

山東天岳先進科技股份有限公司

SICC CO., LTD.

股份代號: 2631 主板

公開發售價

HK\$ 42.80

半導體材料

背景/業務

山東天岳先進科技股份有限公司為全球領先的寬禁帶半導體材料企業，專注於碳化硅襯底的研發、生產及銷售超過 14 年。公司是全球排名前三的碳化硅襯底製造商，2024 年市場份額達 16.7%，並率先實現 8 英寸及 12 英寸碳化硅襯底的量產。其產品廣泛應用於新能源汽車、AI 數據中心、光伏、家電、軌道交通及先進通信等領域，並與全球前十大功率半導體企業中的一半以上建立合作。公司具備強大的研發及生產能力，持有超過 500 項專利，並持續推動產品創新與產業升級。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 20,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點四十五(第一輪截止時間為 13/08 3:00pm，第二輪截止時間為 14/08 9:45am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2022	2023	2024
收益	417,035	1,250,696	1,768,141
其他(虧損)及收益	51,533	54,852	88,945
除稅前溢利	(176,940)	(56,159)	159,264
年度/期內溢利	(175,682)	(45,720)	179,025
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	16.34 港元		
2024 歷史市盈率	147		
保薦人/ 牽頭經辦人	中信證券、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係的衍生金融工具等。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

08 月 14 日(四) 上午 9:45

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 100-200 股，免利息及手續費
 - 認購 300-1,000 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 1,500-2,000 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	47,745,700 股 H 股
	公開發售: 2,387,300 股 H 股
	配售: 45,358,400 股 H 股
集資總額	\$2,043.6 百萬港元
集資淨額	\$1,938.1 百萬港元
市值	HK\$ 30,295 百萬港元
公開發售日	2025 年 08 月 11 日-2025 年 08 月 14 日
公開發售結果	08 月 15 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	08 月 19 日
每股股數	100 股

主要風險因素

1. 天岳先進科技的歷史業績可能無法預示我們未來的表現，我們在擴展業務或管理增長方面可能無法取得成功。
2. 天岳先進科技的業績受到採用天岳先進科技產品的下游行業需求和原材料供應波動的影響。該等下游行業增長放緩，可能會對天岳先進科技的業務、財務狀況和經營業績產生不利影響。
3. 未能及時且具成本效益地開發出符合客戶偏好並被市場接受的新產品，天岳先進科技的經營業績可能會受到不利影響。
4. 無法跟上半導體行業的技術進步，天岳先進科技可能無法保留現有客戶，吸引新客戶，或保持天岳先進科技的市場地位。

集資用途

(百分比)

1.	將用於擴張 8 英寸及更大尺寸碳化硅襯底的產能	70.00%
2.	將用於加強研發能力，保持創新領先地位	20.00%
3.	將用於營運資金及其他一般企業用途	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。