

速騰聚創(2498)

開始認購日期	2023年12月27日
截止認購日期	2024年1月2日上午
公開發售結果	2024年1月4日
上市日期	2024年1月5日
保薦人	摩根大通、華興資本

集團概要:	
公開發售價	\$43 元
市值	\$19,316.1 百萬港元
行業	軟件及信息科技服務
全球發行股數	22,909,800
集資總額	\$985.1 百萬(HK\$43 計算)
香港發售股份佔比	10.0%
每手入場費	\$4,343.37 港元

集團簡介:

集團為激光雷達及感知解決方案市場的全球領導者。集團圍繞芯片驅動的激光雷達硬件為基礎，同時佈局人工智能感知軟件形成解決方案，推動市場探索應用的場景，引領行業實現大規模商業化。集團的業務主要包括(i)銷售應用於 ADAS、機器人及其他非汽車行業的激光雷達硬件產品；(ii)銷售整合激光雷達硬件及人工智能感知軟件的激光雷達感知解決方案；及(iii)提供技術開發及其他服務。

行業現況

2022 年全球激光雷達解決方案市場規模為人民幣 120 億元，預計到 2030 年將增加至人民幣 12,537 億元，複合年增長率為 78.8%。在激光雷達解決方案的眾多應用場景中，預計汽車應用將佔據整體市場的最大份額。固態激光雷達預期在許多應用場景中取代機械激光雷達，成為未來的主流激光雷達，於 2030 年將佔 85.3% 的市場份額。固態激光雷達及機械激光雷達的目標市場主要包括汽車、機器人及智慧城市市場。感知軟件預期佔全球激光雷達解決方案的市場份額將從 2022 年的 11.2% 增加至 2030 年的 29.8%。

經國農證券認購截止日期

2023 年 12 月 29 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	1 日

行業風險

集團目前正在技術飛速變革的激光雷達行業中尋求機會。儘管集團擬繼續在固態激光雷達技術開發方面投入大量資源，但快速的技術變革和進步可能會對集團產品的市場採用產生不利影響。客戶偏好的技術的快速變革將對集團的業務前景產生重大影響。集團未來的成功將取決於集團是否有能力及時投資於合適的市場機會，以不斷創新及為產品開發新功能，並將新產品商業化。倘無法適應快速發展的技術環境，集團與客戶的關係可能會受到損害，使集團的業務和前景亦將受到不利影響。

主要財務數據：

(人民幣千元)	2021	2022
收入	331,063	530,322
銷售成本	(190,795)	(569,617)
毛利/(毛損)	140,268	(39,295)
除稅前虧損	(1,654,289)	(2,085,310)
淨虧損	(1,654,526)	(2,086,133)

集資用途	(百分比)
用於研發，持續優化速騰聚創的產品管線	45%
用於提升製造、測試及驗證能力	20%
用於加強速騰聚創的銷售和營銷工作	20%

主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
BlackPearl Global Limited	10.99%
Cainiao Smart Logistics Investment Limited	10.46%