



SenseTime Group Inc.

20 December 2021

Listing Data

Stock code	00020	Sector	Software & Services
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	1000	Company Website	www.sensetime.com

Company Profile

SenseTime Group is a AI software company serving a broad range of industries with a focus on computer vision software. It is the largest AI software company in Asia in terms of revenue in 2020, and the largest computer vision software provider in China in terms of revenue in 2020 with a market share of 11%, according to Frost & Sullivan. As of June 30, 2021, its software platforms had been used by a total of over 2400 customers, while empowering over 450 million mobile phones and over 200 mobile apps. The Group had over 8,000 AI patents and patent applications.

The Share Offer

Total amount raised	HKD128,100 million to HKD132,800 million
Offering Price	HKD3.85 to HKD3.99 per share
Total number of share offering	1,500,000,000 shares
Number of placing shares	1,350,000,000 shares
Number of public offer shares	150,000,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD5,655 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD1.29 to HKD1.30
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 23 December 2021
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	29 December 2021
Despatch of share certificates	29 December 2021
Refund cheques	29 December 2021
Date of Listing	30 December 2021

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	ICBC International Securities Limited Futu Securities International (Hong Kong) Limited Orient Securities (Hong Kong) Limited ABCI Securities Company Limited UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited Zero2IPO Securities Limited CCB International Capital Limited Lu International (Hong Kong) Limited
Receiving Banker	Bank of China (Hong Kong) Limited China Construction Bank (Asia) Corporation Limited Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Limited



SenseTime Group Inc.

股份代號：0020

商湯集團股份有限公司 (於開曼群島註冊成立以不同投票權控制的有限公司)

Ref. SR2021-12-619

業務概括

集團是一家行業領先，專注於計算機視覺技術，賦能百業的人工智能軟件公司。按 2020 年的收入計，集團是亞洲最大的人工智能軟件公司，同時是中國最大的計算機視覺軟件提供商，市場份額達 11%。截至 2021 年 6 月 30 日，軟件平台的客戶數量已超過 2,400 家，其中包括超過 250 家《財富》500 強企業及其他上市公司，119 個城市以及 30 餘家汽車企業，同時賦能了超過 4.5 億部手機及 200 多款手機應用程序。集團專有的人工智能基礎設施 SenseCore 使工業級人工智能模型生產成為可能。集團已開發超過 22,000 個用於不同應用的商用人工智能模型，涉及多個垂直行業。

競爭優勢

- AI 領域的技術先驅與行業領導者
- 強大的人工智能基礎設施
- 全面且具有強大擴展性的軟件平台

風險因素

- 面臨與國際貿易政策、地緣政治及貿易保護措施相關風險
- 倘若無法不斷開發及創新產品及服務，以滿足客戶持續變化的對功能、性能、可靠性、設計及安全性方面的需要，可能無法留住現有客戶、吸引新客戶或提升銷售額
- 於業務紀錄期產生大量經營虧損和淨虧損，未來可能無法實現或持續保持盈利能力，且於業務紀錄期已出現負權益或淨虧損

所得款項用途

- 約 **60%** 用作未來一至兩年增強研發能力
- 約 **15%** 用作投資新興商業機會以及提高產品及服務在國內外各垂直行業及情景的採用率及滲透率
- 約 **15%** 用作尋求戰略投資及收購機會
- 約 **10%** 用作一般運營資金

財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度			截至 6/30 日
	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年 6 月
收益	1,853,422	3,026,603	3,446,165	1,651,809
除稅前(虧損)	(3,456,245)	(5,172,861)	(12,319,017)	(3,792,909)
年/期內(虧損)	(4,052,996)	(5,329,957)	(11,218,400)	(3,474,356)

認購資料

全球發售總股數	: 15.00 億股 (B類股)
國際配售股數	: 13.50 億股 (B類股)
香港公開發售股數	: 1.50 億股 (B類股)
總股本	: 332.82 億股
價格	: 3.85 ~ 3.99 港元
預計集資額	: 56.55 億港元
市值	: 1,281 ~ 1,328 億港元
每手股數/入場費	: 1,000 股 / 4,030.21 港元
联席保薦人	: 中金、海通國際、HSBC Corporate Finance
联席牽頭經辦人	: 中金、海通國際、滙豐、星展、招商證券、招銀國際、中銀國際、建銀國際、國泰君安、大華繼顯、交銀國際、陸國際、富途、清科、東方證券
主要股東	: Amind Holdings Inc.A 類股:20.75%、SVF Sense (Singapore) Pte. Ltd.B 類股:14.21%、SenseTalent Management LimitedB 類股:11.63%
公司成立日期	: 成立於 2014 年
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	: 2021 年 12 月 20 日 至 12 月 22 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2021 年 12 月 20 日 至 12 月 22 日 15:30 PM
預期定價日	: 2021 年 12 月 23 日 (星期四)
發送股票及退款日	: 2021 年 12 月 29 日 (星期三)
開始買賣日期	: 2021 年 12 月 30 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。