



新股發售

輝立暗盤交易

買入佣金為0

輝立證券集團
Phillip Securities Group
50
免平台費

文遠知行

WeRide Inc.

股份代號: 800 主板

公開發售價

HK \$35.00

電動及自動駕駛汽車

回撥機制 18C.: 公開認購 5-20% 份額

背景/業務

文遠知行是 L4 級自動駕駛領域的全球先行者，已在中國、阿聯酋、沙特、瑞士、法國、新加坡、日本等 11 個國家 30 多個城市部署自動駕駛產品與解決方案；自動駕駛出租車服務為全球首批同時在中國及中東地區規模化商業化運營之一。2024 年以城市道路 L4 級及以上自動駕駛收入計，文遠知行全球排名第二、市占 21.8%（灼識諮詢）。公司現有超過 1,500 輛 L4 自動駕駛車輛（其中 700+輛 Robotaxi），累計公共道路自動駕駛里程約 5,500 萬公里，於多市場保持良好安全紀錄。公司以通用技術平台 WeRide One 與閉環仿真引擎 GENESIS 為核心，推動 Robotaxi、小巴、貨運車與環衛車等 L4 解決方案的國際化商業化。

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四十五(第一輪截止時間為 31/10 3:00pm，第二輪截止時間為時間為 03 /11 9:45am)。

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	527,543	401,844	361,134
其他（虧損）及收益	19,296	15,750	16,491
除稅前溢利	-1,298,496	-1,946,235	-2,510,940
年度／期內溢利	-1,298,496	-1,949,101	-2,516,808
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	9.73 港元		
2024 歷史市盈率	N/A		
保薦人/ 牽頭經辦人	中金公司, 摩根士丹利		

經輝立證券申請截止認購日期

11 月 03 日（一）上午 9:45

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 1,500-2,500 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	88,250,000 股 H 股
公開發售: 4,412,500 股 H 股	
配售: 83,837,500 股 H 股	
集資總額	\$3,088.8 百萬港元
集資淨額	\$2,932.1 百萬港元
市值	HK\$ \$35,931.6 百萬港元
公開發售日	2025 年 10 月 28 日- 2025 年 11 月 03 日
公開發售結果	11 月 04 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	11 月 06 日
每手股數	100 股

主要風險因素

1. 文遠知行是一家在新興且快速發展的自動駕駛行業中運營歷史和財務往績記錄有限的公司，該行業涉及重大風險和不確定因素。
2. 文遠知行正在且預計在可預見的未來將繼續對新產品和技術開發進行大量投資。該等新舉措本身存在風險，文遠知行可能無法從中實現預期收益。
3. 文遠知行最近才開始產生收入，且於往績記錄期間，文遠知行過往錄得虧損淨額及經營現金流出以及流動負債淨額及虧絀。文遠知行無法保證文遠知行將會有盈利或隨後維持盈利。

集資用途

(百分比)

1. 將用於開發文遠知行的自動駕駛技術棧，包括基礎設施和核心能力、數據、自動駕駛技術解決方案和運營平台。40.00%
2. 將用於加快文遠知行 L4 級車隊的商業化量產及／或運營，以提升文遠知行自動駕駛產品和解決方案的質量，並在未來五年擴大文遠知行的業務規模。40.00%
3. 將用於建立必要的營銷團隊和分支機構，以拓展現有市場和更多市場，以及投資於未來五年的營銷活動。10.00%
4. 將用作營運資金和一般企業用途。10.00%

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。

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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司