

奇瑞汽車股份有限公司

Chery Automobile Co., Ltd.

股份代號: 9973 主板

公開發售價

HK\$ 27.75 - 30.75

汽車製造

背景/業務

奇瑞汽車股份有限公司為總部位於中國蕪湖之乘用車企業，專注設計、開發、製造及銷售燃油車與新能源汽車，產品覆蓋轎車與 SUV，並以多品牌矩陣（奇瑞、捷途、星途、iCAR、智界）對應多層次市場需求。公司長期深耕國內並積極拓展海外，2024 年全球銷量達 2,295,000+輛，累計出口覆蓋 100 多個國家與地區，自 2003 年至 2024 年連續 22 年位列中國自主品牌乘用車出口第一。公司以平台化架構、鯤鵬動力系統、智能座艙及輔助駕駛技術推動產品升級，並透過研發、全球供應鏈佈局及渠道網絡實現增長。

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九點四十五(第一輪截止時間為 21/09 3:00pm，第二輪截止時間為 22/09 9:45am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣百萬元)	2022	2023	2024
收益	92,618	163,205	269,897
其他(虧損)及收益	3,822	4,232	6,251
除稅前溢利	6,508	13,305	16,612
年度/期內溢利	5,806	10,444	14,334
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	5.99 - 6.15 港元		
2024 歷史市盈率	10.5-11.6x		
保薦人/ 牽頭經辦人	華泰國際、中金公司、廣發證券		

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該公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與該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

09 月 22 日 (一) 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 400-1,000 股，免息只需\$28 手續費
- 認購 2,000-3,000 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	297,397,000 股 H 股
	公開發售: 29,739,700 股 H 股
	配售: 267,657,300 股 H 股
集資總額	\$8,252.7- 9,144.9 百萬港元
集資淨額	\$8,441.2 百萬港元 (按中位價估算)
市值	HK\$160,041-177,342 百萬港元
公開發售日	2025 年 09 月 17 日-2025 年 09 月 22 日
公開發售結果	09 月 23 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	09 月 25 日
每手股數	100 股

主要風險因素

1. 汽車市場競爭激烈，而奇瑞汽車未必能在本行業內的競爭中勝出。
2. 國際貿易政策、地緣政治和貿易保護措施、出口管制和經濟或貿易制裁的變化可能會影響奇瑞汽車的業務、財務狀況和經營業績。
3. 新能源汽車市場競爭激烈，而新能源汽車的需求可能會出現週期性的波動。
4. 奇瑞汽車於往績記錄期間的經營業績未必能代表奇瑞汽車於未來的表現。

集資用途

(百分比)

1. 將用於未來一至三年用於研發不同車型和版本的乘用車，以進一步擴大奇瑞汽車的產品組合; 35.00%
2. 將用於未來一至三年下一代汽車及先進技術的研發以提高奇瑞汽車的核心技術能力; 25.00%
3. 將用於未來一至四年拓展海外市場及執行奇瑞汽車的全球化策略; 20.00%
4. 將用於未來一至四年提升奇瑞汽車位於安徽蕪湖的生產設施; 10.00%
5. 將用於營運資金及一般企業用途。 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。