



今日新股時間表

代號	公司	截止認購日期*	配股日期	上市日期
09696	天齊鋰業	2022/07/06	2022/07/12	2022/07/13
09896	名創優品	2022/07/06	2022/07/12	2022/07/13
02418	德銀天下	2022/07/08	2022/07/14	2022/07/15

#以上皆為集資額超過港幣五億元之新股。如欲了解其他新股，可瀏覽 www.cfs.com.hk 或向客戶經理、客戶服務主任查詢。

經時富證券認購申請詳情

天齊鋰業股份有限公司(09696)	
招股日期	2022/06/30-2022/07/06
孖展申請截止時間	不適用
孖展認購手續費	不適用
孖展計息日	不適用
孖展年息率	不適用
*孖展認購股份之截止時間將會因應申請之反應而隨時更改，額滿即止。	

名創優品集團控股有限公司(09896)	
招股日期	2022/06/30-2022/07/06
孖展申請截止時間	不適用
孖展認購手續費	不適用
孖展計息日	不適用
孖展年息率	不適用
*孖展認購股份之截止時間將會因應申請之反應而隨時更改，額滿即止。	

德銀天下股份有限公司(02418)	
招股日期	2022/06/30-2022/07/08
孖展申請截止時間	不適用
孖展認購手續費	不適用
孖展計息日	不適用
孖展年息率	不適用
*孖展認購股份之截止時間將會因應申請之反應而隨時更改，額滿即止。	

天齊鋰業股份有限公司 (9696.HK)

配股及公開發售資料	
發售股份數目:	164,122,200 股 H 股 (可予調整且視乎超額配股權行使與否而定)
- 香港發售股份數目:	16,412,400 股 H 股 (可予調整)
- 國際配售股份數目:	147,709,800 股 H 股 (可予調整且視乎超額配股權行使與否而定)
每手股數:	200 股
發售價格:	每股發售價格為 69.00-82.00 港元
2020 年歷史市盈率:	約 26.48x-31.47x
保薦人:	摩根士丹利、中金公司、招銀國際

公司介紹

公司是中國及全球領先的鋰生產商，且已自二零一零年八月三十一日起於深圳證券交易所上市（股份代號：002466）。天齊鋰業於澳大利亞擁有及開採鋰礦產，並於中國生產鋰化合物及衍生物。於往績記錄期間，公司並無於中國進行任何採礦活動。根據伍德麥肯茲報告，按二零二一年的鋰精礦產量計，天齊鋰業的一家子公司為全球最大的鋰開採運營商，市場份額為 38%，且按二零二一年鋰產生的收入計，公司排名第三。根據同一資料來源，按二零二一年的產量計，公司亦為全球第四大及亞洲第二大鋰化合物生產商，市場份額分別為 7%及 12%。公司有充分把握全球的新能源革命，尤其在電動汽車和儲能領域。根據伍德麥肯茲報告，公司是中國唯一通過大型、一致且穩定的鋰精礦供給實現 100%自給自足以及全面垂直整合鋰礦的鋰生產商。



截至二零一九、二零二零至二零二一年十二月三十一日止年度，集團的淨溢利(虧損)分別約為(5,981.44)百萬元人民幣、(1,830.92)百萬元人民幣及 3,649.19 百萬元人民幣。

公司業務亮點

● 中國及全球領先的鋰生產商

根據伍德麥肯茲報告，按二零二一年的鋰精礦產量計，天齊鋰業的一家子公司為全球最大的鋰開採運營商，市場份額為 38%，且按二零二一年鋰產生的收入計，公司排名第三。通過其子公司泰利森，公司持有格林布什礦場（按生產規模及儲量規模計量為世界上最大的硬岩鋰礦）的鋰礦開採權。根據伍德麥肯茲報告，按二零二一年的鋰輝石精礦產量計算，格林布什礦場是全球最大的鋰礦開採地，佔二零二一年全球鋰礦產量的約 38%。根據伍德麥肯茲報告，於二零二一年格林布什礦場是鋰產品生產成本最低的礦場之一，且其化學級鋰精礦的產量最高。

● 擁有最佳能力充分利用終端市場（尤其是中國電動汽車和儲能領域）的快速發展

公司預期能夠從其終端市場的巨大增長前景中受益，而終端市場受若干市場有利因素共同推動，其中包括需求增加、電動汽車及儲能領域的政策支持。根據伍德麥肯茲報告，由於電動汽車市場的普及率越來越高且製造成本下降，電動汽車的銷量於二零二二年至二零二六年期間預計將以 17.1% 的複合年增長率增長，於二零二六年達 27.7 百萬輛。憑藉公司在優質鋰原料自給自足的能力、多樣化的產品組合以及領先的生產能力，公司能夠為終端市場的變化做好準備，滿足電動汽車和儲能領域日益增長的需求，並跟上鋰基新能源領域的最新技術突破的步伐。

● 從戰略上，公司已佈局世界上兩處大規模、低成本及高品位的鋰資源，並戰略性持有優質鋰儲備資產

公司是世界上少數幾個同時擁有高質量硬岩鋰礦和鋰鹵水礦的企業之一。憑藉龐大優質的上游鋰資源，公司能夠為鋰化合物生產提供充足、穩定的原材料。根據伍德麥肯茲報告，通過泰利森的鋰礦開採權，公司可使用格林布什礦場，按產量及儲量計算，該礦場擁有世界最大的硬岩鋰礦。根據伍德麥肯茲報告，泰利森於二零二一年的化學級鋰精礦產量達 102.0 千噸 LCE，使其成為全球最大的化學級鋰精礦供應商。泰利森營運格林布什礦場已有 30 多年歷史，在生產鋰精礦方面積累了豐富的經驗。根據伍德麥肯茲報告，格林布什礦場鋰礦的儲備品位屬世界最高，遠遠高於其他正在運營的鋰礦。根據伍德麥肯茲報告，由於格林布什礦場的鋰礦品位高且開採規模大，其於二零二一年為全球最低成本的大規模鋰開採生產商。

風險

- 公司面臨鋰價市場波動的風險，鋰價格的大幅或持續下跌可能導致客戶不願按預先約定的定價條款履行其購買鋰產品的合約承諾。
- 公司目前依賴格林布什礦場生產公司全部的鋰精礦及供應鋰原材料，其面臨與該礦場相關的風險及不確定因素。
- 國際經濟關係的緊張局勢，尤其是美國與中國之間以及澳洲與中國之間的緊張局勢，可能會對業務、財務狀況及經營業績產生不利影響。

名創優品集團控股有限公司 (9896.HK)

配股及公開發售資料

發售股份數目:	41,100,000 股股份 (視乎超額配股權行使與否而定)
- 香港發售股份數目:	4,110,000 股股份 (可予重新分配)
- 國際配售股份數目:	36,990,000 股股份 (可予重新分配及視乎超額配股權行使與否而定)
每手股數:	200 股
發售價格:	每股發售價格為 \$22.10 港元
2020 年歷史市盈率:	-
保薦人:	美銀證券、海通國際、瑞銀集團



公司介紹

名創優品是一家全球零售商，提供豐富多樣的創意生活家居產品。自 2013 年在中國開設第一家門店以來的九年時間裡，該公司已成功孵化了兩個品牌，分別是名創優品和 TOP TOY。根據弗若斯特沙利文報告，於 2021 年，該公司通過名創優品門店網絡銷售的產品 GMV 總計約人民幣 180 億元（28 億美元），成為全球最大的自有品牌生活家居綜合零售商。TOP TOY 是名創優品在 2020 年 12 月推出的一個新品牌，是提出潮流玩具集合店概念的品牌先驅。根據同一資料來源，TOP TOY 於 2021 年的 GMV 達到人民幣 374.4 百萬元，在中國潮流玩具市場中排名第七。

截至二零一九、二零二零至二零二一年六月三十日止年度，集團的淨虧損分別約為 290.65 百萬元人民幣、262.27 百萬元人民幣及 1,415.01 百萬元人民幣。

公司業務亮點

● 提供創意生活家居產品的全球零售商

名創優品是一家提供生活家居產品的全球零售商，門店網絡在全球範圍內迅速擴張。該公司於 2013 年在中國開設第一家門店，而截至 2021 年 12 月 31 日，名創優品已成為全球公認的零售理念踐行者，在全球擁有逾 5,000 家名創優品門店，包括中國逾 330 個城市的 3,100 多家名創優品門店，以及海外約 1,900 家名創優品門店。截至 2021 年 12 月 31 日，該公司已經進駐全球約 100 個國家和地區。根據弗若斯特沙利文報告，截至 2021 年 12 月 31 日，就遍佈全球的國家和地區而言，這一門店網絡堪稱規模最廣的生活家居產品零售網絡。根據同一資料來源，2021 年，該公司通過全球名創優品門店網絡創造了約人民幣 180 億元（28 億美元）的 GMV，使其成為全球最大的自有品牌生活家居綜合零售商。

● 高頻上新且廣受歡迎的產品組合

名創優品的產品反映了具有廣泛吸引力的設計，高頻上新以滿足消費者不斷變化的需求和偏好。該公司運用數據分析工具從消費者數據中獲得洞察，以便捕捉最新消費趨勢，並指導和測試其產品設計和產品組合。名創優品經驗豐富的產品經理與其設計師和供應商在產品設計方面密切合作，以確保其產品設計創新、時尚、可行及對大眾消費者具有吸引力。

● 高效的數字化供應鏈

名創優品的供應鏈使其從其他行業參與者中脫穎而出，能夠不斷推陳出新，提供各式高性價比的優質產品。截至 2021 年 12 月 31 日，名創優品利用中國在生活家居產品行業的龐大供應鏈，向逾 1,000 家供應商採購產品。這些供應商大多是中國的優質製造商，部分製造商具有向其他全球品牌供貨的豐富經驗，他們能夠以相對較低的成本卓有成效地滿足該公司的需求。名創優品通過直接向製造商大批量購貨，準時向他們支付貨款，引導他們提高生產效率和加強成本控制，以精心維護與供應商的互惠互利關係。

風險

- 公司的成功依託於其品牌的持續影響力。倘若名創優品無法維護及強化其品牌，業務及經營業績則可能會受到不利影響。
- 公司的業務增長及盈利能力取決於消費者需求和可自由支配支出的水平。
- 公司的成功取決於其產品的持續受歡迎度、持續創新及新產品的成功推出，以及集團對消費者偏好變化的預測與及時響應。

德銀天下股份有限公司 (2418.HK)

配股及公開發售資料

發售股份數目:	543,000,000 股 H 股 (視乎超額配股權行使與否而定)
- 香港發售股份數目:	54,300,000 股 H 股 (可予重新分配)
- 國際配售股份數目:	488,700,000 股 H 股 (可予重新分配及視乎超額配股權行使與否而定)
每手股數:	1,500 股
發售價格:	每股發售價格為 \$1.78-\$2.13 港元
2021 年歷史市盈率:	約 9.10x-10.88x
保薦人:	中信建投国际



公司介紹

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）。該集團由陝汽控股集團於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%。

截至二零一九、二零二零至二零二一年十二月三十一日止年度，集團的淨利潤分別約為207.49百萬元人民幣、273.99百萬元人民幣及362.72百萬元人民幣。

公司業務亮點

● 憑藉其控股股東的實力及與其牢固的業務關係，成為中國汽車服務行業提供增值服務的重要市場參與者

該集團由陝汽控股集團於2005年創立，以為其製造的商用車提供物流供應鏈服務。憑藉其控股股東的實力及與其牢固的業務關係，德銀天下進一步發展業務，成為中國汽車服務行業的主要市場參與者。該公司以客戶為中心，打造了(i)物流及供應鏈服務；(ii)供應鏈金融服務；及(iii)車聯網及數據服務三大業務板塊，並據此對商用車全產業鏈形成了物流、資金流和信息流的覆蓋。

● 在商用車供應鏈領域的經驗積累，有助於該公司提升其物流及供應鏈服務能力

根據弗若斯特沙利文報告，以2021年收入計，該集團為中國西部地區最大的商用車物流及供應鏈服務商。於業績記錄期，德銀天下累計服務了超過1.3千家零配件供應商，配送零配件約108.7千種，累計運輸里程達122.7百萬公里。通過其中游及下游供應鏈服務，德銀天下的整車發運業務和第三方物流業務遍佈全國並於2021年12月31日與77家下游承運商或車隊建立了業務聯繫。於2021年，該公司完成整車發運166.2千台，實現收入人民幣437.2百萬元。完成第三方物流運單總數267.9千條，實現收入合計人民幣395.1百萬元。

● 大型車聯網平台和先進的數據技術支持著其車聯網和數據業務的增長

2019年至2021年，車聯網及數據服務板塊實現營業收入分別為人民幣241.6百萬元、人民幣335.2百萬元及人民幣338.3百萬元；其中，車聯網及相關技術應用解決方案業務收入分別為人民幣59.5百萬元、人民幣81.6百萬元及人民幣108.8百萬元。未來，憑藉技術及平台規模優勢，該公司將持續形成更有場景針對性的數據服務及數據產品，並為集團的增長打開廣闊的空間。

風險

- 公司高度依賴控股股東，與控股股東關係的任何重大變動可能令其業務、財務狀況及經營業績受到重大不利影響。
- 公司的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令其面臨若干風險，同時未必能夠維持增長率。
- 公司的商用車銷售業務也依賴其整車銷售經銷商，倘彼等之表現不佳，則該公司的業務、財務狀況及經營業績可能受到重大不利影響。

參考資料來源

公司招股說明書

聯絡資料

香港總辦事處:	九龍灣宏泰道23號Manhattan Place 22樓	(852) 2287 8788
香港財富管理中心:	香港銅鑼灣謝斐道TOWER 535十樓1001B	(852) 2287 8788
香港服務中心:	九龍旺角彌敦道683-685號美美大廈6樓	(852) 2748 0110
中國內地服務中心:	深圳市福田区華富路1018號中航中心1004A室	(86-755) 2216 5888
	上海市黃浦區黃陂南路838弄中海國際中心A座2501室	(86-21) 3227 9888
	廣東省廣州市天河區林和西路9號耀中廣場A座3316B	(86-20) 8981 7463
	東莞市東城區東莞大道11號環球經貿中心2511室	(86-769) 2223 0026



免責聲明:

上述資料由時富金融服務集團有限公司(「時富」)提供及分發。上述內容僅供參考。而此述之資料及意見(無論為明示或暗示)均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。此述資料均來自時富或其聯屬公司認為可靠之來源,但不代表其為準確或完整及應被依賴。時富對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失,概不負責。此述資料如有任何更改,恕不另行通知。報告中所述及的證券只限於合法的司法地域內交易。除非得到時富事先許可,客戶不得以任何方式將任何此述資料分發予他人。時富對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。證券交易服務由時富證券有限公司(根據證券及期貨條例獲發牌進行第一類受規管活動之持牌法團)提供。