

## 概 要

本概要旨在為閣下提供本文件所載資料的概覽。由於此乃概要，故並無載列可能對閣下屬重要的所有資料。閣下在決定投資於[編纂]前務須閱讀整份文件。任何投資均涉及風險。有關投資[編纂]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]前務須仔細閱讀該節。

### 概覽

根據 Oliver Wyman 報告，按二零一五年、二零一六年及二零一七年各年的月活躍用戶數量計，我們運營中國最大的線上信用卡管理平台。根據 Oliver Wyman 報告，我們於二零一二年推出，是中國首個線上信用卡管理平台，提供需求甚殷的服務，如管理涉及不同發卡銀行的多張信用卡、新信用卡申請及信用卡賬單還款服務。截至二零一七年十二月三十一日，我們管理約 106.3 百萬張信用卡，於二零一七年錄得促成的信用卡還款交易總計人民幣 1,085 億元。截至二零一七年十二月三十一日，我們的所有應用程序註冊用戶達 81.0 百萬。

根據 Oliver Wyman 報告，就二零一七年透過我們發出的信用卡數目而言，我們是中國最大的線上信用卡申請平台。特別是，我們通過與數家信用卡發行銀行建立深度合作來推出聯名信用卡，藉此多年來我們能夠與信用卡發行銀行共享與該等銀行的有關聯名信用卡產生的收入。我們相信我們的聯名信用卡具有較大增長潛力。

透過我們信用卡管理平台，我們積累了大量具有完善信用記錄的高價值以及信用活躍用戶。我們於二零一五年通過戰略性地進入線上信貸撮合和投資市場，將我們的業務模式提升到了一個新的水平。根據 Oliver Wyman 報告，近兩年來，按截至二零一七年十二月三十一日止年度的貸款促成金額計，我們的線上消費信貸撮合平台於二零一七年成為以信用卡持有人為目標的最大線上消費信貸撮合平台。

透過我們擁有數千萬用戶的信用卡管理服務，我們積累了大量有價值的數據，其包括來自不同銀行的信用卡交易記錄、不同使用場景的消費歷史，及用戶使用週期的還款數據。與其他數據類型相比，我們認為我們的一手信用數據不僅反映用戶的還款能力，還反映彼等的還款意願，因此更加與用戶信譽評估有關。

基於我們信用卡管理平台產生的大量信用數據及消費融資平台的大量交易數據，我們已獨立開發一套全面的信用分析系統 iCredit，以提高我們的風險管理能力。我們的大數據技術利用機器學習建立風險管理模式分析超過 20 個維度的數據及 10,000 以上的變量。我們認為我們獨有的數據來源及洞察與數據分析能力為其他市場參與者設立了准入壁壘。

我們的收益按 402.9% 的複合年增長率增長，由二零一五年的人民幣 89.7 百萬元增至二零一七年的人民幣 2,268.6 百萬元。我們的經調整經營溢利或虧損（即扣除以股份支付賠償開支及[編纂]相關開支的經營溢利或虧損）於二零一五年為虧損人民幣 147.6 百萬元，於二零一六年及二零一七年分別為溢利人民幣 86.6 百萬元及人民幣 777.2 百萬元。我們的經調整

## 概 要

溢利或虧損淨額(即扣除以股份支付賠償開支、優先股公平值虧損、優先股清償收益或虧損及與優先股有關的融資開支以及[編纂])於二零一五年為虧損人民幣101.2百萬元，於二零一六年及二零一七年分別為溢利人民幣53.5百萬元及人民幣743.8百萬元。於二零一六年及二零一七年，我們的經調整經營利潤率分別為15.2%及34.9%，而我們的經調整淨利率分別為9.4%及32.8%。更多資料請參閱「財務資料—非國際財務報告準則計量」。

### 我們的業務及生態系統

利用我們信用卡管理平台所累積的高價值用戶基礎以及個人信用數據，我們逐步開發了一個動態及自我強化的生態系統，為用戶提供涵蓋個人信用管理服務、信用卡科技服務及線上信貸撮合及投資服務的一站式個人財務服務。

- 個人信用管理服務

我們通過51信用卡管家應用主要向信用卡持有人提供個人信用管理服務。我們廣泛的個人信用管理服務包括(i)管理信用卡賬單及家庭賬單和記錄，如房屋按揭、汽車貸款及水電賬單；(ii)信用卡賬單及其他賬單還款服務；及(iii)其他增值服務，如住房公積金餘額查詢。我們的旗艦信用管理服務擁有龐大的用戶基礎：51信用卡管家應用的註冊用戶累計數目由二零一五年的27.5百萬增加至二零一六年的42.2百萬並進一步增至二零一七年的62.0百萬，複合年增長率為49.8%。於同期，我們管理的信用卡累計數目由二零一五年的48.9百萬張增至二零一六年的75.3百萬張及二零一七年的106.3百萬張，複合年增長率為47.5%。我們的信用管理服務業務作為我們生態系統的主要入口，幫助我們為未來的業務增長吸引及挽留龐大的用戶基礎。

- 信用卡科技服務

我們讓用戶能夠通過我們的信用卡科技服務方便地比較及申請適合其個人資料和信用需求的信用卡。於二零一五年、二零一六年及二零一七年，透過我們發出的新信用卡的數目為0.5百萬張、1.2百萬張及2.1百萬張，複合年增長率為114.0%。此外，我們自二零一七年四月起在數據應用、數據分析及風險預測方面與若干信用卡發行銀行展開深入合作，以提供聯名信用卡，我們由此可在數年內分佔與該等銀行的聯名信用卡產生的收入。截至二零一七年十二月三十一日，已發出聯名信用卡的累計數目為100,905張，其中67,403張於二零一七年第四季度發出。我們認為我們的信用卡科技服務業務將於未來取得巨大增長。

- 線上信貸撮合及投資服務

我們經營一個面向信用卡持有人的最大線上消費信貸撮合平台。與傳統金融機構提供的耗時且令人沮喪的貸款申請程序相比，我們透過我們的應用程序以合理的價格及靈活的條款為用戶提供快捷、簡便的信貸，以滿足彼等的即時財務需求。除服務屬

## 概 要

信用卡持有人的借款人外，我們注意到大量不持有信用卡的潛在借款人，由於信貸基建缺乏，所獲傳統金融機構服務不足或完全未獲服務。我們以全面的貸款產品供應填補此遺漏，以應對大量借貸需要。我們透過51信用卡管家應用及其他應用向用戶提供貸款產品。

於往績記錄期，我們的信貸撮合及投資業務取得巨大增長。我們的貸款促成金額按544.7%的複合年增長率由二零一五年的人民幣815.3百萬元增至二零一六年的人人民幣10,299.3百萬元，並進一步增至二零一七年的人人民幣33,890.6百萬元。我們的所有貸款均無抵押，主要由我們平台(透過我們的51信用卡管家應用及其他應用)的個人投資人提供資金。由於我們的大部分個人投資者亦為我們的信用卡管理用戶，我們能吸引大量投資者及來自個人投資者的穩定充足資金來源而不產生重大投資人獲取成本。我們的網上信貸撮合及投資服務業務證明了我們用戶的高價值，並為我們貢獻穩定的收益及現金流。

我們提供的該三項服務以深入有機的方式相互連接及支持，三項業務之間的用戶轉化通常同時出現，打造一個動態的生態系統。二零一七年，我們面向信用卡持有人的貸款產品的交易當中有約74.1%來自我們的信用卡管理用戶，證明我們將信用卡管理用戶轉化為借款人的強大能力。此外，我們的生態系統因其他參與者得以進一步加強，包括通過我們的平台提供方便的信用卡申請渠道的銀行以及有助我們用戶能夠進一步探索及比較各種貸款產品的其他在線消費金融平台。與其他在線消費融資市場參與者相比，我們認為我們的生態系統保持了更動態及頻繁的用戶交互並提供了更加全面的產品及服務，這有助於我們開發差異化的用戶獲取模式，吸引及挽留龐大的用戶基礎，並實現可持續的增長潛力。

### 收益分類

於往績記錄期，我們透過以下各項錄得收益：(i)來自在線信貸撮合及投資服務的信貸撮合及服務費；(ii)來自信用卡科技服務的信用卡科技服務費；(iii)來自在線信貸撮合及投資服務的信貸介紹服務費；及(iv)其他收益，包括向借款人貸款的利息收入及來自在線信貸撮合及投資服務的逾期費用。於二零一五年、二零一六年及二零一七年，我們產生收益總額分別為人民幣89.7百萬元、人民幣571.0百萬元及人民幣2,268.6百萬元。

下表載列於所示期間我們收益總額的明細。

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	(人民幣千元)		
信貸撮合及服務費.....	16,751	384,183	1,627,324
信用卡科技服務費.....	45,005	72,988	140,382
信貸介紹服務費.....	26,876	65,376	189,327
其他收益.....	1,095	48,499	311,547
收益總額.....	<b>89,727</b>	<b>571,046</b>	<b>2,268,580</b>

## 概 要

### 我們的貸款產品

於二零一五年、二零一六年及二零一七年，我們貸款產品的貸款撮合量分別為人民幣815.3百萬元、人民幣10,299.3百萬元及人民幣33,890.6百萬元。下表載列於所示期間我們按產品劃分的貸款撮合金額明細：

	二零一五年		截至十二月三十一日止年度 二零一六年		二零一七年	
	人民幣元	%	人民幣元 (按百萬計，百分比除外)	%	人民幣元	%
服務信用卡人群產品.....	815.3	100.0%	9,285.6	90.2%	21,854.7	64.5%
服務非信用卡人群產品 <sup>(1)</sup> ...	—	—	1,013.7	9.8%	12,035.9	35.5%
<b>總計.....</b>	<b>815.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>10,299.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>33,890.6</b>	<b>100.0%</b>

附註：

1. 包括於二零一七年二月至二零一七年十一月，我們提供的短期小型貸款產品的貸款促成金額為人民幣4,518.1百萬元。我們此後不再提供該貸款產品。

### 我們貸款產品的資金來源

我們擁有多元化的資金來源來保證有充分的資本來有效為我們促成的貸款放款。我們為借款人促成的貸款主要由我們51人品的個人投資人以及其次由機構提供資金，機構包括銀行、消費金融公司及信託等持牌金融機構、及我們的自有網絡小貸附屬公司。下表載列於所示期間我們促成的按資金來源劃分的貸款總額明細：

	二零一五年		截至十二月三十一日止年度 二零一六年		二零一七年	
	人民幣元	%	人民幣元 (按百萬計，百分比除外)	%	人民幣元	%
51人品的投資人.....	803.6	98.5%	8,787.4	85.3%	26,096.5	77.0%
機構 <sup>(1)</sup> .....	11.8	1.5%	1,511.9	14.7%	6,883.4	20.3%
我們的自有網絡小貸 附屬公司.....	—	—	—	—	910.7	2.7%
<b>總計.....</b>	<b>815.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>10,299.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>33,890.6</b>	<b>100.0%</b>

附註：

- (1) 包括信託資金於二零一六年及二零一七年分別為人民幣303.8百萬元及人民幣1,535.8百萬元，其列於我們的資產負債表內，因為我們被視為該信託的主要受益人且有權指導該信託的活動。

## 概 要

### 我們的競爭優勢

我們認為下列競爭優勢有助於我們的成功並讓我們從競爭對手中脫穎而出：

- 中國最大的線上信用卡管理平台，具有差異化用戶獲取模式和高價值的用戶基礎；
- 動態及自我強化的生態系統；
- 以信用卡人群為目標的領先消費信貸撮合平台及多元化產品供應；
- 優質數據獲取和先進的技術能力；
- 穩定的資金來源助推快速增長
- 富有遠見、經驗豐富的管理團隊。

### 我們的業務策略

我們致力於讓中國人更便利的管理信用及獲取信用，並計劃奉行以下策略以達致我們的目標：

- 繼續擴大用戶基礎，提升我們的服務；
- 繼續加強我們的信用卡科技服務；
- 加強信貸撮合業務的變現能力；
- 進一步增強技術實力；
- 尋求戰略收購、投資及聯合機遇。

### 風險因素

我們的經營及[編纂]涉及多項風險，其中許多並非我們所能控制。該等風險可分類為：(i)與我們的業務及行業有關的風險；(ii)與我們合約安排有關的風險；(iii)有關在中國開展業務的風險；及(iv)與[編纂]有關的風險。

我們認為我們的主要風險因素包括：

- 中國有關互聯網消費金融及小額貸款行業的法律法規仍在不斷演進，並可能會出現變動。倘我們的網上信貸撮合及投資服務業務被視為違反任何中國法律或法規，或我們未能就我們的信貸撮合服務取得任何必要批文、執照及許可及未能辦理任何必要登記及備案，我們的業務、財務狀況及經營業績將會受到重大不利影響。
- 我們在新興及不斷發展的市場擁有有限的經營歷史，這令其難以評估我們的前景。

## 概 要

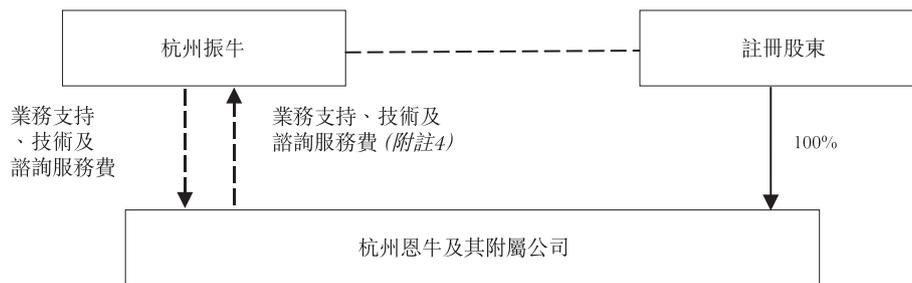
- 倘我們的信用管理服務對我們客戶吸引力不足，或不符合信用卡持有人及其他用戶、申請人或信用卡發行銀行的需求，我們的業務、財務狀況及經營業績將受到重大影響。
- 我們向借款人收取的信貸撮合服務費日後可能因我們無法控制的因素而減少，而有關服務費出現任何大幅減少均可能有損我們的業務、財務狀況及經營業績。
- 我們的業務依賴根據我們用戶的授權獲取用戶的信用卡賬單。倘獲取信用卡賬單被禁止，我們的業務、財務狀況及經營業績將受重大影響。

有關我們業務及投資於股份的風險的進一步資料，請參閱「風險因素」。

### 合約安排

我們附屬公司的營運須遵守中國法律法規下的多項外國所有權禁止或限制。本公司因此無法擁有或持有我們中國營運實體的任何直接股權。為維持及行使對中國營運實體的控制權，我們已訂立合約安排。合約安排讓我們可取得我們中國營運實體的絕大部分經濟利益及將其經營業績合併入本集團。因此，本公司在本文件中所適用的「所有權」一詞或相關概念(視情況而定)指透過合約安排在資產或業務中的經濟利益而並無持有中國營運實體的任何股權。進一步詳情請參閱「合約安排」一節。

以下簡化圖表展示根據合約安排經濟利益由杭州恩牛流向我們：



附註：

- (1) 詳情請參閱「合約安排－股東表決權委託協議」。
- (2) 詳情請參閱「合約安排－獨家購買權協議」。
- (3) 詳情請參閱「合約安排－股份質押協議」。
- (4) 詳情請參閱「合約安排－獨家業務合作協議」。

## 概 要

### 我們的控股股東

於緊隨資本化發行及[編纂]完成後(基於所有B類股及優先股已按一比一基準兌換為我們的股份及假設[編纂]未獲行使)，Rising Sun Limited將直接及間接持有本公司[編纂]%的已發行股本。Rising Sun Limited由Wukong Ltd.全資擁有，而Wukong Ltd.則由Wukong Trust.(由孫先生作為財產授予人設立)實益擁有。TMF (Cayman) Ltd.為Wukong Trust的受託人，而孫先生為Wukong Trust的受益人。孫先生亦為Rising Sun Limited的唯一董事。故Wukong Trust.透過Wukong Ltd.及Rising Sun Limited持有本公司已發行股本的[編纂]%。因此，孫先生(作為Wukong Trust.的財產授予人)、Wukong Ltd.及Rising Sun Limited為本公司控股股東。

關於我們控股股東的詳情，請參閱「與控股股東的關係」一節。

### 歷史財務資料概要

下表載列我們於往績記錄綜合財務資料的財務數據概要，乃摘錄自本文件「附錄一—會計師報告」的會計師報告。閣下應將下文所載根據國際財務報告準則編製的歷史財務報表概要與本文件「附錄一—會計師報告」中會計師報告所載綜合財務報表連同其隨附附註一併閱讀。

### 綜合全面收益表的節選財務數據

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	(人民幣千元)		
信貸撮合及服務費.....	16,751	384,183	1,627,324
信用卡科技服務費.....	45,005	72,988	140,382
信貸介紹服務費.....	26,876	65,376	189,327
其他收入.....	1,095	48,499	311,547
<b>收益總額.....</b>	<b>89,727</b>	<b>571,046</b>	<b>2,268,580</b>
辦理及服務開支.....	(27,149)	(148,834)	(516,904)
銷售及營銷開支.....	(136,430)	(182,674)	(614,406)
一般及行政開支.....	(39,114)	(75,379)	(182,144)
研發開支.....	(42,377)	(112,415)	(261,378)
其他收益／(虧損)淨額.....	(10,608)	7,924	11,931
<b>經營開支總額.....</b>	<b>(255,678)</b>	<b>(511,378)</b>	<b>(1,562,901)</b>
<b>經營溢利／(虧損).....</b>	<b>(165,951)</b>	<b>59,668</b>	<b>705,679</b>

## 概 要

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	(人民幣千元)		
分佔採用權益法入賬的聯營公司虧損淨額.....	(68)	(647)	(1,465)
優先股的公允價值虧損 .....	(575,439)	(743,997)	(2,260,930)
優先股的清償收益／(虧損) .....	14,711	(1,442,931)	242,462
財務開支淨額 .....	(11,772)	(64,698)	(47,778)
<b>除所得稅前虧損 .....</b>	<b>(738,519)</b>	<b>(2,192,605)</b>	<b>(1,362,032)</b>
所得稅開支 .....	45,216	(38,837)	(16,439)
<b>年內虧損 .....</b>	<b>(693,303)</b>	<b>(2,231,442)</b>	<b>(1,378,471)</b>

### 綜合財務狀況表的節選財務數據

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	(人民幣千元)		
<b>資產</b>			
非流動資產總值 .....	67,266	202,477	1,929,218
流動資產總值 .....	429,584	3,883,042	5,795,824
<b>資產總值 .....</b>	<b>496,850</b>	<b>4,085,519</b>	<b>7,725,042</b>

	於十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	(人民幣千元)		
<b>虧絀及負債</b>			
<b>虧絀</b>			
虧絀總額 .....	<b>(832,302)</b>	<b>(3,093,734)</b>	<b>(4,581,556)</b>
<b>負債</b>			
非流動負債總額 .....	903	4,270,182	8,378,342
流動負債總額 .....	1,328,249	2,909,071	3,928,256
<b>負債總額 .....</b>	<b>1,329,152</b>	<b>7,179,253</b>	<b>12,306,598</b>
<b>虧絀及負債總額 .....</b>	<b>496,850</b>	<b>4,085,519</b>	<b>7,725,042</b>

## 概 要

### 綜合現金流量表的節選財務數據

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	(人民幣千元)		
經營活動所用現金淨額 .....	138,485	43,000	172,634
投資活動所用現金淨額 .....	38,052	247,330	1,373,898
融資活動所得現金淨額 .....	447,425	2,092,330	478,075
現金及現金等價物增加／(減少)淨額.....	275,111	1,808,705	(1,039,688)
年初現金及現金等價物 .....	11,641	286,752	2,095,456
年末現金及現金等價物 .....	286,752	2,095,456	1,055,767

### 非國際財務報告準則計量

我們透過非國際財務報告準則財務計量與最近期的國際財務報告準則表現計量之間的對賬消除非國際財務報告準則計量的該等限制，所有計量均應於評估我們的表現時予以考慮。下表載列所呈列年度的經調整經營溢利／(虧損)及經調整純利／(虧損淨額)與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可資比較財務計量(即溢利／(虧損))的對賬：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
	(人民幣千元)		
<b>經調整經營溢利／(虧損)</b>			
經營溢利／(虧損).....	(165,951)	59,668	705,679
就以下各項作出調整：			
股份支付補償開支 .....	18,373	26,897	56,594
[編纂]開支.....	—	—	[編纂]
經調整經營溢利／(虧損).....	(147,578)	89,565	777,178
<b>經調整純利／(虧損淨額)</b>			
純利／(虧損淨額).....	(693,303)	(2,231,442)	(1,378,471)
就以下各項作出調整：			
股份支付補償開支 .....	18,373	26,897	56,594
優先股的公平值虧損 .....	575,439	743,997	2,260,930
優先股的清償收益或虧損 .....	(14,711)	1,442,931	(242,462)
與我們優先股相關的財務開支 .....	12,974	71,079	32,351
[編纂]開支.....	—	—	[編纂]
經調整純利／(虧損淨額).....	(101,228)	53,462	743,847

## 概 要

### 主要財務比率

下表載列於所示年度的節選財務比率。

	截至十二月三十一日		
	二零一五年	二零一六年	二零一七年
經調整經營利潤率 <sup>(1)</sup> .....	不適用	15.2%	34.3%
經調整純利率 <sup>(2)</sup> .....	不適用	9.4%	32.8%

附註：

- (1) 經調整經營利潤率乃按年內經調整經營(虧損)／溢利除以年內收入總額計算。
- (2) 經調整純利率乃按年內經調整(虧損)／溢利淨額除以年內收入總額計算。

我們於二零一五年的經營虧損為人民幣166.0百萬元，而我們於二零一六年及二零一七年分別錄得經營溢利人民幣59.7百萬元及人民幣705.7百萬元。我們於二零一五年、二零一六年及二零一七年分別錄得虧損淨額人民幣693.3百萬元、人民幣2,231.4百萬元及人民幣1,378.5百萬元。往績記錄期內錄得虧損淨額的主要因為我們優先股的公平值大幅上升。我們於二零一五年、二零一六年及二零一七年分別錄得優先股公平值虧損人民幣575.4百萬元、人民幣744.0百萬元及人民幣2,260.9百萬元。[編纂]後，所有優先股將自動轉換為普通股，因此在[編纂]後的期間我們將不會產生優先股公平值虧損。

### 股息政策

於最後實際可行日期，我們並無任何正式股息政策。由於我們為控股公司，我們宣派及派付股息的能力將取決於收取來自我們附屬公司(主要在中國註冊成立)的充足資金。我們的中國附屬公司必須遵守彼等各自的章程文件以及中國有關宣派及分派股息的法律法規。我們派付的任何金額的股息將由董事酌情決定，並將取決於我們未來的營運及盈利、資本需求及盈餘、一般財務狀況、合約限制及董事認為相關的其他因素(包括我們附屬公司須遵守的所有適用中國法律法規)。股息的任何宣派及派付以及金額須按我們的章程文件及開曼公司法釐定。股東可通過股東大會批准宣派任何股息，惟其金額不得超過董事會建議的金額。除用於合法分派的利潤及儲備外，不得宣派或派付任何股息。我們未來的股息宣派未必依以往股息宣派，會由董事會全權酌情決定。於二零一五年、二零一六年及二零一七年，我們並無向股東宣派或支付任何股息。

### [編纂]

本文件乃就[編纂]而刊發，作為[編纂]的一部分。[編纂]包括(視乎[編纂]行使與否而定)：(i)涉及[編纂]股[編纂]的[編纂](可予[編纂])；及(ii)涉及[編纂]股[編纂]的[編纂](可予[編纂]及視乎[編纂]行使與否而定)。

## 概 要

假設[編纂]並無獲行使，[編纂]將佔緊隨資本化發行及[編纂]完成後本公司已發行股本的[編纂]%。假設[編纂]獲悉數行使，[編纂]將約佔[編纂]%。

### 近期發展

[於二零一七年十二月，中國政府部門頒佈多項規範互聯網消費金融行業的法規，包括第141號文及第57號文。請參閱「監管環境－與互聯網消費金融服務有關的法規」。為應對近期頒佈的法規，我們採取以下措施以遵守監管規定：

- 在新法規頒佈之前，儘管我們促成的大部分貸款產品的年利率低於36%，但我們促成的若干小額短期貸款的年利率超過36%。為遵守新法規項下的適用規定，自二零一七年十二月起我們不再提供有關小額短期貸款等貸款產品，並確保我們促成的所有新貸款的年利率不超過36%。二零一七年，我們受新法規的影響的收益僅佔二零一七年總收益的3.7%。
- 新法規亦禁止網絡借貸信息中介機構提前自貸款本金中扣除任何貸款利息或服務費，為此，自二零一七年十二月起我們不再提前自貸款本金中扣除任何有關費用，以遵守有關法規，此舉延長了我們的收費計劃。此外，自二零一七年十二月起我們亦於北京銀行開設存管賬戶，以托管用戶資金。
- 我們過往與銀行及消費金融公司及信託等機構(作為我們貸款產品的補充資金來源)合作。鑒於近期監管發展，我們正在審查與機構融資夥伴的合作，以遵守新的監管規定。我們相信，我們具備強大的融資能力以為我們的借款人服務。於二零一七年，機構撥付的貸款撮合總額為人民幣6,883.4百萬元，僅佔我們資金總額的20.3%，同時我們亦引介我們的投資者對互聯網消費金融平台合作夥伴撮合的外部貸款產品進行投資超過人民幣7,448.2百萬元。由於我們指引投資者對外部貸款產品的投資額超過二零一七年機構融資夥伴撥付的貸款撮合金額，我們可以用投資者的投資替代機構融資夥伴的資金來源。因此，我們相信，調整與機構融資夥伴的合作不會對我們的業務營運造成任何重大不利影響。
- 此外，我們過往要求借款人向質量保證計劃出資，有關出資用於就我們平台上投資者的虧損向其提供補償款項。自二零一八年二月起，為確保我們遵守新法規，我們不再提供質量保證計劃，並與獨立擔保公司訂立合約，設立由擔保公司管理的投資者保護計劃，而我們的借款人須向投資者保護計劃出資，以保護我們的投資者。

## 概 要

自二零一七年十二月起，由於借款人信用表現出現短期波動，我們的拖欠率有所上升，因此，我們採用了更保守的信用評估策略及限制貸款產品的貸款促成金額，尤其是針對非信用卡持有人的貸款產品。因此，二零一八年第一季度，我們的盈利或會受到不利影響。近期由於市場穩定，我們的貸款撮合量逐漸增加。我們相信通過提升整體消費金融行業發展及整合，近期法規亦會長期為我們帶來機遇，包括我們在內的領先市場參與者將從嚴格法規帶動的更健康行業發展中獲益。]

### [編纂]開支

按[編纂]中位數[編纂]港元，假設[編纂]未獲行使，估計[編纂]相關開支總額(包括我們就[編纂]應付的法律及專業費用、證監會交易徵費、聯交所交易費、[編纂]佣金及酌情花紅)約為人民幣[編纂]元。截至二零一七年十二月三十一日止年度，我們產生[編纂]開支約人民幣[編纂]元，其中人民幣[編纂]元於我們截至二零一七年十二月三十一日止年度的綜合全面收益表中扣除。我們估計，二零一八年度的[編纂]開支總額為人民幣[編纂]元，將於我們截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合全面收益表中扣除。約人民幣[編纂]元的結餘(其中包括[編纂]佣金)預期於[編纂]完成後獲資本化。上述[編纂]開支乃為截至最後實際可行日期的最佳估計，僅供參考。實際金額或有別於本次估計。我們預計，該等[編纂]開支不會對我們截至二零一八年十二月三十一日止年度的經營業績產生重大影響。

### [編纂]統計數據

下列所有統計數據乃基於假設(i)[編纂]已完成以及根據[編纂]發行[編纂]股股份；及(ii)[編纂]完成後有[編纂]股已發行及發行在外股份。

	基於[編纂]每股股份 [編纂]港元	基於[編纂]每股股份 [編纂]港元
股份市值 <sup>(1)</sup> .....	[編纂]百萬港元	[編纂]百萬港元
[編纂] <sup>(2)</sup> .....	[編纂]港元(人民幣[編纂]元)	[編纂]港元(人民幣[編纂]元)

附註：

- (1) 市值的計算乃基於緊隨[編纂]完成後預期將發行[編纂]股份。
- (2) 於二零一七年十二月三十一日的[編纂]乃經作出本文件附錄二所述調整後並基於緊隨[編纂]完成後預期將發行[編纂]股份計算所得。

## 概 要

### [編纂]用途

我們預測我們將自[編纂]取得[編纂]淨額約[編纂]百萬港元(相等於約人民幣[編纂]百萬元)(經扣除[編纂]、[編纂]及我們就[編纂]應付的預測開支，並已假設[編纂]未獲行使及[編纂]為每股股份[編纂]港元(即本文件所載指示性[編纂]範圍的中位數))。我們擬按下列方式應用我們來自[編纂]的[編纂]淨額：

1. 約[編纂]百萬港元(相等於約人民幣[編纂]百萬元，佔[編纂]淨額[編纂]%)用於透過多種渠道及一般品牌活動獲取用戶；
2. 約[編纂]百萬港元(相等於約人民幣[編纂]百萬元，佔[編纂]淨額[編纂]%)用於進一步提升我們的技術實力，包括招聘技術專員及投資我們的技術基礎設施；
3. 約[編纂]百萬港元(相等於約人民幣[編纂]百萬元，佔[編纂]淨額[編纂]%)用於選擇性地投資與我們的業務互補且與我們的發展策略一致的機遇；及
4. 約[編纂]百萬港元(相等於約人民幣[編纂]百萬元，佔[編纂]淨額[編纂]%)用作營運資金及其他一般企業用途。

倘我們來自[編纂]的實際[編纂]淨額高於或低於我們於上文所載的預測，我們將按比例增加或減少分配[編纂]淨額作上述用途。更多詳情，請參閱「未來計劃及[編纂][編纂]」。