

**新股發售**

輝立暗盤交易

買入佣金為0
輝立證券集團 50
 Phillip Securities Group
免平台費

長春長光辰芯微電子股份有限公司

Gpixel Changchun Microelectronics Inc.

股份代號: **3277** 主板

公開發售價

HK \$39.88

資訊科技業 — 半導體

回撥機制 B: 公開認購 10% 份額(無強制回撥)

背景/業務

長光辰芯為 CMOS 圖像傳感器 (CIS) 提供商, 自成立以來一直專注於 CIS 研發, 並以無晶圓廠模式營運, 主要設計及銷售應用於工業成像、科學成像、專業影像及醫療成像等先進技術領域的產品。公司已建立九大產品系列及 50 餘款標準產品組合, 並可提供定製傳感器解決方案。按 2024 年收入計, 長光辰芯於全球工業成像 CIS 市場及科學成像 CIS 市場均排名第三, 市場份額分別為 15.2% 及 16.3%。

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十點 (第一輪截止時間為 13/4 3:00pm, 第二輪截止時間為時間為 14/4 10:00am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2023	2024	2025
收益	604,835	673,048	856,513
其他(虧損)及收益	29,542	55,161	58,150
除稅前溢利	190,491	220,836	324,121
年度/期內溢利	169,847	196,982	293,146
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	9.79 港元		
2025 歷史市盈率	52.0x		

保薦人/ 牽頭經辦人 中信證券、國泰海通

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。

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

4 月 14 日 (二) 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 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	65,294,200 股 H 股 公開發售: 6,529,500 股 H 股 配售: 58,764,700 股 H 股
集資總額	\$2,603.93 百萬港元
集資淨額	\$2,503.6 百萬港元
市值	\$17,359.53 百萬港元
公開發售日	2026 年 4 月 9 日 - 2026 年 4 月 14 日
公開發售結果	4 月 15 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	4 月 17 日
每手股數	100 股

主要風險因素

1. 產品市場競爭日趨激烈, 倘未能成功競爭, 業務、經營業績及未來前景將受到損害
2. 倘無法設計或交付高質量及創新產品以滿足不斷變化的客戶偏好, 或向多個應用領域的擴展未達預期, 業務可能會受到重大不利影響
3. 依賴數量有限的第三方供應商提供晶圓製造、封裝及測試服務, 對此類服務的可用性和成本控制能力可能有限

集資用途

(百分比)

1. 將分配增加研發投資(工業成像、科學成像、專業影像及醫療成像)	55.0%
2. 將分配建立先進 CMOS 圖像傳感器研發中心(杭州)	21.00%
3. 將分配擴展海外運營(香港、韓國及日本)	10.0%
4. 將分配擴展封裝及測試生產線	4.0%
5. 將分配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。