

## 江蘇正力新能電池技術股份有限公司

Jiangsu Zenergy Battery Technologies Group Co., Ltd.

股份編號： 3677 主板

公開發售價

HK\$ 8.27

汽車及零部件

## 背景/業務

正力新能是中國的鋰離子電池製造商，以市場需求和技術驅動開發多元電池產品組合。正力新能主要專注於動力電池產品及儲能電池產品的研發、生產及銷售。正力新能提供電芯、模組、電池包、電池簇、電池管理系統的一體化方案，致力於拓展電化學產品的大規模應用。正力新能是擁有汽車零部件經驗的公司。於往績記錄期間，正力新能主要專注於銷售用於電動汽車的電池產品。作為電動汽車電池市場裝機量十大參與者之一，正力新能所處的中國動力電池行業競爭激烈且集中，於 2024 年十大製造商佔總裝機量的 95.3%。根據中國汽車動力電池產業創新聯盟的資料，按 2024 年的裝機容量計，正力新能於中國動力電池製造商中佔有 1.8% 的市場份額。

## 請點擊此參閱招股文件

**NEW**認購 600,000 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 08/04 3:00pm，第二輪截止時間為 09/04 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	3,290,253	4,161,670	5,130,317
其他收益	48,954	49,265	78,738
除稅前(虧損)/利潤	(1,731,048)	(604,379)	79,043
虧損)/利潤及全面虧損總額	(1,719,981)	(589,867)	91,014
未經審計備考經調整			
每股有形資產淨值	2.75港元		
2024 歷史市盈率	227.94倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	中金公司、招銀國際		

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(或任何其他附屬公司)、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)及擁有報告中所述及公司的證券。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

04 月 09 日 (一) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

(認購金額 500 萬或以上免手續費)

**NEW**認購 3,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$28 手續費，認購 9,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 12,000 股或以上，9 成孖展，免息只需\$88 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

## 基本資料

發行股數	121,523,700 股 H 股 公開發售: 12,152,400 股 H 股 配售: 109,371,300 股 H 股
集資總額	\$1,005.0 百萬港元(HK\$8.27 計算)
集資淨額	\$927.5 百萬港元(HK\$8.27 計算)
市值	HK\$20,745.3 百萬港元
公開發售日	2025 年 04 月 03 日-2025 年 04 月 09 日
公開發售結果	04 月 10 日
孖展息率及計息日	N/A % (1 日息)
上市日	04 月 14 日
每手股數	300 股

## 主要風險因素

- 動力電池行業競爭激烈。未能有效競爭或推出正力新能的新產品(包括氫和鈉離子電池等新型電池)可能會對正力新能的市場份額及盈利能力產生重大不利影響；
- 正力新能的業務面臨各種新能源相關產業供需動態的風險，因此受到市場對使用正力新能的電池產品的終端產品的需求所影響；
- 正力新能可能無法按計劃增加產能，即使正力新能的擴產項目按計劃進行，正力新能亦可能無法及時或根本無法按預期增加產量。

## 集資用途

(百分比)

- 將用於產能擴張及建設智能製造設施及柔性生產線； 80%
- 將用於各項研發活動； 10%
- 將用作為營運資金及其他一般公司用途撥資。 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。