



# Chervon Holdings Limited

17 December 2021

## Listing Data

Stock code	02285	Sector	Industrials
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	100	Company Website	<a href="http://global.chervongroup.com">http://global.chervongroup.com</a>

## Company Profile

Chervon Holdings is a global provider of power tools and outdoor power equipment (OPE). Its focus especially on lithium-ion battery system technology. According to the Frost & Sullivan Report, in 2020, it ranked the 13th and accounted for approximately 1.9% of the combined global power tool and OPE markets by revenue.

## The Share Offer

Total amount raised	HKD18,026 million to HKD20,903 million
Offering Price	HKD37.60 to HKD43.60 per share
Total number of share offering	71,916,000 shares
Number of placing shares	64,724,400 shares
Number of public offer shares	7,191,600 shares

## Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD2,749 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD10.81 to HKD11.71
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

## Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 22 December 2021
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	29 December 2021
Despatch of share certificates	29 December 2021
Refund cheques	29 December 2021
Date of Listing	30 December 2021

## Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited Citigroup Global Markets Asia Limited Citigroup Global Markets Limited The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited BOCOM International Securities Limited CMB International Capital Limited
------------------------	---

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



## Chervon Holdings Limited

股份代號：2285

泉峰控股有限公司 (於香港註冊成立的有限公司)

Ref. SR2021-12-615

## 業務概括

集團為一家電動工具及戶外動力設備(「OPE」)的全球供應商。專注於創新(尤其是鋰電池系統技術領域的創新)·已取得龐大規模並實現快速增長。集團收入於2020年在全球動力工具及OPE市場中綜合排名第13位·約佔1.9%的市場份額。集團的電動工具的目標客戶為工業級/專業級及消費級終端用戶·而集團的OPE產品的目標客戶為高端及大眾市場終端用戶。集團目前擁有EGO、FLEX、SKIL、大有及小強五個差異化且廣受認可的品牌·覆蓋主要地區及細分市場。尤其是EGO品牌自2013年成立以來獲得全球電動OPE市場的強烈認可。

## 競爭優勢

- 憑藉行業轉型·成為快速增長的電動工具和OPE產品供應商擁有強大的內容能力及體系化生產運營
- 不斷推出基於先進技術和終端用戶洞察力的創新產品
- 擁有廣受認可的品牌組合·尤其是品牌EGO

## 風險因素

- 用戶喜好的變化·無法與大客戶保持互利·客戶減少存貨以及無法開闢新的分銷渠道會對業務產生不利影響
- 無法以有利的利潤率開發及推出新產品·可能對競爭力、業績及未來增長前景造成不利影響
- 可能無法成功實施未來業務計劃及策略·倘執行該等計劃及策略·則業務、財務狀況、經營業績及發展前景或會受到重大不利影響

## 所得款項用途

- 約 **66.5%** 用於擴大及升級生產基地
- 約 **9.0%** 用於產品研發
- 約 **7.0%** 用於新增銷售及營銷人員的薪酬及北美、歐洲及中國等主要市場的廣告及推廣活動
- 約 **7.5%** 用於償還計息銀行借款
- 約 **10.0%** 用於營運資金及其他一般企業用途

## 財務摘要

(千美元)	截至12/31日止年度			截至6/30日
	2018年	2019年	2020年	2021年6月
收益	690,698	843,578	1,200,902	868,797
除稅前(虧損)/溢利	(14,414)	42,348	59,511	110,851
年/期內(虧損)/溢利	(13,457)	36,082	48,388	91,239
市盈率(倍)	/	64 - 74	48 - 55	13 - 15

## 認購資料

全球發售總股數	: 7,192 萬股
國際配售股數	: 6,472 萬股
香港公開發售股數	: 719 萬股
總股本	: 4.79 億股
價格	: 37.60 ~ 43.60 港元
預計集資額	: 27.50 億港元
市值	: 180.27 ~ 209.03 億港元
每手股數/入場費	: 100 股 / 4,403.94 港元
核數及申報會計師	: 畢馬威會計師事務所
聯席保薦人	: 中國國際金融香港證券、Citigroup Global Markets Asia Ltd.
聯席牽頭經辦人	: 中國國際金融香港證券、Citigroup Global Markets Asia Ltd.、滙豐銀行、交銀國際、招銀國際
主要股東	: 德潤控股有限公司: 54.28%、翠鴻有限公司: 20.37%、宗谷有限公司: 5.66%
公司成立日期	: 成立於1999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12月17日至12月21日10:00 AM
現金申請時間	: 2021年12月17日至12月21日15:30 PM
預期定價日	: 2021年12月22日(星期三)
發送股票及退款日	: 2021年12月29日(星期三)
開始買賣日期	: 2021年12月30日(星期四)

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。