

**新股發售**

輝立暗盤交易

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

## 北京深演智能科技股份有限公司

Beijing DeepZero Technology Co., Ltd.

股份代號: **2723** 主板

公開發售價

HK\$43.50-55.50

軟件服務

回撥機制 B: 公開認購 10%份額 (無強制回撥)

### 背景/業務

深演智能是中國領先的企業級 AI 應用產品供應商，專注透過 AI 技術為企業提供智能營銷及銷售決策支持。根據弗若斯特沙利文資料，按 2024 年收入計，深演智能於中國營銷和銷售決策 AI 應用市場排名第一，市場份額為 2.6%。公司已建立以 AlphaDesk 及 AlphaData 為核心的產品矩陣，並推出 Deep Agent 企業 AI 智能體系統，服務涵蓋廣告投放優化、CRM 智能平台及數據管理等。公司亦於海外多地設有附屬公司，推進國際化業務布局。

### 請點擊此參閱招股文件

**NEW** 認購 10,000 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 20/5 3:00pm，第二輪截止時間為時間為 21 /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	611,190	537,870	576,563
其他(虧損)及收益	13,523	8,532	5,032
除稅前溢利	64,215	20,465	7,217
年度/期內溢利	60,658	21,520	9,177
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	9.26-10.41 港元		
2025 歷史市盈率	373.9-477.1x		
保薦人/ 牽頭經辦人	工銀國際		

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 21 日 (四) 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 100 股, 免利息及手續費
  - 認購 200-800 股, 免息只需\$28 手續費
  - 認購 900-1,500 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	9,068,000 股 H 股 公開發售: 906,800 股 H 股 配售: 8,161,200 股 H 股
集資總額	\$394.5-503.3 百萬港元
集資淨額	\$403.1 百萬港元(按中位價估計)
市值	HK\$3,945-5,033 百萬港元/百萬港元
公開發售日	2026 年 5 月 18 日- 2026 年 5 月 21 日
公開發售結果	5 月 22 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	5 月 27 日
每手股數	100 股

### 主要風險因素

1. 深演智能經營所在的市場競爭激烈且瞬息萬變。
2. 深演智能未能跟上技術進步並進行產品創新可能會對競爭力、業務和財務表現產生不利影響。
3. 深演智能客戶業務表現的任何顯著波動或營銷策略的調整可能會對業務、財務狀況和經營業績產生重大不利影響。

### 集資用途

(百分比)

1. 將分配至持續研發針對營銷及銷售的 AI 應用產品	50.0%
2. 將分配至拓展銷售網絡以進一步拓展客戶群	20.0%
3. 將分配至選擇性進行戰略收購以加強針對營銷及銷售的 AI 應用產品	20.0%
4. 將分配至營運資金及其他一般公司用途	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。