

# HashKey Holdings Limited

HashKey Holdings Limited

股份代號： 3887 主板

公開發售價

HK \$5.95-6.95

資訊科技—軟件與服務

回撥機制 B:公開認購 10%份額(無強制回撥)

## 背景/業務

HashKey Holdings Limited 提供持牌數字資產平台，涵蓋(i)交易促成服務、(ii)鏈上服務及(iii)資產管理服務，並具備發行及流通代幣化現實世界資產之能力，推出可擴展且可互操作的以太坊 Layer 2「HashKey 鏈」支援鏈上遷移。根據弗若斯特沙利文，按 2024 年交易量計，HashKey Holdings Limited 為亞洲最大的區域性在岸平台；按質押資產及在管資產計，為亞洲最大的鏈上服務供應商及數字資產管理機構之一。公司以端到端金融基礎設施、技術與投資管理構建數字資產生態體系，持續拓展機構及零售客戶。

## 請點擊此參閱招股文件

**NEW** 認購 80,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點四十五(第一輪截止時間為 11/12 3:00pm，第二輪截止時間為時間為 12/12 9:45am)。

## 財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(港元千元)	2022	2023	2024
收益	129,064	207,792	720,731
其他(虧損)及收益	-167,419	8,265	39,908
除稅前溢利	-583,989	-575,967	-1,183,470
年度/期內溢利	-585,194	-579,952	-1,189,607
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.68-0.55 港元		
2024 歷史市盈率	N/A		
保薦人/ 牽頭經辦人	摩根大通、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

12 月 12 日(五) 上午 9:45

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 400-1,200 股，免利息及手續費
  - 認購 1,600-6,000 股，免息只需\$28 手續費
  - 認購 8,000-14,000 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	240,570,000 股 H 股
公開發售: 24,057,200 股 H 股	
配售: 216,512,800 股 H 股	
集資總額	\$1,430.4- 1,672.0 百萬港元
集資淨額	\$1,426.4 百萬港元(按中位價估計)
市值	HK\$ \$16,453-19,218 百萬港元
公開發售日	2025 年 12 月 09 日- 2025 年 12 月 12 日
公開發售結果	12 月 15 日
孖展息率及計息日	0 % (3 日息)
上市日	12 月 17 日
每手股數	400 股

## 主要風險因素

- 由於數字資產市場的高度波動性，我們的經營業績出現波動，且預期會持續波動。
- 我們的總收入很大程度上取決於我們平台的交易量。若交易量下降，我們的業務、經營業績及財務狀況將受到重大不利影響。
- 當前數字資產交易市場嚴重依賴少數主要代幣，尤其是比特幣及 Ether 等交易最活躍的代幣。該等代幣市場的大幅下跌，或其價格持續下跌而其他數字資產的需求並未相應上升，可能對整個市場以及市場參與者的經營業績及財務狀況造成重大不利影響。

## 集資用途

(百分比)

- |  |        |
|--|--------|
| 1. 將用於在未來三到五年內升級技術及基礎設施。                 | 40.00% |
| 2. 將在未來三到五年撥用於擴大營運團隊、提高認知及 建立生態系統合作夥伴關係。 | 40.00% |
| 3. 將未來三到五年將撥用於進一步加強我們的營運及風險管理。           | 10.00% |
| 4. 將用作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。