

## 七牛智能科技有限公司

Qiniu Limited

股份編號： 2567 主板

公開發售價

HK\$ 2.74-2.86

媒體

## 背景/業務

七牛智能於中國提供音視頻雲服務，根據艾瑞諮詢，2023年七牛智能的收入佔整個音視頻雲服務市場的1.5%。按2023年收入計算，七牛智能是中國第三大音視頻PaaS服務商，市場份額為5.8%。按2023年APaaS所得收入計算，七牛智能亦是中國第二大音視頻APaaS服務商，市場份額為14.1%。七牛智能的MPaaS平台為一個PaaS平台，主要專注於提供與音視頻內容相關的雲服務，包括對象存儲、內容分發、數據處理及實時互動直播。七牛智能的APaaS解決方案目前涵蓋五個主要應用場景，包括(i)社交娛樂、(ii)視頻營銷、(iii)視聯網、(iv)智能新媒體及(v)元宇宙。七牛智能的MPaaS產品利用一系列音視頻技術及一系列AI技術。

## 請點擊此參閱招股文件

**NEW**認購100,000股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為09/10 3:00pm，第二輪截止時間為10/10 9:30am)。

## 財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

(人民幣千元)	2021	2022	2023
收益	1,471,010	1,147,290	1,333,991
其他(虧損)及收益	17,716	19,543	30,854
除稅前虧損	(219,706)	(212,752)	(324,108)
年度/期內虧損	(219,706)	(212,752)	(324,108)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.28 - 0.30港元		
2023 歷史市盈率	N/A		
保薦人/ 牽頭經辦人	申萬宏源香港、交銀國際		

## 經輝立證券申請截止認購日期

10月09日(三)下午3:00

全數付款客戶：一律\$0手續費

孖展融資：\$88手續費

**NEW**認購15,000股或以下，9成孖展，免息只需\$28手續費，認購30,000股或以下，9成孖展，免息只需\$68手續費，認購60,000股或以下，9成孖展，免息只需\$88手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

**NEW**電子帳單客戶優惠：申請1至3手，9成孖展，免手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

## 基本資料

發行股數	159,750,000股
公開發售	15,975,000股
配售	143,775,000股
集資總額	\$456.9百萬港元(HK\$2.86計算)
集資淨額	\$374.7百萬港元(HK\$2.80計算)
市值	HK\$5,470.8 - 5,710.4百萬港元
公開發售日	2024年09月30日-2024年10月10日
公開發售結果	10月15日
孖展息率及計息日	0% (4日息)
上市日	10月16日
每手股數	1,000股

## 主要風險因素

- 針對七牛智能系統和網絡的安全漏洞和攻擊，以及任何未能以其他方式保護個人、機密和專有信息，均可能損害七牛智能的聲譽；
- 七牛智能經歷收益波動，且倘七牛智能未能有效發展業務，則七牛智能的業務、經營業績和財務狀況可能會受到不利影響；
- 七牛智能於往績記錄期間錄得淨虧損、流動負債淨額、負債淨額及經營現金流出淨額。

## 集資用途

(百分比)

- 將用於滲透及夯實七牛智能的APaaS業務中應用場景的佔有率及發展與擴大客戶群； 38%
- 將用於擴展海外業務； 20%
- 將用於增強七牛智能的研發能力並完善七牛智能的技術基礎設施； 12%
- 將用於選定合併、收購和戰略投資； 20%
- 將用作營運資金及一般公司用途。 10%

## 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。

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