

北京奕斯偉計算技術股份有限公司

Beijing ESWIN Computing Technology Co., Ltd.

股份代號： **1256** 主板

公開發售價

HK\$1.48-1.59

RISC-V 架構芯片產品提供商

回撥機制 B：公開認購 10%份額（無強制回撥）

背景/業務

奕斯偉計算是中國一家基於 RISC-V 架構的芯片產品提供商，採用無晶圓廠模式，專注於芯片、芯片組、板卡及相關核心軟件的研發設計，並將製造、封裝及測試外包予第三方。奕斯偉計算的產品主要分為人機交互及多媒體處理芯片、互連及計算芯片，以及許可及技術服務三大類，應用於智能終端、汽車、機器人及工業等場景。

截至 2026 年 3 月 31 日，奕斯偉計算擁有超過 620 個 IP 模塊、20 個系列化 RISC-V 內核及超過 1,740 項專利申請，並已向全球超過 220 家客戶提供產品及服務。

[請點擊此參閱招股文件](#)

財務狀況及預測 (度)

(截至 12 月 31 日止年)

(人民幣千元)	2023	2024	2025
收益	1,752,185	2,025,379	2,431,237
其他（虧損）及收益	147,156	178,022	54,080
除稅前溢利	-1,840,704	-1,547,823	-1,515,641
年度／期內溢利	-1,837,464	-1,547,355	-1,515,844
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.22 港元		
2025 歷史市盈率	N/A		

保薦人/ 牽頭經辦人 中信證券、中信建投

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。

經輝立證券申請截止認購日期

10 月 6 日（三）上午 10:15

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 2,000-6,000 股，免利息及手續費
 - 認購 8,000 - 30,000 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 40,000 - 60,000 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	1,570,204,000 股 H 股 公開發售: 157,022,000 股 H 股 配售: 1,413,182,000 股 H 股
集資總額	\$2,323.9-2,496.6 百萬港元
集資淨額	\$2,267.3 百萬港元(按中位價估計)
市值	HK\$32,548-34,967 百萬港元
公開發售日	2026 年 9 月 28 日- 2026 年 10 月 6 日
公開發售結果	10 月 7 日
孖展息率及計息日	0 % (1 日息)
上市日	10 月 9 日
每手股數	2000 股

主要風險因素

- 奕斯偉計算對主要客戶的依賴程度較高，客戶集中度風險可能對業績造成重大不利影響。
- 奕斯偉計算面臨來自 x86 及 ARM 等成熟芯片架構的激烈競爭。
- 奕斯偉計算需要持續投入大量研發資源，研發成果可能無法成功商業化。
- 奕斯偉計算可能受到地緣政治、出口管制及貿易限制的不利影響。

集資用途

(百分比)

1. 將分配至開發新芯片產品及迭代現有產品	35.00%
2. 將分配至增強軟硬件技術平台能力，包括 RISAA 平台	30.00%
3. 將分配至潛在的戰略併購	15.00%
4. 將分配至擴大營銷網絡及推動 RISC-V 生態建設	10.00%
5. 將分配至一般營運資金	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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司