

## 概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽。由於此為概要，故並不包括對閣下而言可能屬重要的所有資料。此外，任何[編纂]均涉及風險。有關[編纂][編纂]的若干特定風險載於「風險因素」。閣下於決定[編纂][編纂]前務請細閱全份文件。

### 使命

我們的使命是為中國所有金融服務供應商賦予智能而全面的數據分析能力。

### 業務

我們是中國領先的獨立AI技術平台，為金融服務業提供服務。根據弗若斯特沙利文，於2019年，按收入計，我們是中國最大的獨立金融大數據分析解決方案供應商。我們的雲原生平台提供的產品及服務可嵌入至金融服務供應商從獲客、貸款發起、保險承保、存量客戶運營到貸後管理的業務流程。我們的數據分析產品及雲原生解決方案可助金融服務供應商客戶優化營銷投放並作出更明智的信貸決策。我們強大的技術及領先的服務能力為愈來愈多的領先金融服務供應商提供支持，其中許多是國有及區域銀行、領先消費金融公司、網絡貸款平台及大型保險公司。於2020年9月30日，我們在中國累計為逾4,200名金融服務供應商客戶提供服務，包括絕大部分國有銀行、逾650家區域銀行、絕大部分消費金融公司、逾90家主要保險公司及其他多家金融服務供應商。

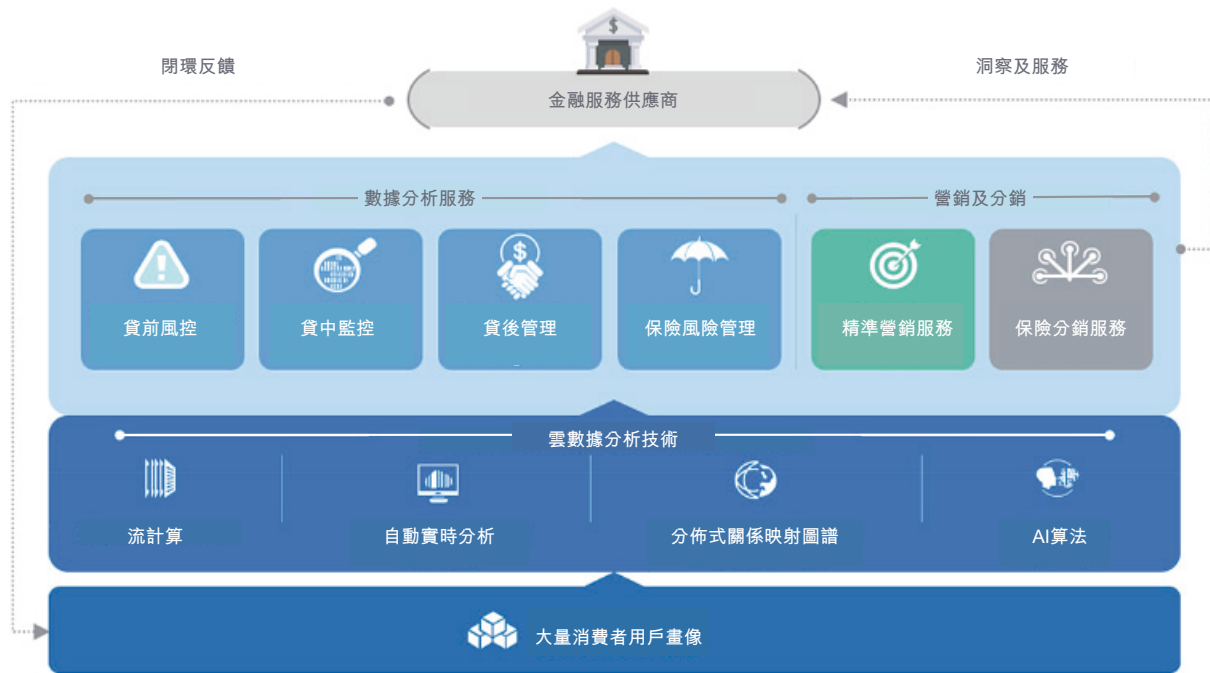
我們的競爭優勢圍繞我們專有而全面的數據標籤庫、AI大數據分析能力及敏捷的產品開發能力。通過累積專有資料數據以及與第三方合作夥伴合作，我們已建立最大且最全面的數據庫之一，涵蓋使用金融及非金融指標的各式各樣消費者數據標籤。在業務發展早期，我們依靠若干數據合作夥伴為我們提供各種必要的數據標籤，用來開發早期算法驅動模型及風險評分產品，從而滿足客戶的風險管理需求。隨著我們擴大產品範圍、增加技術投入並贏得市場份額，我們逐漸建立數據分析生態系統，讓我們能夠通過與多個外部數據合作夥伴合作及與金融服務供應商客戶互動，累積豐富的數據標籤，並增強行業專業知識。

我們於技術的投入使我們開發出強大的智能雲原生技術平台，以支持產品研發及向客戶交付產品及服務。我們的大數據分析引擎幫助金融服務供應商客戶加強決策能力、營銷及分銷。我們的數據技術平台提供多種模塊化產品，可輕鬆通過標準化API進行調配並集成於客戶的IT基礎架構及工作流程。我們亦可將多個模塊及定製模型進行整合，為客戶提供定製化的端到端解決方案。平台的雲原生性質讓我們能夠快速適應及交付產品及服務，以滿足金融服務供應商瞬息萬變的需求，確保數據標籤的豐富性及多樣性。由此形成的數據生態系統讓我們能夠不斷擴大數據庫，鞏固我們的數據處理及數據分析能力，並幫助客戶提升其決策能力。

此外，憑藉我們的技術基礎架構，我們能夠組織及處理來自金融服務供應商的大量數據調用請求，同時降低營運成本。例如，我們有能力每小時處理來自金融服務供應商數以億次的數據分析調用請求。於2019年，我們處理了來自金融服務供應商約24.8億次的調用請求，而截至2020年9月30日止九個月，我們處理了約31.4億次的調用請求。

## 概 要

下圖說明我們的數據技術平台以及數據分析服務及營銷及分銷服務的運作。



我們主要通過數據分析服務、精準營銷服務及保險分銷服務產生收入。我們採用「先落地，再擴張」的方式吸納金融服務供應商客戶，並隨時間推移發展與現有客戶的關係。我們提供多款免費產品，以吸引新客戶，並在建立客戶關係後，對其進行追加銷售及交叉銷售以及提供定製產品及服務，尋求加深與客戶的關係。作為「先落地，再擴張」模式的補充，我們擁有具備深厚行業專業知識的業務發展團隊，並致力於與金融服務供應商建立長遠關係，了解及預測其需求並識別追加銷售及交叉銷售機會。我們的業務模式形成一個良性「數據—分析—產品」循環，以大量的數據標籤及強大的數據分析能力協助持續產品及服務創新，讓我們能夠不斷豐富核心數據庫並改善數據分析能力，有助我們獲得顯著的營運槓桿及較高的收入可見度，從而產生經常性收入及穩定的現金流量。

自我們成立以來，我們的業績顯著增長，主要由以下關鍵指標體現：

- **付費金融服務供應商客戶數目。**於2017年、2018年及2019年12月31日以及2020年9月30日，於我們提供服務的逾4,200名金融服務供應商客戶中，累計分別有511名、1,301名、2,031名及2,438名付費金融服務供應商客戶訂閱我們的產品及服務。金融服務供應商客戶就我們的業務進行的「付費訂閱」指：(i)不收取初始或經常性費用的基於客戶用量的付費訂閱；或(ii)提供標準方案的年度訂閱，其對金融服務供應商客戶在相關服務協議期限內可使用的調用請求數目進行限制。我們通常向金融服務供應商客戶(交易量高的大型企業)提供訂閱產品，不收取初始或經常性費用，通常向少數金融服務供應商客戶(中小企)提供年度訂閱方案。
- **核心客戶數目。**我們將「核心客戶」定義為於某年各自貢獻收入總額超過人民幣300,000元的持牌金融機構。於2017年、2018年及2019年，分別有62名、135名及196名付費金融服務供應商客戶為核心客戶。
- **核心客戶的收入貢獻。**於2017年、2018年及2019年，來自核心客戶的收入分別佔收入總額的55%、63%及74%，且於2017年、2018年及2019年，核心客戶分別實現單客年均收入約人民幣3.2百萬元、人民幣4.0百萬元及人民幣4.7百萬元。單客年均收入定義為核心客戶於某年產生的收入總額除以該年的核心客戶數目。
- **核心客戶留存率及淨收入擴張率。**於2019年，核心客戶留存率為89%。核心客戶留存率是我們於某年擁有的核心客戶在未來12個月繼續留存的百分比。此外，就於2018年的核心客戶，我們於2019年實現淨收入擴張率128%。淨收入擴張率是我們與核心客戶的

## 概 要

業務關係的長遠價值以及保持及增加來自核心客戶的收入的能力的指標。淨收入擴張率的分母是某年來自核心客戶的收入貢獻，分子是次年來自同一組核心客戶的貢獻，並以百分比表示。

於2017年至2019年，收入大幅增加，主要由於核心客戶數目及其單客年均收入增加，而截至2020年9月30日止九個月收入下降，主要由於COVID-19對我們的業務及整個金融服務業造成影響。於往績記錄期間，錄得虧損主要歸因於可贖回可轉換優先股的公允價值因我們的股權價值增加而增加。下表載列往績記錄期間的收入及虧損：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
				(未經審核)	
			(人民幣千元)		
收入總額	354.0	858.5	1,261.9	922.3	764.2
年增長率(%)	—	142.5%	47.0%	—	(17.1%)
年／期內虧損	353.5	181.9	94.1	57.7	115.9
年增長率(%)	—	(48.5%)	(48.3%)	—	101.0%

不計可贖回可轉換優先股及若干其他預期不會導致未來經常性現金付款項目的公允價值變動的影響，我們(i)於2017年及2018年的經調整虧損分別為人民幣83.2百萬元及人民幣1.6百萬元，以及於2019年的經調整溢利人民幣13.1百萬元；及(ii)截至2019年9月30日止九個月及截至2020年9月30日止九個月的經調整溢利分別為人民幣10.9百萬元及人民幣20.4百萬元。有關非國際財務報告準則計量的更多詳情，請參閱「財務資料—非國際財務報告準則計量」。

### 優勢

我們相信我們取得成功並自競爭對手脫穎而出得益於以下競爭優勢：

- 市場領導地位
- 全面的數據標籤及分析能力
- 金融服務供應商的強大客源
- 高效且可擴展的業務模式
- 以技術為本、高瞻遠矚且經驗豐富的管理層

### 策略

我們擬採取以下策略進一步發展業務：

- 鞏固技術領先地位
- 提升及擴大產品及服務
- 進一步擴大客源並加深客戶關係
- 進行戰略收購以鞏固領導地位

### 不同投票權架構及不同投票權受益人

本公司打算緊接[編纂]完成前採納不同投票權架構。根據該架構，本公司股本將由A類股份及B類股份組成。於本公司股東大會提呈的任何決議案(有關保留事宜的決議案(每股股份具一票投票權)除外)，A類股份持有人享有每股十票投票權，而B類股份持有人享有每股一票投票權。

本公司由創新管理層團隊帶領，領軍人為創辦人張韶峰先生(現擔任並將繼續擔任執行董事)。本公司成功，張先生功不可沒，其一直主要負責本公司業務創立及增長。張先生主要負責本公司業務策略，並帶領本公司創造商業及文化價值。自本公司成立起，張先生率先突破性運用大數據與人工智能，為金融機構制定貸前信貸風險評分算法。該算法現發展成

## 概 要

業內領先的軟件即服務雲風控平台。於2017年，張先生主導本公司的多元化發展計劃，推出專注於信貸的目標營銷平台，並完成戰略收購黎明保險經紀。張先生的決定使本公司的產品供應及數據資源多元化，提升本公司不同業務線的協同效應及規模經濟，形成收入快速穩定增長的良性循環。有關張先生的簡歷，請參閱「董事及高級管理層—董事—執行董事」。

緊隨[編纂]完成後，不同投票權受益人為張先生。就有關保留事宜以外事宜的股東決議案而言，張先生將於[編纂]A類股份中擁有權益，佔本公司投票權約[編纂]%，並有權控制[編纂]B類股份，佔本公司投票權約[編纂]%(假設[編纂]未獲行使及並無根據股份計劃發行股份)。有關進一步詳情，請參閱「股本—不同投票權架構」。

由於本公司採納不同投票權架構，即使不同投票權受益人並無持有本公司股本的大多數經濟利益，不同投票權受益人可對本公司行使投票控制權。此將使本公司得益於不同投票權受益人(將以長期前景及策略控制本公司)的持續經營願景及領導。

務請有意[編纂]注意[編纂]具不同投票權架構的公司的潛在風險，尤其是，不同投票權受益人的權益未必總是與股東的整體利益一致，且不同投票權受益人將可對本公司事務及股東決議案結果行使重大影響力，不論其他股東如何投票。務請有意[編纂]僅經審慎周詳考慮後方決定是否[編纂]本公司。有關不同投票權架構的風險的進一步資料，請參閱「風險因素—與不同投票權架構有關的風險」。

### 風險因素

我們的營運及[編纂]涉及若干風險及不確定因素，其載於「風險因素」一節。閣下於決定[編纂]股份前，應仔細閱讀全節。我們面臨的部分主要風險包括：

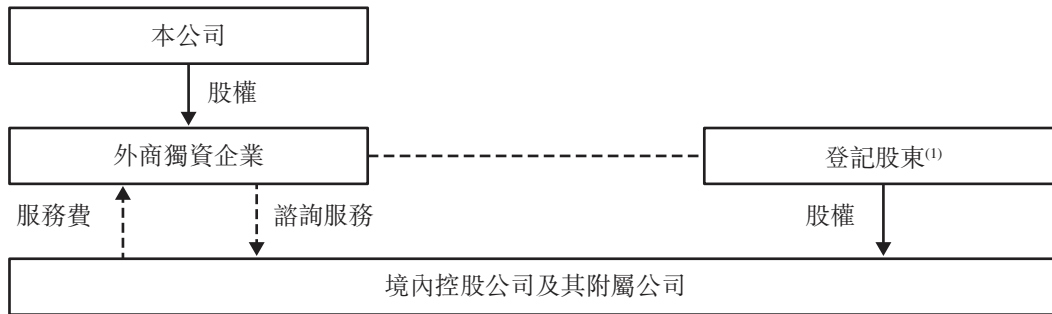
- 我們經營所在的市場發展迅速，故難以評估我們的未來前景。
- 我們過往的增長並不反映我們的未來業績，及倘我們無法於快速擴張期間管理我們的營運及開支，我們的業務、經營業績及財務狀況可能會受到損害。
- 我們已於過往產生虧損淨額及負經營現金流量，我們日後或會繼續產生虧損淨額及負經營現金流量。
- 倘我們未能開發產品及服務並進行創新，我們的業務、財務表現及前景可能受重大不利影響。
- 我們面臨不斷變化的監管環境及用戶對數據隱私及保護的態度所帶來的挑戰。
- 實際上或被指控未能遵守數據隱私及保護的法律法規可能對我們的業務及經營業績造成重大不利影響。
- 金融服務業法律、法規或標準的收緊對金融機構或非金融機構造成的影響可能對我們的業務造成重大不利的損害。
- 倘我們日後無法繼續拓寬數據獲取渠道，我們的業務、經營業績及財務狀況可能受到重大不利影響。
- 倘我們被視為從事個人徵信業務及違反任何規管個人徵信業務的中國法律或法規，我們的業務、財務狀況、經營業績及前景可能受到重大不利影響。
- 倘我們的數據標籤過時、不準確或缺乏可信資料，我們可能無法為客戶提供優質服務，可能對我們的業務造成不利影響。

### 合約安排

由於中國法律的外資限制，本公司無法擁有或持有開展我們的業務的綜合聯屬實體的任何直接股權。然而，我們通過合約安排控制該等實體，藉此我們能夠自綜合聯屬實體獲取登

## 概 要

記股東享有的絕大部分經濟利益。詳情請參閱「合約安排」。亦請參閱「風險因素 — 與我們的公司架構有關的風險」。以下簡圖說明合約安排的主要方面：



附註：

- (1) 有關登記股東的詳情，請參閱「合約安排」。
- (2) 「——>」指股權中的直接法定及實益擁有權。
- (3) 「- - - ->」指合約關係。
- (4) 「- - - -」指外商獨資企業透過(i)行使所有股東於境內控股公司的權利的授權書；(ii)收購於境內控股公司的全部或部分股權的獨家購買權；及(iii)於境內控股公司股權的股權質押而對登記股東及境內控股公司行使的控制權。

### 控股股東

緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使及並無根據股份計劃發行股份），張先生將分別透過 Genisage Tech Inc. 及 GENIAI TECH LTD. 擁有權益及控制的股份數目為[編纂]A類股份及[編纂]B類股份。張先生將於已發行股份約[編纂]%中擁有權益，並將有權於股東大會（有關保留事宜的決議案（每股股份具一票投票權）除外）行使已發行股份投票權約[編纂]%。因此，上市後，張先生、Genisage Tech Inc.、Genisage Holdings Limited、GENIAI TECH LTD. 及 RongXing Trust 共同將構成本公司控股股東。有關進一步詳情，請參閱「與控股股東的關係」。

### [編纂]前投資者

於2014年至2018年期間，我們自[編纂]前投資者取得多系列股權融資以支持我們擴展業務營運。我們的[編纂]前投資者既廣泛又多元，包括（其中包括）IDG、紅杉資本、高瓴、中金公司及國新基金。有關詳情，請參閱「歷史、重組及公司架構 — [編纂]前投資」。

### 收購黎明

為增補數據算法匹配模型，並提升所提供精準營銷服務，我們於2017年底收購黎明的控股權益，目前持有其63%權益。有關收購事項的詳情，請參閱「歷史、重組及公司架構 — 本集團的公司發展 — 收購黎明」；有關黎明由2017年1月1日直至2017年11月30日的經審核財務資料，請參閱附錄一；及有關黎明的財務資料的討論，請參閱「財務資料 — 黎明的財務資料」。

### 過往財務資料概要

下表載列摘錄自附錄一會計師報告的於往績記錄期間綜合財務資料的財務數據摘要。下文所載綜合財務數據摘要應與本文件綜合財務報表（包括相關附註）一併閱讀。我們的綜合財務資料已根據國際財務報告準則編製。

## 概 要

### 選定綜合損益表項目

下表載列於所示期間的綜合損益表概要。

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	(人民幣千元)			(未經審核)	
<b>收入：</b>					
數據分析服務 .....	314,524	406,343	522,654	389,074	356,239
精準營銷服務 .....	17,890	271,113	404,786	309,185	169,678
保險分銷服務 .....	6,095	164,002	332,236	222,235	237,466
其他服務 .....	15,496	17,033	2,266	1,844	850
<b>收入總額 .....</b>	<b>354,005</b>	<b>858,491</b>	<b>1,261,942</b>	<b>922,338</b>	<b>764,233</b>
<b>銷售成本 .....</b>	<b>(110,341)</b>	<b>(232,834)</b>	<b>(290,150)</b>	<b>(206,073)</b>	<b>(204,444)</b>
<b>毛利 .....</b>	<b>243,664</b>	<b>625,657</b>	<b>971,792</b>	<b>716,265</b>	<b>559,789</b>
其他收入 .....	8,814	12,911	27,390	20,501	26,119
研發開支 .....	(138,992)	(176,172)	(216,414)	(153,855)	(150,871)
一般及行政開支 .....	(96,158)	(173,373)	(221,794)	(169,281)	(138,511)
銷售及營銷開支 .....	(83,103)	(325,439)	(567,821)	(415,457)	(311,223)
減值虧損 .....	(25,122)	(3,440)	(4,420)	(3,863)	(555)
<b>經營虧損 .....</b>	<b>(90,897)</b>	<b>(39,856)</b>	<b>(11,267)</b>	<b>(5,690)</b>	<b>(15,252)</b>
融資成本淨額 .....	(1,178)	(2,459)	(10,170)	(7,411)	(9,498)
按公允價值計入損益的					
金融資產的公允價值變動...	(668)	3,457	(8,600)	(9,835)	702
可轉換貸款的公允價值變動...	—	304	8,403	8,403	—
可贖回可轉換優先股的					
公允價值變動 .....	(255,374)	(146,323)	(76,173)	(44,866)	(93,776)
<b>除稅前虧損 .....</b>	<b>(348,117)</b>	<b>(184,877)</b>	<b>(97,807)</b>	<b>(59,399)</b>	<b>(117,824)</b>
所得稅(開支)/利益 .....	(5,360)	2,944	3,667	1,742	1,941
<b>年/期內虧損 .....</b>	<b>(353,477)</b>	<b>(181,933)</b>	<b>(94,140)</b>	<b>(57,657)</b>	<b>(115,883)</b>
<b>非國際財務報告準則計量：<sup>(1)</sup></b>					
年/期內經調整(虧損)/					
溢利(未經審核) .....	(83,190)	(1,617)	13,071	10,860	20,427
經調整EBITDA(未經審核)....	(56,591)	36,859	87,380	64,121	83,197

(1) 請參閱「財務資料—非國際財務報告準則計量」。

### 非國際財務報告準則計量

為補充根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦使用並非國際財務報告準則規定或根據其呈列的經調整(虧損)/溢利及經調整EBITDA作為額外財務計量。我們相信，該等非國際財務報告準則計量可消除管理層認為對經營表現不具指示性的項目的潛在影響，有利比較不同期間及不同公司的經營表現。

我們相信，該等計量為[編纂]及其他人士提供實用資料，以與我們的管理層相同的方式了解及評估綜合損益表。然而，經調整(虧損)/溢利及經調整EBITDA的呈列未必可與其他公司所呈列具類似名稱的計量比較。該等非國際財務報告準則計量用作分析工具存在限制，不應單獨考慮，或視為我們根據國際財務報告準則呈報的經營業績或財務狀況分析的替代分析。

我們將經調整(虧損)/溢利定義為年/期內虧損，不包括股份基礎付款、可贖回可轉換優先股的公允價值變動、可轉換貸款的公允價值變動及上市開支。我們將經調整EBITDA定義為將股份基礎付款、可贖回可轉換優先股的公允價值變動、可轉換貸款的公允價值變動及上市開支排除在外的EBITDA。我們將該等項目排除在外，乃由於預期該等項目不會導致產生經常性性質的未來現金付款，且該等項目不能反映核心經營業績及業務前景。

## 概 要

下表載列年／期內經調整(虧損)／溢利及經調整EBITDA與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可比財務計量(即年／期內虧損)的對賬：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年 (未經審核)	2020年
年／期內虧損與經調整虧損的對賬：					
年／期內虧損	(353,477)	(181,933)	(94,140)	(57,657)	(115,883)
加					
股份基礎付款	14,913	34,297	39,441	32,054	30,104
可贖回可轉換優先股的公允價值變動	255,374	146,323	76,173	44,866	93,776
可轉換貸款的公允價值變動	—	(304)	(8,403)	(8,403)	—
上市開支	—	—	—	—	12,430
年／期內經調整(虧損)／溢利(未經審核)	<b>(83,190)</b>	<b>(1,617)</b>	<b>13,071</b>	<b>10,860</b>	<b>20,427</b>

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年 (未經審核)	2020年
年／期內虧損與EBITDA及經調整EBITDA的對賬：					
年／期內虧損	(353,477)	(181,933)	(94,140)	(57,657)	(115,883)
加					
融資成本淨額	1,178	2,459	10,170	7,411	9,498
所得稅開支／(利益)	5,360	(2,944)	(3,667)	(1,742)	(1,941)
折舊	20,010	38,806	67,370	47,351	54,381
攤銷	51	155	436	241	832
EBITDA(未經審核)	<b>(326,878)</b>	<b>(143,457)</b>	<b>(19,831)</b>	<b>(4,396)</b>	<b>(53,113)</b>
加					
股份基礎付款	14,913	34,297	39,441	32,054	30,104
可贖回可轉換優先股的公允價值變動	255,374	146,323	76,173	44,866	93,776
可轉換貸款的公允價值變動	—	(304)	(8,403)	(8,403)	—
上市開支	—	—	—	—	12,430
經調整EBITDA(未經審核)	<b>(56,591)</b>	<b>36,859</b>	<b>87,380</b>	<b>64,121</b>	<b>83,197</b>

### 選定綜合財務狀況表項目

下表載列所示日期的綜合財務狀況表選定資料：

	於12月31日			於9月30日
	2017年	2018年	2019年	2020年
非流動資產	116,505	133,467	292,090	262,884
流動資產	339,886	970,316	973,670	970,848
資產總值	456,391	1,103,783	1,265,760	1,233,732
流動負債	149,387	305,322	2,328,450	2,399,166
非流動負債	1,296,775	1,928,794	122,039	105,074
負債總額	1,446,162	2,234,116	2,450,489	2,504,240
流動資產／(負債)淨額	190,499	664,994	(1,354,780)	(1,428,318)
負債淨額	(989,771)	(1,130,333)	(1,184,729)	(1,270,508)

### 選定綜合現金流量表項目

下表載列所示期間的現金流量：

	截至12月31日止年度			截至9月30日止九個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年 (未經審核)	2020年
經營活動(所用)／所得現金淨額	(144,745)	55,657	62,986	(8,796)	98,938
投資活動所得／(所用)現金淨額	98,872	(509,369)	(31,791)	310,341	(156,498)
融資活動(所用)／所得現金淨額	(23,018)	577,626	(92,632)	(76,169)	(48,646)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(68,891)	123,914	(61,437)	225,375	(106,206)
年／期初現金及現金等價物	157,331	88,440	212,354	212,354	150,917
年／期末現金及現金等價物	88,440	212,354	150,917	437,729	44,010

## 概 要

於2020年9月30日，現金及現金等價物以及按公允價值計入損益的金融資產為人民幣750.3百萬元，其中包括中國金融機構發行的低風險理財產品及信託計劃。

### 主要財務比率

下表載列所示期間的主要財務比率：

	截至12月31日止年度			截至9月30日 止九個月
	2017年	2018年	2019年	2020年
收入增長總計.....	不適用	142.5%	47.0%	(17.1%)
數據分析服務.....	不適用	29.2%	28.6%	(8.4%)
精準營銷服務.....	不適用	1,415.4%	49.3%	(45.1%)
保險分銷服務.....	不適用	2,590.8%	102.6%	6.9%
毛利率 <sup>(1)</sup> .....	68.8%	72.9%	77.0%	73.2%
純利率 <sup>(2)</sup> .....	(99.9%)	(21.2%)	(7.5%)	(15.2%)
經調整純利率 <sup>(3)</sup> .....	(23.5%)	(0.2%)	1.0%	2.7%
經調整EBITDA率 <sup>(4)</sup> .....	(16.0%)	4.3%	6.9%	10.9%

附註：

- (1) 毛利率等於期內毛利除以收入再乘以100%。
- (2) 純利率等於期內(虧損)/溢利除以收入再乘以100%。
- (3) 經調整純利率等於期內經調整(虧損)/溢利除以收入再乘以100%。
- (4) 經調整EBITDA率等於經調整EBITDA除以期內收入再乘以100%。

### 申請於聯交所上市

基於(其中包括)參考以下各項，我們符合上市規則第8A.06(2)條的市值/收入測試：(i)截至2019年12月31日止年度，收入約人民幣1,261.9百萬元，超出10億港元；及(ii)上市時的預期市值(基於指示性[編纂]範圍下限)超出[編纂]，我們已向上市委員會申請批准已發行及根據[編纂]將予發行的B類股份(包括因[編纂]獲行使而可能發行的任何B類股份)；根據股份計劃將予發行的B類股份；及根據一換一基準轉換A類股份時可能發行的B類股份上市及買賣。

### 未來股息

我們乃一間根據開曼群島法例註冊成立的控股公司。因此，任何未來股息的支付及金額亦將取決於自附屬公司所得的可用股息。中國法律規定股息僅就根據中國會計原則計算的年度溢利而支付，該準則與其他司法權區的公認會計準則(包括國際財務報告準則)在許多方面有所不同。中國法律亦規定於中國註冊成立的公司須預留除稅後溢利至少10%(如有)撥作法定儲備，不能分派作現金股息。在股東或董事(如適用)批准股息的期間內，分派予股東的股息被確認為負債。

董事可能基於若干因素酌情決定日後是否派付股息，包括日後經營及盈利、資本規定及盈餘、整體財務狀況、合約限制及董事認為可能相關的其他因素。務請[編纂]不要基於收取現金股息的預期而購買我們的股份。於往績記錄期間，我們並無就股份宣派或派付任何股息，且我們預測於可見的未來將不會派付任何現金股息。

[編纂]



---

## 概 要

---

[編纂]

### 近期發展及並無重大不利變動

進行董事認為恰當的充分盡職調查及經審慎周詳考慮後，董事確認，自2020年9月30日(本文件附錄一所載綜合財務報表的最新編製日期)起直至本文件日期，我們的財務或貿易狀況或前景並無重大不利的變動，且自2020年9月30日起，並無任何事件會對本文件附錄一會計師報告所載資料造成重大影響。

### COVID-19對營運的影響

我們全部收入於中國產生。於2020年，我們的經營業績及財務狀況受COVID-19蔓延影響。COVID-19對我們2020年經營業績的影響程度，取決於疫情的日後發展，包括有關全球疫情嚴重程度及為遏制疫情而採取的行動的新資訊，十分不明朗及不可預測。此外，疫情損害中國整體經濟的程度可能對我們經營業績造成不利影響。

COVID-19全球蔓延及為應對病毒所採取的行動對人力資源、客戶、消費者信心、金融市場、消費者支出及信貸市場造成負面影響，引致重大的經濟及業務中斷、動蕩及金融不明朗，並導致重大的經濟衰退，包括我們營運所在市場。主要由於受到COVID-19影響，收入由截至2019年9月30日止九個月人民幣922.3百萬元減少17.1%至截至2020年9月30日止九個月人民幣764.2百萬元，主要由於金融服務供應商客戶的業務需求因COVID-19而下降導致精準營銷服務收入由人民幣309.2百萬元減少45.1%至人民幣169.7百萬元。虧損淨額由截至2019年9月30日止九個月人民幣57.7百萬元增加至截至2020年9月30日止九個月人民幣115.9百萬元。根據弗若斯特沙利文，截至2020年6月30日止六個月，新發行的國內信用卡數目同比減少60%。由於銀行為我們的主要客戶之一，且個人信貸市場主要基於信用卡，故我們的貸前風控業務(數據分析服務分部的核心收入)受到重大不利影響。

截至2020年6月30日止六個月，估計我們的市場份額約8.9%，較2019年的市場份額高0.2%。疫情於中國大致受控後，隨著中國經濟繼續保持增長勢頭，預期整體信用卡市場將反彈。截至2020年12月31日止六個月，預期新發行信用卡數量將達22.4百萬張，較截至2020年6月30日止六個月增長124%。隨著消費需求逐漸恢復，預期新發行信用卡數量將較2020年增長150%以上，並較2019年增長30%以上。另一方面，金融服務供應商愈來愈重視風險預警及現有用戶活動，因此需要加強貸中監控。截至2020年9月30日止九個月，貸中監控調用請求的整體處理量由截至2019年12月31日止年度450百萬大幅增加至823百萬。

我們已採取一系列抗疫措施，包括(其中包括)為若干僱員實施遠程工作安排、暫停線下獲客活動及取消非必要商務差旅，確保僱員的安全及健康。該等措施可能降低營運能力及效率，並對產品採購造成負面影響，繼而可能對經營業績造成負面影響。此外，由於COVID-19日後的影響仍屬未知之數，我們使用目前合理可得的資料評估各種會計估計及其他事宜，包括該等需要考慮預測財務資料的事宜。我們已評估的會計估計及其他事宜包括但不限於，股份基礎付款的公允價值、附有優先權的金融工具的公允價值、確認所得稅及遞延稅項資產以及貿易應收款項及商譽減值。隨著我們可得的資料增加，我們對該等估計的日後評估，包括我們當時對疫情的持續時間、範圍及嚴重程度的預期，以及其他因素，可能對未來報告期間的綜合財務報表造成重大不利影響。

---

## 概 要

---

於2020年9月30日，現金及現金等價物以及按公允價值計入損益的金融資產為人民幣750.3百萬元，其中包括中國金融機構發行的低風險理財產品及信託計劃。我們相信，該水平的流動資金足以應付未來經營發展的不確定性。亦請參閱「風險因素 — 與業務及行業有關的風險 — 我們面臨與自然災害、衛生流行病及其他疾病爆發有關的風險，可能嚴重干擾營運」。

### [編纂]

#### 上市開支

基於[編纂][編纂]港元，[編纂]的估計上市開支總額約人民幣[編纂]。於往績記錄期間，產生上市開支人民幣12.4百萬元，並自綜合損益表扣除。我們估計將進一步產生上市開支人民幣[編纂]，當中人民幣[編纂]將自2020年10月1日至2020年12月31日期間的綜合損益表扣除，以及人民幣[編纂]百萬元將自2021年的綜合損益表扣除。結餘約人民幣[編纂]（主要包括[編纂]佣金）預期將於[編纂]完成後以自權益扣除列賬。上述上市開支為最後實際可行估計，僅供參考，實際金額或與估計不同。

#### [編纂]用途

假設[編纂]為每股[編纂][編纂]港元（即[編纂]範圍每股[編纂][編纂]港元及[編纂]港元的[編纂]），我們估計將自[編纂]收取[編纂]約[編纂]百萬港元（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，並假設[編纂]未獲行使）。為符合我們的策略，我們擬按下文所載用途及金額（基於本文件所述的[編纂]範圍[編纂]）動用[編纂][編纂]：

- 約[編纂]%或[編纂]港元將用於進一步提升產品功能及性能，目標為滿足金融服務供應商客戶對多元化業務場景及數字化轉型不斷變化的需求；
- 約[編纂]%或[編纂]港元將用於加強研發投入，以探索尖端技術及改善現有技術基礎設施，目標為向客戶提供更安全、穩定及快速的服務；
- 約[編纂]%或[編纂]港元將用於選擇性尋求我們相信將有助擴充現有產品及服務供應、改善技術能力，並提升我們對金融服務供應商客戶的價值主張的戰略投資及收購。於最後實際可行日期，我們並無就任何業務或資產收購訂立任何具約束力的口頭或書面承諾；及
- 餘下約[編纂]%或[編纂]港元將用作營運資金及一般企業用途。

有關更多詳情，請參閱「未來計劃及[編纂]用途」。