

速騰聚創科技有限公司(2498.HK)
ROBOSENSE TECHNOLOGY CO., LTD
招股資料

行業	激光雷達及感知解決方案
每手股數	100
招股價(港元)	43
股份市值(港元)	約193.2億
全球發售股數目	約22,909,800股
國際配售股份數目	約20,618,800股(90%)
香港公開發售股份數目	約2,291,000股 (10%)
股份集資淨額(港元)	約8.77億
歷史市盈率	不適用
獨家保薦人	摩根大通、華興資本

回撥機制

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45%將用於研發，持續建立並優化產品管線以及團隊擴展以支持研發計劃；
- 約20%將用於提升製造、測試及驗證能力；
- 約20%將用於加強銷售和營銷工作；
- 約5%將用於探索潛在的戰略合作關係或聯盟機遇；
- 約10%將用於營運資金及一般企業用途。

財務數據

	2021/12 年度 人民幣 (千元)	2022/12 年度 人民幣 (千元)	2023/06 6個月 人民幣 (千元)
收入	331,063	530,322	329,048
銷售成本	(190,795)	(569,617)	(316,296)
毛利/(毛損)	140,268	(39,295)	12,752
研發開支	(133,037)	(305,941)	(246,394)
其他淨開支	(172,804)	(270,870)	(227,850)
經營溢利虧損	(165,573)	(616,106)	(461,492)
除稅前虧損	(1,654,289)	(2,085,310)	(767,422)
虧損淨額	(1,654,526)	(2,086,113)	(768,288)
股東應佔虧損	(1,658,730)	(2,088,652)	(771,222)
經調整淨虧損	(107,625)	(562,820)	(243,648)

業務及相關資料

速騰聚創為激光雷達及感知解決方案市場的全球領導者。激光雷達結合視覺或其他傳感器形成感知解決方案，賦予汽車及機器人感知能力。該公司開發以芯片驅動的激光雷達硬件及人工智能感知軟件的解決方案，拓展應用場景，在行業中實現大規模商業化。按2022年的銷售收入計，在全球及中國激光雷達解決方案市場排名第二，市場份額分別約為7%及20%。

業務主要包括 (i) 銷售應用於ADAS、機器人及其他非汽車行業 (如清潔、物流、工業、公共服務及檢驗等) 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。

根據灼識諮詢的資料，截至2023年3月31日，公司已成功取得21家汽車整車廠及一級供應商的52款車型的量產定點訂單，位居全球第一。

該公司近年來實現強勁收入增長。收入由2020年的人民幣1.709億元增長93.7%至2021年的人民幣3.311億元，並進一步增長60.2%至2022年的人民幣5.303億元。該公司的收入亦由截至2022年6月30日止六個月的人民幣2.372億元增長38.7%至2023年同期的人民幣3.29億元。

公司引入南山戰略新興產業投資為基石投資者，投資金額1億美元。

評析(3.0/5.0, 5分為最高分)

速騰聚創是圍繞自動駕駛和機器人這兩個行業提供感知解決方案的廠商，收入增速快，唯研發投入高，ADAS應用產品的價格波動大，毛利率在2022年大幅下降。預期在2023年度及2024年度將繼續產生淨虧損和經營現金流出淨額。

自動駕駛和機器人均屬於熱門賽道，集團引入深圳國資南山戰略新興產業投資作為基石投資，反映政策支持及政府背書。若成功IPO，作為新一年上市第一新股，或有炒作空間，建議小額認購。

速騰聚創科技有限公司(2498.HK)
招股價: HK\$43

孖展融資最後申請時間

2023/12/29日 12時(額滿即止)

現金形式最後時間

2023/12/29日下午3時

最後存入資金時間

2023/12/29日 12時

白表最後申請時間

2024/01/02日12時

預期定價日

2024/01/03日

公開發售結果公布

2024/01/04日或之前

上市日期

2024/01/05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 應付金額 ⁽²⁾ 港元	申請認購的 香港發售 股份數目	申請／成功配發時 應付金額 ⁽²⁾ 港元	申請認購的 香港發售 股份數目	申請／成功配發時 應付金額 ⁽²⁾ 港元	申請認購的 香港發售 股份數目	申請／成功配發時 應付金額 ⁽²⁾ 港元
100	4,343.37	2,000	86,867.31	10,000	434,336.56	300,000	13,030,096.50
200	8,686.73	2,500	108,584.13	20,000	868,673.10	400,000	17,373,462.00
300	13,030.10	3,000	130,300.96	30,000	1,303,009.66	500,000	21,716,827.50
400	17,373.46	3,500	152,017.79	40,000	1,737,346.20	600,000	26,060,193.00
500	21,716.82	4,000	173,734.62	50,000	2,171,682.76	700,000	30,403,558.50
600	26,060.20	4,500	195,451.44	60,000	2,606,019.30	800,000	34,746,924.00
700	30,403.56	5,000	217,168.28	70,000	3,040,355.86	900,000	39,090,289.50
800	34,746.92	6,000	260,601.94	80,000	3,474,692.40	1,000,000	43,433,655.00
900	39,090.29	7,000	304,035.59	90,000	3,909,028.96	1,145,500 ⁽¹⁾	49,753,251.80
1,000	43,433.65	8,000	347,469.25	100,000	4,343,365.50		
1,500	65,150.48	9,000	390,902.90	200,000	8,686,731.00		

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

(2) 應付金額包括經紀佣金、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）。