

概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載信息的概覽。由於僅屬概要，故未包含對閣下而言可能重要的全部信息。閣下決定投資[編纂]前應細閱整份文件。於[編纂]的任何投資均涉及風險，其中與投資[編纂]相關的若干風險載於「風險因素」。閣下決定投[編纂]前應細閱該節。

我們的使命

我們的使命是持續不斷地為商戶及消費者創造價值。

概覽

我們是中國領先的以支付為基礎的科技平台，為商戶及消費者提供支付及商業服務。支付乃商業的核心，亦為我們技術的根基。每筆支付均為我們提供了更好瞭解客戶並為他們提供日益完善的產品、服務及技術的機會。我們藉助提供支付服務獲取客戶，並向他們提供科技賦能商業服務。由於近年來中國人民銀行收緊對頒發支付業務許可證的控制，取得支付業務許可證變得更加困難。截至2019年6月30日，僅有16家支付服務提供商同時擁有全國銀行卡收單許可證及移動電話支付許可證，我們是其中之一。我們擁有中國最龐大的第三方支付服務客戶群之一，且該客戶群增長迅猛。根據奧緯諮詢的數據，按2018年日均交易筆數計，我們為中國第二大非銀行獨立二維碼支付服務提供商，佔市場份額約12.0%。於截至2018年12月31日止年度，我們錄得總支付交易量人民幣7,789億元，較2017年同期增長234.5%，遠高於2018年中國消費者對商戶支付市場32.8%的同比增長率。截至2019年6月30日，我們的活躍支付服務客戶由截至2018年12月31日的約3.8百萬名增長至約4.8百萬名，我們支付服務覆蓋的消費者由截至2018年12月31日的約141.6百萬名增長至約228.2百萬名。藉助於我們快速擴展的支付服務客戶群，我們以最低邊際成本交叉銷售我們的科技賦能商業服務。越來越多的支付服務客戶亦成為我們的科技賦能商業服務客戶。

藉助我們的綜合科技平台，我們提供多種產品及服務，包括(i)一站式支付服務及(ii)科技賦能商業服務。於往績記錄期間，我們錄得顯著增長。截至2016年、2017年及2018年止年度，我們的收入由人民幣117.1百萬元增加至人民幣304.7百萬元，並進一步增加至人民幣992.9百萬元，複合年增長率為191.2%。我們的收入由截至2018年6月30日止六個月的人民幣409.3百萬元增加150.3%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣1,024.6百萬元。我們的總支付交易量由2016年的約人民幣667億元增加至2017年的人民幣2,328億元，並進一步增加至2018年的人民幣7,789億元，複合年增長率為241.8%。我們的總支付交易量由截至2018年6月30日止六個月的人民幣2,869億元增加約164.1%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣7,579億元。

我們的業務

我們於2012年開始經營支付服務業務，為小微商戶提供無縫、便捷、可靠的支付服務，將他們與數百萬消費者聯繫起來。除支付服務業務快速增長外，我們的業務已

概 要

不僅僅止於支付。我們支付業務的規模使我們能夠深入瞭解客戶的需求，並建立一個聯繫緊密的生態系統。因此，我們擴展了我們的產品及服務至科技賦能商業服務，包括商戶SaaS產品、營銷服務及金融科技服務。我們開發了一個端到端的生態系統，促進商戶與消費者之間的交易，並為他們創造價值。我們的主要業務包括：

- 一站式支付服務，包括(i)基於應用程式的支付服務，使我們的客戶能夠通過我們的移動應用程式接受支付，或使消費者能夠通過第三方電子錢包向我們的商戶客戶進行支付；及(ii)傳統支付服務，使客戶能夠接受不屬於基於應用程式支付的非現金支付，包括使用傳統支付終端接受銀行卡支付；及
- 科技賦能商業服務，由豐富多樣的增值服務組成，包括(i)商戶SaaS產品，其有助客戶提高經營效率；(ii)營銷服務，主要透過基於支付的廣告平台提供，且可令客戶有效接觸他們的目標市場；及(iii)金融科技服務，滿足客戶的金融需求。

利用我們的科技平台及我們作為商戶及消費者連接點的獨特地位，我們搭建了一個生態系統，該系統促進了商戶與消費者之間的支付交易，並創造一個提供科技賦能商業服務的平台。下圖載列一個說明我們生態系統運作方式的真實例子：



概 要

附註：

- (1) 消費者去咖啡店，用銀行卡或電子錢包購買一杯咖啡。咖啡店老闆在我們的支付服務幫助下接受消費者的付款。倘咖啡店老闆選擇我們基於應用程序的支付服務來接受付款，我們的商業服務產品將通過我們的商戶移動應用程序的用戶界面或消費者電子錢包的支付後界面向咖啡店老闆及消費者展示。
- (2) 然後，我們有機會通過該等應用程序界面上顯示的內容與消費者進行互動。例如，我們可能會向他們展示廣告，或者在界面上向他們提供我們的其他科技賦能商業服務的入口。我們可以在支付後界面上推送促銷消息，例如便利店的折扣信息。我們亦可以向消費者提供用於下次消費的優惠券。所有該等營銷努力旨在鼓勵消費者將來前往便利店消費。完成的交易越多，我們收集的數據就越多。憑藉我們強大的數據分析功能，我們可以有效地識別我們其他商業服務的潛在客戶。
- (3) 在我們的產品及服務的幫助下，商戶可以進一步提高經營效率，同時讓消費者享受更好的購物體驗。

我們認為支付是利用我們的三項關鍵資源(即(i)我們與客戶的長期穩定關係、(ii)龐大的客戶群、大量數據資產及客戶採用我們的支付設備及(iii)我們的技術實力)並進入更廣闊市場的支點。作為入口，支付服務讓我們以最低邊際成本為我們的科技賦能商業服務獲取客戶。越來越多的支付服務客戶亦使用我們的商業服務，這進一步為提升我們的服務銷售提供更多見解及場景，從而形成良性循環。

主要經營數據

下表載列於往績記錄期間的主要經營數據：

	截至12月31日止年度／ 於12月31日			截至6月30日止六個月／ 於6月30日	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
一站式支付服務					
總支付交易量					
(人民幣百萬元)	66,686	232,840	778,896	286,940	757,857
基於應用程序的					
支付服務	22,188	69,825	326,034	84,747	426,358
傳統支付服務	44,498	163,015	452,863	202,194	331,499
平均費率(基點)	17.5	12.9	12.4	13.9	13.1
基於應用程序的					
支付服務	24.7	20.8	16.4	20.8	16.3
傳統支付服務	13.9	9.5	9.5	11.0	9.1
活躍支付服務客戶					
數目 ¹ (千)	493	1,624	3,791	2,552	4,799
獲客成本 ²					
(人民幣元)	68	34	20	29	15
科技賦能商業服務					
商業服務客戶數目(千)	0.2	4	80	8	213

附註：

- (1) 我們將活躍支付服務客戶定義為於過去12個月內使用我們服務的支付交易量超過人民幣1,000元的客戶。
- (2) 獲客成本按相關年度／期間的銷售開支除以相關年度／期間的新激活客戶數目計算。

概 要

我們的客戶

利用我們的科技平台，我們將零售、批發以及餐飲行業等各個行業的商戶與消費者連接起來。我們認為商戶及消費者均為我們客戶群的重要組成部分。通常，我們支付服務及商戶SaaS產品的客戶包括商戶；而我們營銷服務及金融科技服務的客戶則包括商戶、消費者及金融機構。我們主要為來自中國各行各業的小微商戶提供服務。於往績記錄期間，我們的支付服務客戶群增長迅速。截至2016年、2017年及2018年12月31日，活躍支付服務客戶數分別為0.5百萬名、1.6百萬名及3.8百萬名，複合年增長率為177.3%。活躍支付服務客戶數由截至2018年6月30日的約2.6百萬名增加至截至2019年6月30日的約4.8百萬名。

銷售及營銷

我們採用各種銷售渠道推廣我們的業務，包括透過分銷渠道及直銷。我們的分銷渠道包括幫助我們接觸中國數百萬的小微商戶的獨立第三方銷售代理、我們持有少數權益的銷售夥伴以及SaaS夥伴(指提供與我們的產品互補的商戶SaaS產品的軟件公司)。我們的內部營銷部門負責協調直銷工作。

供應商及業務合作夥伴

我們的供應商及業務合作夥伴包括(i)支付終端供應商(為我們提供支付終端及配件)、(ii)中國銀聯及網聯(主要為我們提供清算及轉接服務以及支付網關的接入)、(iii)電子錢包公司(提供線上電子交易服務)，以及(iv)金融機構(主要為我們提供對他們的支付網關的接入，並與我們合作提供金融科技服務)。

我們的優勢

我們相信，以下優勢促成我們取得成功，並使我們在競爭對手之中脫穎而出：

- 以支付為基礎的領先科技平台。
- 緊密聯繫且富於創新的產品服務組合，打造自我強化的生態系統並賦能數字化轉型。
- 強大的分銷網絡和可拓展的市場推廣模式造就迅猛增長的客戶群。
- 可靠且強大的技術基礎設施打造值得信賴的平台，助力優異的經營業績。
- 動態及技術驅動的風險管理。
- 富有遠見且經驗豐富的管理層，具有驕人往績記錄及強大股東支持。

概 要

我們的策略

我們將採取以下策略進一步擴展我們的業務：

- 透過支付服務擴大客戶範圍。
- 強化及擴展科技賦能商業服務。
- 持續投資基礎設施、技術、分析及人工智能。
- 招攬、培養及挽留人才。

風險因素

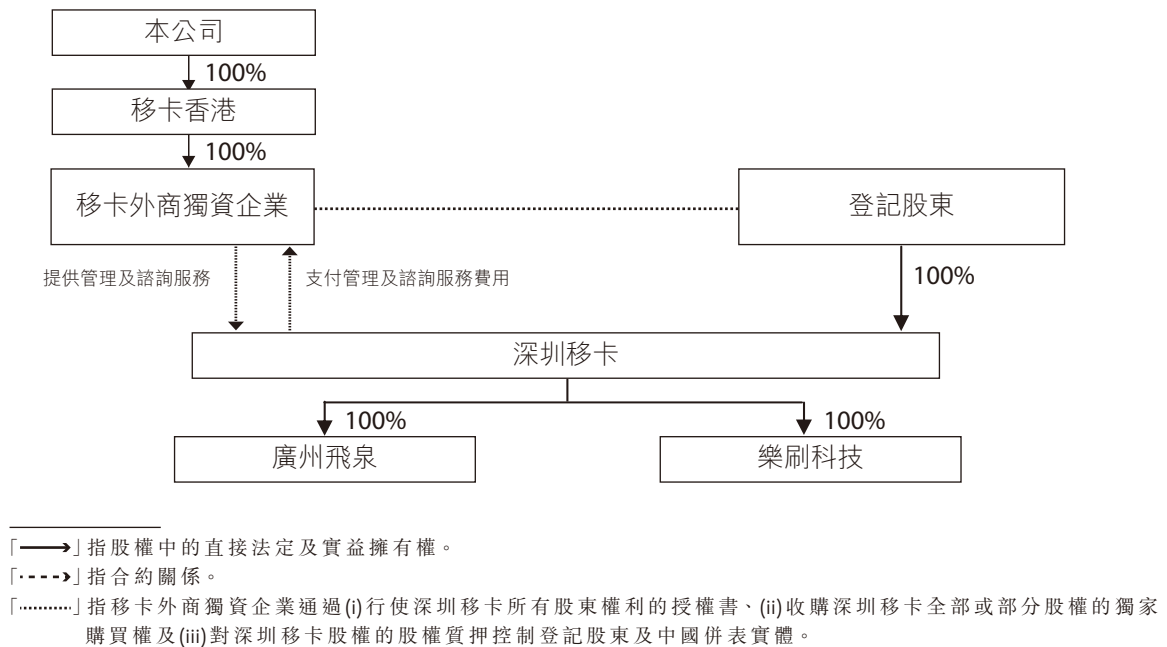
投資[編纂]涉及若干風險，其中相對重大的風險包括以下各項：(i) 我們的成功取決於能否開發產品及服務來應對瞬息萬變的一站式支付服務及科技賦能商業服務市場；(ii) 中國的市場、經濟及其他形勢可能削弱我們的產品及服務需求；(iii) 我們須遵守支付及商業服務行業的大量規例。不遵守規例或發牌制度或規例或發牌制度變更均可能對我們的業務經營及財務業績造成重大影響；(iv) 倘我們未能有效競爭，我們可能流失客戶，從而可能對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響；(v) 我們於往績記錄期間增長顯著。我們的過往增長率並非未來表現的必然指示；及(vi) 我們於截至2016年及2017年12月31日止年度以及截至2018年6月30日止六個月錄得經營負現金流量。倘未來我們無法產生充足的經營活動所得現金流量或無法獲得充足資金來為業務提供資金，我們的流動資金及財務狀況將受到重大不利影響。

合約安排

根據中國法律法規，中國併表實體的營運須遵守多項外資所有權限制。因此，我們並無擁有中國併表實體的任何股權。為使本公司(作為外國投資者)在維持其業務運營的過程中遵守上述中國法律法規，我們已採納合約安排以維持及行使對深圳移卡業務運營的控制權。合約安排使本公司可對深圳移卡的業務活動實施控制並享有從中獲得的全部經濟利益。請參閱「合約安排」。

概 要

下列簡圖說明合約安排所規定深圳移卡對本集團的經濟利益流向。



[編纂]前投資及本公司控股股東

自本公司註冊成立以來，我們已完成三輪[編纂]前投資，而最後一輪已於2019年完成。THL U、IVP基金、Recruit Holdings、Greycroft Growth, L.P.、eVentures Growth, L.P.、Adams Street基金、Industry Ventures、LT SPV、鈞樸、IVP Annex I LLC及TheOne均為我們的[編纂]前投資者。有關我們[編纂]前投資的詳情，請參閱「歷史、重組及公司架構—[編纂]前投資」。

緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]並未行使且未計及受限制股份單位計劃項下發行的股份)，劉先生透過其控股公司Creative Brocade將持有並於股東大會上有權行使股份所附投票權，約佔本公司已發行股本的[編纂]%。因此，根據上市規則，劉先生及Creative Brocade將持續為本公司控股股東。

財務資料概要

下文所載歷史綜合財務報表概要乃摘錄自且應與附錄一會計師報告所載經審計綜合財務報表(包括隨附附註)及「財務資料」所載資料一併閱讀。我們的經審計綜合財務資料乃根據國際財務報告準則編製。

概 要

綜合全面收益表

下表載列於所示期間按絕對值及佔收入百分比列示的綜合全面收益表：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月					
	2016年		2017年		2018年		2018年		2019年			
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元 (未經審計)	%	人民幣千元	%		
收入.....	117,126	100.0	304,688	100.0	992,891	100.0	409,287	100.0	1,024,564	100.0		
營業成本.....	(55,298)	(47.2)	(186,542)	(61.2)	(723,356)	(72.9)	(269,945)	(66.0)	(740,560)	(72.3)		
毛利.....	61,828	52.8	118,146	38.8	269,535	27.1	139,342	34.0	284,004	27.7		
銷售開支.....	(36,202)	(30.9)	(53,567)	(17.6)	(66,581)	(6.7)	(33,984)	(8.3)	(34,012)	(3.3)		
行政開支.....	(132,663)	(113.3)	(91,467)	(30.0)	(84,053)	(8.5)	(42,887)	(10.5)	(56,336)	(5.5)		
研發開支.....	(27,540)	(23.5)	(24,250)	(8.0)	(87,121)	(8.8)	(61,202)	(15.0)	(23,770)	(2.3)		
金融資產減值虧損.....	(43)	(0.0)	(356)	(0.1)	(1,472)	(0.1)	(817)	(0.2)	(6,204)	(0.6)		
其他收入.....	1,513	1.3	445	0.1	3,205	0.3	2,012	0.5	2,981	0.3		
其他收益/(虧損)-淨額...	4,655	4.0	(1)	(0.0)	(352)	(0.0)	(305)	(0.1)	956	0.1		
經營(虧損)/利潤.....	(128,452)	(109.7)	(51,050)	(16.8)	33,161	3.3	2,159	0.5	167,619	16.4		
融資成本.....	(1,428)	(1.2)	(5,950)	(2.0)	(3,963)	(0.4)	(1,603)	(0.4)	(2,353)	(0.2)		
應佔以權益法入賬的												
投資(虧損)/利潤.....	(292)	(0.2)	35	0.0	(3,943)	(0.4)	(968)	(0.2)	(6,367)	(0.6)		
可轉換可贖回優先股的												
公允價值變動.....	(45,887)	(39.2)	(275,712)	(90.5)	(213,216)	(21.5)	(87,477)	(21.4)	(141,939)	(13.9)		
除所得稅前(虧損)/利潤...	(176,059)	(150.3)	(332,677)	(109.2)	(187,961)	(18.9)	(87,889)	(21.5)	16,960	1.7		
所得稅(開支)/抵免.....	(6,093)	(5.2)	(9,347)	(3.1)	5,167	0.5	10,911	2.7	(35,608)	(3.5)		
以下人士應佔年內/期內												
虧損：												
本公司權益持有人.....	(182,152)	(155.5)	(342,024)	(112.3)	(182,794)	(18.4)	(76,978)	(18.8)	(18,648)	(1.8)		
非國際財務報告準則												
計量：經調整(虧損)/												
利潤淨額 ⁽¹⁾	(35,494)	(30.3)	(33,511)	(11.0)	39,507	4.0	14,767	3.6	134,513	13.1		

附註：

- (1) 我們將經調整(虧損)/利潤淨額界定為經加回(i)優先股的公允價值變動、(ii)以股份為基礎的薪酬開支及(iii)上市開支而調整的年內/期內虧損。請參閱「-非國際財務報告準則計量及主要財務比率」。

按業務類別劃分的收入

下表載列於所示期間按業務類別劃分的收入：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月					
	2016年		2017年		2018年		2018年		2019年			
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元 (未經審計)	%	人民幣千元	%		
一站式支付服務所得收入.....	116,911	99.8	299,479	98.3	967,988	97.5	399,086	97.5	994,559	97.1		
基於應程序的支付服務.....	54,901	46.9	145,034	47.6	536,094	54.0	176,648	43.2	694,551	67.8		
傳統支付服務.....	62,010	52.9	154,445	50.7	431,894	43.5	222,438	54.3	300,008	29.3		
科技賦能商業服務所得收入.....	215	0.2	5,209	1.7	24,903	2.5	10,201	2.5	30,005	2.9		
商戶SaaS產品.....	58	0.1	1,105	0.4	1,858	0.2	675	0.2	3,561	0.3		
營銷服務.....	33	0.0	536	0.2	2,537	0.2	627	0.2	11,253	1.1		
金融科技服務.....	124	0.1	3,568	1.1	20,508	2.1	8,899	2.1	15,191	1.5		
總收入.....	117,126	100.0	304,688	100.0	992,891	100.0	409,287	100.0	1,024,564	100.0		

概 要

於往績記錄期間，我們的收入增加，乃主要由於一站式支付服務及科技賦能商業服務的快速增長。

毛利及毛利率

下表載列於所示期間按業務類別劃分的我們毛利及毛利率的明細：

	截至12月31日止年度									截至6月30日止六個月					
	2016年			2017年			2018年			2018年			2019年		
	毛利	毛利率	佔總數的百分比	毛利	毛利率	佔總數的百分比	毛利	毛利率	佔總數的百分比	毛利	毛利率	佔總數的百分比	毛利	毛利率	佔總數的百分比
	人民幣千元	%	%	人民幣千元	%	%	人民幣千元	%	%	人民幣千元	%	%	人民幣千元	%	%
一站式支付															
服務.....	61,642	52.7	99.7	113,432	37.9	96.0	246,807	25.5	91.6	129,413	32.4	92.9	258,145	26.0	90.9
科技賦能商業															
服務.....	186	86.5	0.3	4,714	90.5	4.0	22,728	91.3	8.4	9,929	97.3	7.1	25,859	86.2	9.1
總計.....	<u>61,828</u>	<u>52.8</u>	<u>100.0</u>	<u>118,146</u>	<u>38.8</u>	<u>100.0</u>	<u>269,535</u>	<u>27.1</u>	<u>100.0</u>	<u>139,342</u>	<u>34.0</u>	<u>100.0</u>	<u>284,004</u>	<u>27.7</u>	<u>100.0</u>

於往績記錄期間，毛利率下降乃主要由於以下因素導致一站式支付服務的毛利率下降：(i)由於我們自直接營銷轉變為與分銷渠道合作而致使支付予分銷渠道的佣金增加及(ii)自2016年9月以來，我們的服務費率因變得主要以市場為導向而出現下降。

非國際財務報告準則計量方式

我們採納經調整(虧損)/利潤淨額，其並非國際財務報告準則所規定，亦非根據國際財務報告準則呈列為補充綜合財務報表的額外財務計量方式。我們認為，非國際財務報告準則計量方法可消除管理層認為不能反映我們運營表現項目的潛在影響，有利於比較不同期間及不同公司間的運營表現。我們認為，非國際財務報告準則計量方法為股東及其他人士提供有用信息了解並評估我們的綜合經營業績，如同該等計量指標對管理層的幫助。

下表闡述於所示期間我們的經調整(虧損)/利潤淨額與我們(虧損)/利潤的對賬：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年內/期內虧損.....	<u>(182,152)</u>	<u>(342,024)</u>	<u>(182,794)</u>	<u>(76,978)</u>	<u>(18,648)</u>
加：					
優先股的公允值變動.....	45,887	275,712	213,216	87,477	141,939
以股份為基礎的薪酬開支..	100,771	32,801	9,085	4,268	2,300
[編纂]開支.....	-	-	-	-	8,922
經調整(虧損)/利潤淨額...	<u>(35,494)</u>	<u>(33,511)</u>	<u>39,507</u>	<u>14,767</u>	<u>134,513</u>

概 要

綜合財務狀況表的財務資料概要

下表載列截至所示日期綜合財務狀況表的節選資料：

	截至12月31日			截至
	2016年	2017年	2018年	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產總值.....	20,436	69,184	215,832	444,440
流動資產總值.....	572,428	978,853	1,553,312	1,805,380
資產總值.....	592,864	1,048,037	1,769,144	2,249,820
非流動負債總額 ⁽¹⁾	445,537	834,648	1,102,520	1,373,976
流動負債總額 ⁽²⁾	456,411	796,408	1,464,588	1,525,633
負債總額.....	901,948	1,631,056	2,567,108	2,899,609
流動資產淨額.....	116,017	182,445	88,724	279,747
負債淨額.....	309,084	583,019	797,964	649,789

附註：

- (1) 非流動負債包括優先股的非流動部分，於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日為人民幣443.5百萬元、人民幣792.1百萬元、人民幣1,008.9百萬元及人民幣1,272.3百萬元。
- (2) 流動負債包括優先股的流動部分，於2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日為人民幣83.2百萬元、人民幣130.0百萬元、人民幣170.2百萬元及零。

截至2016年、2017年及2018年12月31日以及2019年6月30日，我們分別擁有負債淨額人民幣309.1百萬元、人民幣583.0百萬元、人民幣798.0百萬元及人民幣649.8百萬元，主要乃由於我們確認來自可轉換可贖回優先股的大額負債。

綜合現金流量表的財務資料概要

下表載列所示期間的現金流量概要。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年	2017年	2018年	2018年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動(所用)/所得現金淨額.....	(141,227)	(22,374)	369,776	(70,171)	39,444
投資活動所用現金淨額.....	(10,376)	(50,352)	(122,790)	(41,308)	(94,167)
融資活動所得/(所用)現金淨額.....	130,605	299,825	(249,831)	(209,134)	(17,655)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額.....	(20,998)	227,099	(2,845)	(320,613)	(72,378)
年/期初現金及現金等價物.....	272,462	256,372	480,521	480,521	479,839
匯率變動對現金及現金等價物的影響....	4,908	(2,950)	2,163	570	60
年/期末現金及現金等價物.....	256,372	480,521	479,839	160,478	407,521

概 要

截至2016年及2017年12月31日止年度及截至2018年6月30日止六個月，我們有經營活動所用現金淨額，主要因除所得稅前虧損及預付款項及我們的一站式支付服務產生的應收清算機構款項增加所致。

申請於聯交所上市

經參考(i)根據指示性[編纂]的最低價，我們於上市時的市值預期超過[編纂]；(ii)我們於截至2018年12月31日止年度的收入人民幣992.9百萬元(相當於約1,105.8百萬港元)超過500.0百萬港元及(iii)我們於截至2018年12月31日止三個年度經營活動所得現金淨額合計人民幣206.2百萬元(相當於約229.6百萬港元)超過100.0百萬港元，我們符合上市規則第8.05(2)條項下的市值／收入／現金流量測試，基於此，本公司已向上市委員會申請已發行及根據[編纂]將予發行的股份(包括因行使[編纂]而可能發行的股份)及根據受限制股份單位計劃而可能發行的股份上市及買賣。

股息

我們為根據開曼群島法例註冊成立的控股公司。我們派付的任何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屬有關的其他因素。股東大會上的股東可批准宣派任何股息，惟其金額不得超過董事會建議的金額。

向股東作出的股息分派於有關股息獲股東或董事(如適用)批准的期間確認為負債。於往績記錄期間，我們並無宣派或派付任何股息。我們並無固定的派息率。

[編纂]統計數據

下表中的所有統計數據均基於下列假設：(i)股份拆細及[編纂]已完成，[編纂]中新發行[編纂]股股份；(ii)[編纂]未獲行使；(iii)並未根據受限制股份單位計劃發行股份；及(iv)[編纂]完成後，有[編纂]股已發行及發行在外股份。

	基於[編纂]港元 的[編纂]	基於[編纂]港元 的[編纂]
市值.....	[編纂]港元	[編纂]港元
未經審計備考經調整每股有形資產淨值.....	[編纂]港元	[編纂]港元

對於未經審計備考經調整每股有形資產淨值的計算，請參閱附錄二。

概 要

上市開支

假設[編纂]為每股股份[編纂]港元(即建議[編纂]範圍的中位數)有關[編纂]的上市開支主要包括[編纂]佣金及專業費用估計為[編纂]。於往績記錄期間，我們產生上市開支[編纂]，其中[編纂]於截至2019年6月30日止六個月的綜合全面收益表內確認，而[編纂]乃於2019年6月30日的綜合財務狀況表內確認預付款項，將於上市後自權益中扣除。於往績記錄期間後，我們預期[編纂]完成前後將進一步產生上市開支[編纂]，其中(i)[編纂]預期於綜合全面收益表內確認為開支；及(ii)[編纂]預期根據相關會計準則於上市後自權益中扣除。

所得款項用途

假設[編纂]為每股股份[編纂]港元(即[編纂]範圍每股股份[編纂]港元至[編纂]港元的中位數)及[編纂]未獲行使，我們估計將自[編纂]收到的所得款項淨額(經扣除我們就[編纂]已付及應付的[編纂]佣金及其他估計開支後及假設悉數支付酌情獎勵費)約為[編纂]港元。

根據我們的戰略，我們計劃將自[編纂]取得的所得款項淨額按下述金額擬作下列用途：

- 約[編纂]%(或[編纂]港元)用作於中國及海外市場實施銷售及營銷計劃，以擴展客戶群及增加交易量；
- 約[編纂]%(或[編纂]港元)用作擴展我們的科技賦能商業服務供應；
- 約[編纂]%(或[編纂]港元)用作提升我們的研究及科技實力；
- 約[編纂]%(或[編纂]港元)用作運營資本及其他一般公司用途。

若上文所述的所得款項之用途發生重大變化，則我們會發出適當的公告。請參閱「未來計劃及所得款項用途」。

近期發展

根據本集團的未經審計財務資料，較2018年同期而言，我們於往績記錄期間後持續錄得收入及毛利增長。收入增長乃由於支付服務業務的不斷增長及科技賦能商業服務的擴張。毛利增加乃主要由於我們支付服務業務的規模不斷擴大、業務線之間的協同效應及管理效率提升。截至2019年9月30日止九個月，我們錄得總支付交易量人民幣1.1萬億元。於2019年9月30日，我們有約5.3百萬名活躍支付服務客戶及約0.3百萬名商業服務客戶。

董事確認，截至本文件日期，我們的財務及營運狀況或前景自2019年6月30日(即附錄一所載會計師報告所呈報期間末)以來並無重大不利變動。