

新股快訊

26/01/2021

快手科技 (1024.HK)

推薦度: ●●●●● (5●為最高)

經致富證券現金認購

正常截止時段	:2021 年 1 月 28 日 下午 5 時正
延長截止時段	:2021 年 1 月 29 日 中午 12 時正
(註: 於延長截止時段申請之手續費一律為\$50)	
全額付款客戶手續費	: (網上申請) \$0 (非網上申請) \$50
公布申請結果日期	:2021 年 2 月 4 日
上市日期	:2021 年 2 月 5 日

基本資料

全球發售股份數目	:365,218,600 股
香港發售股份佔比	:2.5%
發售價範圍	:105 港元至 115 港元
估計集資金額	:約 383.5 億至 420.0 億港元
發行後總股數	:4,108,194,737 股
每手股數	:100 股
每手入場費	:11,615.89 港元
聯席保薦人	:摩根士丹利亞洲有限公司 Merrill Lynch Far East Limited 華興證券(香港)有限公司
主要股東(只列部分)	:騰訊股東 (17.74%)*

註*: 緊隨新股發行後、發售價範圍的中位數定價、以及不計及超額配股權的所持股份百分比

所得款項用途

根據發售範圍中間價 110 港元，經扣除集團就股份發售應付之估計開支後，所得款項淨額估計約為 394.8 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款
用於增強生態系統。	35%
用於加強研發及技術能力。	30%
用於選擇性收購或投資。	25%
將用作營運資金及一般企業用途。	10%

回撥機制(假設配售股份獲悉數認購或超額認購)

公開發售認購倍數	公開認購	配售
13 倍至少於 48 倍	5.0%	95.0%
48 倍至少於 95 倍	5.5%	94.5%
95 倍或以上	6.0%	94.0%

主要財務數據(千元人民幣(截至 12 月 31 日止年度))

	2018 年	2019 年	變動(%)
收入	20,300,645	39,120,348	92.70%
毛利	5,802,222	14,103,574	143.07%
除稅前虧損	(12,401,064)	(19,265,467)	55.35%
股東應佔虧損	(12,429,285)	(19,651,534)	58.11%

綜合概述

- 集團是領先的內容社區和社交平台。集團持續改進內容生產工具和服務，讓人們更便捷地記錄和分享生活、呈現和發揮所長；集團也提供更有效的內容發現機制，讓人們更容易發現其他創作者及優質內容。
- 根據艾瑞諮詢，截至 2020 年 9 月 30 日止九個月，全球範圍內，集團是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。

風險因素

- 集團目前的變現模式——直播、線上營銷服務、電商、網絡遊戲及在線知識共享依賴於集團能否提升用戶規模及用戶參與度。如果集團未能以高效、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，集團的業務、財務狀況、經營業績及前景可能受到重大不利影響。

免責聲明

本報告由致富集團(“致富”)之附屬公司致富證券有限公司及致富期貨商品有限公司聯合提供，所載之內容或意見乃根據本公司認為可靠之資料來源來編製，惟本公司並不就此等內容之準確性、完整性及正確性作出明示或默示之保證。本報告內之所有意見均可在不作另行通知之下作出更改。本報告的作用純粹為提供資訊，並不應視為對本報告內提及的任何產品買賣或交易之專業推介、建議、邀請或要約。致富及其附屬公司、僱員及其家屬及有關人士可於任何時間持有、買賣或以市場認可之方式，包括以代理人或當事人對本報告內提及的任何產品進行投資或買賣。投資附帶風險，投資者需注意投資項目之價值可升亦可跌，而過往之表現亦不一定反映未來之表現。投資者進行投資前請尋求獨立之投資意見。致富在法律上均不負責任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接損失。致富擁有此報告內容之版權，在未獲致富許可前，不得翻印、分發或發行本報告以作任何用途。撰寫研究報告內的分析員(“此等人士”)均為根據證券及期貨條例註冊的持牌人士，此等人士保證，文中觀點均為其對有關報告提及的證券及發行者的真正看法。截至本報告發表當日，此等人士均未於本報告中所推介的股份存有權益。



www.chiefgroup.com.hk