

## 上海天數智芯半導體股份有限公司

Shanghai Iluvatar CoreX Semiconductor Co., Ltd.

股份代號: **9903** 主板

公開發售價  
HK \$144.60

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

上海天數智芯半導體股份有限公司提供面向不同行業的通用 GPU 產品及 AI 算力解決方案，產品組合涵蓋通用 GPU 芯片、加速卡，以及定制 AI 算力解決方案（通用 GPU 服務器及集群），並結合專有軟件棧以滿足訓練與推理場景。按弗若斯特沙利文，公司為中國芯片設計公司中首家量產推理通用 GPU 芯片、首家量產訓練通用 GPU 芯片，且首家以先進 7nm 工藝達成上述里程碑。公司建立「軟硬協同」設計理念，通過三代架構迭代與生態兼容，強調高效能、易遷移及高通用，已於金融、醫療、交通等重要領域落地逾 900 次部署並向超過 290 名客戶交付逾 52,000 片通用 GPU。

### 請點擊此參閱招股文件

**NEW** 認購 3,500 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 02/01 3:00pm，第二輪截止時間為時間為 05/01 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                    | 189,369  | 289,041  | 539,511  |                   |  |  |
| 其他(虧損)及收益             | 33,770   | 20,105   | 44,985   |                   |  |  |
| 除稅前溢利                 | -553,618 | -817,424 | -892,433 |                   |  |  |
| 年度/期內溢利               | -553,618 | -817,424 | -892,433 |                   |  |  |
| 未經審計備考經調整<br>每股有形資產淨值 | 24.03 港元 |          |          |                   |  |  |
| 2024 歷史市盈率            | N/A      |          |          |                   |  |  |
| 保薦人/牽頭經辦人             | 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。輝立証券(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

**01 月 05 日 (一) 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     | 25,431,800 股 H 股                    |
| 公開發售     | 2,543,200 股 H 股                     |
| 配售       | 22,888,600 股 H 股                    |
| 集資總額     | \$3,677.4 百萬港元                      |
| 集資淨額     | \$3,478.6 百萬港元                      |
| 市值       | HK\$ \$36,774.34 百萬港元               |
| 公開發售日    | 2025 年 12 月 30 日 - 2026 年 01 月 05 日 |
| 公開發售結果   | 01 月 06 日                           |
| 孖展息率及計息日 | 0 % (1 日息)                          |
| 上市日      | 1 月 8 日                             |
| 每手股數     | 100 股                               |

### 主要風險因素

1. 天數智芯半導體經營所在行業競爭激烈。倘天數智芯半導體在與競爭對手的競爭中失利，天數智芯半導體的業務、經營業績及財務狀況可能會受到重大不利影響。
2. 倘天數智芯半導體無法開發、商業化及量產新或改良產品，天數智芯半導體的業務、經營業績、財務狀況及競爭地位將受到重大不利影響。
3. 倘天數智芯半導體無法預測並適應行業的技術轉變，天數智芯半導體的產品可能會失去競爭力或被淘汰。
4. 天數智芯半導體一直並有意繼續在研發方面進行大量投資，這可能會對天數智芯半導體的盈利能力及經營現金流量產生不利影響，且可能不會產生天數智芯半導體預期會獲取的結果。

| 集資用途                     | (百分比)  |
|--------------------------|--------|
| 1. 將用於研發天數智芯半導體的產品及解決方案。 | 80.00% |
| 2. 將於未來五年內用於銷售及市場推廣。     | 10.00% |
| 3. 將分配至營運資金及其他一般公司用途。    | 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。

輝立証券(香港)有限公司