

發售價及配發結果公告

概要

發售價

- 發售價釐定為每股發售股份8.50港元(不包括1.0%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費)。

全球發售所得款項淨額

- 按發售價每股發售股份8.50港元計算，經扣除本公司就全球發售應付的包銷佣金及其他估計開支後並假設超額配股權未獲行使，本公司將收取的全球發售所得款項淨額估計約為931.4百萬港元。本公司擬將所得款項淨額依本公告「全球發售所得款項淨額」一節所載用途予以使用。

已接獲的申請及認購意向

- 合共接獲2,021份根據香港公開發售以白色及黃色申請表格、通過中央結算系統向香港結算發出電子認購指示及通過網上白表服務提出的有效申請，認購合共10,402,500股香港發售股份，相當於香港公開發售初步可供認購香港發售股份總數11,871,000股的約0.8763倍。
- 香港公開發售的發售股份最終數目為10,402,500股發售股份，相當於任何超額配股權獲行使前全球發售初步可供認購發售股份總數的約8.76%。香港公開發售中初步提呈而未獲認購的發售股份已重新分配至國際發售。
- 國際發售有118名承配人，且根據國際發售提呈發售的發售股份已獲適度超額認購。如招股章程「全球發售的架構－香港公開發售」一節所述，聯席全球協調人已行使其酌情權將1,468,500股未獲認購發售股份由香港公開發售重新分配到國際發售。由於進行上述重新分配，國際發售的發售股份最終數目

已由初步可供認購的106,832,000股發售股份增至108,300,500股發售股份，相當於任何超額配股權獲行使前全球發售初步可供認購發售股份總數的約91.24%。

基石投資者

- 基於發售價每股發售股份8.50港元，及根據基石投資協議，基石投資者已認購27,697,000股發售股份，約佔(i)發售股份的23.33%（假設超額配股權未獲行使）；(ii)於全球發售完成後已發行股份的2.33%（假設超額配股權未獲行使）；及(iii)於全球發售完成後已發行股份的2.30%（假設超額配股權獲悉數行使）。有關基石投資者的詳情，請參閱招股章程「基石投資者」一節。

獲授《配售指引》第5(1)段所述同意的承配人

- 根據國際發售向聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人之一海通國際的關連客戶（定義見《配售指引》）海通資管配售923,000股股份，約佔全球發售項下初步可供認購發售股份的0.78%。

本公司已向聯交所申請，且聯交所已向本公司授出上市規則附錄六第5(1)段所述同意，批准本公司向海通資管分配國際發售股份。有關股份將由海通資管酌情代獨立第三方持有，且符合聯交所授出同意所附的全部條件。

超額配股權

- 為進行全球發售，本公司向國際包銷商授出超額配股權，可由聯席全球協調人（代表國際包銷商）於上市日期至2018年8月5日（星期日）（即遞交香港公開發售申請截止日期後第30日）期間隨時行使，要求本公司以國際發售的發售價額外發行及配發最多合共17,805,500股發售股份（相當於全球發售中初步可供認購發售股份總數約15%），以補足國際發售的超額分配。國際發售中超額分配17,805,500股股份，該超額分配將使用根據花旗環球金融亞洲有限公司與Rising Sun Limited訂立的借股協議所借入股份結算。該等借入股份將通過

行使超額配股權或於二級市場購買或同時採用兩種方式予以補足。倘超額配股權獲行使，本公司將在本公司網站 www.u51.com 及聯交所網站 www.hkexnews.hk 發佈公告。截至本公告日期，超額配股權尚未獲行使。

分配結果

- 最終發售價、國際發售的踴躍程度、香港公開發售的認購申請水平及香港發售股份的配發基準亦於2018年7月12日(星期四)在本公司網站 www.u51.com 及聯交所網站 www.hkexnews.hk 刊登。
- 使用白色及黃色申請表格及透過向香港結算發出電子認購指示或通過指定網上白表服務成功申請香港公開發售的香港發售股份的分配結果，包括成功申請人的香港身份證號碼、護照號碼或香港商業登記號碼(如有提供)以及成功申請的香港發售股份數目，將以下列方式於下列日期及時間提供：
 - 於2018年7月12日(星期四)或之前分別登載於本公司網站 www.u51.com 及聯交所網站 www.hkexnews.hk 的公告查閱；
 - 於2018年7月12日(星期四)上午八時正至2018年7月18日(星期三)午夜十二時正期間通過可全日24小時瀏覽分配結果的指定網站 www.tricor.com.hk/ipo/result 的「按身份證號碼搜索功能」查閱；
 - 於2018年7月12日(星期四)至2018年7月17日(星期二)上午九時正至下午六時正致電分配結果電話查詢熱線+852 3691 8488查詢；及

- 於2018年7月12日(星期四)至2018年7月14日(星期六)在下述各收款銀行指定分行的營業時間內查閱特備的分配結果小冊子。

寄發／領取股票／退款支票

- 以**白色**申請表格或透過**網上白表**服務申請1,000,000股或以上香港發售股份且申請全部或部分獲接納並獲分配香港發售股份，且合資格親身領取股票(如適用)的申請人，可於2018年7月12日(星期四)上午九時正至下午一時正前往香港證券登記處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓)領取股票(如適用)。
- 以**白色**申請表格或透過**網上白表**服務提出申請的申請人所獲配發的香港發售股份的股票，倘不可親身領取或可親身領取但未在2018年7月12日(星期四)下午一時正前親身領取，則預期將於2018年7月12日(星期四)或之前以普通郵遞方式寄予有權收取的申請人，郵誤風險概由彼等承擔。
- 以**黃色**申請表格或向香港結算發出**電子認購指示**提出申請且申請全部或部分獲接納的申請人的股票將以香港中央結算(代理人)有限公司的名義發行，並於2018年7月12日(星期四)存入中央結算系統，以記存於彼等的中央結算系統投資者戶口持有人股份戶口或代彼等發出**電子認購指示**或彼等於**黃色**申請表格所示的指定中央結算系統參與者的股份戶口。
- 透過指定中央結算系統參與者(而非中央結算系統投資者戶口持有人)提出申請的申請人，應向該中央結算系統參與者查詢彼等獲分配的香港發售股份數目。
- 以**白色**或**黃色**申請表格申請1,000,000股或以上香港發售股份並已提供白色及黃色申請表格所規定全部資料的申請人，可於2018年7月12日(星期四)上午九時正至下午一時正，前往香港證券登記處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓)領取退款支票(如適用)。

- 在申請全部或部分不獲接納的情況下，以**白色或黃色**申請表格提出申請的退款支票，如不可親身領取或可親身領取但未在2018年7月12日(星期四)下午一時正前親身領取，則預計將於2018年7月12日(星期四)或之前以普通郵遞方式寄予有權收取的申請人，郵誤風險概由彼等承擔，且不會支付利息。
- 透過**網上白表**服務提出申請並以單一銀行賬戶支付申請股款的申請人的退款(如有)將於2018年7月12日(星期四)以電子退款指示形式發送到其繳交申請股款的付款賬戶。透過**網上白表**服務提出申請並以多個銀行賬戶支付申請股款的申請人的退款(如有)將於2018年7月12日(星期四)或之前以退款支票形式以普通郵遞方式寄往其**網上白表**申請上所示地址，郵誤風險概由彼等承擔。
- 透過中央結算系統向香港結算發出**電子認購指示**提出申請的申請人的退款(如有)預期將於2018年7月12日(星期四)存入其指定銀行賬戶或其經紀或託管商的指定銀行賬戶內。
- 股票僅在全球發售於上市日期(預期為2018年7月13日(星期五))上午八時正或之前於各方面均成為無條件且招股章程「**包銷－包銷安排及開支－香港公開發售－終止理由**」一節所述終止權利未獲行使的情況下，方會於該時生效。
- 本公司不會就發售股份發出任何臨時所有權文件，亦不會就所收取申請股款發出收據。

開始買賣

- 預期股份將於2018年7月13日(星期五)上午九時正開始於聯交所買賣。股份將以每手500股的買賣單位買賣。股份代號為2051。

發售價

發售價釐定為每股發售股份8.50港元(不包括1.0%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費)。

全球發售所得款項淨額

按發售價每股發售股份8.50港元計算，經扣除本公司就全球發售應付的包銷佣金及其他估計開支後並假設超額配股權未獲行使，本公司將收取的全球發售所得款項淨額估計約為931.4百萬港元。本公司擬將該等所得款項淨額作以下用途：

- 約372.5百萬港元(相等於約人民幣307.8百萬元，佔所得款項淨額40%)用於未來五年透過多種渠道獲取用戶(主要包括應用商店、搜索引擎、第三方應用及社交媒體渠道，其次以一般品牌活動(如線上及線下廣告(如建築物及電梯廣告、購物商場廣告等)))(所得款項不包括為該等額外用戶提供服務的成本)。70%用於獲取用戶工作的所得款項將分配予51信用卡管家應用的推廣，其餘將分配予其他應用程式的推廣。二零一七年，大量線上消費金融企業紛紛涌入市場，並投入巨資獲取用戶，旨在迅速擴大各自的市場份額。隨著網絡消費金融行業監管環境的發展和市場的逐步整合，自二零一七年底以來，較少考慮成本的競爭已冷卻下來。因此，與二零一六年至二零一七年的用戶獲取成本大幅增加相比，本公司預計未來平均用戶獲取成本將會溫和地上漲。此外，除動用首次公開發售所得款項40%外，本公司亦計劃將經營收入用於用戶獲取工作。憑藉在用戶獲取方面作出的投資，估計51信用卡管家應用及其他應用程序註冊用戶人數的全年增加數量將分別達到約20百萬名及10百萬名。由於本公司與渠道提供者的結算主要基於展示次數、用戶點擊次數及用戶下載次數，本公司預期用戶獲取工作會促進其未來五年所有應用上註冊用戶的穩定增長；
- 約279.4百萬港元(相等於約人民幣230.8百萬元，佔所得款項淨額30%)用於進一步提升本公司的技術及風險管理實力。本公司擬將該部分所得款項淨額的一半金額分配予用於每年增加100至300人研發人員及風險管理人員總數，以支持其未來五年的業務增長。本公司亦計劃將該部分所得款項淨額的餘下一半金額用於進一步加強其的技術及風險管理基礎設施，尤其是大數據分析及人工智能

技術領域，藉以專注於反欺詐、圖像分析深度學習、行為分析、關係影射，自動用戶互動及智能用戶操作。具體而言，人工智能及大數據方面的投資令本公司可(其中包括)(i)進一步開發人臉識別及語音識別系統以盡量減少欺詐風險；(ii)提高其互動式幫助中心(作為其用戶可能遇到的任何問題的起點)的自動化水平及精確度及(iii)優化我們在數據處理及數據分析方面的風險定價能力；

- 約186.3百萬港元(相等於約人民幣153.9百萬元，佔所得款項淨額20%)用於未來五年選擇性地尋求與本公司的業務互補且與本公司的發展策略一致的投資機遇。目標業務包括位於中國擁有不同消費場景及迅速增長用戶基礎的業務以及在數據處理及分析方面具備強勁實力的業務。本公司主要以金額介於人民幣10百萬元至人民幣300百萬元的投資為目標，而該等目標的年度交易量為人民幣10百萬元以上或用戶基礎為100,000人以上。本公司預期在以下領域實現協同效應：(a)擁有不同消費場景的公司可以為其帶來用戶獲取渠道；及(b)擁有強大數據處理及分析能力的公司可為其提供服務並在風險管理和用戶黏性工作方面與其內部團隊形成互補。同時，本公司亦預期通過首次公開發售或其他方式退出而從投資組合公司的增長獲益。本公司董事認為，隨著大數據用戶群變得更加廣泛及中國大眾消費需求快速增長，加上該需求因信貸基礎設施缺乏導致傳統金融機構服務水平嚴重不足，故將會有大量以科技為驅動力的初創企業進入市場。因此，本公司預期其潛在目標公司數量於不久將來將會擴大。截至本公告日期，本公司不擬投資任何特定收購對象或物色到可使用全球發售所得款項淨額的任何相關目標；及
- 約93.1百萬港元(相等於約人民幣76.9百萬元，佔所得款項淨額10%)用作營運資金及其他一般企業用途。

已接獲的申請及認購意向

本公司宣佈，於2018年7月6日(星期五)中午十二時正截止辦理申請登記時，合共接獲2,021份根據香港公開發售以白色及黃色申請表格、透過中央結算系統向香港結算發出電子認購指示及透過網上白表服務提出的有效申請，認購合共10,402,500股香港發售股份，相當於香港公開發售初步可供認購香港發售股份總數11,871,000股的約0.8763倍。

- 認購合共7,102,500股香港發售股份的2,017份有效申請乃就總認購額為5百萬港元或以下(按最高發售價每股發售股份11.50港元計算，不包括1.0%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費)的香港公開發售而提出，相當於甲組初步包括的5,935,500股香港發售股份的約1.20倍；及
- 認購合共3,300,000股香港發售股份的4份有效申請乃就總認購額逾5百萬港元(按最高發售價每股發售股份11.50港元計算，不包括1.0%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費)的香港公開發售而提出，相當於乙組初步包括的5,935,500股香港發售股份的約0.56倍。

概無發現及拒絕受理未按申請表格所載指示填妥的申請。概無發現及拒絕受理重複申請或疑屬重複的申請。概無申請因支票被退回而遭拒絕受理。概無發現認購超過5,935,500股香港發售股份(即香港公開發售初步可供認購的香港發售股份的50%)的申請。

香港公開發售的發售股份最終數目為10,402,500股發售股份，相當於任何超額配股權獲行使前全球發售初步可供認購發售股份總數的約8.76%。香港公開發售中初步提呈而未獲認購的發售股份已重新分配至國際發售。

於香港公開發售提呈發售的香港發售股份已按下文「香港公開發售的分配基準」一段所載基準有條件分配。

國際發售

國際發售有118名承配人，且根據國際發售初步提呈的發售股份已獲適度超額認購。如招股章程「全球發售的架構－香港公開發售」一節所述，聯席全球協調人已行使其酌情權將1,468,500股未獲認購發售股份由香港公開發售重新分配到國際發售。由於進行上述重新分配，國際發售的發售股份最終數目已由初步可供認購的106,832,000股發售股份增至108,300,500股發售股份，相當於任何超額配股權獲行使前全球發售初步可供認購發售股份的約91.24%。

基石投資者

基於發售價每股發售股份8.50港元，及根據基石投資協議，信銀(香港)投資有限公司(「**基石投資者**」)已認購27,697,000股發售股份，約佔(i)發售股份的23.33%(假設超額配股權未獲行使)；(ii)於全球發售完成後已發行股份的2.33%(假設超額配股權未獲行使)；及(iii)於全球發售完成後已發行股份的2.30%(假設超額配股權獲悉數行使)。

據本公司所深知，基石投資者為獨立第三方且並非本公司的關連人士(定義見上市規則)。基石投資者將根據國際發售並作為國際發售的一部分而認購發售股份。根據上市規則第8.08條，基石投資者將予認購的發售股份將在各方面與其他已發行繳足股款股份享有同等地位，並將計入本公司的公眾持股量。基石投資者將不會於本公司董事會中設有任何代表或於全球發售完成後成為本公司的主要股東(定義見上市規則)，亦將不會認購全球發售項下的任何發售股份，惟根據基石投資協議認購者則除外。

基石投資者已同意，其不會於上市日期後六個月期間任何時間直接或間接出售其根據基石投資協議所購買的任何股份，惟若干經批准的轉讓(包括惟不限於其向以下各方轉讓的股份：(a) 其全資附屬公司；或(b) 由其或其任何附屬公司管理的任何投資工具或合夥經營(就情況(b)而，有關賬目乃綜合計入基石投資者的綜合財務報表)，而有關轉讓乃不授限制)則除外。

有關基石投資者的詳情，請參閱招股章程「基石投資者」一節。

獲授《配售指引》第5(1)段所述同意的承配人

若干股份乃配售予上市規則附錄六所載《股本證券的配售指引》(「**配售指引**」)所界定的相關分銷商(「**關連分銷商**」)的關連客戶，有關詳情載列如下：

關連客戶按酌情基準持有股份

關連分銷商	承配人	所配售股份數目	根據全球發售初步可供認購的發售股份概約百分比	緊隨全球發售完成後已發行股本總額概約百分比(假設超額配股權並無獲行使)	與關連分銷商的关系
海通國際證券有限公司(「 海通國際 」)	海通國際資產管理有限公司(「 海通資管 」)	923,000	0.78%	0.08%	海通資管為海通國際的同一集團公司的成員公司。

本公司已向聯交所申請，且聯交所已根據上市規則附錄六第(5)1段向本公司授予同意，允許本公司向海通資管分配於國際發售的股份。有關股份將由海通資管酌情代獨立第三方持有，並遵守聯交所授予的同意項下的所有條件。

除上文所披露者外，國際發售符合《配售指引》。除本公告所披露者外，由或透過聯席全球協調人、聯席賬簿管理人及包銷商根據全球發售配售的發售股份概無配售予本公司任何核心關連人士(定義見上市規則)，亦無配售予《配售指引》第5(1)段所指任何關連客戶或《配售指引》第5(2)段所指人士(不論以其本身名義或透過代名人)。董事確認(a)概無承配人將獲個別配售本公司緊隨全球發售完成後經擴大已發行股本10%以上；(b)緊隨全球發售完成後，不會新增任何本公司主要股東(定義見上市規則)；(c)公眾所持股份數目將符合上市規則第8.08(1)條的規定的最低百分比；(d)三大公眾股東於上市時並無持有公眾所持股份50%以上的股份，符合上市規則第8.08(3)條及第8.24條的規定；及(e)上市時至少有300名股東，符合上市規則第8.08(2)條的規定。

超額配股權

為進行全球發售，本公司向國際包銷商授出超額配股權，可由聯席全球協調人(代表國際包銷商)於上市日期至2018年8月5日(星期日)(即遞交香港公開發售申請截止日期後第30日)期間隨時行使，要求本公司以國際發售的發售價額外發行及配發最多合共17,805,500股發售股份(相當於全球發售中初步可供認購發售股份總數約15%)，以補足國際發售的超額分配。國際發售中超額分配17,805,500股股份，該超額分配將使用根據花旗環球金融亞洲有限公司與Rising Sun Limited訂立的借股協議所借入股份結算。該等借入股份將通過行使超額配股權或於二級市場購買或同時採用兩種方式予以補足。倘超額配股權獲行使，本公司將在本公司網站www.u51.com及聯交所網站www.hkexnews.hk發佈公告。截至本公告日期，超額配股權尚未獲行使。

香港公開發售的分配基準

待招股章程「全球發售的架構－全球發售的條件」一節所載條件達成後，公眾人士以白色及黃色申請表格及透過中央結算系統向香港結算或透過網上白表服務向網上白表服務供應商發出電子認購指示提交的有效申請將按下列基準有條件分配：

所申請 香港發售 股份數目	有效申請 數目	分配／抽籤基準	獲配發 香港發售股份 佔所申請 香港發售股份 總數的 概約百分比
甲組			
500	1,314	500 股股份	100.00%
1,000	232	1,000 股股份	100.00%
1,500	59	1,500 股股份	100.00%
2,000	82	2,000 股股份	100.00%
2,500	24	2,500 股股份	100.00%
3,000	29	3,000 股股份	100.00%
3,500	11	3,500 股股份	100.00%
4,000	22	4,000 股股份	100.00%
4,500	15	4,500 股股份	100.00%
5,000	75	5,000 股股份	100.00%
10,000	61	10,000 股股份	100.00%
15,000	28	15,000 股股份	100.00%
20,000	14	20,000 股股份	100.00%
25,000	9	25,000 股股份	100.00%
30,000	6	30,000 股股份	100.00%
40,000	2	40,000 股股份	100.00%
50,000	14	50,000 股股份	100.00%
100,000	12	100,000 股股份	100.00%
150,000	3	150,000 股股份	100.00%
200,000	3	200,000 股股份	100.00%
250,000	2	250,000 股股份	100.00%
	<u>2,017</u>		
乙組			
500,000	1	500,000 股股份	100.00%

所申請 香港發售 股份數目			有效申請 數目	分配／抽籤基準	獲配發 香港發售股份 佔所申請 香港發售股份 總數的 概約百分比
900,000		2	900,000 股股份		100.00%
1,000,000		1	1,000,000 股股份		100.00%
		<u>4</u>			

香港公開發售包括的發售股份最終數目為 10,402,500 股發售股份，相當於任何超額配股權獲行使前全球發售初步可供認購發售股份總數的約 8.76%。

分配結果

使用白色及黃色申請表格及透過向香港結算發出**電子認購指示**或通過指定服務成功申請香港公開發售的香港發售股份的分配結果，包括成功申請人的香港身份證號碼、護照號碼或香港商業登記號碼(如有提供)以及成功申請的香港發售股份數目，將以下列方式於下列日期及時間提供：

- 於 2018 年 7 月 12 日(星期四)或之前分別登載於本公司網站 www.u51.com 及聯交所網站 www.hkexnews.hk 的公告查閱；
- 於 2018 年 7 月 12 日(星期四)上午八時正至 2018 年 7 月 18 日(星期三)午夜十二時正期間通過可全日 24 小時瀏覽分配結果的指定網站 www.tricor.com.hk/ipo/result 的「按身份證號碼搜索功能」查閱；
- 於 2018 年 7 月 12 日(星期四)至 2018 年 7 月 17 日(星期二)上午九時正至下午六時正致電分配結果電話查詢熱線 +852 3691 8488 查詢；及
- 於 2018 年 7 月 12 日(星期四)至 2018 年 7 月 14 日(星期六)在下述各收款銀行指定分行的營業時間內查閱特備的分配結果小冊子。

中國銀行(香港)有限公司

	分行名稱	地址
香港島	太古城分行	太古城海星閣 G1006
	藍田分行	藍田啟田道 49 號 12 號鋪
九龍	佐敦道分行	佐敦道 23-29 號新寶廣場一樓
	屯門新墟分行	屯門鄉事會路雅都花園商場 G13-G14 號

最終發售價、國際發售的踴躍程度、香港公開發售的認購申請水平及香港發售股份的配發基準亦於 2018 年 7 月 12 日(星期四)在本公司網站 www.u51.com 及聯交所網站 www.hkexnews.hk 刊登。

股權集中度分析

我們於下文載列於國際發售及於上市時的股權集中度分析：

國際發售中最大承配人、前五大、前十大及前二十五大承配人

承配人	國際發售中 的認購	上市時 所持股份	認購佔國際 發售股份 的%(假設 超額配股權 並無獲行使)	認購佔國際 發售股份 的%(假設 超額配股權 獲悉數行使)	認購佔 發售股份 總數的 % (假設超額 配股權並無 獲行使)	認購佔 發售股份 總數的 % (假設超額 配股權獲 悉數行使)	佔本公司	佔本公司
							經擴大已 發行股本 總額的 % (假設超額 配股權並無 獲行使)	經擴大已 發行股本 總額的 % (假設超額 配股權獲 悉數行使)
最大承配人	27,697,000	27,697,000	25.57%	21.96%	23.33%	20.29%	2.33%	2.30%
前五承配人	63,920,000	63,920,000	59.02%	50.69%	53.85%	46.82%	5.38%	5.31%
前十承配人	86,294,500	86,294,500	79.68%	68.43%	72.70%	63.22%	7.27%	7.16%
前二十五大承配人	106,829,500	106,829,500	98.64%	84.71%	90.00%	78.26%	9.00%	8.87%

上市後最大股東、前五大、前十大及前二十五大股東

股東	國際發售中 的認購	上市時 所持股份	認購佔 國際發售 股份的 % (假設超額 配股權並無 獲行使)	認購佔 國際發售 股份的 % (假設超額 配股權獲 悉數行使)	佔本公司 經擴大 已發行股本 總額的 % (假設超額 配股權並無 獲行使)	佔本公司 經擴大 已發行股本 總額的 % (假設超額 配股權獲 悉數行使)
最大股東	0	120,076,000	0.00%	0.00%	10.12%	9.97%
前五大股東	0	544,808,522	0.00%	0.00%	45.90%	45.22%
前十大股東	0	854,580,522	0.00%	0.00%	71.99%	70.93%
前二十五 大股東	57,122,000	1,109,088,522	53.47%	45.83%	93.43%	92.05%