

中際旭創股份有限公司

ZHONGJI INNOLIGHT CO., LTD.

股份代號: **3308** 主板

公開發售價

HK\$1,010.00

資訊科技業

回撥機制 B: 公開認購 10%份額 (無強制回撥)

背景/業務

中際旭創是全球領先光互連解決方案提供商，主要產品為光模塊，應用於雲端、AI 基礎設施、數據中心及電信網絡，支援高速、節能及低延遲數據傳輸。公司產品覆蓋 100G 至 1.6T 光模塊，並提供光組件及車載光傳輸解決方案，客戶包括全球主要雲服務廠商及 AI 計算解決方案提供商。

據灼識諮詢，自 2021 年起連續五年是全球收入規模最大的光互連解決方案提供商，2025 年佔整體光互連解決方案市場的 21.2%，並進一步提升了在高速數通光互連解決方案市場的領先地位——同年我們佔據 28.1% 的市場份額。

[請點擊此參閱招股文件](#)

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	10,717,984	23,862,160	38,239,936
其他(虧損)及收益	54,819	201,045	(302,204)
除稅前溢利	2,492,462	6,052,438	13,599,624
年度／期內溢利	2,207,649	5,371,776	11,579,754
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	79.78 港元		
2025 歷史市盈率	118.2x		

保薦人/ 牽頭經辦人 高盛、中金、摩根士丹利、廣發融資

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)及擁有報告中所涉及公司的證券。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

7 月 27 日 (一) 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 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	54,500,000 股 H 股
公開發售	5,450,000 股 H 股
配售	49,050,000 股 H 股
集資總額	\$55,045.0 百萬港元
集資淨額	\$約 54,512.9 百萬港元
市值	HK\$1,577,300.0 百萬港元
公開發售日	2026 年 7 月 22 日 - 2026 年 7 月 27 日
公開發售結果	7 月 28 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	7 月 30 日
每手股數	50 股

主要風險因素

1. 產品技術迭代快，若未能及時開發滿足客戶需求的新產品，業務或受重大不利影響
2. 終端市場尤其數通及電信行業增長放緩，可能影響產品需求及經營業績
3. 全球光互連行業競爭激烈，價格競爭及客戶採購偏好變化可能壓縮利潤率

集資用途

(百分比)

1. 將於光互連產品研發的持續投入	35.00%
2. 將於擴充全球產能以支持產品升級路線	30.00%
3. 將於提升供應鏈韌性及商業化能力	10.00%
4. 將於戰略收購和投資	15.00%
5. 將於營運資金和一般企業用途	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。