



Blue Moon Group Holdings Limited

04 December 2020

Listing Data

Stock code	06993	Sector	Household & Personal Products
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	500	Company Website	www.bluemoon.com.cn

Company Profile

Blue Moon Group is a consumer-centric household care company in China. It develops, manufactures and markets a wide selection of products under three categories: fabric care, personal hygiene and home care. Its liquid laundry detergent, liquid soap and concentrated liquid laundry detergent products had the largest market shares in their respective markets in each of 2017, 2018 and 2019, according to the Frost & Sullivan Report. In 2019, "Blue Moon (藍月亮)" ranked fourth in both the fabric care market and the personal hygiene market and ranked fifth in the home care market, all in terms of retail sales value in China.

The Share Offer

Total amount raised	HKD58,621 million to HKD75,632 million
Offering Price	HKD10.20 to HKD13.16 per share
Total number of share offering	747,000,000 shares
Number of placing shares	672,000,000 shares
Number of public offer shares	74,710,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD7,621 million to HKD9,832 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD1.40 to HKD1.78
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 09 Dec 2020
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	15 Dec 2020
Despatch of share certificates	15 Dec 2020
Refund cheques	15 Dec 2020
Date of Listing	16 Dec 2020

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	ABCI Capital Limited BOCI Asia Limited CCB International Capital Limited CMBC Securities Company Limited CMB International Capital Limited Futu Securities International (Hong Kong) Limited ICBC International Capital Limited UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited
Receiving Banker	China Construction Bank (Asia) Corporation Limited Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited



Blue Moon Group Holdings Limited

藍月亮集團控股有限公司 (於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：6993

Ref. SR2020-12-189

業務概括

藍月亮是中國領先的以消費者為核心的家庭清潔護理公司。集團研發、生產及銷售多款產品，涵蓋衣物清潔護理、個人清潔護理及家居清潔護理三大品類。於 2017 年至 2019 年，集團的洗衣液、洗手液及濃縮洗衣液產品在其各自市場的市場份額均排名第一。於 2019 年，以零售銷售價值計算，「藍月亮」在中國衣物清潔護理市場及個人清潔護理市場中均排名第四，在家居清潔護理市場中則排名第五。集團已開發藍月亮洗手液、藍月亮深層潔淨護理洗衣液及藍月亮機洗至尊濃縮+洗衣液等多款受歡迎產品，並不斷對產品進行升級。於 2015 年成立藍月亮洗滌研究院，專門開發及評估洗衣產品及方法，已於中國取得合共 673 個註冊商標、152 項專利及 159 項版權。集團為中國家庭清潔護理率先使用電商渠道的公司，並佔據領先地位，建立了覆蓋線上及線下業務的全渠道銷售及分銷網絡。客戶一般為分銷商及直銷客戶，包括電子商務平台、線下分銷商，以及大賣場及超市等大客戶。

競爭優勢

- 中國家庭清潔護理市場的領導者，受益於巨大的增長機遇
- 多元化的產品組合，以產品開發推動清潔護理行業升級
- 已建立強大的全國性全渠道分銷網絡

風險因素

- 集團的成功依賴於品牌的價值、聲譽及相關性
- 未必能研發推出新品牌及產品，將品牌及產品組合多元化
- 經營所在行業競爭激烈，倘無法有效競爭的影響

所得款項用途

- 約 **35.6%** 用作業務擴充(包括產能擴充計劃)，購買設備及機器，以及發展洗衣服務
- 約 **52.4%** 用作提高品牌知名度，增強銷售及分銷網絡
- 約 **2.0%** 用作增強研發實力
- 約 **10.0%** 用作營運資金及其他一般公司用途

財務摘要

(千港元)	截至 12/31 日止年度			截至 6/30 日
	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年 6 月
收益	5,632,033	6,767,945	7,049,905	2,435,868
毛利	2,995,123	3,886,301	4,523,010	1,558,603
除稅前溢利	113,230	701,915	1,475,241	428,805
年/期內溢利	86,159	553,985	1,079,617	302,193
市盈率(倍)	/	/	54.3 - 70.1	97.0 - 125.1

認購資料

全球發售總股數	: 7.47 億股
國際配售股數	: 6.72 億股
香港公開發售股數	: 7,471 萬股
總股本	: 57.47 億股
價格	: 10.20 ~ 13.16 港元
預計集資額	: 76.21 ~ 98.32 億港元
市值	: 586.21 ~ 756.32 億港元
每手股數/入場費	: 500 股 / 6,646.31 港元
收款銀行	: 建設銀行、渣打銀行
核數及申報會計師	: 羅兵咸永道會計師事務所
法律顧問	: 年利達律師事務所
聯席保薦人	: 中金公司、花旗、Merrill Lynch
聯席全球協調人	: 中金公司、花旗、Merrill Lynch、法巴證券、滙豐銀行、UBS
主要股東	: 董事潘東 : 77.36%、高瓴資本 : 9.30%
公司成立日期	: 源於 1992 年，成立於 2007 年
股息政策	: 擬定分派該財政年度可供分派利潤不少於 30%

長雄證券申請時間表

孖展申請時間	: 2020 年 12 月 04 日 至 12 月 08 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2020 年 12 月 04 日 至 12 月 08 日 15:30 PM
預期定價日	: 2020 年 12 月 09 日 (星期三)
發送股票及退款日	: 2020 年 12 月 15 日 (星期二)
開始買賣日期	: 2020 年 12 月 16 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。