

三一重工股份有限公司

SANY HEAVY INDUSTRY CO., LTD.

股份代號： 6031 主板

公開發售價

HK \$20.30-21.30

工業—機械設備

回撥機制 B:公開認購 10%份額(無強制回撥)

背景/業務

成立於 1994 年，三一重工股份有限公司是創新驅動的全球工程機械行業領軍企業，專注挖掘機械、混凝土機械、起重機械、樁工機械及路面機械等全系列產品的研發、製造、銷售及服務。按 2020 年至 2024 年核心工程機械產品累計收入，公司為全球第三大及中國最大的工程機械企業，產品銷往 150 餘個國家和地區。2024 年海外收入佔比 62.3%，截至 2025 年 4 月 30 日止四個月海外收入佔比 57.4%。公司以數智化、低碳化驅動產品創新，擁有 40 餘款新能源產品上市，並建成全球工程機械行業唯二獲世界經濟論壇認證的「燈塔工廠」。研發體系完備，累計授權專利逾 9,100 項，研發費用佔收入比例高於全球同行平均水平。

[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 22/10 3:00pm，第二輪截止時間為時間為 23 /10 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	80,838,530	74,018,936	78,383,379
其他（虧損）及收益	2,845,206	2,137,022	2,322,172
除稅前溢利	4,863,910	5,316,554	6,907,770
年度／期內溢利	4,432,824	4,606,110	6,092,538
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	10.11-10.18 港元		
2024 歷史市盈率	27.5-29.6x		
推薦人／牽頭經辦人	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

10 月 23 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 200-400 股，免利息及手續費
 - 認購 600-2,000 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	580,424,600 股 H 股
公開發售: 58,042,600 股 H 股	
配售: 522,382,000 股 H 股	
集資總額	\$11,787.6- 12,366.0 百萬港元
集資淨額	\$11,926.1 百萬港元(按中位價估計)
市值	HK\$ \$223,824-224,404 百萬港元
公開發售日	2025 年 10 月 20 日- 2025 年 10 月 23 日
公開發售結果	10 月 24 日
孖展息率及計息日	0 % (1 日息)
上市日	10 月 28 日
每手股數	200 股

主要風險因素

1. 若三一重工產品和服務的市場需求發生變化，或工程機械市場未能實現預期增長或缺乏增長動力，三一重工的銷售及盈利能力可能受到重大不利影響。
2. 工程機械行業競爭激烈，三一重工可能無法成功應對全球及地區競爭格局的變化。
3. 三一重工的業務及未來增長受中國房地產市場的變化影響。

集資用途

(百分比)

- | | |
|--|--------|
| 1. 將用於進一步發展三一重工的全球銷售及服務網絡，以提高全球品牌知名度、市場滲透率和服務效率。 | 45.00% |
| 2. 將用於增強三一重工的研發能力。 | 25.00% |
| 3. 將用於擴大海外製造能力和優化生產效率。 | 20.00% |
| 4. 將用於營運資金和一般公司用途。 | 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。