

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

浙江零跑科技股份有限公司 - H 股

股份編號：09863 主板

公開發售價：HK\$48.00-62.00 元

業務性質：電動汽車



參閱
招股書

業務背景

浙江零跑科技創辦於 2015 年，為一家中國智能電動汽車公司，主要聚焦於價格介於人民幣 15 萬元至 30 萬元的中國中高端主流新能源汽車市場，旗艦車型為 C11 及 C01，2021 年全年合計交付 43,748 輛電動汽車，較 2020 年增長 443.5%。根據弗若斯特沙利文的資料，按交付量計，集團是中國領先的新興電動汽車公司中增速最快的公司，於 2022 年上半年交付 51,994 輛智能電動汽車，較 2021 年同期增長 265.3%，亦是中國目前唯一一家具有全域自主研發能力的新興電動汽車公司，在中國市場所有新能源汽車公司中也是少數幾家具有全域自研能力的公司之一。集團從底層開始進行系統及電子部件的平台化開發，使其可以在不同電動車型之間高度靈活複用，使研發更加高效且具成本效益。

競爭優勢

- 全域自主研發能力
- 中國垂直整合度最高的新興電動汽車製造商
- 先進的自動駕駛及智能座艙技術

財務狀況及預測

(百萬人民幣)	2019	2020	2021	每股有形資產淨值: \$11.11-\$12.67 港元
營業收益	117	616	3,059	歷史市盈率: N/A
除稅前溢利	(901)	(1,110)	(2,846)	保薦人: 摩通、中金、花旗、建銀
期內溢利	(901)	(1,110)	(2,846)	截至2021年12月31日年度

人民幣0.852元兌1.00港元

經耀才證券申請截止認購日期

孖展：9 月 22 日(星期四) 下午 5:00

現金：9 月 23 日(星期五) 上午 9:30

耀才暗盤日期:

9 月 28 日 (16:15-18:30)

基本資料

發行股數：	130,819,100 股
公開發售：	13,082,000 股
配售：	117,737,100 股
集資淨額：	69.502 億港元
市值：	442.63-571.74 億港元
公開發售日：	9 月 20 日-9 月 23 日
公開發售結果：	9 月 28 日
上市日：	9 月 29 日
每手股數：	100 股
每手入場費：	6,262.49 元

集資用途(百分比)

•用於研發	40.0%
•用於提升生產能力	25.0%
•用於擴大銷售及服務網絡	25.0%
•用於一般營運資金	10.0%

主要風險因素

- 汽車及智能化技術可能存在缺陷，其表現未必符合客戶預期
- 新能源汽車市場競爭激烈，電動汽車需求可能具周期性及波動性
- 可能面臨與自動駕駛技術有關的風險