

德銀天下股份有限公司

DEEWIN TIANXIA CO., LTD

股份編號： 2418 主板

公開發售價

HK\$ 1.78-2.13

物流及運輸

背景/業務

德銀天下為商用車全產業鏈的參與者提供多種增值服務，包括物流及供應鏈服務、金融服務及車聯網數據服務。商用車主要包括卡車、皮卡、拖車、巴士及貨車。根據弗若斯特沙利文報告，商用車全產業鏈總體分為以下板塊：(1)上游（包括原材料供應及零配件製造）；(2)中游（包括汽車研發、製造及銷售）；及(3)下游（包括後市場產品銷售及提供車輛融資服務）。德銀天下由陝汽控股集團於 2005 年創立，為陝汽控股集團製造的商用車提供物流及供應鏈服務。按 2021 年重型商用車銷量計，陝汽控股集團為中國第四大商用車集團，2021 年的市場份額為 13.8%。其後，德銀天下已進一步發展業務，提供涵蓋商用車全產業鏈的多種服務。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 210,000 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 07/07 3:00pm，第二輪截止時間為 08/07 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2019	2020	2021
收益	2,892,031	3,261,673	3,126,850
其他(虧損)及收益	1,617	659	(829)
除稅前利潤	307,865	399,827	444,594
年度/期內溢利	241,146	318,037	368,737
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.71 - 1.80 港元		
2021 歷史市盈率	8.96 - 10.72 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	中信建投國際		

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)及擁有報告中所述及公司的證券。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

07 月 07 日 (四) 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 15,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$38 手續費，認購 45,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 90,000 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)

NEW電子帳單客戶優惠：申請 1 至 3 手十成孖展，免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	543,000,000 股
公開發售	54,300,000 股
配售	488,700,000 股
集資總額	\$1,156.6 百萬港元(HK\$2.13 計算)
集資淨額	\$973.4 百萬港元(HK\$1.96 計算)
市值	HK\$3,866.2 - 4,626.4 百萬港元
公開發售日	2022 年 06 月 30 日-2022 年 07 月 08 日
公開發售結果	07 月 14 日
孖展息率及計息日	0-1.68% (6 日息)
上市日	07 月 15 日
每手股數	1,500 股

主要風險因素

- 倘中國的商用車普及度及日常使用率下滑，德銀天下的經營業績可能受到重大不利影響；
- 中國政府施加的行業標準變動可能限制商用車在中國的供應及導致需求減少，進而影響其他商用車相關服務及產品市場；
- 德銀天下經營所在行業受到監管，且倘德銀天下未能及時獲得或持有必要的批准、牌照及許可證，德銀天下的業務可能受到不利影響。

集資用途

(百分比)

- 將用於商用車後市場線下數字化倉儲及配送網絡與維修服務網絡的建設； 37.5%
- 將用於商用車後市場線上服務平台的持續搭建； 22.5%
- 將用於提升車聯網及數據服務板塊的核心技術能力及數據服務能力； 30%
- 將用於補充一般營運資金。 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。