

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

CHEERWIN

Cheerwin Group Limited

朝雲集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：6601)

截至2020年12月31日止年度之 全年業績公告

財務表現摘要

	截至12月31日止年度		同比變動
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	
收入	1,702,154	1,383,402	23.0%
毛利	742,582	599,860	23.8%
除稅前溢利	293,332	232,216	26.3%
年內溢利	232,909	184,360	26.3%
經調整年內溢利 [#]	261,623	197,660	32.4%
每股盈利			
— 基本(分)	22.49	18.70	20.3%

[#] 就一次性慈善捐款及上市開支作出調整。

業務表現摘要

- 產品品類持續改進：全品類增長。寵物護理產品的收入較去年增長逾十倍。同期，家居護理產品和個人護理產品的收入分別增長20.0%和51.7%。
- 線上線下全渠道覆蓋以及快速的增長：通過線上渠道和線下渠道產生的收入於截至2019年12月31日止年度至2020年同期分別錄得92.8%和14.4%的增長。自營線上商店的收入大幅增長121.5%，這將有利於毛利增長。
- 分銷商的庫存保持最佳水平，毛利率更高的新產品亦取得顯著發展。

末期股息

- 董事會已建議就截至2020年12月31日止年度派付末期股息每股普通股人民幣0.044元（相等於每股普通股0.0524港元）。

朝雲集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2020年12月31日止年度的經審核綜合全年業績(「全年業績」)及截至2019年12月31日止年度的比較數字載列如下。全年業績已由本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

綜合損益及其他全面收益表

截至2020年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收入	3	1,702,154	1,383,402
銷售成本		(959,572)	(783,542)
毛利		742,582	599,860
其他收入	4	39,826	42,103
其他收益及虧損	5	(17,754)	230
貿易應收款項減值虧損，扣除撥回		(1,807)	265
銷售及分銷開支		(372,030)	(334,228)
行政開支		(84,580)	(62,415)
財務成本	6	(2,645)	(299)
上市開支		(10,260)	(13,300)
除稅前溢利		293,332	232,216
所得稅開支	7	(60,423)	(47,856)
年內利益	8	232,909	184,360
其他全面收益			
其後可能重新分類至損益的項目：			
換算境外業務產生的匯兌差額		11	—
年內全面收入總額		232,920	184,360
以下應佔年內溢利(虧損)：			
— 本公司擁有人		223,781	185,164
— 非控股權益		9,128	(804)
		232,909	184,360
以下應佔年內全面收益(開支)總額：			
— 本公司擁有人		223,787	185,164
— 非控股權益		9,133	(804)
		232,920	184,360
每股盈利			
— 基本(分)	10	22.49	18.70

綜合財務狀況表
於2020年12月31日

	附註	於12月31日	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		152,812	135,523
使用權資產		14,872	16,635
已付購置物業、廠房及設備的按金		5,160	7,033
遞延稅項資產		37,313	29,029
已質押銀行存款		—	3,026
		<u>210,157</u>	<u>191,246</u>
流動資產			
存貨		359,794	373,266
貿易及其他應收款項	11	102,167	91,108
可收回稅項		3,802	7,669
應收股東款項		—	1
應收關聯方款項		47,739	51,553
銀行結餘及現金		884,766	511,035
		<u>1,398,268</u>	<u>1,034,632</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	12	411,380	338,595
合約負債		486,752	455,905
應付關聯方款項		110,222	196,050
應付股東款項		—	207,383
租賃負債		1,783	3,225
應付所得稅		42,658	3,910
銀行借款		300,000	—
		<u>1,352,795</u>	<u>1,205,068</u>
流動資產(負債)淨值		<u>45,473</u>	<u>(170,436)</u>
總資產減流動負債		<u><u>255,630</u></u>	<u><u>20,810</u></u>

於12月31日
2020年 2019年
 人民幣千元 人民幣千元

非流動負債		
租賃負債	<u>5,096</u>	<u>6,880</u>
資產淨值	<u>250,534</u>	<u>13,930</u>
資本及儲備		
股本／實繳資本	1	28,501
儲備	<u>247,680</u>	<u>(15,267)</u>
本公司擁有人應佔權益	247,681	13,234
非控股權益	<u>2,853</u>	<u>696</u>
權益總額	<u>250,534</u>	<u>13,930</u>

綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

1. 一般資料及集團重組

朝雲集團有限公司(「本公司」)為根據開曼群島法例第22章公司法於2018年4月11日在開曼群島註冊成立的一家獲豁免有限公司，其直接控股公司為朝雲環球有限公司(「Cheerwin Global BVI」)，一家於2018年3月27日在英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)註冊成立的公司。本公司的最終控股股東為陳凱旋先生(「陳凱旋先生」)、陳凱旋先生的配偶李若虹女士(「李女士」)、陳凱臣先生(「陳凱臣先生」)及陳凱臣先生的配偶馬惠真女士(「馬女士」)(統稱為「控股股東」)。本公司股份已於2021年3月10日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司於香港及中華人民共和國(「中國」)的註冊辦事處及主要營業地點的地址披露於本公司截至2020年12月31日止年度的年度報告公司資料一節。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)的主營業務為於中國製造及買賣殺蟲驅蚊、家居清潔、空氣護理、個人護理、寵物護理及其他產品。

為籌備本公司股份於聯交所上市(「上市」)，本集團旗下公司已進行下述集團重組(「集團重組」)。集團重組前，本集團的營運附屬公司包括：

- (a) 廣州超威生物科技有限公司(「超威生物科技」)，一家於中國成立的公司；
- (b) 廣州超威日用化學用品有限公司(「番禺超威」)，一家於中國成立的公司；
- (c) 安福超威日化有限公司(「安福超威」)，一家於中國成立的公司；
- (d) 廣州通力日用品有限公司(「廣州通力」)，一家於中國成立的公司；
- (e) 廣州雲成網絡科技有限公司(「廣州雲成」)，一家於中國成立的公司；
- (f) 廣州樂達汽車用品有限公司(「樂達汽車」)，一家於中國成立的公司；
- (g) 上海潤之素生物科技有限公司(「上海潤之素」)，一家於中國成立的公司；
- (h) 廣州雲拓電子商務有限公司(「廣州雲拓」)，一家於中國成立的公司；及
- (i) 上海朝雲生物科技有限公司(「上海朝雲」)，一家於中國成立的公司。

於集團重組前後，該等營運附屬公司均受控股股東的共同控制，而控股股東以外各方於集團重組完成前持有的權益於綜合財務報表中呈列作本集團的非控股權益。

集團重組的主要步驟包括以下：

- (i) 於2018年3月27日，Cheerwin Global BVI根據英屬維爾京群島法律註冊成立為一家有限公司，獲授權發行最多50,000股每股面值1美元（「美元」）的股份。同日，Cheerwin Global BVI的65股股份及35股股份分別按面值配發及發行予李女士及馬女士。
- (ii) 於2018年3月27日，朝雲集團有限公司（「Cheerwin Group BVI」）根據英屬維爾京群島法律註冊成立為一家有限公司，獲授權發行最多50,000股每股面值1美元股份。同日，Cheerwin Group BVI的65股股份及35股股份分別按面值配發及發行予李女士及馬女士。
- (iii) 於2018年4月13日，朝雲集團有限公司（「Cheerwin Group HK」）於香港註冊成立為一家有限公司，已發行股本100港元，分為100股每股1港元（「港元」）的股份。同日，Cheerwin Group HK的65股股份及35股股份分別按現金代價100港元配發及發行予李女士及馬女士。

於2018年4月13日，朝雲環球有限公司（「Cheerwin Global HK」）於香港註冊成立為一家有限公司，已發行股本100港元，分為100股每股面值1港元的股份。同日，Cheerwin Group HK的65股股份及35股股份分別按現金代價100港元配發及發行予李女士及馬女士。

- (iv) 於2018年4月11日，本公司根據開曼群島法例第22章公司法註冊成立為一家獲豁免有限公司。本公司初始法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1美元的股份。註冊成立後，本公司的65股股份及35股股份分別按面值配發及發行予李女士及馬女士。
- (v) 於2018年10月19日，廣州朝雲控股有限公司（「廣州朝雲」）根據中國法律成立，註冊資本為人民幣30,000,000元，分為30,000,000股股份並已由控股股東以現金悉數繳足。
- (vi) 於2018年11月14日及2018年11月19日，廣州朝雲根據中國法律分別成立兩家全資附屬公司（即廣州雲拓及上海潤之素），各自註冊資本分別為人民幣1,000,000元，分為1,000,000股股份。
- (vii) 於2019年3月27日，李女士及馬女士按現金代價100港元將其於Cheerwin Group HK的全部股權轉讓予Cheerwin Group BVI。於2019年3月27日，李女士及馬女士按現金代價100美元將其於Cheerwin Group BVI的全部股權轉讓予本公司。該等轉讓完成後，Cheerwin Group HK及Cheerwin Group BVI成為本公司的全資附屬公司。
- (viii) 於2019年3月27日，李女士及馬女士將其於本公司的全部股權轉讓予Cheerwin Global BVI，而作為代價，Cheerwin Global BVI的5,850股股份及3,150股股份分別配發及發行予李女士及馬女士。
- (ix) 於2019年3月27日，Cheerwin Global BVI進一步按面值配發及發行650股股份及350股股份予陳凱旋先生及陳凱臣先生。上述配發及發行完成後，Cheerwin Global BVI分別由李女士、馬女士、陳凱旋先生及陳凱臣先生擁有58.5%、31.5%、6.5%及3.5%的權益。
- (x) 於2019年5月16日，控股股東按現金代價人民幣1,500,000元將其於廣州朝雲的5%股權轉讓予百思達（香港）投資有限公司（「Bestart HK」），其為一家於香港註冊成立的公司，由獨立於本集團的茅予先生（「茅先生」）全資擁有。

- (xi) 於2019年7月29日，廣州朝雲根據中國法律成立一家全資附屬公司上海朝雲，註冊資本為人民幣5,000,000元，分為5,000,000股股份。
- (xii) 於2019年11月7日，廣州朝雲按現金代價人民幣7,801,000元向控股股東收購超威生物科技的全部股權。
- (xiii) 於2019年11月27日，廣州朝雲按總現金代價人民幣1,830,000元向超威生物科技收購廣州通力、廣州雲成及樂達汽車的全部股權。
- (xiv) 於2019年12月10日，超威生物科技按現金代價人民幣18,046,000元向由控股股東擁有及控制的一家公司及一家有限合夥企業收購番禺超威的52%股權。
- (xv) 於2019年12月31日，超威生物科技按總現金代價人民幣53,677,000元向控股股東及一家受控股股東控制的公司收購安福超威的全部股權。
- (xvi) 於2020年6月24日，Cheerwin Group HK按現金代價人民幣29,370,000元向控股股東收購廣州朝雲的95%股權。
- (xvii) 於2020年6月24日，Cheerwin Group HK按現金代價人民幣1,550,000元向Bestart HK收購廣州朝雲的餘下5%股權。收購完成後，廣州朝雲及其全資附屬公司成為本公司的全資附屬公司。
- (xviii) 於2020年6月24日，本公司按現金代價人民幣1,550,000元進一步配發及發行100股股份（其中98股股份乃按面值配發及發行予Cheerwin Global BVI及2股股份乃配發及發行予Bestart International Holdings Limited（一家於英屬維爾京群島註冊成立的公司，並由茅先生全資擁有））。上述配發及發行完成後，本公司分別由Cheerwin Global BVI及Bestart BVI持有99%及1%的權益。
- (xix) 於2020年6月26日，Cheerwin Group HK按現金代價100港元向控股股東收購Cheerwin Global HK的全部股權。

根據上述集團重組，本公司已於2020年6月26日成為本集團現時旗下公司的控股公司。由於本公司及其附屬公司於集團重組前後或自其各自的註冊成立／成立日期／本公司收購日期起（以期間較短者為準）一直受控股股東的共同控制，因此集團重組導致的包含本公司及其附屬公司的本集團被視為一個連續實體。因此，綜合財務報表已按猶如本公司一直為本集團的控股公司進行編製。

綜合財務報表已根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）進行編製。國際財務報告準則由國際會計準則理事會頒佈。就編製綜合財務報表而言，倘有關資料合理預期會影響主要用戶作出的決策，則有關資料被視為重大。此外，綜合財務報表載有聯交所證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露事項。

除若干金融工具於各報告期末按公平值計量外，綜合財務報表乃按歷史成本基準編製。

綜合財務報表乃以本公司的功能貨幣人民幣（「人民幣」）呈列。

2. 應用國際財務報告準則修訂本

本集團於編製綜合財務報表時貫徹採用國際會計準則理事會頒佈的*國際財務報告準則概念框架的提述之修訂本*及國際財務報告準則修訂本，有關修訂本於2020年1月1日開始的年度期間生效。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本集團並無提前應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂 ¹
國際財務報告準則第16號(修訂本)	Covid-19相關租金減免 ⁴
國際財務報告準則第3號(修訂本)	對概念框架的提述 ²
國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革 – 第二階段 ⁵
國際財務報告準則第10號及國際會計準則(「國際會計準則」)第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售或注資 ³
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動 ¹
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務報告第2號(修訂本)	會計政策披露 ¹
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義 ¹
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：作擬定用途前之所得款項 ²
國際會計準則第37號(修訂本)	虧損合約 – 履行合約成本 ²
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則2018年至2020年的年度改進 ²

¹ 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效。

² 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效。

³ 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

⁴ 於2020年6月1日或之後開始的年度期間生效。

⁵ 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效。

本公司董事預期應用所有其他新訂及經修訂國際財務報告準則在可預見的未來將不會對綜合財務報表造成重大影響。

3. 收入及分部資料

本集團主要在中國從事殺蟲驅蚊、家居清潔、空氣護理、個人護理、寵物護理及其他產品的生產及貿易。

(i) 收入分拆

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
按產品類別劃分的收入		
殺蟲驅蚊	996,011	875,948
家居清潔	501,068	362,200
空氣護理	63,448	62,096
個人護理	108,427	71,495
寵物護理	22,039	1,743
其他(附註)	11,161	9,920
	<hr/>	<hr/>
總計	1,702,154	1,383,402
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

附註：其他包括眾多家居用品、電器及其他產品，其中概無任何產品單獨佔重大部分。

(ii) 分配至客戶合約餘下履約責任的交易價格

於2020年12月31日，本集團分配至餘下履約責任（未履行或部分未履行）之交易價格總額約為人民幣486,752,000元（2019年：人民幣455,905,000元）。該等金額與2020年及2019年12月31日的合約負債相等，該等負債指本集團自客戶收取的款項（相關貨物尚未交付）。

根據本集團於報告期末可獲得的資料，本集團管理層預期於2020年及2019年12月31日分配至上述未履行（或部分未履行）合約的交易價格將於未來十二個月內確認為收入。

(iii) 分部資料

本集團的收入及經營業績乃呈報予本公司執行董事（即主要營運決策者「主要營運決策者」）以分配資源及評估表現。會計政策與本集團的會計政策相同。概無定期向主要營運決策者提供本集團的業績或資產及負債的其他分析以供審閱，而主要營運決策者審閱本集團整體的全面業績及財務狀況。因此，主要營運決策者已識別一個經營分部，且僅按照國際財務報告準則第8號經營分部呈列實體層面有關收入、主要客戶及地區資料的披露。

(iv) 地區資料

本集團主要於中國（亦為原居地）經營業務。本集團的收益幾乎全部來自中國的業務經營，且本集團的非流動資產均位於中國。

(v) 有關主要客戶的資料

佔本集團總收入10%或以上的來自客戶的收入如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
A客戶(附註)	<u>358,119</u>	<u>286,634</u>

附註：A客戶為控股股東一般控制下的一組實體。概無任一實體（A客戶除外）於有關年度貢獻本集團總收入10%或以上。

4. 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
政府補助(附註)	28,292	35,822
銀行利息收入	4,674	1,193
來自按公平值計入損益之金融資產的投資收入	5,325	3,730
其他	1,535	1,535
	<u>39,826</u>	<u>42,103</u>

附註：該款項指就向本集團提供即時財務支持(並無日後相關成本)而言自中國若干政府機關收取的補貼收入。

5. 其他收益及虧損

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
出售／撤銷物業、廠房及設備的虧損(收益)	13	(230)
捐贈(附註)	18,454	—
外匯收益淨額	(713)	—
	<u>17,754</u>	<u>(230)</u>

附註：於截至2020年12月31日止年度，本集團向中國紅十字會捐贈賬面值為人民幣18,454,000元的消毒液及相關抗疫產品。

6. 財務成本

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
租賃負債利息開支	399	299
銀行借款利息開支	2,246	—
	<u>2,645</u>	<u>299</u>

7. 所得稅開支

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
中國企業所得稅(「企業所得稅」)：		
即期稅項	68,707	55,687
於上一年度撥備不足	—	1,370
	<u>68,707</u>	<u>57,057</u>
遞延稅項	<u>(8,284)</u>	<u>(9,201)</u>
	<u>60,423</u>	<u>47,856</u>

本公司為根據開曼群島法例第22章公司法於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，獲豁免繳納開曼群島所得稅。

由於本集團於兩個年度並無須繳納香港利得稅的應課稅溢利，故並無就香港利得稅在綜合財務報表中作出撥備。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，本集團在中國運營的附屬公司於兩個年度的中國企業所得稅稅率為25%，惟下述者除外。

安福超威合資格成為高新技術企業及自2019年至2021年有權享有地方稅務機關授予的優惠稅率15%。

8. 年內溢利

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
經扣除以下各項後達致的年內溢利：		
董事薪酬	4,522	773
其他員工成本：		
薪金及其他津貼	115,815	82,057
退休福利計劃供款	<u>3,237</u>	<u>4,498</u>
員工成本總額	<u>123,574</u>	<u>87,328</u>
物業、廠房及設備折舊	11,685	9,997
使用權資產折舊	<u>3,234</u>	<u>2,231</u>
折舊總額	14,919	12,228
減：於存貨資本化	<u>(3,750)</u>	<u>(4,098)</u>
	<u>11,169</u>	<u>8,130</u>
核數師酬金	375	153
確認為開支的存貨成本	<u>958,301</u>	<u>781,743</u>

9. 股息

截至2019年12月31日止年度，股息人民幣117,696,000元、人民幣91,488,000元及人民幣7,492,000元分別宣派予安福超威、超威生物科技及番禺超威的股東。

本公司自其註冊成立以來直至報告期末，概無派付或宣派任何股息。

於報告期末後，董事會建議就截至2020年12月31日止年度派付末期股息每股普通股人民幣0.044元（相等於每股普通股0.0524港元）。該建議末期股息須待本公司股東於本公司應屆股東週年大會上批准。

10. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
就計算每股基本盈利的盈利（本公司擁有人應佔年內溢利）	<u>223,781</u>	<u>185,164</u>
	股份數目 千股	股份數目 千股
就計算每股基本盈利的普通股加權平均數	<u>995,219</u>	<u>990,000</u>

就計算每股基本盈利的普通股加權平均數已基於披露於附註1的集團重組及股份拆細已於2019年1月1日生效的假設釐定。

於兩個年度，並無呈列每股攤薄盈利，此乃由於並無已發行的潛在普通股。

11. 貿易及其他應收款項

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
貿易應收款項	18,675	8,158
減：信貸虧損撥備	(2,799)	(992)
	<u>15,876</u>	<u>7,166</u>
購買原材料的預付款項	13,272	12,742
預付營銷服務費用	2,897	2,592
其他可收回稅項	39,809	39,999
遞延發行成本	11,660	8,239
應收中介公司款項 (附註)	603	8,035
其他應收款項	18,050	12,335
	<u>102,167</u>	<u>91,108</u>

附註：應收中介公司款項指支付寶、京東及其他付款代表本集團就線上平台銷售所收取的銷售額。餘額將按照本集團的指示轉回至本集團的銀行賬戶。

貿易應收款項

於接納任何新客戶前，本集團已評估潛在客戶的信貸質素及按個別情況基準界定各客戶的信貸限額。客戶信貸限額會進行定期審核。

本集團通常要求大多數客戶在交付貨物之前預繳款項。對於若干客戶，本集團就貿易應收款項允許自發票日期起5至60日的信貸期。

於各報告期末根據發票日期(大約等同確認收益日期)呈列的貿易應收款項(扣除呆賬/信貸虧損撥備)的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
30日內	8,678	3,920
31至60日	4,585	15
61至90日	2,613	45
91至120日	–	54
121至180日	–	108
181至365日	–	643
365日以上	–	2,381
	<u>15,876</u>	<u>7,166</u>

12. 貿易及其他應付款項

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
貿易應付款項	221,238	172,146
應計銷售返利 (附註)	96,362	83,910
其他應計開支	28,483	20,497
應計員工工資及福利	29,758	12,623
應付建設成本	8,097	11,369
應付其他稅項	6,560	1,881
其他應付款項	3,305	11,368
應計發行成本及上市開支	17,577	24,801
	<u>411,380</u>	<u>338,595</u>

附註：應計銷售返利將由本集團客戶酌情以現金或通過沖抵未來銷售訂單的方式結算。

貿易應付款項

貿易應付款項的信貸期通常為自發票日期起計20至60天內。

於各報告期末根據發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
30日內	126,308	108,167
31至60日	85,494	56,666
61至90日	6,754	7,244
90日以上	2,682	69
	<u>221,238</u>	<u>172,146</u>

業務概覽及展望

業務概覽

中國家居護理行業正處於結構性變革之中，新型冠狀病毒（「COVID-19」）疫情對全球經濟造成了前所未有的影響，提高了消費者對家居與環境衛生的意識，以及對節省家務時間，同時能夠保障個人健康衛生的產品的需求。本集團在COVID-19疫情爆發期間的銷售並未受到重大不利影響，並且自2020年2月以來我們的業務經營已完全恢復。鑒於以上所述，COVID-19疫情爆發對本集團2020年的業務影響不大。此外，COVID-19疫情進一步加速了線上購物的增長。得益於其全渠道銷售及分銷網絡、多品類多品牌發展戰略、高效的研發體系和產品開發升級優勢、千人千面的營銷戰略、垂直整合的柔性供應鏈以及具備多品牌營運能力的管理團隊，以很好適應不斷變化的有關家居護理、個人護理與寵物護理的消費者偏好，本集團對其保持中國領先的一站式多品類家居護理及個人護理平台仍然充滿信心。

全渠道銷售及分銷網絡：鞏固線下渠道的領先地位，快速發展線上渠道

截至2020年12月31日，我們的線下渠道覆蓋約620,000個分銷商網點以及約11,000個零售網點，截至2020年12月31日止年度的線下分銷商收入相較截至2019年12月31日止年度增長11.5%，截至2020年12月31日止年度的大客戶渠道收入相較截至2019年12月31日止年度增長24.9%，以及截至2020年12月31日止年度的線下渠道收入相較截至2019年12月31日止年度增長14.4%。

截至2020年12月31日，我們的線上渠道覆蓋26家自營線上商店，截至2020年12月31日止年度的線上渠道收入相較截至2019年12月31日止年度增長92.8%。

高效的研發體系和產品開發的良好往績：引領中國家居護理行業升級迭代，實施多品類多品牌發展戰略

依靠數據驅動的深度消費者洞察，支持我們推出新品類。截至2020年12月31日，我們全域運營會員體系擁有超過六百萬名會員，我們通過精準的用戶畫像，建立了超過300條用戶標籤，形成了對消費者偏好和消費行為的有價值洞察。

憑藉已建立的品牌孵化系統，我們成功打造了家喻戶曉的品牌組合。我們戰略性聚焦於打造多品牌組合以滿足不同細分市場的要求。此外，我們建立了高效的品牌孵化和運營平台。我們數據賦能的品牌運營中台為不同品牌團隊提供數據共享和運營支持、有效提升品牌運營效率和新品牌孵化能力。

我們具有強大的創造新的細分品類、快速孵化品類領導品牌的良好往績。例如，倔強的尾巴通過天貓旗艦店上市四個月即實現香水除味類目品牌排名第一。

千人千面的營銷體系：以數字化及社交工具為核心，提升用戶黏性和品牌認知

基於我們的品類、品牌矩陣和不同品牌、產品所處的生命週期，我們根據不同消費者群體特性、區域特性及分銷渠道特性，針對性設計營銷策略，提高營銷效率。我們也通過社交媒體平台針對不同品牌的不同受眾開展推廣活動。

我們的線上營銷活動為我們提供了與消費者進行有效互動的機會，並使我們能夠收集銷售數據，以幫助我們作出產品設計、營銷重點、管理庫存水平等方面的決策，並推動對營銷及推廣流程的不斷改進，以及對客戶最具吸引力的商品屬性的調整，從而增強我們產品的吸引力。

垂直整合的柔性供應鏈：研發與生產的強力支持

我們分析了殺蟲驅蚊行業為旺季提前備貨的市場慣例，在2020年推出了均衡發貨模式，以達到按需生產、提升生產效率、降低成本和提升資金周轉的效果。

我們與可靠、包容和高度柔性的供應鏈（包括全球領先的供應商）擁有悠久的合作歷史並對自有及第三方的生產工廠進行垂直管理，這些供應商可以使用改良的原材料和尖端技術來支持我們的研發和生產，從而使我們能夠輕易調整生產並擴展至不同品牌的其他新產品類別，滿足多品類多品牌的生產需求，實現協同效應和領先於不斷變化的行業和消費者需求，從而提高效率和盈利能力。

具有多品牌運營能力的管理團隊：迎接企業高速發展和市場快速變化

我們的管理團隊成員具備國內外併購並快速整合能力，擁有跨平台跨渠道多領域的豐富行業經驗，經驗涵蓋化妝品、日化、母嬰產品、寵物及電商，在行業內的經驗平均超過15年，在本公司工作平均超過10年。我們的管理團隊成功孵化了多個行業的領導品牌。

業務展望

進入2021年，我們將繼續實施多品牌和多品類戰略，優化我們的產品組合和產品結構，發展我們的全渠道銷售及分銷網絡，鞏固和加強核心業務，深化我們在寵物護理和個人護理行業佈局，實現本集團的可持續發展。

為鞏固我們在中國家居護理行業的領先地位，本集團致力於實施以下增長戰略：

- 藉由打造人才孵化體系，實施員工激勵計劃以及繼續注重員工的個人職業發展和專業技能提升，打造人才發展體系和吸引外部人才的賦能型組織；
- 藉由現有領導品類產品升級，同一品類採取多品牌策略，以有針對地滿足不同消費者群體的需求。我們亦將繼續擴展產品類別及實現可持續增長，根據最新的市場趨勢繼續優化我們的產品組合及品類結構，擴展我們的個人護理產品組合，通過添加新產品繼續擴展我們的寵物護理分部。此外，我們亦堅持產品技術升級，佈局海外研發中心，利用當地研究人才的優勢，研究並轉換消費者需求，打造定制產品。本集團仍要實行環境、社會及管治及可持續發展戰略，繼續實施千人千面的戰略並擴展產品供應以構建一個一站式多品類平台；
- 進一步強化其全渠道戰略，鞏固線下渠道的領先地位，重點發展線上渠道及其他新渠道，例如消費者社區及自有平台；
- 藉由加強形象店建設，打造百萬分銷門店，進行社區營銷以及推行線上營銷，推行千人千面的營銷策略；
- 提高供應鏈效率及靈活性，佈局海外供應鏈；及
- 藉由消費者管理及渠道管理的數字化，以及推進互聯網中台戰略，通過數字化提升組織運營效率。

管理層討論與分析

財務回顧

收入

本集團的收入主要來自通過全渠道銷售及分銷網絡向客戶銷售(i)家居護理產品；(ii)個人護理產品；(iii)寵物護理產品；及(iv)其他產品。我們的收入於扣除退貨、銷售折扣、返利及增值稅撥備後列賬。

我們的收入由截至2019年12月31日止年度的人民幣1,383.4百萬元增長23.0%至截至2020年12月31日止年度的人民幣1,702.2百萬元。我們收入的增長主要由於(i)我們持續推出新產品以及推進品類結構優化策略；(ii)線上渠道銷售產生的收入增長人民幣141.6百萬元；及(iii)COVID-19疫情爆發期間顧客的個人衛生意識日益提升導致對殺菌、消毒及抗菌產品的需求增加，使殺蟲驅蚊及清潔產品以及個人護理產品的銷售額增長。

按產品類別劃分的收入

	截至12月31日止年度			
	2020年		2019年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
家居護理				
殺蟲驅蚊	996,011	58.5	875,948	63.3
家居清潔	501,068	29.4	362,200	26.2
空氣護理	63,448	3.7	62,096	4.5
小計	1,560,527	91.6	1,300,244	94.0
個人護理	108,427	6.4	71,495	5.2
寵物護理	22,039	1.3	1,743	0.1
其他 ⁽¹⁾	11,161	0.7	9,920	0.7
總計	<u>1,702,154</u>	<u>100.0</u>	<u>1,383,402</u>	<u>100.0</u>

附註：

(1) 其他包括家居用品及用具以及其他產品。

殺蟲驅蚊產品的收入由截至2019年12月31日止年度的人民幣875.9百萬元增長13.7%至截至2020年12月31日止年度的人民幣996.0百萬元，主要由於(i)我們持續推出新產品及改善品類結構，以提供升級產品，如超威電熱蚊香液加熱器（雙罐裝）；(ii)我們發展及優化全渠道（特別是線上渠道）的策略；及(iii)在較小程度上，由於COVID-19疫情爆發導致的新興市場需求。

家居清潔產品的收入由截至2019年12月31日止年度的人民幣362.2百萬元增長38.3%至截至2020年12月31日止年度的人民幣501.1百萬元，乃主要由於(i)我們持續推出新產品及推進品類結構優化策略以及更加注重家居清潔產品，如潔廁劑、廚房清潔劑、威王抗菌包及威王84家居消毒液；(ii)顧客的家居衛生意識提升；及(iii)COVID-19疫情爆發期間對我們的消毒液及抗菌家居清潔產品的需求增加，助推銷量。鑑於消毒及抗菌產品在抑制疫情方面的重要性，我們的消毒及抗菌家居清潔產品的交通運輸較少受限。

空氣護理產品的收入由截至2019年12月31日止年度的人民幣62.1百萬元增長2.2%至截至2020年12月31日止年度的人民幣63.4百萬元，主要由於相關期間我們的新產品及升級產品（如西蘭除味噴霧及香薰）穩步獲得市場認可前的銷售波動所致。該等產品旨在滿足顧客對具更好的設計及新的使用場景的空氣護理產品不斷演變的需求。我們一般率先於線上推出及銷售該等空氣護理產品，並隨後擴展至所有渠道。

個人護理產品的收入由截至2019年12月31日止年度的人民幣71.5百萬元增長51.7%至截至2020年12月31日止年度的人民幣108.4百萬元，乃主要由於(i)我們持續推出新產品及推進品類結構優化策略以及更加注重個人護理產品類別，如洗手液、香皂及驅蚊花露水；(ii)COVID-19疫情爆發期間對洗手液、香皂、消毒液及抗菌個人護理產品的需求增加，助推銷量增加；及(iii)顧客的個人衛生意識日益提升。

寵物護理產品的收入由截至2019年12月31日止年度的人民幣1.7百萬元大幅增長至截至2020年12月31日止年度的人民幣22.0百萬元，乃主要由於(i)我們的寵物護理業務於2019年下半年全面正式推出；(ii)我們的寵物護理產品越來越受歡迎及其市場接受度越來越高；及(iii)我們對優化及擴大產品範圍的不斷努力所致。其他產品的收入於截至2019年及2020年12月31日止年度保持相對穩定，分別為人民幣9.9百萬元及人民幣11.2百萬元。

按銷售渠道劃分的收入

截至12月31日止年度

	2020年		2019年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
線下分銷商	1,045,866	61.5	938,024	67.9
線上渠道	294,282	17.3	152,646	11.0
— 線上分銷商	110,202	6.5	69,525	5.0
— 自營線上商店	184,080	10.8	83,121	6.0
企業及團體客戶	3,403	0.2	4,096	0.3
海外分銷商	484	0.0	2,002	0.1
立白渠道 ⁽¹⁾	358,119	21.0	286,634	20.7
總計	1,702,154	100.0	1,383,402	100.0

附註：

(1) 主要包括大客戶及若干海外分銷商以及企業及團體客戶。

於2020年12月31日，我們的銷售及分銷網絡主要組成如下：(i)超過1,200家分銷商構成的線下網絡在中國各地所覆蓋的約620,000個銷售點；(ii)通過廣州立白企業集團有限公司及其附屬公司（「立白集團」）面向48名大客戶（包括全國性及區域性大賣場、超市、百貨商店和便利店（覆蓋約11,000個銷售點）的經營者）；及(iii)線上渠道，包括通過天貓等主要電商平台上的26家自營線上商店向消費者進行銷售，及向線上第三方分銷商網絡進行銷售。

來自線下分銷商的收入由截至2019年12月31日止年度的人民幣938.0百萬元增加11.5%至截至2020年12月31日止年度的人民幣1,045.9百萬元，此乃主要由於(i)我們持續改善品類結構以推出適合進行線下分銷的新產品；(ii)我們對線下分銷商加強了管理及激勵；及(iii)在較小程度上，COVID-19疫情爆發導致的新興市場需求。

來自線上分銷商的收入由截至2019年12月31日止年度的人民幣69.5百萬元增加58.5%至截至2020年12月31日止年度的人民幣110.2百萬元，此乃主要由於我們側重發展線上業務的策略導致產品供應及線上分銷商數量的增加。由於類似原因，同期來自自營線上商店的收入亦由人民幣83.1百萬元增加121.5%至人民幣184.1百萬元。

來自企業及團體客戶的收入由截至2019年12月31日止年度的人民幣4.1百萬元減少至截至2020年12月31日止年度的人民幣3.4百萬元，此乃主要由於COVID-19疫情爆發期間其業務短暫受到經濟活動整體受限的不利影響。來自海外分銷商的收入由截至2019年12月31日止年度的人民幣2.0百萬元減少至截至2020年12月31日止年度的人民幣0.5百萬元，此乃主要由於當地政府為應對COVID-19疫情頒佈限制政策而導致整體業務活動受限，從而令我們海外分銷商所在地區的市場需求降低。

來自立白渠道的收入由截至2019年12月31日止年度的人民幣286.6百萬元增加24.9%至截至2020年12月31日止年度的人民幣358.1百萬元，此乃主要由於品類結構的改善（如升級款消毒及抗菌產品），及在較小程度上，由於COVID-19疫情爆發導致的家居清潔產品的新興市場需求。

毛利及毛利率

由於上述原因，我們的毛利由截至2019年12月31日止年度的人民幣599.9百萬元增加23.8%至截至2020年12月31日止年度的人民幣742.6百萬元。我們的整體毛利率保持相對穩定，於截至2019年及2020年12月31日止年度分別為43.4%及43.6%。

按產品類別劃分的毛利及毛利率

	截至12月31日止年度			
	2020年		2019年	
	毛利 人民幣千元	毛利率 %	毛利 人民幣千元	毛利率 %
家居護理				
殺蟲驅蚊	390,042	39.2	357,833	40.9
家居清潔	266,679	53.2	173,768	48.0
空氣護理	35,551	56.0	33,569	54.1
小計	692,272	44.4	565,170	43.5
個人護理	36,707	33.9	30,585	42.8
寵物護理	12,003	54.5	1,103	63.3
其他 ⁽¹⁾	1,600	14.3	3,002	30.3
總計	742,582	43.6	599,860	43.4

附註：

(1) 其他包括家居用品及用具以及其他產品。

在產品類別方面，主要由於2020年初COVID-19疫情爆發期間，原材料出現暫時性短缺及採購價上漲，殺蟲驅蚊產品的毛利率由截至2019年12月31日止年度的40.9%下降至截至2020年12月31日止年度的39.2%。家居清潔及空氣護理產品的毛利率增加，乃主要由於相較2019年同期，截至2020年12月31日止年度，線上渠道的銷售有所增加以及具有相對較高利潤率的產品銷售比例有所增加。較之截至2019年12月31日止年度，個人護理產品的毛利於截至2020年12月31日止年度增長了20.0%，主要由於個人護理產品銷售額增加，而我們的個人護理產品毛利率於相同期間有所降低，主要是由於2020年初COVID-19疫情爆發期間相關產品包裝材料出現暫時性短缺及採購價上漲。寵物護理產品的毛利自截至2019年12月31日止年度至截至2020年12月31日止年度大幅增加，乃主要由於我們在2019年下半年全面正式推出該項業務。另一方面，寵物護理產品的毛利率於同期有所下降，乃由於我們繼續擴大產品範圍而導致利潤率相對較低的產品所佔比例增加所致。

按銷售渠道劃分的毛利及毛利率

截至12月31日止年度

	2020年		2019年	
	毛利 人民幣千元	毛利率 %	毛利 人民幣千元	毛利率 %
線下分銷商	439,785	42.0	416,702	44.4
線上渠道	151,741	51.6	75,990	49.8
— 線上分銷商	53,151	48.2	33,302	47.9
— 自營線上商店	98,590	53.6	42,688	51.4
企業及團體客戶	2,011	59.1	1,886	46.0
海外分銷商	275	56.7	1,246	62.2
立白渠道 ⁽¹⁾	148,770	41.5	104,036	36.3
總計	742,582	43.6	599,860	43.4

附註：

(1) 主要包括大客戶及若干海外分銷商以及企業及團體客戶。

在銷售渠道方面，於截至2019年12月31日止年度至截至2020年12月31日止年度線下分銷商的毛利增加人民幣23.1百萬元，而線下分銷商的毛利率於同期有所下降。有關產品的毛利率於2020年相對較低，主要由於受COVID-19疫情爆發影響，透過此渠道銷售的殺蟲驅蚊產品佔比相對較高所致。於截至2019年12月31日止年度至截至2020年12月31日止年度，由於我們深化發展線上業務並持續改善品類結構的策略，線上渠道毛利及毛利率增加。於同期，立白渠道的毛利亦有所增加，乃與我們的整體業務增長一致。立白渠道的毛利率由截至2019年12月31日止年度的36.3%增加至截至2020年12月31日止年度的41.5%，部分歸因於相關期間內具有較高利潤率的產品所佔比例增加。這亦反映了我們通過自身的線下營銷努力來提高品牌知名度並獲得市場接受度，從而增強了我們的定價能力。

其他收入

我們的其他收入由截至2019年12月31日止年度的人民幣42.1百萬元略微減少5.4%至截至2020年12月31日止年度的人民幣39.8百萬元。我們的其他收入佔我們總收入的百分比由截至2019年12月31日止年度的3.0%減少至截至2020年12月31日止年度的2.3%。

銷售及分銷開支

我們的銷售及分銷開支由截至2019年12月31日止年度的人民幣334.2百萬元增加11.3%至截至2020年12月31日止年度的人民幣372.0百萬元。

行政開支

我們的行政開支由截至2019年12月31日止年度的人民幣62.4百萬元增加35.5%至截至2020年12月31日止年度的人民幣84.6百萬元，主要由於我們的行政人員數量增加（與我們的業務增長一致）導致工資及薪金增加。

其他收益及虧損

截至2020年12月31日止年度，我們錄得其他虧損人民幣17.8百萬元，而於2019年則錄得其他收益人民幣230,000元，主要與我們就COVID-19疫情爆發而捐贈消毒劑及其他防疫產品有關。

財務成本

財務成本由截至2019年12月31日止年度的人民幣299,000元增長至截至2020年12月31日止年度的人民幣2.6百萬元，乃主要由於我們於2020年提取人民幣300.0百萬元的短期銀行借款所致，此乃由於我們被工業和信息化部認定為國家防疫重點企業，並根據地方政府抗疫支持計劃獲授該等銀行借款用於運營。該貸款為無抵押，並須於一年內以2.05%的年利率償還。

除稅前溢利

由於上述原因，我們的除所得稅前溢利由截至2019年12月31日止年度的人民幣232.2百萬元增加26.3%至截至2020年12月31日止年度的人民幣293.3百萬元。

所得稅開支

我們的所得稅開支由截至2019年12月31日止年度的人民幣47.9百萬元增加26.3%至截至2020年12月31日止年度的人民幣60.4百萬元，與我們的業務增長一致。我們的實際稅率於截至2019年及2020年12月31日止年度保持相對穩定，分別為20.6%及20.6%，低於25%的中國法定所得稅率，主要由於我們的一家附屬公司作為合資格高新技術企業自截至2019年12月31日止年度起享有15%的優惠所得稅稅率。

年內溢利

由於上述原因，我們的年內溢利由截至2019年12月31日止年度的人民幣184.4百萬元增加26.3%至截至2020年12月31日止年度的人民幣232.9百萬元。我們的純利率由截至2019年12月31日止年度的13.3%略微增加至截至2020年12月31日止年度的13.7%。

非國際財務報告準則計量：經調整純利

經調整純利（誠如我們所呈列）指扣除一次性慈善捐款及上市開支前的期內溢利及全面收入總額。經調整純利並非國際財務報告準則下的標準計量方法。我們相信，經調整純利有助識別我們業務的相關趨勢，否則將通過撇除管理層認為並不反映我們經營表現的項目的潛在影響（例如我們一次性慈善捐款及上市開支的若干影響），被我們納入營運收入及純利的開支的影響所扭曲。我們相信，經調整純利為我們提供經營業績的有用資料，提高對我們過往表現及未來前景的整體理解，並能更清晰看到管理層在財務及經營決策方面所使用的主要衡量標準。

儘管經調整純利為投資者提供一個評估我們營運表現的額外財務計量方法，由於其並不反映所有影響我們營運的收支項目，使用經調整純利存在若干限制。就其作出調整的項目可能繼續產生，並應於整體理解和評估我們的業績時加以考量。

作為營運表現的計量方法，我們認為，與經調整純利最為直接可比的國際財務報告準則計量方法為年內或期內溢利。下表為所示年度根據國際財務報告準則計算的年內溢利與經調整純利的對賬：

	截至12月31日止年度			
	2017年	2018年	2019年	2020年
		人民幣千元		
年內溢利	170,175	177,035	184,360	232,909
就下列各項進行調整：				
一次性慈善捐款	—	—	—	18,454
上市開支	—	11,421	13,300	10,260
經調整純利	<u>170,175</u>	<u>188,456</u>	<u>197,660</u>	<u>261,623</u>

經調整純利不應單獨考慮，或詮釋為分析國際財務報告準則財務計量（如經營溢利或年內或期內溢利）的替代方法。此外，由於所有公司未必會以相同方式計算經調整純利，我們的經調整純利未必可與其他公司所呈列相同或相若名稱的計量項目比較。

經營現金流量

截至2020年12月31日止年度的經營現金流入淨額為人民幣382.7百萬元，而截至2019年12月31日止年度的經營現金流入淨額則為人民幣472.6百萬元，乃由於我們的除稅前溢利人民幣293.3百萬元、非現金及非經營項目調整、營運資金變動以及已付所得稅所致。我們的營運資金變動主要反映(i)由於客戶預付款的季節性集中導致合同負債增加人民幣30.8百萬元；(ii)貿易及其他應付款項增加人民幣81.4百萬元；及(iii)應收關聯方款項減少人民幣3.8百萬元，主要由於應收立白集團款項的週轉天數縮短。

資本開支

我們的資本開支由2019年的人民幣38.5百萬元減至截至2020年12月31日止年度的人民幣30.5百萬元，主要指我們新廠房的建設。我們的資本開支主要用於購買物業、廠房及設備以及使用權資產。我們主要通過經營活動產生的現金為資本開支提供資金。

財務狀況

過往，我們主要以業務經營所得現金淨額為我們的營運提供資金。於全球發售後，我們擬透過上述相同資金來源（連同我們自全球發售收取的所得款項淨額）為我們的未來資本需求提供資金。

於2020年12月31日，我們的現金及現金等價物為人民幣884.8百萬元，其中大部分以人民幣計值。我們的現金及現金等價物主要包括手頭現金及銀行結餘。

資本負債比率

資本負債比率由2019年12月31日的72.5%增至2020年12月31日的122.5%，乃主要由於2020年銀行借款人民幣300.0百萬元所致。

持有的重大投資

於截至2020年12月31日止年度，本集團並無持有任何重大投資。

資金及庫務政策

本集團採用穩定的融資及庫務政策，旨在保持最佳財務狀況、最經濟的財務成本以及最低財務風險。本集團定期審閱其資金需求，以保持充足的財務資源，支持其當前業務運營以及其未來投資及擴展計劃。

重大收購及未來主要投資計劃

於截至2020年12月31日止年度，本集團並無進行任何重大投資、收購事項或出售事項。此外，除本公司日期為2021年2月26日的招股章程（「招股章程」）「未來計劃及所得款項用途」一節中披露的擴張計劃外，本集團並無具體計劃進行重大投資或收購主要資本資產或其他業務。然而，本集團將繼續物色業務發展的新機遇。

匯率波動風險

本集團主要於中國運營，其大部分交易以人民幣結算。然而，本集團面臨主要由美元計值的債務所產生的外匯風險。本集團使用衍生金融工具（包括外匯期權合約及利率期權合約）以降低外匯風險。

資產抵押

於2019年及2020年12月31日，本集團並無任何已抵押資產。

或然負債

於2020年12月31日，本集團並無重大或然負債。

人力資源

於2020年12月31日，本集團的僱員人數為823人，而於2019年12月31日為793人。於截至2020年12月31日止年度，員工總成本（包括基本工資及薪金、社會保險及花紅）為人民幣123.6百萬元，而2019年為人民幣87.3百萬元。該金額增加乃主要由於(i)本集團改善組織架構及業務增長；及(ii)本集團就若干僱員調整僱員花紅政策。

其他資料

全球發售所得款項淨額用途

股份於2021年3月10日（「上市日期」）於聯交所主板上市。本公司自全球發售所得款項淨額（經扣除包銷佣金以及相關成本及開支）約為2,888.4百萬港元。由於本公司於2021年3月10日於聯交所主板上市，於2020年12月31日並無上市所得款項。於上市後，本公司擬按招股章程所披露的方式及比例使用該等所得款項淨額。

於本公告日期，全球發售所得款項淨額仍未使用及存於香港持牌銀行。

末期股息

董事會已建議就截至2020年12月31日止年度派付每股普通股人民幣0.044元（相等於每股普通股0.0524港元）之末期股息。該建議末期股息須待本公司股東（「股東」）在將於2021年6月3日（星期四）舉行的本公司股東週年大會（「股東週年大會」）上批准後方可作實，並將於2021年6月25日（星期五）或前後派發予於2021年6月9日（星期三）名列本公司股東名冊之股東。

建議末期股息以人民幣宣派，以港元支付。應支付的末期股息港元金額依據2021年3月19日（星期五）至2021年3月25日（星期四）期間中國人民銀行宣佈的人民幣兌港元平均匯率中間價折算。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將自2021年5月31日（星期一）至2021年6月3日（星期四）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定有權出席股東週年大會的股東身份，該期間內將不會登記任何股份過戶。為符合資格出席股東週年大會，所有過戶表格連同相關股票須於2021年5月28日（星期五）下午四時三十分前送達本公司香港股份登記過戶處香港中央證券登記有限公司進行登記，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室。

本公司亦將自2021年6月9日（星期三）暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定股東獲派末期股息（倘獲股東於股東週年大會批准）之資格，該期間內將不會登記任何股份過戶。為符合獲派末期股息之資格，所有過戶表格連同相關股票須於2021年6月8日（星期二）下午四時三十分前送達本公司香港股份登記過戶處香港中央證券登記有限公司進行登記，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室。

企業管治

本公司致力於維持高標準的企業管治以保障股東的利益及提升企業價值及問責性。本公司已採納上市規則附錄十四所載企業管治守則（「**企業管治守則**」）作為其本身的企業管治守則。

本公司於2021年3月10日於聯交所上市，而上市規則附錄十四所載企業管治守則於上市日期前並不適用於本公司。自上市日期至本公告日期，本公司已遵守企業管治守則項下所有適用守則條文並採納其中所載大部分最佳常規，惟以下條文除外。

根據企業管治守則第A.2.1條守則條文，其中規定董事長與行政總裁的角色應予以區分且不應由同一人士擔任。然而，本公司並無區分董事長與總裁，董事長與首席執行官之職責均由陳丹霞女士承擔。董事會相信，由同一人擔任董事長與首席執行官之職責，有利於確保本集團內領導一致，並可實現本集團更有效及高效的整體戰略規劃。此外，董事會合共七名董事中，三名為獨立非執行董事，董事會將有足夠的獨立意見，以保護本公司及股東的整體利益。因此，董事會認為，現時安排的權力及職權平衡將不會受到損害，該架構將有助本公司迅速有效地作出及實施決定。董事會將繼續檢討並於計及本集團整體情況後，考慮於適當時候將董事會董事長與本公司首席執行官的職務分開。

進行證券交易之標準守則

自上市日期起，本公司已採納上市規則附錄十所載之「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」（「**標準守則**」），作為其有關董事進行證券交易之操守守則。經具體查詢董事後，所有董事確認彼等於上市日期直至本公告日期期間內一直遵守標準守則所載的準則。

購入、出售或贖回本公司股份

於上市日期直至本公告日期期間內，本公司或其任何附屬公司概無購入、贖回或出售任何本公司的上市證券。

公眾持股量

根據本公司可獲得之公開資料及就董事所知，自上市日期直至本公告日期止，本公司一直維持上市規則所規定之足夠公眾持股量。本公司維持已發行總股本最少25%由公眾人士持有。

期後事項

以下重大事件於2020年12月31日後發生：

- (a) 根據股東於2020年2月19日通過的書面決議案，每股面值1.00美元的已發行及未發行股份拆細為5,000,000股每股面值0.0000002美元的股份，本公司的法定股本隨之變更為50,000美元，分為250,000,000,000股每股面值0.0000002美元的股份；及
- (b) 本公司股份於2021年3月10日於聯交所主板上市，並就詳情於招股章程載述的上市而於上市日期按每股股份9.2港元的價格發行333,333,500股普通股。

截至本公告日期，除上述所披露者外，於2020年12月31日後概無發生影響本集團之重大事項。

審核委員會

董事會已成立審核委員會，由三名獨立非執行董事組成，即陳弘俊先生（主席）、俞德超博士及郭盛先生。審核委員會亦已採納書面職權範圍，當中清晰列明其職責及責任（職權範圍可於本公司及聯交所網站查閱）。

審核委員會及本公司高級管理層已審閱本集團採納的會計原則及慣例以及本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

核數師的工作範疇

初步公告所載本集團截至2020年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註中的數據已獲本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行同意，與本集團年度經審核綜合財務報表所列金額一致。德勤•關黃陳方會計師行就此開展的工作未構成香港會計師公會發佈的香港審計準則、香港審閱業務準則或香港鑑證業務準則所規定的鑑證業務，因此德勤•關黃陳方會計師行未就初步公告發表任何鑑證意見。

刊發全年業績及年報

本全年業績公告刊發於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.cheerwin.com。本公司截至2020年12月31日止年度之年度報告(當中載列上市規則規定的所有資料)將根據上市規則項下的規定寄發予股東並刊載於聯交所及本公司各自的網站。

承董事會命
朝雲集團有限公司
執行董事、董事長兼首席執行官
陳丹霞

香港，2021年3月26日

截至本公告日期，董事會由執行董事陳丹霞女士、謝如松先生及鍾胥易先生；非執行董事陳澤行先生；以及獨立非執行董事俞德超博士、郭盛先生及陳弘俊先生組成。