

**新股發售**

輝立暗盤交易

買入佣金為0輝立證券集團 **50**
Phillip Securities Group
免平台費

上海商米科技集團股份有限公司

SHANGHAI SUNMI TECHNOLOGY CO., LTD.

股份代號: **6810** 主板

公開發售價

HK\$24.86

工業

回撥機制 B: 公開認購 10%份額 (無強制回撥)

背景/業務

商米科技是一家於中國註冊成立、以不同投票權架構控制的股份有限公司，為全球領先的商業物聯網 (BIoT) 解決方案提供商，主要透過整合智能硬件、軟件及數據洞察，協助線下商業場景實現數字化轉型。按 2024 年收入計，商米科技為全球最大的安卓端 BIoT 解決方案提供商，市場份額超過 10%。公司產品及服務覆蓋支付、會員管理、訂單履約及存貨控制等場景，並建立由智能設備及 BIoT PaaS 平台組成的業務體系，產品覆蓋超過 200 個國家及地區。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 30,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午十點 (第一輪截止時間為 23/4 3:00pm，第二輪截止時間為 24 /4 10:00am)。

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	3,070,569	3,456,377	3,811,858
其他(虧損)及收益	50,569	94,855	91,871
除稅前溢利	100,315	207,209	237,571
年度/期內溢利	101,228	181,043	222,601
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	8.11 港元		
2024 歷史市盈率	39.6x		

保薦人/ 牽頭經辦人 德意志、中信證券、農銀國際

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

輝立證券(香港)有限公司

經輝立證券申請截止認購日期

4 月 24 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 100 - 300 股, 免利息及手續費
 - 認購 400 - 1,500 股, 免息只需\$28 手續費
 - 認購 2,000 - 3,500 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	42,626,800 股 H 股 公開發售: 4,262,700 股 H 股 配售: 38,364,100 股 H 股
集資總額	\$1,059.7 百萬港元
集資淨額	\$908.7 百萬港元
市值	HK\$10,009 百萬港元
公開發售日	2026 年 4 月 21 日 - 2026 年 4 月 24 日
公開發售結果	4 月 28 日
孖展息率及計息日	0% (3 日息)
上市日	4 月 29 日
每手股數	100 股

主要風險因素

1. 商米科技經營所在的市場競爭激烈，倘未能有效競爭，則可能對業務、經營業績、財務狀況及前景造成重大不利影響。
2. 商米科技倘未能推出商業合作夥伴及商戶認可具價值的全新或升級的產品或服務，可能無法留住及吸引該等用戶。
3. 商米科技的產品及服務若存在缺陷、錯誤或其他問題，可能導致客戶需求下降，損害聲譽、業務及經營業績。

集資用途

(百分比)

1. 用於為 BIoT 軟硬件解決方案的研發提供資金	40.0%
2. 用於撥付加強供應鏈及生產運營	30.0%
3. 用於撥付實施全球市場擴張計劃	20.0%
4. 用於營運資金及其他一般公司用途	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。