

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

小鵬汽車有限公司

股份編號：09868 主板

公開發售價：HK\$180.0 元

業務性質：汽車生產



參閱
招股書

經耀才證券申請截止認購日期

孖展：6月29日(星期二) 下午 5:00

現金：6月30日(星期三) 上午 9:30

耀才暗盤日期：

7月6日 (16:15-19:30)

業務背景

小鵬汽車自 2015 年成立以來的短短六年時間內，已經成為中國領先的智能電動汽車公司之一，以領先的軟件、數據及硬件技術為核心，為自動駕駛、智能互連和核心汽車系統帶來創新。根據 IHS Markit 的數據，截至最後實際可行日期，集團是中國唯一一家自主開發包含定位和高精地圖融合、感知算法和傳感器融合及行為規劃、運動規劃和控制的全棧式自動駕駛技術，並在量產汽車上應用該軟件的汽車公司。根據同一信息來源，集團最新自主研发的自動駕駛系統 XPILOT3.0 是目前市場上所售汽車中已採用的最先進的自動駕駛技術之一。隨著集團不斷提升自主研发的自動駕駛技術，計劃在 2021 年 4 月推出的第三款車型 P5 上應用車規級激光雷達技術，以進一步提升該款車型的視覺感知能力。

競爭優勢

- 領先的智能電動汽車公司之一，擁有良好往績及技術領先地位
- 提供差異化的出行體驗
- 以雄厚的軟件、數據和硬件技術實現快速創新

財務狀況及預測

(百萬元人民	2018	2019	2020	每股有形資產淨值：33.11港元
營業收益	4.15	2,171	5,547	歷史市盈率：N/A
除稅前溢利	(1,399)	(3,692)	(2,731)	保薦人：美銀美林、摩根大通
年度/期內溢利	(1,399)	(3,692)	(2,732)	截至2020年12月31日年度

人民幣 0.815 元兌 1.00 港元

基本資料

發行股數：	85,000,000 股
公開發售：	4,250,000 股
配售：	80,750,000 股
集資淨額：	150.391 億港元
市值：	3,058.346 億港元
公開發售日：	6月25日-6月30日
公開發售結果：	7月6日
上市日：	7月7日
每手股數：	100 股
每手入場費：	18,181.39 元

集資用途(百分比)

•用於拓展產品組合及開發技術	45.0%
•用於提升品牌認知度	35.0%
•用於提升生產能力	10.0%
•用於一般公司用途	10.0%

主要風險因素

- 經營歷史有限且行業新加入者面臨重大挑戰
- 研發工作可能無法產生預期成果
- 面臨與自動駕駛技術有關的風險
- 業務計劃需要大量資金。如果集團不能取得所需外部融資以延續業務，或被迫削減或終止我們的運營