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1.5%

暗盤買賣 佣金全免

現金認購 手續費全免

知乎

股份編號　：02390 主板

公開發售價：HK$51.80 元

業務性質　：網絡媒體

參閱招股書

經耀才證券申請截止認購日期

孖展：4 月 13 日(星期三) 下午 5:00

現金：4 月 14 日(星期四) 上午 9:30

耀才暗盤日期:

4 月 21 日 (16:15-18:30)

業務背景

知乎是一個領先的在線內容社區，這裡可尋找解決方案、作出決定、尋求靈感並獲得樂趣。根據灼識諮詢的資料，以 2019 年、2020 年及 2021 年的平均移動端月活躍用戶和收入計，知乎是中國前五大的綜合在線內容社區之一，更是全國最大的在線問答社區。用戶可在知乎上探索和欣賞能夠開闊眼界，提供方案，引發共鳴的內容，稱之為「有獲得感的內容」，範圍之廣可以從日常的生活選擇，如挑選電視或手機、令人心曠神怡的度假勝地、益智圖書或綜藝節目等，到深奧的知識內容或獨特體驗。2021 年第 4 季度，知乎的平均移動端月活躍用戶達 99.6 百萬人，平均每月瀏覽人次達 5 億，平均每月用戶互動達 3.9 億次。截至 2021 年 12 月 31 日，知乎的累計內容創作者達 55 百萬人，累計貢獻 4.2 億條問答內容，涵蓋超過 1,000 種垂直領域。

基本資料

發行股數：	26,000,000 股
公開發售：	2,600,000 股
配售：	23,400,000 股
集資淨額：	0 港元
市值：	164.10 億港元
公開發售日：	4 月 11 日- 4 月 14 日
公開發售結果：	4 月 21 日
上市日：	4 月 22 日
每手股數：	100 股
每手入場費：	5,232.21 元

競爭優勢

- 領先的在線內容社區
- 持續增長的用戶原創內容
- 快速增長、多元化及高度活躍的用戶群

集資用途(百分比)

財務狀況及預測

(百萬人民幣)	2019	2020	2021
營業收益	670.5	1,352	2,959
除稅前溢利	(1,004)	(516)	(1,293)
年度/期內溢利	(1,004)	(518)	(1,299)

歐元1.00元兌8.584港元

每股有形資產淨值：$26.77港元

歷史市盈率：N/A

保薦人：瑞信、摩根大通、中金、招銀國際

截至2020年12月31日年度

主要風險因素

- 面臨與用戶和內容創作者增長、留存狀況及參與度以及內容組合持續擴張相關的風險
- 與加強變現能力以及分散及開發新收入來源相關的風險
- 與遵守快速演進和發展的監管規定相關的風險

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　• 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　• 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權　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。耀才證券、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所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。