

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

(前稱China Innovationpay Group Limited 中國創新支付集團有限公司)

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：8083)

截至二零一八年六月三十日止六個月之中期業績公佈

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」) GEM的特色

GEM的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的小型及中型公司提供一個上市的市場。有意投資者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上市公司一般為小型及中型公司，在GEM買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣的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。

香港交易及結算所有限公司以及聯交所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分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。

本公告乃遵照GEM上市規則之規定而提供有關中國有贊有限公司(「本公司」)之資料，本公司各董事(「董事」)願就本公告之資料共同及個別地承擔全部責任。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，概無誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何其他事項，足以令致本公告所載任何陳述或本公告產生誤導。

摘要

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團錄得營業額約273,757,000港元，較二零一七年同期增加275%。營業額增加乃主要由於拓展現有第三方支付服務業務以及自二零一八年四月十八日完成收購有贊集團51%股權以來之新業務分類電子商貿業務及第三方支付服務業務之營業額入賬所致。

截至二零一八年六月三十日止六個月，第三方支付服務貢獻營業額約147,680,000港元，佔總營業額54%，其中17%（即46,143,000港元）源自於收購完成日期至二零一八年六月三十日期間之上述新業務分類。電子商貿錄得營業額約104,869,000港元，即38%，其亦為自收購完成日期以來總營業額的新貢獻者。一般貿易貢獻約21,192,000港元，即8%，一鳴神州貢獻約16,000港元。

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團錄得毛利約124,170,000港元，較二零一七年同期增加840%。毛利增加乃主要由於自二零一八年四月十八日收購電子商貿業務及第三方支付服務業務增長所致。截至六月三十日止六個月的毛利率由去年18%增加至本年度45%。毛利率上升乃主要由於新電子商貿業務的利潤率較高，於二零一八年第二季度錄得毛利率86%所致。

本集團於六個月期間的經營虧損約89,564,000港元，而去年同期則錄得虧損約58,315,000港元。經營虧損增加乃主要由於收購有贊集團以來銷售費用及行政開支增加所致，其中合共9,317,000港元專業費用乃因日期為二零一八年四月十八日之收購錄得。

截至二零一八年六月三十日止三個月，本集團錄得銷售額約214,647,000港元，較去年同期增加344%。截至六月三十日止三個月的毛利率由去年13%增加至本年度54%。

於二零一八年六月三十日，本集團手頭現金總額為1,768,556,000港元及流動比率為1.07倍。

董事會不建議就截至二零一八年六月三十日止六個月派付股息。

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」）截至二零一八年六月三十日止三個月及六個月之未經審核綜合業績，連同二零一七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	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
		二零一八年 (未經審核) 千港元	二零一七年 (未經審核) 千港元	二零一八年 (未經審核) 千港元	二零一七年 (未經審核) 千港元
營業額	2, 16	214,647	48,355	273,757	72,990
銷售成本		(98,459)	(42,186)	(149,586)	(59,786)
毛利		116,188	6,169	124,171	13,204
其他收入	3	26,310	8,036	26,619	8,671
銷售費用		(74,004)	(7,107)	(79,248)	(12,975)
行政開支		(128,333)	(40,400)	(161,106)	(67,215)
經營虧損		(59,839)	(33,302)	(89,564)	(58,315)
應付或然代價公平值變動收益		-	7,639	-	7,639
無形資產攤銷	7	(53,986)	-	(53,986)	-
商譽減值	8	(56,597)	-	(56,597)	-
融資成本		-	(194)	-	(323)
除稅前虧損	4	(170,422)	(25,857)	(200,147)	(50,999)
稅項	5	-	(1)	-	(437)
本期間虧損		(170,422)	(25,858)	(200,147)	(51,436)
非控股權益		52,500	(3,354)	53,161	(6,359)
股東應佔虧損		<u>(117,872)</u>	<u>(29,212)</u>	<u>(146,986)</u>	<u>(57,795)</u>
每股虧損					
— 基本	6	(0.99)港仙	(0.34)港仙	(1.56)港仙	(0.70)港仙
— 攤薄		不適用	不適用	不適用	不適用
股息	17	不適用	不適用	不適用	不適用

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (未經審核) 千港元	二零一七年 (未經審核) 千港元	二零一八年 (未經審核) 千港元	二零一七年 (未經審核) 千港元
本期間虧損	<u>(170,422)</u>	<u>(25,858)</u>	<u>(200,147)</u>	<u>(51,436)</u>
期內其他全面收益 (除稅後淨額)	<u>(951)</u>	<u>8,198</u>	<u>12,561</u>	<u>8,198</u>
期內全面收益總額 (除稅後淨額)	<u>(171,373)</u>	<u>(17,660)</u>	<u>(187,586)</u>	<u>(43,238)</u>
下列應佔：				
本公司擁有人	<u>(118,873)</u>	<u>(20,665)</u>	<u>(134,425)</u>	<u>(49,597)</u>
非控股權益	<u>(52,500)</u>	<u>3,005</u>	<u>(53,161)</u>	<u>6,359</u>
	<u>(171,373)</u>	<u>(17,660)</u>	<u>(187,586)</u>	<u>(43,238)</u>

簡明綜合權益變動表

	於二零一七年		於二零一七年
	一月一日	變動	六月三十日
	(經審核)	(未經審核)	(未經審核)
	千港元	千港元	千港元
股本	60,993	8,797	69,790
股份溢價	1,180,297	419,599	1,599,896
資本儲備	(1,117)	–	(1,117)
法定儲備	9,898	–	9,898
匯兌儲備	(34,009)	8,198	(25,811)
購股權儲備	103,438	10,922	114,360
認股權證儲備	1,000	–	1,000
累計虧損	(477,696)	(57,795)	(535,491)
合計	842,804	389,721	1,232,525
非控股權益	15,525	6,359	21,884
權益總額	<u>858,329</u>	<u>396,080</u>	<u>1,254,409</u>
	於二零一八年		於二零一八年
	一月一日		六月三十日
	(經審核)	變動	(未經審核)
	千港元	千港元	千港元
股本	69,790	59,120	128,910
股份溢價	1,601,579	3,114,441	4,716,020
資本儲備	(1,117)	–	(1,117)
法定儲備	9,898	–	9,898
匯兌儲備	26,015	12,563	38,578
購股權儲備	118,345	–	118,345
認股權證儲備	1,000	–	1,000
累計虧損	(585,330)	(146,986)	(732,316)
合計	1,240,180	3,039,138	4,279,318
非控股權益	(7,641)	746,006	738,365
權益總額	<u>1,232,539</u>	<u>3,785,144</u>	<u>5,017,683</u>

綜合財務狀況表

		於二零一八年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一七年 十二月 三十一日 (經審核) 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		19,732	12,754
無形資產	7	2,546,083	2,706
長期按金		2,788	2,823
商譽	8	2,786,527	698,554
於聯營公司之投資		17,870	15,099
可供出售金融資產		181,423	108,227
就潛在投資已付誠意金		–	73,246
預付款項、按金及其他應收款		4,841	–
		<u>5,559,264</u>	<u>913,409</u>
流動資產			
存貨		2,069	2,710
應收賬款	9	23,263	26,762
預付款項、按金及其他應收款		66,849	133,952
彌償資產	10	273,713	–
應收附屬公司非控股股東款項		290	290
按公平值計入在損益賬之財務資產		9,739	9,658
受限制銀行結餘		1,088	1,102
銀行及現金結餘		1,768,556	304,612
		<u>2,145,567</u>	<u>479,086</u>
流動負債			
應付賬款	11	5,321	4,982
預提費用及其他應付款項		1,506,544	152,445
遞延收益		212,348	–
應付一名董事款項		3	3
即期稅項負債		2,540	2,526
應付預扣稅	10	273,713	–
		<u>2,000,469</u>	<u>159,956</u>

		於二零一八年 六月三十日 (未經審核) 附註 千港元	於二零一七年 十二月 三十一日 (經審核) 千港元
流動資產淨值		<u>145,098</u>	<u>319,130</u>
總資產減流動負債		<u><u>5,704,362</u></u>	<u><u>1,232,539</u></u>
非流動負債			
遞延收益		37,473	—
遞延稅項負債	12	<u>649,206</u>	<u>—</u>
		<u>686,679</u>	<u>—</u>
資產淨值		<u><u>5,017,683</u></u>	<u><u>1,232,539</u></u>
資本及儲備			
股本	13	128,910	69,790
儲備		<u>4,150,408</u>	<u>1,170,390</u>
本公司擁有人應佔權益		<u>4,279,318</u>	<u>1,240,180</u>
非控股權益		<u>738,365</u>	<u>(7,641)</u>
權益總額		<u><u>5,017,683</u></u>	<u><u>1,232,539</u></u>

簡明綜合現金流量報表

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (未經審核) 千港元	二零一七年 (未經審核) 千港元
經營業務現金流入／(流出)淨額	97,691	55,292
投資活動現金流入／(流出)淨額	(59,273)	(17,250)
收購有贊集團所產生的現金	<u>1,225,326</u>	<u>—</u>
未計融資活動前現金流入／(流出)淨額	1,263,744	(72,542)
融資活動現金流入／(流出)淨額	<u>200,200</u>	<u>390,357</u>
現金及銀行結餘增加／(減少)	1,463,944	317,815
於六個月期初之現金及銀行結餘	<u>304,612</u>	<u>185,422</u>
於六個月期終之現金及銀行結餘	<u><u>1,768,556</u></u>	<u><u>503,237</u></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Canon's Court, 22 Victoria Street, Hamilton HM 12, 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。

該等簡明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。

編製截至二零一八年六月三十日止六個月期間之未經審核簡明綜合財務報表所用之會計政策及編製基準與編製本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之經審核財務報表所採納者一致。

本集團之未經審核綜合季度業績並未經本公司核數師審核，惟已經本公司之審核委員會審閱。

集團內公司間之重大交易及結餘已於綜合賬目時對銷。

2. 營業額

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一八年*	二零一七年	二零一八年*	二零一七年
	千港元	千港元	千港元	千港元
— 電子商貿	104,869	—	104,869	—
— 第三方支付服務	98,312	39,396	147,680	49,011
— 一般貿易	11,451	5,930	21,192	19,123
— 一鳴神州	15	3,029	16	4,856
	<u>214,647</u>	<u>48,355</u>	<u>273,757</u>	<u>72,990</u>

* 有贊集團已於二零一八年四月十八日至二零一八年六月三十日合併。

3. 其他收入

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一八年* (未經審核) 千港元	二零一七年 (未經審核) 千港元	二零一八年* (未經審核) 千港元	二零一七年 (未經審核) 千港元
其他收入	7,891	240	8,470	875
財務擔保合約攤銷	-	7,796	-	7,796
其他應收款之減值回撥	18,419	-	18,149	-
	<u>26,310</u>	<u>8,036</u>	<u>26,619</u>	<u>8,671</u>

* 有贊集團已於二零一八年四月十八日至二零一八年六月三十日合併。

4. 除稅前虧損

除稅前虧損乃經扣除(計入)以下各項後計出：

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一八年* (未經審核) 千港元	二零一七年 (未經審核) 千港元	二零一八年* (未經審核) 千港元	二零一七年 (未經審核) 千港元
利息收入	7,915	1	7,915	1
利息支出	-	(2)	-	(2)
折舊	-	-	-	-
無形資產攤銷	(53,986)	-	(53,986)	-

* 有贊集團已於二零一八年四月十八日至二零一八年六月三十日合併。

5. 稅項

由於本集團於截至二零一八年六月三十日止三個月期間及六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(二零一七年：無)。

中國內地附屬公司於截至二零一八年六月三十日止三個月期間及六個月期間應課稅款分別為零(二零一七年：1,000港元及437,000港元)。

於截至二零一八年六月三十日止三個月期間及六個月期間遞延稅項負債分別為649,206,000港元及649,206,000港元(二零一七年：898,000港元)。

6. 每股虧損

截至二零一八年六月三十日止三個月期間及六個月期間，每股基本虧損乃按截至二零一八年六月三十日止三個月期間之未經審核股東應佔虧損約117,872,000港元（二零一七年：29,212,000港元）及截至二零一八年六月三十日止六個月期間之未經審核股東應佔虧損約146,986,000港元（二零一七年：57,795,000港元），以及截至二零一八年六月三十日止三個月期間及六個月期間之已發行股份加權平均數分別11,899,776,835股及9,425,772,586股計算。

截至二零一八年六月三十日止三個月及六個月，每股基本虧損分別為0.99港仙（二零一七年：0.34港仙）及1.56港仙（二零一七年：0.70港仙）。剔除商譽減值虧損以及無形資產攤銷之影響後，於截至二零一八年六月三十日止三個月及六個月，每股基本虧損分別為0.28港仙（二零一七年：0.34港仙）及0.67港仙（二零一七年：0.70港仙）。

7. 無形資產

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）。估計公平值乃基於獨立專業估值師之購買價分配報告及估值日期二零一八年四月十八日作出。

於截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司錄得已識別對無形資產的攤銷額為53,986,000港元（二零一七年：無）。

8. 商譽

商譽指本集團原有第三方支付服務之現金產生單位（「現金產生單位2」）加上收購有贊集團所得之新業務合併之部分。

管理層注意到現金產生單位2之表現略微落後於預算。因此，管理層決定對相關之商譽值56,597,000港元於本期減值撥備。

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。

9. 應收賬款

	於二零一八年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
應收賬款	<u>23,263</u>	<u>26,762</u>

本集團一般授予其客戶介乎一至三個月之信貸期。

應收賬款之賬齡分析如下：

	於二零一八年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
0至90日	23,224	25,073
91至180日	32	1,666
181日至365日	<u>7</u>	<u>23</u>
	<u>23,263</u>	<u>26,762</u>

10. 應付預扣稅，補償資產

按杭州有贊科技有限公司（「杭州有贊」）間接股權轉讓之10%估計資本收益（「估計資本收益」）計算之估計預扣稅。估計資本收益乃代價股份於二零一八年四月十八日之市值與杭州有贊之51%註冊資本之差額。彌償資產等於估計應付預扣稅之賬面值。

11. 應付賬款

	於二零一八年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
應付賬款	<u>5,321</u>	<u>4,982</u>

應付賬款之賬齡分析如下：

	於二零一八年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
即期至90日	3,083	2,546
181至365日	498	18
365日以上	<u>1,740</u>	<u>2,418</u>
	<u>5,321</u>	<u>4,982</u>

12. 遞延稅項負債

與無形資產有關之遞延稅項負債乃採用中國企業所得稅率25%計算無形資產之公平值調整之方法估計。

13. 股本

本公司於本公告日期之已發行股份數目為12,891,007,829股。

14. 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。

15. 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，尚有總面值374,400,000港元之520,000,000股認股權證股份未獲行使。該批認股權證股份有效期至二零二零年七月五日。

16. 營業額及分類資料

本集團於二零一八年一月一日至六月三十日止六個月期間之營業額及除稅前溢利貢獻按主要業務及地區分析如下：

a.

	營業額		除稅後溢利／(虧損)貢獻	
	二零一八年 一月一日至 六月三十日* (未經審核) 千港元	二零一七年 一月一日至 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一八年 一月一日至 六月三十日* (未經審核) 千港元	二零一七年 一月一日至 六月三十日 (未經審核) 千港元
按主要業務分類：				
— 電子商貿	104,869	—	90,525	—
— 第三方支付服務	147,680	49,011	31,879	10,816
— 一般貿易	21,192	19,123	1,752	764
— 一鳴神州	16	4,856	15	1,624
	<u>273,757</u>	<u>72,990</u>	<u>124,171</u>	<u>13,204</u>
其他收入			26,619	8,671
應付或然代價公平值變動收益			—	7,639
銷售及市場推廣開支			(79,248)	(12,975)
一般及行政開支			(161,106)	(67,215)
融資成本			—	(323)
商譽減值			(56,597)	—
無形資產攤銷			(53,986)	—
稅項			—	(437)
非控股權益			(53,161)	(6,359)
			<u>(146,986)</u>	<u>(57,795)</u>

* 有贊集團已於二零一八年四月十八日至二零一八年六月三十日合併。

b.

	營業額		除稅後溢利／(虧損)貢獻	
	二零一八年 一月一日至 六月三十日* (未經審核) 千港元	二零一七年 一月一日至 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一八年 一月一日至 六月三十日* (未經審核) 千港元	二零一七年 一月一日至 六月三十日 (未經審核) 千港元
按地區分類：				
— 香港	-	-	-	-
— 中國內地	<u>273,757</u>	<u>72,990</u>	<u>124,171</u>	<u>13,204</u>
	<u>273,757</u>	<u>72,990</u>	124,171	13,204
其他收入			26,619	8,671
應付或然代價公平值變動收益			-	7,639
銷售及市場推廣開支			(79,248)	(12,975)
一般及行政開支			(161,106)	(67,215)
融資成本			-	(323)
商譽減值			(56,597)	-
無形資產攤銷			(53,986)	-
稅項			-	(437)
非控股權益			<u>53,161</u>	<u>(6,359)</u>
			<u>(146,986)</u>	<u>(57,795)</u>

* 有贊集團已於二零一八年四月十八日至二零一八年六月三十日合併。

17. 中期股息

董事會不建議就截至二零一八年六月三十日止三個月期間及六個月期間派付中期股息（二零一七年：無）。

管理層討論及分析

中國有贊有限公司（前稱中國創新支付集團有限公司）（「本公司」；「本集團」）為一家致力於為商戶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Qima Holdings Ltd.及其附屬公司（統稱「有贊集團」）。我們主要於中華人民共和國（「中國」）從事零售科技服務及支付服務業務。截至二零一八年六月，我們的業務由四個經營分類組成，即(i)電子商貿—透過電商品牌有贊（其擁有有贊微商城等SaaS產品）於中國提供各種有關虛擬批發及零售之線上及線下解決方案及服務；(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。

業務回顧

憑藉本集團多年以來在支付服務及商家服務領域的業務探索，本集團已經形成四大業務系統，即商家服務系統、互聯網支付系統、預付卡運營系統及綜合支付系統。本集團亦據此形成四大核心業務，即商家服務、互聯網支付服務、商戶綜合支付服務及跨境人民幣支付服務。

商家服務

商家服務幫助商家快速搭建電子商務平台，打造線上線下一站式服務，降低運營成本。同時也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，減少客戶流失。

截至二零一八年六月三十日，本集團擁有可供商家訂購的各種產品（如有贊微商城、有贊零售、有贊美業）。凡認購我們產品的商家可管理其線上及線下商店，建立及維持消費者關係，處理銷售訂單，分析銷售數據等。最為重要的是，商家可於產品整合過程中透過直接及間接市場推廣及促銷活動與消費者建立穩固關係，並因此透過消費者重複購買私有化消費者會員作為長期溢利產生資產。於二零一八年六月三十日，本集團擁有超過十萬活躍註冊商家，合共預付執照費249,821,000港元入賬列為遞延收益。

互聯網支付服務

互聯網支付服務為商家提供基於B2C及B2B的快捷移動支付網關服務。所有中國流行支付方式（如微信支付、ApplePay、支付寶及中國銀聯）均已整合至本集團的支付網關以提供互聯網支付服務。互聯網支付服務的盈利產生能力很大程度上取決於交易量。根據有贊集團記錄，截至二零一八年六月三十日止三個月及六個月，有贊集團電子商務平台線上線下交易總額（「GMV」）分別超過9,500,000,000港元及17,000,000,000港元，較去年同期GMV分別增加超過98%及100%。同時，於二零一八年第二季度，有贊集團自收購完成後為第三方支付服務總營業額貢獻47%。

綜合支付服務

綜合支付服務業務分部可向商戶提供全方位的支持，例如會員管理及全渠道自我營銷服務。鑑於相對成本，本公司採用保守策略發展該業務分部。在可預見的將來，大規模拓展商戶仍是該業務具挑戰性的工作任務。本公司與有贊整合後將帶來更多拓展。

跨境人民幣支付服務

跨境人民幣支付業務分部向商家（涵蓋國際貿易、電子貿易、旅遊至出國留學諮詢公司）的貨品／服務跨境貿易業務提供支付服務。相比於傳統銀行，我們在保障賬戶安全的同時，極大的簡化操作程序及縮短了結算周期。

財務回顧

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團錄得營業額約273,757,000港元，較二零一七年同期增加275%。營業額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%股權以來拓展現有第三方支付服務業務以及新業務分類之電子商貿業務及第三方支付服務業務之入賬所致。

截至二零一八年六月三十日止六個月，第三方支付服務貢獻營業額約147,680,000港元，佔總營業額54%，其中17%（即46,143,000港元）源自於收購完成日期至二零一八年六月三十日期間之上述新業務分類。電子商貿錄得營業額約104,869,000港元，即38%，其亦為自收購完成日期以來總營業額的新貢獻者。一般貿易貢獻約21,192,000港元，即8%，一鳴神州貢獻約16,000港元。

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團錄得毛利約124,170,000港元，較二零一七年同期增加840%。毛利增加乃主要由於自二零一八年四月十八日收購電子商貿業務及第三方支付服務業務增長所致。截至二零一八年六月三十日止六個月的毛利率由去年18%增加至本年度45%。毛利率上升乃主要由於新電子商貿業務的利潤率較高，於二零一八年第二季度錄得毛利率86%所致。

本集團於六個月期間的經營虧損約89,564,000港元，而去年同期則錄得虧損約58,315,000港元。經營虧損增加乃主要由於收購有贊集團以來銷售費用及行政開支增加所致，其中合共9,317,000港元專業費用乃因日期為二零一八年四月十八日之收購錄得。

截至二零一八年六月三十日止三個月，本集團錄得銷售額約214,647,000港元，較去年同期增加344%。截至二零一八年六月三十日止三個月的毛利率由去年13%增加至本年度54%。

於二零一八年六月三十日，本集團手頭現金總額為1,768,556,000港元及流動比率為1.07倍。

董事會不建議就截至二零一八年六月三十日止六個月派付股息。

重大事項

寄發有關主要交易－收購有贊之51%股權

於二零一八年一月二日，本公司寄發有關主要交易－收購有贊之51%股權之通函。

於二零一八年一月二十六日，載於通函內之股東特別大會通告所載之所有建議普通決議案（「決議案」）已於股東特別大會上獲正式通過。

上述交易及各決議案之投票表決結果，請參閱本公司日期分別為二零一八年一月二日及二零一八年一月二十六日之公告。

完成特別授權（「特別授權」）配售事項

茲提述本公司日期為二零一七年三月二十八日有關主要收購事項之公告。

特別授權配售協議所載之條件已獲達成，且特別授權配售事項已於二零一八年四月十六日根據特別授權配售協議之條款及條件完成。根據特別授權配售協議，合共386,000,000股特別授權配售股份已由配售代理按特別授權配售價每股特別授權配售股份0.5港元成功配售予不少於六(6)名特別授權承配人。經扣除所有相關成本、費用、開支及佣金後，本公司收取的特別授權配售事項之所得款項淨額約為187,479,500港元。

有關上述交易詳情，請參閱本公司日期為二零一八年四月十六日之公告。

完成收購有贊集團

買賣協議所載之條件已獲達成，且收購事項已於二零一八年四月十八日根據買賣協議之條款及條件完成。

於完成後，5,516,052,632股代價股份按賣方於有贊之股權比例發行予賣方，發行價為每股代價股份0.38港元，以償付代價2,096,100,000港元。

有關上述交易，請參閱本公司日期為二零一八年四月十八日之公告。

採納股份獎勵計劃

於二零一八年五月三十一日（交易時段後），董事會批准採納股份獎勵計劃（「計劃」），即時生效，據此，所有合資格人士將有權參與。計劃之目的乃嘉許若干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。

請參閱本公司日期為二零一八年五月三十一日之公告。

更改公司名稱、股份簡稱、公司標誌及公司網址

更改公司名稱

更改公司名稱於二零一八年五月八日舉行之股東特別大會上獲股東批准通過後，更改公司名稱已於二零一八年五月二十一日生效。

更改股份簡稱

本公司之英文股份簡稱已由「INNOVATIONPAY」更改為「CHINA YOUZAN」，而中文股份簡稱已由「中國創新支付」更改為「中國有贊」，自二零一八年六月十五日上午九時正起生效。本公司之股份代號維持不變為「8083」。

更改公司名稱之影響

更改公司名稱將不會影響股東之任何權利或本集團之日常業務營運及其財務狀況。

更改公司標誌

本公司標誌已由「」更改為「」，自二零一八年六月一日起生效。

更改公司網址

本公司網址已由<http://www.innovationpay.com.hk>更改為<http://www.chinayouzan.com>，自二零一八年六月一日起生效。

財務資源及流動資金

於二零一八年六月三十日，本集團之現金結存約為1,768,556,000港元。

於二零一八年六月三十日，流動資產總額為流動負債總額1.07倍。負債總額相對資產總額的比率約為34.88%。

於二零一八年六月三十日，本集團並無任何銀行借款。

知識產權

於二零一八年六月三十日，本集團已在中國內地和香港及其他國家地區註冊44項商標。同時，本集團於中國擁有65項軟件著作權及13項專利。

庫務政策

本集團之現金及銀行存款均以港元或人民幣計值。本集團主要以人民幣及港元進行其核心業務交易。由於本集團認為其外匯風險甚微，因此本集團並無使用任何衍生工具對沖其外幣風險。

或然負債

於二零一八年六月三十日，本集團及本公司並無任何重大或然負債。

僱員

於二零一八年六月三十日，本集團聘用1,351名僱員（二零一七年：270名）在香港及中國工作。僱員增加主要由於收購有贊集團及拓展本集團業務。本集團根據僱員之表現及工作經驗釐定彼等之薪酬。除基本薪金及強制性公積金外，本集團亦可能會參考其業績及個別員工之表現以向合資格員工授出酌情花紅及購股權。本集團提供之其他僱員福利包括醫療保險計劃。

未來計劃及前景

撇除宏觀經濟因素，事實上本公司注意到近年網上購物蔚然成風，並改變了傳統貿易模式。此趨勢就交易量增加而言為電子商務市場帶來正面影響。根據過往經驗及成為行業連接營運商之願景，本集團於二零一七年擬購入有贊為其附屬公司。收購已於二零一八年四月十八日完成。有贊集團現時透過若干第三方支付服務供應商提供之多個支付網關處理其日常交易。現時，有贊集團委聘六家第三方支付服務供應商服務其電子商務平台。

本公司之意向為北京高匯通將透過代替當前由該等現有第三方支付服務供應商提供之適用第三方支付服務取代有贊集團之現有第三方支付服務供應商並逐漸成為有贊集團之唯一第三方支付服務供應商。有關預期安排包括向有贊集團提供多種第三方支付服務，如線下整合支付交易服務、「微商城」線上支付服務、「微商城」海外商戶之跨境人民幣支付結算服務、有贊集團商戶之實體及虛擬預付卡服務及其他支付相關服務。因此，有贊集團之GMV（即有贊集團電商平台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）可透過本集團就將予提供之第三方支付服務收取服務費，換算為本集團之現有主要電子商務業務－第三方支付服務。該收購事項可即時帶來正面影響及擴大本集團訂約商戶數目及提高交易量。

透過該收購事項擴大之商戶及消費者基礎，亦為使用預付卡、提供諮詢服務、支付解決方案、使用跨境支付網關、大數據分析等本集團其他業務分類之潛在業務之共用資源，而本集團認為此可與本集團現有業務分類相輔相成及為之帶來增長動力。

收購有贊集團之第三方電子商務平台與本集團之第三方支付平台結合，令本集團得以向商戶提供綜合一站式服務，包括網上店舖之開設及經營、存貨管理、消費者管理、營銷管理、線上店舖管理，連同支付服務支持及資本管理。

(1) 關連交易：認購一間非全資附屬公司的股份；

於二零一八年七月十六日，本公司及Franchise Fund Limited（「投資者」）與Qima Holdings Ltd.（本公司非全資附屬公司）訂立認購協議，內容有關分別認購約21,000,000股Qima股份及約7,000,000股Qima股份，代價分別約為30,000,000美元及10,000,000美元，須於完成時以現金支付。

於完成時，本公司將持有Qima Holdings Ltd.全部已發行股份的約51.48%，其將繼續為本公司非全資附屬公司。

(2) 變更所得款項用途

茲提述分別於二零一八年一月二日及二零一八年四月十八日之通函及完成公告。經扣除所有相關成本、費用、開支及佣金後，本公司收取的特別授權配售事項之所得款項淨額為約187,000,000港元，其中110,000,000港元將透過貸款協議用於Qima集團的業務，而約77,500,000港元將用於本集團第三方支付服務業務。經考慮於二零一八年七月十六日之公告所載「進行認購事項的理由及裨益」一節所述理由，董事決定重新分配全部特別授權配售事項所得款項淨額以認購認購事項項下之Qima股份。

有關詳情，請參閱本公司日期為二零一八年七月十六日之公告。

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：

於股份之好倉

董事姓名	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
關貴森先生 (附註1)	971,792,000	—	971,792,000	7.54%
曹春萌先生	67,420,000	36,000,000 (附註2)	103,420,000	0.80%
閔曉田先生	21,640,000	25,000,000 (附註2)	46,640,000	0.36%
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)	—	1,440,601,703	14.00%
	363,170,101 (附註4)	—	363,170,101	2.82%
俞韜先生	363,170,101 (附註4)	—	363,170,101	2.82%
崔玉松先生	241,885,127 (附註5)	—	241,885,127	1.88%
應杭豔女士	363,170,101 (附註4)	—	363,170,101	2.82%

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%之股份權益及應杭豔女士持有其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。

除上文所披露者外，於本公告日期，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。

於股份之好倉

董事姓名	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
關貴森先生 (附註1)	971,792,000	-	971,792,000	7.54%
朱寧先生	1,440,601,703 (附註2)	-	1,803,771,804	14.00%
	363,170,101 (附註3)	-		

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：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3：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。朱寧先生持有其40%之股份權益。

僱員購股權

本公司設有一項僱員購股權計劃，即新購股權計劃。

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新購股權計劃，向本集團合資格人士（「承授人」）授出若干購股權（「新購股權」），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。

於本公告日期根據新購股權計劃於二零一五年六月十一日授出購股權詳情載述如下：

授出日期	行使期	行使價	於 二零一八年 一月一日	年內授出	期內註銷/ 失效	期內行使	於本公告 日期
新購股權計劃							
董事及高級行政人員							
二零一五年六月十一日	二零一六年二月一日至 二零二零年六月十日	1.25港元	21,000,000	-	-	-	21,000,000
	二零一七年二月一日至 二零二零年六月十日	1.25港元	21,000,000	-	-	-	21,000,000
	二零一八年二月一日至 二零二零年六月十日	1.25港元	28,000,000	-	-	-	28,000,000
小計			<u>70,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>70,000,000</u>
其他僱員							
二零一五年六月十一日	二零一六年二月一日至 二零二零年六月十日	1.25港元	34,657,200	-	(2,689,200)	-	31,968,000
	二零一七年二月一日至 二零二零年六月十日	1.25港元	34,657,200	-	(2,689,200)	-	31,968,000
	二零一八年二月一日至 二零二零年六月十日	1.25港元	46,209,600	-	(3,585,600)	-	42,624,000
小計			<u>115,524,000</u>	<u>-</u>	<u>(8,964,000)</u>	<u>-</u>	<u>106,560,000</u>
購股權總數			<u>185,524,000</u>	<u>-</u>	<u>(8,964,000)</u>	<u>-</u>	<u>176,560,000</u>

競爭權益

董事並不知悉，截至二零一八年六月三十日，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現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

於二零一八年六月三十日，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。於公司作出特定查詢後，各董事已確認於截至二零一八年六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

本公司於截至二零一八年六月三十日止六個月期間一直遵守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

截至二零一八年六月三十日止六個月，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。

委員會認為截至二零一八年六月三十日止六個月期間之未經審核業績乃遵照適用會計準則、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二零一八年六月三十日止六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，二零一八年八月三日

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（於二零一八年五月四日獲委任）

崔玉松先生（於二零一八年五月四日獲委任）

俞韜先生（於二零一八年五月四日獲委任）

應杭豔女士（於二零一八年五月八日獲委任）

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（於二零一八年五月八日獲委任）

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。