

**新股發售**

輝立暗盤交易

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

北京海光芯正科技股份有限公司

Crealights Technology Co., Ltd.

股份代號: **1191** 主板

公開發售價

HK\$114.00

資訊科技業

回撥機制 B: 公開認購 10%份額 (無強制回撥)

背景/業務

海光芯正是一家專注於光電互連產品的供應商，主要提供光模塊、有源光纜 (AOC) 及其他相關產品，應用於 AI 數據中心高速、高密度及高能效數據傳輸。海光芯正具備從芯片設計到光模塊製造的端到端技術能力，並以硅光子技術作為核心競爭力。按 2025 年收入計，海光芯正在全球光模塊供應商中排名第十七，並在中國 AI 光模塊供應商的全球市場中排名第八。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 5,000 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 23/6 3:00pm，第二輪截止時間為時間為 24 /6 10:00am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2024	2024	2025
收益	175,338	861,832	1,221,063
其他 (虧損) 及收益	6,389	3,296	15,791
除稅前溢利	(108,564)	(17,738)	(100,138)
年度/期內溢利	(108,564)	(17,895)	(100,138)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	23.55 港元		
2025 歷史市盈率	N/A		
保薦人/ 牽頭經辦人	華泰控股		

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

6 月 24 日 (三) 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 50 股, 免利息及手續費
 - 認購 100-400 股, 免息只需\$28 手續費
 - 認購 450-800 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	13,431,500 股 H 股 公開發售: 1,343,150 股 H 股 配售: 12,088,350 股 H 股
集資總額	\$1,531.2 百萬港元
集資淨額	\$1,415.3 百萬港元
市值	HK\$10,208 百萬港元
公開發售日	2026 年 6 月 18 日 - 2026 年 6 月 24 日
公開發售結果	6 月 25 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	6 月 29 日
每手股數	50 股

主要風險因素

- 海光芯正所處光模塊及光電互聯行業競爭激烈，若未能有效應對價格趨勢，收入、盈利能力及經營業績可能受重大不利影響。
- 海光芯正在研發活動中的投入無法保證獲得市場認可並產生收入，且可能無法收回已產生的開支。
- 海光芯正於往績記錄期間錄得淨虧損，並產生大量研發開支，未來能否持續改善盈利能力存在不確定性。

集資用途

(百分比)

- | | |
|--------------------------------------|--------|
| 1. 用於擴充光模塊及其他光電互聯產品的產能，並提升各產品線的自動化水平 | 53.40% |
| 2. 用於未來三年內持續投資新產品及技術的研發 | 35.00% |
| 3. 用於未來三年內的業務推廣及市場拓展措施 | 1.50% |
| 4. 用於營運資金及一般企業用途 | 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。