

深圳市優必選科技股份有限公司(9880.HK)
UBTECH ROBOTICS CORP LTD

招股資料

行業	機器人
每手股數	50
招股價(港元)	86 至 116
股份市值(港元)	約359億-485億
全球發售股數目	11,282,000股H股
國際配售股份數目	10,153,800股H股(90%)
香港公開發售股份數目	1,128,200股H股 (10%)
股份集資淨額(港元)	約10.29億(以招股價中位數計)
歷史市盈率	不適用
獨家保薦人	國泰君安國際

業務及相關資料

優必選科技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(附註)的設計、生產、商業化、銷售及營銷以及研發。公司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(如建圖、溫度測量及人臉識別)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。

根據弗若斯特沙利文的資料，於2022年，公司在中國智能服務機器人及智能服務機器人解決方案產業排名第三(按收入計)，市場份額為2.8%；且於2022年，公司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(按收入計)，市場份額為22.5%。

公司收入主要來自銷售(i)教育智能機器人及智能機器人解決方案；(ii)物流智能機器人及智能機器人解決方案；(iii)其他行業定製智能機器人及智能機器人解決方案；(iv)消費級機器人及其他硬件設備。截止至2023年6月30日，優必選全棧式技術擁有1800項機器人及人工智慧相關專利，其中逾380為海外專利。

公司引入北京亦莊國際投資發展有限公司附屬亦莊國際為基石投資者，該機構是北京經濟技術開發區財政審計局下設公司的全資附屬公司，投資5億元人民幣。

回撥機制

少於15倍	20%
15倍或以上至50倍以下	30%
50倍或以上至100倍以下	40%
100倍或以上	50%

資金用途

- 約47%將用於提升研發能力以加強其核心技術以及產品及服務；
- 約19.4%將用於償還部分銀行貸款；
- 約7.9%將用於完善研發基礎設施；
- 約9.5%將用於提升品牌知名度及市場滲透率；
- 約6.2%用於進一步優化管理及營運效率；
- 約10%用於營運資金及其他一般公司用途。

財務數據

評析(3.0/5.0,5 分為最高分)

根據弗若斯特沙利文的資料，自2022年至2028年，全球及中國的智能服務機器人及智能服務機器人解決方案市場的市場規模預計將分別以17.8%及23.5%的複合年增長率由235億美元及人民幣516億元增至628億美元及人民幣1,832億元。

公司去年收入約10億元人民幣，按年增長23.4%，唯由於研發開支和僱員福利支出較高，公司持續虧損，上年錄得9.5億元人民幣虧損。預期未來將繼續錄得經營活動現金流出淨額，只有當訂單規模足以實現規模效應時才會實現盈利。

自2012年成立以來，優必選完成多輪融資，參與投資的機構不乏騰訊、啟明創明、工商銀行、鼎暉投資等知名機構，上市前騰訊持股逾6%。在AI浪潮下，包括特斯拉、亞馬遜、小米在內諸多大型科技企業，進軍人型機器人行業，優必選作為港股稀缺概念，具炒作空間。建議小額認購。

	2021/12	2022/12	2023/06
	年度	年度	6個月
	人民幣	人民幣	人民幣
	(千元)	(千元)	(千元)
收入	817,230	1,008,272	261,139
銷售成本	(561,277)	(714,227)	(208,502)
毛利	255,953	294,045	52,637
研發開支	(517,072)	(428,280)	(224,337)
其他淨開支	(621,406)	(819,039)	(370,466)
經營虧損	(882,525)	(953,274)	(542,166)
除稅前虧損	(900,961)	(970,859)	(547,625)
所得稅開支	(16,558)	(16,509)	(292)
年/期內虧損	(917,519)	(987,368)	(547,917)
股東應佔虧損	(920,180)	(974,809)	(532,793)
經調整虧損淨額	(761,123)	(782,037)	(366,902)
毛利率(%)	31.3	29.2	20.2

深圳市優必選科技股份有限公司(9880.HK)

孖展融資最後申請時間	2023/12/21日 12時(額滿即止)
現金形式最後時間	2023/12/21日下午3時
最後存入資金時間	2023/12/21日 12時
白表最後申請時間	2023/12/22日12時
預期定價日	2023/12/27日
公開發售結果公布	2023/12/28日或之前
上市日期	2023/12/29日

申請認購股數表

申請認購的 香港發售 股份數目	申請／成功 配發時應付 最高款項 ⁽²⁾	申請認購的 香港發售 股份數目	申請／成功 配發時應付 最高款項 ⁽²⁾	申請認購的 香港發售 股份數目	申請／成功 配發時應付 最高款項 ⁽²⁾	申請認購的 香港發售 股份數目	申請／成功 配發時應付 最高款項 ⁽²⁾
	港元		港元		港元		港元
50	5,858.50	800	93,735.89	7,000	820,189.02	100,000	11,716,986.00
100	11,716.99	900	105,452.88	8,000	937,358.88	200,000	23,433,972.00
150	17,575.48	1,000	117,169.85	9,000	1,054,528.75	300,000	35,150,958.00
200	23,433.97	1,500	175,754.79	10,000	1,171,698.60	400,000	46,867,944.00
250	29,292.46	2,000	234,339.72	20,000	2,343,397.20	500,000	58,584,930.00
300	35,150.96	2,500	292,924.66	30,000	3,515,095.80	564,100 ⁽¹⁾	66,095,518.02
350	41,009.45	3,000	351,509.58	40,000	4,686,794.40		
400	46,867.94	3,500	410,094.51	50,000	5,858,493.00		
450	52,726.44	4,000	468,679.45	60,000	7,030,191.60		
500	58,584.94	4,500	527,264.36	70,000	8,201,890.20		
600	70,301.91	5,000	585,849.30	80,000	9,373,588.80		
700	82,018.90	6,000	703,019.15	90,000	10,545,287.40		

(1) 閣下可申請認購的香港發售股份最高數目，此乃初步提呈發售的香港發售股份的50%。

(2) 應付款項包括經紀佣金、證監會交易徵費、聯交所交易費及會財局交易徵費。倘閣下的申請獲接納，經紀佣金將支付予交易所參與者(定義見上市規則)或網上白表服務供應商(就透過網上白表服務供應商的申請渠道作出的申請而言)，而證監會交易徵費、聯交所交易費及會財局交易徵費將分別支付予證監會、聯交所及會財局。

申請資格

如 閣下或 閣下為其利益提出申請的任何人士符合以下條件，可申請認購香港發售股份：

- 年滿18歲；
- 擁有香港地址(僅適用於透過網上白表服務提交的線上申請)。