

希迪智駕科技股份有限公司

CiDi Inc.

股份代號： 3881 主板

公開發售價

HK\$ 263.00 港元

智能駕駛

18C 回撥機制: 5% - 20%

背景/業務

希迪智駕是一家中國商用車智能駕駛產品及解決方案的創新產品驅動型供應商，專注於對用於採礦及物流的封閉環境自動駕駛卡車、V2X（車聯網）技術及智能感知解決方案的研發，並提供以專有技術為基礎的產品及解決方案，於往績記錄期間主要專注於封閉環境中的智能駕駛，在中國（包括香港、澳門及台灣）智能駕駛商用車公司中排名第六，市場份額約為 5.2%。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 2,000 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 15/12 3:00pm，第二輪截止時間為 16/12 9:45am)。

經輝立證券申請截止認購日期

12 月 19 日（五）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 10-30 股，免利息及手續費
 - 認購 40-150 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 200-350 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	5,407,980 股 H 股
公開發售: 270,400 股 H 股	
配售: 5,137,580 股 H 股	
集資總額	\$1422.30 百萬港元(HK\$ 263 計算)
集資淨額	\$1,309.00 百萬港元(HK\$ 263 計算)
H 股市值	11,162.74 百萬港元
公開發售日	2025 年 12 月 11 日-2025 年 12 月 16 日
公開發售結果	12 月 17 日
孖展息率及計息日	0 % (1 日息)
上市日	12 月 19 日
每手股數	10 股

主要風險因素

1. 無法具成本效益地開發適應市場需求的風險；
2. 大量研發投資影響盈利能力及經營現金流；
3. 其新產業中的商業化往績記錄有限；
4. 相關軟硬件可能的缺陷、錯誤或漏洞構成安全問題。

集資用途 (百分比)

- | | |
|----------------------------|-----|
| 1. 用於未來五年內的研發； | 55% |
| 2. 用於整合產業鏈上下游資源的潛在投資及併購機會； | 20% |
| 3. 用於提高國內外商業化能力； | 15% |
| 4. 用於營運資金及一般企業用途。 | 10% |

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	31,056	132,604	410,035
其他（虧損）及收益	115	801	(19)
除稅前溢利/虧/損	(302,874)	(290,136)	(609,156)
期內溢利/虧/損	(262,997)	(255,079)	(580,844)
未經審計備考經調整			
每股有形資產淨值	46.89 港元		
2024 歷史市盈率	N/A		

保薦人/ 牽頭經辦人 中金、中信建投國際、中國平安香港

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