

**新股發售**

輝立暗盤交易

買入佣金為0輝立證券集團
Phillip Securities Group **50**
免平台費

深圳樂動機器人股份有限公司

SHENZHEN LDROBOT CO., LTD

股份代號：**1236** 主板

公開發售價

HK\$24.00–30.00

機器人視覺感知產品

回撥機制 B：公開認購 10%份額（無強制回撥）

背景/業務

樂動機器人是一家專注於視覺感知技術及智能服務機器人產品研發與量產的高科技企業，產品矩陣涵蓋傳感器、算法模組及智能割草機，並應用於掃地機器人、割草機、酒店配送機器人、物流機器人等多類機器人場景。根據灼識諮詢資料，樂動機器人服務全球十大家用服務機器人企業中的七家，以及全球五大商用服務機器人企業全部客戶。公司自2018年起布局激光雷達及SLAM技術，並於2024年開始量產智能割草機，拓展歐洲、北美及澳洲市場。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 20,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午十點（第一輪截止時間為 5/5 3:00pm，第二輪截止時間為 6/5 10:00am）。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2023	2024	2025
收益	276,562	467,345	747,773
其他（虧損）及收益	21,922	20,258	21,442
除稅前溢利	(68,491)	(56,483)	(62,501)
年度／期內溢利	(68,491)	(56,483)	(62,501)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	3.49–4.06 港元		
2025 歷史市盈率	N/A		

保薦人/ 牽頭經辦人 海通國際、國泰海通

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與上述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司

經輝立證券申請截止認購日期

5月6日(三)上午10:00

全數付款客戶：一律\$0手續費

NEW 9成孖展 電子帳單客戶優惠:

- 認購 200 股，免利息及手續費
 - 認購 400-1,600 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 1,800-3,000 股，免息只需\$68 手續費
 - 認購 HK\$10 萬以上認購金額手續費一律\$88
- (*非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	33,333,400 股 H 股 公開發售: 3,333,400 股 H 股 配售: 30,000,000 股 H 股
集資總額	\$800.0-1,000.0 百萬港元
集資淨額	\$827.1 百萬港元(按中位價估計)
市值	HK\$8,000-10,000 百萬港元
公開發售日	2026年4月30日-2026年5月6日
公開發售結果	5月7日
孖展息率及計息日	0% (1日息)
上市日	5月11日
每手股數	200 股

主要風險因素

- 樂動機器人於往績記錄期間錄得虧損淨額及經營現金流出淨額，且於不久將來可能無法實現盈利或維持盈利能力。
- 樂動機器人所處行業競爭激烈，未能成功與現有或潛在競爭對手競爭或會對業務及前景造成重大不利影響。
- 樂動機器人如未能及時開發並推出滿足市場及客戶需求的新產品，業務及競爭地位或會受損。

集資用途

(百分比)

- | | |
|-----------------------------|-------|
| 1. 將分配至加強智能機器人視覺感知技術的研發 | 45.0% |
| 2. 將分配至品牌建設與國際拓展，以擴大海外客戶群 | 10.0% |
| 3. 將分配至優化生產能力及產能擴充，支持大規模出貨量 | 30.0% |
| 4. 將分配至探索潛在投資及收購機會，以增強技術能力 | 5.0% |
| 5. 將分配至營運資金及一般公司用途 | 10.0% |

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。