

認購新股

十成孖展

3重優惠 0按金 • 0利息 • 0手續費[#]* 只適用於認購1至3手
非電子帳單客戶需收HKD 10手續費

百奧家庭互動有限公司

BAIOO Family Interactive Limited

股份編號： 2100 主板

公開發售價

HK\$ 2.0 – 2.60

電子商貿及互聯網服務

背景/業務

根據艾瑞報告，按二零一三年的收入計算，百奧是中國最大的兒童在線娛樂目的地。根據同一資料來源，於二零一三年，百奧位居中國兒童網頁遊戲開發商榜首，以兒童網頁遊戲支出計算佔據逾40%的市場份額。百奧擁有快速增長的用戶群，平均季度活躍賬戶自二零一一年的24.2百萬增至二零一二年的40.9百萬及二零一三年的58.8百萬。

百奧的門戶網站網頁100bt.com作為一個專注於六至十四歲兒童的平台，讓這個年齡層的兒童探索百奧的虛擬世界，購買百奧的虛擬貨幣，與其他用戶進行互動，訪問百奧的在線學習及卡通產品和社區，以及參與各種各樣的其他活動。用戶可以註冊並使用獨一無二的「多多」號個人賬戶，訪問百奧的全部產品及服務。

財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

(人民幣千元)	2011	2012	2013
收益	83,241	203,243	454,996
其他收益	500	107	1,551
除稅前溢利	5,751	19,774	18,569
年度溢利／(虧損)	2,706	6,290	(20,219)
未經審計備考經調整 每股有形資產淨值	0.54-0.68 港元		

保薦人/ 牽頭經辦人

德意志銀行，花旗，摩根大通

經輝立證券申請截止認購日期

4月1日(二)下午2:30

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：一律\$100 手續費

孖展融資：認購金額500萬或以上免手續費

NEW最新電子帳單客戶優惠：申請1至3手十成孖展，免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶手續費\$10)

基本資料

發行股數	706,106,000 股 公開發售: 70,612,000 股 配售: 635,494,000 股
集資淨額	\$1,484.7 百萬港元(HK\$2.3 計算)
市值	HK\$5,648.8-7,343.5 百萬港元
公開發售日	2014年3月28日-2014年4月2日
公開發售結果	4月9日
孖展息率及計息日	1.08 - 1.28 % (7 日息)
上市日	4月10日
每手股數	2,000 股

主要風險因素

1. 百奧的營運歷史有限，因而難以評估百奧的業務及增長前景；
2. 倘百奧不能成功維持及擴大百奧的用戶基礎以及提升變現能力，則百奧的業務可能受到影響；
3. 百奧面臨有關在線兒童互動娛樂及在線教育行業之增長及百奧產品及業務模式之市場接受力的風險及不明朗因素。

集資用途

(百分比)

- | | |
|---------------------------------------|-----|
| 1. 用於開發於個人電腦及手機上可用的新虛擬世界； | 35% |
| 2. 用於為進一步擴張至個人電腦及手機在線教育及在線在線學習市場提供資金； | 30% |
| 3. 用於為百奧擴張平面媒體、電影及電視節目製作等離線產品提供資金； | 25% |
| 4. 將用作百奧的營運資金及其他一般公司用途； | 5% |
| 5. 為潛在戰略收購提供資金。 | 5% |

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。
- 輝立將保留更改及取消之最終決定權。
- 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。

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上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與上述公司有關的衍生金融工具等。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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司