

深圳傳音控股股份有限公司

Shenzhen Transsion Holdings Co., Ltd.

股份代號: **2636** 主板

公開發售價

HK\$35.30–38.80

非必需性消費

回撥機制 B: 公開認購 10%份額 (無強制回撥)

背景/業務

深圳傳音控股是一家智能終端產品和移動互聯網服務提供商，主要從事以手機為核心的智能終端產品的設計、研發、生產、銷售和品牌運營。

公司主要提供智能手機及功能手機，並基於自主研發的傳音 OS 提供應用程式下載、遊戲及內容瀏覽等移動互聯網服務；同時拓展筆記本電腦、平板電腦、智能手錶、智能音頻設備、數碼配件、家用電器、儲能產品及輕型電動出行設備等物聯網及其他產品。公司通過經銷商向全球超過 100 個國家及地區銷售產品及服務，並設有多個生產基地。

[請點擊此參閱招股文件](#)

財務狀況及預測 (度)

(截至 12 月 31 日止年)

(人民幣千元)	2023	2024	2025
收益	62,294,877	68,715,279	65,591,236
其他(虧損)及收益	426,543	782,117	461,280
除稅前溢利	6,714,396	6,677,647	3,182,828
年度/期內溢利	5,587,065	5,597,327	2,605,236
未經審計備考經調整 每股有形資產淨值	22.86–23.10 港元		
2025 歷史市盈率	14.8–16.3 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	中信證券		

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。

經輝立證券申請截止認購日期

10 月 12 日(一) 上午 10:15

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 1,500-2,500 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	86,648,300 股 H 股
公開發售: 8,664,900 股 H 股	
配售: 77,983,400 股 H 股	
集資總額	\$3,058.7-3,361.9 百萬港元
集資淨額	\$3,118.1 百萬港元(按中位數估計)
市值	HK\$43,695-48,028 百萬港元
公開發售日	2026 年 10 月 7 日- 2026 年 10 月 12 日
公開發售結果	10 月 13 日
孖展息率及計息日	0 % (1 日息)
上市日	10 月 15 日
每手股數	100 股

主要風險因素

1. 傳音的行業競爭激烈，若無法與其他市場參與者競爭，業務、經營業績和財務狀況可能受到重大不利影響。
2. 傳音可能無法有效管理覆蓋多個國家及地區的整體業務。
3. 傳音過往的財務表現未必指示未來表現，日後收入及淨利潤或會減少。

集資用途 (百分比)

1. 將用作 AI 相關技術研發	40.0%
2. 將用作營銷及品牌建設	30.0%
3. 將用作加強移動互聯網服務及物聯網產品及其他	20.0%
4. 將用作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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司