

**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**

## 深圳海清智元科技股份有限公司

Shenzhen HQVT Technology Co., Ltd.

股份代號：**1392** 主板

公開發售價

**HK\$7.20****資訊科技器材****回撥機制 B：公開認購 10%份額（無強制回撥）**

### 背景/業務

深圳海清智元（「海清智元」）成立於 2013 年，是中國領先的多光譜 AI 解決方案提供商。海清智元構建了涵蓋多光譜 AI 模組、多光譜 AI 感知終端及多光譜 AI 大模型服務的全鏈路產品及服務組合，核心技術覆蓋 AI、光學電子、集成電路、嵌入式系統、安全工程及雲計算等領域。海清智元採用垂直整合業務模式，基於模塊化設計、多場景擴展能力及全生命週期價值創造，為電信公司、能源產業公司、公營機構等客戶提供全面的智能感知解決方案。海清智元獲認定為國家級專精特新「小巨人」企業，並參與起草制定約十項泛安全行業國標團標。

### 請點擊此參閱招股文件

**NEW** 認購 70,000 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 15/6 3:00pm，第二輪截止時間為時間為 16/6 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	117,063	522,568	668,519
其他（虧損）及收益	6,863	5,051	7,430
除稅前溢利	(22,854)	42,459	27,491
年度／期內溢利	(18,413)	40,412	29,354
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.09 港元		
2025 歷史市盈率	165.2x		

保薦人/ 牽頭經辦人 民銀資本、浦銀國際

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 16 日（二）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 500-1,000 股，免利息及手續費
  - 認購 1,500-6,000 股，免息只需\$28 手續費
  - 認購 7,000-10,000 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	85,162,500 股 H 股 公開發售：8,516,500 股 H 股 配售：76,646,000 股 H 股
集資總額	\$613.2 百萬港元
集資淨額	\$536.8 百萬港元
市值	HK\$5,574.3 百萬港元
公開發售日	2026 年 6 月 11 日- 2026 年 6 月 16 日
公開發售結果	6 月 17 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	6 月 22 日
每手股數	500 股

### 主要風險因素

- 海清智元的業務發展受終端市場需求的不確定性及技術迭代的競爭壓力所限，若無法保持技術領先性，可能對經營業績及財務狀況產生重大不利影響。
- 海清智元已進行並計劃持續加大研發投入，可能會對盈利能力及經營現金流量產生不利影響，且可能無法達成預期成果。
- 海清智元若無法開發及推出新產品及服務，可能對未來的業務、經營業績、財務狀況及競爭地位產生重大不利影響。

### 集資用途

**(百分比)**

- |                      |       |
|----------------------|-------|
| 1. 增強研發能力及加大產品開發投入   | 50.0% |
| 2. 擴充產能，支持業務增長及新產品開發 | 25.0% |
| 3. 加大業務擴張力度及加速全球市場滲透 | 15.0% |
| 4. 一般營運資金及一般企業用途     | 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。