

香港交易及結算所有限公司以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，概不會就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)

截至二零一九年十二月三十一日止年度
全年業績公佈

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」或「有贊」)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。

財務摘要

財務業績摘要

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年	二零一八年	變幅
	人民幣千元	人民幣千元	%
	(經重列)		
收益	1,170,693	586,287	99.7%
毛利	607,582	198,211	206.5%
毛利率(%)	51.9%	33.8%	53.6%
除稅前虧損	(1,012,351)	(772,093)	31.1%
本年度虧損	(915,569)	(725,907)	26.1%
本公司擁有人應佔虧損	(591,874)	(431,459)	37.2%

財務狀況摘要

	於十二月三十一日		
	二零一九年	二零一八年	變幅
	人民幣千元	人民幣千元	%
	(經重列)		
流動資產	6,337,493	2,405,612	163.4%
非流動資產	4,161,367	4,278,323	(2.7%)
資產總額	10,498,860	6,683,935	57.1%
流動負債	6,106,953	2,456,364	148.6%
非流動負債	492,860	343,105	43.6%
負債總額	6,599,813	2,799,469	135.8%
流動資產／(負債)淨值	230,540	(50,752)	554.2%
本公司擁有人應佔權益	3,658,468	3,328,439	9.9%
非控股權益	240,579	556,027	(56.7%)
權益總額	3,899,047	3,884,466	0.4%

管理層討論及分析

業務回顧

有贊向商家提供強大的基於社交網絡的，全渠道經營SaaS系統和一體化新零售解決方案，並應用PaaS雲服務實現個性化定制，同時提供有贊擔保、有贊分銷、有贊推廣等延伸服務，幫助每一位重視產品和服務的商家私有化顧客資產、拓展互聯網客群、提高經營效率，全面助力商家成功。

二零一九年，我們所服務的商家數量持續提升。截至二零一九年十二月三十一日，本集團的存量付費商家數量為82,343家，較截至二零一八年十二月三十一日存量付費商家數58,981增長40%。二零一九年新增付費商家數量為54,702家。

二零一九年，商家通過由有贊提供的SaaS產品產生的商品交易總額（「GMV」）¹達到人民幣六百四十五億元，相較於二零一八年的GMV規模，同比大幅提升95%。

本集團的SaaS業務處於高速發展的生態建設時期。電商SaaS產品有贊微商城，為商家提供一站式解決方案，為傳統商家、互聯網商家、KOL等建立線上商店，註冊商家可以通過一千八百多個功能管理其線上商店。門店SaaS產品主要包括有贊零售、有贊美業、有贊教育，為商家提供可提高彼等實體店運營效率的一站式解決方案。目前，門店SaaS進入產品持續迭代與商業化齊頭並進的階段。

二零一九年七月，我們推出了「雲服務費」的收費項目。對於商家在SaaS套餐包含的免費訂單之外發生的訂單，我們將會收取「雲服務費」。雲服務費的收取，是我們在商業化進程中的一個里程碑，驗證了有贊的商業價值與商家生意規模正相關。

本集團的有贊雲PaaS平台不斷升級完善。有贊雲是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、可視化組建、業務編輯、接口消息的個性化定制，從而為商家提供更多高價值的生態化產品。於二零一九年，有贊雲合作的第三方開發者數量達到4萬2千位，通過有贊雲應用市場有過訂購的商家數量為3萬6千家。此外，基於有贊雲PaaS平台的能力，我們可以規模化地滿足商家個性化的定製需求，提升了我們服務頭部商家的能力。

¹ Qima Holdings Limited及其附屬公司（「有贊集團」）所有確認產品及服務交易總值，不論是否已交付或退回貨品或以何種方式結算有關訂單。

業務回顧（續）

我們向商家提供多種延伸服務，如有贊擔保、有贊分銷，以滿足商家多種經營需求，踐行有贊的使命，幫助每一位重視產品和服務的商家成功。延伸服務之一有贊擔保是由有贊提供的消費保障服務，為消費者打造安全放心的網上購物環境。有贊擔保促進了消費者下單購買，提升了使用這一服務的商家的銷售額。有贊擔保這一服務在二零一九年受到商家的歡迎。使用有贊擔保的商家數量顯著上升。

二零一九年九月，我們推出了「服務市場」。在店鋪裝修、商品拍攝、代運營、客服服務、短視頻拍攝等方面有需求的商家，可以在服務市場上與專業服務商對接並合作。服務市場的推出，滿足了商家對於店鋪經營服務方面的需求，亦是有贊完善開放生態的重要舉措。

截止到二零一九年十二月三十一日，有贊員工人數共計2,941人，其中銷售人員佔比40%，產品技術人員佔比36%，服務運營人員佔比18%，管理及後台支持人員佔比6%。

二零一九年，有贊銷售團隊建設更加完善，銷售人員數量以及銷售效率均有提升。截止到二零一九年底，直銷團隊遍佈北京、上海、廣州、深圳、杭州五大城市。我們的經銷商合作夥伴基本覆蓋全國。

二零一九年，有贊承諾系統可用性達到99.99%，訂單處理速度峰值超過6萬筆／秒，用戶1.05秒打開頁面，保障商家穩定經營和消費者良好購物體驗。這是有贊多年來在系統和產品技術持續投入積累的價值體現。

二零一九年四月，本公司發行共1,719,030,188股認購股份，由騰訊子公司等五家投資機構認購。發行認購股份之所得款總額約為911,100,000港元。

二零一九年八月，有贊非全資附屬公司Qima Holdings Ltd.向Baidu Online發行Qima認股權證。Baidu Online有權以總行使價29,999,823美元購買17,737,531股Qima認股權證股份，並已全額支付相當於總行使價29,999,823美元之人民幣按金。

業務回顧（續）

未來業務策略

有贊未來業務策略是基於有贊的使命制定的。我們使命是幫助每一位重視產品和服務的商家成功。幫助商家成功，就是通過提供滿足商家經營需求的更好的解決方案，幫助商家提升經營效率，幫助商家把生意做大做好。

有贊幫助商家多渠道經營。通過有贊提供的SaaS系統，商家可以在多個流量平台搭建店鋪，並且只需要使用有贊提供的後台進行包括商品、訂單、資金、庫存、會員等全方面的管理。我們堅信，對於商家而言，有流量的地方就有生意。我們會持續幫助商家在多渠道開店，獲取更多流量。同時，通過覆蓋更多經營渠道，我們可以拓展更多行業、更多類型的用戶成為我們的商家，提高我們的商家數量。

有贊為商家提供直播電商解決方案。二零一九年出現的「直播電商」是電商領域的新潮流。直播場景下的電商購物，提升了消費者的線上購物體驗；同時，一場直播可以面對更多的消費者，提升了商家的銷售效率，進而促進了商家銷售額的提升。在直播電商領域，有贊已經是行業內的引領者，為商家提供了基於多渠道的多種直播解決方案，商家可以通過直播的方式進行商品售賣。未來，我們擴大在直播電商領域的優勢，持續與更多有直播能力的平台合作，擴充商家在直播場景下的銷售渠道。

有贊持續提升服務頭部商家的能力。通過有贊雲PaaS平台，我們可以規模化地滿足商家個性化的需求，更高效地服務頭部商家。商家個性化的需求也有共通之處。有贊雲PaaS平台將滿足商家需求的解決方案模塊化，顯著降低商家開發成本，提高開發效率。此外，我們擁有經驗豐富的商家服務團隊，配備各個行業的行業專家和運營顧問，為商家提供多渠道經營的指導、培訓和經營建議，提升了我們服務頭部商家的能力，會吸引更多頭部商家使用有贊的產品。

業務回顧（續）

未來業務策略（續）

有贊重視搭建電商健康生態。有贊通過有贊分銷、有贊擔保等延伸服務，提高商家經營效率，解決商家經營痛點。同時有贊也致力於保障消費者權益。健康的電商生態可以促進商家保障商品質量、提高服務能力，並提升消費者購物體驗、進而促進成交。這對於吸引更多高質量商家使用有贊產品和服務有積極的作用。此外，搭建電商健康生態的能力也是有贊得以與更多合作夥伴進行合作的基礎。

我們堅信我們面對廣闊的市場空間。商家對於數字化經營的需求越來越高、越來越迫切。通過我們的電商SaaS產品，商家可以建立在線銷售的能力，擴大生意規模；通過我們的門店SaaS產品，商家可以將線上線下的生意打通管理，提升經營效率。服務更多商家，為商家更多更深的經營場景提供一體化的解決方案，是有贊努力的方向。

財務回顧

收益

二零一九年，本集團的整體經營狀況良好，本集團之營業額約為人民幣1,170,693千元（二零一八年：約人民幣586,287千元（經重列）），較二零一八年同比增長99.7%，主要得益於有贊集團的SaaS及延伸服務收入大幅增長。

下表載列於所示年度按主要產品或服務線劃分的收益明細。

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重列)	變幅 %
SaaS及延伸服務	744,015	313,185	137.6%
交易費	333,725	235,919	41.5%
其他	92,953	37,183	150.0%
總計	<u>1,170,693</u>	<u>586,287</u>	<u>99.7%</u>

財務回顧（續）

收益（續）

SaaS及延伸服務

二零一九年，我們SaaS及延伸服務收入約為人民幣744,015千元（二零一八年：約人民幣313,185千元（經重列）），同比增長137.6%。其中SaaS收入約為人民幣593,563千元（二零一八年：約人民幣242,295千元（經重列）），同比增長145.0%，主要由於付費商家數量由2018年的58,981家增長至於2019年的82,343家，以及每位商家平均帶來收益的增長所致。延伸服務收入約為人民幣150,452千元（二零一八年：約人民幣70,890千元（經重列）），同比增長112.2%，主要由於GMV增長和更多商家使用延伸服務所致。

	截至十二月三十一日止年度				變幅 %
	二零一九年		二零一八年		
	人民幣千元	佔比(%)	人民幣千元	佔比(%)	
	(經重列)				
SaaS	593,563	79.8%	242,295	77.4%	145.0%
延伸服務	150,452	20.2%	70,890	22.6%	112.2%
合計	744,015	100.0%	313,185	100.0%	137.6%

交易費

二零一九年，交易費收入約為人民幣333,725千元（二零一八年：約人民幣235,919千元（經重列）），同比增長41.5%，得益於商家使用SaaS系統所產生的GMV提升，同時部分被原有第三方支付業務的減少所抵消。

其他

二零一九年，其他收入約為人民幣92,953千元（二零一八年：約人民幣37,183千元（經重列）），同比增長150.0%。二零一九年本集團一鳴神州及一般貿易業務繼續戰略縮減的同時，有贊集團營銷服務收入大幅提升，合計其他收入仍錄得增長。

財務回顧（續）

成本

下表載列於所示年度按性質劃分的成本明細。

	截至十二月三十一日止年度				變幅 %
	二零一九年		二零一八年		
	人民幣千元	佔比(%)	人民幣千元 (經重列)	佔比(%)	
人工開支	146,064	25.9%	86,735	22.3%	68.4%
服務器開支	64,136	11.4%	33,218	8.6%	93.1%
短訊成本	13,690	2.4%	7,989	2.1%	71.4%
交易費渠道成本	321,691	57.1%	218,588	56.3%	47.2%
銷售貨品成本	7,735	1.4%	30,708	7.9%	-74.8%
其他	9,795	1.8%	10,838	2.8%	-9.6%
合計	563,111	100.0%	388,076	100.0%	45.1%

二零一九年，本集團成本約人民幣563,111千元（二零一八年：約人民幣388,076千元（經重列）），同比增長45.1%，主要由業務擴張導致的交易費渠道成本增長和人工開支增加所致。交易費渠道成本由二零一八年的約人民幣218,588千元（經重列）增長47.2%至二零一九年的約人民幣321,691千元，主要由於GMV增長所致。人工開支由二零一八年的約人民幣86,735千元（經重列）增長68.4%至二零一九年的約人民幣146,064千元，主要是由於業務擴張致使人工開支增加。服務器開支由二零一八年的約人民幣33,218千元（經重列）增長93.1%至二零一九年的約人民幣64,136千元，主要是由於業務擴張致使服務器使用量增加。短訊成本由二零一八年的約人民幣7,989千元（經重列）增長71.4%至二零一九年的約人民幣13,690千元，主要是由於業務量擴張致使更多短信發送使用量。銷售貨品成本由二零一八年的約人民幣30,708千元（經重列）減少74.8%至二零一九年的約人民幣7,735千元，主要是由於集團繼續戰略縮減一般貿易業務。

財務回顧（續）

毛利和毛利率

二零一九年，本集團錄得毛利約人民幣607,582千元（二零一八年：約人民幣198,211千元（經重列）），同比增加206.5%。報告期內集團毛利率由二零一八年的33.8%提升至本年度的51.9%。毛利及毛利率的增加，主要得益於高毛利率業務SaaS及延伸服務的佔比提升。

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一九年		二零一八年	
	人民幣千元	毛利率(%)	人民幣千元 (經重列)	毛利率(%)
SaaS及延伸服務	534,409	71.8%	191,143	61.0%
交易費	3,190	1.0%	12,086	5.1%
其他	69,983	75.3%	(5,018)	-13.5%
總計	<u>607,582</u>	<u>51.9%</u>	<u>198,211</u>	<u>33.8%</u>

SaaS及延伸服務

二零一九年，SaaS及延伸服務毛利約為人民幣534,409千元（二零一八年：約人民幣191,143千元（經重列）），同比增長179.6%，毛利率由二零一八年的61.0%提升至二零一九年的71.8%。SaaS及延伸服務毛利及毛利率的增長主要得益於SaaS收入大幅增長的同時，人工費用增速低於收入增速。

交易費

二零一九年，交易費毛利約為人民幣3,190千元（二零一八年：約人民幣12,086千元（經重列）），毛利率由二零一八年的5.1%下降至二零一九年的1.0%，主要由於本集團集中資源為SaaS商家提供支付服務，而戰略性縮減原有支付業務所致。

財務回顧（續）

毛利和毛利率（續）

其他

二零一九年，其他毛利約為人民幣69,983千元（二零一八年：毛虧約人民幣5,018千元（經重列）），毛利提升得益於高毛利業務營銷服務佔比提升。

費用和其他

二零一九年，本集團錄得銷售及分銷開支同比增長191.8%至約人民幣532,163千元（二零一八年：約人民幣182,366千元（經重列））。該項增長主要由於銷售人數增加以致銷售人工開支和差旅開支增加，以及渠道佣金開支增加所致。

二零一九年，本集團錄得行政開支同比增長24.6%至約人民幣236,809千元（二零一八年：約人民幣190,118千元（經重列））。該項增長主要由於業務擴張導致的人工開支及租賃成本增加所致。

二零一九年，本集團錄得其他經營開支共約人民幣340,743千元（二零一八年：約人民幣189,589千元（經重列）），同比增長79.7%，主要由於研究及開發現金支出增長所致。

二零一九年，股權結算股份支付款項同比減少45.5%至約人民幣136,428千元（二零一八年：約人民幣250,148千元（經重列））。該減少主要由於股份獎勵數目及用於計量年內授出之第二次獎勵及第三次獎勵的公平值低於上年度的首次獎勵所致。

財務回顧（續）

費用和其他（續）

二零一九年，研究及開發支出（計入其他經營開支和股權結算股份支付款項）約人民幣404,655千元（二零一八年：約人民幣301,337千元（經重列））。該項增長主要由於SaaS產品和PaaS雲服務產品研究及開發投入增加所致。

二零一九年，本集團錄得投資及其他收入約為人民幣28,711千元（二零一八年：約人民幣18,523千元（經重列）），主要由於政府補助和增值稅加計抵減增長所致。

二零一九年，本集團錄得其他虧損淨額約為人民幣192,380千元（二零一八年：約人民幣40,284千元（經重列）），主要為針對第三方支付服務業務確認減值虧損人民幣193,304千元（二零一八年：約人民幣47,133千元（經重列））。

二零一九年，本集團錄得財務成本約為人民幣22,044千元（二零一八年：無），主要包括租賃負債及其他負債的利息。

股息

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，並無派付或擬派任何股息，自報告期末起亦無擬派任何股息（二零一八年：無）。

資產抵押

於二零一九年十二月三十一日，並無非上市股本證券已就授予相關被投資公司借貸作抵押（二零一八年：約人民幣111,000,000元（經重列））。有關抵押已於二零一九年一月二十九日解除。

財務回顧（續）

財務資源及流動資金

於二零一九年十二月三十一日，本公司現金及現金等價物約為人民幣746,194,000元（二零一八年：約人民幣430,726,000元（經重列））。

於二零一九年十二月三十一日，本公司概無任何銀行借款（二零一八年：無）。

於二零一九年十二月三十一日，流動資產總值對流動負債總額為1.04倍（二零一八年：0.98倍）。

資本承擔及或然負債

於二零一九年十二月三十一日，資本承擔金額人民幣6,200,000元主要與於一間公司之進一步投資有關。

本集團或然負債詳情載於本公告附註20。

資產負債比率

資產負債比率是指總債務佔總資產的百分比。於二零一九年十二月三十一日，負債總值（不包括租賃負債及無息的其他貸款）對資產總值的比率為0%（二零一八年：0%）。

外匯風險

由於本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。本集團監察其外匯風險，並於有需要時考慮對沖重大貨幣風險。

由於大部分銷售額均以人民幣計價，故並無作出對沖安排以抵銷匯率波動風險。

知識產權

於二零一九年十二月三十一日，本集團已註冊三百六十九項商標（二零一八年：二百六十一項），全部商標已獲批准。同時，本集團擁有一百一十五項軟件著作權（二零一八年：七十五項）及八項專利（二零一八年：十五項）。

僱員

於二零一九年十二月三十一日，本集團共聘用約2,941名僱員（二零一八年：2,206名）。僱員薪酬待遇乃按其表現及工作經驗而定。除基本薪金及退休計劃之外，員工福利亦包括表現花紅、購股權及股份獎勵等。董事認為，僱員是本公司的重要資產，亦是促進本集團發展及提高盈利能力之關鍵因素。本集團深知僱員培訓之重要性，故定期為僱員提供內部及外間培訓，以加強其技能及產品知識。

財務回顧（續）

訴訟

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何重大未決訴訟。

獨立核數師報告書摘錄

以下為本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度綜合財務報表之獨立核數師報告摘要，其中包括一段強調事項，有關持續性經營之重大不明朗因素，而未作修訂意見。

意見

吾等認為，根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」），綜合財務報表真實公平地反映 貴集團於二零一九年十二月三十一日之綜合財務狀況，以及其截至該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量，且已根據香港公司條例之披露規定妥善編製。

與持續經營相關的重大不明朗因素

謹請股東注意綜合財務報表附註2，當中顯示，於報告期間， 貴集團產生虧損人民幣915,569,000元及錄得經營現金流出人民幣616,391,000元。誠如綜合財務報表附註2進一步闡述，該等狀況顯示存在重大不明朗因素，其令對 貴集團之持續經營能力構成重大疑問。概不會就此修改吾等之意見。

經審核綜合業績

本公司董事會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零一九年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同於二零一八年同期之比較數字如下：

綜合損益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重列)
收益	5	1,170,693	586,287
銷售成本		(563,111)	(388,076)
毛利		607,582	198,211
投資及其他收入	6	28,711	18,523
其他收益及虧損，淨額	7	(192,380)	(40,284)
銷售開支		(532,163)	(182,366)
行政開支		(236,809)	(190,118)
股權結算股份支付款項		(136,428)	(250,148)
無形資產攤銷		(193,366)	(136,310)
其他經營開支		(340,743)	(189,589)
經營虧損		(995,596)	(772,081)
融資成本		(22,044)	—
應佔聯營公司之溢利／（虧損），淨額		5,289	(12)
除稅前虧損		(1,012,351)	(772,093)
所得稅抵免	8	96,782	46,186
本年度虧損	9	(915,569)	(725,907)
以下人士應佔：			
本公司擁有人		(591,874)	(431,459)
非控股權益		(323,695)	(294,448)
		(915,569)	(725,907)
每股虧損 (以每股人民幣呈列)	10		
基本		(0.0397)	(0.0386)
攤薄		不適用	不適用

綜合損益及其他全面收入表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重列)
本年度虧損	(915,569)	(725,907)
其他全面收入：		
不會重新分類至損益之項目：		
按公平值計入在其他全面收益賬(按公平值計入 在其他全面收益賬)之股本工具之公平值變動	(30,983)	(47,480)
可能重新分類至損益之項目：		
換算海外業務之匯兌差額	30,689	19,397
年內其他全面收入，扣除稅項	(294)	(28,083)
年內全面收入總額	<u>(915,863)</u>	<u>(753,990)</u>
以下人士應佔：		
本公司擁有人	(583,503)	(461,376)
非控股權益	<u>(332,360)</u>	<u>(292,614)</u>
	<u>(915,863)</u>	<u>(753,990)</u>

綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)	於二零一八年 一月一日 人民幣千元 (經重列)
非流動資產				
物業、廠房及設備		60,812	37,564	10,621
長期按金		17,490	11,447	2,351
使用權資產		205,146	—	—
商譽	12	1,963,409	2,156,713	581,763
無形資產	13	1,632,166	1,825,329	2,253
於聯營公司之投資		4,956	4,017	12,575
可供出售財務資產		—	—	90,133
資本化合約成本		9,790	20,993	—
向一名僱員作出之貸款		2,650	—	—
遞延稅項資產		167,491	94,516	—
按公平值計入在其他 全面收益賬之財務資產		97,457	127,744	—
就潛在投資已付誠意金		—	—	61,000
		4,161,367	4,278,323	760,696
流動資產				
存貨		1,517	1,937	2,257
應收賬款	14	345	13	22,289
預付款項、按金及 其他應收款項	15	923,581	408,181	111,556
資本化合約成本		118,793	70,001	—
彌償資產		5,814	202,161	—
貸款予一間關聯公司		3,000	—	—
應收一名附屬公司之 非控股股東款項		260	255	246
應收一間關聯公司款項		1,434	—	—
按公平值計入在損益賬 (按公平值計入在 損益賬)之財務資產		—	30,556	8,043
受限制銀行結餘	16	4,573	430,609	918
存放中央銀行款項		4,531,982	861,729	—
銀行及現金結餘		746,194	400,170	253,685
		6,337,493	2,405,612	398,994

綜合財務狀況表（續）

於二零一九年十二月三十一日

	附註	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)	於二零一八年 一月一日 人民幣千元 (經重列)
流動負債				
應付賬款	17	4,013	6,150	4,150
預提費用及其他 應付款項		383,591	229,531	27,124
應付一名董事款項		—	45	3
合約負債		406,706	258,969	—
租賃負債		31,477	—	—
其他貸款		201,337	—	—
結算責任		5,069,559	1,757,313	99,835
即期稅項負債		4,456	2,195	2,104
應付預扣稅		5,814	202,161	—
		6,106,953	2,456,364	133,216
流動資產／（負債） 淨值		230,540	(50,752)	265,778
總資產減流動負債		4,391,907	4,227,571	1,026,474
非流動負債				
合約負債		47,567	55,921	—
租賃負債		184,148	—	—
遞延稅項負債		261,145	287,184	—
		492,860	343,105	—
資產淨值		3,899,047	3,884,466	1,026,474
資本及儲備				
本公司擁有人應佔權益				
股本	18	128,665	111,350	59,217
儲備		3,529,803	3,217,089	975,377
		3,658,468	3,328,439	1,034,594
非控股權益		240,579	556,027	(8,120)
權益總額		3,899,047	3,884,466	1,026,474

綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔											
	股本	股份溢價賬	購股權儲備	因股份獎勵計劃持有之股份	股份獎勵計劃儲備	認股權證儲備	其他儲備 (附註19)	累計虧損	合計	非控股權益	權益總額	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一八年一月一日（經重列）	59,217	1,342,353	98,868	—	—	789	24,632	(491,265)	1,034,594	(8,120)	1,026,474	
初次應用調整— 香港財務報告準則第9號	—	—	—	—	—	—	21,867	—	21,867	—	21,867	
於二零一八年一月一日之 經重列結餘	59,217	1,342,353	98,868	—	—	789	46,499	(491,265)	1,056,461	(8,120)	1,048,341	
年內全面收入總額	—	—	—	—	—	—	(29,917)	(431,459)	(461,376)	(292,614)	(753,990)	
收購一間附屬公司之 權益並無控制權變動	—	—	—	—	—	—	(56,569)	—	(56,569)	125,174	68,605	
發行配售股份	3,085	146,937	—	—	—	—	—	—	150,022	—	150,022	
發行代價股份	44,146	2,339,742	—	—	—	—	—	—	2,383,888	—	2,383,888	
收購附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	731,587	731,587	
發行認股權證股份	82	5,798	—	—	—	(15)	—	—	5,865	—	5,865	
向受託人配發獎勵股份	4,820	294,017	—	(298,837)	—	—	—	—	—	—	—	
股權結算股份支付款項	—	—	1,375	—	248,773	—	—	—	250,148	—	250,148	
於購股權失效時解除	—	—	(12,666)	—	—	—	—	12,666	—	—	—	
向獲授人轉讓悉數 歸屬獎勵股份	—	—	—	117,387	(117,387)	—	—	—	—	—	—	
年內權益變動	52,133	2,786,494	(11,291)	(181,450)	131,386	(15)	(86,486)	(418,793)	2,271,978	564,147	2,836,125	
於二零一八年十二月三十一日（經重列）	111,350	4,128,847	87,577	(181,450)	131,386	774	(39,987)	(910,058)	3,328,439	556,027	3,884,466	
於二零一九年一月一日	111,350	4,128,847	87,577	(181,450)	131,386	774	(39,987)	(910,058)	3,328,439	556,027	3,884,466	
年內全面收入總額	—	—	—	—	—	—	8,371	(591,874)	(583,503)	(332,360)	(915,863)	
其他貸款	—	—	—	—	—	—	14,787	—	14,787	—	14,787	
發行認購股份	14,717	764,512	—	—	—	—	—	—	779,229	—	779,229	
向受託人配發獎勵股份	2,598	132,479	—	(135,077)	—	—	—	—	—	—	—	
向股份激勵計劃發行附屬公司的股份	—	—	—	—	—	—	(16,912)	—	(16,912)	16,912	—	
股權結算股份支付款項	—	—	9,541	—	126,887	—	—	—	136,428	—	136,428	
於購股權失效時解除	—	—	(32,784)	—	—	—	—	32,784	—	—	—	
向獲授人轉讓悉數 歸屬獎勵股份	—	—	—	179,938	(179,938)	—	—	—	—	—	—	
年內權益變動	17,315	896,991	(23,243)	44,861	(53,051)	—	6,246	(559,090)	330,029	(315,448)	14,581	
於二零一九年十二月三十一日	128,665	5,025,838	64,334	(136,589)	78,335	774	(33,741)	(1,469,148)	3,658,468	240,579	3,899,047	

綜合財務報表附註

截至二零一九年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司為於百慕達註冊成立之有限公司。其註冊辦事處位於Victoria Place, 5th Floor, 31 Victoria Street, Hamilton HM10, Bermuda (自二零一九年七月十五日生效) (原地址為Canon's Court, 22 Victoria Street, Hamilton HM 12, Bermuda)。其主要營業地點位於香港皇后大道中99號中環中心27樓2708室。本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」) GEM上市。

本公司為投資控股公司。

本公司之功能貨幣為港元(「港元」)，因此，本集團的綜合財務報表在過往年度以港元呈列。自二零一九年一月一日起，本集團已將其用於編製綜合財務報表之呈列貨幣由港元變更為人民幣(「人民幣」)。本公司董事認為，以人民幣呈列本集團之綜合財務業績及財務狀況可更緊密地反映本集團之業務運營及業務環境。

呈列貨幣變動之影響已追溯作出會計處理，並重述比較數字。綜合財務報表之比較金額按猶如本集團一直採用人民幣為綜合財務報表之呈列貨幣呈列。本集團亦呈列於二零一八年一月一日之綜合財務狀況表(無相關附註)。

就以人民幣來呈報本集團的綜合財務報表而言，綜合財務狀況表所載的資產及負債已按各報告日期的收市匯率換算為人民幣。綜合損益及其他全面收入表所載的收入及開支已按年內平均匯率換算，惟在本年度的匯率大幅波動的情形下，則按交易當日的現行匯率換算。股本、股份溢價及其他儲備按釐定金額當日之匯率換算。綜合財務狀況表所載的非控股權益按各報告日期的收市匯率換算為人民幣。

2. 編製基準

該等綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。香港財務報告準則包括香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋。該等綜合財務報表亦符合聯交所GEM證券上市規則之適用披露條文及香港公司條例(第622章)之披露規定。

2. 編製基準 (續)

香港會計師公會已頒佈若干於本集團本會計期間首次生效或可供提早採納之新訂及經修訂香港財務報告準則。在該等綜合財務報表中反映之因初次應用該等與本集團有關的頒佈而引致之本年度或過往會計期間會計政策之任何變動詳述於附註3。

於報告期間，本集團產生淨虧損人民幣915,569,000元及錄得經營現金流出人民幣616,391,000元。該等狀況顯示存在重大不明朗因素，其令對本集團持續經營之能力存有重大疑問，因此，其可能無法於一般業務過程中變現其資產及解除其負債。

管理層已制定現金流預測，涵蓋報告期末起計十二個月期間。本公司董事已審閱本集團之現金流預測並認為，本集團於可見未來將有充足財務資源滿足其營運資金需求及到期財務責任。因此，綜合財務報表已按持續經營基準編製。

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

(a) 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

香港會計師公會已頒佈於本集團本會計期間首次生效的一項新香港財務報告準則香港財務報告準則第16號租賃及香港財務報告準則的若干修訂本。

除香港財務報告準則第16號外，該等發展對本集團編製或呈列本期間或過往期間的業績及財務狀況概無造成重大影響。本集團並無應用任何於本會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。

香港財務報告準則第16號「租賃」

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號「租賃」及相關詮釋、香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」、香港（準則詮釋委員會）詮釋第15號「經營租賃－優惠」及香港（準則詮釋委員會）詮釋第27號「評估涉及租賃法律形式交易之內容」。香港財務報告準則第16號為承租人引入單一會計處理模式，要求承租人就所有租賃確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或以下之租賃及低價值資產租賃除外。

香港財務報告準則第16號大致沿用香港會計準則第17號的出租人會計處理方式。出租人將繼續使用與香港會計準則第17號中類似的原則將租賃分類為經營或融資租賃。因此，香港財務報告準則第16號對本集團為出租人的租賃並無影響。沿用香港會計準則第17號的出租人會計處理規定大致維持不變。

香港財務報告準則第16號亦引入額外的定性及定量披露要求，旨在讓財務報表使用者評估租賃對實體財務狀況、財務表現及現金流量的影響。

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則（續）

(a) 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（續）

香港財務報告準則第16號「租賃」（續）

本集團自二零一九年一月一日起首次應用香港財務報告準則第16號。本集團已選擇使用經修訂追溯法，因此將首次應用的累計影響確認為二零一九年一月一日之期初權益結餘的調整。比較資料不予重列，並繼續根據香港會計準則第17號報告。

有關過往會計政策變動的性質及影響以及所應用過渡選擇的進一步詳情載列如下：

(a) 租賃的新定義

租賃定義的變動主要涉及控制的概念。香港財務報告準則第16號根據客戶是否於一段期間內控制已識別資產的使用而定義租賃，其可藉界定的使用量釐定。倘客戶既有權指示已識別資產的使用，亦有權自該使用中獲得絕大部分經濟利益，則控制權已轉移。

本集團僅對於二零一九年一月一日或之後訂立或變更的合約應用香港財務報告準則第16號中的租賃新定義。對於二零一九年一月一日前訂立的合約，本集團已採用過渡性實際權宜方法，以令對現有安排為租賃或包含租賃的過往評估不受新規定限制。因此，先前根據香港會計準則第17號評估為租賃的合約繼續按香港財務報告準則第16號入賬列為租賃，而先前評估為非租賃服務安排的合約繼續入賬列為待履行合約。

(b) 承租人會計處理及過渡影響

香港財務報告準則第16號取消承租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃的規定（如香港會計準則第17號先前所規定）。相反，本集團作為承租人時，須資本化所有租賃（包括先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃），惟短期租賃及低價值資產租賃則獲豁免。

於確認先前分類為經營租賃的租賃的租賃負債時，本集團已應用於首次應用日期相關集團實體的增量借款利率。應用的加權平均增量借款利率為7.54%。

為方便過渡至香港財務報告準則第16號，本集團於首次應用香港財務報告準則第16號當日應用下列確認豁免及實際權宜方法：

- (i) 對於剩餘租期於首次應用香港財務報告準則第16號當日起計12個月內屆滿（即租期於二零一九年十二月三十一日或之前屆滿）的租賃，選擇不就確認租賃負債及使用權資產應用香港財務報告準則第16號的規定；

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則（續）

(a) 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（續）

香港財務報告準則第16號「租賃」（續）

(b) 承租人會計處理及過渡影響（續）

- (ii) 就類似經濟環境內相似類別相關資產的類似剩餘租期的租賃組合應用單一貼現率。具體而言，若干租賃土地及物業租賃的折現率乃根據投資組合釐定；
- (iii) 根據於初始應用日期的事實及情況於事後釐定本集團帶有續租選擇權的租賃的租期；
- (iv) 於首次應用日期計量使用權資產時撇除初始直接成本；及
- (v) 透過應用香港會計準則第37號作為減值檢討的替代方法，評估租賃是否屬有償。

就計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言，本集團首先釐定稅項扣減是否歸因於使用權資產或租賃負債。

就稅項扣減歸因於租賃負債之租賃交易而言，本集團將香港會計準則第12號「所得稅」規定分別應用於使用權資產及租賃負債。由於應用初步確認豁免，有關使用權資產及租賃負債之暫時差額並未於初步確認時於租期內確認。

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則（續）

(a) 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（續）

香港財務報告準則第16號「租賃」（續）

(b) 承租人會計處理及過渡影響（續）

下表載列於二零一八年十二月三十一日之綜合財務報表附註51中披露的經營租賃承擔與於二零一九年一月一日確認之租賃負債的期初結餘對賬：

	人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日所披露之經營租賃承擔 (369,146,000港元)	324,458
減：獲豁免資本化之租賃相關承擔：	
一 短期租賃及剩餘租期	
於二零一九年十二月三十一日或之前屆滿之其他租賃	(19,886)
一 香港財務報告準則第16號計算中剔除之增值稅	(14,219)
	290,353
減：日後利息開支總額	(76,473)
採用二零一九年一月一日之增量借款利率貼現之	
餘下租賃付款現值及於二零一九年一月一日確認之租賃負債	213,880
其中：	
流動租賃負債	31,087
非流動租賃負債	182,793
	213,880

先前分類為經營租賃之租賃相關使用權資產已按相等於餘下租賃負債的已確認金額之金額確認，並按與於二零一八年十二月三十一日之綜合財務狀況表確認之租賃有關之任何預付或應計租賃付款金額進行調整。

已付可退回租賃按金根據香港財務報告準則第9號「金融工具」（「香港財務報告準則第9號」）入賬，初步按公平值計量。於初步確認時對公平值的調整被視為額外租賃付款並計入使用權資產成本。

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則（續）

(a) 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（續）

香港財務報告準則第16號「租賃」（續）

(b) 承租人會計處理及過渡影響（續）

下表概述採納香港財務報告準則第16號對本集團綜合財務狀況表之影響：

受採納香港財務報告 準則第16號影響之 綜合財務狀況表項目	採納香港財務報告準則第16號之影響			
	於二零一八年 十二月三十一日			於二零一九年 一月一日
	之賬面值 人民幣千元	重新分類 人民幣千元	租賃確認 人民幣千元	之賬面值 人民幣千元
資產				
使用權資產	—	1,616	213,880	215,496
預付款項	1,616	(1,616)	—	—
負債				
租賃負債	—	—	(213,880)	(213,880)

(c) 對本集團財務業績及現金流量之影響

於二零一九年一月一日初步確認使用權資產及租賃負債後，本集團作為承租人須確認租賃負債之未償還結餘累積之利息開支，以及使用權資產折舊，而非過往以直線法於租期內確認根據經營租賃產生之租賃開支之政策。與倘於期內應用香港會計準則第17號所得業績相比，此導致對本集團之綜合損益表中錄得之經營虧損產生積極影響。

於綜合現金流量表中，本集團作為承租人須將根據資本化租賃所支付之租金分為本金部分及利息部分。該等部分乃分別分類為融資現金流出及經營現金流出。儘管現金流量總額不受影響，但採納香港財務報告準則第16號導致綜合現金流量表內現金流量之呈現方式發生重大變動。

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則（續）

(a) 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（續）

香港財務報告準則第16號「租賃」（續）

(c) 對本集團財務業績及現金流量之影響（續）

下表顯示採納香港財務報告準則第16號對本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之財務業績及現金流量之估計影響，方法為調整該等綜合財務報表中根據香港財務報告準則第16號所呈報之金額以計算根據香港會計準則第17號應確認之估計假設金額（倘該被取代準則而非香港財務報告準則第16號於二零一九年繼續適用），以及將二零一九年之該等假設金額與二零一八年根據香港會計準則第17號編製之實際相應金額進行比較。

	二零一九年			二零一八年	
	根據香港財務 報告準則 第16號 呈報之金額 人民幣千元	加回： 香港財務報告 準則第16號 下的折舊及 利息開支 人民幣千元	扣除： 有關經營租賃 之估計金額 （猶如根據 香港會計 準則第17號） （附註1） 人民幣千元	二零一九年 之假設金額 （猶如根據 香港會計 準則第17號） 人民幣千元	與 二零一八年 呈報之金額 比較（猶如 根據香港會計 準則第17號） 人民幣千元
受採納香港財務 報告準則第16號 影響之截至 二零一九年 十二月三十一日止年度之財務業績：					
經營虧損	(995,596)	47,072	(51,310)	(999,834)	(772,081)
財務成本	(22,044)	15,701	—	(6,343)	—
除稅前虧損	(1,012,351)	62,773	(51,310)	(1,000,888)	(772,093)
年內虧損	(915,569)	62,773	(51,310)	(904,106)	(725,907)

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則（續）

(a) 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（續）

香港財務報告準則第16號「租賃」（續）

(c) 對本集團財務業績及現金流量之影響（續）

	二零一九年		二零一八年	
	有關經營租賃 之估計金額	二零一九年 之假設金額	與二零一八年 呈報之金額	
根據香港財務 報告準則 第16號 呈報之金額	（猶如根據 香港會計 準則第17號） （附註1）	（猶如根據 香港會計準則 第17號）	比較（猶如 根據香港會計 準則第17號）	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
受採納香港財務報告準則第16號影響之 截至二零一九年十二月三十一日止年度之 綜合現金流量表項目：				
經營所用現金	(608,098)	(51,310)	(659,408)	(1,020,639)
已付租賃租金之利息部分	(15,701)	15,701	—	—
經營活動所用現金淨額	(616,391)	(35,609)	(652,000)	(1,013,519)
已付租賃租金之資本部分	(35,609)	35,609	—	—
融資活動所得現金淨額	953,607	35,609	989,216	224,492

附註1：「經營租賃之估計金額」指與在香港會計準則第17號於二零一九年仍然適用之情況下會分類為經營租賃之租賃有關的二零一九年現金流量之金額估計。該估計假設，在香港會計準則第17號於二零一九年仍然適用之情況下，租金與現金流量之間並無差異及於二零一九年訂立的所有新租賃將根據香港會計準則第17號獲分類為經營租賃。任何潛在淨稅項影響均忽略不計。

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則（續）

(b) 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

於二零一九年一月一日開始之財政年度，本集團並無提早應用已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。該等新訂及經修訂香港財務報告準則包括下列可能與本集團有關者。

	於以下日期或 以後開始之 會計期間生效
香港財務報告準則第3號之修訂本業務的定義	二零二零年 一月一日
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂本重大的定義	二零二零年 一月一日
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第7號之修訂本利率基準改革	二零二零年 一月一日

本集團正評估該等修訂及新訂準則於首次應用期間預期帶來的影響。迄今本集團認為採納彼等不大可能對綜合財務報表造成重大影響。

4. 分部資料

本集團有以下四個（二零一八年：四個）經營分部：

一般貿易	— 買賣手錶及其他貨品
第三方支付服務	— 於中華人民共和國（「中國」）提供第三方支付服務及相關顧問服務
一鳴神州	— 提供第三方支付管理服務及銷售綜合智能銷售點（「POS」）裝置
商家服務	— 透過Qima Holdings Limited及其附屬公司（「有贊集團」）（其擁有有贊微商城、有贊零售、有贊美業等SaaS產品）於中國提供各種電商平台的SaaS產品和綜合服務

本集團之可呈報分部為提供各種產品及服務之策略性業務單位。該等分類因各業務所需技術及市場推廣策略不同而獨立管理。

本集團之其他可呈報分部包括若干不活躍業務。此分部尚未達到決定作為可呈報分部之量化門檻。其他經營分部之資料載於「其他」一欄。

分部溢利或虧損不包括股權結算股份支付款項及商譽減值。分部資產不包括於聯營公司之投資、彌償資產、商譽、按公平值計入在其他全面收益賬之財務資產、投資按金及其他企業資產。分部非流動資產不包括金融工具、遞延稅項資產及商譽。

本集團按以當時市場價格向第三方銷售或轉讓之假設，將分部間銷售及轉撥入賬處理。

4. 分部資料 (續)

有關經營分部溢利或虧損、資產及負債之資料如下：

	一般貿易 人民幣千元	第三方 支付服務 人民幣千元	一鳴神州 人民幣千元	商家服務 人民幣千元	合計 人民幣千元
<u>截至二零一九年十二月三十一日止年度</u>					
來自外部客戶之收益	1,064	169,592	430	999,607	1,170,693
分部間收益	–	101,077	–	–	101,077
分部溢利／(虧損)	9	(30,018)	1,724	(625,116)	(653,401)
利息收入	208	339	1	3,437	3,985
財務成本	–	(729)	–	(21,189)	(21,918)
折舊及攤銷	–	(15,443)	–	(240,029)	(255,472)
應佔聯營公司之(虧損)／溢利	–	(330)	–	5,619	5,289
其他非現金重大項目：					
一應收賬款撥備	(821)	–	–	–	(821)
一預付款項、按金及其他應收款項 撥備撥回	–	2,830	1,600	–	4,430
一預付款項、按金及其他應收款項減值	–	(265)	(117)	–	(382)
一商譽減值	–	(193,304)	–	–	(193,304)
所得稅抵免	–	–	–	96,782	96,782
添置分部非流動資產	–	3,721	–	90,515	94,236
<u>於二零一九年十二月三十一日</u>					
分部資產	992	4,796,011	290	3,152,248	7,949,541
於聯營公司之投資	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>4,956</u>	<u>4,956</u>

4. 分部資料(續)

	一般貿易 人民幣千元	第三方支付服務 人民幣千元	一鳴神州 人民幣千元	商家服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
<u>截至二零一八年</u> <u>十二月三十一日止年度(經重列)</u>						
來自外部客戶之收益	23,371	130,416	14	432,486	–	586,287
分部間收益	–	47,293	–	–	–	47,293
分部虧損	(29,214)	(19,636)	(671)	(392,995)	(15)	(442,531)
利息收入	19	1,797	1	11,683	–	13,500
折舊及攤銷	(1,270)	(3,849)	(89)	(141,690)	–	(146,898)
應佔聯營公司之(虧損)/溢利	–	(3,113)	–	3,101	–	(12)
其他非現金重大項目：						
一預付款項、按金及 其他應收款項減值	(380)	(364)	–	–	–	(744)
一其他應收款項撥備撥回	–	15,205	500	–	–	15,705
一應收賬款撥備	(8,498)	(18)	–	–	–	(8,516)
一存貨撥備	(2,672)	–	–	–	–	(2,672)
一商譽減值	–	(47,133)	–	–	–	(47,133)
一聯營公司的投資減值	–	(11,632)	–	–	–	(11,632)
所得稅抵免	–	–	–	46,186	–	46,186
添置分部非流動資產	3,469	7,417	–	17,920	–	28,806
<u>於二零一八年十二月三十一日</u> <u>(經重列)</u>						
分部資產	46,032	1,656,497	1,466	2,270,607	–	3,974,602
於聯營公司之投資	<u>–</u>	<u>330</u>	<u>–</u>	<u>3,687</u>	<u>–</u>	<u>4,017</u>

4. 分部資料(續)

分部收益、溢利或虧損及資產之對賬：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重列)
收益		
可呈報分部之收益總額	1,271,770	633,580
分部間收益抵銷	(101,077)	(47,293)
綜合收益	<u>1,170,693</u>	<u>586,287</u>
溢利或虧損		
可呈報分部之虧損總額	(653,401)	(442,531)
股權結算股份支付款項	(136,428)	(250,148)
未分配金額：		
企業收入及開支，淨額	(29,218)	(32,281)
商譽減值	(193,304)	(47,133)
除所得稅前綜合虧損	<u>(1,012,351)</u>	<u>(772,093)</u>
資產		
可呈報分部之資產總額	7,949,541	3,974,602
未分配金額：		
商譽	1,963,409	2,156,713
於聯營公司之投資	4,956	4,017
遞延稅項資產	167,491	94,516
按公平值計入在其他全面收益賬之財務資產	97,457	127,744
彌償資產	5,814	202,161
其他企業資產	310,192	124,182
綜合資產總額	<u>10,498,860</u>	<u>6,683,935</u>

地區資料：

由於本集團之收益及非流動資產主要歸屬於單一地理區域（即中國），因此並無呈列按地區資料劃分之獨立分部資料分析。

來自主要客戶之收益：

於二零一九年及二零一八年，概無任何客戶佔本集團收益10%或以上。

5. 收益

(a) 分拆收益

年內按主要產品或服務線分拆之來自客戶合約之收益如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重列)
香港財務報告準則第15號範圍內來自客戶合約之收益		
SaaS及延伸服務	744,015	313,185
交易費	333,725	235,919
其他	92,953	37,183
	1,170,693	586,287

本集團的收益來源於以下主要產品線及地區在一段期間內及某一時間點的貨品及服務轉撥：

截至十二月三十一日止年度	一般貿易		第三方支付服務		一鳴神州		商家服務		總計	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重列)	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重列)	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重列)	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重列)	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重列)
主要地區市場										
— 中國 (香港除外)	1,064	23,371	270,669	177,709	430	14	999,607	432,486	1,271,770	633,580
分部收益	1,064	23,371	270,669	177,709	430	14	999,607	432,486	1,271,770	633,580
分部間收益										
— 中國 (香港除外)	—	—	(101,077)	(47,293)	—	—	—	—	(101,077)	(47,293)
來自外部客戶的收益	1,064	23,371	169,592	130,416	430	14	999,607	432,486	1,170,693	586,287
收益確認時點										
於某一時間點轉撥的產品	1,064	23,333	90	4,569	430	—	204,669	49,954	206,253	77,856
在一段時間內轉撥的產品及服務	—	38	169,502	125,847	—	14	794,938	382,532	964,440	508,431
總計	1,064	23,371	169,592	130,416	430	14	999,607	432,486	1,170,693	586,287

5. 收益（續）

(b) 分配至與客戶合約之餘下履約責任之交易價

於二零一九年十二月三十一日已分配至餘下履約責任（未獲履行或部份未獲履行）之交易價及收益確認之預期時點如下：

	SaaS 二零一九年 人民幣千元	SaaS 二零一八年 人民幣千元 (經重列)
一年內	406,706	258,969
一年以上兩年以內	38,370	40,731
兩年以上	9,197	15,190
	<u>454,273</u>	<u>314,890</u>

6. 投資及其他收入

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重列)
利息收入：		
銀行存款	7,408	7,156
按公平值計入在損益賬之財務資產	<u>2,808</u>	<u>7,435</u>
利息收入總額	10,216	14,591
政府補貼	6,551	1,397
增值稅加計抵減	8,364	—
其他	<u>3,580</u>	<u>2,535</u>
	<u>28,711</u>	<u>18,523</u>

7. 其他收益及虧損，淨額

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重列)
中國貨幣市場基金		
公平值收益	—	513
聯營公司的投資減值	—	(11,632)
商譽減值 (附註12)	(193,304)	(47,133)
匯兌 (虧損) / 收益淨額	(3,506)	2,263
其他應收款項撥備撥回	4,430	15,705
	<u>(192,380)</u>	<u>(40,284)</u>

8. 所得稅抵免

所得稅已於損益內確認如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重列)
即期稅項－中國		
本年度撥備	2,232	13
遞延稅項	(99,014)	(46,199)
	<u>(96,782)</u>	<u>(46,186)</u>

中國企業所得稅已按稅率 25% (二零一八年：25%) 計提撥備。

由於本公司於本年度並無應課稅溢利，故無須作出香港利得稅撥備 (二零一八年：無)。

其他地區應課稅溢利之稅項支出按本集團業務所在國家之現行稅率，並根據有關現有法律、詮釋及慣例計算。

8. 所得稅抵免(續)

本集團於中國杭州經營之一間附屬公司於二零一九年被認可為高新技術企業，自二零一九年一月一日起有權享有優惠稅率15%之所得稅優惠。為享有優惠稅率15%，該附屬公司須自批准首年起每三年申請更新。自二零一九年一月一日年度開始至二零二一年，企業所得稅稅率由25%變為15%。

本集團於中國北京經營之一間附屬公司於二零一七年被認可為高新技術企業，自二零一七年一月一日起有權享有優惠稅率15%之所得稅優惠。為享有優惠稅率15%，該附屬公司須自批准首年起每三年申請更新。自二零一七年一月一日年度開始至二零一九年，企業所得稅稅率由25%變為15%。

所得稅抵免與除稅前虧損乘以中國企業所得稅稅率所得結果之對賬如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重列)
除稅前虧損	<u>(1,012,351)</u>	<u>(772,093)</u>
按中國企業所得稅稅率25%(二零一八年:25%)計算之稅項	(253,088)	(193,024)
不可扣稅開支之稅務影響	114,529	102,600
毋須課稅收入之稅務影響	(30,116)	(4,529)
未確認暫時差額之稅務影響	4,902	(14)
未動用未確認稅項虧損之稅務影響	9,883	46,049
動用以往未確認稅項虧損之稅務影響	(7,660)	(2,321)
附屬公司不同稅率之影響	<u>64,768</u>	<u>5,053</u>
所得稅抵免	<u><u>(96,782)</u></u>	<u><u>(46,186)</u></u>

9. 本年度虧損

本集團之本年度虧損乃扣除／（計入）下列各項後列出：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重列)
無形資產攤銷 (附註13)	193,366	136,310
資本化合約成本攤銷	161,438	63,367
收購相關成本 (計入行政開支)	—	3,853
核數師薪酬	2,185	2,112
存貨撥備 (計入其他經營開支)	—	2,672
應收賬款撥備 (附註14)	821	8,516
預付款項、按金及其他應收款項撥備撥回，扣除撥備 (附註15)	(4,048)	(14,961)
已售存貨成本	8,056	27,916
物業、廠房及設備折舊	16,720	10,594
使用權資產折舊 (計入銷售開支及行政開支)	47,072	—
商譽減值 (附註12)	193,304	47,133
聯營公司的投資減值	—	11,632
出售物業、廠房及設備之虧損	107	—
提早終止使用權資產之虧損	1,194	—
經營租賃支出 (計入銷售開支及行政開支)	12,760	37,240
物業、廠房及設備撇銷	2,321	1,739
研究及開發支出 (計入其他經營開支及股權結算股份支付款項)	404,655	301,337

10. 每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃根據本公司擁有人應佔年度虧損約人民幣591,874,000元（二零一八年：約人民幣431,459,000元（經重列））及年內已發行普通股之加權平均數約14,896,270,000股（二零一八年：約11,189,740,000股）而計算。

(b) 每股攤薄虧損

由於行使截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度之本集團之尚未行使購股權及認股權證將產生反攤薄效應，故截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度並無呈列每股攤薄虧損。

11. 股息

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，並無派付或擬派任何股息，自報告期末起亦無擬派任何股息（二零一八年：無）。

12. 商譽

	第三方 支付服務 （「現金產生 單位A」） 人民幣千元	商家服務 （「現金產生 單位B」） 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本			
於二零一八年一月一日（經重列）	762,288	—	762,288
收購附屬公司	—	1,622,083	1,622,083
於二零一八年十二月三十一日 （經重列）、二零一九年一月一日及 二零一九年十二月三十一日	762,288	1,622,083	2,384,371
累積減值虧損			
於二零一八年一月一日（經重列）	180,525	—	180,525
年內確認之減值虧損	47,133	—	47,133
於二零一八年十二月三十一日（經重列）及 二零一九年一月一日	227,658	—	227,658
年內確認之減值虧損	193,304	—	193,304
於二零一九年十二月三十一日	420,962	—	420,962
賬面值			
於二零一九年十二月三十一日	341,326	1,622,083	1,963,409
於二零一八年十二月三十一日（經重列）	534,630	1,622,083	2,156,713

12. 商譽(續)

於業務合併時獲得之商譽乃於收購時分配至預期將從該業務合併中受惠之現金產生單位(「現金產生單位」)。商譽的賬面值(於任何減值前)已分配如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重列)
第三方支付服務(現金產生單位A)	762,288	762,288
商家服務(現金產生單位B)	<u>1,622,083</u>	<u>1,622,083</u>
	<u>2,384,371</u>	<u>2,384,371</u>

電腦軟件分配至第三方支付服務分部(現金產生單位A)。電子商務應用及分銷網絡分配至商家服務分部(現金產生單位B)。擁有無限使用年期的商標分配至商家服務分部(現金產生單位B)，其於報告期末的賬面值為人民幣941,331,000元(二零一八年：人民幣941,331,000元(經重列))。有關該等無形資產的詳情載於本公告附註13。

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。貼現現金流量法所採用之主要假設包括期內有關貼現率、增長率、預算毛利率及收益。本集團利用可反映目前市場對貨幣時值之評估及現金產生單位之特定風險之除稅前比率估計貼現率。增長率則根據管理經驗於可預見期間的行業增長率，及按現金產生單位經營業務所在地區之長期平均經濟增長率釐定。預算毛利率及收益乃按過往慣例及預期市場發展為基準。

本集團根據經董事批准的未來五年最近期財務預算編製現金流量預測，剩餘期間使用之終端增長率為3%(二零一八年：3%)。該終端增長率不超過有關市場之平均長期增長率。本集團已委聘獨立外部估值師協助管理層估計現金產生單位的可收回金額。

12. 商譽(續)

於報告期末，用以貼現本集團各現金產生單位預測現金流量之除稅前比率如下：

	二零一九年	二零一八年
第三方支付服務(現金產生單位A)	18.6%	20.5%
商家服務(現金產生單位B)	21.9%	21.7%

於二零一八年中中期報告，管理層評估是否有任何跡象顯示現金產生單位A及現金產生單位B之賬面值可能減值。二零一八年第二季度來自現金產生單位A之若干客戶群之收益未能達到先前預測，主要原因為中國人民銀行一項禁止與銀行直接結算之政策變化之影響。管理層向下修訂收益預測並釐定現金產生單位A之使用價值為約人民幣577,137,000元(經重列)，而計算使用價值之稅前貼現率為21.6%。因此，已根據香港會計準則第36號「資產減值」就現金產生單位A確認減值虧損約人民幣47,133,000元(經重列)。該減值虧損已悉數抵銷現金產生單位A應佔之商譽。然而，現金產生單位A於二零一八年下半年開始回升及現金產生單位A於報告期末之估計使用價值超過現金產生單位A之賬面值。於中期報告期間就現金產生單位A計提之商譽減值金額並無於報告期末撥回，原因為香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第10號並不允許有關撥回。

於二零一九年十二月三十一日，於減值測試前，商譽人民幣534,630,000元分配至第三方支付服務分部之現金產生單位A。由於若干市場擴張計劃帶來的經營風險高於預期，管理層決定於年內放棄該等計劃，並修訂現金產生單位A的現金流量預測。現金產生單位A已減少至其可收回金額人民幣354,000,000元，並就商譽確認減值虧損人民幣193,304,000元。

於二零一九年十二月三十一日，就商家服務之現金產生單位B而言，按使用價值計算的可收回金額超出賬面值約人民幣1,429百萬元。現金產生單位B於二零一九年至二零二四年會計收入的複合年增長率(「複合年增長率」)由45.5%變為40.7%(所有變動獨立發生)後，將會除去餘額。

13. 無形資產

	電腦軟件 (內部生產) 人民幣千元	電子商務 應用 人民幣千元	分銷網絡 人民幣千元	商標 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本					
於二零一八年一月一日 (經重列)	4,490	—	—	—	4,490
收購附屬公司	37	832,949	185,069	941,331	1,959,386
於二零一八年十二月三十一日 (經重列) 及 二零一九年一月一日	4,527	832,949	185,069	941,331	1,963,876
添置	203	—	—	—	203
於二零一九年十二月三十一日	4,730	832,949	185,069	941,331	1,964,079
累積攤銷及減值虧損					
於二零一八年一月一日 (經重列)	2,237	—	—	—	2,237
本年度開支	468	87,579	48,263	—	136,310
於二零一八年十二月三十一日 (經重列) 及二零一九年一月一日	2,705	87,579	48,263	—	138,547
本年度開支	441	124,381	68,544	—	193,366
於二零一九年十二月三十一日	3,146	211,960	116,807	—	331,913
賬面值					
於二零一九年十二月三十一日	<u>1,584</u>	<u>620,989</u>	<u>68,262</u>	<u>941,331</u>	<u>1,632,166</u>
於二零一八年十二月三十一日 (經重列)	<u>1,822</u>	<u>745,370</u>	<u>136,806</u>	<u>941,331</u>	<u>1,825,329</u>

電腦軟件、電子商務應用及分銷網絡之平均剩餘攤銷期分別為3年 (二零一八年：4年)、5年 (二零一八年：6年) 及1年 (二零一八年：2年)。

電腦軟件分配至第三方支付服務分部 (現金產生單位A)。電子商務應用及分銷網絡分配至商家服務分部 (現金產生單位B)。

13. 無形資產(續)

該等商標用於商家服務分部(現金產生單位B)，以提高產品的感知價值及企業形象。該等商標的法定年期為十年，可每十年按低成本續期，且已建立良好的聲譽。本集團擬持續為商標續期，且有證據顯示其有能力如此行事。由於該等資產預期可為本集團帶來現金流量之期限並無可預見期限，故該等商標被視為及評估為擁有無限使用年期。

14. 應收賬款

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重列)
應收賬款	17,075	15,922
呆賬撥備	<u>(16,730)</u>	<u>(15,909)</u>
	<u>345</u>	<u>13</u>

本集團與客戶之貿易條款主要為信貸。信貸期一般介乎25至90日(二零一八年：25至90日)。

應收賬款(按發票日期計算，並已扣除撥備)之賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重列)
0至90日	345	13
91日至180日	—	—
181至365日	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>345</u>	<u>13</u>

於二零一九年十二月三十一日，就估計不可收回之應收賬款作出撥備約人民幣16,730,000元(二零一八年：約人民幣15,909,000元(經重列))。

14. 應收賬款（續）

應收賬款撥備之對賬：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重列)
於一月一日	15,909	7,393
年內撥備	821	8,516
	<u>16,730</u>	<u>15,909</u>
於十二月三十一日	<u>16,730</u>	<u>15,909</u>

15. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重列)
與廣告服務相關之預付款項	412,127	—
其他預付款項	120,534	219,800
按金	30,458	21,595
其他應收款項	377,952	178,233
	<u>941,071</u>	<u>419,628</u>
分類為非流動資產之長期按金	(17,490)	(11,447)
	<u>923,581</u>	<u>408,181</u>

於二零一九年十二月三十一日，就估計不可收回之預付款項、按金及其他應收款項作出撥備約人民幣27,576,000元（二零一八年：人民幣31,624,000元（經重列））。

預付款項、按金及其他應收款項撥備之對賬：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重列)
於一月一日	31,624	46,585
年內撥備	382	744
年內撥備撥回	(4,430)	(15,705)
	<u>27,576</u>	<u>31,624</u>
於十二月三十一日	<u>27,576</u>	<u>31,624</u>

15. 預付款項、按金及其他應收款項（續）

本集團預付款項、按金及其他應收款項之賬面值乃以下列貨幣計值：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重列)
人民幣	932,845	417,657
港元	2,011	1,971
日圓	6,215	—
	<u>941,071</u>	<u>419,628</u>

16. 受限制銀行結餘

於二零一九年十二月三十一日，本集團銀行結餘約人民幣266,000元（二零一八年：約人民幣5,957,000元（經重列））獲中國一地區人民檢察院凍結用於與本集團無關之法律調查。

於二零一九年十二月三十一日，本集團銀行結餘約人民幣4,307,000元（二零一八年：無）抵押作銀行信貸的保證金。

於二零一八年十二月三十一日，本集團銀行結餘約人民幣424,652,000元（經重列）受限制用於履行結算責任。

所有受限制銀行結餘均以人民幣計值。

人民幣兌換為外幣須遵循《中國外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》。

17. 應付賬款

應付賬款（按收到貨品當日計算）之賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重列)
0至90日	—	2,666
91日至180日	—	2,032
181日至365日	—	—
365日以上	<u>4,013</u>	<u>1,452</u>
	<u>4,013</u>	<u>6,150</u>

於二零一八年及二零一九年十二月三十一日，本集團應付賬款之賬面值以人民幣計值。

18. 股本

	股份數目 千股	二零一九年 金額 千港元	金額 人民幣千元	股份數目 千股	二零一八年 金額 千港元	金額 人民幣千元
法定：						
每股面值0.01港元之普通股	<u>20,000,000</u>	<u>200,000</u>	<u>不適用</u>	<u>20,000,000</u>	<u>200,000</u>	<u>不適用</u>
普通、已發行及繳足：						
於一月一日	13,442,530	134,425	111,350	6,978,955	69,790	59,217
根據配售發行股份	(a) —	—	—	386,000	3,860	3,085
根據認購發行股份	(b) 1,719,030	17,190	14,717	—	—	—
就代價出售股份發行股份	—	—	—	5,516,053	55,160	44,146
就認股權證股份發行股份	—	—	—	10,000	100	82
向受託人配發獎勵股份	<u>304,247</u>	<u>3,043</u>	<u>2,598</u>	<u>551,522</u>	<u>5,515</u>	<u>4,820</u>
於十二月三十一日	<u>15,465,807</u>	<u>154,658</u>	<u>128,665</u>	<u>13,442,530</u>	<u>134,425</u>	<u>111,350</u>

附註：

- (a) 本公司於二零一七年三月十七日根據特別授權（「特別授權」）與配售代理訂立配售協議，並於二零一七年三月二十七日訂立補充協議，據此，本公司已有條件同意透過配售代理配售最多460,000,000股特別授權配售股份。配售已於二零一八年四月十六日完成，已按每股0.5港元之價格合共已發行386,000,000股特別授權配售股份，配售之所得款項淨額約為187,692,000港元（約人民幣150,022,000元）。
- (b) 於二零一九年四月二日，本集團與五名認購人訂立認購協議，涉及本公司將按每股股份0.53港元配發及發行1,719,030,188股新股份。認購事項其後於二零一九年四月完成，配售之所得款項淨額約為910,175,000港元（約人民幣779,229,000元）。

18. 股本（續）

本集團資本管理之目標是維護本集團之持續經營能力，並透過優化債務與股權平衡而為股東帶來豐厚回報。

本集團按風險比例設定資本金額。本集團根據經濟環境之變化及相關資產之風險特徵，管理資本架構並加以調整。為維持或調整資本架構，本集團可調整派付股息、發行新股、回購股份、募集新債務、贖回現有債務或出售資產以減輕債務。

本集團按債務對經調整資本比率基準監管資本。該比率按淨債務除以經調整資本計算。於本報告期間，本集團完善債務對經調整資本比率之定義，以簡化計算過程。

新定義之債務淨額包括計息銀行貸款、其他借貸、預提費用及其他應付款項減現金及現金等值物。經調整資本包括本集團權益（不包括非控股權益）之所有部分。本集團之政策為維持低債務對經調整資本比率，該政策保持不變。該政策將每年進行審閱。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經重列)
其他貸款	201,337	—
預提費用及其他應付款項	383,591	229,531
減：現金及現金等值物	<u>(746,194)</u>	<u>(430,726)</u>
超額現金及現金等值物	<u><u>(161,266)</u></u>	<u><u>(201,195)</u></u>
權益總額（不包括非控股權益）	<u><u>3,658,468</u></u>	<u><u>3,328,439</u></u>
債務對經調整資本比率	<u><u>不適用</u></u>	<u><u>不適用</u></u>

本集團為維持其於聯交所上市地位，其外部施加之資本要求為須保持至少25%本公司股份為公眾持股量。根據本公司所得公開資料及就董事所知，公眾持有本公司已發行股本總額最少25%。

19. 其他儲備

	資本儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	按公平值 計入在 其他全面 收益賬之 財務資產儲備 人民幣千元	附屬公司之 庫存股份儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日（經重列）	(830)	8,060	17,402	—	—	24,632
初次應用時調整－香港財務報告 準則第9號	—	—	—	21,867	—	21,867
於二零一八年一月一日之經重列結餘	(830)	8,060	17,402	21,867	—	46,499
年內全面收入總額	—	—	19,399	(49,316)	—	(29,917)
收購一間附屬公司之權益並無控制權變動	(56,569)	—	—	—	—	(56,569)
年內權益變動	(56,569)	—	19,399	(49,316)	—	(86,486)
於二零一八年十二月三十一日 （經重列）	<u>(57,399)</u>	<u>8,060</u>	<u>36,801</u>	<u>(27,449)</u>	<u>—</u>	<u>(39,987)</u>
於二零一九年一月一日	(57,399)	8,060	36,801	(27,449)	—	(39,987)
年內全面收入總額	—	—	37,226	(28,855)	—	8,371
其他貸款	14,787	—	—	—	—	14,787
向股份激勵計劃發行 附屬公司的股份	(16,905)	—	—	—	(7)	(16,912)
年內權益變動	(2,118)	—	37,226	(28,855)	(7)	6,246
於二零一九年十二月三十一日	<u>(59,517)</u>	<u>8,060</u>	<u>74,027</u>	<u>(56,304)</u>	<u>(7)</u>	<u>(33,741)</u>

20. 或然負債

- (a) 根據中華人民共和國企業所得稅法（「企業所得稅法」）第3條、第37條及第39條，《國家稅務總局關於非居民企業所得稅源泉扣繳有關問題的公告》（國家稅務總局公告[2017]37號，「37號公告」）第9條，中華人民共和國稅收徵管法（「稅收徵管法」）第62條及第69條，本公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度收購有贊集團51%股權導致間接收購杭州有贊。有關安排會被中國稅務機構重新定義為直接轉讓，所產生之資本收益將須繳納中國企業所得稅（「企業所得稅」）。本集團應作為企業所得稅預扣代理及向稅務當局匯報間接股權轉讓（並結清企業所得稅（倘適用）），本公司可能會被處以未預扣或未繳企業所得稅額的50%至300%之罰款。

本公司已充分計提應付預扣稅，賣方同意向有關當局申報並支付與出售其於有贊集團51%股權有關的相關稅項，惟以本公司無法根據相關稅務法律及法規履行其預扣責任為前提。賣方進一步同意，倘因彼等未能遵守相關稅務法律及法規，導致本公司須作為代扣代繳義務人繳納有關企業所得稅、相關利息及／或罰款（「稅項及罰款」），則有關賣方須就有關稅項及罰款對本公司負責，惟有關稅項及罰款不超過企業所得稅之三倍。

截至二零一九年十二月三十一日，餘下的企業所得稅為人民幣5,814,000元，已由賣方於二零二零年一月向有關稅務部門繳納。

- (b) 本集團的經營活動受中國監管部門監督，本集團於本年度並未收到任何重大罰款通知。值得注意的是，本集團進行的內部監管合規評估發現本集團有不遵守相關部門行政措施的情況。可能的後果是面臨罰款及／或被勒令終止相關業務。經諮詢本集團法律顧問後，管理層評估可能會面臨介乎人民幣100,000元至人民幣500,000元之間的罰款（如有）。本集團法律顧問亦認為，被相關部門勒令在無寬限期的情況下終止相關業務的風險並不重大。管理層已開始採取補救措施改善相關運營，以在合理時間內實現完全合規並減輕可能對本集團造成的影響。管理層認為，該不合規情況不會產生嚴重後果。

除上文所披露者外，於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團並無其他重大或然負債。

21. 報告期後事件

於二零二零年年初2019新型冠狀病毒病疫情爆發後，全球已採取一系列預防及控制措施並將繼續實施有關措施。本集團一直密切關注2019新型冠狀病毒病疫情的發展以及對業務及經濟活動造成的中斷，評估其對本集團財務狀況、現金流量及經營業績的影響。鑑於2019新型冠狀病毒病疫情爆發，本集團無法於財務報表授權日合理地估計其對本集團的財務狀況、現金流量及經營業績的影響。

22. 比較數字

由於本公司董事認為新呈列方式與綜合財務報表更相關及適當，故若干比較數字已重新分類以符合本年度之呈列方式。該等變動包括重新分類於綜合損益及其他全面收入表內呈列之若干收益及開支項目。

根據《證券及期貨條例》須予披露的權益及主要股東

董事的股份權益

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如下：

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%
閆曉田先生	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新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條須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。

董事姓名	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	
朱寧先生	1,440,601,703 (附註 1) 363,170,101 (附註 2)	100,000,000 (附註 3)	1,903,771,804	12.31%
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100%實益擁有。

附註2：該等股份由Youzan Teamwork Inc.（「Youzan Teamwork」）持有。Youzan Teamwork Inc.為於英屬處女群島註冊成立，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。

董事及監事收購股份或債務證券之權利

除了披露於董事的股份權益外，截至二零一九年十二月三十一日，本公司並無作為任何安排的一方，令董事及監事可通過收購本公司或任何其他法團的股份或債務證券（包括債權證）而獲取利益；而董事及監事或彼等的配偶或十八歲以下子女概無擁有任何可認購本公司證券的權利或行使任何該等權利。

審閱財務資料

審計委員會已審閱本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之年度業績。

羅申美會計師事務所之工作範疇

呈列於截至二零一九年十二月三十一日止年度之初步公告中有關本集團綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收入表之數字及其相關附註，已由本集團核數師羅申美會計師事務所與本集團本年度經審核綜合財務報表所載金額核對。羅申美會計師事務所就此執行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港鑒證業務準則所作的鑒證業務約定，因此羅申美會計師事務所並無就此初步公告發出任何核證。

企業管治常規

董事會謹此提呈載於本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度年報的企業管治報告。

本公司致力保持高水平的企業管治，以保障本公司股東的利益。本公司的企業管治常規乃基於GEM上市規則附錄十五的企業管治守則（「守則」）所載的原則及守則條文。於截至二零一九年十二月三十一日止年度本公司已遵守守則之條文。

董事進行證券交易

本集團已就董事進行證券交易採納一套操守準則，其條款遵守GEM上市規則第5.48至5.67條所載之規定交易準則。本公司作出特定查詢後，確定每一位董事於截至二零一九年十二月三十一日止年度，一直全面遵守規定交易準則，且並無不遵守情況。

投資者關係及股東權利

董事會致力透過公佈季度報告及年度報告向股東提供有關本公司業績的清楚完整資料，除向股東發佈通函、通知及財務報告外，股東亦可在聯交所網站及本公司網站查閱更多資料，而有關資料會定期更新。股東週年大會為股東向董事會提議及交換意見的場合。根據本公司之公司細則所規定，本公司須給予至少二十一個營業日的通知，鼓勵股東出席股東週年大會，主席、董事及外聘核數師會出席會議回答有關本公司業務的提問。本公司重視股東對促進透明度及加強與投資者關係之意見。

購買、出售或贖回股份

年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市股份。

最佳應用守則

董事認為，本公司於截至二零一九年十二月三十一日止整個年度一直遵守GEM上市規則第五章所載有關董事會一般管理職責的良好應用標準。

審計委員會

審計委員會包括三名獨立非執行董事，彼等具備合適業務及財務經驗及技能以理解財務報表。當前委員會由方志華博士出任主席，其他審計委員會成員為谷嘉旺先生及鄧濤先生。根據按日期為二零零五年六月三十日之董事決議案通過之審計委員會職權範圍，審計委員會須（其中包括）監察與外聘核數師之關係、審閱本集團初步業績、中期業績及全年財務報表、監督遵守法定及上市規定，並於其認為必要時委任獨立法律或其他顧問及進行調查。審計委員會於二零一九年曾舉行六次會議。

核數師

於本公司之上屆股東週年大會上，羅申美會計師事務所獲重新委任為本公司之核數師。

羅申美會計師事務所告退，而符合資格及願意重新委任。重新委任羅申美會計師事務所之決議案將於應屆股東週年大會上提呈。

承董事會命
中國有贊有限公司
主席
關貴森

香港，二零二零年三月二十七日

於本公告日期，董事會由七名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、俞韜先生及應杭艷女士；以及四名獨立非執行董事方志華博士、谷嘉旺先生、徐燕青先生及鄧濤先生組成。

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