

北京第四範式智能技術股份有限公司

Beijing Fourth Paradigm Technology Co., Ltd.

股份編號： 6682 主板

公開發售價

HK\$ 55.60-61.16

軟件服務

背景/業務

第四範式是企業人工智能的領導者。第四範式提供以平台為中心的人工智能解決方案，使企業實現人工智能快速規模化轉型落地，發掘數據隱含規律並全面提升企業的決策能力。灼識諮詢報告顯示，以 2022 年收入計，第四範式在中國以平台為中心的決策類人工智能市場佔據最大的市場份額。中國人工智能行業可按照應用範疇分為四大領域：決策類人工智能、視覺人工智能、語音及語義人工智能和人工智能機器人。憑藉第四範式的自動機器學習算法，第四範式於 2021 年 4 月打破了兩項圖學習標準(Open Graph Benchmark,「OGB」)任務的世界紀錄。OGB 任務的參與者包括 Facebook、阿里巴巴、史丹佛大學及康奈爾大學等世界知名創新企業和研究機構。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 8,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 20/09 3:00pm，第二輪截止時間為 21/09 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2020	2021	2022
收益	942,238	2,018,399	3,082,637
其他(虧損)及收益	29,604	93,514	63,504
除稅前虧損	(749,483)	(1,791,699)	(1,665,094)
年度/期內虧損	(750,210)	(1,802,068)	(1,653,421)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	12.18 - 12.39 港元		
2022 歷史市盈率	N/A		
保薦人/ 牽頭經辦人	中金公司		

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該公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與該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

09 月 20 日(三)下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

NEW認購 800 股或以下，十成孖展，免息只需\$38 手續費，認購 1,500 股或以下，9 成孖展，免息只需\$88 手續費，認購 3,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$138 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

NEW電子帳單客戶優惠：申請 1 手十成孖展，免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	18,396,000 股 H 股
公開發售	1,839,600 股 H 股
配售	16,556,400 股 H 股
集資總額	\$1,125.1 百萬港元(HK\$61.16 計算)
集資淨額	\$885.0 百萬港元(HK\$58.38 計算)
市值	HK\$25,801.8 - 28,381.9 百萬港元
公開發售日	2023 年 09 月 18 日-2023 年 09 月 21 日
公開發售結果	09 月 27 日
孖展息率及計息日	0-3.98% (6 日息)
上市日	09 月 28 日
每手股數	100 股

主要風險因素

1. 人工智能技術出現缺陷或不當使用，不論是實質或認知層面上、是因第四範式或因其他第三方造成，均對第四範式的業務造成負面影響；
2. 倘我們未能持續創新第四範式的技術並提供能滿足客戶期望的有用解決方案，第四範式的業務及經營業績可能會受到重大不利影響；
3. 第四範式於往績記錄期曾錄得虧損淨額、負債淨額及經營現金流出，而第四範式可能無法實現或隨後維持盈利能力。

集資用途

(百分比)

1. 將用於加強第四範式的基礎研究、技術能力和解決方案開發； 60%
2. 將用於擴展第四範式的產品、建立第四範式的品牌及進入新的行業領域； 20%
3. 將用於尋求戰略投資和收購機會； 10%
4. 將用作一般企業用途。 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。