

**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

上海傅里葉半導體股份有限公司

Shanghai FourSemi Semiconductor Co., Ltd.

股份代號: **3625** 主板

公開發售價

HK\$40.00–50.00

資訊科技業 — 半導體

回撥機制 18C : 公開認購 5%-20%份額

背景/業務

上海傅里葉半導體股份有限公司為中國功放音頻芯片及觸覺反饋芯片供應商，採用無晶圓業務模式，專注設計低功率音頻芯片、中大功率音頻芯片及觸覺反饋芯片。根據弗若斯特沙利文報告，按 2024 年收益計算，公司在全球功放音頻芯片供應商中排名第四，在中國排名第三。產品廣泛應用於消費電子（智能手機、平板電腦、可穿戴設備等）及智能汽車（車載音響系統等）領域。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 10,000 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 25/3 3:00pm，第二輪截止時間為時間為 26 /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	130,327	150,291	355,195
其他（虧損）及收益	10,133	7,973	9,582
除稅前溢利	(65,899)	(94,130)	(56,844)
年度／期內溢利	(65,902)	(94,130)	(56,844)

未經審計備考經調整

每股有形資產淨值 5.46–6.49 港元

2024 歷史市盈率

N/A

保薦人/ 牽頭經辦人

國泰海通、東方證券

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 26 日 (四) 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 股，免利息及手續費
 - 認購 200-900 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 1,000-1,500 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	12,000,000 股 H 股 公開發售: 600,000 股 H 股 配售: 11,400,000 股 H 股
集資總額	\$480.0-600.0 百萬港元
集資淨額	\$480.3 百萬港元(按每股 40.00 港元估計)
市值	HK\$4,480.0-5,600.0 百萬港元
公開發售日	2026 年 3 月 23 日- 2026 年 3 月 26 日
公開發售結果	3 月 27 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	3 月 31 日
每手股數	100 股

主要風險因素

- 傅里葉經營所在的行業的特點是瞬息萬變，倘若傅里葉未能緊貼技術創新並持續改進產品以滿足客戶及終端用戶的期望及需求，傅里葉的業務、經營業績及財務狀況可能會受到重大不利影響。
- 傅里葉自成立以來錄得淨虧損，並預期於往績記錄期後短期內將會繼續產生淨虧損。
- 傅里葉依賴有限數目的主要客戶，且傅里葉的客戶集中度較高，來自五大客戶的收益佔比達 78.6% 至 93.0%。

集資用途

(百分比)

1. 將分配至建立新研發中心，提升功放音頻芯片研發能力	46.80%
2. 將分配至採購自動化測試設備及建設內部自動化測試驗證線	17.80%
3. 將分配至策略性收購及合作，加強產業整合	17.30%
4. 將分配至產品營銷及銷售	8.10%
5. 將分配至營運資金及其他一般企業用途	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。