

## 概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽。由於僅屬概要，故並無載列可能對閣下而言屬重要的所有資料。閣下在決定投資[編纂]前，務請閱讀整本文件。

任何投資均涉及風險。投資我們的[編纂]涉及的部分特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下在決定投資[編纂]前，應仔細閱讀該章節。

本節所用的各種詞彙於本文件「釋義」及「技術詞彙表」章節界定。

### 概覽

我們是中國在多領域領先的全能型數字化支付科技平台，在多元化商業場景下為不同規模及不同行業的客戶賦能，提供全渠道、一站式支付服務以及科技、管理和其他增值服務。

我們的數字化支付科技平台是為滿足真實的商業活動需求而創立。真實市場需求的變化和科技能力驅動我們不斷進行「以客戶為中心」的技術創新、產品創新。經過多年在不同商業場景的持續市場運營、創新和經驗沉澱，終創建成熟而具有創新活力的數字化支付科技平台，賦能商業交易，提升資金流和信息流的效率及安全。

我們是中國綜合數字支付市場的先行者和領先者。根據弗若斯特沙利文報告，我們是中國率先提供全渠道、一站式數字支付及數字化商業解決方案的科技平台之一，亦是首批獲得開展跨境外匯支付服務許可的公司之一。根據同一資料來源，我們的收單服務、跨境數字支付及賬戶運營服務等眾多產品均為行業內開創性業務。

我們致力於為客戶提供安全、便捷及高效的全渠道、一站式支付解決方案。我們在中國境內擁有完善的多種支付牌照組合，同時還擁有中國香港及美國的支付牌照，所以我們的支付產品能夠覆蓋不同領域的多元化商業場景，包括(i)商業支付(線下線上商戶銀行卡收單、掃碼收單)；(ii)金融支付(包括信用卡還款及基金支付)；及(iii)跨境數字支付服務(包括跨境B2C、跨境B2B)，幫助客戶簡化支付流程，整合線上線下的支付信息，保障資金的安全流轉，為客戶提供強大且易拓展的支付基礎設施，促進交易網絡的高效運行。

我們建立了以支付平台為核心的多元化產品和服務矩陣，用數字化的解決方案提供科技、管理和其他增值服務，滿足了中小商戶及企業在複雜商業環境下多樣化的需求，包括(i)商戶SaaS解決方案，幫助客戶提高其運營效率；(ii)智能營銷服務，使客戶能夠有效觸達目標市場；(iii)賬戶運營服務，滿足客戶營運資金管理需求；及(iv)其他解決方案，包括PaaS(支付即服務)及電子發票服務。

我們已建立開放且自我強化的生態系統。基於牌照優勢和底層科技能力，我們構建了廣泛、穩定且智能的支付網絡，能夠連接全球主要的卡組織包括Visa、萬事達卡、美國運通、JCB、Diners Club，國內清算機構銀聯、網聯、連通等和超過90家全球銀行合作夥伴。同時，我們亦擁有其他眾多生態合作夥伴，包括頭部科技企業、電商平台、軟件服務

## 概 要

提供商、聚合支付平台和其他夥伴等。

我們完善的支付網絡和科技平台能力可以賦能生態合作夥伴，在標準產品及服務的基礎上疊加創新性的支付及數字化解決方案。我們的生態合作夥伴在一線商業實踐中與中小商戶和企業進行頻繁互動，使我們能夠洞悉客戶痛點，從而有針對性地對產品和服務進行數字化創新，提升了用戶體驗，增強了用戶粘性。我們的產品創新能力得到客戶認可，並進一步提高了我們的交叉銷售機會，我們單位商戶綁定的活躍終端數由2021年的0.8個增至2022年的1.2個，並進一步增至2023年的1.9個。

我們和生態系統合作夥伴建立了互利共贏的關係，共同拓展不同業務場景下的客戶群。隨著開放生態系統中客戶和交易數量的增長，將會吸引更多合作夥伴加入，並不斷擴展網絡規模。該等擴展使我們能夠觸達多種場景下的更多潛在客戶，促進了我們的產品和服務不斷豐富和優化。不同場景及客戶覆蓋率的提高實現了生態系統自我強化的網絡效應並產生了顯著的規模經濟效應和範圍經濟效應。我們的活躍客戶數量由2021年的1.0百萬名增至2022年的1.4百萬名，並進一步增至2023年的1.7百萬名，複合年增長率為28.8%。我們的平均獲客成本由2021年的人民幣60.4元降至2022年的人民幣43.4元，並進一步降至2023年的人民幣39.0元。

我們開放且自我強化的生態系統促進我們新推出的產品能夠以較低成本實現快速拓展。例如，我們的商戶SaaS解決方案於往績記錄期間增長迅速，相關收入由2021年的人民幣0.2百萬元增至2022年的人民幣2.6百萬元，並進一步增至2023年的人民幣17.6百萬元。



## 概 要

自成立以來及截至2023年12月31日，我們的已處理TPV逾人民幣13.6萬億元，處理逾404.0億筆支付交易。根據弗若斯特沙利文報告，以處理的收單服務交易筆數計，我們於2022年在中國獨立綜合數字支付服務提供商中排名第一。我們的客戶主要包括不同行業垂直領域的中小商戶和企業以及金融機構。截至2023年12月31日，我們的平台累計為約4.3百萬名客戶提供服務，客戶覆蓋零售、餐飲、休閒娛樂、金融等不同行業。

基於我們科技平台的擴展性和生態系統的網絡效應，我們於往績記錄期間取得了顯著增長並實現經營槓桿效應。我們的收入由2021年的人民幣1,102.1百萬元增至2023年的人民幣1,505.7百萬元，複合年增長率為16.9%。我們平台的年處理TPV由2021年的人民幣1.7萬億元增至2023年的人民幣2.0萬億元，複合年增長率為7.8%。我們平台的年處理交易數量由2021年的72億筆增加至2023年的119億筆，複合年增長率為28.6%。於往績記錄期間，我們的營運開支佔收入的比例持續減少，由2021年的22.9%降至2023年的19.3%。

### 我們的業績及成就

#### 龐大的業務規模



#### 高效的單位經濟效益



#### 盈利能力及快速增長



#### 附註：

1. 根據弗若斯特沙利文，按2022年的交易筆數計，我們在中國獨立綜合數字支付服務提供商聚合收單市場中排名第一，市場份額約為12.9%。
2. 根據弗若斯特沙利文，於2022年，我們的員工人均貢獻交易筆數超過1,700萬筆，於中國綜合數字支付市場的主要參與者中排名第一。

---

## 概 要

---

### 我們的優勢

我們認為，以下優勢鑄就了我們的成功及並使我們從競爭對手中脫穎而出：

- 我們是中國綜合數字支付市場的先行者和領先者；
- 自主研發的領先的數字化支付科技平台；
- 開放且自我強化的生態系統，具有強大的網絡效應；
- 完善穩健的風控體系為真實的商業場景下的交易提供穩定且可靠的保障；
- 深耕行業、富有遠見卓識的管理層團隊打造了蓬勃且富有創造力的企業文化。

請參閱「業務－我們的優勢」。

### 我們的策略

我們計劃實施以下策略推動未來增長：

- 進一步擴展我們的客戶群；
- 挖掘現有客戶群的重要機會；
- 持續投資科技平台和基礎設施，以強化我們的產品組合和差異化解決方案；
- 擴大我們的合作夥伴網絡，持續完善互利共贏的生態圈；及
- 進一步發展跨境數字支付服務，拓展國際業務。

請參閱「業務－我們的策略」。

### 我們的業務

我們是中國領先的智能數字支付技術平台，為不同規模、不同行業的企業提供不同商業場景下的全渠道支付及商業解決方案。憑借我們在數字支付領域行業領先的專業知識及相關技術能力，我們已開發並商業化越來越多的支付及數字服務，主要包括：

- **綜合數字支付服務**。我們提供全面的支付服務，使各行各業的商戶及其他客戶能夠以無縫、便捷及安全的方式處理支付。我們的綜合數字支付服務主要包括(i)商戶收單服務；(ii)信用卡還款服務；及(iii)基金支付服務(統稱「**境內支付服務**」)；及(iv)跨境數字支付服務。

## 概 要

- **數字化商業解決方案。**基於我們在提供支付服務過程中積累的對客戶需求的了解，以及我們強大的支付技術能力，我們已將業務拓展至提供數字化商業解決方案，為不同客戶賦能。我們的解決方案包括豐富多樣的增值產品及服務，包括(i) 商戶SaaS解決方案，幫助客戶提高其運營效率；(ii) 智能營銷服務，使客戶能夠有效觸達目標市場；(iii) 賬戶運營服務，滿足客戶營運資金管理需求；及(iv) 其他解決方案，包括PaaS及電子發票服務。

我們亦利用我們的專有技術平台和穩健的風險管理來確保我們的監管合規框架得以實施。我們相信，我們對監管合規及相關工作的承諾已贏得監管機構、客戶及合作夥伴的信任，使我們的客戶能夠在商業數字化轉型中取得成功。通過我們的綜合數字支付服務及數字化商業解決方案，我們為客戶提供一個便捷且全面的平台，以滿足彼等的核心需求。我們的服務及解決方案具有強大的協同效應，不僅能提高經營效率，且能形成良性循環，產生互補效應。

下表載列於往績記錄期間按業務類型劃分的收入：

	截至12月31日止年度					
	2021年		2022年		2023年	
	金額	%	金額	%	金額	%
	(人民幣千元，百分比除外)					
綜合數字支付服務.....	1,055,774	95.8	1,081,857	94.7	1,414,044	93.9
境內支付服務.....	899,625	81.6	976,410	85.5	1,322,601	87.8
跨境數字支付服務.....	156,149	14.2	105,447	9.2	91,443	6.1
數字化商業解決方案.....	34,321	3.1	48,537	4.2	79,562	5.3
商戶SaaS解決方案.....	207	0.0	2,611	0.2	17,567	1.2
智能營銷服務及其他增值						
服務 <sup>(1)</sup> .....	34,114	3.1	45,926	4.0	61,995	4.1
其他 <sup>(2)</sup> .....	12,025	1.1	12,025	1.1	12,059	0.8
總計.....	<u>1,102,120</u>	<u>100.0</u>	<u>1,142,419</u>	<u>100.0</u>	<u>1,505,665</u>	<u>100.0</u>

附註：

- (1) 其他增值服務包括(i) 賬戶運營服務；及(ii) 其他解決方案，包括PaaS及電子發票服務。
- (2) 其他主要指出租投資物業產生的租賃收入。

## 概 要

下表載列我們於所示期間的關鍵經營數據：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
TPV(人民幣萬億元) . . . . .	1.73	1.74	2.01
交易數量(十億) . . . . .	7.2	8.6	11.9
活躍客戶(百萬) <sup>(1)</sup> . . . . .	1.0	1.4	1.7
平均獲客成本(人民幣元) <sup>(2)</sup> . . . . .	60.4	43.4	39.0
回收期(月) <sup>(3)</sup> . . . . .	2.5	2.3	2.1
單位商戶綁定的平均活躍終端數量(個) <sup>(4)</sup> . . . . .	0.8	1.2	1.9

附註：

- (1) 活躍客戶指於特定年度內至少與我們的服務進行一筆交易活動的客戶。
- (2) 特定年度的平均獲客成本按該年的營銷及推廣開支除以同年新獲取的活躍客戶數量計算。跨境數字支付客戶由於業務模式不同而未納入。
- (3) 回收期指於特定年度內自客戶產生的淨收入(扣除佣金後)覆蓋獲取該等客戶所花費的營銷及推廣開支所需的時間。跨境數字支付客戶由於業務模式不同而未納入。
- (4) 特定年度的聚合收單服務單位商戶綁定的平均活躍終端數按該年的活躍終端數除以同年活躍商戶數計算。通過開放平台接入我們支付渠道的商戶並無使用我們的終端，因此不計入此計算。

請參閱「業務－我們的業務」。

### 客戶及供應商

我們的客戶主要包括商戶及金融機構。金融機構主要包括商業銀行及其他持牌金融機構。商戶主要從事線上線下零售及餐飲業務，並與終端買家及消費者進行交易。於往績記錄期間各年度，來自我們五大客戶的收入分別佔各年度總收入的6.5%、6.6%及3.7%。於往績記錄期間各年度，來自我們最大客戶的收入分別佔各年度總收入的2.0%、2.5%及1.3%。

我們的供應商主要包括我們向其支付佣金費的渠道夥伴，向我們收取手續費的商業銀行及清算機構以及向我們供應POS終端的支付終端製造商。於往績記錄期間各年度，向我們前五大供應商作出的採購額佔各年度我們銷售成本總額的41.2%、36.3%及30.3%。於往績記錄期間各年度，向我們最大供應商作出的採購額佔各年度我們銷售成本總額的22.8%、22.2%及20.8%。

請參閱「業務－我們的客戶」及「業務－我們的供應商」。

---

## 概 要

---

### 競爭格局

綜合數字支付行業競爭激烈且日新月異。我們面臨來自其他綜合數字支付服務提供商的激烈競爭。根據弗若斯特沙利文的資料，截至2023年12月31日，中國有186家第三方支付服務提供商獲得《支付業務許可證》。部分該等提供商的品牌知名度、財務資源及客戶群優於我們，彼等可能因此獲得較大的競爭優勢。請參閱「風險因素—與我們的業務及行業有關的風險—我們在經營所處行業面臨激烈競爭。我們未能有效競爭可能對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響」。

我們認為，我們的競爭優勢主要包括我們在中國擁有完善的支付牌照組合、多元化的產品和服務矩陣、開放且自我強化的生態系統、廣泛的支付網絡及技術平台能力以及與生態夥伴間互惠的關係。

此外，該行業受政府法規及政策變化的影響。倘我們無法採納或遵守該等變動，我們未必能夠有效競爭。請參閱「監管概覽」。

有關我們產品及服務的各相關市場競爭格局的更多詳情，請參閱「行業概覽」。

### 風險因素

我們的業務及[編纂]涉及「風險因素」中所載列的若干風險。閣下在決定投資我們的[編纂]之前，應細閱該節的全部內容。我們面臨的一些主要風險包括：

- 我們的成功取決於我們開發並不斷完善的服務及解決方案以及時應對或適應我們經營所在市場快速發展的能力；
- 市場、經濟以及其他狀況可能對我們的服務需求造成不利影響；
- 我們須遵守廣泛的監管規定，如未能遵守該等監管規定或該等監管規定發生變動，我們的業務運營及財務業績可能受到影響；
- 我們在經營所處行業面臨激烈競爭。我們未能有效競爭可能對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響；
- 若我們無法留住現有客戶、獲得新客戶及增加來自客戶群的收入，我們的財務狀況及經營業績將受到重大不利影響；
- 倘我們未能維持與渠道夥伴的關係或未能妥善管理該等渠道夥伴，我們的聲譽、業務、財務狀況及經營業績可能受到重大不利影響；
- 我們業務的多個方面依賴第三方。如該等第三方未能充分或在可接受條款內提供服務或履行其義務，則我們的業務會受到重大不利影響；

## 概 要

- 與我們合作的金融機構受到高度監管。其運營失敗或中斷可能會對我們的業務、經營業績及聲譽產生不利影響；
- 我們的品牌優勢和市場認可度對我們的成功非常重要。如果不能維護、保護和提升我們的品牌，我們的業務可能會受損；及
- 欺詐及虛構交易可能對我們的風險管理能力構成嚴峻的挑戰，如果不能識別該等交易和管理相關風險，可能會對我們的業務、財務狀況及經營業績產生不利影響。

### 歷史財務資料概要

綜合財務資料概要應與本文件附錄一會計師報告所載綜合財務資料連同隨附附註以及本文件「財務資料」所載資料一併閱讀。

### 綜合損益表概要

下表載列於所示期間我們的經營業績概要：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	(人民幣千元)		
收入 .....	<b>1,102,120</b>	<b>1,142,419</b>	<b>1,505,665</b>
銷售成本 .....	(765,901)	(817,733)	(1,125,630)
<b>毛利 .....</b>	<b>336,219</b>	<b>324,686</b>	<b>380,035</b>
其他收入及其他收益—淨額 .....	69,407	16,778	20,955
銷售及分銷開支 .....	(98,720)	(111,577)	(141,386)
研發開支 .....	(57,936)	(53,793)	(56,880)
行政開支 .....	(95,352)	(87,502)	(92,088)
金融資產減值撥回/(減值虧損)—淨額 .....	14,817	(382)	907
<b>經營利潤 .....</b>	<b>168,435</b>	<b>88,210</b>	<b>111,543</b>
財務收入 .....	6,652	2,953	2,103
財務成本 .....	(8,072)	(7,495)	(6,709)
按權益法入賬的應佔合營企業淨虧損 .....	(1,127)	(2,229)	(3,613)
按權益法入賬的應佔聯營公司淨利潤 .....	153	215	1,897
<b>所得稅前利潤 .....</b>	<b>166,041</b>	<b>81,654</b>	<b>105,221</b>
所得稅開支 .....	(18,848)	(10,489)	(12,237)
<b>年內利潤 .....</b>	<b>147,193</b>	<b>71,165</b>	<b>92,984</b>
本公司擁有人 .....	148,609	71,535	93,165
非控制性權益 .....	(1,416)	(370)	(181)



## 概 要

### 非國際財務報告準則計量

為補充我們根據國際財務報告準則編製的綜合財務報表，我們亦採用經調整淨利潤及經調整淨利潤率（非國際財務報告準則計量）作為額外財務計量，其並非根據國際財務報告準則所規定或呈列。我們認為，該等非國際財務報告準則計量通過消除若干項目的潛在影響，便於比較各期間及各公司之間的經營表現。

我們認為，經調整淨利潤及經調整淨利潤率（非國際財務報告準則計量）為投資者及其他人士提供有用資料，以按與我們管理層所採用者相同的方式了解及評估我們的綜合經營業績。然而，我們呈列的經調整淨利潤及經調整淨利潤率（非國際財務報告準則計量）未必可與其他公司呈列的類似計量進行比較。使用該等非國際財務報告準則計量作為分析工具存在局限性，不應將其與根據國際財務報告準則所呈報的經營業績或財務狀況分開考慮或視作替代分析。我們將經調整淨利潤（非國際財務報告準則計量）界定為加回股份支付及[編纂]後的年內淨利潤，經調整淨利潤率（非國際財務報告準則計量）界定為年內經調整淨利潤（非國際財務報告準則計量）除以年內收入再乘以100%。我們於經調整淨利潤（非國際財務報告準則計量）中剔除該等項目，主要由於股份支付乃為向選定僱員授出受限制股份而產生的非經營開支，其金額可能與我們業務營運的相關表現並無直接關聯，且[編纂]為與[編纂]有關的開支。該等調整已於往績記錄期間持續作出。

下表將我們於呈報期間的經調整淨利潤及經調整淨利潤率（非國際財務報告準則計量）與根據國際財務報告準則計算及呈報的最直接可比的財務計量（即年內利潤）對賬：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	(人民幣千元，百分比除外)		
年內利潤.....	147,193	71,165	92,984
加：			
股份支付 <sup>(1)</sup> .....	1,542	10,183	14,826
[編纂] <sup>(2)</sup> .....	[編纂]	[編纂]	[編纂]
經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量).....	<b>148,735</b>	<b>81,348</b>	<b>107,810</b>
經調整淨利潤率(%) (非國際財務報告準則計量).....	<b>13.5</b>	<b>7.1</b>	<b>7.2</b>

附註：

(1) 股份支付指授予選定僱員受限制股份產生的非現金僱員福利開支。預計任何特定期間的有關開支不會導致未來現金付款。

(2) [編纂]指就[編纂]產生的專業費用及其他費用。

## 概 要

### 綜合資產負債表概要

	截至12月31日		
	2021年	2022年	2023年
	(人民幣千元)		
流動資產總值.....	3,735,321	3,642,959	4,487,816
非流動資產總值.....	664,432	626,955	643,197
<b>資產總值.....</b>	<b>4,399,753</b>	<b>4,269,914</b>	<b>5,131,013</b>
流動負債總額.....	3,699,603	3,522,436	4,407,190
非流動負債總額.....	173,165	162,288	151,045
<b>負債總額.....</b>	<b>3,872,768</b>	<b>3,684,724</b>	<b>4,558,235</b>
<b>流動資產淨值.....</b>	<b>35,718</b>	<b>120,523</b>	<b>80,626</b>
<b>資產淨值.....</b>	<b>526,985</b>	<b>585,190</b>	<b>572,778</b>

我們的流動資產淨值由截至2022年12月31日的人民幣120.5百萬元減少至截至2023年12月31日的人民幣80.6百萬元，主要由於(i)貿易應付款項隨著我們的業務增長而增加；(ii)應付股息增加；及(iii)員工成本及應計福利隨著我們的業務擴張而增加，部分被(i)銀行結餘及現金隨業務擴張而增加；及(ii)主要由於贖回全部理財產品而以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產減少所抵銷。

我們的流動資產淨值由截至2021年12月31日的人民幣35.7百萬元增加至截至2022年12月31日的人民幣120.5百萬元，主要由於(i)銀行結餘及現金隨我們業務增長而增加；(ii)貿易應收款項因我們處理的支付量隨商戶收單業務增長而增加；(iii)應付股息減少；及(iv)員工成本及應計福利減少，主要是由於我們於2022年採取成本控制措施。

### 綜合現金流量表概要

下表載列於所示期間的現金流量概要：

	截至12月31日止年度		
	2021年	2022年	2023年
	(人民幣千元)		
經營活動所得現金淨額.....	169,986	80,191	232,524
投資活動所得/(所用)現金淨額.....	110,275	17,183	(14,120)
融資活動所用現金淨額.....	(216,204)	(62,638)	(113,420)
<b>現金及現金等價物增加淨額.....</b>	<b>64,057</b>	<b>34,736</b>	<b>104,984</b>
年初現金及現金等價物.....	101,265	165,043	203,456
換算境外業務現金流量的匯兌差額.....	(279)	3,677	5,094
<b>年末現金及現金等價物.....</b>	<b>165,043</b>	<b>203,456</b>	<b>313,534</b>

## 概 要

### 主要財務比率

下表載列我們於所示期間的主要財務比率：

	截至12月31日		
	2021年	2022年	2023年
收入增長率(%) <sup>(1)</sup> .....	不適用	3.7	31.8
—綜合數字支付服務(%) <sup>(2)</sup> .....	不適用	2.5	30.7
—數字化商業解決方案(%) <sup>(3)</sup> .....	不適用	41.4	63.9
毛利率(%) <sup>(4)</sup> .....	30.5	28.4	25.2
營運開支佔收入百分比(%) <sup>(5)</sup> .....	22.9	22.1	19.3
淨利潤率(%) <sup>(6)</sup> .....	13.4	6.2	6.2
經調整淨利潤率(%) (非國際財務報告準則計量) <sup>(7)</sup> .....	13.5	7.1	7.2

附註：

- (1) 收入增長率等於收入增長除以上一年收入。
- (2) 綜合數字支付服務的收入增長率等於綜合數字支付服務的收入增長除以上一年綜合數字支付服務的收入。
- (3) 數字化商業解決方案的收入增長率等於數字化商業解決方案的收入增長除以上一年數字化商業解決方案的收入。
- (4) 毛利率等於毛利除以收入再乘以100%。
- (5) 營運開支佔收入百分比等於銷售及分銷開支、研發開支及行政開支的總和除以收入再乘以100%。
- (6) 淨利潤率等於年內利潤除以收入再乘以100%。
- (7) 經調整淨利潤率(非國際財務報告準則計量)等於經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量)除以期內收入再乘以100%。請參閱「—非國際財務報告準則計量」。

### COVID-19疫情的影響

於往績記錄期間，COVID-19疫情對消費活動造成限制，從而對中國支付行業造成不利影響。中小商戶在維持其實體營運方面面臨挑戰，導致線下交易減少，並對收單市場產生負面影響。根據弗若斯特沙利文的資料，受COVID-19疫情影響，綜合數字支付服務提供商按TPV計，收單市場的市場規模由2021年的人民幣145.4萬億元減少5.4%至2022年的人民幣137.6萬億元。於同期，主要由於COVID-19疫情對我們的收單業務的影響，境內支付服務的收入增長率為8.5%，相比自COVID-19疫情平息以來的2022年至2023年的35.5%，增速較為平穩。

儘管全球爆發COVID-19疫情，但我們的業務於往績記錄期間表現出韌性，並保持上行趨勢。我們的收入由2021年的人民幣1,102.1百萬元增至2023年的人民幣1,505.7百萬元，複合年增長率為16.9%。我們平台每年處理的TPV由2021年的人民幣1.7萬億元增至2023年的人民幣2.0萬億元，複合年增長率為7.8%。我們認為COVID-19疫情並未對我們於往績記錄期間的業務營運或財務表現造成重大不利影響。

## 概 要

### 我們的控股股東

截至最後實際可行日期，富友集團持有本公司已發行股本總額約52.72%。緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)，富友集團將持有我們已發行股本總額約[編纂]%，因此將仍為我們的控股股東。詳情請參閱「與控股股東的關係」。

我們已與控股股東及/或其聯繫人訂立若干關連交易，並預期於[編纂]後將繼續進行該等交易，該等交易將構成《上市規則》第十四A章項下的持續關連交易。詳情請參閱「關連交易」。

### [編纂]前投資

我們已與[編纂]前投資者進行[編纂]前投資。有關[編纂]前投資者的身份及背景以及[編纂]前投資主要條款的進一步詳情，請參閱「歷史、發展及公司架構—[編纂]前投資」。

### [編纂]統計數據

下表的統計數據乃基於假設(i)[編纂]已完成及[編纂]中配發及發行[編纂]股新[編纂]；(ii)[編纂]未獲行使；及(iii)[編纂]完成後[編纂]已發行及流通在外：

	按[編纂] 每股股份[編纂]港元	按[編纂] 每股股份[編纂]港元
[編纂] <sup>(1)</sup> .....	[編纂]港元	[編纂]港元
每股未經審計[編纂]綜合有形資產淨值 <sup>(2)</sup> .....	[編纂]港元	[編纂]港元

附註：

- (1) 假設[編纂]未獲行使，市值乃基於緊隨[編纂]完成後預計將予發行的[編纂]股股份計算。
- (2) 歸屬於本公司權益持有人的每股未經審計[編纂]綜合有形資產淨值乃基於截至2023年12月31日的綜合財務狀況表。有關進一步詳情，請參閱本文件附錄二。

---

## 概 要

---

### 未來計劃及[編纂]

假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元(即本文件[編纂]範圍的中位數)，並假設[編纂]未獲行使，經扣除我們就[編纂]應付的[編纂]、佣金及估計開支後，我們估計將自[編纂]獲得[編纂]約[編纂]港元。

假設[編纂]為每股[編纂]港元(即指示性[編纂]的中位數)，我們擬將[編纂]用於以下用途：

- [編纂]淨額的約[35.0]%，或[編纂]港元，預計將用於透過差異化的創新解決方案增強我們的產品組合；
- [編纂]淨額的約[30.0]%或[編纂]港元，預計將用於投資技術平台及基礎設施，以提升我們的技術能力；
- [編纂]淨額的約[15.0]%或[編纂]港元，預計將用於進一步擴展我們的支付網絡及深化我們與生態系統合作夥伴的關係；
- [編纂]淨額的約[10.0]%或[編纂]港元，預計將用於拓展海外業務以鞏固我們的市場地位及實施我們的增長策略；及
- [編纂]淨額的約[10.0]%或[編纂]港元，預計將用作營運資金及一般公司用途。

請參閱「未來計劃及[編纂]」。

### 股息

於2021年及2022年，我們分別宣派及派付中期股息人民幣140.0百萬元及人民幣25.0百萬元。於2023年，我們宣派中期股息人民幣120.0百萬元，其中人民幣91.6百萬元於2023年派付及人民幣28.4百萬元於2024年1月派付。所有股息均以現金支付。本公司或本集團旗下其他實體於往績記錄期間並無支付或宣派其他股息。

我們並無任何股息政策。我們的董事會未來可能會在考慮我們的經營業績、財務狀況、現金需求和可用資金以及其在當時可能認為相關的其他因素後宣派股息。未來股息派付亦將取決於從我們的中國附屬公司獲得股息的能力。中國法律規定，僅可自按照中國會計準則計算的年內利潤中派付股息，中國公認會計準則下對可分派利潤的計算與國際財務報告準則下的計算在若干方面有所不同。中國法律亦規定我們的附屬公司須將其部分利潤提取法定儲備，而不得作為現金股息宣派。倘若我們的附屬公司出現債務或虧損，或根據我們或我們的附屬公司未來可能訂立的銀行信貸融資或其他協議的任何限制性承諾，來自我們的附屬公司的分派亦可能受到限制。

## 概 要

### [編纂]開支

假設[編纂]為每股股份[編纂]港元(即本文件所述指示性[編纂]的中位數)，我們應付的與[編纂]有關的佣金及費用總額，連同聯交所上市費、會財局交易徵費、證監會交易徵費及聯交所交易費、法律及其他專業費用、印刷及其他開支的估計總額約為人民幣[編纂]元，佔[編纂][編纂]的[編纂]%，其中[編纂]已於我們截至2023年12月31日止年度的綜合損益表中扣除，預計約人民幣[編纂]元將於往績記錄期間後的損益中扣除，及約人民幣[編纂]元直接歸屬於[編纂]的[編纂]及[編纂]，並將於[編纂]後從權益中扣除。我們的[編纂]按性質可分為(i)[編纂]約人民幣[編纂]元；及(ii)非[編纂]相關開支約人民幣[編纂]元，包括法律顧問及申報會計師費用及開支約人民幣[編纂]元以及其他費用及開支約人民幣[編纂]元。

### 近期發展及無重大不利變動

於2024年4月，上海擎儀及蔣薇茜(「相關投資者」)同意向富友集團轉讓合共22,211,963股股份，即彼等持有的本公司全部權益(「退出」)。對價(「對價」)由富友集團與各相關投資者經參照該等投資者的投資成本商業磋商確定，並扣除協定期間本公司向相關投資者支付的股息。我們同意，倘富友集團未能於協定時間內悉數結付相關對價，我們將就富友集團的付款義務提供擔保。

### 近期監管發展

於2023年2月17日，中國證監會發佈《境內企業境外發行證券和上市管理試行辦法》(「《試行辦法》」)及五項配套指引，自2023年3月31日起施行。根據《試行辦法》，尋求直接或間接在境外發行及上市證券的境內企業(定義見《試行辦法》)應履行備案程序，並向中國證監會報告相關信息。請參閱「監管概覽—有關境內企業境外證券發行上市的規定」。我們須於首次提交[編纂]申請後根據《試行辦法》向中國證監會備案。

為保障非銀行支付機構條例落地實施，中國人民銀行於2024年4月22日發佈了《非銀行支付機構監督管理條例實施細則(徵求意見稿)》。細則草案規定，支付機構須遵守設立條件及淨資產與備付金日均餘額的規定比例，如過渡期結束前未能符合該等要求，將導致終止支付業務運營。詳情請參閱「監管概覽—與非金融機構支付服務有關的規定—關於非銀行支付機構的規定」。截至最後實際可行日期，該細則尚未正式頒佈。該細則最終的發佈及生效時間、其頒佈、詮釋或實施方式，以及如何影響我們均尚未可知。

### 無重大不利變動

董事已確認，截至最後實際可行日期，我們的財務或貿易狀況或前景自2023年12月31日(即我們最近期經審計財務報表的截止日期)以來並無重大不利變動，且自2023年12月31日以來並無發生將對本文件附錄一所示會計師報告所示資料產生重大影響的事件。