理想汽車

Li Auto Inc.

股份編號： 2015 主板

公開發售價
HK$ 150.00

汽車及零部件

背景/業務

理想汽車是中國新能源汽車製造商，理想汽車設計、研發、製造和銷售豪華智能電動汽車。理想汽車的首款及目前唯一一款商業化的增程式電動汽車型－理想 ONE 是一款六座中大型豪華電動 SUV，配備了增程系統及先進的智能汽車解決方案。理想汽車於 2019 年 11 月開始量產理想 ONE，並於 2021 年 5 月 25 日推出 2021 款理想 ONE。截至 2021 年 6 月 30 日，理想汽車已交付逾 63,000 輛理想 ONE。根據灼識諮詢報告，按銷量統計，理想 ONE 於 2020 年被評為中國最暢銷的新能源 SUV 車型，佔市場份額 9.7%；同時於中國新能源汽車市場排名第六，佔市場份額 2.8%；理想汽車於中國新能源汽車品牌排名第十一。

[請點擊此參閱招股文件]

NEW 認購 3,000 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 05/08 3:00pm，第二輪截止時間為 06/08 9:30am)。

財務狀況及預測 (截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2018	2019	2020
收益	284,367	9,456,609	1,443,360
其他（虧損）及收益	68,135	49,375	213,600
除税前虧損	(1,165,296)	(2,417,874)	(188,877)
年度／期內淨虧損	(1,532,318)	(2,438,536)	(151,657)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	25.75港元		
2020 歷史市盈率	N/A		
保薦人/ 牽頭經辦人	高盛、中金公司		

經輝立証券申請截止認購日期

08 月 05 日〔四〕下午 3:00

全數付款客戶：一律$0 手續費
孖展融資: $100 手續費
NEW 認購 600 股或以下，9 成孖展，免息只需$68 手續費，認購 1,000 股或以下，9 成孖展，免息只需$100 手續費
(非電子帳單客戶另加行政費$20)
NEW 電子帳單客戶優惠:申請 1 至 3 手十成孖展，免息只需$38 手續費(非電子帳單客戶另加行政費$20)

基本資料

發行股數	100,000,000 股 公開發售: 10,000,000 股 配售: 90,000,000 股
集資總額	$15,000 百萬港元(HK$150.00 計算)
集資淨額	$14,700 百萬港元(HK$150.00 計算)
市值	HK$307,800 百萬港元
公開發售日	2021 年 08 月 03 日-2021 年 08 月 06 日
公開發售結果	08 月 11 日
孖展息率及計息日	N/A % (5 日息)
上市日	08 月 12 日
每手股數	100 股

主要風險因素

1. 理想汽車目前依賴單一車型帶來收入，在可預見的未來，帶來收入的車型數量有限；
2. 理想汽車面臨與增程式電動汽車有關的風險；
3. 理想汽車按計劃大規模開發、生產及提供高質量汽車以吸引用戶的能力尚未得到證實且仍在不斷改進；
4. 理想汽車有淨虧損並且過去經營活動的淨現金流為負的記錄，且尚未實現盈利，而這種情況在未來可能還會持續。

集資用途 (百分比)

1. 將用於研發用途，包括為(i)研發高壓純電動汽車技術；(ii)研發智能汽車及自動駕駛技術；(iii)研發未來增程式電動汽車車型；	45%
2. 將用於擴大基礎設施、市場營銷及宣傳提供資金；	45%
3. 將用作運營資金及其他一般公司用途，以支持我們未來 12 個月的業務營運及增長。	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。

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。輝立証券香港)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。