

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係的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能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)及擁有報告中所涉及公司的證券。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

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

- 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。
- 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。
- 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)

- 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%
- 將用於建設諾比侃的研發技術中心和新總部基地 40.00%
- 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%
- 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。