

**新股發售**

輝立暗盤交易

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

深圳市華曦達科技股份有限公司

Shenzhen SDMC Technology Co., Ltd.

股份代號：**901** 主板

公開發售價

HK\$32.80

智慧家庭產品提供商

回撥機制 B：公開認購 10%份額（無強制回撥）

背景/業務

華曦達是一家面向企業客戶的智慧家庭產品提供商，主要以 B2B 模式向電信運營商、零售商等客戶提供數字視訊設備、網絡通信設備及軟件系統平台與服務，並採用輕資產模式，將生產製造外協予 OEM 合作夥伴，專注研發與設計。按 2024 年收益計，華曦達為全球第八大面向企業客戶的智慧家庭產品提供商，亦為中國大陸第三大提供商；按 2024 年銷量計，華曦達為全球最大的 Android TV 智能終端供應商。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 20,000 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 20/5 3:00pm，第二輪截止時間為時間為 21/5 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	2,366,870	2,540,936	3,367,659
其他（虧損）及收益	26,215	37,518	17,188
除稅前溢利	200,241	141,090	251,185
年度／期內溢利	191,209	137,226	239,153
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	9.68 港元		
2025 歷史市盈率	28.7x		
保薦人/ 牽頭經辦人	中信建投		

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上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與上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

5 月 21 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，免利息及手續費
 - 認購 400-1,500 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 2,000-3,000 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	19,207,300 股 H 股 公開發售:1,920,800 股 H 股 配售: 17,286,500 股 H 股
集資總額	\$630.0 百萬港元
集資淨額	\$570.0 百萬港元
市值	HK\$6,872.9 百萬港元
公開發售日	2026 年 5 月 18 日- 2026 年 5 月 21 日
公開發售結果	5 月 22 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	5 月 27 日
每手股數	100 股

主要風險因素

1. 華曦達未能與全球電信運營商維持業務關係，可能會對其業務運營及盈利能力造成重大影響。
2. 華曦達的收益主要產生自海外市場，參與並進一步擴張海外市場可能會使其面臨運營、財務及監管風險。
3. 華曦達所處的智慧家庭產品行業競爭激烈，倘未能成功競爭，其業務、經營業績及未來前景將受到損害。

集資用途

(百分比)

1. 將分配至提升市場地位及開發新產品	25.00%
2. 將分配至投入 AI 技術於家庭場景中的應用	35.00%
3. 將分配至提高供應鏈及生產能力	15.00%
4. 將分配至提升品牌知名度及拓展銷售渠道	15.00%
5. 將分配至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。