

配股及公開發售資料

分析員：張浩銓

Tel: 852-2287-8847

Tony.Cheung@cash.com.hk

2018年11月15日

發售股份數目	250,323,000 股 (視乎超額配股權行使與否而定)
香港發售股份數目	25,032,500 股 (可予調整)
國際配售股份數目	225,290,500 股 (可予調整及視乎超額配股權行使與否而定)
發售價格	每股發售價格為 6.80– 8.80 港元
2017 年歷史市盈率	--
招股日期	2018 年 11 月 15 日
截止日期	2018 年 11 月 20 日 (中午 12 時正)
上市日期	2018 年 11 月 27 日
保薦人	Morgan Stanley、海通國際、招商證券國際

公司介紹

根據沙利文報告，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。在集團的平台上，二零一七年有平均 1.39 億 MAU。根據沙利文報告，集團在中國線上平台中擁有最全面優質的育兒知識。公司的兩個主要平台為(i)寶寶樹孕育，該平台是集團的旗艦平台，由集團的寶寶樹孕育手機應用程序和 PC 及 WAP 端 babytree.com 組成，是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。

截至二零一五年、二零一六年、二零一七年十二月三十一日止年度及截至二零一八年六月三十日止六個月，集團的虧損分別約為人民幣 286.4 百萬元、人民幣 934.5 百萬元、人民幣 911.1 百萬元及人民幣 2,175.0 百萬元。

所得款項之擬定用途

假設超額配股權未獲行使，按每股 7.80 港元的中位發售價計算，估計股份發售所得款項淨額約為 1,851.4 百萬港元。董事會擬將所得款項淨額用於以下用途：

表 1- 本次新股發行集資所得款項用途

款項淨額 (百萬港元)	佔比 (%)	所得款項用途
555.4	30.0	用於業務擴充、品牌營銷
555.4	30.0	用於研發技術、人才招聘
555.4	30.0	用於未來投資、收購及戰略聯盟
185.1	10.0	用於營運資金和其他一般公司用途
總計: 1,851.4	100.0	

資料來源：招股說明書，時富證券整理

上述資料由時富金融服務集團有限公司(「時富」)提供及分發。上述內容僅供參考。而此述之資料及意見(無論為明示或暗示)均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。此述資料均來自時富或其聯屬公司認為可靠之來源，但不代表其為準確或完整及應被依賴。時富對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失，概不負責。此述資料如有任何更改，恕不另行通知。報告中所述及的證券只限於合法的司法地域內交易。除非得到時富事先許可，客戶不得以任何方式將任何此述資料分發予他人。時富對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。證券交易服務由時富證券有限公司(根據證券及期貨條例獲發牌進行第一類受規管活動之持牌法團)提供。