

新股快訊

4/12/2020

藍月亮集團控股有限公司(6993.HK)

推薦度: ●●●●● (5●為最高)

經致富證券現金認購

正常截止時段	: 2020年12月8日下午5時正
延長截止時段	: 2020年12月9日中午12時正
(註: 於延長截止時段申請之手續費一律為\$50)	
全額付款客戶手續費	: (網上申請) \$0 (非網上申請) \$50
公布申請結果日期	: 2020年12月15日
上市日期	: 2020年12月16日

基本資料

全球發售的發售股份數目	: 747,126,500 股
香港公開發售股份佔比	: 10%
發售價範圍	: 10.20 港元至 13.16 港元
估計集資金額	: 約 76.2 億至 98.3 億港元
發行後總股數	: 5,747,126,500 股
每手股數	: 500 股
每手入場費	: 6,646.31 港元
联席保薦人	: 中國國際金融香港證券有限公司 花旗環球金融亞洲有限公司 Merrill Lynch Far East Limited
主要股東(只列部分)	: *潘東(77.36%)

註*: 緊隨新股發行後、以及不計及超額配股權的所持股份百分比

所得款項用途

根據發售範圍中間價 11.68 港元，經扣除集團就股份發售應付之估計開支後，所得款項淨額估計約為 84.92 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款
為業務擴充提供資金及發展洗衣服務。	35.6%
用於提高集團的品牌知名度。	52.4%
用於營運資金及其他一般公司用途。	10.0%
用於增強集團的研發能力。	2.0%

回撥機制(假設配售股份獲悉數認購或超額認購)

公開發售認購倍數	公開認購	配售
15 倍至少於 50 倍	30%	70%
50 倍至少於 100 倍	40%	60%
100 倍或以上	50%	50%

主要財務數據 千港元(截至 12 月 31 日止年度)

	2018 年	2019 年	變動(%)
收益	6,767,945	7,049,905	4.17%
毛利	3,886,301	4,523,010	16.38%
經營溢利	749,152	1,501,777	100.46%
股東應佔溢利	553,985	1,079,617	94.88%

綜合概述

- 集團是中國的家庭清潔護理公司，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。
- 根據弗若斯特沙利文報告，於 2017 年、2018 年及 2019 年各年，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。
- 根據同一份報告，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。

風險因素

- 集團的業務及市場地位取決於集團成功為品牌進行營銷的能力。集團無法保證於日後將能夠發展新品牌。因此，集團可能繼續面臨極度依賴現有品牌的風險。

免責聲明

本報告由致富集團(“致富”)之附屬公司致富證券有限公司及致富期貨商品有限公司聯合提供，所載之內容或意見乃根據本公司認為可靠之資料來源來編製，惟本公司並不就此等內容之準確性、完整性及正確性作出明示或默示之保證。本報告內之所有意見均可在不作另行通知之下作出更改。本報告的作用純粹為提供資訊，並不應視為對本報告內提及的任何產品買賣或交易之專業推介、建議、邀請或要約。致富及其附屬公司、僱員及其家屬及有關人士可於任何時間持有、買賣或以市場認可之方式，包括以代理人或當事人對本報告內提及的任何產品進行投資或買賣。投資附帶風險，投資者需注意投資項目之價值可升亦可跌，而過往之表現亦不一定反映未來之表現。投資者進行投資前請尋求獨立之投資意見。致富在法律上均不負責任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接損失。致富擁有此報告內容之版權，在未獲致富許可前，不得翻印、分發或發行本報告以作任何用途。撰寫研究報告內的分析員(“此等人士”)均為根據證券及期貨條例註冊的持牌人士，此等人士保證，文中觀點均為其對有關報告提及的證券及發行者的真正看法。截至本報告發表當日，此等人士均未於本報告中所推介的股份存有權益。



www.chiefgroup.com.hk