



Gogox Holdings Limited

14 June 2022

Listing Data

Stock code	02246	Sector	Transportation
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	200	Company Website	www.gogoxholdings.com

Company Profile

GOGOX Holdings is a major online intra-city logistics platform in Asia. It operates in more than 340 cities across five countries and regions in Asia, namely mainland China, Hong Kong, Singapore, Korea and India. It owns and operates two brands in the online intra-city logistics space: Kuaigou Dache (快狗打車) in mainland China and GOGOX in other countries and regions in Asia. According to Frost & Sullivan, the Group is the third largest online intra-city logistics platform in mainland China with a market share of 3.2% and the market leader in Hong Kong with a market share of 50.9%, each in terms of GTV in 2021. Mainland China and Hong Kong collectively accounted for approximately 71% of the online intra-city logistics market of Asia in terms of GTV in 2021.

The Share Offer

Total amount raised	HKD13,233 million
Offering Price	HKD21.50 per share
Total number of share offering	31,200,000 shares
Number of placing shares	28,080,000 shares
Number of public offer shares	3,120,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD567.30 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD1.10
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 17 June 2022
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	23 June 2022
Despatch of share certificates	23 June 2022
Refund cheques	23 June 2022
Date of Listing	24 June 2022

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited UBS AG Hong Kong Branch Zhongtai International Securities Limited Tiger Brokers (HK) Global Limited BOCOM International Securities Limited Futu Securities International (Hong Kong) Limited Livermore Holdings Limited ABCI Securities Company Limited
------------------------	---

Receiving Bank	Bank of China (Hong Kong) Limited Bank of Communications Co., Ltd. Hong Kong Branch
----------------	--



GOGO HOLDINGS LIMITED

股份代號：2246

快狗打車控股有限公司 (於開曼群島註冊成立的有限公司)

Ref. SR2022-06-683

業務概括

快狗打車是亞洲主要的線上同城物流平台，在亞洲五個國家及地區，即中國內地、香港、新加坡、韓國及印度的340多個城市開展業務，擁有並經營兩個品牌：中國內地的快狗打車及亞洲其他國家和地區的GOGO。根據資料，按2021年交易總額計，集團是中國內地第三大線上同城物流平台，市場份額為3.2%，亦是香港市場領導者，市場份額為50.9%。按2021年交易總額計，中國內地和香港合計約佔亞洲線上同城物流市場的71%。集團的服務包括平台服務、企業服務及增值服務。通過在平台上匹配司機及托運人，促進按需同城物流。收入來自於就司機使用旗下平台為托運人提供物流服務而向他們收取的服務費。亦為企業客戶提供計劃及按需同城物流服務，就企業向其下達的托運訂單向其收取的運費。

競爭優勢

- 亞洲主要的線上同城物流平台
- 高度可擴展的商業模式，專注於優質服務及營運效率
- 先進的技術能力為長遠發展奠定堅實的基礎

風險因素

- 集團參與的市場競爭激烈，倘無法有效競爭，集團的業務、經營業績及財務狀況可能會受損
- 倘未能有效管理增長或執行戰略，集團的經營業績、財務狀況及增長前景可能受到重大不利影響
- 集團須遵守多個司法管轄區不斷變化的監管規定，且可能無法全面遵守各種適用法規

所得款項用途

- 約 40% 用作擴大用戶基礎及增加品牌知名度
- 約 20% 用作開發新服務及產品以增強變現能力
- 約 20% 用作海外市場尋求戰略聯盟、投資及收購
- 約 10% 用作升級訊息及技術系統
- 約 10% 用作運營資金

財務摘要

	截至 12/31 日止年度			
(人民幣千元)	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
收益	453,145	548,457	530,409	660,857
除稅前(虧損)/溢利	(1,066,411)	(170,374)	(653,311)	(872,576)
年/期內(虧損)/溢利	(1,049,594)	(228,950)	(490,973)	(795,298)

認購資料

全球發售總股數	: 3,120 萬股
國際配售股數	: 2,808 萬股
香港公開發售股數	: 312 萬股
總股本	: 6.16 億股
價格	: 21.50 港元
預計集資額	: 5.67 億港元
市值	: 132.34 億港元
每手股數/入場費	: 200 股 / 4,343.35 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	: 蔡余李律師事務所
联席保薦人	: UBS Securities、中金、交銀、農銀
联席牽頭經辦人	: UBS AG、中金、交銀、農銀、富途、中泰、復星恆利、老虎證券、光銀、艾德證券、利弗莫爾
主要股東	: 58 Daojia Inc. (47.95%)、GoGo Tech Holdings Ltd (16.69%)、淘寶中國控股有限公司 (12.26%)
公司成立日期	: 源於 2013 年，成立於 2017 年
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 14 日 至 06 月 16 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2022 年 06 月 14 日 至 06 月 16 日 15:30 PM
發送股票及退款日	: 2022 年 06 月 23 日 (星期四)
開始買賣日期	: 2022 年 06 月 24 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。