

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
02402	億華通	2023/01/05	2023/01/11	2023/01/12

#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	2022/12/29 - 2023/01/05
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。	

北京億華通科技股份有限公司 (02402.HK)

配股及公開發售資料

發售股份數目:	17,628,000 股 H 股 (視乎超額配股權行使與否而定)
- 香港發售股份數目:	1,762,800 股 H 股 (可予重新分配)
- 國際配售股份數目:	15,865,200 股 H 股 (可予重新分配及視乎超額配股權行使與否而定)
每手股數:	50 股
發售價格:	每股發售價格為 60.00-76.00 港元
2021 年歷史市盈率:	-
保薦人:	國泰君安國際、智富

公司介紹

公司是中國領先的燃料電池系統製造商，主要為客車及貨車等商用車設計、開發並製造燃料電池系統及電堆（系統的核心零部件）。根據灼識諮詢報告，按 2021 年燃料電池系統總銷售功率計算，公司在中國燃料電池系統市場排名第一，市場份額為 27.8%。截至 2022 年 6 月 30 日，公司的燃料電池系統已安裝於工信部新能源汽車目錄中的 80 款燃料電池汽車上，位居行業第一。

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 63.91 百萬元人民幣、(0.37)百萬元人民幣及(146.37)百萬元人民幣。

公司業務亮點

● 在高速發展的中國燃料電池系統市場中持續領先

公司是中國領先的燃料電池系統製造商，主要設計、開發並製造燃料電池系統及電堆。公司成立於 2012 年，是中國燃料電池系統研發與商業化的先行者，並於 2016 年開始量產。公司也參與了聯合國開發計劃署「促進中國燃料電池汽車商業化發展」計劃，歷經了中國燃料電池產業從技術研發為主向試點測試和商業化推進的轉變。公司的燃料電池系統安裝於中國多個城市運營的商用車上，包括北京、張家口、上海、成都、鄭州及淄博。公司與豐田及北汽福田合作開發使用其燃料電池系統的客車，該等客車被指定為北京 2022 年冬奧會的賽事交通服務用車。

● 與國內主流商用車企業建立了穩定的合作關係

公司作為中國燃料電池系統市場的先行者，通過聯合承接國家研發項目、共同開發燃料電池汽車以及示範運行等方式與北汽福田、宇通客車及吉利商用車等中國主流商用車企業建立了穩固的長期合作關係，在燃料電池汽車行業內積累了大量客戶資源，技術能力受到廣泛認可。其中，北汽福田及宇通客車分別自 2016 年和 2018 年向公司按訂單採購燃料電池系統，並用於其燃料電池汽車的生產。公司與豐田及北汽福田合作開發使用其燃料電池系統的客車，該等客車被指定為北京 2022 年冬奧會的賽事交通服務用車。截至 2022 年 6 月 30 日，公司向逾 20 家商用車製造商銷售燃料電池系統，其 2021 年的燃料電池汽車總銷量佔中國市場份額近 60%。此外，

北汽集團及宇通客車也成為了公司的股東和戰略夥伴，代表了下游燃料電池車產業參與者對公司的認可。

- **一體化的零部件供應體系和與供應商建立深入合作**

於往績記錄期，公司與超過 300 家中國供應商建立了相對穩定的長期關係，該等供應商提供膜電極和空壓機等零件。公司已與主要供應商建立了長達八年的業務關係。於往績記錄期，公司成功將膜電極國產化，每年從本地供應商採購更多原材料。於 2019 年、2020 年、2021 年及截至 2022 年 6 月 30 日止六個月，來自海外供貨商的原材料採購金額分別約為人民幣 72.8 百萬元、人民幣 25.0 百萬元、人民幣 11.1 百萬元及人民幣 2.8 百萬元，分別佔同期採購總額的 16.9%、7.2%、2.1% 及 1.4%。

風險

- 公司的業務取決於中國政府對燃料電池汽車行業的扶持政策及監管框架，中國政府可能改變或取消該等政策。
- 未來市場需求存在不確定性，公司無法保證未來會繼續取得足夠的採購訂單。
- 公司處於一個新行業，燃料電池系統所用的新興技術可能未見成熟。倘出現任何主要產品缺陷、故障或有關燃料電池汽車行業的負面消息，則可能損害公司的聲譽，並對其業務、財務狀況及經營業績造成不利影響。

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。