

耀才證券 實力雄厚 資金充裕 提供500億元 等住您嚟借

孖展特高
高達 **9成半**

利息特低
低至 **1.5%**

暗盤買賣
佣金全免

現金認購
手續費全免

理想汽車

股份編號：02015 主板
公開發售價：HK\$150.00 元
業務性質：汽車製造



業務背景

理想汽車是中國新能源汽車製造商，主要設計、研發、製造和銷售豪華智能電動汽車。集團的首款及目前唯一一款商業化的增程式電動汽車車型—理想 ONE 是一款六座中大型豪華電動 SUV（運動型多用途汽車），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 7 月 31 日，集團已交付逾 72,000 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。根據灼識諮詢報告，於 2020 年，中國新能源汽車銷量佔乘用車總銷量的 5.8%，且按銷量計增程式電動汽車佔中國新能源汽車市場的 2.8%。

競爭優勢

- 自研的增程式電動汽車及純電動汽車技術
- 智能汽車解決方案帶來卓越的用戶體驗
- 融合來自汽車、智能設備和互聯網行業的專家

財務狀況及預測

(百萬元人民幣)	2019	2020
營業收益	284.4	9,457
除稅前溢利	(2,417.9)	(188.9)
年度/期內溢利	(2,435.7)	(1,172.4)

人民幣 0.815 元兌 1.00 港元

每股有形資產淨值：25.75 港元

歷史市盈率：N/A

推薦人：高盛、中金

截至2020年12月31日年度

經耀才證券申請截止認購日期

孖展：8月5日(星期四) 下午 5:00

現金：8月6日(星期五) 上午 9:30

耀才暗盤日期：

8月11日 (16:15-19:30)

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
集資淨額：	147 億港元
市值：	3,078 億港元
公開發售日：	8月3日-8月6日
公開發售結果：	8月11日
上市日：	8月12日
每手股數：	100 股
每手入場費：	15,151.16 元

集資用途(百分比)

•用於研發用途	45.0%
•用於擴大基礎設施及市場營銷	45.0%
•用於一般公司用途	10.0%

主要風險因素

- 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
- 面臨與增程式電動汽車有關的風險
- 汽車可能不符合用戶的期望並可能含有缺陷
- 或會遭遇來自供應商對我們汽車所使用的原材料或零部件的供應中斷