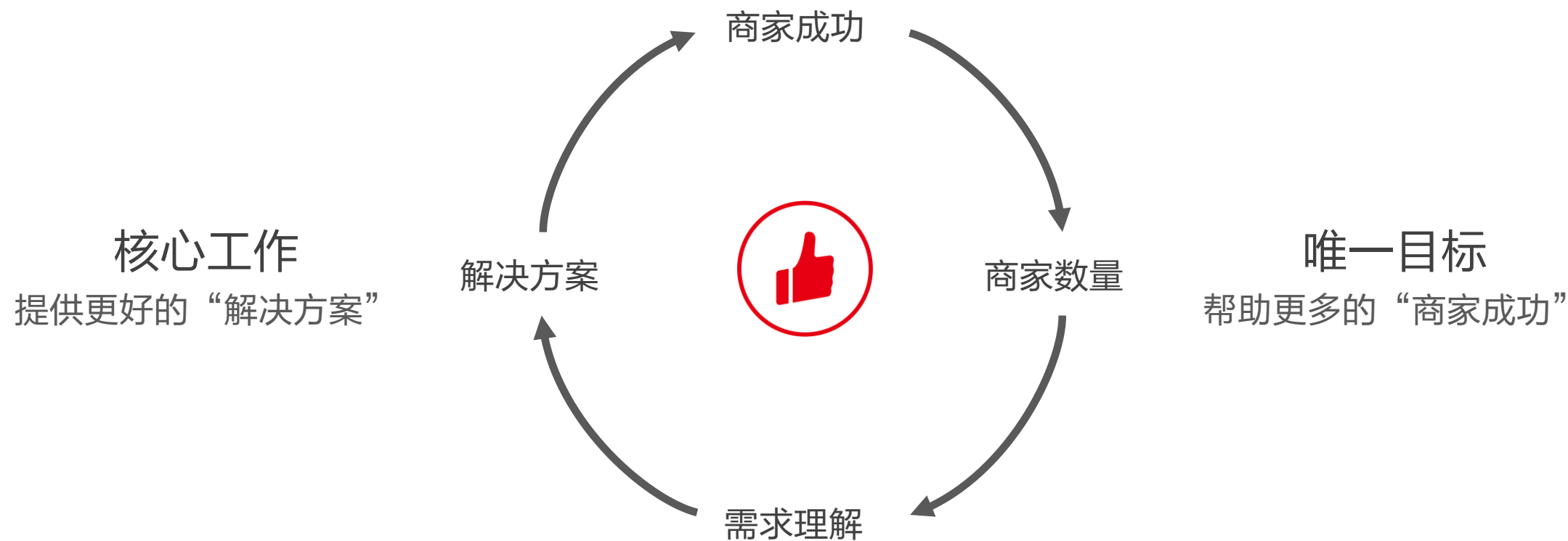
截至2020年底，有赞员工人数总计3,603人，同比增长23%。销售人员占比43%，产品技术人员占比34%，服务运营人员占比17%，管理及后台支持人员占比6%。

做生意，用有赞。





| 有赞的使命：帮助每一位重视产品和服务的商家成功





目录

01

关于有赞

02

业务回顾

03

业绩亮点

04

发展战略



| 2020年业务回顾

● 帮助商家多渠道经营

- 已经对接十余家流量平台
- 一个后台管理多个渠道的经营



● 提升服务头部商家能力

- 有赞连锁帮助品牌连锁商家提升门店销售额
通过有赞管理的连锁门店数量约为2019年的10倍
商家会员GMV：23亿元，同比增长约300%
销售员功能GMV：26亿元，同比增长近10倍
- 有赞云满足商家个性化及定制化需求
为超过300个商家提供技术套餐

● 提供直播电商解决方案

- 通过直播场景提高销售效率
- 支持商家自播、主播推荐
- 2020年底打通微信视频号

● 广阔市场空间

- 商家经营加速线上化、社交化、数字化
- 私域流量运营成为商家经营必备

● 搭建电商健康生态

- 覆盖商家、消费者、流量平台、渠道伙伴、第三方开发者、第三方服务商的共赢生态
1,646名第三方开发者于有赞应用市场提交2,055个应用程序
111家第三方服务商于有赞服务市场提供10个类别约360项服务
568家渠道伙伴覆盖全国153个城市



目录

01

关于有赞

02

业务回顾

03

业绩亮点

04

发展战略



| GMV

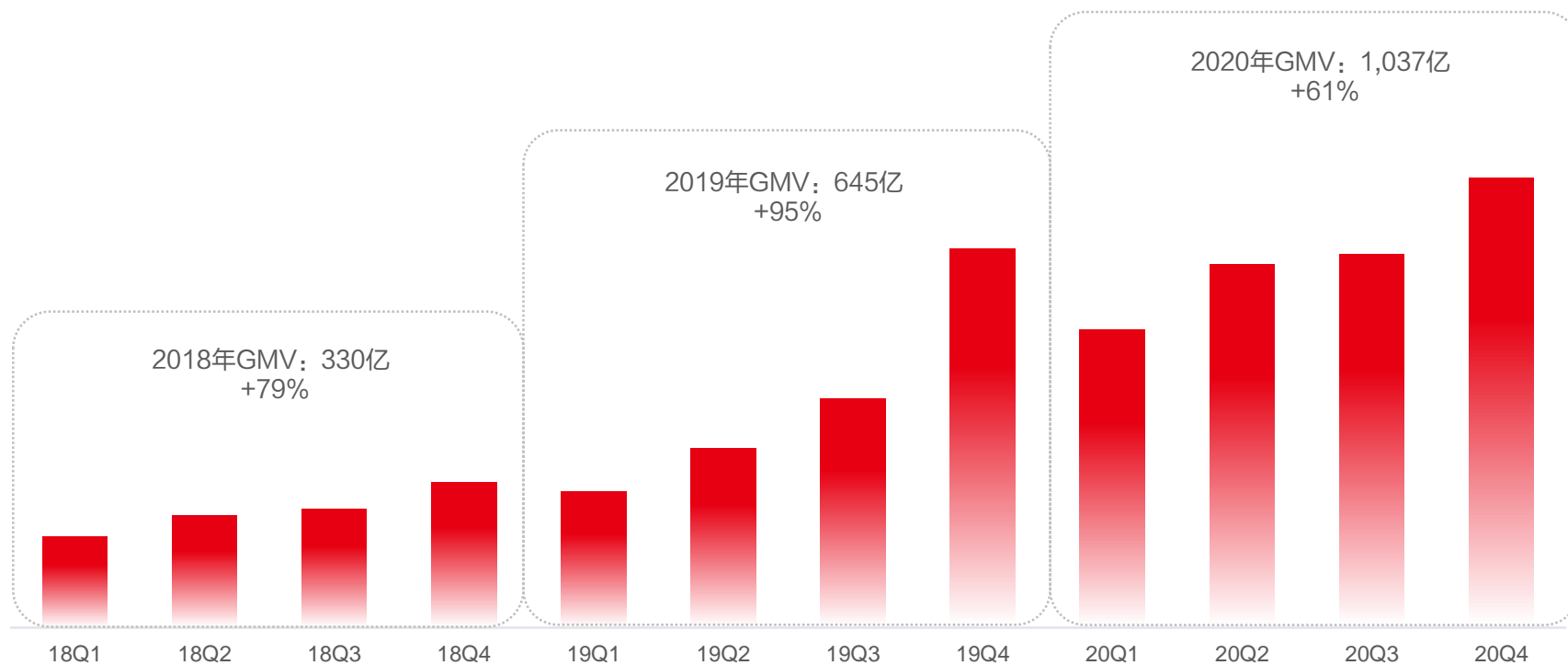
单位：元人民币
同比增长%

2020年GMV:

1,037 亿

同比增长:

61%



注：GMV指有赞集团所有确认产品及服务交易总值，不论是否已交付或退回货品或以何种方式结算有关订单

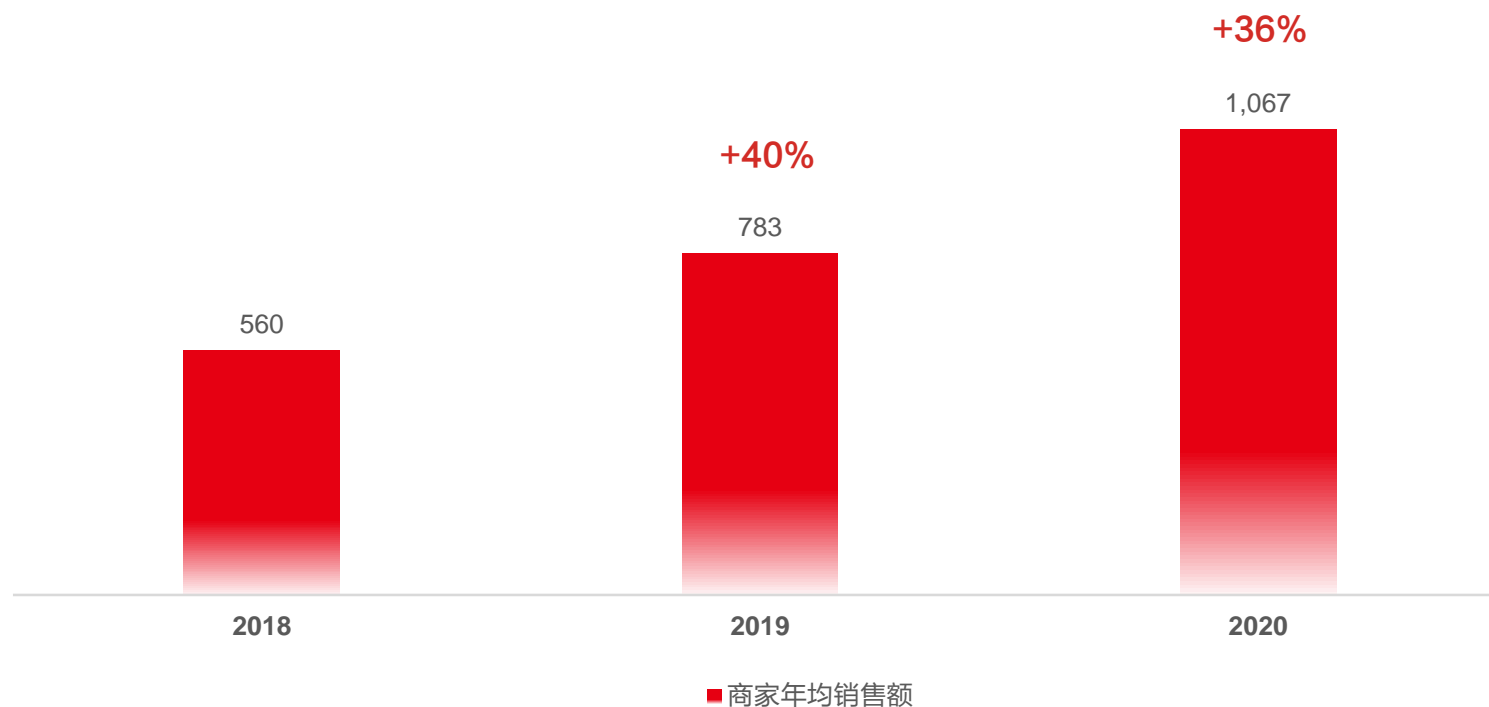


商家年均销售额

- 商家年均销售额持续增长，于2020年突破百万

同比增长%

单位：千元人民币

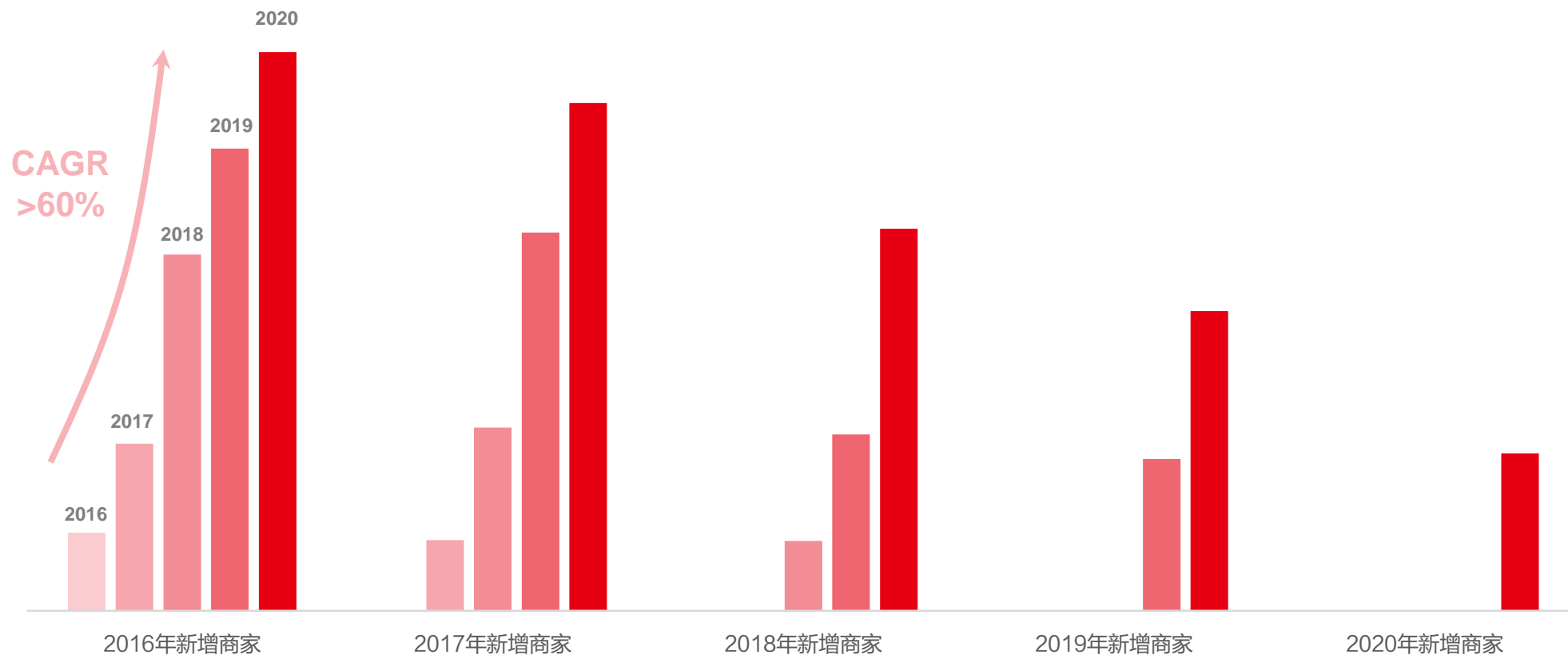


注：商家年均销售额=当年GMV/当年存量付费商家数量



| 商家年均销售额

- 有赞为老商家创造的价值在逐年增加
- 连续五年使用有赞解决方案的商家，年均销售额年复合增长率超过60%



2016-2020年新增商家历年年均销售额

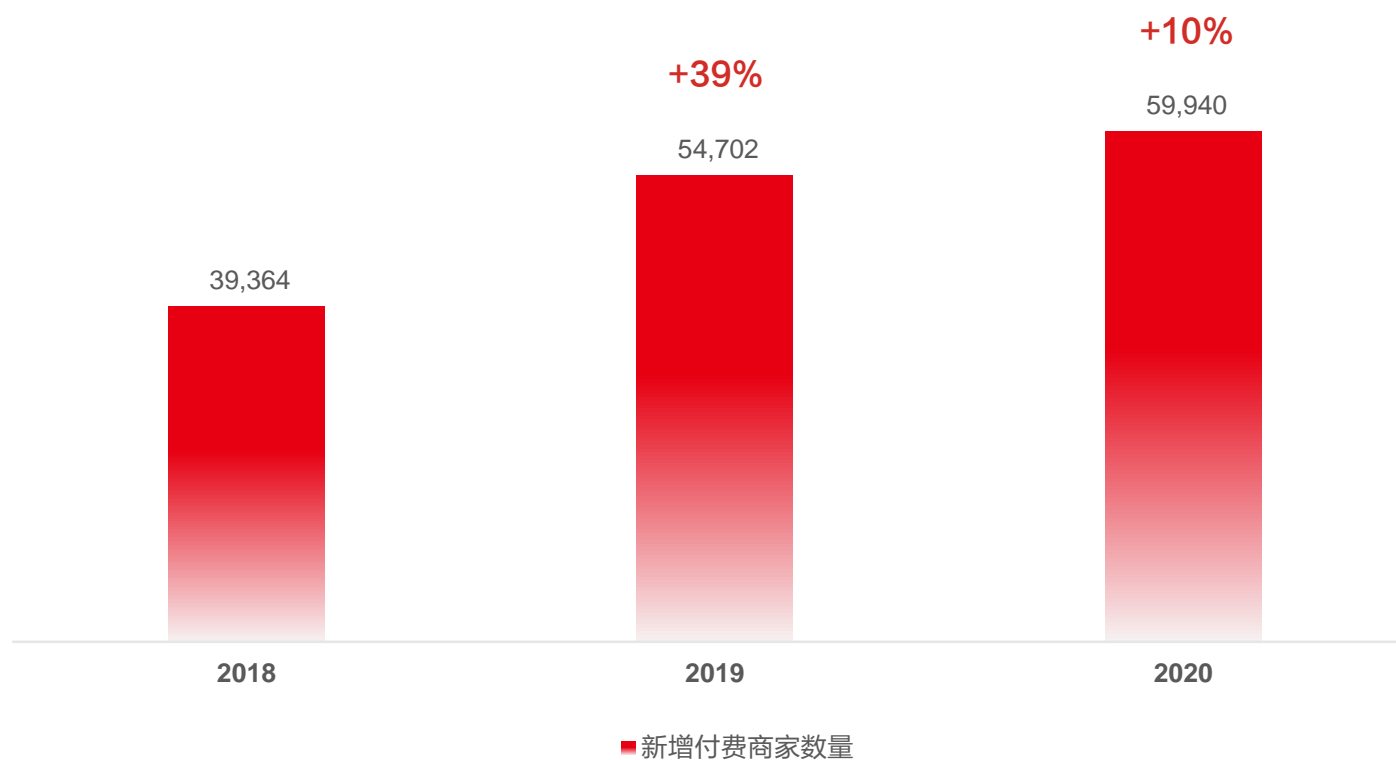


新增付费商家数量

- 有赞连锁新增付费商家数量同比增长约300%
- 有赞零售、有赞美业、有赞教育新增付费商家数量均同比增长约100%

同比增长%

单位：个



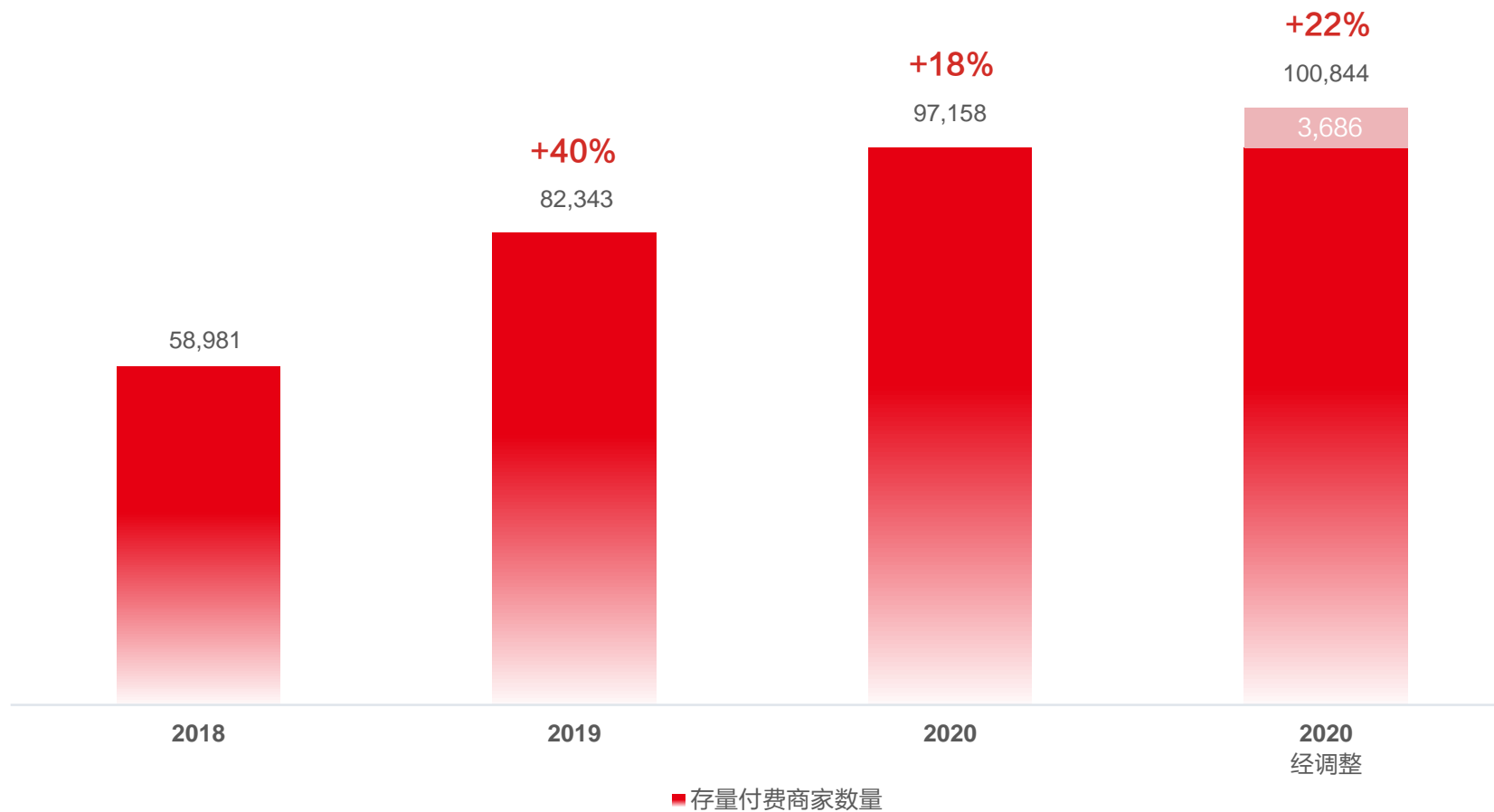


存量付费商家数量

- 2020年12月当月有成交的有赞客流量主数量为3,686个
- 连锁商家付费门店数量大幅提升，通过有赞管理的连锁门店数量约为2019年的10倍

同比增长%

单位：个





付费商家分层

小微商家：
年销售额小于3.6万元

数量占比55%
续签率14%

腰部商家：
年销售额处于3.6万至48万元之间

数量占比25%
续签率65%

头部商家：
年销售额大于48万元

数量占比20%
续签率85%

目标商家

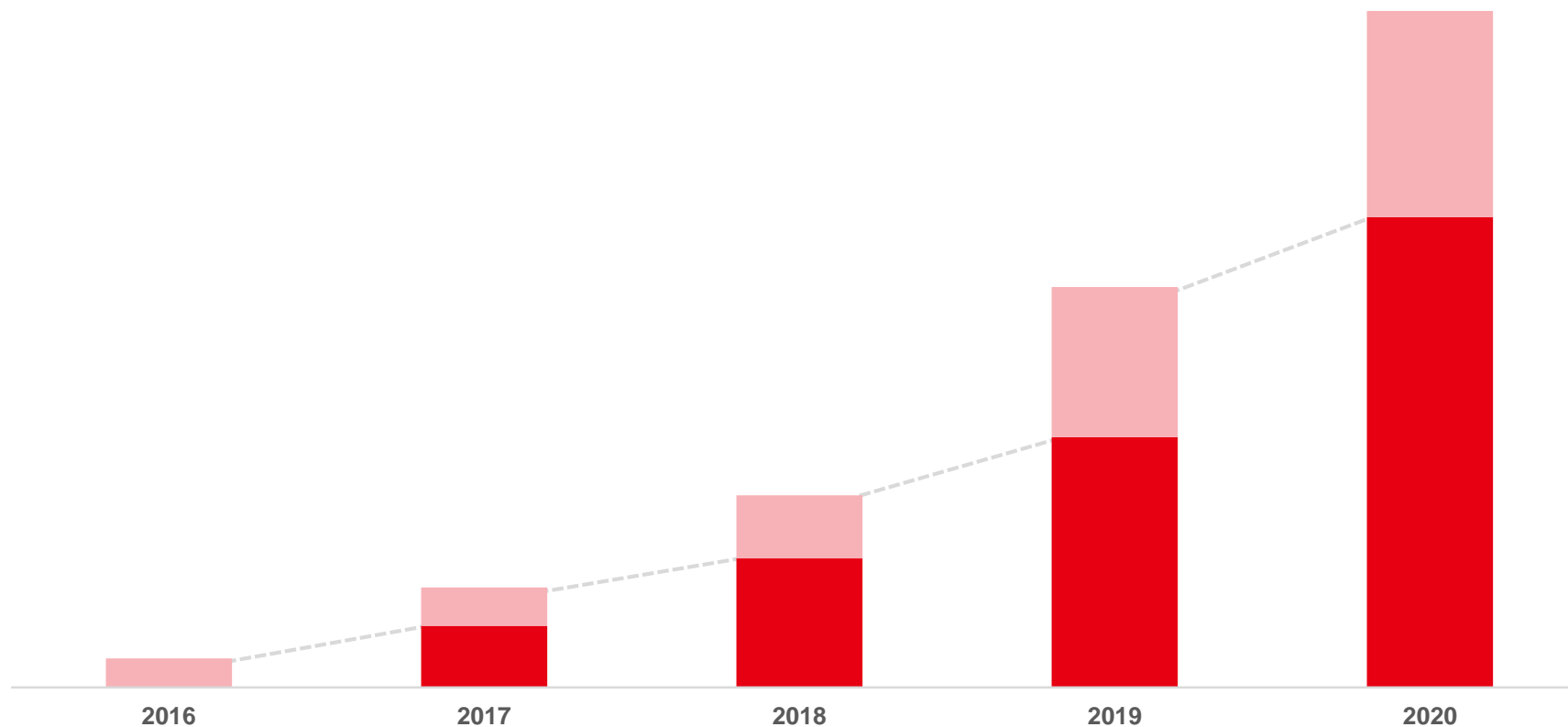
数量同比提高 **30%**
续签率 **74%**

注：续签率=时间窗口内商家到期续签数量/同期到期商家数量，续签率包含一次续签和二次续签，未考虑续签金额



留存商家带来的收入及新增商家带来的收入

- 历年收入留存率均大于100%，即留存商家带来的收入大于上一年总收入
- 新增商家带来的收入增长显著



注:

- $\text{收入留存率} = \frac{\text{当年留存商家带来的收入}}{\text{上一年总收入}}$
- $\text{总收入} = \text{留存商家带来的收入} + \text{新增商家带来的收入}$

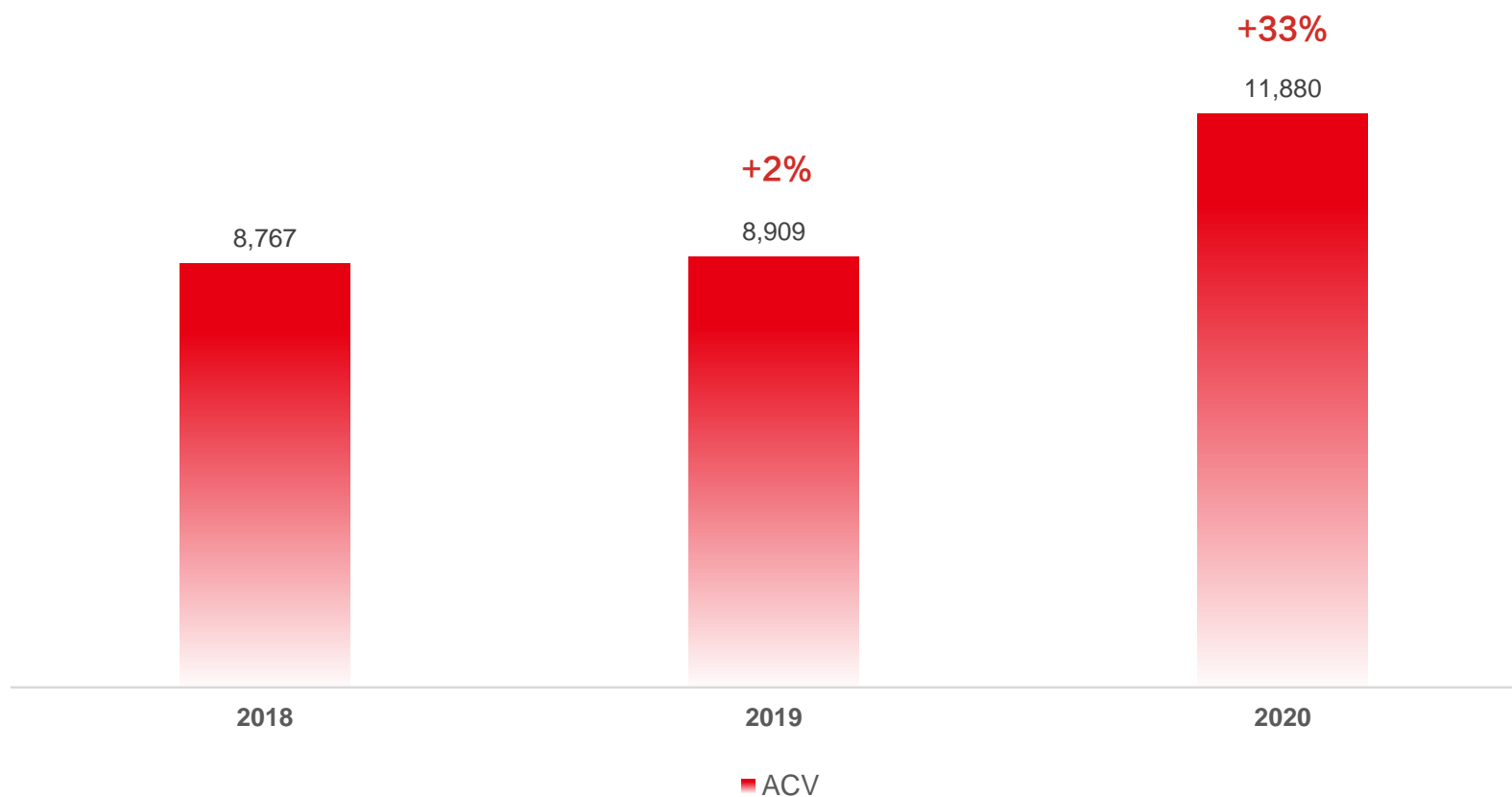
■ 留存商家带来的收入 ■ 新增商家带来的收入



| 平均合同金额 (ACV)

- 有赞微商城、有赞连锁、有赞零售、有赞美业、有赞教育ACV均有提升
- 有赞连锁ACV提升显著

同比增长%
单位: 元人民币

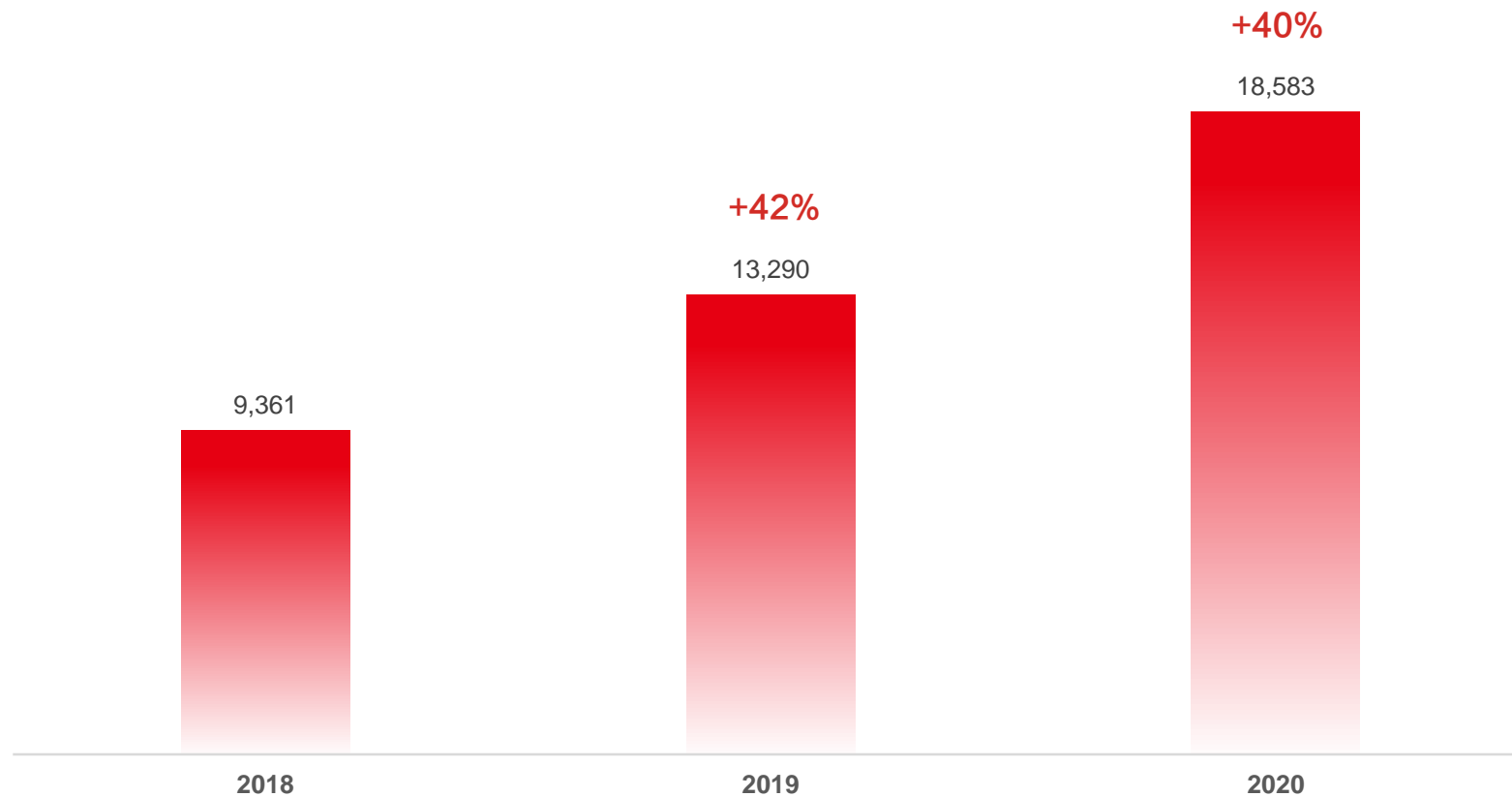




| 每商家平均收益 (ARPU)

- ACV提升带来订阅解决方案ARPU提升
- 商家年均销售额提升带来商家解决方案ARPU提升

同比增长%
单位: 元人民币



注:

- $ARPU = (\text{订阅解决方案收入} + \text{商家解决方案收入}) / \text{当年存量付费商家数量}$
- 2018年与2019年商家解决方案收入均剔除非有赞业务交易费

■ ARPU



收入

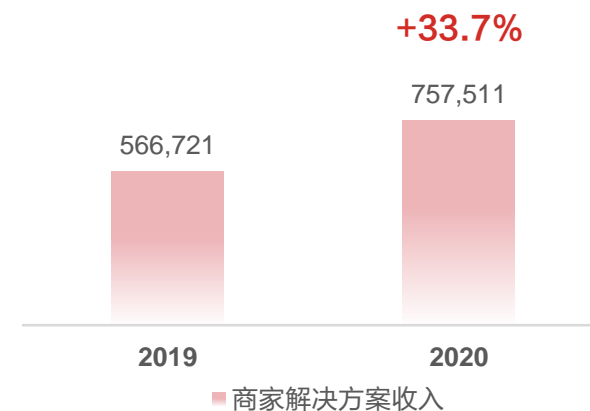
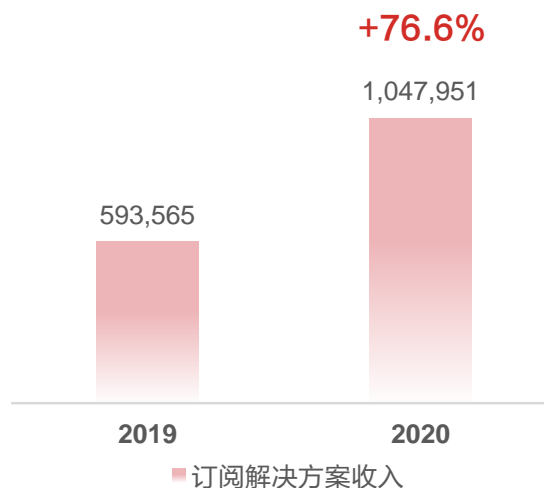
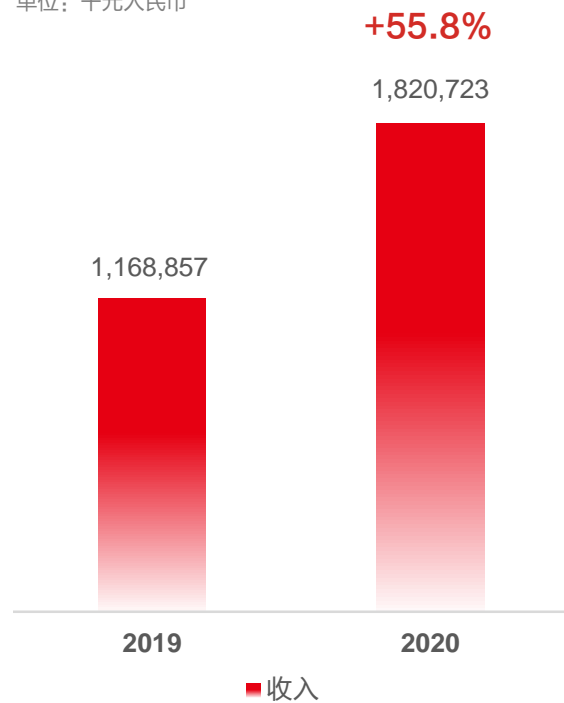
收入包括订阅解决方案收入、商家解决方案收入及其他收入

订阅解决方案收入包括SaaS产品的订阅费、定制服务费及云服务费

商家解决方案收入包括交易费、广告收入及有赞担保、有赞分销、有赞客等延伸服务带来的收入

同比增长%

单位：千元人民币



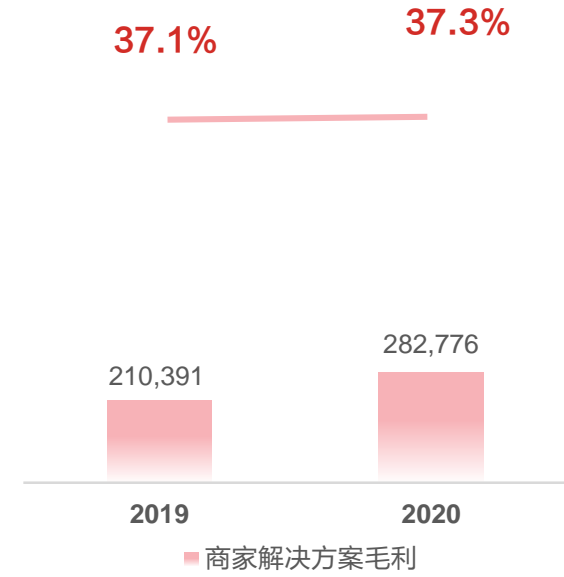
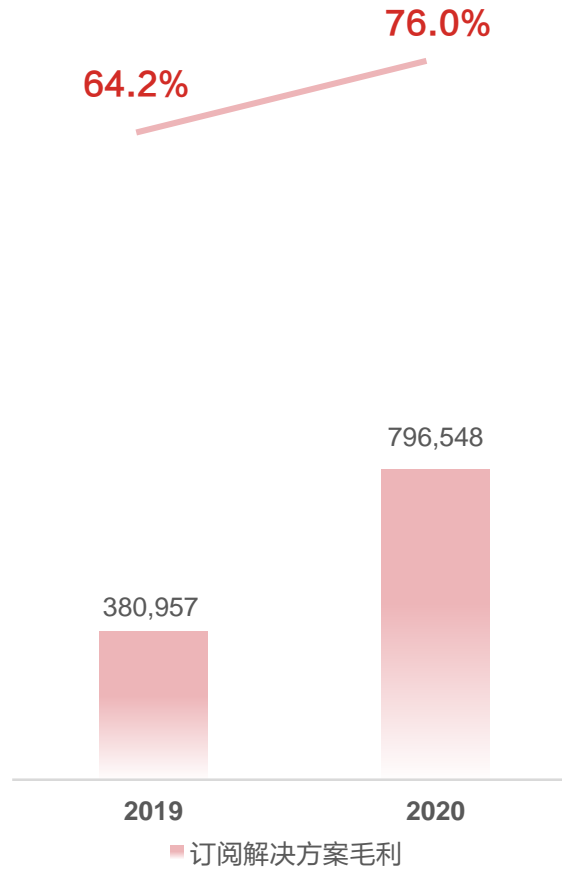
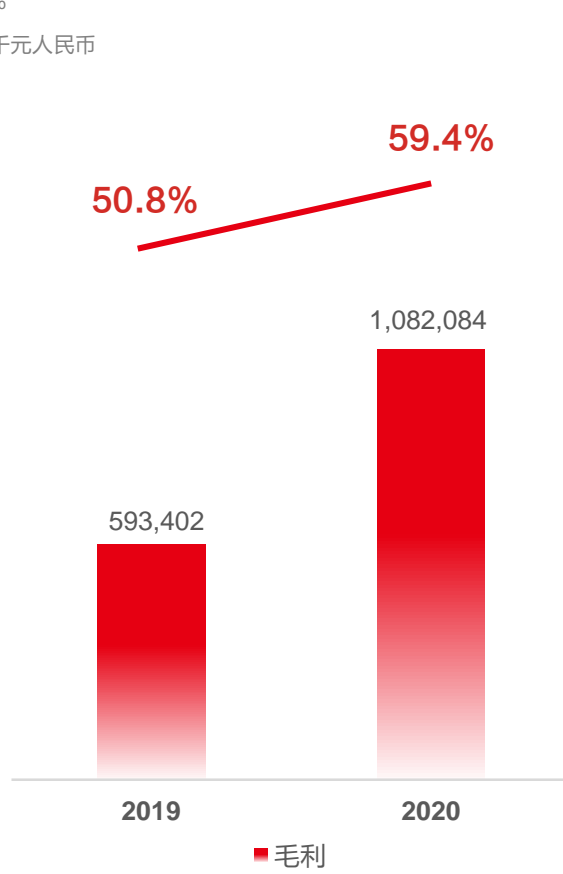
注：2020年延伸服务收入同比增长84%



| 毛利

毛利率%

单位: 千元人民币



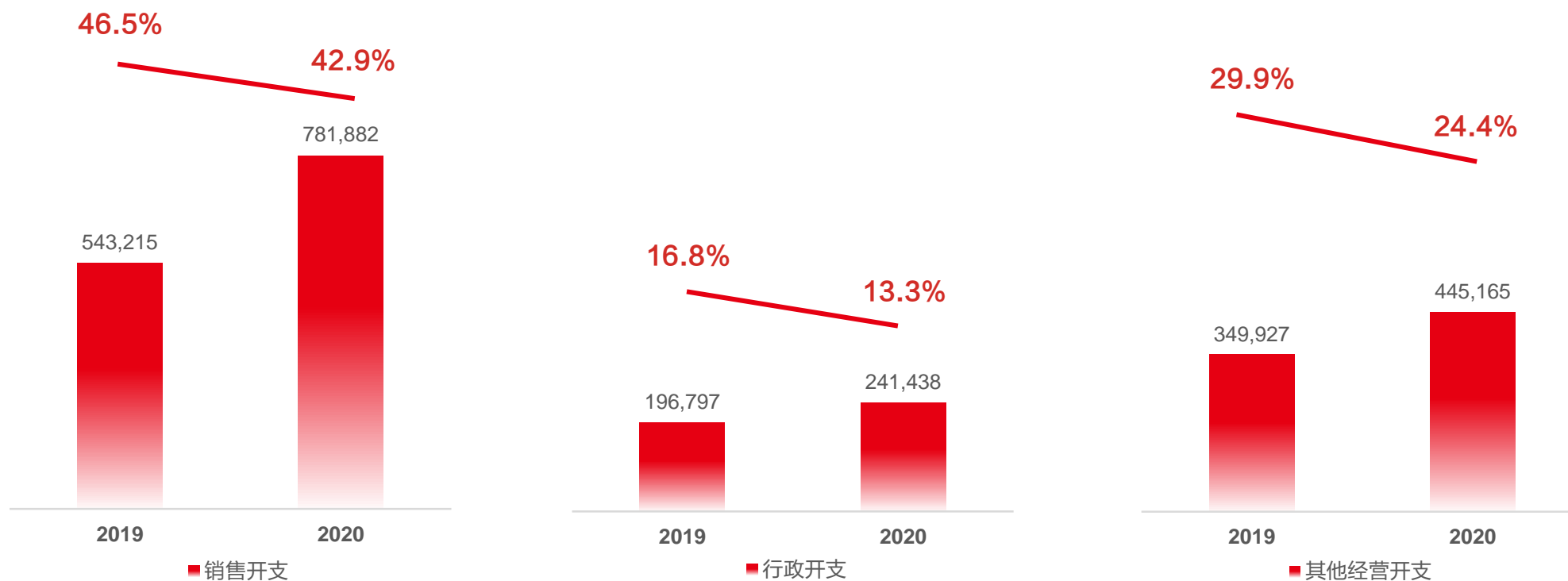


经营模型

- 2020年经营活动产生的现金流量净额为144,426千元
- 2020年经调整年度非香港财务报告准则下的亏损为318,237千元，同比收窄24.5%

占收入比例%

单位：千元人民币





2020年业绩亮点

GMV
1,037亿 61%

商家年均销售额
107万 36%

商家成功

商家数量

存量付费商家数量
97,158 18%

新增付费商家数量
59,940 10%

有赞连锁新增付费商家数量同比增长约300%
有赞零售、美业、教育新增付费商家数量翻倍
通过有赞管理的连锁门店数量约为2019年的10倍

毛利率
59% 9个百分点

各项费用率下降
亏损同比收窄
经营活动现金流转正

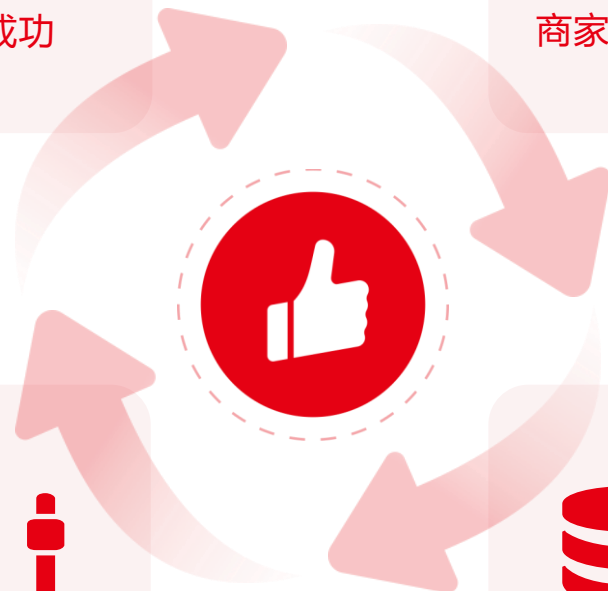
经营效率

商业化

总收入
18.2亿元 56%

ARPU
18,583元 40%

ACV
11,880元 33%



发展战略



提高商家销售额

扩大商家群及拓展销售网络

不断创新及扩展我们的解决方案组合

持续扩大我们的生态系统及提升服务大型商家的能力

为长期发展持续建设



建议概览

要约人及中国有赞联合公布，于二零二一年二月二十六日，要约人要求董事会在计划先决条件达成或获豁免（如适用）后提呈建议，当中包括(i)向全体中国有赞股东分派中国有赞所持有的有赞科技股份，有关股份拟根据有赞科技上市以介绍方式在联交所主板上市；及(ii)于完成分派后，将中国有赞私有化。

于建议完成后：

1. 分派

于记录日期名列中国有赞股东名册的中国有赞股东将根据分派成为有赞科技的股东。

2. 有赞科技上市

全部有赞科技股份将以介绍方式在联交所主板上市。

3. 中国有赞私有化及除牌

将撤回中国有赞股份在联交所GEM的上市地位。

建议的主要条款

1. 现金计划代价

- 于计划条件达成或获豁免（如适用）及计划生效后，所有计划股份（不包括除外股份，即中国有赞除外股东所持中国有赞股份）将被注销。计划股东将就每股已注销计划股份从要约人收取现金0.1352港元。

2. 分派有赞科技股份

- 待不可豁免的分派条件达成后，于记录日期名列中国有赞股东名册的中国有赞股东将按比例收取彼等就中国有赞所持有的所有有赞科技股份，按以下公式计算：

$$\frac{A}{B} = C, \text{ 当中:}$$

仅供说明：
 A = 876,336,232股股份，即中国有赞于记录日期所持的有赞科技股份总数。
 B = 17,260,003,617股股份，即中国有赞于记录日期的已发行股份总数。
 C = 0.05077265 股股份，中国有赞股东有权收取的有赞科技股份概约数目。

根据分派，每名中国有赞股东将有权就每股中国有赞股份收取0.05077265股有赞科技股份。



“你只需专注于经营自己的客户，其他一切复杂的都交给有赞”

做生意 用有赞



致力于
成为商家服务领域最被信任的引领者

如有疑问，敬请联系中国有赞IR团队
investor@youzan.com

