

寶寶樹集團

BabyTree Group

股份編號： 1761 主板

公開發售價

HK\$ 6.80-8.80

家庭護理及消費

背景/業務

寶寶樹集團是以 MAU 計中國最大、最活躍的母嬰類社區平台，致力於連接及服務年輕家庭。在寶寶樹集團的平台上，二零一七年有平均 1.39 億 MAU。經過 11 年的發展歷程，寶寶樹集團在中國母嬰線上平台中樹立起最受信賴的品牌。在平台上，提供全面的產品和服務，滿足中國年輕家庭的四個基本需求：學習、分享、記錄和購物。寶寶樹集團的兩個主要平台為 (i) 寶寶樹孕育，該平台是寶寶樹集團的旗艦平台，由寶寶樹集團的寶寶樹孕育手機應用程序和 PC 及 WAP 端 babytree.com 組成，是寶寶樹集團用戶流量的主要門戶；(ii) 小時光，僅供手機使用的第二個平台，專注於兒童發展，為達致圖像豐富的社交記錄媒介及早教內容及工具在線平台兩個目的而設。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 50,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 19/11 3:00pm，第二輪截止時間為 20/11 9:30am)。

財務狀況及預測 (截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2015	2016	2017
收益	200,003	509,732	729,624
其他(虧損)及收益	371	5,470	(10,742)
除稅前溢利	(299,577)	(966,744)	(873,098)
年度/期內溢利	(286,420)	(934,539)	(911,138)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	2.20 - 2.50 港元		
2017 歷史市盈率	N/A		
保薦人 / 牽頭經辦人	摩根士丹利、海通國際、招商證券國際		

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關係的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

經輝立證券申請截止認購日期

11 月 19 日 (一) 下午 3:00

全數付款客戶：一律 \$0 手續費
(非電子帳單:認購金額 100 萬以下另加行政費\$20)
孖展融資: \$100 手續費

NEW 認購 10,000 股或以下，9 成孖展，免息只需 \$68 手續費，認購 20,000 股或以下，9 成孖展，免息只需 \$100 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

NEW 電子帳單客戶優惠:申請 1 至 2 手十成孖展,免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	250,323,000 股 公開發售: 25,032,500 股 配售: 225,290,500 股
集資總額	\$2,203 百萬港元(HK\$8.80 計算)
集資淨額	\$1,851.4 百萬港元(HK\$7.80 計算)
市值	HK\$11,350 - 14,690 百萬港元
公開發售日	2018 年 11 月 15 日-2018 年 11 月 20 日
公開發售結果	11 月 26 日
孖展息率及計息日	N/A % (6 日息)
上市日	11 月 27 日
每手股數	500 股

主要風險因素

- 若寶寶樹集團未能留住現有用戶或吸引新用戶，抑或寶寶樹集團的用戶降低與寶寶樹集團的互動水平，寶寶樹集團的業務、財務狀況及經營業績可能會受到不利影響；
- 於往績記錄期，寶寶樹集團絕大多數收入來自少數主要廣告客戶，這或使寶寶樹集團的現金流及盈利具備不穩定性；
- 若寶寶樹集團無法維護及提升寶寶樹集團的品牌，寶寶樹集團的財務業績可能會受到損害；
- 寶寶樹集團的業務面臨激烈競爭，倘無法展開有效競爭，經營業績或會受到重大不利影響。

集資用途 (百分比)

- | | |
|--------------------------------|-----|
| 1. 將用於寶寶樹集團的業務擴張； | 30% |
| 2. 將用於研發活動； | 30% |
| 3. 將用於寶寶樹集團未來的投資、收購以及戰略聯盟提供資金； | 30% |
| 4. 將用於營運資金及一般企業用途。 | 10% |

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。