

深圳市江波龍電子股份有限公司

Shenzhen Longsys Electronics Co., Ltd.

股份代號：**9976** 主板

公開發售價

HK\$240.60

資訊科技業

回撥機制 B：公開認購 10%份額（無強制回撥）

背景/業務

江波龍電子是於中國註冊成立並已在深交所創業板上市的獨立存儲器廠商，主要從事半導體存儲產品的研發、設計、製造及銷售。

主要產品包括嵌入式存儲、SSD、移動存儲及內存條，應用於電腦、手機、電視、POS 終端、汽車、機械人及通訊設備等領域。江波龍電子通過直銷及分銷渠道，向全球 OEM、ODM、電子製造商、汽車公司及零售商提供產品，並建立涵蓋芯片設計、存儲產品開發及後端製造的能力。

[請點擊此參閱招股文件](#)

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	10,125,112	17,463,650	22,766,170
其他（虧損）及收益	101,821	496,048	606,368
除稅前溢利	(1,058,278)	589,656	1,744,965
年度／期內溢利	(837,256)	505,231	1,497,771
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	48.63 港元		
2025 歷史市盈率	63.3 x		
保薦人／牽頭經辦人	中信證券、花旗		

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。

經輝立證券申請截止認購日期

9 月 3 日（四）上午 10:15

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 50-200 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 250-400 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	26,077,800 股 H 股
公開發售	2,607,800 股 H 股
配售	23,470,000 股 H 股
集資總額	\$6,274.3-6,274.3 百萬港元
集資淨額	\$6,020.2 百萬港元
市值	HK\$204,633.5 百萬港元
公開發售日	2026 年 8 月 31 日- 2026 年 9 月 3 日
公開發售結果	9 月 4 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	9 月 8 日
每手股數	50 股

主要風險因素

- 江波龍的產品市場在不斷發展，而不斷變化的市況（如新技術的引入或客戶偏好的改變）可能會對江波龍產品的需求產生負面影響。
- 半導體存儲產品行業受制於技術的不斷快速變化、持續的產品及技術升級、新產品的頻繁推出以及技術標準的不斷發展。
- 江波龍所競爭的市場歷來具有週期性，並且曾經歷平均售價的波動，這對江波龍的業務、經營業績及財務狀況造成重大不利影響，未來亦可能造成重大不利影響。

集資用途

(百分比)

1. 將用於增強在芯片設計及高級存儲產品開發等關鍵領域的獨立研發及創新能力	78.3%
2. 將分配作戰略投資及／或收購，以進一步鞏固整體競爭地位	11.7%
3. 將用於營運資金及其他一般公司用途	10%

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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司