

今日新股時間表

代號	公司	截止認購日期*	配股日期	上市日期
03931	中創新航	2022/09/28	2022/10/05	2022/10/06

#以上皆為集資額超過港幣五億元之新股。如欲瞭解其他新股，可流覽 www.cfsg.com.hk 或向客戶經理、客戶服務主任查詢。

經時富證券認購申請詳情

招股日期	2022/09/23-2022/09/28
孖展申請截止時間	不適用
孖展認購手續費	不適用
孖展計息日	不適用
孖展年息率	不適用
*孖展認購股份之截止時間將會因應申請之反應而隨時更改，額滿即止。	

中創新航科技股份有限公司 (3931.HK)

配股及公開發售資料

發售股份數目:	265,845,300 股 H 股 (視乎超額配股權行使與否而定)
- 香港發售股份數目:	13,292,300 股 H 股 (可予調整)
- 國際配售股份數目:	252,553,000 股 H 股 (可予調整及視乎超額配股權行使與否而定)
每手股數:	100 股
發售價格:	每股發售價格為 38.00 - 51.00 港元
2021 年歷史市盈率:	約 435.28X-584.19X
保薦人:	華泰國際

公司介紹

中創新航是領先的新能源科技企業，主要從事動力電池及儲能系統產品的設計、研發、生產及銷售。按裝機量計：公司於 2020 年的市場份額為 5.7%，2021 年的市場份額為 5.9%，而於截至 2022 年 3 月 31 日止三個月的市場份額為 8.2%，分別於 2020 年在中國動力電池企業及中國協力廠商動力電池企業中排名第四及第三，於 2021 年及截至 2022 年 3 月 31 日止三個月排名第三及第二。公司是 2021 年中國前十大動力電池企業中於 2019 年至 2021 年間唯一一家每年同比增長率超過 100% 的企業。

截至二零一九、二零二零至二零二一年十二月三十一日止年度，集團的淨溢利(虧損)分別約為(118.69)百萬元人民幣、5.16 百萬元人民幣及 140.03 百萬元人民幣。

公司業務亮點

● 研發能力

中創新航擁有強大的研發能力及成熟的研發團隊，因此公司能成為領先企業及於動力電池行業（一個需要頻繁技術反覆運算和進步的行業）具有競爭力。公司是為數不多的具備全面自主研發能力及能夠獨立完成動力電池生產的動力電池公司之一，其創新能力使公司能夠開發出一系列先進技術以應用於公司的首創產品。公司的研發團隊擁有超過 2,900 名具有多學科及豐富行業經驗的研發人員。此外，公司擁有超過 1,200 項涵蓋整個電池產業鏈的專利構成的全方位專利組合。憑著上述優勢，中創新航能夠成為該行業技術創新的先行者。

● 產品力

公司在能量密度及安全性方面的市場領先產品力，成功滿足公司終端客戶的兩個關鍵要求/性能要求。能量密度和安全性能是動力電池的兩個關鍵特性，就動力電池產品而言，重要的是在新能源車動力電池的高能量密度和穩定的安全性能之間取得平衡，以支持類似於傳統汽車所能做到的長續航里程。

● 生產能力

公司的規模化運營和持續穩定供應優質產品的能力使公司能夠滿足終端客戶對所需數量的嚴格要求。於往績記錄期間，公司經歷了快速增長，且動力電池的累計銷量達到 19.43GWh。公司的生產基地配備了全自動裝配線，具有行業領先的自動化、數字化和智能化機制。通過對整個產品生命週期的製造過程進行實時控制，公司確保整個製造過程的順暢高效運行，並結合標準化流程實現快速的工藝升級和產品反覆運算，從而持續穩定地交付滿足客戶需求的產品。

風險

- 作為一家頭部動力電池企業，公司的成功很大程度取決於其研發能力。如果公司對技術和產品研發的投入未能達到其預期，公司的競爭力及盈利能力將可能受損。
- 公司於動力電池行業的經營歷史有限，公司開發、製造和交付動力電池的能力仍在不斷演變發展。中創新航可能無法成功擴展其業務或有效地管理公司的增長。
- 公司涉及有關部分產品的若干知識產權侵權申索，一旦法院判決對公司不利，則可能對其產生不利影響。

參考資料來源

公司招股說明書

聯絡資料

香港總辦事處:	九龍灣宏泰道 23 號 Manhattan Place 22 樓	(852) 2287 8788
香港財富管理中心:	香港銅鑼灣謝斐道 TOWER 535 十樓 1001B	(852) 2287 8788
香港服務中心:	九龍旺角彌敦道 683-685 號美美大廈 6 樓	(852) 2748 0110
中國內地服務中心:	深圳市福田區華富路 1018 號中航中心 1004A 室	(86-755) 2216 5888
	上海市黃浦區黃陂南路 838 弄中海國際中心 A 座 2501 室	(86-21) 3227 9888
	廣東省廣州市天河區林和西路 9 號耀中廣場 A 座 3316B	(86-20) 8981 7463

免責聲明:

上述資料由時富金融服務集團有限公司(「時富」)提供及分發。上述內容僅供參考。而此述之資料及意見(無論為明示或暗示)均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。此述資料均來自時富或其聯屬公司認為可靠之來源，但不代表其為準確或完整及應被依賴。時富對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失，概不負責。此述資料如有任何更改，恕不另行通知。報告中所述及的證券只限於合法的司法地域內交易。除非得到時富事先許可，客戶不得以任何方式將任何此述資料分發予他人。時富對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。證券交易服務由時富證券有限公司(根據證券及期貨條例獲發牌進行第一類受規管活動之持牌法團)提供。