

浙江凱樂士科技集團股份有限公司

Zhejiang Galaxis Technology Group Co., Ltd.

股份代號：2729 主板

公開發售價

HK\$ 16.4-20.4 港元

陸運

背景/業務

凱樂士科技是一家是綜合智能場內物流機器人提供商，處於行業中游階段，提供智能場內物流解決方案，以應對現代倉庫運營的根本挑戰。公司提供以三個核心產品線為主的種類豐富的機器人產品：多向穿梭車機器人(MSR)、自主移動機器人(AMR)以及輸送分揀機器人(CSR)，旗下機器人產品組合具備存取、分揀及搬運的核心功能，覆蓋整個場內物流的業務範圍。按 2024 年的收入計，我們在中國前五大綜合智能場內物流機器人公司中名列第五，市場份額達 1.6%。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 50,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午十點正(第一輪截止時間為 2/2 3:00pm，第二輪截止時間為 4/2 10:00 am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年

(人民幣千元)	2022	2023	2024
收益	656,924	550,790	721,417
其他(虧損)及收益	10,352	24,286	17,425
除稅前溢利/虧損	(208,935)	(241,381)	(176,921)
期內溢利/虧損	(209,568)	(241,614)	(178,058)
未經審計備考經調整 每股有形資產淨值	2.91-3.25 港元		
2024 歷史市盈率	N/A		

保薦人/ 牽頭經辦人 國泰海通、中信證券

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。

經輝立證券申請截止認購日期

03 月 19 日(五) 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 200-400 股，免利息及手續費
 - 認購 600-2000 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 3000-4000 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	36,798,000 股 H 股 公開發售: 3,679,800 股 H 股 配售: 33,118,200 股 H 股
集資總額	\$6,770.8 百萬港元(發售價中位數 HK
集資淨額	\$ 617.5 百萬港元(HK \$18.4 計)
H 股市值	HK\$ 7,017- 8,729 百萬港元
公開發售日	2026 年 3 月 16 日-2026 年 3 月 19 日
公開發售結果	3 月 20 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	3 月 24 日
每手股數	200 股

主要風險因素

1. 所處行業競爭激烈；
2. 前五大客戶較為集中；
3. 將面臨跨國經營的相關風險；
4. 無法整合及技術迭代；
5. 原材料及零部件價格對銷售成本影響重大。

集資用途

(百分比)

- | | |
|-------------------|-----|
| 1. 用於擴大產能及提升製造能力； | 25% |
| 2. 用於推進核心機器人產品線； | 24% |
| 3. 用於底層技術及軟件能力研發； | 20% |
| 4. 用於市場開發； | 20% |
| 5. 用作營運資金及一般企業用途。 | 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。