

新股快訊

20/12/2021

商湯集團有限公司 - W (20.HK)

經致富證券現金認購

正常截止時段	: 2021年12月22日 下午5時正
延長截止時段	: 2021年12月23日 中午12時正
(註: 於延長截止時段申請之手續費一律為\$50)	
全額付款客戶手續費	: (網上申請) \$0
	(非網上申請) \$50
公布申請結果日期	: 2021年12月29日
上市日期	: 2021年12月30日

基本資料

全球發售的發售股份數目	: 1,500,000,000 股B類股份
香港發售股份佔比	: 10%
發售價範圍	: 3.85 至 3.99 港元
估計集資金額	: 57.75 億至 59.85 億港元
發行後總股數	: 約 332.82 億股
每手股數	: 1,000 股
每手入場費	: 4,030.21 港元
聯席保薦人	: 中國國際金融香港證券有限公司 海通國際資本有限公司 HSBC Corporate Finance (Hong Kong) Ltd
基石投資者(只列部分)	: 混合所有制改革基金(1.20%)* 上汽香港(0.18%)*

*註: 以發行價中位數計算, 緊隨新股發行後, 及不計超額配股權之所持股份百分比持有的股份

所得款項用途

根據發售範圍中位數 3.92 港元, 經扣除集團就股份發售應付之估計開支後, 所得款項淨額估計約為 56.55 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款百分比
研究及開發。	60%
業務擴展。	15%
潛在戰略投資及收購機會。	15%
營運資金及一般企業用途。	10%

回撥機制(假設配售股份獲悉數認購或超額認購)

公開發售認購倍數	公開認購	配售
10 倍至少於 35 倍	14%	86%
35 倍至少於 70 倍	18%	82%
70 倍或以上	35%	65%

主要財務數據(千元人民幣(截至12月31日止年度))

	2019年	2020年	變動(%)
收入	3,026,603	3,446,165	13.9%
毛利	1,719,164	2,432,084	41.5%
經營虧損	(1,606,484)	(1,811,778)	12.8%
股東應佔(虧損)	(4,962,548)	(12,158,193)	145.0%

綜合概述

- 集團為一家專注於計算機視覺技術的人工智能軟件公司。根據沙利文的報告, 按 2020 年的收入計, 集團為亞洲最大的人工智能軟件公司, 同時為中國最大的計算機視覺軟件提供商, 市場份額達 11%。截至 2021 年 6 月 30 日, 集團軟件平台的客戶數量超過 2,400 家, 其中包括超過 250 家《財富》500 強企業及其他上市公司, 119 個城市以及 30 餘家汽車企業。自成立以來, 集團擁有 8,000 多項人工智能專利及專利申請。

風險因素

- 集團於業務紀錄期產生大量經營虧損和淨虧損, 未來可能無法實現或持續保持盈利能力, 且集團於業務紀錄期已出現負權益或淨虧損。
- 倘若集團無法不斷開發及創新產品及服務, 以滿足客戶持續變化的對功能、性能、可靠性、設計及安全性方面的需要, 集團或無法留住現有客戶、吸引新客戶或提升銷售額。

免責聲明

本報告由致富集團(“致富”)之附屬公司致富證券有限公司及致富期貨商品有限公司聯合提供，所載之內容或意見乃根據本公司認為可靠之資料來源來編製，惟本公司並不就此等內容之準確性、完整性及正確性作出明示或默示之保證。本報告內之所有意見均可在不作另行通知之下作出更改。本報告的作用純粹為提供資訊，並不應視為對本報告內提及的任何產品買賣或交易之專業推介、建議、邀請或要約。致富及其附屬公司、僱員及其家屬及有關人士可於任何時間持有、買賣或以市場認可之方式，包括以代理人或當事人對本報告內提及的任何產品進行投資或買賣。投資附帶風險，投資者需注意投資項目之價值可升亦可跌，而過往之表現亦不一定反映未來之表現。投資者進行投資前請尋求獨立之投資意見。致富在法律上均不負責任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接損失。致富擁有此報告內容之版權，在未獲致富許可前，不得翻印、分發或發行本報告以作任何用途。撰寫研究報告內的分析員(“此等人士”)均為根據證券及期貨條例註冊的持牌人士，此等人士保證，文中觀點均為其對有關報告提及的證券及發行者的真正看法。截至本報告發表當日，此等人士均未於本報告中所推介的股份存有權益。



www.chiefgroup.com.hk