

嘀嗒出行(2559)

開始認購日期	2024年6月20日
截止認購日期	2024年6月25日上午
公開發售結果	2024年6月27日
上市日期	2024年6月28日
保薦人	中金公司、海通國際

集團概要:

公開發售價	\$5-7 元
市值	\$4,969.9-6,957.9 百萬港元
行業	汽車及租賃服務
全球發行股數	39,091,000
集資總額	\$273.6 百萬(HK\$7 計算)
香港發售股份佔比	10.0%
每手入場費	3,535.3 港元

集團簡介:

集團是一家技術驅動的平台，主要通過提供順風車平台服務共享私人乘用車的閒置車座，旨在創造更多交通運力，同時減少對環境的影響。集團亦提供規模相對較小的智慧出租車服務，旨在提高中國出租車行業內相關利益相關者的效能及效率。集團藉此改善每個人的出行體驗。按交易總額及順風車搭乘次數計，集團於 2023 年經營中國第二大的順風車平台，順風車交易總額為人民幣 86 億元，順風車搭乘次數為 130.3 百萬次，按交易總額計的市場份額為 31.8%，按順風車搭乘次數計的市場份額為 31.0%。

行業現況

按 2023 年交易總額計，在中國汽車客運市場中，出租車、網約車及順風車的市場份額分別為 54.2%、41.4%及 4.4%。中國汽車客運市場的交易總額預計將由 2024 年的人民幣 7,227 億元增至 2028 年的人民幣 12,389 億元，複合年增長率為 14.4%。COVID-19 疫情對市場供求造成了不利影響，導致 2020 年至 2022 年中國汽車客運市場的交易總額出現波動。隨著中國防疫政策的調整，預計到 2024 年，市場規模將恢復到並超過 COVID-19 疫情爆發前的水平。

經國農證券認購截止日期

2024年6月24日 3pm

經國農證券認購手續費

現金全數認購	一律\$0 手續費
孖展融資認購	\$100 手續費
融資借貸日數	1 日

行業風險

集團成功將在很大程度上取決於公眾順風車及我們的服務的接受程度。倘公眾普遍認為順風車並無好處，或因安全問題（不論是因與我們或我們競爭對手的服務有關的安全事故或其他原因）而選擇放棄順風車服務，順風車市場可能會停滯不前，發展速度可能較我們所預期的更加緩慢或可能無法兌現我們預期的增長潛力，上述任何情況均可能對我們的業務、經營業績及財務狀況造成重大不利影響。

主要財務數據：

(人民幣千元)	2022	2023
收入	569,078	815,085
銷售成本	(141,515)	(209,714)
毛利	427,563	605,371
除稅前溢利(虧損)	(185,484)	320,251
淨溢利(虧損)	(187,631)	300,384

集資用途	(百分比)
用於擴大嘀嗒出行的用戶群並加強嘀嗒出行的營銷和促銷活動	50%
用於提升技術能力及提升安全機制	35%
用於增強變現能力	15%

主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
5brothers Limited	32.25%
Leap Prot Investment Limited	16.99%