



若加上承销商可执行的71.25万股ADS超额配售部分，蘑菇街最大募资额约为7650万美元。

在时尚产业高度发达的纽约，纽交所也是时尚公司最为喜爱的证券交易所。

Tiffany & Co集团、Michael Kors集团、VF集团、Guess集团等知名时尚公司都是纽交所上市公司。纽交所还吸引了英国奢侈品电商Farfetch等时尚电商。



陈琪回顾蘑菇街创业心路时表示，蘑菇街致力于让中国的女性变得更加美丽自信，也希望让更多努力的年轻女性可以将时尚作为自己的全职事业，并受到社会的广泛尊重。

陈琪还认为，在蘑菇街提供的平台上，许多时尚达人通过蘑菇街提供的科技手段，服务几千万追随者，并以持续提升供应链效率的方式改造着时尚产业，他们将会成长为新一代的时尚品牌，成为中国未来的时尚主力。

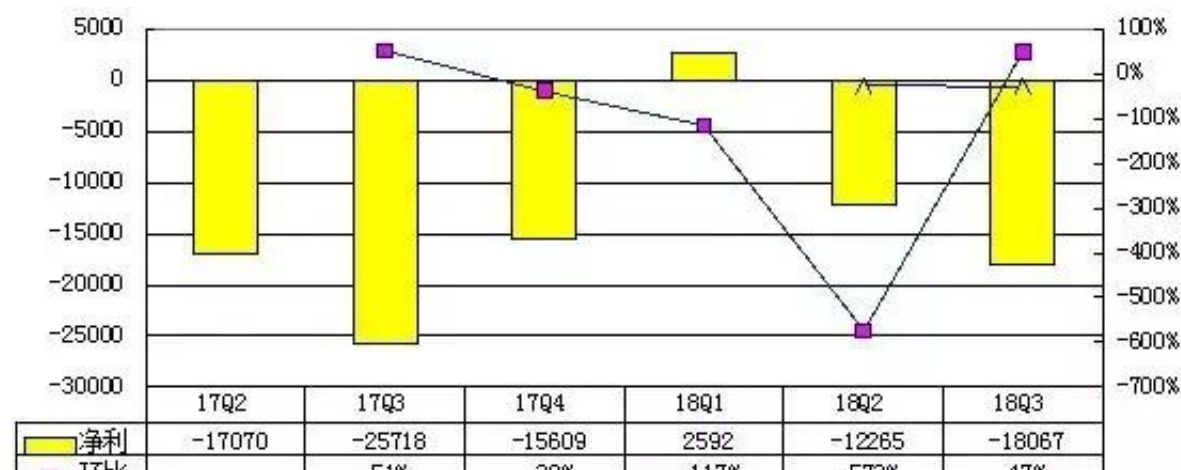


招股书显示，蘑菇街旨在通过形式多样的时尚内容、种类丰富的时尚商品，让人们在分享和发现流行趋势的同时，尽情享受优质的购物体验。

蘑菇街2011年上线，2016年与美丽说合并，旗下包括蘑菇街、美丽说、uni等产品与服务。

截至2018年9月30日，蘑菇街平台上月度移动端活跃用户为6260万，主要为年龄在15至30岁之间的年轻女性。

蘑菇街2018年第三季度营收为2.33亿元，较上年同期的2.15亿元增长8%。



蘑菇街2018年第三季度净亏损为1.8亿元，较上年同期净亏2.57亿元缩减30%。

蘑菇街截止2018年9月的半年营收为4.89亿元（约7127万美元），上年同期为4.8亿元。

蘑菇街截止2018年9月的运营亏损为3.08亿元（约4490万美元），上年同期运营亏损为近5亿元。

蘑菇街截止2018年9月的净亏3.03亿元（约4417万美元），上年同期运营亏损为4.28亿元。

截止2018年9月，归属于蘑菇街股东净亏为7.63亿（约1.1亿美元），上年同期为7.6亿元。

在非标准会计准则（Non-GAAP）下，2019财年上半年蘑菇街的净亏损为1.86亿元，同比2018财年上半年的净亏损2.52亿元。

2018财年(2017年4月1日-2018年3月31日)蘑菇街营收为9.73亿元，其中，营销服务收入、佣金收入和其他收入在总收入中占比分别为49.0%、42.8%、8.2%。

2018财年，蘑菇街GMV为147亿元，相较于2017财年（2016年4月1日-2017年3月31日）的118亿元同比增长24.6%；

2019财年上半年，蘑菇街GMV达79亿元，同比增长25.4%。

IPO后陈琪将拥有79.3%的投票权



蘑菇街核心管理层

启明创投合伙人甘剑平、BAI (贝塔斯曼亚洲投资基金) 创始及管理合伙人龙宇、腾讯投资管理合伙人李朝晖为董事。

	Ordinary Shares Beneficially Owned Prior to This Offering		Ordinary Shares Beneficially Owned After This Offering		% of Total Ordinary Shares	% of Aggregate Voting Power***
	Number	%	Class A Ordinary Shares	Class B Ordinary Shares		
Directors and Executive Officers**:						
Qi Chen(1)	303,234,004	11.9%	—	303,234,004	11.3%	79.3%
Xuqiang Yue(2)	79,914,375	3.1%	79,914,375	—	3.0%	0.7%
Yibo Wei(3)	107,643,285	4.2%	107,643,285	—	4.0%	0.9%
Bo Hong	*	*	*	—	*	*
Ximjin Zeng	*	*	*	—	*	*
Heien Ting Wu	*	*	*	—	*	*
Andrew Hong Teoh(4)	*	*	*	—	*	*
Wendy Hayes(5)	—	—	—	—	—	—
All Directors and Executive Officers as a Group	495,663,914	19.4%	194,214,910	303,234,004	18.6%	41.0%
Principal Shareholders:						
Entities affiliated with Tencent(6)	460,038,316	18.0%	460,038,316	—	17.2%	4.0%
Entities affiliated with Qi Chee(7)	303,234,004	11.9%	—	303,234,004	11.5%	79.3%
Entities affiliated with Hillhouse(8)	261,174,255	10.2%	261,174,255	—	9.8%	2.3%
Trustbridge Partners IV, L.P.(9)	208,698,484	8.2%	214,048,484	—	8.0%	1.9%
Bertelsmann Asia Investments AG(10)	208,387,100	8.2%	208,387,100	—	7.8%	1.8%
Entities affiliated with Ping An(11)	161,960,075	6.3%	161,960,075	—	6.1%	1.4%
Entities affiliated with Qiming(12)	159,674,632	6.3%	159,674,632	—	6.0%	1.4%

IPO后，陈琪直接持股11.3%，拥有79.3%投票权；联合创始人岳旭强持股为3%，拥有0.7%投票权，魏一搏持股为4%，拥有0.9%投票权。

腾讯为蘑菇街最大股东，持股17.2%，拥有4%投票权；高瓴资本持股9.8%，拥有2.3%的投票权；

Trustbridge Partners IV,L.P (挚信资本) 持股为8%，拥有1.9%的投票权；贝塔斯曼分别持股为7.8%，拥有1.8%的投票权。

Entities affiliated with Ping An (平安) 和启明创投均持股为6.1%，拥有1.4%的投票权，红杉资本持股为4.3%，拥有1%的投票权。Bluerun持股3.3%，拥有0.8%投票权。



大家早上好。非常荣幸，能和各位一起迎来蘑菇街的重要时刻，希望这也能成为热爱时尚的人们关注的一个事件。



今天将和我们一起迎来开市钟声的嘉宾当中，就有一位蘑菇街平台上的时尚达人，她通过蘑菇街，聚集了数十万忠实的粉丝。她教给粉丝最流行的时尚趋势，她为粉丝精选最适合她们的时装。

因为她的努力工作，现在她拥有自己的工作室，与许多服装供应商合作，也即将推出自己的品牌。她不仅创造了大量就业机会，也为自己开创了充满阳光的未来。

在蘑菇街提供的平台上，除了与她一样的数万时尚达人，还有很多优秀的服装品牌、商家和供应链企业。

他们通过蘑菇街提供的科技手段，服务几千万追随者，并以持续提升供应链效率的方式改造着时尚产业。我深信，他们将成长为新一代的时尚品牌，成为中国未来的时尚主力。

因此，我选择让蘑菇街在此时成为一家公众公司，让行业了解我们，让世界了解我们。