

**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

北京中科聞歌科技股份有限公司

Beijing Zhongke Wenge AI Science and Technology Co., Ltd.

股份代號： 1956 主板

公開發售價

HK\$60.70**軟件服務****回撥機制 18C：公開認購 5%-20%份額**

背景/業務

中科聞歌成立於 2017 年，由中國科學院自動化研究所的人工智能科學家創立，為中國新興企業級 AI 技術及服務供應商，專注於複雜數據分析及 AI 輔助決策。公司核心平台為決策智能操作系統 DIOS，整合數據治理、領域知識管理、大模型及低代碼應用開發能力，主要服務公共服務、媒體與通信，以及商業企業客戶。按灼識諮詢資料，中科聞歌於 2025 年在中國企業級大模型驅動決策智能服務提供商中排名第一，市場份額為 10.2%。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 9,000 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 22/6 3:00pm，第二輪截止時間為 23/6 10:00am）。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2022	2025	2025
收益	249,693	317,769	405,316
其他（虧損）及收益	37,414	31,314	49,158
除稅前溢利	-259,984	-157,302	-167,570
年度／期內溢利	-259,786	-157,095	-166,263
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	7.81 港元		
2024 歷史市盈率	N/A		
保薦人/ 牽頭經辦人	中金公司		

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 23 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 200 - 800 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 1,000 - 1,600 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	14,834,600 股 H 股
	公開發售: 741,800 股 H 股
	配售: 14,092,800 股 H 股
集資總額	\$900.4 百萬港元
集資淨額	\$826.8 百萬港元
市值	HK\$10,507 百萬港元
公開發售日	2026 年 6 月 17 日 - 2026 年 6 月 23 日
公開發售結果	6 月 24 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	6 月 26 日
每手股數	200 股

主要風險因素

1. 中科聞歌的人工智能技術及大模型能力若未能持續迭代，可能削弱其市場競爭力。
2. 中科聞歌的高研發投入未必可產生預期商業化成果。
3. 中科聞歌的客戶集中度較高，主要客戶需求變動可能影響業績表現。
4. 中科聞歌須遵守中國有關數據安全、個人信息保護及生成式人工智能的監管要求。

集資用途

(百分比)

1. 將分配至持續投資並提升基礎模型及核心研發能力(硬件和軟件採購、研發人員投入、計算資源配置以及數據採購與運營) 60.0%
2. 將分配至產品服務拓展、品牌建設及跨行業客戶擴張 20.0%
3. 將分配至潛在戰略投資、收購及業務夥伴關係 10.0%
4. 將分配至營運資金及一般公司用途 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。