

常州微億智造科技股份有限公司

Changzhou Microintelligence Co., Ltd

股份代號: **3275** 主板

公開發售價

HK\$16.63–21.46

智能機器人

回撥機制 B：公開認購 10%份額（無強制回撥）

背景/業務

微億智造是一家工業具身智能機器人公司，為多個行業的客戶設計、開發及商業化工業機器人及解決方案。

微億智造透過自研軟件及硬件系統與系統工程能力，提供能夠自主感知、學習、決策並執行複雜任務的工業具身智能機器人（EIIR）。產品組合包括 EIIR 產品、AI 賦能設備及模組類產品，應用於 3C 電子、汽車製造、新能源、快消品及半導體等工業場景，協助客戶實現柔性生產及工業自動化。

[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	434,026	600,246	795,504
其他收入	21,754	18,666	2,433
除稅前溢利	(123,830)	19,893	4,443
年度／期內溢利	(113,804)	15,739	5,066
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	3.09–3.55 港元		
2025 歷史市盈率	1049.9–1354.8x		
保薦人／牽頭經辦人	東方證券		

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。

經輝立證券申請截止認購日期

10 月 23 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 100-300 股，免利息及手續費
 - 認購 400-2,000 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 2,500-4,500 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	37,275,800 股 H 股
	公開發售: 3,727,600 股 H 股
	配售: 33,548,200 股 H 股
集資總額	\$619.9-799.9 百萬港元
集資淨額	\$641.5 百萬港元(按中位價估計)
市值	HK\$6,199.0-7,999.4 百萬港元
公開發售日	2026 年 10 月 20 日- 2026 年 10 月 23 日
公開發售結果	10 月 26 日
孖展息率及計息日	0 % (3 日息)
上市日	10 月 28 日
每手股數	100 股

主要風險因素

1. 微億智造經營所在的工業具身智能機器人及工業 AI 賦能設備行業瞬息萬變，倘未能持續提升技術及交付滿足客戶期望的創新解決方案，其業務、財務狀況及經營業績可能受到重大不利影響。
2. 微億智造所處的工業 AI 賦能設備行業競爭激烈且分散，倘未能與現有及未來競爭對手成功競爭，其業務、財務狀況及經營業績可能受到重大不利影響。
3. 微億智造的經營歷史有限，難以評估其業務及前景，且過往增長未必預示未來表現。

集資用途

(百分比)

1. 用於核心技術研發，提升 EIIR 產品的智能水平及性能。	60.3%
2. 建立本地化的海外銷售及服務網絡。	10.6%
3. 戰略投資及收購，建立開放共贏的應用生態系統。	14.7%
4. 擴大生產能力，以應對 EIIR 產品訂單增長。	4.4%
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