

**新股發售**

輝立暗盤交易

**買入佣金為0**
**免平台費**

## 合肥晶合集成電路股份有限公司

Nexchip Semiconductor (China) Limited

股份代號：**2249** 主板

公開發售價

**HK\$30.00–32.30**

半導體

回撥機制 B：公開認購 10%份額（無強制回撥）

### 背景/業務

領先的 12 英寸純晶圓代工企業，處於全球半導體價值鏈的關鍵環節。作為專業的晶圓代工服務供應商，將無晶圓、輕晶圓及 IDM 公司的集成電路設計藍圖大規模製成高品質的加工晶圓。我們將差異化製程技術與穩定製造規模結合的能力，鞏固於全球晶圓代工領域的地位。根據弗若斯特沙利文的資料，於 2020 年至 2025 年，全球前十大晶圓代工企業中，產能及收入增長速度為全球第一。根據同一資料來源，於 2025 年，以收入計，為全球第九大、中國大陸第三大晶圓代工企業。

[請點擊此參閱招股文件](#)

### 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	7,182,744	9,119,580	10,388,302
其他（虧損）及收益	419,783	327,269	475,010
除稅前溢利	119,341	482,460	466,694
年度／期內溢利	119,165	482,197	466,498
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	13.84–14.07 港元		
2025 歷史市盈率	80.1–86.2 難		
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該公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與該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

**7 月 7 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 100 - 300 股，免利息及手續費
  - 認購 400 - 1,000 股，免息只需\$28 手續費
  - 認購 2,000 - 3,000 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	216,167,000 股 H 股 公開發售: 21,616,700 股 H 股 配售: 194,550,300 股 H 股
集資總額	6,485-6,982 百萬港元
集資淨額	6,536 百萬港元（按中位價估計）
市值	HK\$64,850-69,820 百萬港元
公開發售日	2026 年 6 月 30 日-2026 年 7 月 7 日
公開發售結果	7 月 8 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	7 月 10 日
每手股數	100 股

### 主要風險因素

1. 行業技術快速迭代，市場需求多變。倘未能適時採用新的製造技術、緊貼行業發展或適應瞬息萬變的市場，晶合集成挽留現有客戶、吸引新客戶或維持市場競爭力的能力可能受不利影響
2. 晶合集成運營所在行業競爭激烈。倘無法與其他市場參與者有效競爭，業務、財務狀況及經營業績可能受不利影響
3. 鑒於新技術平台需龐大投入及漫長開發週期，晶合集成的競爭力及財務表現可能受市場需求變化或產品採用率低於預期的不利影響

### 集資用途

(百分比)

- |                               |        |
|-------------------------------|--------|
| 1. 研發及優化新一代 22nm 技術平台，加強技術競爭力 | 53.60% |
| 2. 基於 AI 技術的智能研發及生產計劃         | 23.10% |
| 3. 在中國香港建立研發及銷售中心             | 13.30% |
| 4. 運營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。