

優必選 (9880)

開始認購日期	2023年12月19日
截止認購日期	2023年12月22日上午
公開發售結果	2023年12月28日
上市日期	2023年12月29日
保薦人	國泰君安國際

集團概要:

公開發售價	\$86-116 元
市值	\$35,900-48,500 百萬港元
行業	電器及工業用品
全球發行股數	11,282,000
集資總額	\$1,308.7 百萬(HK \$116 計算)
香港發售股份佔比	10.0%
每手入場費	\$5,858.5 港元

集團簡介:

集團為一家總部位於中國的知名機器人公司，致力於智能服務機器人及智能服務機器人解決方案的設計、生產、商業化、銷售及營銷以及研發。集團的產品在不同程度上配備了感知、交互、分析及處理人類指令及外部環境的智能功能，範圍涵蓋消費級機器人及電器，針對教育、物流及其他行業定製的企業級智能服務機器人及智能服務機器人解決方案。於2022年，集團為中國第一大教育智能機器人及智能機器人解決方案供應商，市場份額為22.5%。

行業現況

按銷售收入計，中國教育智能機器人及智能機器人解決方案產業的市場規模已由2018年的人民幣10億元增至2022年的人民幣23億元，自2018年至2022年的複合年增長率為23.1%。展望未來，隨著政府對人工智能教育的推動以及學校人工智能實驗室及編程實驗室的擴建，教育智能機器人及智能機器人解決方案的市場基礎將持續擴展，預期該市場規模到2028年將達致人民幣70億元，自2022年至2028年的複合年增長率預期將為20.4%。

經國農證券認購截止日期

2023年12月21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	5 日

行業風險

中國及世界其他地區的智能服務機器人及智能服務機器人解決方案產業具有技術、產品及服務及基礎設施不斷發展、競爭日益加劇、政府法規及行業標準不斷變動以及市場需求不斷變化等特點。該等因素的任何變動可能均會導致現有或潛在客戶不會購買集團的產品或使用集團的服務。倘智能服務機器人及智能服務機器人解決方案的市場未按集團的預期發展或市場發展速度遠不及集團的預期，則集團的業務、前景、財務狀況及經營業績將受到不利影響。

主要財務數據:

(人民幣千元)	2021	2022
收入	817,230	1,008,272
銷售成本	(561,277)	(714,227)
毛利	255,953	294,045
除稅前虧損	(900,961)	(970,859)
淨虧損	(917,519)	(987,368)

集資用途

集資用途	(百分比)
用於進一步提升優必選的研發能力以加強核心技術	47%
用於償還部分銀行貸款	19.4%
用於營運資金及一般公司用途	10%

主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
周劍先生	24.79%
深圳進化論	9.48%