



兆易創新科技集團股份有限公司

GigaDevice Semiconductor Inc.

股份代號： 3986 主板

公開發售價

HK \$132.00 – 162.00

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

兆易創新科技集團股份有限公司是一家多元芯片的集成電路設計公司，採用無晶圓廠模式，核心產品涵蓋專用型存儲芯片（NOR Flash、SLC NAND、利基型 DRAM）、MCU、模擬芯片及傳感器芯片，廣泛應用於消費電子、汽車、工業自動化、儲能與電池管理、PC 與伺服器、物聯網及網絡通信等。公司成立於 2005 年，深耕專用型存儲與 MCU 領域，2024 年全球 NOR Flash 市佔 18.5% 居全球第二、中國內地第一；SLC NAND 全球第六、中國第一；利基型 DRAM 全球第七；MCU 全球第八、中國第一；指紋傳感器芯片中國內地第二。公司以「感存算控連」產品生態協同，持續提升研發、供應鏈與全球佈局能力。

[請點擊此參閱招股文件](#)

財務狀況及預測

(人民幣千元)	2022	2023	2024
收益	8,129,992	5,760,823	7,355,978
其他（虧損）及收益	519,300	424,401	549,914
除稅前溢利	2,262,425	124,748	1,123,663
年度／期內溢利	2,052,882	161,141	1,102,543
未經審計備考經調整 每股有形資產淨值	30.89-32.14 港元		
2024 歷史市盈率	126.8-127.5x		

保薦人/牽頭經辦人 中金公司、華泰國際

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

經輝立証券申請截止認購日期

1月 08 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 100-300 股，免息只需\$28 手續費
- 認購 400-600 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	28,915,800 股 H 股
公開發售	2,891,600 股 H 股
配售	26,024,200 股 H 股
集資總額	\$3,816.9-4,684.4 百萬港元
集資淨額	\$4,180.7 百萬港元（按中位價估計）
市值	HK\$ \$155,197.4-156,064.9 百萬港元
公開發售日	2025 年 12 月 31 日 - 2026 年 1 月 8 日
公開發售結果	1 月 09 日
孖展息率及計息日	0 % (1 日息)
上市日	1 月 13 日
每手股數	100 股

主要風險因素

- 兆易創新科技倘無法正確預測或應對不斷變化的市場狀況，或無法及時開發或引進新的或改進的產品，可能損害競爭地位與客戶維繫。
- 兆易創新科技的表現受下游行業需求或終端產品價格波動影響。
- 兆易創新科技所競爭的市場歷來經歷平均售價下降的下行期。

集資用途 (百分比)

1. 將分配至持續提升研發能力	40.00%
2. 將分配至戰略性行業相關投資及收購	35.00%
3. 將分配至全球戰略擴張及加強全球影響力（包括強化全球營銷與服務網絡）	9.00%
4. 將分配至提高營運效率	6.00%
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。
- 上述資料可予變動，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，方作作出投資決定。
- 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。

輝立証券（香港）有限公司