

## 中通快遞(開曼)有限公司

ZTO Express (Cayman) Inc.

股份編號： 2057 主板

公開發售價

HK\$ 268.00

## 物流及運輸

## 背景/業務

中通快遞是中國領先的快遞公司。中通快遞於 2002 年成立，通過全國網絡提供快遞服務和其他增值物流服務。於 2020 年 6 月 30 日，中通快遞的派送網絡基礎設施包括 90 個分揀中心和 282 條自動化生產線，超過 3,400 條幹線運輸路線，由大約 9,050 輛自有的幹線運輸車輛提供服務，以及 5,000 多個直接網絡合作夥伴，運營大約 30,000 個攬件/派件網點和 50,000 個末端驛站。中通快遞的網絡覆蓋中國逾 99.2% 的市縣。於往績記錄期內，中通快遞已實現快速增長。中通快遞的總包裹量從 2017 年的 62 億增加至 2019 年的 121 億，並從截至 2019 年 6 月 30 日止六個月的 54 億增加至截至 2020 年 6 月 30 日止六個月的 70 億。

## 請點擊此參閱招股文件

**NEW** 認購 10,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 21/09 3:00pm，第二輪截止時間為 22/09 9:30am)。

## 財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2017	2018	2019
收益	13,060,073	17,604,451	22,109,946
其他(虧損)及收益	183,368	178,057	387,890
除稅前溢利	3,820,943	5,336,431	6,757,118
淨利潤	3,158,900	4,387,912	5,671,267
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	60.12 港元		
2019 歷史市盈率	34.06 倍		
推薦人/ 牽頭經辦人	高盛		

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所涉及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

## 經輝立證券申請截止認購日期

09 月 21 日(一) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

**NEW** 認購 350 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 700 股或以下，9 成孖展，免息只需\$100 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

## 基本資料

發行股數	45,000,000 股
公開發售	2,250,000 股
配售	42,750,000 股
集資總額	\$12,060.00 百萬港元(HK\$268.00 計算)
集資淨額	\$11,882.22 百萬港元(HK\$268.00 計算)
市值	HK\$222,144 百萬港元
公開發售日	2020 年 09 月 17 日-2020 年 09 月 22 日
公開發售結果	09 月 28 日
孖展息率及計息日	N/A % (6 日息)
上市日	09 月 29 日
每手股數	50 股

## 主要風險因素

1. 中通快遞的業務運營依賴若干第三方電子商務平台，並可能會繼續受若干第三方電子商務平台的重大影響；
2. 中通快遞面臨與網絡合作夥伴及其僱員及人員相關的風險；
3. 中通快遞的分揀中心或網絡合作夥伴運營的網點遭受任何服務中斷均可能對中通快遞的業務營運產生不利影響；
4. 中通快遞面臨激烈的競爭，這可能會對中通快遞的經營業績及市場份額造成不利影響。

## 集資用途

(百分比)

- |                                |     |
|--------------------------------|-----|
| 1. 將用於基礎設施及產能開發；               | 50% |
| 2. 將用於增強中通快遞網絡合作夥伴的能力並增強網絡穩定性； | 25% |
| 3. 將用於投資於物流生態系統；               | 15% |
| 4. 將用於一般公司用途。                  | 10% |

## 注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司