



Duiba Group Limited

24 April 2019

Listing Data

Stock code	1753	Sector	Media
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	400	Company Website	www.duiba.cn

Company Profile

Duiba Group Limited is a user management SaaS provider for online businesses and the leading interactive advertising platform operator in China. According to iResearch, the Group ranked first in China's user management SaaS market in terms of the number of registered mobile apps as of December 31, 2018 each with DAUs above one million; and China's mobile interactive advertising market in terms of revenue in 2018, with a market share of over 50%.

The Share Offer

Total amount raised	HKD6,667 million to HKD9,000 million
Offering Price	HKD6.00 to HKD8.10 share
Total number of share offering	111,111,000 shares
Number of placing shares	100,000,000 shares
Number of public offer shares	11,111,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD666 million to HKD899 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD1.31 to HKD1.51
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 29 Apr 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	06 May 2019
Despatch of share certificates	06 May 2019
Refund cheques	06 May 2019
Date of Listing	07 May 2019

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	CMB International Capital Limited The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited BOCI Asia Limited Guotai Junan Securities (Hong Kong) Limited
------------------------	--

Receiving Banker	CMB Wing Lung Bank Limited
------------------	----------------------------



DUIBA GROUP LIMITED

股份代號：1753

兌吧集團有限公司（於開曼群島註冊成立的有限公司）

業務概括

集團是一家中國線上業務用戶運營SaaS供應商及領先的互動式效果廣告平台運營商。集團於以下方面位居首位：中國用戶運營SaaS市場（根據截至18年12月31日的日活躍用戶數超過一百萬人的註冊移動App數目）及中國移動互動式效果廣告市場（根據18年的收入，市場份額為50%以上）。於16年、17年及18年，集團的互動式效果廣告佔業務產生的收入分別為人民幣46.7百萬元、人民幣607.3百萬元及人民幣1,110.1百萬元，佔集團總收入的91.3%、94.0%及97.6%。於移動互聯網時代，用戶獲取及留存已成為移動App的核心業績指標。憑藉幫助移動App獲取及留存用戶的經驗，集團近期將業務已擴展至服務對其用戶運營解決方案有強勁潛在需求的線下企業（即主要通過實體店經營線下業務的企業）。

競爭優勢

- 中國用戶運營 SaaS 及互動式效果廣告的先行者及領導者
- 通過多元化的渠道觸達海量用戶
- 先進的大數據分析及人工智能技術實力

風險因素

- 於往績記錄期間的大幅增長未必能作為未來增長的指標
- 經營歷史有限，難以評估增長前景以及未來的財務業績
- 倚賴互動式效果廣告業務，且集團無法向閣下確保其將會繼續成功

所得款項用途

- 約 **37.0%** 用作改進研發功能
- 約 **25.0%** 用作改善銷售及市場推廣功能
- 約 **8.0%** 用作改善運營功能
- 約 **20.0%** 用作投資及收購與集團的業務及技術相關或互補的公司及企業
- 約 **10.0%** 用作一般營運資金

財務摘要

	截至 12/31 日止年度		
(人民幣千元)	2016 年	2017 年	2018 年
收益	51,138	645,792	1,137,032
毛利	40,036	242,026	428,913
除稅前溢利 / (虧損)	(89,672)	98,363	(299,078)
年 / 期內溢利 / (虧損)	(87,439)	98,108	(291,582)
市盈率(倍)	/	58.3 – 78.7	/

認購資料

發售總股數	: 1.11 億股
國際配售股數	: 1.00 億股
香港發售股數	: 1,111 萬股
總股本	: 11.11 億股
價格範圍	: 6.00 ~ 8.10 港元
預計集資額	: 6.67 ~ 9.00 億港元
市值	: 66.67 ~ 90.00 億港元
每手買賣股數	: 400 股
每手入場費	: 3,272.65 港元
收款銀行	: 招商永隆銀行
核數及申報會計師	: 安永會計師事務所
法律顧問	: 安理國際律師事務所
聯席保薦人	: 招銀國際、HSBC Corporate Finance (HK)
聯席牽頭經辦人	: 招銀國際、滙豐銀行、中銀國際、尚乘環球、農銀國際、興證國際、國泰君安
主要股東	: 董事陳曉亮: 48.83%; Rising Union: 11.97%; 柳陽: 6.58%; Duiba ESOP Co.: 6.13%; TPG Growth: 5.13%
公司成立日期	: 源於 2011 年，成立於 2018 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

時間表

申請時間	: 2019 年 04 月 24 日 至 2019 年 04 月 29 日正午
預期待價日	: 2019 年 04 月 29 日 (星期一)
發送股票及退款日	: 2019 年 05 月 06 日 (星期一)
開始買賣日期	: 2019 年 05 月 07 日 (星期二)

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。