

## 北京億華通科技股份有限公司

Beijing SinoHytec Co., Ltd.

股份編號： 2402 主板

公開發售價

HK\$ 60.00-76.00

汽車及零部件

## 背景/業務

億華通是中國領先的燃料電池系統製造商，主要為客車及貨車等商用車設計、開發並製造燃料電池系統及電堆（系統的核心零部件）。根據灼識諮詢報告，按 2021 年燃料電池系統總銷售功率計算，億華通在中國燃料電池系統市場排名第一，市場份額為 27.8%，而於 2021 年，燃料電池系統佔商用車新能源系統總銷量約 0.8%，其餘總銷量則由鋰電池系統佔據。截至 2022 年 6 月 30 日，億華通的燃料電池系統已安裝於工信部新能源汽車目錄中的 80 款燃料電池汽車上，位居行業第一。億華通的收入主要來自(i)燃料電池系統銷售；(ii)燃料電池部件銷售；及(iii)提供技術開發服務。億華通的產品主要應用於公交車、城際客車及冷鏈物流車等商用車。

## 請點擊此參閱招股文件

**NEW**認購 6,000 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 04/01 3:00pm，第二輪截止時間為 05/01 9:30am)。

## 財務狀況及預測 (截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2019	2020	2021
收益	553,620	572,293	629,369
其他(虧損)及收益	93,370	53,473	19,596
除稅前利潤/(虧損)	42,782	(19,522)	(226,314)
年度/期內利潤/(虧損)	45,899	(9,762)	(185,384)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	28.98 - 31.31 港元		
2021 歷史市盈率	N/A		
保薦人/ 牽頭經辦人	國泰君安國際、智富		

## 經輝立證券申請截止認購日期

01 月 05 日 (四) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

**NEW**認購 600 股或以下，十成孖展，免息只需\$38 手續費，認購 1,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 6,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$138 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

**NEW**電子帳單客戶優惠：申請 1 至 2 手十成孖展，免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

## 基本資料

發行股數	17,628,000 股
公開發售	1,762,800 股
配售	15,865,200 股
集資總額	\$1,340.0 百萬港元(HK\$76.00 計算)
集資淨額	\$1,121.8 百萬港元(HK\$68.00 計算)
市值	HK\$7,050 - 8,930 百萬港元
公開發售日	2022 年 12 月 29 日-2023 年 01 月 05 日
公開發售結果	01 月 11 日
孖展息率及計息日	0 - 3.68% (6 日息)
上市日	01 月 12 日
每手股數	50 股

## 主要風險因素

- 億華通的業務取決於中國政府對燃料電池汽車行業的扶持政策及監管框架，中國政府可能改變或取消該等政策；
- 對億華通產品的需求取決於中國燃料電池汽車行業的趨勢及發展以及其他類型新能源汽車的可用性。未來市場需求存在不確定性，億華通無法保證未來會繼續取得足夠的採購訂單；
- 億華通依賴於集中的主要客戶，並無訂立長期銷售協議。倘若失去任何該等客戶或日後失去該等客戶的任何採購訂單，將對億華通的業務、經營業績及現金流量造成不利影響。

## 集資用途 (百分比)

- |                                     |     |
|-------------------------------------|-----|
| 1. 將用於撥付億華通未來三年的研發；                 | 75% |
| 2. 將用於在未來三年透過產品推廣及多渠道營銷提升億華通的品牌知名度； | 15% |
| 3. 將用作營運資金及其他一般企業用途。                | 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