

### 概覽

本集團是香港一家領先的一站式金融科技平台，憑藉我們的全數字化證券經紀和理財產品分銷服務革新投資體驗。我們於2007年12月開始通過深圳富途開展業務，提供互聯網技術及軟件開發服務。此後，李先生（我們的創始人、董事長、執行董事兼首席執行官）致力於將其強大的技術背景及遠見投入金融科技行業，並在發展本集團業務時高度重視研發及創新。富途證券國際（香港）於2012年4月註冊成立，於2012年10月從香港證監會獲得第1類證券交易牌照，成功推出我們的全自研香港證券交易系統，並開始在香港運營我們的線上證券經紀業務。我們由在中國科技及互聯網行業擁有逾20年豐富經驗和專業知識的創始人李先生領導發展至今。有關李先生的工作經驗的詳情，請參閱「董事及高級管理層」一節。

2014年4月，本公司根據開曼群島法律註冊成立為我們的控股公司。本公司通過我們的附屬公司和我們通過合約安排控制的合併聯屬實體開展業務。本集團最初為證券經紀服務提供商，現已發展為集交易、理財產品分銷、市場行情及資訊、用戶社區、投資知識分享及企業服務為一體的全方位互聯網金融服務平台。截至最後實際可行日期，本集團在香港、新加坡、美國、澳大利亞和歐洲持有51項牌照、資質和會員資格，為約19.2百萬名註冊用戶提供服務。

2019年3月，美國存託股份於納斯達克上市，股票代碼為「FHL」，目前交易用的股票代碼為「FUTU」。

### 業務里程碑

以下為我們的主要業務發展里程碑概要：

日期	事件
2007年12月 . . . . .	本集團展開其營運，以提供互聯網技術及軟件開發服務。
2012年10月 . . . . .	我們從香港證監會獲得第1類證券交易牌照，推出我們的全自研香港證券交易系統，並開始在香港運營我們的線上證券經紀業務。
2018年1月 . . . . .	我們在美國註冊為經紀交易商。

## 歷史及公司架構

日期	事件
2018年7月	我們是香港首家開始提供全線上開戶服務的證券經紀商。
2019年3月	本公司在納斯達克上市。
2019年8月	我們在我們的平台上推出理財產品分銷服務業務。
2021年3月	我們在新加坡推出moomoo。
2022年3月	我們在澳大利亞推出moomoo。

### 我們的主要附屬公司及合併聯屬實體

於業績紀錄期，對我們經營業績作出重大貢獻的本集團主要附屬公司及合併聯屬實體的主要業務活動、成立日期及地點如下：

名稱	主要業務活動	業務成立日期	成立／註冊 成立地點
富途證券國際(香港)	金融服務	2012年4月	香港
富途證券(香港)有限公司	投資控股	2014年5月	香港
富途網絡科技有限公司	研發及技術服務	2015年8月	香港
富途網絡科技(深圳)有限公司	研發及技術服務	2015年10月	中國
慎思北京	無實質性業務	2014年9月	中國
Moomoo Financial Inc.	金融服務	2015年12月	美國
Futu Clearing Inc.	金融服務	2018年8月	美國
Moomoo Financial Singapore	金融服務	2019年12月	新加坡
深圳富途	研發及技術服務	2007年12月	中國
Futu Australia	金融服務	2001年2月 <sup>(1)</sup>	澳大利亞

附註：

1. 本公司於2021年11月收購Futu Australia。

詳情請參閱本文件附錄一A會計師報告附註1。

### 公司發展與於納斯達克上市

2014年4月，本公司根據開曼群島法律註冊成立為我們的控股公司。本集團最初為證券經紀服務提供商，現已發展為集交易、理財產品分銷、市場行情及資訊、用戶社區、投資知識分享及企業服務為一體的全方位互聯網金融服務平台。

2016年及2017年，我們的淨虧損分別為98.5百萬港元及8.1百萬港元。因此，截至2018年12月31日，我們錄得累計虧絀148.9百萬港元，導致截至同日的負債淨頭寸約為1,100.3百萬港元。自2018年以來，我們已實現盈利，並見證了我們平台交易額的增長。

2019年3月8日，代表我們A類普通股的美國存託股份開始在納斯達克交易，股票代碼為「FHL」（目前交易用的股票代碼為「FUTU」）。本公司按公開發售價每股美國存託股份12.0美元發行及出售合共8,625,000股美國存託股份（包括承銷商的超額配股權獲悉數行使後售出的1,125,000股美國存託股份），相當於69,000,000股A類普通股。在我們完成首次公開發售的同時，我們按相同每股價格向非美國及非聯屬實體General Atlantic Singapore FT Pte. Ltd.發行及出售46,666,666股A類普通股。本公司自納斯達克首次公開發售及同步私募配售獲取的所得款項淨額（扣除佣金及發售開支後）約為161.7百萬美元（或約1,259.3百萬港元）。

2020年8月22日，我們在納斯達克完成增發，按公開發售價每股美國存託股份33.0美元發行及出售合共76,000,000股美國存託股份所代表的A類普通股，為本公司籌得所得款項淨額（扣除佣金及發售開支後）約301.8百萬美元（或約2,339.7百萬港元）。

2021年4月24日，我們在納斯達克完成另一次增發，按公開發售價每股美國存託股份130.0美元發行及出售合共87,400,000股美國存託股份所代表的A類普通股，為本公司籌得所得款項淨額（扣除佣金及發售開支後）約1,397.5百萬美元（或約10,856.5百萬港元）。

董事確認，自我們在納斯達克上市之日期起及直至最後實際可行日期，我們並無於任何重大方面未遵守納斯達克規則的情況，且據董事作出一切合理查詢後所知，並無與我們在納斯達克的合規記錄有關的事項須提請投資者垂注。

### 上市理由

董事會認為，如本文件「業務－發展戰略」一節所披露，上市將為我們提供拓寬我們進入資本市場渠道的機會，以供我們擴大客戶基礎、優化生態系統、以及繼續投資我們的平台及擴大我們在各個市場的影響力。由於本集團在香港開展線上證券經紀業務的歷史悠久，故在香港上市對我們而言具有額外的戰略價值。

### 本公司主要股權變動

本公司於2014年4月15日在開曼群島註冊成立，為本集團的控股公司。註冊成立後，本公司的法定股本為50,000.00美元，分為10,000,000股每股面值0.005美元的股份。本公司的主要股權變動載列如下：

我們註冊成立後，我們向Nominees Services Ltd.發行一股普通股，其隨後以0.005美元的對價將該普通股轉讓予我們的創始人、董事長、執行董事兼首席執行官李先生。同日，我們進一步向李先生發行807,499股普通股，總對價為4,037.495美元。

2014年10月31日，我們向Qiantang River Investment Limited發行178,571股A輪優先股，總對價為5.0百萬美元；向經緯中國第三香港有限公司發行71,429股A輪優先股，總對價為2.0百萬美元；及向Sequoia Capital CV IV Holdco, Ltd.發行46,875股A-1輪優先股，總對價為1.5百萬美元。

2015年5月27日，我們向Qiantang River Investment Limited發行160,715股B輪優先股，總對價約為27.3百萬美元；向經緯中國第三香港有限公司發行9,740股B輪優先股，總對價約為1.7百萬美元；及向Sequoia Capital CV IV Holdco, Ltd.發行6,392股B輪優先股，總對價約為1.1百萬美元。

2016年9月22日，我們進行1拆500股份拆細，藉此，(A)我們當時已發行及發行在外的807,500股普通股(每股面值0.005美元)全部轉換為403,750,000股普通股(每股面值0.00001美元)；(B)我們當時已發行及發行在外的250,000股A輪優先股(每股面值0.005美元)全部轉換為125,000,000股A輪優先股(每股面值0.00001美元)；(C)我們當時已發行及發行在外的46,875股A-1輪優先股(每股面值0.005美元)全部轉換為23,437,500股A-1輪優先股(每股面值0.00001美元)；及(D)我們當時已發行及發

---

## 歷史及公司架構

---

行在外的176,847股B輪優先股(每股面值0.005美元)全部轉換為88,423,500股B輪優先股(每股面值0.00001美元)。由於股份拆細，於2016年9月22日，我們法定股份總數由10,000,000股增至5,000,000,000股，其中，法定普通股數目由9,526,278股增至4,763,139,000股，法定A輪優先股數目由250,000股增至125,000,000股，法定A-1輪優先股數目由46,875股增至23,437,500股，及法定B輪優先股數目由176,847股增至88,423,500股。股份拆細已就本節所呈列所有期間得到追溯反映。

2017年5月22日，我們向意像架構投資(香港)有限公司發行128,844,812股C輪優先股，總對價為91.4百萬美元；向經緯中國第三香港有限公司發行7,381,311股C-1輪優先股，總對價為7.6百萬美元；向SCC Venture VI Holdco, Ltd.發行4,843,971股C-1輪優先股，總對價為5.0百萬美元。

2017年11月24日，意像架構投資(香港)有限公司將28,205,205股C輪優先股轉讓予TPP Follow-on I Holding A Limited，總對價為20.0百萬美元；將29,615,465股C輪優先股轉讓予TPP Opportunity I Holding A Limited，總對價為21.0百萬美元。

2019年3月8日，我們根據在納斯達克的首次公開發售及同步私募配售，合共發行115,666,666股A類普通股。2020年8月22日，我們按公開發售價每股美國存託股份33.00美元發行及出售合共76,000,000股美國存託股份所代表的A類普通股。2021年4月24日，我們按公開發售價每股美國存託股份130.00美元發行及出售合共87,400,000股美國存託股份所代表的A類普通股。於納斯達克首次公開發售及增發的詳情載於「於納斯達克上市」一節。

2020年12月，我們按4.89751美元減名義行使價每份預付認股權證0.00001美元的價格，以預付認股權證的形式向一家全球領先投資公司私募配售53,600,000股A類普通股，籌集所得款項淨額262.5百萬美元。該等預付認股權證可即時行使，終止日期為2022年6月。2021年6月11日，預付認股權證獲悉數行使，且53,599,890股A類普通股已於該等預付認股權證獲悉數行使後發行。

詳情亦請參閱「附錄四－法定及一般資料－A.有關本集團的進一步資料－2.本公司股本變動」及「附錄四－法定及一般資料－A.有關本集團的進一步資料－3.我們主要附屬公司及合併聯屬實體的股本變動」各段。

本集團採納同股不同權架構，包括A類普通股及B類普通股，緊接本公司於納斯達克首次公開發售完成前生效。緊接於納斯達克首次公開發售完成前，(i)所有當時已發行及發行在外優先股按一對一基準轉換並重新指定為普通股；(ii)本公司創始

人、董事長、執行董事兼首席執行官李先生最終持有的所有普通股及Qiantang River Investment Limited持有的140,802,051股普通股(包括由重新指定優先股轉換而成的普通股)按一對一基準重新指定為B類普通股；及(iii)剩餘所有普通股(包括轉換及重新指定優先股所產生的普通股)按一對一基準重新指定為A類普通股。對於需要股東投票的事項，於納斯達克首次公開發售完成後，A類普通股持有人有權就每股股份投一票，而B類普通股持有人有權就每股股份投20票。

騰訊集團自2014年10月以來一直為我們的主要股東。本集團與騰訊集團在多個合作領域進行合作，建立了互利共贏的關係，且該合作在一定程度上由我們對技術卓越和創新的共同價值觀所推動。有關本集團與騰訊集團於上市後交易的詳情，請參閱本文件「關連交易」一節。截至最後實際可行日期，騰訊集團通過Qiantang River Investment Limited實益擁有合共140,802,051股B類普通股。2021年10月25日，相關騰訊實體向本公司發出股份轉換通知，以於上市後將其持有的所有140,802,051股B類普通股按一對一基準轉換為A類普通股。每股B類普通股可由其持有人隨時轉換為一股A類普通股。於該相關騰訊實體持有的140,802,051股B類普通股轉換為A類普通股後，本公司將發行140,802,051股A類普通股，相當於介紹上市完成及B類普通股轉換為A類普通股後已發行A類普通股總數的約16.10%(假設於最後實際可行日期至上市日期期間並無根據股權激勵計劃發行額外股份)。

2022年11月21日，根據我們現行組織章程細則，李先生(即同股不同權受益人)向本公司發出不可撤銷的書面同意，同意根據上市規則第8A.10條將每股B類普通股隨附的投票權從20票修改為10票，於上市後生效。據我們的法律顧問根據開曼群島法律告知，李先生此類不可撤銷協議將令其根據該協議條款強制履行屬合法、有效且有約束力的義務，而不會違背或違反本公司現行章程細則的任何條款或規定或適用於本公司的開曼群島現行有效的任何法律、公共規則或法規。就開曼群島《公司法》而言，惟現行章程細則根據上市規則要求(包括將每股B類普通股所附投票權從20票修改為10票)於2023年6月30日或之前召開的本公司股東大會上進行修訂，則根據上市規則第8A.10條將每股B類普通股所附投票權從20票修改為10票方合法生效。

詳情亦請參閱「股本－同股不同權架構」一節。

### 於納斯達克上市前的投資者

在過去幾年中，本公司獲得了來自重要的第三方投資者的投資。2014年10月，騰訊集團參與本公司股權融資，截至最後實際可行日期，根據本公司公開可得資料，其持有本公司約22.2%的已發行股本總額以及本公司約35.0%的已發行及發行在外股本總額的投票權。

騰訊為於開曼群島註冊成立的公司，並於聯交所上市（股份代號：700）。騰訊集團為中國領先的互聯網增值服務（包括通信和社交、數字內容、廣告、金融科技及雲服務）提供商，多年來與本公司在業務服務及研發基礎架構等領域緊密合作。

預期上市後騰訊集團將為本公司的主要股東。騰訊集團為本公司的成熟投資者，根據指引信HKEX-GL93-18，已向本公司承諾其將於上市後六個月期間保留其上市時合共投資的50%。

### 主要收購、出售及合併

自我們成立起，我們並無進行任何我們認為對我們屬重大的收購、出售或合併。

### 中國監管要求

商務部、中華人民共和國國務院國有資產監督管理委員會、國家稅務總局、中國證監會、國家工商總局（現稱國家市場監督管理總局）及國家外匯管理局於2006年8月8日聯合頒佈、於2006年9月8日生效及於2009年6月22日修訂並立即生效的《關於外國投資者併購境內企業的規定》（《併購規則》）規定，由中國境內公司或自然人通過收購中國國內公司股份或股權而直接或間接控制的為實現在境外上市而設立的特殊目的公司，在其證券於境外證券交易所上市及買賣前須取得中國證監會的批准。

我們的中國法律顧問認為，上市無須取得中國證監會的事先批准，理由如下：(i) 中國證監會目前尚未就類似本文件項下的上市是否需遵守《併購規則》刊發任何確定性規則或解釋；(ii) 我們的全資中國附屬公司並非通過合併或收購由屬本公司實益擁有人的中國公司或個人（定義見《併購規則》）擁有的國內公司而成立；及(iii)《併購規則》中並無明確將合約安排分類為須遵守《併購規則》的一類交易的條文。然而，我們的中國法律顧問進一步告知，《併購規則》將如何被解釋或實施存在不確定性。

### 中國國家外匯管理局登記

根據國家外匯管理局於2014年7月4日頒佈並即時生效的《國家外匯管理局關於境內居民通過特殊目的公司境外投融資及返程投資外匯管理有關問題的通知》（國家外匯管理局37號文，已取代《國家外匯管理局關於境內居民通過境外特殊目的公司融資及返程投資外匯管理有關問題的通知》（國家外匯管理局75號文）），(a)以進行投資或融資為目的而直接成立或間接控制的境外特殊目的公司（「**境外特殊目的公司**」）的中國居民，在將資產或股權注入境外特殊目的公司前須於國家外匯管理局地方分局登記；及(b)於首次登記後，中國居民亦須就境外特殊目的公司的任何重大變動（包括境外特殊目的公司的中國居民股東、境外特殊目的公司的名稱、經營條款，或境外特殊目的公司資本的任何增加或減少、股份轉讓或掉期及合併或拆分）於國家外匯管理局地方分局登記。根據國家外匯管理局37號文，如未能遵守該等登記程序可能會受到處罰。

根據國家外匯管理局於2015年2月13日頒佈並於2015年6月1日生效的《國家外匯管理局關於進一步簡化和改進直接投資外匯管理政策的通知》（國家外匯管理局13號文），外匯登記權由國家外匯管理局地方分局委派予國內實體註冊成立的當地合資格銀行。

據我們的中國法律顧問告知，李先生已完成國家外匯管理局37號文項下的登記。



附註：

- (1) 指Lera Ultimate Limited持有的100,000,000股A類股份(其中在冊持有的6,250,000股美國存託股份代表50,000,000股A類普通股)、Lera Ultimate Limited持有的202,812,500股B類普通股、Lera Infinity Limited持有的36,937,500股B類普通股、Lera Infinity Limited持有的64,000,000股A類普通股及李先生在冊持有的10,821股美國存託股份所代表的86,568股A類普通股。Lera Ultimate Limited是一家由Lera Direction Plus Trust最終擁有的英屬維爾京群島商業公司，而Lera Infinity Limited是一家由Lera Target Trust最終擁有的英屬維爾京群島商業公司。Lera Direction Plus Trust及Lera Target Trust均由李先生(作為財產授予人)為其本身及其家人的利益而設立。李先生可全權指示保留或出售Lera Ultimate Limited及Lera Infinity Limited持有的本公司股份，以及行使該等股份所附帶的任何投票權及其他權利。李先生被視為於Lera Ultimate Limited及Lera Infinity Limited持有的股份中擁有權益。
- (2) 指：
- (a) 盧山先生持有的1,442,720股A類普通股；
  - (b) 張傑先生持有的3,336,000股A類普通股；及
  - (c) 王一江先生持有的760股A類普通股。
- (3) 指(a) Qiantang River Investment Limited直接持有的169,643,000股A類普通股；(b) 意像架構投資(香港)有限公司持有的71,024,142股A類普通股；(c) TPP Opportunity GP I, Ltd.在冊持有的145,230股美國存託股份所代表的1,161,840股A類普通股；(d) Tencent Mobility Limited在冊持有的676,611股美國存託股份所代表的5,412,888股A類普通股；及(e) Distribution Pool Limited在冊持有的22,099股美國存託股份所代表的176,792股A類普通股。
- (4) 指據董事所深知，持有我們已發行股本的5%以下且為獨立第三方的股東。