

曹操出行有限公司

CaoCao Inc.

股份編號： 2643 主板

公開發售價

HK\$ 41.94

運輸

背景/業務

曹操出行是一家由吉利集團孵化的中國網約車平台。根據弗若斯特沙利文的資料，按 GTV 計算，曹操出行於過去三年位列中國網約車平台前三名。於 2023 年，曹操出行的總 GTV 為人民幣 122 億元，較 2022 年增長 37.5%，並於 2024 年達人民幣 170 億元，較 2023 年增加 38.8%，根據弗若斯特沙利文的資料，曹操出行的市場佔有率為 5.4%。截至 2024 年 12 月 31 日，曹操出行在 31 個城市擁有一支超過 34,000 輛定制車的定制車隊。於 2024 年，車輛佔曹操出行總 GTV 的 25.1%。2023 年第四季度至 2024 年第四季度相繼進行的五次涵蓋全國數千名共享出行用戶的季度調查中，於中國領先共享出行平台中，曹操出行獲評為「服務口碑最佳」，用戶認可度排名第一。

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 19/06 3:00pm，第二輪截止時間為 20/06 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2022	2023	2024
收益	7,630,961	10,667,894	14,657,499
其他(虧損)及收益	45,291	52,104	47,419
除稅前溢利	(2,130,304)	(1,939,996)	(1,206,342)
年度/期內溢利	(2,007,100)	(1,981,058)	(1,246,389)
未經審計備考經調整每股有形負債淨額	(6.85)港元		
2024 歷史市盈率	N/A		
保薦人/ 牽頭經辦人	華泰國際、農銀國際、廣發證券(香港)		

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該公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與該公司有關的衍生金融工具等。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

06 月 20 日(五) 上午 9:30

全數付款客戶：一律\$0 手續費

NEW 9 成孖展 電子帳單客戶優惠:

- 認購 100-200 股，免利息及手續費
 - 認購 300-1,000 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 1,500-2,000 股，免息只需\$68 手續費
 - 認購 HK\$10 萬以上認購金額手續費一律\$88
- (*非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	44,178,600 股 公開發售: 4,417,900 股 配售: 39,760,700 股
集資總額	\$1,852.9 百萬港元(HK\$41.94 計算)
集資淨額	\$1,718.4 百萬港元(HK\$41.94 計算)
市值	HK\$22,822.9 百萬港元
公開發售日	2025 年 06 月 17 日-2025 年 06 月 20 日
公開發售結果	06 月 23 日
孖展息率及計息日	0% (3 日息)
上市日	06 月 25 日
每手股數	100 股

主要風險因素

- 倘若曹操出行無法有效部署定制車並升級曹操出行的車服解決方案，曹操出行可能無法吸引及留住乘客及司機；
- 共享出行行業競爭激烈，曹操出行未必能夠有力競爭；
- 曹操出行依賴聚合平台處理大量訂單。倘聚合平台行業整合，曹操出行可能因議價能力有限而不得不接受不利條款。

集資用途

(百分比)

- | | |
|----------------------------------|-----|
| 1. 將用於改進曹操出行的車服解決方案及改善曹操出行的服務質量； | 19% |
| 2. 將用於提升並推出定制車； | 18% |
| 3. 將用於提升技術及投資自動駕駛； | 17% |
| 4. 將用於擴大地理覆蓋範圍； | 16% |
| 5. 將用於償還若干銀行借款的部分本金及利息； | 20% |
| 6. 將用作營運資金及一般公司用途。 | 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。