

公司基本资料

蚂蚁集团起步于 2004 年，在电子商务行业的发展初期，为了解决消费者和商家之间在在线交易中的信任问题，支付宝应运而生。这项创新的支付解决方案打破了原有的信任壁垒，促进了交易的达成，推动了中国互联网电子商务的发展。蚂蚁科技是中国数字支付行业的引领者，并通过科技和创新帮助消费者和商家获得数字金融服务。信任是所有商业活动最重要的基石，也是蚂蚁科技最重要的资产。公司在过去十几年中，持续通过技术和创新，推动信任机制的建设。公司致力于让商业活动的参与者，包括消费者、商家和合作伙伴彼此信任，让信任成为财富，让商业活动变得更加简单，也让经济活动更加活跃。在这个过程中，公司成为了深受消费者、商家和合作伙伴信任的平台。同时公司也相信，在数字经济时代，包括公司的区块链解决方案 – 蚂蚁链在蚂蚁集团是中国最大的移动支付平台支付宝的母公司，也是领先的金融科技开放平台，致力于以科技和创新推动包括金融服务业在内的全球现代服务业的数字化升级；携手合作伙伴为消费者和小微经营者提供普惠、绿色、可持续的服务，为世界带来微小而美好的改变。名字对公司而言至关重要。公司将公司命名为「蚂蚁」，是因为始终相信：小，即是美好；小，蕴含力量(Small is beautiful, small is powerful)。内的新技术，将进一步巩固和推动信任的建立。根据艾瑞咨询和奥纬咨询研究，分别按照总支付交易规模及数字金融交易规模计算，公司是中国领先的数字支付提供商和领先的数字金融平台。截至 2020 年 6 月 30 日止 12 个月期间，通过公司平台完成的中国内地总支付交易规模达到人民币 118 万亿元。公司的数字支付服务收入主要是按照交易金额的一定百分比向商家收取的交易服务费。在全球经济加速数字化的背景下，公司也提供跨境支付服务来满足相关需求。截至 2020 年 6 月 30 日止 12 个月期间，通过公司平台完成的国际总支付交易规模达到人民币 622 十亿元。公司的支付宝 APP 服务超过 10 亿用户和超过 8,000 万商家。基于广泛的用户覆盖。



混沌天成國際證券期貨有限公司
CIF SECURITIES FUTURES LIMITED

新股发售

蚂蚁科技集团

(主版: 6688.HK)

行业: 互聯網科技

公开发售价: \$80 港币

本公司申购时间: 27/10-29/10 16:00pm

市值: HK\$2.42 万億港元

孖展息率: 3.98%p.a.

上市日: 11 月 5 日

每手股数 50 股

主要风险因素

- 倘若蚂蚁科技未能持续创新，公司的业务、财务状况、经营业绩及发展前景将受到重大不利影响。
- 倘若公司无法应对或适应技术的迅速发展，公司的业务、财务状况及经营业绩将受到重大不利影响。
- 倘若公司无法有效竞争，公司的业务、财务状况、经营业绩及发展前景将受到重大不利影响。
- 倘若消费者与商家在平台上的参与度或活跃度降低，或公司无法成功推广公司的服务，公司的财务业绩及业务可能因此受到严重损害。
- 公司的成功取决于与金融机构保持互惠合作关系的能力。
- 蚂蚁科技可能无法维持及加强公司平台的网络效应，从而可能对公司的业务、财务状况、经营业绩及发展前景造成重大不利影响。
- 公司可能无法保持收入或业务的增长水平。
- 公司可能无法维持赖以成功的企业文化。

行业概览

我們的業務規模

 10億+ 支付寶APP 年度活躍用戶 ⁽¹⁾	 8,000萬+ 支付寶APP 月度活躍商家 ⁽²⁾
 7.11億 支付寶APP 月度活躍用戶 ⁽²⁾	 7.29億 支付寶 APP 數字金融年度活躍用戶 ⁽³⁾
 2,000+ 金融機構合作夥伴 ⁽⁴⁾	 200+ 接受線上支付服務的國家和地區 ⁽⁵⁾
 人民幣118萬億元 數字支付 中國內地總支付交易規模 ⁽⁶⁾	 人民幣1.7／0.4萬億元 微貸科技平台 促成的消費／小微經營者信貸餘額 ⁽⁷⁾
 人民幣4.1萬億元 理財科技平台 促成的資產管理規模 ⁽⁸⁾	 人民幣52十億元 保險科技平台 促成的保費及分攤金額 ⁽⁹⁾

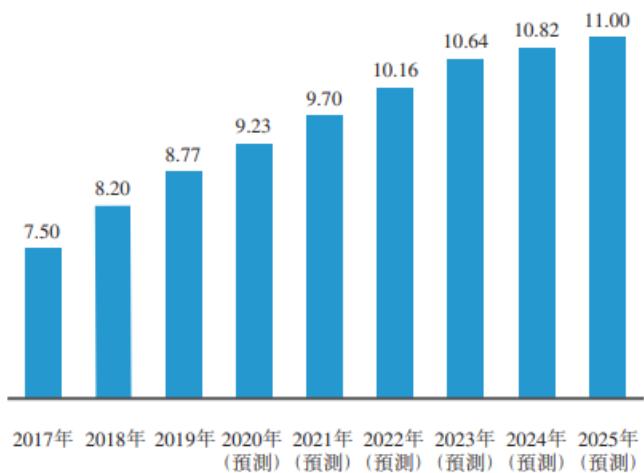
附註：

- (1) 截至2020年8月17日止12個月期間。
- (2) 截至2020年6月30日的當月。
- (3) 截至2020年6月30日止12個月期間在支付寶平台上使用過至少一種數字金融服務並完成交易的用戶。
- (4) 截至2020年6月30日，我們數字支付及數字金融科技平台的合作金融機構總數，包括銀行、資產管理公司、保險機構及其他持牌金融機構。
- (5) 截至2020年6月30日，支持通過支付寶進行線上支付的境外國家和地區數量。
- (6) 截至2020年6月30日止12個月期間。
- (7) 截至2020年6月30日公司平台促成的消費信貸或小微經營者信貸餘額，包括金融機構合作夥伴（含網商銀行）和公司控股的金融機構子公司的相應信貸餘額（佔公司平台促成的消費信貸及小微經營者信貸餘額約2%）、以及已完成證券化的信貸餘額。
- (8) 截至2020年6月30日公司平台促成的資產管理規模，包括金融機構合作夥伴和公司控股的金融機構子公司的相應資產管理規模（佔公司平台促成的資產管理規模約33%）。
- (9) 截至2020年6月30日止12個月期間公司平台促成的保費規模，以及相互寶分攤金額。其中保費規模包括金融機構合作夥伴和公司控股的金融機構子公司的相應保費規模（佔公司平台促成的保費規模及分攤金額約9%）。

我们的支付宝平台通过提供一体化的数字支付和数字金融服务，为消费者、商家 和合作伙伴创造了巨大的价值。越来越多的用户通过我们的平台使用各类数字生活服务。这些服务的紧密结合产生了强大的协同效应，进而提升了用户参与度。我们通过无处不在的支付宝 APP 提供这些服务，连接了中国超过 10 亿用户、超过 8,000 万商家及超过 2,000 家金融机构合作伙伴，促成生态系统参与者间上万亿的交易。

中國移動互聯網用戶

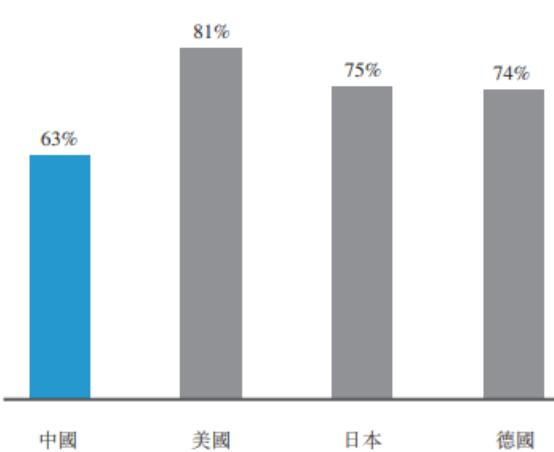
單位：億



資料來源：艾瑞諮詢分析

移動互聯網用戶滲透率比較

截至2019年底，%



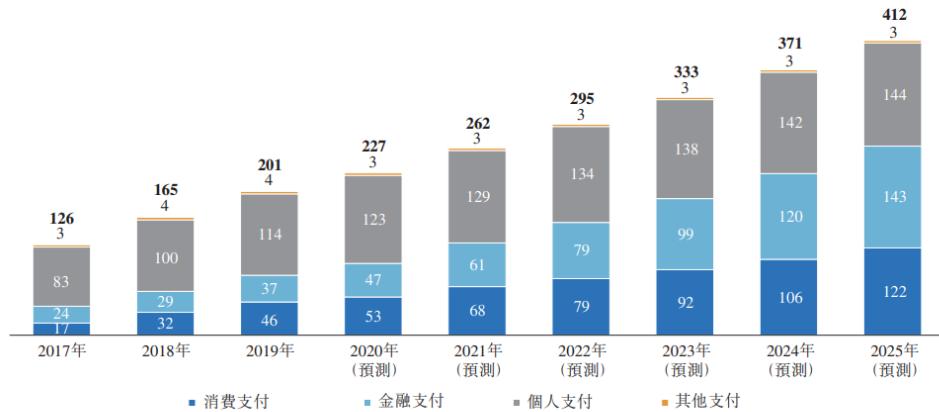
資料來源：艾瑞諮詢分析

中国移动互联网用户数量的提升

中国移动互联网用户活跃度的不断提升，持续驱动数字支付及数字金融服务的增长，同时也推动了商家的数字化需求。根据艾瑞咨询研究，中国拥有全球最大的移动互联网用户群体，2019 年已达 8.77 亿，预计还将继续增长，至 2025 年达约 11 亿。中国移动消费者对于更加便捷且更加优质的数字支付、数字金融和数字生活服务存在强劲需求。

中國數字支付交易規模

單位：人民幣萬億元



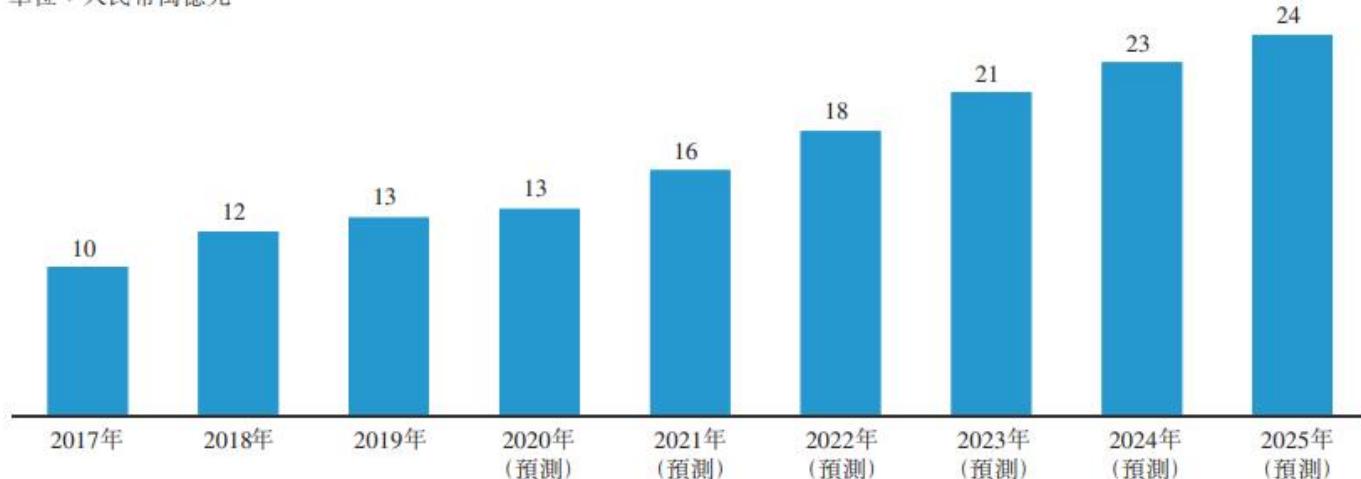
資料來源：艾瑞諮詢分析

根据艾瑞咨询的研究，2019 年，中国数字支付交易规模达到人民币 201 万亿元（数字支付包括通过电子货币包进行的消费支付、金融支付、个人支付及其他支付交易）。根据艾瑞咨询的研究，2019 年，中国的移动支付用户占移动互联网用户的比例达 87.2%。支付行业的多重因素正在驱动数字支付的加速普及。

根据艾瑞咨询的研究，中国数字支付交易规模预计在 2025 年将达到人民币 412 万亿元。消费支付（或称商业支付）主要包括电商及在线服务支付、通过电子货币包渠道完成的线下消费支付等，根据艾瑞咨询的研究，其交易规模预计在 2019 年至 2025 年间的年均复合增长率可达 17.5%，其中主要的驱动因素是电商及线下商家场景中数字支付交易规模的增长。金融支付则主要包含在线购买理财及保险产品、偿还信贷等，根据艾瑞咨询的研究，主要受益于在线信贷及理财服务蓬勃发展，金融支付交易规模预计在 2019 年至 2025 年间的年均复合增长率为 25.0%。个人支付市场主要包括信用卡还款、汇款、红包等。

中國消費信貸額

單位：人民幣萬億元

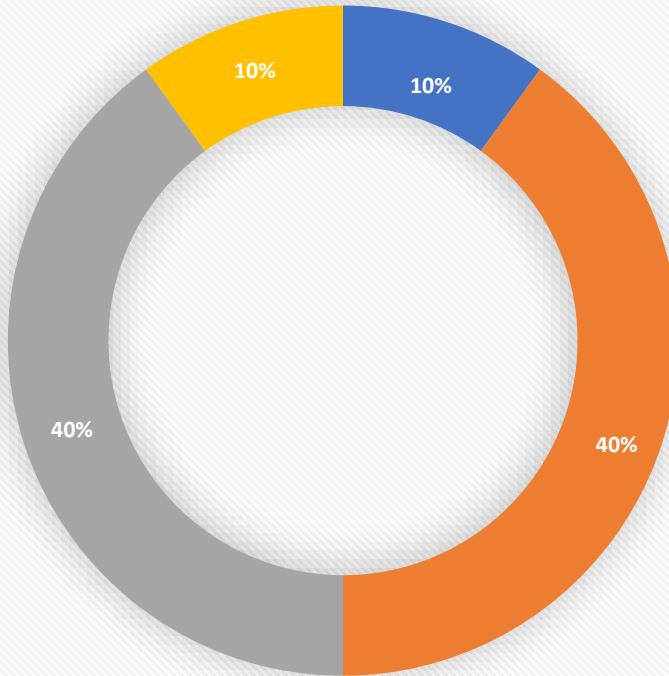


資料來源： 奧緯諮詢分析

中国消费信贷主要包含信用卡、分期及其他无担保的信用产品（不含个人经营信贷、汽车信贷及房贷）。根据奥纬咨询研究，中国消费信贷市场规模预计将从 2019 年的人民币 13 万亿元增长至 2025 年的人民币 24 万亿元，期间年均复合增长率为 11.4%。

蚂蚁科技集團集資用途

蚂蚁科技集團集資用途



- 提升與合作夥伴的合作關係及助力我們合作夥伴的數字化升級
- 通過提升我們世界一流的研發團隊以及對產品及服務創新能力和領先技術領域的投入
- 通過加強我們的跨境支付能力、投資於技術和服務能力的提升以及為中國境外消費者
- 營運資金及一般企業用途

進一步追求我們的願景，將服務業數字化、提升與合作夥伴的合作關係及助力我們合作夥伴的數字化升級(10%)

通過提升我們世界一流的研發團隊以及對產品及服務創新能力和領先技術領域的投入，提升自主創新和研發能力(40%)

通過加強我們的跨境支付能力、投資於技術和服務能力的提升以及為中國境外消費者、商家和合作夥伴開發更多的數字服務，用於擴張我們的跨境支付及商家服務(40%)

營運資金及一般企業用途(10%)

免责声明

1. 本档仅为向本公司客户提供有关新股上市公司的资料，并不构成向本公司客或任何司法权区的公众被视为诱使认购或购买任何证券，亦不拟构成该等劝诱；客户不应根据本文件中的资料作出任何投资决定。
2. 本档的全部数据源均来自有关新股招股书其内所载信息，本公司对有关新股招股书的内容概不负责，对其准确性或完整性亦不发表任何意见，并明确表示概不就因有关新股招股书全部或任何部分内容而产生或因倚赖该等内容而引致的任何损失承担任何责任。
3. 本公司或其任何附属公司、其董事、高级人员、分析员或雇员或会持有有关新股的股票、认股证、期权或第三者所发行与所述公司有关的衍生金融工具等。

风险披露声明

买卖证券的风险

1. 证券价格会波动，有时甚至急剧波动。任何个别证券的价格皆可上升或下跌及可在某些情况下变成毫无价值。买卖证券未必获利，反而可能招致损失。

买卖创业板股票的风险

1. 创业板乃为较于联交所上市的其他公司可能带有更高投资风险的公司提供上市的市场。客户应知悉投资于该等公司的潜在风险，并应经过审慎周详考虑后方作出投资决定。创业板的较高风险及其他特色表明创业板较适合专业及其他经验丰富的投资者。
2. 由于创业板上市公司的新兴性质使然，于创业板买卖的证券可能会承受较于主板买卖的证券更高的市场波动风险，同时亦无法保证在创业板买卖的证券会有高流通量的市场。