

浙江三花智能控制股份有限公司

ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS CO., LTD.

股份代號: 2050 主板

公開發售價

HK\$ 21.21-22.53

汽車及零部件

背景/業務

根據弗若斯特沙利文的資料，按 2024 年收入計，三花智控是全球最大的製冷空調控制元器件和全球領先的汽車熱管理系統零部件製造商。根據弗若斯特沙利文的資料，按 2024 年收入計，三花智控於全球製冷空調控制元器件市場的市場佔有率約為 45.5%。根據弗若斯特沙利文的資料，按 2024 年收入計，三花智控於全球汽車熱管理系統零部件市場的市場佔有率約為 4.1%，於全球排名第五。三花智控始終專注於熱管理技術的研發、推廣和應用，以行業領先的高品質產品為全球客戶提供能效解決方案。三花智控致力於全球化運營，業務橫跨製冷空調電器零部件及汽車零部件兩大板塊，並基於長期的技術積累與研發創新。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 30,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 17/06 3:00pm，第二輪截止時間為 18/06 9:30am)。

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	21,347,550	24,557,802	27,947,165
其他(虧損)及收益	471,310	63,585	(83,795)
除稅前溢利	3,051,258	3,553,264	3,691,687
年度/期內溢利	2,608,052	2,933,715	3,111,726
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	6.97 - 7.09 港元		
2024 歷史市盈率	25.66 - 27.26 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	中金公司、華泰國際		

經輝立證券申請截止認購日期

06 月 18 日(三) 上午 9:30

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 400-2,000 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 3,000-4,000 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	360,330,000 股 H 股
公開發售:	25,223,100 股 H 股
配售:	335,106,900 股 H 股
集資總額	\$8,118.2 百萬港元(HK\$22.53 計算)
集資淨額	\$7,740.6 百萬港元(HK\$21.87 計算)
市值	HK\$86,749.2 - 92,148.0 百萬港元
公開發售日	2025 年 06 月 13 日-2025 年 06 月 18 日
公開發售結果	06 月 19 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	06 月 23 日
每手股數	100 股

主要風險因素

1. 三花智控經營所在行業競爭主要集中於約三至五名大型製造商，因此競爭十分激烈。倘三花智控未能成功有效地競爭，三花智控的經營業績及財務狀況可能會受到重大不利影響；
2. 三花智控易受供應短缺、交貨期延長以及原材料及關鍵部件成本增加的影響，其中任何一個因素都可能使三花智控的供應鏈中斷、增加生產成本、對三花智控的盈利能力造成不利影響，並導致向客戶延期交貨。

集資用途

(百分比)

- | | |
|---------------------------|-----|
| 1. 將用於產品組合的持續全球研發及創新； | 30% |
| 2. 將用於提高生產自動化水平； | 30% |
| 3. 將用於擴大三花智控的海外產能深化全球化佈局； | 25% |
| 4. 將用於加強三花智控的數字智能基礎設施； | 5% |
| 5. 將用作營運資金及一般企業用途。 | 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。

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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司