

杭州順豐同城實業股份有限公司  
HANGZHOU SF INTRA-CITY INDUSTRIAL CO., LTD.

股份編號： 9699 主板

公開發售價  
HK\$ 16.42-17.96

物流及運輸

背景/業務

順豐同城最初為順豐控股集團旗下的一個事業部，專注於把握同城即時配送服務的新興商機。自 2019 年起，順豐同城實現獨立化、公司化運作，以把握新消費趨勢帶來的增長機會。中國即時配送服務提供商的主要公司可分為中心化平台所屬即時配送服務平台及第三方即時配送服務平台。隸屬中心化平台的即時配送服務平台主要服務在中心化平台上註冊的商家，幫助中心化平台的消費者配送，而第三方即時配送服務平台承接非關聯體系訂單。根據艾瑞諮詢報告，順豐同城已迅速成長為中國最大的第三方即時配送服務平台。順豐同城通過(i)為商家及消費者提供同城配送及(ii)主要為物流公司提供最後一公里配送，服務於跨行業、跨品類的全場景客戶需求。

請點擊此參閱招股文件

**NEW**認購 20,000 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 06/12 3:00pm，第二輪截止時間為 07/12 9:30am)。

財務狀況及預測 (截至 12 月 31 日止年度)

| (人民幣千元)           | 2018           | 2019      | 2020      |
|-------------------|----------------|-----------|-----------|
| 收益                | 993,274        | 2,107,014 | 4,843,366 |
| 其他(虧損)及收益         | (4)            | 152       | 441       |
| 除稅前虧損             | (361,560)      | (582,951) | (784,190) |
| 年度/期內虧損           | (328,397)      | (469,795) | (757,677) |
| 未經審計備考經調整每股有形資產淨值 | 4.90 - 5.13 港元 |           |           |
| 2020 歷史市盈率        | N/A            |           |           |
| 保薦人/ 牽頭經辦人        | 美銀證券、中金公司      |           |           |

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

12 月 06 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

(認購金額 500 萬或以上免手續費)

**NEW**認購 2,000 股或以下，十成孖展，免息只需\$38 手續費認購 5,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 10,000 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 2 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     | 131,180,800 股                     |
| 公開發售     | 13,118,200 股                      |
| 配售       | 118,062,600 股                     |
| 集資總額     | \$2,356.0 百萬港元(HK\$17.96 計算)      |
| 集資淨額     | \$2,129.3 百萬港元(HK\$17.19 計算)      |
| 市值       | HK\$15,327.4 - 16,764.9 百萬港元      |
| 公開發售日    | 2021 年 11 月 30 日-2021 年 12 月 07 日 |
| 公開發售結果   | 12 月 13 日                         |
| 孖展息率及計息日 | 0-1.68 % (6 日息)                   |
| 上市日      | 12 月 14 日                         |
| 每手股數     | 200 股                             |

主要風險因素

- 順豐同城面臨激烈競爭，且如未能有效應對競爭，可能對順豐同城的客戶群、市場份額及盈利能力產生重大不利影響；
- 倘無法持續改善順豐同城的技術系統或開發新技術以適應不斷轉變的運營需求，則可能會損害順豐同城的業務、財務狀況及經營業績；
- 倘未能實現高效訂單履約，可能會對順豐同城的聲譽及業務造成損害。

集資用途 (百分比)

|   |     |
|---|-----|
| 1. 將用於研發及技術基礎設施；                            | 35% |
| 2. 將用於擴大服務覆蓋範圍；                             | 20% |
| 3. 將用於為順豐同城可能不時物色的潛在戰略收購及投資於行業價值鏈上下游業務提供資金； | 20% |
| 4. 將用於營銷及品牌推廣；                              | 15% |
| 5. 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。