

發售股份數目:	225,263,600 股	招股價:	每股 HK\$ 6.50 – 8.50
集資淨額:	約15.93 億港元	每手:	400 股
配售:	90 % 202,737,200 股	孖展融資利率:	請致電 2853-2129 查詢
公開申請:	10 % 22,526,400 股	發行市值:	81.35 – 106.37 億港元
聯席保薦人:	中信里昂、J.P. Morgan		

未經審核備考經調整每股有形資產淨值: HK\$1.76 – 2.10

營業記錄:	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第241-284頁)			
	百萬人民幣	收入	毛利潤	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度):	2015 年	555.7	258.2	3.6	(7.6)
	2016 年	1,094.8	464.1	139.7	118.7
	2017 年	1,726.3	567.0	155.4	132.8

業務簡介:

匯付天下是一家中國領先的獨立第三方支付服務提供商,使命是以創新的支付和金融科技解決方案,為商業和消費者創造價值。根據資料,就 2017 年所處理的支付交易量而言,集團在中國為小微商戶提供服務的獨立第三方支付服務提供商(指並非由金融機構或大型電商平台等企業集團擁有或控制的第三方支付服務提供商)中排名第一;在中國獨立第三方支付服務提供商中排名第三;及在中國所有第三方支付服務提供商中排名第七。

匯付天下的主要業務領域為:

- 支付服務:集團為數百萬小微商戶及特定垂直行業的公司提供各種支付服務。支付服務分為五種類型,包括 POS、互聯網支付、移動 POS、移動支付及跨境支付服務。
- 金融科技服務:立足於集團強大的支付技術能力,集團亦向互聯網金融提供商及商業銀行提供金融科技服務以幫助提高訊息可視化、運營效率及信息安全,使其在向客戶提供服務時更加靈活便捷。集團的服務包括金融科技 SaaS (如賬戶管理服務)及數碼驅動的增值服務。

股息政策:詳情可查閱招股文件第 282 頁。

競爭優勢:

(1) 中國第三方支付行業的先行者;(2) 行業領先的支付及金融科技服務;(3) 通過多種互補的銷售渠道拓寬客戶基礎;(4) 統一、集成且高效運營的平台;(5) 深厚的技術和數據分析的知識及能力;(6) 全面、穩健和技術驅動的風險管理;及(7) 經驗豐富的管理團隊和勇於創新的員工隊伍等等。

風險因素:(詳情可查閱招股文件第 28-60 頁)

(1) 過往快速增長可能無法持續亦無法反映集團未來的增長;(2) 行業從移動 POS 服務快速轉換至移動支付服務;(3) 中國市場、經濟以及其他狀況可能會對集團的服務需求造成不利影響;(4) 須遵守多項監管規定;及(5) 未能有效競爭及(6) 未能維持與 ISO 及其他渠道合作夥伴的關係等等。

集資用途:

假設發售價為每股 HK\$7.50 計算(即估計發售價範圍的中位數),則匯付天下估計股份發售在扣除估計承銷折扣及佣金與估計售股開支後所得款項淨額為 1,592.5 百萬港元。匯付天下計劃所得款項淨額撥作以下用途:

1. 約30% (約447.8百萬港元) 將用作進一步增強集團的技術系統及研發能力;
2. 約20% (約318.5百萬港元) 將用作對支付技術公司、支付服務提供商及/或SaaS提供商進行選擇性收購或戰略投資;
3. 約10% (約159.2百萬港元) 將用作投資集團於中國一二線城市(如北京、上海、廣州、深圳或成都)的直銷渠道,以推進對特定垂直行業(如醫藥、物流及教育領域)重要客戶的獲取及支持,並增加集團於中國三四線城市的ISO網絡以及增強與SaaS提供商的合作;
4. 約10% (約159.2百萬港元) 將用作進一步招募及培養人才以及繼續為集團的現有僱員提供具有競爭力的薪酬;
5. 約20% (約318.5百萬港元) 將用作部份償還集團於2018年1月及2月產生的355百萬港元及17.7百萬美元的銀行借款的本金及利息;及
6. 餘額約10% (約159.2百萬港元) 將用作營運資本及一般企業用途。

申請金額:	400 股	HK\$3,434.26	50,000 股	HK\$429,282.73
	800 股	HK\$6,868.52	200,000 股	HK\$1,717,130.90
	3,200 股	HK\$27,474.09	800,000 股	HK\$6,868,523.60
融資期:	2018年 06 月 06 日至 2018年 06 月 14 日		融資日數:	8 日或以上
截止日:	2018年 06 月 06 日		退款日:	2018年 06 月 14 日
公佈日:	2018年 06 月 14 日 集團網站/聯交所網站		上市日:	2018年 06 月 15 日

有意認購者請注意下列事項:

1. 請先電話聯絡閣下之經紀或 羅小姐/李小姐 (電話: 2853-2129) 安排申請股數;
2. 把有關批核申請股數的金額存入“新富”下列銀行戶口:
恆生銀行 C/A # 262-238223-001 或 集友銀行 C/A # 039-730-0016036-8
3. 請在銀行入數紙上註明客戶名稱及申請股數,然後傳真 (2143-7044 / 2853-2244) 回 新富證券有限公司。

重要聲明

這份摘要是一項供投資者參考的資料,摘要內容來自我們認為可靠的資料來源,有關資料或許未經獨立核實審計,新富證券有限公司及其任何董事或代表或職員並不會對此摘要之準確性或完整性作任何保證。另外,此摘要的內容可能會在沒有事先通知的情況下作出變更。客戶若因參考本摘要作出認購/買賣而蒙受損失,本公司恕不負責。客戶若需要更詳盡或準確的資料,請查閱有關的招股文件。請客戶注意本公司及其任何董事或代表或職員可能在客戶收到此摘要已使用或根據此摘要的內容作出任何推薦或買賣,因而構成利益衝突的可能性。本公司重申此摘要並不是用作推銷或引導客戶認購/買賣摘要中所提及之證券,客戶如對本摘要有任何疑問,請聯絡新富證券有限公司。