



JS Global Lifestyle Company Limited

09 December 2019

Listing Data

Stock code	01691	Sector	Household Appliances & Electronics
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	500	Company Website	www.jsgloballife.com

Company Profile

JS Global Lifestyle's mission is to positively impact people's lives around the world every day through transformational, innovative and design-driven smart home products. It is a global leader in high-quality, innovative small household appliances. According to the Frost & Sullivan Report, the Group ranked 6th globally, and 3rd among the small household appliance-focused companies, each by market share in 2018, and hold leading market position in China and the United States, the two largest small household appliance markets.

The Share Offer

Total amount raised	HKD17,327 million to HKD17,327 million
Offering Price	HKD5.20 to HKD5.20 share
Total number of share offering	499,000,000 shares
Number of placing shares	449,000,000 shares
Number of public offer shares	49,000,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD2,599 million to HKD2,599 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD(2.23)
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 12 December 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	17 December 2019
Despatch of share certificates	17 December 2019
Refund cheques	17 December 2019
Date of Listing	18 December 2019

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Credit Suisse (Hong Kong) Limited Morgan Stanley Asia Limited ICBC International Securities Limited China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited CMB International Capital Limited China Merchants Securities (HK) Co., Limited
------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Receiving Banker

Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Limited
China Construction Bank (Asia) Corporation Limited



JS Global Lifestyle Company Limited

股份代號: 1691

JS 環球生活有限公司 (於開曼群島註冊成立的有限公司)

業務概括

集團的使命是通過革命性創新及設計驅動型智能家居產品提高全球家庭每日生活品質，是優質创新型小家電的全球領導者。根據報告，以市場份額計，集團於2018年在全部小家電企業中排名全球第六，在以小家電為主的企業中排名第三，在中國及美國這兩個最大的小家電市場亦擁有領先的市場地位。集團的業務流程專注於三大核心競爭力：開發具有設計感的革命性創新產品、推行多樣的品牌營銷及建立全球全渠道銷售網絡。經營許多成功及備受信賴的品牌，包括九陽、Shark及Ninja。集團打造了分佈於中國、美國及英國的五個具備研發設施及工程人才的研發中心。產品通常可分為三類：原創類產品、創新類產品及更新迭代類產品。在中國，集團的產品於天貓、京東、蘇寧易購、國美及沃爾瑪中國等各類線上及線下平台出售。在美國、加拿大及英國，主要通過網站直接與零售商或消費者對接銷售產品，並無委聘經銷商。集團的產品首先出售予經銷商及零售商，此等經銷商與零售商為其直接客戶。經銷商一般向其他經銷商及零售商或直接向消費者轉售產品。

競爭優勢

- 備受信賴的全球小家電行業領導者；擁有推出創新產品、創造新的細分市場並創造消費者需求的良好往績的行業顛覆者
- 高效的全渠道銷售模式，市場營銷和分銷戰略，針對全球不同市場高效滲透

風險因素

- 產品所在全球市場競爭激烈且技術發展日新月異，而其未必能在相關市場有效競爭
- 任何貿易或進口保護政策都可能對業務造成重大不利影響

所得款項用途

- 約 **50.0%** 用作部分償還貸款
- 約 **20.0%** 用作研發新產品及進一步整合及開發供應鏈
- 約 **20.0%** 用作全球的市場開發及擴展以及提升品牌形象及知名度
- 約 **10.0%** 用作一般營運資金

財務摘要

(千美元)	截至 12/31 日止年度			截至 06/30
	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
收益	1,102,979	1,563,428	2,681,914	1,235,836
毛利	351,402	519,135	999,043	462,120
除稅前溢利	142,184	101,918	140,393	28,950
年/期內溢利	122,410	140,949	112,123	21,909
市盈率(倍)	18.1	15.7	19.7	50.5

認購資料

發售總股數	: 5.00 億股
國際配售股數	: 4.50 億股
香港公開發售股數	: 4,998 萬股
總股本	: 33.32 億股
價格範圍	: 5.20 港元
預計集資額	: 25.99 億港元
市值	: 173.27 億港元
每手買賣股數	: 500 股
每手入場費	: 2,626.20 港元
收款銀行	: 中國工商銀行、中國建設銀行
核數及申報會計師	: 安永會計師事務所
法律顧問	: 高偉紳律師行
聯席保薦人	: 瑞士信貸、摩根士丹利、工銀國際
聯席牽頭經辦人	: 瑞士信貸、摩根士丹利、工銀國際、中國國際金融、招銀國際、招商證券、建銀國際
主要股東	: JS Holding: 48.12% ; Sol SPC: 11.05% CDH Fund: 10.85%; Mark Rosenzweig: 8.24%
公司成立日期	: 源於 1994 年，成立於 2018 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

時間表

申請時間	: 2019 年 12 月 09 日 至 2019 年 12 月 12 日正午
發送股票及退款日	: 2019 年 12 月 17 日 (星期二)
開始買賣日期	: 2019 年 12 月 18 日 (星期三)

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。