

**新股發售**

輝立暗盤交易

**買入佣金為0**
**免平台費**
**瀚天成電子科技（廈門）股份有限公司**

Epiworld International Co., Ltd.

**股份代號： 2726 主板**

公開發售價

**HK\$76.26****資訊科技業 — 半導體****回撥機制 B：公開認購 10%份額（有強制回撥）****背景/業務**

瀚天成為全球碳化硅(SiC)外延行業領導者，主要從事用於製造碳化硅半導體器件的碳化硅外延晶片及元件的研發、量產及銷售。公司客戶利用其碳化硅外延晶片製造功率器件，廣泛應用於電動汽車、充電基建、可再生能源及儲能系統等場景。根據招股書引述灼識諮詢資料，自 2023 年起，按年銷售片數計，瀚天成為全球最大的碳化硅外延供應商，2024 年市場份額超過 30%。公司曾於 2023 年 12 月申請 A 股上市，並於 2024 年 6 月撤回申請，其後推進 H 股上市。

**請點擊此參閱招股文件**

**NEW** 認購 7,000 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 24/3 3:00pm，第二輪截止時間為時間為 25 /3 10:00am）。

**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	440,691	1,142,502	974,316
其他（虧損）及收益	21,534	63,451	168,402
除稅前溢利	103,458	163,153	208,181
年度／期內溢利	127,543	107,505	165,067

未經審計備考經調整

每股有形資產淨值 11.37 港元

2024 歷史市盈率

175.5x

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****3 月 25 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 50-100 股股，免利息及手續費
  - 認購 150-600 股股，免息只需\$28 手續費
  - 認購 700-1,000 股股，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	21,492,050 股 H 股
公開發售	2,149,250 股 H 股
配售	19,342,800 股 H 股
集資總額	\$1,639.4 百萬港元
集資淨額	\$1,560.1 百萬港元
市值	HK\$32,455.1 百萬港元
公開發售日	2026 年 3 月 20 日- 2026 年 3 月 25 日
公開發售結果	3 月 26 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	3 月 30 日
每手股數	50 股

**主要風險因素**

1. 瀚天成的業務增長及前景受能否持續創新及提升技術和生產流程，以及開拓新市場的影響。
2. 瀚天成的業務面臨激烈競爭。
3. 瀚天成的產品價格及利潤率可能因整體產能持續增長而受到重大不利影響。
4. 瀚天成的原材料價格波動或供應短缺可能干擾供應鏈，增加生產成本並影響交付及盈利能力。

**集資用途****（百分比）**

1. 將分配至擴大碳化硅外延晶片產能，以滿足不斷增長的市場需求 71.0%
2. 將分配至碳化硅外延晶片研發，提升技術能力並鞏固技術優勢 19.00%
3. 將分配至營運資金及一般公司用途 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**