

**新股發售**

輝立暗盤交易

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

Manycore Tech Inc.

股份代號: **68** 主板

公開發售價

HK\$6.72-7.62

雲原生空間設計軟件提供商

回撥機制 B: 公開認購 10% 份額(無強制回撥)

背景/業務

Manycore 是中國領先的雲原生空間設計軟件提供商，按 2024 年收入計，於中國空間設計軟件市場排名第一，市場份額約 23.2%。Manycore 以酷家樂為核心產品，提供快速拖放式 3D 設計、即時逼真渲染、廣泛模型庫及 BIM 能力，並以 Coohom 拓展海外市場，支援 18 種語言。除軟件產品外，Manycore 亦提供模型服務、技術部署服務及客戶培訓，並於 2024 年推出 SpatialVerse，進一步拓展至具身人工智能訓練及電子商務產品展示等領域。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 100,000 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	663,540	754,830	819,994
其他(虧損)及收益	35,656	27,001	28,197
除稅前溢利	-646,097	-513,472	-427,905
年度/期內溢利	-646,097	-513,472	-427,905
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.55-0.64 港元		
2025 歷史市盈率	N/A		

保薦人/ 牽頭經辦人 摩根大通、建銀國際

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

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 500-1,000 股，免利息及手續費
 - 認購 1,500 - 5,000 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 10,000 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	160,619,000 股 H 股 公開發售: 16,062,000 股 H 股 配售: 144,557,000 股 H 股
集資總額	\$1,079.4-1,223.9 百萬港元
集資淨額	\$1,024.1 百萬港元 (按中位價估計)
市值	\$ 11,400.0-13,000.0 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	500 股

主要風險因素

1. Manycore 的過往增長未必代表未來增長。
2. Manycore 於往績記錄期持續錄得虧損及經營現金流出淨額，未必能實現或維持盈利。
3. Manycore 若未能持續創新及跟上技術與人工智能發展，業務或受重大不利影響。
4. Manycore 在競爭激烈的市場中營運，未必能成功與現有及未來競爭對手競爭。

集資用途

(百分比)

1. 將分配至實施國際擴張策略	30.0%
2. 將分配至增強現有產品功能及推出新產品/功能	20.00%
3. 將分配至支持國內銷售及市場推廣活動	20.0%
4. 將分配至投資核心技術及基礎設施	20.0%
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。