

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



China Youzan Limited

中國有贊有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：8083)

截至二零一九年九月三十日止九個月之第三季度業績公佈

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM的特色

GEM的定位，乃為中小型公司提供一個上市的市場，此等公司相比起其他在主板上市的公司帶有較高投資風險。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。

由於GEM上市公司普遍為中小型公司，在GEM買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在GEM買賣的證券會有高流通量的市場。

本公告乃遵照聯交所GEM證券上市規則（「GEM上市規則」）而刊載，旨在提供有關中國有贊有限公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」或「我們」）的資料；本公司的董事（「董事」）願就本公告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本公告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本公告或其所載任何陳述產生誤導。

摘要

截至二零一九年九月三十日止九個月，本集團錄得收益約914,515,000港元，較二零一八年同期增加110%。

截至二零一九年九月三十日止九個月，新增商家服務分部產生的收益約為776,035,000港元，佔本集團總收益約85%。

截至二零一九年九月三十日止九個月，第三方支付服務貢獻收益約133,808,000港元，佔本集團總收益約15%，較二零一八年同期增加約7%。

截至二零一九年九月三十日止九個月，一般貿易錄得收益約4,175,000港元，較去年同期減少約84%。

截至二零一九年九月三十日止九個月，本集團錄得毛利約376,106,000港元，較二零一八年同期增加177%。截至二零一九年九月三十日止九個月的毛利率由去年31%上升至本年度41%。

本集團於九個月期間的經營虧損約629,334,000港元，而去年同期則錄得虧損約649,431,000港元。

截至二零一九年九月三十日止三個月，本集團錄得銷售額約324,824,000港元，較去年同期增加65%。截至二零一九年九月三十日止三個月的毛利率由去年30%上升至本年度38%，及經營虧損下跌51%。

董事會不建議就截至二零一九年九月三十日止三個月期間及九個月期間派付中期股息。

財務業績

中國有贊有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）公佈，本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月之未經審核綜合業績，連同二零一八年同期之未經審核比較數字如下：

簡明綜合全面收入表

	附註	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
		二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核) (經重列)	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核) (經重列)
		千港元	千港元	千港元	千港元
收益	2	324,824	196,582	914,515	435,245
銷售成本		<u>(200,268)</u>	<u>(137,134)</u>	<u>(538,409)</u>	<u>(299,266)</u>
毛利		124,556	59,448	376,106	135,979
投資及其他收入		13,196	9,182	24,347	15,250
其他收益及虧損，淨額	3	5,843	2,233	21,987	22,272
銷售及分銷開支		<u>(126,483)</u>	<u>(76,296)</u>	<u>(325,620)</u>	<u>(129,744)</u>
行政開支		<u>(83,784)</u>	<u>(69,225)</u>	<u>(251,963)</u>	<u>(151,349)</u>
其他經營開支	9	<u>(81,530)</u>	<u>(70,871)</u>	<u>(223,974)</u>	<u>(130,836)</u>
股權結算股份支付款項		<u>(16,203)</u>	<u>(232,383)</u>	<u>(84,991)</u>	<u>(232,383)</u>
無形資產攤銷	7	<u>(53,563)</u>	<u>(68,037)</u>	<u>(165,226)</u>	<u>(122,023)</u>
商譽減值	8	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(56,597)</u>
經營虧損		<u>(217,968)</u>	<u>(445,949)</u>	<u>(629,334)</u>	<u>(649,431)</u>
聯合營投資收益		1,380	2,801	7,842	3,790
財務成本		<u>(4,925)</u>	<u>-</u>	<u>(11,641)</u>	<u>-</u>
除稅前虧損	4	<u>(221,513)</u>	<u>(443,148)</u>	<u>(633,133)</u>	<u>(645,641)</u>
所得稅抵免	5	<u>22,944</u>	<u>30,300</u>	<u>73,736</u>	<u>36,065</u>
本期間虧損		<u><u>(198,569)</u></u>	<u><u>(412,848)</u></u>	<u><u>(559,397)</u></u>	<u><u>(609,576)</u></u>

	附註	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
		二零一九年 (未經審核) 千港元	二零一八年 (未經審核) (經重列) 千港元	二零一九年 (未經審核) 千港元	二零一八年 (未經審核) (經重列) 千港元
應佔：					
本公司擁有人		(104,137)	(332,684)	(301,574)	(477,969)
非控股權益		(94,432)	(80,164)	(257,823)	(131,607)
		<u>(198,569)</u>	<u>(412,848)</u>	<u>(559,397)</u>	<u>(609,576)</u>
每股虧損					
— 基本	6	(0.69)港仙	(2.96)港仙	(2.07)港仙	(4.50)港仙
— 攤薄		<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
股息	10	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
		(經重列)		(經重列)
	千港元	千港元	千港元	千港元
本期間虧損	<u>(198,569)</u>	<u>(412,848)</u>	<u>(559,397)</u>	<u>(609,576)</u>
換算海外業務之匯兌差異	<u>(15,483)</u>	<u>75,302</u>	<u>(15,371)</u>	<u>71,456</u>
期內全面收益總額 (除稅後淨額)	<u>(214,052)</u>	<u>(337,546)</u>	<u>(574,768)</u>	<u>(538,120)</u>
下列應佔：				
本公司擁有人	<u>(119,620)</u>	<u>(257,382)</u>	<u>(316,945)</u>	<u>(406,513)</u>
非控股權益	<u>(94,432)</u>	<u>(80,164)</u>	<u>(257,823)</u>	<u>(131,607)</u>
	<u>(214,052)</u>	<u>(337,546)</u>	<u>(574,768)</u>	<u>(538,120)</u>

附註：

1. 一般資料及呈報基準

本公司於一九九九年八月十七日根據百慕達一九八一年公司法（經修訂）在百慕達註冊成立為獲豁免之有限公司。其股份自二零零零年四月十四日起在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM（「GEM」）上市。

本公司之註冊辦事處位於Victoria Place, 5th Floor, 31 Victoria Street, Hamilton HM 10, Bermuda，而本公司香港主要辦事處則位於香港皇后大道中99號中環中心27樓2708室。

該等未經審核簡明財務報表（「財務報表」）乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司GEM之證券上市規則之適用披露規定而編製。

編製截至二零一九年九月三十日止九個月期間之財務報表所用之會計政策及編製基準與編製本集團截至二零一九年六月三十日止期間之未經審核財務報表所採納者一致。

本集團未經審核綜合季度業績未經本公司核數師審閱，惟已由本公司審核委員會審閱。

本集團旗下公司之間的重大交易及結餘已於綜合入賬時抵銷。

2. 收益

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核) (經重列)	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核) (經重列)
	千港元	千港元	千港元	千港元
— 商家服務	267,310	168,633	776,035	284,551
— 第三方支付服務	57,202	23,545	133,808	125,080
— 一般貿易	312	4,404	4,175	25,597
— 一鳴神州	—	—	497	17
	<u>324,824</u>	<u>196,582</u>	<u>914,515</u>	<u>435,245</u>

以下按照種類劃分收益明細：

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核) (經重列)	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核) (經重列)
	千港元	千港元	千港元	千港元
SaaS	169,367	92,564	456,276	155,188
增值服務	21,902	8,087	52,250	10,945
廣告服務				
— 總額法	8,549	12,496	30,722	20,786
— 淨額法	17,061	—	57,793	—
分銷服務				
— 淨額法	12,886	9,007	39,741	13,459
交易費	90,384	66,619	257,271	203,519
銷售產品	3,900	6,297	13,298	28,618
其他	775	1,512	7,164	2,730
	<u>324,824</u>	<u>196,582</u>	<u>914,515</u>	<u>435,245</u>

3. 其他收益及虧損，淨額

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核) (經重列)	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核) (經重列)
	千港元	千港元	千港元	千港元
其他收入，淨額	676	1,030	6,780	2,713
政府補貼資助	4,821	1,203	10,068	1,203
其他應收款之減值回撥	346	—	5,139	18,356
	<u>5,843</u>	<u>2,233</u>	<u>21,987</u>	<u>22,272</u>

4. 除稅前虧損

除稅前虧損乃經扣除（計入）以下各項後計出：

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核) (經重列)	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核) (經重列)
	千港元	千港元	千港元	千港元
利息收入	(13,196)	(9,182)	(24,347)	(15,250)
股權結算股份支付款項	16,203	232,383	84,991	232,383
聯合營投資收益	(1,380)	(2,801)	(7,842)	(3,790)
財務成本	4,925	–	11,641	–
無形資產攤銷	53,563	68,037	165,226	122,023
資本化合約成本攤銷	48,657	24,480	132,029	44,000
其他應收款之減值回撥	(346)	–	(5,139)	(18,356)
已售存貨成本	2,678	6,024	9,586	26,951
物業、廠房及設備折舊	16,227	2,008	47,666	4,509
商譽減值	–	–	–	56,597
研究及開發支出 (計入其他經營開支)	80,191	70,413	222,489	129,837

5. 稅項

由於本集團於截至二零一九年九月三十日止三個月期間及九個月期間在香港並無應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備（二零一八年：無）。

中國內地附屬公司於截至二零一九年九月三十日止三個月期間及九個月期間所得稅抵免分別約22,944,000港元及約73,736,000港元（二零一八年：30,300,000港元及36,065,000港元）。

於截至二零一九年九月三十日期間遞延稅項資產和遞延稅項負債分別約151,929,000港元及約303,104,000港元（二零一八年：91,767,000港元及361,091,000港元）。

6. 每股虧損

截至二零一九年九月三十日止三個月期間及九個月期間，每股基本虧損乃按截至二零一九年九月三十日止三個月期間之未經審核股東應佔虧損約104,137,000港元（二零一八年：332,684,000港元）及截至二零一九年九月三十日止九個月期間之未經審核股東應佔虧損約301,574,000港元（二零一八年：477,969,000港元），以及截至二零一九年九月三十日止三個月期間及九個月期間之已發行股份加權平均數分別15,128,034,237股及14,583,666,070股計算。

截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月，每股基本虧損分別為0.69港仙（二零一八年：2.96港仙）及2.07港仙（二零一八年：4.50港仙）。剔除商譽減值虧損以及無形資產攤銷之影響後，於截至二零一九年九月三十日止三個月及九個月，每股基本虧損分別為0.51港仙（二零一八年：2.33港仙）及1.51港仙（二零一八年：3.68港仙）。

7. 無形資產攤銷

根據香港財務報告準則第3號（經修訂）「業務合併」（「香港財務報告準則第3號」），已確定及確認無形資產（即商標、電子商務應用及分銷網絡）。

業務合併中所收購的無形資產符合無形資產的定義，則有關資產將會與商譽分開識別及確認。

獲評估為擁有無限可使用年期的商標不作攤銷。無形資產之可使用年期屬無限之任何結論經每年檢討，以釐定有關事件及情況是否繼續支持有關資產具有無限可使用年期之評估。如情況有變，則會自變更日期起就可使用年期從無限轉為有限之評估按未來適用基準入帳，並且於該項資產之估計剩餘使用年期內按直線基準在損益扣除攤銷。

具有無限可使用年期的無形資產每年進行減值檢討，或於事件及情況變動表明有潛在減值時進行更為頻繁的檢討。

電子商務應用及分銷網絡按成本減累計攤銷及減值虧損入帳。攤銷自收購日期起於其估計可使用年期為6.7年及2.7年以直線法計算。

截至二零一九年九月三十日止九個月，本公司錄得已識別無形資產的攤銷額約165,226,000港元（二零一八年：122,023,000港元）。

截止二零一九年九月三十日，本集團正對是否存在任何事件或情況的變化表明無形資產可能發生減值做出檢視，及其對本集團之經營業績和年報的財務狀況是否可能產生重大影響。

8. 商譽減值

商譽指本集團原有第三方支付服務之現金產生單位加上收購有贊集團所得之新業務合併之部分。

有贊集團合併產生之商譽指轉讓之代價超出本集團應佔有贊集團之可識別資產及負債之公平淨值之部分。代價公平值乃按本公司股份於二零一八年四月十八日之收市價0.54港元及於完成後配發及發行之5,516,052,632股代價股份估計。

現金產生單位之可收回金額乃經使用貼現現金流量法計算使用價值後釐定，使用價值為預期產生自現金產生單位之未來現金流量之現值。截止二零一九年九月三十日，本集團正對是否存在任何事件或情況的變化表明現金產生單位的賬面值可能發生減值(2018年：56,597,000港元)做出檢視，然而尚待進一步評估和指出其對本集團之經營業績和年報的財務狀況是否可能產生重大影響。

本集團將於二零一九年十二月三十一日止年度對現金產生單位的賬面值進行詳細評估。

9. 其他經營開支

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核) (經重列)	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核) (經重列)
	千港元	千港元	千港元	千港元
研究及開發支出	80,191	70,413	222,489	129,837
其他	1,339	458	1,485	999
	<u>81,530</u>	<u>70,871</u>	<u>223,974</u>	<u>130,836</u>

10. 股息

董事會不建議就截至二零一九年九月三十日止三個月期間及九個月期間派付中期股息(二零一八年：無)。

11. 股本

本公司於本公告日期之已發行股份數目為15,465,807,617股。

12. 儲備變動

於二零一九年年初，本集團扣除溢利的綜合儲備約為4,725,721,000港元（二零一八年：1,781,392,000港元）。截至二零一九年九月三十日止九個月期間，本集團的儲備增加約960,683,000港元（二零一八年：增加3,417,536,000港元），為增加股份溢價賬約港元1,050,528,000（二零一八年：增加3,456,385,000港元）；減少因股份獎勵計劃持有之股份約73,218,000港元（二零一八年：增加115,076,000港元）；增加按公平值計入在其他全面收益帳之財務資產儲備約1,121,000港元（二零一八年：4,771,000港元）；減少購股權儲備約2,378,000港元（二零一八年：無）；及期內累積匯兌儲備減少約15,370,000港元（二零一八年：增加71,456,000港元）。因此，本集團於二零一九年九月三十日（不包括保留溢利）的綜合儲備約為5,686,403,000港元（二零一八年：5,198,928,000港元）。

於二零一九年年初，本集團的累計虧損約為1,073,785,000港元（二零一八年：585,330,000港元）。截至二零一九年九月三十日止九個月期間，本集團的期內虧損約559,397,000港元（二零一八年：609,576,000港元），為期內本公司擁有人虧損總額。因此，本集團於二零一九年九月三十日的累計虧損約1,633,182,000港元（二零一八年：1,194,906,000港元）。

13. 可換股債券

於本公告日期，本公司並無尚未行使之可換股債券。

14. 認股權證

於二零一五年二月六日（交易時段後），本公司與Greater China Select Fund（「認購人」）訂立認購協議，在取得股東於二零一五年六月二十九日股東特別大會上就認股權證認購事項及發行認股權證股份之批准後，載於認購協議之所有條件已獲達成，認股權證認購事項於二零一五年七月六日完成。總額為381,600,000港元之認股權證已按每份認股權證0.002港元之發行價發行予認購人。認股權證賦予認購人自認股權證發行日期起計五(5)年期間以每股認股權證股份0.72港元之初步認購價認購最多530,000,000股認股權證股份。

於本公告日期，尚有面值374,400,000港元之520,000,000股認股權證股份可獲行使。

管理層討論及分析

關於中國有贊及業務回顧

中國有贊有限公司為一家致力於為商家提供科技服務及支付服務以及線上線下電子商務解決方案（亦稱為SaaS（軟件即服務））的創新與科技進步的知名投資控股有限公司。本集團包括本公司、深圳前海中創匯通互聯網金融服務有限公司及其附屬公司、Country Praise Enterprises Limited（「CPE」）及其附屬公司（統稱「CPE集團」）以及有贊集團。

本集團二零零零年於聯交所GEM上市（股份代號：8083），現時業務主要集中於中華人民共和國（「中國」）。本集團現時透過電商平台為線上及線下商家提供各種綜合解決方案，包含第三方支付和各種SaaS產品及綜合服務，如市場推廣及顧客契合工具，以提升商家與其顧客的交易過程。截至二零一九年九月三十日，本集團的業務由四個經營分部組成，即(i)商家服務—透過有贊集團（其擁有有贊微商城，有贊零售，有贊美業，有贊教育等SaaS產品）於中國提供各種電商平台的SaaS產品和綜合服務，詳情請參閱「商家服務分部」；(ii)第三方支付服務；(iii)一鳴神州—提供第三方支付系統解決方案及銷售綜合智能銷售點裝置；及(iv)一般貿易。

隨著本集團擴張及業務深化，本集團自二零一八年開始專注於商家服務分部，及第三方支付服務分部。

商家服務分部

商家服務旨在幫助每名重視產品及服務的商家將客戶資產私有化、擴大互聯網客戶基礎、提升運營效率及幫助商家取得全面成功。同時，其亦滿足商家實現客戶經營和精準營銷的需求，全方位覆蓋商家的經營場景，增加潛在客戶的同時減少現有客戶的流失。商家服務主要包括電商SaaS、門店SaaS、分銷服務、廣告服務、增值服務及PaaS雲服務。

- 電商SaaS：電商SaaS為商家提供一站式解決方案，為傳統商家及互聯網商家建立線上商店，註冊商家可通過一千多個功能管理其線上商店。電商SaaS主要包括「有贊微商城」。
- 門店SaaS：門店SaaS為商家提供可提高彼等的實體店運營效率的一站式解決方案。目前，門店SaaS正處於商業化初始階段，主要包括「有贊零售」、「有贊餐飲」、「有贊美業」及「有贊教育」。
- 分銷服務：分銷服務與SaaS服務是高度互惠共贏，其旨在建立一個商業體系，將銷售鏈條上不同環節的商家連接起來。
- 廣告服務：廣告服務透過提供各類線上營銷及推廣渠道幫助商家擴大品牌影響力及提升運營效率。商家可通過融入產品內的直接及間接營銷及推廣活動與消費者建立緊密聯繫，從而透過消費者的反復購買將消費者的會員資格轉化為長期盈利資產。
- 增值服務：增值服務通過為有贊商家提供交易背書、快速回款等服務，提高消費者與商家間的信任度從而提升商家的交易轉化率和資金周轉效率，達到提升商家的客戶基礎和運營效率的目的。
- PaaS雲服務：有贊雲旨在通過聚集第三方開發資源，幫助商家在已有的標準化SaaS產品基礎上，實現業務流程、頁面模板、可視組件、業務邏輯、接口消息的業務定制，從而為商家創造更多價值的生態化產品。

財務回顧

截至二零一九年九月三十日止九個月，本集團錄得收益約914,515,000港元，較二零一八年同期增加110%。收益增加乃主要由於自二零一八年四月十八日完成收購有贊集團51%股權以來新業務分部之商家服務較二零一八年同期增加173%之入賬所致。

如二零一八年報所述，除原有第三方支付服務分部外，中國有贊的主要業務包括商家服務分部。商家服務分部主要包括SaaS、增值服務、廣告服務、分銷服務及向有贊集團帶來的新增商家提供第三方支付服務能力產生的交易費。於截至二零一九年九月三十日止九個月，新增商家服務分部產生的收益約為776,035,000港元，佔本集團總收益約85%。

截至二零一九年九月三十日止九個月，第三方支付服務貢獻收益約133,808,000港元，佔本集團總收益約15%，較二零一八年同期增加約7%。增加的原因是有贊集團帶來的商家服務之協同效應帶來了更多新商戶和交易，及戰略性減少原第三方支付服務的推廣，因為本集團致力於通過集中主要資源在SaaS商家以提高其服務水平，並在SaaS行業構建長期的生態系統。

截至二零一九年九月三十日止九個月，一般貿易錄得收益約4,175,000港元，較去年同期減少約84%，由於本集團縮減一般貿易的資源投入。

截至二零一九年九月三十日止九個月，本集團錄得毛利約376,106,000港元，較二零一八年同期增加177%。毛利增加乃主要由於新增商家服務分部所致。截至二零一九年九月三十日止九個月的毛利率由去年31%上升至本年度41%，毛利率上升主要由於商家服務的利潤率相較於一般貿易及一鳴神州利潤率高。

本集團於九個月期間的經營虧損約629,334,000港元，而去年同期則錄得虧損約649,431,000港元。經營虧損減少乃主要由於本期沒有商譽減值。截至二零一九年九月三十日止九個月，無形資產攤銷錄得約165,226,000港元（二零一八年：122,023,000港元），股份獎勵計劃錄得約84,991,000港元（二零一八年：232,383,000港元）的股權結算股份支付款項。

截至二零一九年九月三十日止三個月，本集團錄得銷售額約324,824,000港元，較去年同期增加65%，收入增加主要由於商家服務和第三方支付的增长部分抵銷了貿易的減少。截至二零一九年九月三十日止三個月的毛利率由去年30%上升至本年度38%，由於商家服務的利潤率高於其他業務。

董事會不建議就截至二零一九年九月三十日止三個月期間及九個月期間派付中期股息。

重大事項

(I) 關連交易：建議認購一間非全資附屬公司之股份；及(II)一間非全資附屬公司建議向百度發行股份及認股權證

認購QIMA之股份及認股權證

於二零一九年八月七日，本公司、Baidu SPV一間根據開曼群島法律註冊成立並存續之公司，為Baidu Holdings之全資附屬公司及Baidu Online一間根據中國法律註冊成立並存續之公司，為Baidu Holdings之全資附屬公司與Qima Holdings Limited（「Qima」）（本公司非全資附屬公司）訂立認購協議，內容有關有條件(i)由Qima以現金代價45,000,000美元向本公司發行、出售及配發26,606,296股有贊Qima股份（「有贊Qima股份」）；(ii)由Qima以現金代價約177美元向Baidu SPV發行、出售及配發17,737,531股百度Qima股份（「百度Qima股份」）；及(iii)由Qima向Baidu Online發行Qima認股權證（「Qima認股權證」）。Qima認股權證持有人有權以總行使價29,999,823美元認購17,737,531股Qima認股權證股份。於完成時，Baidu Online應向杭州有贊科技有限公司，一間於中國註冊成立之有限公司，於二零一九年八月七日為本公司之間接非全資附屬公司（「外商獨資企業」）全額支付相當於總行使價29,999,823美元之人民幣按金。

各訂約方同意，倘Qima認股權證由其持有人悉數行使，則Qima有權以零代價沒收所有百度Qima股份。倘Qima認股權證在其獲行使之前到期，則任何及所有有贊Qima股份及百度Qima股份將於Qima認股權證到期時由Qima以其各自之原始購買價購回。

業務合作協議

作為完成之先決條件之一，Qima及Baidu Online及／或彼等各自之聯屬人士須訂立業務合作協議，據此，Qima及Baidu Online及／或彼等各自之聯屬人士同意根據業務合作協議所載之條款及條件就智能小程序開發、應用程式及解決方案供應等若干業務領域展開合作。

完成

於二零一九年八月十四日，本公司宣佈根據認購協議之條款，完成已於二零一九年八月十三日落實，（其中包括）(i)已向本公司及Baidu SPV發行及配發Qima股份，(ii) Baidu Online已就按金向外商獨資企業全額支付相當於總行使價29,999,823美元之人民幣按金，及(iii)已向Baidu Online發行Qima認股權證。於本公告日期，本公司持有Qima全部已發行股份約50.76%，Baidu SPV持有Qima全部已發行股份約1.20%。於這兩種情況下，Qima仍將為本公司非全資附屬公司。

上述交易請參閱本公司二零一九年八月七日、八月十四日及八月十六日之公告。

財務資源及流動資金

於二零一九年九月三十日，本集團之現金結存約為585,886,000港元（二零一八年十二月三十一日：490,420,000港元）。

於二零一九年九月三十日，本集團並無任何銀行借款。

資本承擔、資產抵押及或然負債

資本承擔

於報告期末已訂約物業、廠房及設備但尚未產生之資本承擔約3,262,000港元（二零一八年十二月三十一日：18,180,000港元）。

資產抵押

於二零一九年九月三十日，本集團沒有任何資產作抵押。(於二零一八年十二月三十一日，賬面值126,390,000港元之非上市股本證券已就授予相關被投資公司借貸作抵押。)

或然負債

於二零一九年九月三十日，本集團及本公司並無任何重大或然負債(二零一八年十二月三十一日：無)。

外匯風險

由於集團之業務主要位於中國，其交易、貨幣資產及負債均主要按人民幣計值，故外匯風險輕微。

未來計劃及前景

中國有贊的電商SaaS已經商業化並慢慢踏入一個成熟的階段。為應對市場的發展，我們希望可以服務更廣泛的用戶，從單一的商家服務拓展至整個行業生態體系。這對我們的服務來說是一個嶄新的挑戰，因此中國有贊將以高效、開放、共贏為宗旨，迎接這些挑戰。

目前消費及零售行業的發展正經歷自動化到信息化、互聯網化到智能化的階段。回顧二零一八年，新消費及零售市場從線上線下之爭變成牽手融合。這種牽手融合源於：i)商家缺乏單一渠道經營的競爭優勢；或ii)商家缺乏相關資訊，只能跟著市場趨勢運營。許多商家從線上往線下走，其線下的經營模式和能力存在大量問題；而線下的商家希望互聯網化，形成連接，同樣遇到不少運營上的問題。

產品創新、消費升級，實體店增長以及電商發展仍然是促進消費及零售市場保持活力增長的主要驅動力。有鑑於此，今後我們希望打通網店和門店，讓傳統零售擁抱互聯網，讓線上零售擁抱門店，同時實現門店經營內容、範圍、人群全面升級。客戶在商家門店消費時就開始建立網上連接，擴充商家商品種類，並同步在網店及門店銷售，以此打通商品、庫存、訂單、會員、儲值、資金，並作統一管理。最後，我們希望能夠令商家門店統一起來，令商家能夠讀取實時在線數據，真正全面提高經營效率。因此，推動電商SaaS和門店SaaS以及兩者的融合成為我們其中一個未來戰略重點。

在過去一年我們可以看到線上零售增速放緩，線下零售競爭加速，互聯網企業爭相佈局，捲入線下。目前，本集團正積極開發門店SaaS，其中主要服務為「有贊零售」、「有贊餐飲」、「有贊美業」及「有贊教育」等。

我們的「有贊雲」服務屬於PaaS服務。面對大量商家不同的經營要求，我們一直致力於滿足各行各業顯著的行業特徵、層出不窮的創新商業模式及不同場景的經營方案，但我們明白到即便我們已經擁有強大的技術體系，也難以滿足商家大量的個性化需求。因此，通過開放能力，可以聚集社會化開發資源，幫助商家在「有贊微商城」和「有贊零售」的標準產品上，實現業務流程、頁面範本、可視元件、業務邏輯、介面消息的業務定制。經過電商SaaS及門店SaaS的技術、數據及商家數積累以後，我們將一部分的技術進行共享形成開放平台，面向第三方開發者。開放平台，是指通過與外部第三方連接，為商家創造更多價值的「有贊生態平台」。基於中國有贊現有系統開放API界面，連接各地值得信賴的第三方開發者，給商家提供電商企業資源計劃（「ERP」）、行銷外掛程式、硬體、門店進貨銷貨存貨等工具，功能涵蓋訂單處理、倉儲物流、線上行銷、門店收銀、門店進貨銷貨存貨，會員管理、訂單轉化、品牌傳播、客戶服務等方向。二零一九年，我們將竭力將開放平台全面升級至「有贊雲」，以打造更多元化的開放生態。

報告日期後事項

(i) 於二零一九年十月十四日舉行之股東特別大會之投票表決結果

於二零一九年十月十四日本公司舉行之股東特別大會（「股東特別大會」），二零一九年九月二十五日之通函（「通函」）內股東特別大會通告（「通告」）所載之各項建議決議案（「決議案」）之表決以投票方式進行。

由於超過50%票數贊成於股東特別大會上提呈之各項決議案，故各項決議案獲股東正式通過為本公司之普通決議案。

上述投票結果請參閱本公司二零一九年十月十四日之公告。

(ii) 進一步補充公告

本公司於二零一九年十月二十五日提供有關於二零一七年四月二十六日完成根據一般授權配售（「一般授權配售」）所得款項淨額約390,156,000港元及於二零一八年四月十六日完成根據特別授權配售（「特別授權配售」）所得款項淨額約187,500,000港元用途的其他資料。

上述詳細資料請參閱本公司二零一九年十月二十五日之公告。

董事於股份的權益

於本公告日期，董事於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債權證中，擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文被列作或視為持有之權益或淡倉）；或(ii)根據證券及期貨條例第352條規定須記入該條所述登記冊之權益或淡倉；或(iii)根據創業板上市規則第5.46至5.67條有關董事進行證券交易之規定須知會本公司及聯交所之權益或淡倉如下：

於股份之好倉

董事	於股份之權益	於股份之好倉		股權百分比
		於相關股份之權益	於股份之總權益	
關貴森先生 (附註1)	411,592,000	–	411,592,000	2.66%
曹春萌先生	67,420,000	36,000,000 (附註2)	103,420,000	0.67%
閔曉田先生	21,640,000	25,000,000 (附註2)	46,640,000	0.30%
方志華博士	1,000,000	3,000,000 (附註2)	4,000,000	0.03%
谷嘉旺先生	1,000,000	3,000,000 (附註2)	4,000,000	0.03%
朱寧先生	1,440,601,703 (附註3)	100,000,000 (附註6)	1,903,771,804	12.31%
	363,170,101 (附註4)	–		
俞韜先生	363,170,101 (附註4)	20,000,000 (附註7)	383,170,101	2.48%
崔玉松先生	241,885,127 (附註5)	20,000,000 (附註7)	261,885,127	1.69%
應杭艷女士	363,170,101 (附註4)	20,000,000 (附註7)	383,170,101	2.48%

附註1：該等股份由Mighty Advantage Enterprises Limited (「Mighty Advantage」) 持有，Mighty Advantage為於英屬處女群島註冊成立並由關貴森先生實益擁有之公司。

附註2：本公司於二零一五年六月十一日根據購股權計劃授出購股權。該等購股權有效期至二零二零年六月十日，及行使價為1.25港元。

附註3：該等股份由Whitecrow Investment Ltd.（「Whitecrow」）持有。Whitecrow為於英屬處女群島註冊成立之有限公司，並由朱寧先生100%實益擁有。

附註4：該等股份由Youzan Teamwork Inc.（「Youzan Teamwork」）持有。Youzan Teamwork為於英屬處女群島註冊成立之有限公司，由朱寧先生持有其40%之股份權益；俞韜先生持有其10%之股份權益及應杭艷女士持有其10%之股份權益。

附註5：該等股份由V5.Cui Investment Ltd.（「V5.Cui」）持有。V5.Cui為於英屬處女群島註冊成立之有限公司，並由崔玉松先生100%實益擁有。

附註6：本公司於二零一九年九月九日根據新購股權計劃授出購股權，並於二零一九年十月十四日股東特別大會批准。該等購股權有效期至二零二四年九月八日，及行使價為1.00港元。

附註7：本公司於二零一九年九月九日根據新購股權計劃授出購股權，並於二零一九年十月十四日股東特別大會批准。該等購股權有效期至二零二四年九月八日，及行使價為0.90港元。

除上文所披露者外，於本公告日期，本公司董事概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之任何股份、相關股份或債權證中，擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文被列作或視為持有之權益及淡倉）；或(ii)根據證券及期貨條例第352條規定須記入該條所述登記冊之權益或淡倉；或(iii)根據GEM上市規則第5.46至5.67條有關董事進行證券交易之規定須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

根據《證券及期貨條例》須予披露的權益及主要股東

除下文所披露者外，於本公告日期，按本公司根據《證券及期貨條例》第336條備存的登記冊所記錄，概無其他人士（本公司董事或主要行政人員除外）於本公司的股份及相關股份中擁有任何權益及淡倉。

於股份之好倉

股東名稱	於股份之權益	於相關股份 之權益	於股份 之總權益	股權百分比
朱寧先生	1,440,601,703 (附註1)	100,000,000 (附註3)	1,903,771,804	12.31%
	363,170,101 (附註2)	—		
Poyang Lake Investment Limited (附註4)	1,036,766,038	—	1,036,766,038	6.70%

附註1：該等股份由Whitecrow Investment Ltd.（「Whitecrow」）持有，Whitecrow為於英屬處女群島註冊成立之有限公司，並由朱寧先生全資100%實益擁有。

附註2：該等股份由Youzan Teamwork Inc.（「Youzan Teamwork」）持有，Youzan Teamwork為於英屬處女群島註冊成立之有限公司，朱寧先生擁有40%之權益。

附註3：本公司於二零一九年九月九日根據新購股權計劃授出購股權，並於二零一九年十月十四日股東特別大會批准。該等購股權有效期至二零二四年九月八日，及行使價為1.00港元。

附註4：Poyang Lake Investment Limited為騰訊控股有限公司（股份代號：700）的全資附屬公司。

員工購股權計劃

- (i) 本公司於二零一五年六月十一日按照本公司股東於二零一二年五月三日採納之購股權計劃，向本集團合資格人士（「承授人」）授出若干購股權（「購股權」），並授權承授人認購本公司股本中合共202,714,000股每股面值0.01港元之新普通股，惟須待承授人接受方告作實。購股權行使價為每股1.25港元。

授出之購股權詳情請參閱二零一五年六月十一日之公告。

於本公告日期，尚有162,000,000股購股權可行使。

- (ii) 本公司於二零一九年五月二十一日寄出通函，建議採納新購股權計劃（「新購股權計劃」），並於二零一九年六月十二日股東特別大會獲得股東批准。於二零一九年九月九日，本公司根據新購股權計劃，有條件向(i)選定董事授出董事購股權160,000,000股股份及(ii)選定僱員授出僱員購股權180,000,000股股份，以認購合共340,000,000股股份。有關向選定董事授出董事購股權160,000,000股股份於二零一九年十月十四日股東特別大會批准。

有關新購股權計劃詳細資料請參閱本公司二零一九年五月二十一日、六月十二日、九月九日，九月二十五日及十月十四日之公告。

股份獎勵計劃

於二零一八年五月三十一日（「採納日期」），本集團採納股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」），旨在嘉許合資格人士之貢獻並向彼等提供獎勵，以挽留彼等服務於本集團之持續營運及發展，並為本集團之進一步發展吸引合適人員。

除非董事會提前終止，否則股份獎勵計劃自採納日期起10年內有效及生效。

於二零一八年九月七日，董事會宣佈授出第一批551,522,400股獎勵股份。

於二零一八年十一月十九日，董事會宣佈授出第二批314,376,000股獎勵股份，其後於二零一九年一月二十四日減少至304,247,200股獎勵股份（「第二次獎勵」），本公司已接獲所有批准，並於二零一九年二月一日向承授人配發第二次獎勵股份。

有關股份獎勵計劃詳細資料請參閱本公司分別於二零一八年五月三十一日、九月七日及十一月十九日之公告。

競爭權益

截至二零一九年九月三十日止九個月期間，本集團之關聯公司杭州愛逛網路資訊服務有限公司（「杭州愛逛」）於中國內地設立，其實際受益人為朱寧先生。杭州愛逛主要為其客戶提供網路資訊及技術開發服務。

除上述所披露外，董事並不知悉，於二零一九年九月三十日，董事、管理層股東及其各自之聯繫人士有任何與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之業務或權益，以及任何該等人士與本集團有或可能有任何其他利益衝突。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於二零一九年九月三十日，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

董事進行證券交易之操守準則

本集團已採納GEM上市規則第5.46至5.68條所載之規定交易準則作為董事進行本公司證券交易之操守準則。於本公司作出特定查詢後，各董事已確認於截至二零一九年九月三十日止期間一直全面遵守規定交易準則，且並無不遵守情況。

董事會常規及程序

本公司於截至二零一九年九月三十日止九個月期間一直遵守GEM上市規則第5.34條所載董事會常規及程序。

企業管治及遵守企業管治常規守則

截至二零一九年九月三十日止九個月，本公司已採納GEM上市規則附錄十五所載之企業管治常規守則（「企業管治守則」）之守則條文。

審核委員會

本公司已遵照GEM上市規則之規定成立審核委員會（「委員會」）。委員會由三名獨立非執行董事方志華博士、谷嘉旺先生及鄧濤先生組成。委員會由方志華博士出任主席。委員會之主要職責是審閱及監察本集團之財務申報程序及內部監控制度。

委員會已審閱及評估本集團財政申報隊伍之組成，並滿意該隊伍之表現。

委員會認為截至二零一九年九月三十日止九個月期間之未經審核業績已遵照適用會計準則、聯交所及法定規定編製，並已作出充分披露。委員會已審閱本公司截至二零一九年九月三十日止九個月期間之未經審核業績及本公告草擬本，並就此提供意見及建議。

承董事會命
中國有贊有限公司
主席
關貴森

香港，二零一九年十一月十二日

於本公告日期，董事會成員包括以下人士：

執行董事

關貴森先生
曹春萌先生
閔曉田先生
朱寧先生
崔玉松先生
俞韜先生
應杭艷女士

獨立非執行董事

方志華博士
谷嘉旺先生
徐燕青先生
鄧濤先生

本公告將由刊登日期起計最少七天刊載於GEM網站www.hkgem.com內之「最新公司公告」一頁及本公司網站www.chinayouzan.com。