

## 果下科技股份有限公司

Guoxia Technology Co., Ltd.

股份代號： 2655 主板

公開發售價

HK \$20.10

回撥機制 B:公開認購 10%份額(無強制回撥)

### 背景/業務

果下科技股份有限公司是一家中國儲能行業的可再生能源解決方案及產品提供商，專注研發並向客戶及終端用戶提供儲能系統解決方案及產品，覆蓋大型電源側、大電網側、工商業及住宅多種場景，服務中國及海外市場。公司以 AI 與物聯網平台（Safe ESS、Hanchu iESS、果下 AI、HANCHU AI）賦能，提供模組化、智能化、場景化的一體化儲能解決方案，並具備 EPC 綜合服務能力。近年在中國大型儲能快速擴張，同時維持歐洲戶用儲能盈利，建立全球多市場客戶基礎與供應鏈體系。

### 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四十五(第一輪截止時間為 10/12 3:00pm，第二輪截止時間為時間為 11/12 9:45am)。

### 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	141,831	314,307	1,025,613
其他（虧損）及收益	3,463	9,051	14,628
除稅前溢利	27,894	31,793	53,820
年度／期內溢利	24,277	28,148	49,119
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.86 港元		
2024 歷史市盈率	189.4x		
保薦人/ 牽頭經辦人	光大證券		

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。

### 經輝立證券申請截止認購日期

12 月 11 日（四）上午 9:45

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	33,852,900 股 H 股
公開發售: 3,385,300 股 H 股	
配售: 30,467,600 股 H 股	
集資總額	\$680.5 百萬港元
集資淨額	\$605.6 百萬港元
市值	HK\$ \$10,187 百萬港元
公開發售日	2025 年 12 月 08 日- 2025 年 12 月 11 日
公開發售結果	12 月 12 日
孖展息率及計息日	0 % (1 日息)
上市日	12 月 16 日
每手股數	100 股

### 主要風險因素

1. 材料及零部件價格波動、供應不足或中斷可能會對果下科技的業務、財務狀況、毛利率及經營業績產生不利影響。
2. 果下科技於一個競爭激烈的市場運營，而果下科技可能無法有效地與現有及新的競爭對手展開競爭。
3. 產品組合的變動可能對本集團的業務、財務狀況及經營業績構成重大不利影響。

### 集資用途 (百分比)

1.	將用於提升果下科技的研發能力。	44.00%
2.	將用於建設海外運營及服務網絡，以支持國際化增長策略。	19.00%
3.	將用於擴大果下科技大型儲能系統產品、工商業儲能系統產品及戶用儲能系統產品的產能，從而有效支持果下科技的成長策略，並大幅降低因現有產能限制所導致的外包依存度。	27.00%
4.	將用作營運資金及作其他一般公司用途。	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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司