



輝立暗盤交易

買入佣金為0

輝立証券集團 50
Phillip Securities Group 50 Years
免平台費

諾比侃人工智能科技(成都)股份有限公司

Nuobikan Artificial Intelligence Technology (Chengdu) Co., Ltd.

股份代號： 2635 主板

公開發售價

HK \$80.00-106.00

資訊科技—軟件與服務

回撥機制 B:公開認購 10%份額(無強制回撥)

背景/業務

諾比侃人工智能科技（成都）股份有限公司專注於 AI 與數字孿生等先進技術在交通、能源及城市治理等領域的產業化應用，主要提供基於全面 AI 行業模型的軟硬件一體化解決方案，用於監測、檢測與運維。根據灼識諮詢，以 2024 年軌道交通供電相關收入計，公司為中國第二大 AI+供電檢測監測系統提供商（市場份額約 5.9%）；以 2024 年軌道交通收入計，公司為中國 AI+軌道交通檢測監測解決方案第三大供應商（市場份額約 1.8%）。公司三大業務線包括交通（軌道、城市交通、機場）、能源（電力、化工）及城市治理（園區、校園、應急、社區）。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 5,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點四十五(第一輪截止時間為 17/12 3:00pm，第二輪截止時間為時間為 18/12 9:45am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2022	2023	2024
收益	252,620	363,699	402,640
其他（虧損）及收益	19,851	9,228	23,710
除稅前溢利	72,555	96,860	126,104
年度／期內溢利	63,161	88,566	115,368
未經審計備考經調整 每股有形資產淨值	26.99-29.59 港元		
2024 歷史市盈率	32-42.4x		
保薦人/牽頭經辦人	中金公司		

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。輝立証券（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所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所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。本電子報並不存在招攬任何證券買賣的企圖。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立証券（香港）有限公司

經輝立証券申請截止認購日期

12 月 18 日 (四) 上午 9:45

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 50 股，免利息及手續費
- 認購 100-450 股，免息只需\$28 手續費
- 認購 500-900 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	3,786,600 股 H 股
公開發售	378,700 股 H 股
配售	3,407,900 股 H 股
集資總額	\$302.9-401.4 百萬港元
集資淨額	\$306.7 百萬港元(按中位價估計)
市值	HK\$ 3,029.3-4,013.9 百萬港元
公開發售日	2025 年 12 月 15 日 - 2025 年 12 月 18 日
公開發售結果	12 月 19 日
孖展息率及計息日	0 % (1 日息)
上市日	12 月 23 日
每手股數	50 股

主要風險因素

1. 諾比侃所處的行業日新月異。倘若諾比侃不能持續開發及創新諾比侃的產品及服務以滿足我們行業的不斷變化或客戶不斷變化的需求，諾比侃可能無法挽留現有客戶、吸引新客戶 或增加銷售。
2. 諾比侃所處的 AI+解決方案行業競爭十分激烈且分散。倘若諾比侃未能有效地競爭，則我們的業務、財務狀況及經營業績或會受到重大不利影響。
3. AI 技術出現缺陷或不當使用，不論是實質或認知層面上、有意或無意、是因諾比侃或因 其他第三方造成，均可能對諾比侃的業務、聲譽及社會對 AI 解決方案的普遍接受度造成 負面影響。

集資用途

(百分比)

1. 將用於進行及加強諾比侃核心技術的繼續研究，以鞏固諾比侃的技術能力以及產品及服務功能的基礎	40.00%
2. 將用於建設諾比侃的研發技術中心和新總部基地	40.00%
3. 將用於尋求潛在的戰略投資及收購機會，以實施諾比侃優化產品及解決方案的長期增長策略，並擴大及/或滲透諾比侃覆蓋的終端客戶行業。	10.00%
4. 將用作營運資金及一般公司用途。	10.00%

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，方能作出投資決定。
- 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。