

Keep Inc.(3650)

開始認購日期	2023年6月30日
截止認購日期	2023年7月5日上午
公開發售結果	2023年7月11日
上市日期	2023年7月12日
保薦人	中金公司

集團概要:

公開發售價	\$28.92-61.46 元
市值	\$15,202.4-32,307.8 百萬港元
行業	保健及健物設備
全球發行股數	10,838,600 股
集資總額	\$666.1 百萬(HK \$61.46 計算)
香港發售股份佔比	10.0%
每手入場費	\$6208 港元

集團簡介:

集團是一個不斷發展並以交付為導向的平台，為用戶提供全面的健身解決方案，以幫助用戶實現其健身目標。集團的大部分收入產生自銷售自有品牌運動產品。集團通過人工智能輔助的個性化訓練計劃（涵蓋互動直播課及錄播課），提供廣泛及專業的健身內容，可根據用戶的運動水平、健身目標、日常鍛煉模式及飲食，動態調整課程內容及鍛煉強度。集團的內容輔之以各種智能健身設備、健身裝備、服飾及食品，使用戶能夠無縫連接物理與數字領域，創造沉浸式、一站式的健身體驗。

行業現況

在健康意識提高及參與健身活動的機會增加的推動下，中國健身市場正在加速增長。隨著對家庭健身概念的接受程度不斷提高，預期線上健身行業將繼續錄得強勁增長。截至2022年12月31日，中國為全球健身人群最多的國家。中國的健身人群於2022年為374.0百萬，預計到2027年將達到463.5百萬，2022年至2027年的複合年增長率為4.4%。2022年至2027年，預計中國健身人群的增長率明顯高於美國及歐洲。

經國農證券認購截止日期

2023年7月4日 3pm

經國農證券認購手續費

現金全數認購	一律\$0 手續費
孖展融資認購	\$100 手續費
融資借貸日數	6日

行業風險

集團的未來增長、品牌、公司文化及財務表現亦取決於集團有效管理增長的能力。迅速發展業務將對集團的管理團隊、財務及信息系統、供應鏈及分銷能力以及其他資源造成壓力。為有效管理增長，集團必須繼續提升集團的營運、財務及管理系統；以及擴大、培訓及管理集團的僱員基礎。集團可能無法在任何一個或多個該等領域有效管理該擴張，而未能如此行事可能會嚴重損害集團的業務、財務狀況及經營業績。倘集團並無作出必要的經常性開支以配合集團的未來增長，會令集團的業績將受到影響。

主要財務數據：

(百萬人民幣元)	2020	2021	2022
收入	1,106.8	1,619.5	2,211.6
銷售成本	(607.4)	(942.9)	(1,311.2)
毛利	499.4	676.6	900.4
除稅前虧損	(2,243.8)	(2,908.2)	(103.5)
淨虧損	(2,243.8)	(2,908.2)	(103.5)

集資用途	(百分比)
用於研發，以提升技術能力並推動產品創新	35%
用於 Keep 的健身內容開發及多元化	30%
用於投入品牌宣傳及推廣	25%

主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
王寧先生	20.72%
GGV	14.42%