

江蘇澤景汽車電子股份有限公司

Distinct Healthcare Holdings Limited

股份代號: 2632 主板

公開發售價

HK\$ 42.00-48.00

汽车 HUD

背景/業務

澤景股份專注於 HUD 解決方案。於往績記錄期間，澤景股份提供以擋風玻璃 HUD 解決方案 CyberLens 及增強現實 HUD 解決方案 CyberVision 為主，以測試解決方案和其他創新視覺技術解決方案為輔的綜合解決方案。澤景股份在解決方案定義階段與主機廠深度合作共創，帶來人車交互與智能駕駛體驗更加深入的新車型。通過創新解決方案，澤景股份推動智能座艙視覺、人車交互系統由 2D 至 3D、AR 變革及市場滲透。依託澤景股份一體化全流程自研技術架構，以及生產與質量管理體系，澤景股份構建開發全流程，始終堅守「用戶體驗設計」的核心理念，HUD 解決方案主要向主機廠客戶傳遞穩定性能、高度可靠、高效交付、靈活定制且兼具成本效益的價值主張。

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 18/3 3:00pm，第二輪截止時間為 19/3 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	214,092	549,362	577,620
其他(虧損)及收益	37,194	10,362	11,073
除稅前溢利	(256,144)	(174,563)	(136,556)
年度/期內溢利	(256,144)	(174,618)	(137,851)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	8.72 - 9.48 港元		
2024 歷史市盈率	-		
保薦人/ 牽頭經辦人	海通國際、中信證券		

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

經輝立證券申請截止認購日期

3 月 19 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 50-150 股，免利息及手續費
 - 認購 200-1,000 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 1,500-2,000 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	16,226,500 股 H 股 公開發售: 1,622,650 股 H 股 配售: 14,603,850 股 H 股
集資總額	\$778.87 百萬港元(發售價 HK\$48.00 計算)
集資淨額	\$662.1 百萬港元(發售價 HK\$45.00 計算)
市值	HK\$5,182.60 - 5,922.97 百萬港元
公開發售日	2026 年 3 月 16 日-2026 年 3 月 19 日
公開發售結果	3 月 20 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	3 月 24 日
每手股數	50 股

主要風險因素

1. 所處的行業競爭激烈，可能無法持續保持行業領先地位。
2. 過往業績可能並不代表未來表現，因此難以評估業務前景及財務表現。
3. 於往績記錄期間錄得淨虧損及經營活動淨現金流出，而未來可能無法實現盈利或維持經營活動淨現金流入。

集資用途

(百分比)

1. 生產線擴展及自動化、智能化升級	46.7%
2. 提升研發及技術能力，升級現有解決方案及開發基於同源技術的新產品	32.4%
3. 將用於與專注於光學成像、近眼顯示、可穿戴產品等其他相關領域的產業價值鏈參與者的潛在戰略合作	10.9%
4. 將用於營運資金及一般公司用途	10.0%

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。