

耀才證券 實力雄厚 資金充裕 提供500億元 等住您嚟借

孖展特高
高達 **9成半**

利息特低
低至 **2%**

暗盤買賣
佣金全免

現金認購
手續費全免

快手科技

股份編號 : 01024 主板

公開發售價 : HK\$105-115 元

業務性質 : 網絡媒體



參閱
招股書

業務背景

快手科技是領先的內容社區和社交平台，截至 2020 年 9 月 30 日止九個月，集團是全球以虛擬禮物打賞流水及直播平均月付費用戶計最大的直播平台，以平均日活躍用戶數計第二大的短視頻平台，以及以商品交易總額計第二大的直播電商平台。集團主要通過銷售虛擬物品，提供多種形式的線上營銷服務，以及收取電商銷售佣金進行變現。為商家提供線上營銷解決方案及電商平台，以幫助其觸達目標客戶並與之互動。截至 2020 年 9 月 30 日止九個月，集團的中國應用程序及小程序的平均日活躍用戶及平均月活躍用戶分別為 3.05 億及 7.69 億。在同一期間內，日活躍用戶在快手應用的日均使用時長超過 86 分鐘、日均訪問快手應用超過 10 次，快手應用上每月平均短視頻上傳量約 11 億條。

競爭優勢

- 短視頻和直播的開創者和全球領導者
- 高參與度的用戶群和備受信賴的社交體驗
- 創新和行業領先的人工智能和大數據技術

財務狀況及預測

(百萬人民幣)	2017	2018	2019	每股有形資產淨值: 16.64-17.52港元
營業收益	8,340	20,301	39,120	歷史市盈率: N/A
除稅前溢利	-19,940	-12,401	-19,265	保薦人: 摩根士丹利、美銀證券、
年度/期內溢	-20,045	-12,429	-19,652	華興資本

人民幣 0.8463 元兌 1.00 港元

截至2019年12月31日

經耀才證券申請截止認購日期

孖展: 1月28日(星期四) 下午 5:00

現金: 1月29日(星期五) 上午 9:30

耀才暗盤日期:

2月4日 (16:15-19:30)

基本資料

發行股數:	365,218,600 股
公開發售:	9,130,500 股
配售:	356,088,100 股
集資淨額:	394.77 億港元
市值:	4,314-4,724 億港元
公開發售日:	1月26日-1月29日
公開發售結果:	2月4日
上市日:	2月5日
每手股數:	100 股
每手入場費:	11,615.89 元

集資用途(百分比)

•用於增強生態系統、豐富和提高平台內容的品質和多樣性	35.0%
•用於加強研發及技術能力	30.0%
•用作選擇性收購或投資	25.0%
•用作一般營運資金	10.0%

主要風險因素

- 能否以高效、低成本的方式留住現有用戶、保持用戶的參與度或獲得新用戶
- 能否吸引、培養及留住內容創作者，以及內容創作者會否繼續貢獻對用戶有價值的內容
- 所處的行業不斷變化，而集團能否緊跟用戶偏好或行為變化，或持續技術創新或設計出符合用戶預期的功能