

優地機器人（無錫）股份有限公司

Excelland Robotics (Wuxi) Co. Ltd.

股份代號：**3231** 主板

公開發售價

HK\$14.45–19.55

回撥機制 18C：公開認購 5%–20%份額

背景/業務

優地機器人是一家以技術驅動的商用服務機器人及人工智能公司，於機器人及自動化、人工智能兩個主要領域實現技術商業化。公司提供室內及戶外配送機器人、清潔機器人、機器人模組及相關系統解決方案，並以 RaaS 模式提供按需配送及智能清潔服務；

同時提供行業應用 AI 視覺模型解決方案，涵蓋智能製造、建築、能源、物流及其他行業場景。產品及方案應用於酒店、餐飲、辦公樓、住宅、公園及工廠等商業環境。

[請點擊此參閱招股文件](#)

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	243,803	267,107	317,707
其他（虧損）及收益	2,266	2,449	2,954
除稅前溢利	(251,236)	(151,444)	(110,859)
年度／期內溢利	(251,236)	(151,444)	(110,786)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.66–2.19 港元		
2025 歷史市盈率	N/A		
保薦人／牽頭經辦人	銀豐環球投資		

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

9 月 4 日（五）上午 10:15

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 600-2,000 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 3,000-5,000 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	45,000,000 股 H 股
公開發售: 2,250,000 股 H 股	
配售: 42,750,000 股 H 股	
集資總額	\$650.25-879.75 百萬港元
集資淨額	\$685.7 百萬港元(按中位數估計)
市值	HK\$6,016.5-8,140.0 百萬港元
公開發售日	2026 年 8 月 31 日- 2026 年 9 月 4 日
公開發售結果	9 月 7 日
孖展息率及計息日	0 % (3 日息)
上市日	9 月 9 日
每手股數	200 股

主要風險因素

1. 優地機器人的商用服務機器人產品及解決方案以及 AI 視覺模型解決方案的市場仍在發展中，市場對產品及解決方案的接受程度仍存在不確定性。
2. 優地機器人於往績記錄期間錄得重大虧損淨額及經營現金流出淨額，日後未必能夠實現或維持盈利能力或獲得充足資金。
3. 優地機器人在競爭激烈的市場中營運，並可能持續面臨來自競爭對手及客戶的定價壓力。

集資用途

(百分比)

1. 提升研發能力、擴充研發團隊及增強室內外配送及清潔機器人核心技術	48.5%
2. 業務擴張及戰略收購	30.0%
3. 增強銷售及營銷能力	7.0%
4. 償還部分銀行貸款	4.5%
5. 營運資金及其他一般企業用途	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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司