

**新股發售**

輝立暗盤交易

**買入佣金為0**
**免平台費**

## 珞石（山東）機器人集團股份有限公司

ROKAE (SHANDONG) ROBOTICS GROUP INC.

股份代號：**3752** 主板

公開發售價

**HK\$38.00**

工業工程

回撥機制 B：公開認購 10%份額（無強制回撥）

### 背景/業務

主要製造及銷售機器人產品，同時在中國內地及海外市場提供相關機器人解決方案，致力於設計、開發、製造及商業化工業機器人、柔性協作機器人、具身智能機器人及相關機器人解決方案。根據灼識諮詢報告，2025 年按收入計算，在國內工業機器人市場排名第 6，市場份額為 0.9%；在中國協作機器人市場排名第 6，市場份額為 4.8%。此外，在中國前六大協作機器人供應商中，是唯一一家年產量超過 1,000 台的柔性協作機器人供應商。

[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	267,025	325,257	521,747
其他（虧損）及收益	15,070	16,503	20,849
除稅前溢利	(157,464)	(191,756)	(179,312)
年度／期內溢利	(157,464)	(191,756)	(179,312)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	5.00 港元		
2025 歷史市盈率	N/A		
保薦人／牽頭經辦人	中金公司, 國泰海通		

### 經輝立證券申請截止認購日期

**7 月 6 日（一）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 - 200 股，免利息及手續費
- 認購 300 - 1,000 股，免息只需\$28 手續費
- 認購 1,500 - 2,500 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	23,031,900 股 H 股
公開發售	2,303,200 股 H 股
配售	20,728,700 股 H 股
集資總額	\$875.2 百萬港元
集資淨額	\$810.5 百萬港元
市值	HK\$9,945.6 百萬港元
公開發售日	2026 年 6 月 30 日-2026 年 7 月 6
公開發售結果	7 月 7 日
孖展息率及計	0% (1 日息)
上市日	7 月 9 日
每手股數	100 股

### 主要風險因素

1. 工業機器人行業競爭激烈，如果我們無法與競爭對手有效競爭，我們的業務、經營業績及財務狀況可能會受到重大不利影響
2. 我們日後可能參與收購、投資、資產出售或建立戰略聯盟，這可能需要管理層投入大量精力，並對我們的業務、經營業績及財務狀況造成重大影響
3. 我們面臨不斷演變的國際貿易和監管環境帶來的風險，包括出口管制、制裁和海關限制

### 集資用途

**(百分比)**

1. 提升研發能力，及豐富機器人及相關解決方案種類	35.00 %
2. 發展海外銷售網絡以增加市場份額及支持國際業務增長	25.00 %
3. 提升生產效率及產能，以支持業務的迅速增長	22.00 %
4. 戰略投資，以實現長期發展目標	8.00 %
5. 營運資金及其他一般企業用途	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。

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。

**查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666**

**輝立証券(香港)有限公司**