

**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

國民技術股份有限公司

NSING TECHNOLOGIES INC.

股份代號: **2701** 主板

公開發售價

最高 HK \$10.80

半導體 / 集成電路設計

回撥機制 B: 公開認購 10% 份額(無強制回撥)

背景/業務

國民技術為平台型集成電路 (IC) 設計公司, 主要為各類智能終端提供控制芯片與系統解決方案, 並同時經營鋰電池負極材料業務以多元化收入來源。芯片產品業務涵蓋通用 MCU、專業市場芯片、射頻芯片及 BMS 芯片, 應用於消費電子、工業控制及數字能源、智慧家居、汽車電子與醫療電子等領域。鋰電池負極材料以人造石墨為核心, 並提供石墨化加工服務, 客戶覆蓋電池廠及相關產業鏈。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 50,000 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 17/3 3:00pm, 第二輪截止時間為時間為 18/3 10:00am)。

財務狀況及預測 度)

(截至 12 月 31 日止年)

(人民幣千元)	2022	2023	2024
收益	1,195,411	1,036,753	1,167,550
其他(虧損)及收益	65,652	-143,807	-46,440
除稅前虧損	-7,809	-603,920	-269,084
年度/期內虧損	-18,930	-593,990	-255,724
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	2.57 港元		
2024 歷史市盈率	N/A		
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。

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

3 月 18 日 (三) 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, 免利息及手續費
- 認購 1,000-4,000 股, 免息只需 \$28 手續費
- 認購 5,000-9,000 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	95,000,000 股 H 股 公開發售: 9,500,000 股 H 股 配售: 85,500,000 股 H 股
集資總額	\$1,026 百萬港元
集資淨額	\$943.9 百萬港元
市值	HK\$ \$14,550.1 百萬港元
公開發售日	2026 年 3 月 13 日 - 2026 年 3 月 18 日
公開發售結果	3 月 19 日
孖展息率及計息	0% (1 日息)
上市日	3 月 23 日
每手股數	200 股

主要風險因素

- 國民技術的業務增長及前景受到不斷創新及迭代現有產品、擴大產品組合及滲透新市場能力的影響。
- 國民技術產品所處的市場具有週期性, MCU 市場及鋰電池負極材料市場的供需及價格波動可能對業務造成不利影響。
- 國民技術面臨激烈的競爭, 需迅速應對產品開發及定價壓力。國民技術鋰電池負極材料業務的收入有相當大部分來自單一主要客戶, 如銷售減少可能造成重大不利影響。

集資用途 (百分比)

1. 將分配至增強研發能力, 開發新產品系列及提升產品性能	50.80%
2. 將分配至升級現有產品組合	9.20%
3. 將分配至開展戰略投資及收購	15.00%
4. 將分配至償還部分銀行貸款	15.00%
5. 將分配至營運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。