

黑芝麻智能國際控股有限公司

Black Sesame International Holding Limited

股份編號： 2533 主板

公開發售價

HK\$ 28.00-30.30

汽車及零部件

背景/業務

黑芝麻智能是一家車規級計算SoC及基於SoC的智能汽車解決方案供應商。SoC 是一種集成了包括中央處理器、內存、I/O 接口及其他關鍵電子元器件的集成電路。黑芝麻智能從專注於自動駕駛應用的華山系列高算力 SoC 開始並將其商業化，並於近期推出武當系列跨域 SoC，以從核心自動駕駛功能擴展至覆蓋對智能汽車等先進功能的更多樣化及複雜需求，例如智能座艙及汽車網關，均在單一 SoC 上實現。作為二級 SoC 供應商，黑芝麻智能在自動駕駛價值鏈的中游營運，以基於 SoC 的捆綁式解決方案及基於算法的解決方案的形式提供自動駕駛產品及解決方案。根據弗若斯特沙利文的資料，按 2023 年車規級高算力 SoC 的出貨量計，黑芝麻智能是全球第三大供應商。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 10,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 02/08 3:00pm，第二輪截止時間為 05/08 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2021	2022	2023
收益	60,504	165,442	312,391
其他(虧損)及收益	(2,876)	(9,283)	(3,811)
除稅前溢利	(2,356,502)	(2,753,936)	(4,855,118)
年度/期內溢利	(2,356,502)	(2,753,936)	(4,855,118)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	3.87 - 4.02 港元		
2023 歷史市盈率	N/A		
保薦人/ 牽頭經辦人	中金公司、華泰國際		

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)及擁有報告中所涉及公司的證券。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

08 月 02 日 (五) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資: \$88 手續費

NEW認購 15,00 股或以下，9 成孖展，免息只需\$28 手續費，認購 3,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 6,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$88 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

NEW電子帳單客戶優惠:申請 1 至 3 手，9 成孖展,免手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	37,000,000 股
	公開發售: 1,850,000 股
	配售: 35,150,000 股
集資總額	\$1,121.1 百萬港元(HK\$30.30 計算)
集資淨額	\$985.4 百萬港元(HK\$29.15 計算)
市值	HK\$15,936.7 - 17,245.8 百萬港元
公開發售日	2024 年 07 月 31 日-2024 年 08 月 05 日
公開發售結果	08 月 07 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	08 月 08 日
每手股數	100 股

主要風險因素

1. 黑芝麻智能一直並有意繼續在研發方面進行大量投資，這可能會對黑芝麻智能的盈利能力及經營現金流量產生不利影響，且可能不會產生黑芝麻智能預期會獲取的結果；
2. 黑芝麻智能可能無法為黑芝麻智能的候選產品及解決方案獲得或維持足夠的知識產權保護，或相關知識產權的保障範圍未必夠廣泛；
3. 黑芝麻智能可能會為保護或強制執行黑芝麻智能的知識產權而牽涉訴訟，該等訴訟可能花費高昂、耗時很長且最終敗訴。倘在法院受質疑或受國家知識產權局或其他司法權區的相關知識產權當局質疑，黑芝麻智能有關產品及解決方案的專利權可能被認定屬無效或不可執行。

集資用途

(百分比)

1. 將用於未來五年的研發：80%
2. 將用於提高商業化能力：10%
3. 將用於營運資金及一般公司用途，尤其是採購 SoC 量產的存貨。10%

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。