



Deewin Tianxia Co., Ltd

30 June 2022

Listing Data

Stock code	02418	Sector	Commercial & Professional Services
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	1500	Company Website	www.deewintx.com

Company Profile

The Share Offer

Total amount raised	HKD3,866 million to HKD4,626 million
Offering Price	HKD1.78 to HKD2.13 per share
Total number of share offering	543,000,000 shares
Number of placing shares	488,700,000 shares
Number of public offer shares	54,300,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD973 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD1.71 to hKD1.81
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 08 July 2022
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	14 July 2022
Despatch of share certificates	14 July 2022
Refund cheques	14 July 2022
Date of Listing	15 July 2022

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Futu Securities International (Hong Kong) Limited CEB International Capital Corporation BOCI Asia Limited Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited China Securities (International) Corporate Finance Company Limited Zhongtai International Securities Limited Livermore Holdings Limited Guotai Junan Securities (Hong Kong) Limited Eddid Securities and Futures Limited
------------------------	--

Receiving Bank	CMB Wing Lung Bank Limited
----------------	----------------------------



業務概括

德銀天下股份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。集團的業務經營可分類為以下板塊：1. 物流及供應鏈服務板塊。2. 供應鏈金融服務板塊。3. 車聯網及數據服務板塊。集團的主要客戶主要包括商用車製造商及銷售經銷商、零配件供應商、物流公司、商用車及後市場產品的終端用戶以及政府或行業的監管部門。陝汽集團、陝汽控股及陝汽商用車為其控股股東。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%。

競爭優勢

- 憑藉控股股東的實力及與其牢固的業務關係，集團成為中國汽車服務行業提供增值服務的重要市場參與者
- 憑藉協同優勢，集團能更好地把握商用車服務行業機遇
- 在商用車供應鏈領域的經驗積累，有助於集團提升的物流及供應鏈服務能力

風險因素

- 高度依賴控股股東，與控股股東關係
- 集團歷史財務狀況及經營業績未必代表未來表現，且實施增長策略可能面臨若干風險，同時未必能維持增長率
- 發生任何不可抗力事件，如自然災害、公共衛生危機，包括疫情爆發、天災、戰爭或恐怖行為以及國內或社會動亂的影響

所得款項用途

- 約 **37.5%** 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
- 約 **22.5%** 用於商用車後市場線上服務平台的持續搭建、升級與開發
- 約 **30.0%** 用於提升車聯網及數據服務核心技術能力
- 約 **10.0%** 用於一般營運資金

財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度		
	2019 年	2020 年	2021 年
收益	2,892,031	3,261,673	3,126,850
除稅前(虧損)/溢利	307,865	399,827	444,594
年/期內(虧損)/溢利	241,146	318,037	368,737
市盈率 (倍)	13.7-16.4	10.4-12.4	9.0-10.7

認購資料

全球發售總股數	: 5.43 億股 (H股)
國際配售股數	: 4.89 億股 (H股)
香港公開發售股數	: 5,430 萬股 (H股)
總股本	: 21.72 億股 (H股)
價格	: 1.78 ~ 2.13 港元
預計集資額	: 9.73 億港元
市值	: 38.66 ~ 46.26 億港元
每手股數/入場費	: 1500 股 / 3,227.20 港元
核數及申報會計師	: 羅兵咸永道會計師事務所
法律顧問	: 歐華律師事務所
獨家保薦人	: 中信建投
聯席牽頭經辦人	: 中信建投、華泰金融
聯席全球協調人	: 中信建投、華泰金融、光銀國際、中銀亞洲、中泰、富途、老虎證券、利弗莫爾、國泰君安、艾德證券
主要股東	: 陝西汽車集團 (69.07%)、陝西重型汽車 (5.39%)
公司成立日期	: 成立於 2014 年，改制於 2020
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

長雄證券申請時間表

孖展申請時間	: 2022 年 06 月 30 日 至 07 月 07 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2022 年 06 月 30 日 至 07 月 07 日 15:30 PM
預期定價日	: 2022 年 07 月 08 日 (星期五)
發送股票及退款日	: 2022 年 07 月 14 日 (星期四)
開始買賣日期	: 2022 年 07 月 15 日 (星期五)

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。



EIPO Subscription Application Form

電子認購新股申請表

致：長雄證券有限公司

To: Ever-Long Securities Company Limited

A/C Name

客戶名稱

A/C No.

戶口號碼

I/We hereby authorize your company to act as my/our nominee to subscribe EIPO Subscription, details as follows:

本人/吾等茲委托 貴公司作為代理人，以 貴公司名義代本人/吾等申請電子認購新股，詳細資料如下：

Information of IPO 新股資料			
Stock Name 股票名稱	Deewin Tianxia Co., Ltd 德銀天下股份有限公司	Stock Code 股票編號	02418
Application Deadline 截止申請日期及時間	07 July 2022 (3:30 p.m.) 2022年7月7日(下午三時三十分時)	Offer Price 發售價	HK\$1.78- HK\$2.13
Listing Date 上市日期	15 July 2022 2022年7月15日	Handling Charges 手續費	HK\$50
Subscription Details 認購詳情			
Subscription Quantity 認購數量		Subscription Amount 認購金額	

Notice 注意事項:

- Please kindly read carefully the Prospectus and Application Form, and comply full with the terms and conditions set out therein 請客戶仔細閱讀上述新股之招股章程及申請表並謹遵守其所載之條款及細則
- There shall be no any duplicated subscription apart from the captioned application 客戶承諾不在此新股認購申請以外作任何重覆申請
- The IPO subscription fee (including the HK\$50/RMB50 handing charges by the Company) will be deducted from the captioned account 新股認購申請之有關費用(包括本公司收取的手續費港幣 50 元/人民幣 50 元) 將由客戶上述之賬戶扣除
- The subscription fund shall be deposited before the application deadline. Funds will be hold up until the IPO subscription activity is over 客戶請於截止日前將所需資金存入上述賬戶，資金將於截止認購日被凍結直至認購活動完成

Customer Acknowledgment 客戶確認

Confirmed 簽署如下*

客戶簽署 (公司蓋章)

Customer Signature(s) (Company Chop)

Dated 日期: _____

(DD 日/MM 月/YYYY 年)

* It should be the same as the specimen of authorized signature(s) of account opening documents 必須與開戶文件的授權簽署式樣相同

For Office Use Only 只供內部使用

Account Executive:	Signature Verified by:	Checked by:	Authorized by: