

## 順豐控股股份有限公司

S.F. Holding Co., Ltd.

股份編號： 6936 主板

公開發售價

HK\$ 32.30-36.30

## 物流及運輸

## 背景/業務

順豐控股是一家全球領先的綜合物流服務提供商（即提供全方位國內及國際物流服務（包括但不限於快遞服務、快運服務、冷運物流服務、同城即時配送服務、供應鏈服務及國際物流服務）及向跨國公司、大型企業、中小型企業及散單客戶提供一站式解決方案的物流服務提供商），根據弗若斯特沙利文報告，按 2023 年收入計，順豐控股是中國及亞洲最大的綜合物流服務提供商，也是全球第四大綜合物流服務提供商。作為一家《財富》世界 500 強企業，順豐控股在中國五個物流細分領域和亞洲四個物流細分領域均處於市場領先地位，為客戶提供全面的物流服務，包括快遞、快運、冷運、同城即時配送、供應鏈解決方案及國際物流服務。

## 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 21/11 3:00pm，第二輪截止時間為 22/11 9:30am)。

## 財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2021	2022	2023
收益	207,186,647	267,490,414	258,409,403
其他（虧損）及收益	1,956,535	831,262	408,474
除稅前溢利	7,750,856	11,037,836	10,486,505
年度／期內溢利	4,382,094	7,056,914	7,911,609
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	16.67 - 16.80 港元		
2023 歷史市盈率	18.85 - 21.18 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	高盛、華泰國際、摩根大通		

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係的衍生金融工具等。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

11 月 21 日 (四) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資: \$88 手續費

**NEW** 認購 1,200 股或以下，9 成孖展，免息只需\$28 手續費，認購 2,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 5,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$88 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 手，9 成孖展, 免手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

## 基本資料

發行股數	170,000,000 股 H 股
	公開發售: 16,150,000 股 H 股
	配售: 153,850,000 股 H 股
集資總額	\$6,171.0 百萬港元(HK\$36.30 計算)
集資淨額	\$5,661.3 百萬港元(HK\$34.30 計算)
市值	HK\$161,054 - 180,999 百萬港元
公開發售日	2024 年 11 月 19 日-2024 年 11 月 22 日
公開發售結果	11 月 26 日
孖展息率及計息日	0% (3 日息)
上市日	11 月 27 日
每手股數	200 股

## 主要風險因素

- 順豐控股的業務及增長很大程度上受宏觀經濟及其他影響順豐控股運營所在國家和地區物流服務需求的因素影響；
- 順豐控股的陸運車隊、航空貨運機隊、中轉場、倉庫或服務網點的任何服務中斷均可能會對順豐控股的業務運營產生不利影響；
- 順豐控股在管理物流基礎設施及網絡擴展時可能面臨挑戰，倘該等挑戰未能得到有效處理，可能對順豐控股的業務造成重大不利影響。

## 集資用途

(百分比)

- |   |     |
|---|-----|
| 1. 將用於加強順豐控股的國際及跨境物流能力；                           | 45% |
| 2. 將用於提升及優化順豐控股於中國的物流網絡及服務；                       | 35% |
| 3. 將用於研發先進技術及數字化解決方案，升級順豐控股的供應鏈和物流服務及實施 ESG 相關舉措； | 10% |
| 4. 將用作營運資金及一般企業用途。                                | 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。