

# 朝雲集團有限公司

## CHEERWIN GROUP LIMITED

股份編號 6601

公開發售價 \$7.8-\$9.2

行業 家具及家居用品

### 業務簡介

中國領先的一站式多品類家居護理及個人護理平台，開發及製造各種家居護理、個人護理和寵物護理產品。通過遍佈全國的全渠道銷售網絡分銷該公司的產品。

根據灼識諮詢的資料，該公司於 2015 年至 2019 年間過往五年每年，按零售額計，在中國家居護理行業本土公司中位列第三並在中國家居護理行業的所有公司中排名第四，於 2019 年佔市場份額 6.3%，並快速在個人護理和寵物護理的多個細分品類建立領導地位。

### 主要風險因素

- 與該公司行業及業務相關的風險
- 與在中國開展業務相關的風險
- 該公司的業務高度依賴該公司品牌優勢及聲譽，倘未能保持並提升品牌及聲譽，消費者對該公司產品的認可及信任可能會受到重大不利影響
- 經營所在行業競爭激烈，倘無法與現有或新增競爭者有效競爭，該公司銷售、市場份額及盈利能力會有所下降；該公司業務面臨消費者需求、喜好及消費模式變動

### 財務狀況及預測

(人民幣千元)	2017	2018	2019
收益	1,346,214	1,350,073	1,383,402
其他(虧損)及收益	11,815	34,184	42,103
除稅前利潤	228,634	241,562	232,216
年度/期內利潤	170,175	177,035	184,360
未經審計備考經調整 每股有形資產淨值	\$2.07-\$2.40 港元		
保薦人/牽頭經辦人	摩根士丹利, CICC		

### 基本資料

股份總數:	333,333,500 股
公開發售:	33,334,000 股
配售:	299,999,500 股
集資總額:	\$3,066.6 百萬港元(HK\$9.2 計算)
集資淨額:	\$ 2,663.9 百萬港元(HK\$計 8.5 算)
市值:	\$10,400.0-\$12,266.7 百萬港元
公開招股日:	2021 年 2 月 26 日-2021 年 3 月 3 日
經友盈截止日:	3 月 2 日
公開發售結果:	3 月 9 日
上市日:	3 月 10 日
每股手數:	500 股

### 集資用途 (百分比)

- 約 20%用於增強研發能力，包括研發新產品、升級現有產品、開發新品牌及新品類。
- 約 20%用於改善銷售和分銷網絡
- 約 15%用於市場營銷活動以加強品牌建設和產品推廣
- 約 10%用於改善全球及國內供應鏈的效率和靈活性
- 約 10%用於實施數字化戰略，加強信息技術基礎設施
- 約 15%用於上游和下游業務的戰略性收購，以獲得外部高質量、互補技術、品牌和業務
- 約 10%用於營運資金及其他一般公司用途

#### 注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。友盈證券有限公司、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與上述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是委託人身份)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。