



# Qingdao Ainnovation Technology Group Co., Ltd

17 January 2022

## Listing Data

Stock code	02121	Sector	Software & Services
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	100	Company Website	<a href="http://www.ainnovation.com">www.ainnovation.com</a>

## Company Profile

Qingdao Ainnovation Technology Group is a AI solutions provider in China. It focuses on developing and delivering AI-based products and solutions for the manufacturing and financial services industries in China. According to Frost & Sullivan, in 2020, it was the third largest AI technology driven solution provider in enterprise AI solutions market in China in terms of revenue with 0.3% market share among more than 1,500 market players.

## The Share Offer

Total amount raised	HKD14,710 million to HKD15,269 million
Offering Price	HKD26.30 to HKD27.30 per share
Total number of share offering	44,744,400 shares
Number of placing shares	40,269,800 shares
Number of public offer shares	4,474,600 shares

## Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD1,092 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD6.07 to HKD6.15
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

## Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 20 January 2022
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	26 January 2022
Despatch of share certificates	26 January 2022
Refund cheques	26 January 2022
Date of Listing	27 January 2022

## Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	UBS AG Hong Kong Branch China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited China Renaissance Securities (Hong Kong) Limited Futu Securities International (Hong Kong) Limited Livermore Holdings Limited ICBC International Capital Limited ICBC International Securities Limited Shanxi Securities International Limited Eddid Securities and Futures Limited Lu International (Hong Kong) Limited
Receiving Bank	Bank of China (Hong Kong) Limited



## 業務概括

公司是中國快速發展的企業AI解決方案提供商。基於在深度學習領域的研究能力，開發了專有的計算機視覺和機器學習AI技術，賦能中國企業。公司透過將AI技術與對行業場景的洞察相結合，提供全棧式AI產品和解決方案，從而為企業實現降本增效及優化決策。在公司成立以來不到三年時間裡，已在中國企業AI解決方案行業建立品牌。於2020年，以收入計，為中國企業AI解決方案市場上第三大AI技術驅動型解決方案提供商，在逾1,500個市場參與者中有0.3%的市場份額。公司專注於開發並於中國提供製造業及金融服務業開發的AI產品及解決方案。

## 競爭優勢

- 快速發展的企業級 AI 解決方案提供商，擁有強大創新及研究實力
- 擁有專有的 AI 平台及行業領先的 AI 產品及解決方案
- 有效的市場戰略帶來的強商業化能力

## 風險因素

- 公司所處的AI行業日新月異。倘若不能持續優化技術及提供創新型解決方案，其業務或會受重大不利影響
- 所經營的AI解決方案行業競爭十分激烈且分散，且在多個主要業務領域面對競爭。倘若未能在現有或日後競爭對手中脫穎而出，其業務或會受到重大不利影響
- AI技術不斷發展。技術的任何缺陷或濫用，可能對公司業務、聲譽及社會對AI解決方案的接納程度產生負面影響

## 所得款項用途

- 約 45% 用於提高研發能力
- 約 25% 用於提升商業化能力
- 約 10% 用於進行潛在策略投資及收購。截至最後實際可行日期，尚未確定或尋求任何收購目標
- 約 10% 用於提升內部系統及升級信息基礎設施
- 約 10% 用於營運資本及一般公司用途

## 財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度			截至 9/30 日
	2018 年 2月6日始	2019 年	2020 年	2021 年 9 月
收益	37,208	229,141	462,324	553,015
除稅前(虧損)/溢利	(71,145)	(248,056)	(360,463)	(435,448)
年/期內(虧損)/溢利	(71,174)	(250,041)	(361,347)	(437,997)

## 認購資料

全球發售總股數	: 4,474 萬股 (H股)
國際配售股數	: 4,027 萬股 (H股)
香港公開發售股數	: 447 萬股 (H股)
總股本	: 5.59 億股 (H股)
價格	: 26.30 ~ 27.30 港元
預計集資額	: 10.92 億港元
市值	: 147.10 ~ 152.69 億港元 (H股)
每手股數/入場費	: 100 股 / 2,757.51 港元
联席保薦人	: UBS Securities、中金、華興證券
联席牽頭經辦人	: UBS AG、中金、華興證券、工銀國際證券、山證國際證券、艾德證券期貨、陸國際、富途證券、利弗莫爾證券
主要股東	: 創新工場(北京)企業管理股份有限公司 24.13%、SVF II Zeal Subco (Singapore) Pte. Ltd. 7.12%、青島新諾智奇 6.85%
公司成立日期	: 源於 2018 年，於 2021 年轉制為股份有限公司
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

## 長雄證券申請時間表

孖展申請時間	: 2022 年 01 月 17 日 至 01 月 19 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2022 年 01 月 17 日 至 01 月 19 日 15:30 PM
預期定價日	: 2022 年 01 月 20 日 (星期四)
發送股票及退款日	: 2022 年 01 月 26 日 (星期三)
開始買賣日期	: 2022 年 01 月 27 日 (星期四)

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。