

知乎

Zhihu Inc.

股份編號： 2390 主板

公開發售價

HK\$ 51.80

支援服務

## 背景/業務

知乎是一個領先的在線內容社區，人們來到這裡尋找解決方案、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，知乎稱之為「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，如了解天宮太空站或到訪 2022 年冬季奧運會場地等，甚至是更重大的抉擇，如選定學府、優質的備考課程、職業選擇、維繫關係或孕期待產等。

## 請點擊此參閱招股文件

**NEW** 認購 10,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 13/04 3:00pm，第二輪截止時間為 14/04 9:30am)。

## 財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

| (人民幣千元)           | 2019              | 2020      | 2021        |
|-------------------|-------------------|-----------|-------------|
| 收益                | 670,511           | 1,352,196 | 2,959,324   |
| 其他(虧損)及收益         | (9,216)           | 62,663    | (16,665)    |
| 除稅前虧損             | (1,004,180)       | (516,470) | (1,293,437) |
| 年度/期內淨虧損          | (1,004,220)       | (517,550) | (1,298,880) |
| 未經審計備考經調整每股有形資產淨值 | 26.77 港元          |           |             |
| 2021 歷史市盈率        | N/A               |           |             |
| 保薦人/ 牽頭經辦人        | 瑞信、摩根大通、中金公司、招銀國際 |           |             |

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。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與上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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司

## 經輝立證券申請截止認購日期

04 月 13 日 (三) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

**NEW** 認購 900 股或以下，十成孖展，免息只需\$38 手續費，認購 1,500 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 3,500 股或以下，9 成孖展，免息只需\$100 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

**NEW** 電子帳單客戶優惠：申請 1 手十成孖展，免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

## 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                  |
| 集資總額     | \$1,346.8 百萬港元(HK\$51.80 計算)      |
| 集資淨額     | 知乎不會從全球發售獲得任何所得款項淨                |
| 市值       | HK\$16410 百萬港元                    |
| 公開發售日    | 2022 年 04 月 11 日-2022 年 04 月 14 日 |
| 公開發售結果   | 04 月 21 日                         |
| 孖展息率及計息日 | 0-1.68 % (7 日息)                   |
| 上市日      | 04 月 22 日                         |
| 每手股數     | 100 股                             |

## 主要風險因素

1. 倘知乎未能維持及加強社區文化、品牌及聲譽，知乎擴展用戶群及提升以內容為中心變現能力可能受到損害，而知乎的業務、財務狀況及經營業績可能受到重大不利影響；
2. 知乎過去已錄得淨虧損及負經營現金流量，且未來可能繼續錄得淨虧損及負經營現金流量；
3. 知乎面臨融資活動及流動資金相關的風險；
4. 倘知乎未能留存或吸引商戶及品牌，或未能增加商戶及品牌的開支，知乎的業務、財務狀況及經營業績可能受到重大不利影響；
5. 知乎無法向閣下保證知乎的新業務計劃及變現策略將成功實施；
6. 知乎可能無法有效管理增長，可能阻礙本集團的業務成功。

## 集資用途

(百分比)

1. 知乎不會從全球發售獲得任何所得款項淨額。售股股東將獲得全球發售的所有所得款項淨額。 ---

## 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。