



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)

2018

第三季度

業績報告



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報告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會就因本報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。

本報告乃遵照**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」）願就本報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，本報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，足以令致本報告所載任何陳述或本報告產生誤導。



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)

摘要

截至二零一八年九月三十日止九個月，本集團錄得營業額約484,407,000港元，較二零一七年同期增加255%。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。

截至二零一八年九月三十日止九個月，第三方支付服務貢獻營業額約222,237,000港元，佔總營業額46%，其中20%（即96,679,000港元）源自於收購完成日期至二零一八年九月三十日期間之上述新業務分類。電子商貿錄得營業額約237,035,000港元，佔總營業額49%，其亦為自收購完成日期以來的新貢獻者。截至二零一八年九月三十日止九個月，一般貿易貢獻約25,120,000港元，佔總營業額5%，一鳴神州貢獻約15,000港元。由於本集團目前側重於商家服務及第三方支付服務，並縮減一般貿易及一鳴神州的資源投入，故一般貿易及一鳴神州於截至二零一八年九月三十日止九個月之營業額分別較去年同期減少約19%及100%。



截至二零一八年九月三十日止九個月，本集團錄得毛利約223,251,000港元，較二零一七年同期增加738%。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。截至九月三十日止九個月的毛利率由去年20%增加至本年度46%。毛利率上升乃主要由於新電子商貿業務的利潤率較高，於截至二零一八年九月三十日止九個月錄得毛利率79%，以及一般貿易及一鳴神州之策略性縮減，而一般貿易之毛利率遠低於其他業務所致。

本集團於九個月期間的經營虧損約458,446,000港元，而去年同期則錄得虧損約67,483,000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，以及根據股份獎勵計劃授出獎勵股份所致。日期為二零一八年四月十八日之收購及股份獎勵計劃分別錄得合共9,317,000港元的專業費用及232,383,000港元的股權結算股份支付款項。

截至二零一八年九月三十日止三個月，本集團分別錄得銷售額約210,650,000港元及毛利約99,080,000港元，較去年同期增加232%及637%。截至二零一八年九月三十日止三個月的毛利率由去年21%增加至本年度47%。截至九月三十日止三個月，電子商貿之營業額較截至二零一八年六月三十日止三個月增加26%。截至二零一八年九月三十日止三個月，第三方支付服務之營業額較截至二零一八年六月三十日止三個月減少24%。截至二零一八年九月三十日止三個月，一般貿易及一鳴神州之營業額分別較截至二零一八年六月三十日止三個月減少66%及100%。

董事會不建議就截至二零一八年九月三十日止九個月派付股息。



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」)截至二零一八年九月三十日止三個月及九個月之未經審核簡明綜合業績，連同二零一七年同期的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
持續經營業務					
營業額	2	210,650	63,521	484,407	136,511
銷售成本		(111,570)	(50,082)	(261,156)	(109,869)
毛利		99,080	13,439	223,251	26,642
銷售開支		(102,785)	(6,646)	(182,033)	(19,622)
行政開支		(140,469)	(16,615)	(301,575)	(83,828)
股權結算股份支付款項		(232,383)	(16,382)	(232,383)	(16,382)
其他收入(支出)	3	7,675	17,036	34,294	25,707
經營虧損		(368,882)	(9,168)	(458,446)	(67,483)
應付或然代價公平值變動收益		-	-	-	7,639
無形資產攤銷		(68,037)	-	(122,023)	-
商譽減值	4	-	-	(56,597)	-
聯合營投資收益		458	-	458	-
融資成本		-	(129)	-	(452)
除稅前虧損		(436,461)	(9,297)	(636,608)	(60,296)
稅項	5	-	(5)	-	(443)
本期間虧損		(436,461)	(9,302)	(636,608)	(60,739)
非控股權益		91,699	3,070	144,860	9,430
股東應佔虧損		(344,762)	(6,232)	(491,748)	(51,309)
每股虧損	6				
—基本		(3.07)港仙	(0.10)港仙	(4.63)港仙	(0.80)港仙
—攤薄		不適用	不適用	不適用	不適用



	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
附註				
本期間虧損	(436,461)	(9,302)	(636,608)	(60,739)
期內其他全面收益 (除稅後淨額)	80,917	38,248	93,478	46,445
期內全面收益總額 (除稅後淨額)	(355,544)	28,946	(543,130)	(14,294)
下列應佔：				
本公司擁有人	(263,845)	25,876	(398,270)	(23,724)
非控股權益	(91,699)	3,070	(144,860)	9,430
	(355,544)	28,946	(543,130)	(14,294)



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已在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM上市。

本公司之註冊辦事處位於Canon's Court, 22 Victoria Street, Hamilton HM 12, Bermuda。而其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。

該等未經審核綜合財務報表乃按照香港普遍採納之會計原則以及香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒布之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製，其中包括香港會計師公會核准之香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋，且以歷史成本法編製。

編製截至二零一八年九月三十日止九個月期間之未經審核簡明綜合財務報表所採納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。

本集團內公司間的重大交易及結餘已於綜合賬目時對銷。

2. 營業額

	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
電子商貿	132,165	–	237,035	–
— 第三方支付服務	74,557	50,638	222,237	99,649
— 一般貿易	3,928	11,800	25,120	30,923
— 鳴神州	–	1,083	15	5,939
	210,650	63,521	484,407	136,511

* 有贊集團已於二零一八年四月十八日至二零一八年九月三十日合併。

3. 其他收入／(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
其他開支	(88)	–	(919)	–
其他收入	317	756	2,022	1,631
財務擔保合約攤銷	–	15,960	–	23,756
銀行利息收入	7,446	320	15,361	320
其他應收款之減值撥	–	–	17,830	–
	7,675	17,036	34,294	25,707

* 有贊集團已於二零一八年四月十八日至二零一八年九月三十日合併。

4. 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(「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，管理層已對相關之商譽值56,597,000港元於本年第二季期間減值撥備。

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。

5. 稅項

由於本集團於截至二零一八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，故此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九月三十日止三個月期間及九個月期間的應課稅款分別為零(二零一七年：截至二零一七年九月三十日止三個月期間及九個月期間分別為5,000港元和443,000港元)。



6. 每股虧損

截至二零一八年九月三十日止三個月期間及九個月期間之每股基本虧損乃按截至二零一八年九月三十日止三個月期間及截至二零一八年九月三十日止九個月期間之未經審核股東應佔虧損分別約344,762,000港元及約491,748,000港元（二零一七年：虧損分別6,232,000港元及約51,309,000港元），以及截至二零一八年九月三十日止三個月期間及截至二零一八年九月三十日止九個月期間已發行股份加權平均數分別10,617,788,231股（二零一七年：6,400,410,077股）及12,825,329,796股（二零一七年：6,978,955,197股）計算。

7. 中期股息

董事會不建議就截至二零一八年九月三十日止三個月期間及九個月期間派付中期股息（二零一七年：無）。

8. 股本

本公司於本報告日期之已發行股份數目為13,442,530,229股。

9. 可換股債券

於二零一八年九月三十日，本公司並沒有可換股債券可承兌。

10. 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。

於本報告日期，尚有總面值374,400,000港元之520,000,000股認股權證股份尚未行使並可供認購。該批認股權證股份有效期至二零二零年七月五日。

11. 儲備變動

於二零一八年年初，本集團扣除保留溢利的綜合儲備約為1,825,510,000港元（二零一七年：1,320,500,000港元）。截至二零一八年九月三十日止九個月期間，本集團的儲備增加約3,499,424,000港元（二零一七年：增加482,427,000港元），為期內股本增加64,635,000港元（二零一七年：零）；股份溢價儲備增加約3,456,385,000港元（二零一七年：股份溢價儲備增加423,741,000港元）；累積匯兌調整增加約93,480,000港元（二零一七年：增加46,445,000港元）；購股權儲備減少115,076,000（二零一七年：增加12,241,000港元）。因此，本集團於二零一八年九月三十日扣除保留溢利的綜合儲備約為5,324,934,000港元（二零一七年：1,741,933,000港元）。

於二零一八年年初，本集團的累計虧損約為585,330,000港元（二零一七年：累計虧損477,696,000港元）。於截至二零一八年九月三十日止三個月期間，本集團的累計虧損增加約344,762,000港元（二零一七年：約6,232,000港元）。截至二零一八年九月三十日止九個月期間，本集團的股東應佔累計虧損增加約491,748,000港元（二零一七年：約51,309,000港元），為期內股東應佔全面收入總額。因此，本集團於二零一八年九月三十日的累計虧損約為1,077,078,000港元（二零一七年：累計虧損529,005,000港元）。



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。截至二零一八年九月，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

隨著本集團擴張及中國經濟下滑，本集團自二零一八年初起一直專注於支付及金融服務分部及商家服務分部兩個業務分部。多年以來，本集團已經形成四大業務系統，即商家服務分部的商家服務系統，互聯網支付系統、預付卡運營系統及綜合支付系統（統稱為支付及金融服務分部）。一鳴神州及一般貿易正在進行戰略削減，預計將於二零一九年上半年解散。

商家服務分部

商家服務旨在幫助每名重視產品及服務的生意人將客戶資產私有化、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，減少客戶流失。其亦被稱為電子商貿業務。商家服務主要由四個部分組成，即線上SaaS、線下SaaS、平台服務及促銷服務。

線上SaaS

線上SaaS為商家提供一站式解決方案，以為傳統商家及互聯網商家建立線上商店。註冊商家可通過1,200多個功能管理其線上商店。有關基本功能包括線上商舖、一體化營銷平台、CRM以及數據管理及分析。

就微信小程序商家而言，我們推出了有贊小程序（一款無需開發的一鍵式授權SaaS程序），可幫助商家迅速連接到微信小程序。其為所有產品提供全面支持，並為不同行業的商家提供合適的小程序解決方案。截至二零一八年九月三十日止三個月，有贊小程序產生的線上線下交易總額（「GMV」）較截至二零一八年六月三十日止三個月增加約82%。

線下SaaS

線下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，線下SaaS正處於商業化初級階段，發展戰略仍在制定中。截至二零一八年九月三十日，線下SaaS主要包括有贊零售、有贊連鎖及有贊美業。

有贊零售是面向線下零售商店的全渠道運營軟件，為店主提供商品准入、會員准入及現場准入的新零售解決方案。有贊連鎖為一種全渠道一體化經營工具，適用於直銷、特許經營、合營及線上商店連鎖模式下的零售門店。其令連鎖運營更加有效。有贊美業為美容美體、美髮、美甲、健身及保健提供完備的互聯網運營解決方案，以大幅提高店鋪效率。

平台服務

平台服務旨在建立一個商業體系，將銷售環節不同環節上的商家連接起來。擁有流量資源的商家可接洽平台上擁有商品的商家，並通過彼等訂閱的線上SaaS及線下SaaS分銷商品。平台服務與我們的SaaS服務是高度互惠共生的。截至二零一八年九月三十日止九個月，平台服務產生的GMV較截至二零一七年九月三十日止九個月增加約137%。



促銷服務

促銷服務透過提供各類線上營銷及推廣渠道（如微信、QQ Messenger、QQ空間及手機騰訊網）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。

支付及金融服務分部

支付及金融服務亦稱為第三方支付服務。其幫助商家管理資產，並通過提供多種支付渠道完成其線上線下交易。支付及金融服務主要由四部分組成，即互聯網支付服務、綜合支付服務、跨境人民幣支付服務及預付卡服務。

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。所有於中國盛行的支付方式（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能力很大程度上取決於交易量。截至二零一八年九月三十日止三個月及九個月，於收購有贊集團前的現有第三方支付服務交易量，較去年同期的GMV分別減少約79%及57%。然而，根據有贊集團記錄，截至二零一八年九月三十日止三個月及九個月，有贊集團電子商務平台線上線下GMV分別超過9,800,000,000港元及26,600,000,000港元，較去年同期GMV分別增加超過72%及89%。同時，截至二零一八年止九個月，有贊集團自收購完成後為第三方支付服務營業額貢獻44%。



綜合支付服務

綜合支付服務可向商家提供全方位的支持，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分部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

跨境人民幣支付服務向商家（涵蓋國際貿易、電子貿易、旅遊及出國留學諮詢公司）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週期。

預付卡服務

虛擬預付卡服務為預付卡服務的主要貢獻者。虛擬預付卡運營平台通過虛擬預付卡產品，打造線上線下的支付服務，以支持各種支付受理環境需要，與本集團分銷商以聯名認同的合作方式，幫助分銷商發展和經營客戶。




財務回顧

截至二零一八年九月三十日止九個月，本集團錄得營業額約484,407,000港元，較二零一七年同期增加255%。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。

截至二零一八年九月三十日止九個月，第三方支付服務貢獻營業額約222,237,000港元，佔總營業額46%，其中20%（即96,679,000港元）源自於收購完成日期至二零一八年九月三十日期間之上述新業務分類。電子商貿錄得營業額約237,035,000港元，佔總營業額49%，其亦為自收購完成日期以來的新貢獻者。截至二零一八年九月三十日止九個月，一般貿易貢獻約25,120,000港元，佔總營業額5%，一鳴神州貢獻約15,000港元。由於本集團目前側重於商家服務及第三方支付服務，並縮減一般貿易及一鳴神州的資源投入，故一般貿易及一鳴神州於截至二零一八年九月三十日止九個月之營業額分別較去年同期減少約19%及100%。

截至二零一八年九月三十日止九個月，本集團錄得毛利約223,251,000港元，較二零一七年同期增加738%。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。截至九月三十日止九個月的毛利率由去年20%增加至本年度46%。毛利率上升乃主要由於新電子商貿業務的利潤率較高，於截至二零一八年九月三十日止九個月錄得毛利率79%，以及一般貿易及一鳴神州之策略性縮減，而一般貿易之毛利率遠低於其他業務所致。

本集團於九個月期間的經營虧損約458,446,000港元，而去年同期則錄得虧損約67,483,000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，以及根據股份獎勵計劃授出獎勵股份所致。日期為二零一八年四月十八日之收購及股份獎勵計劃分別錄得合共9,317,000港元的專業費用及232,383,000港元的股權結算股份支付款項。



截至二零一八年九月三十日止三個月，本集團分別錄得銷售額約210,650,000港元及毛利約99,080,000港元，較去年同期增加232%及637%。截至二零一八年九月三十日止三個月的毛利率由去年21%增加至本年度47%。截至九月三十日止三個月，電子商貿之營業額較截至二零一八年六月三十日止三個月增加26%。截至二零一八年九月三十日止三個月，第三方支付服務之營業額較截至二零一八年六月三十日止三個月減少24%。截至二零一八年九月三十日止三個月，一般貿易及一鳴神州之營業額分別較截至二零一八年六月三十日止三個月減少66%及100%。

董事會不建議就截至二零一八年九月三十日止九個月派付股息。



重大事項

(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。

(3) 根據股份獎勵計劃授出股份及根據一般授權發行新股份

(i) 授出獎勵股份

於二零一八年九月七日，本公司根據計劃規則向388名來自本集團十個不同主要業務單位之選定參與人（均非本公司之關連人士）（「承授人」）無償授出551,522,400股獎勵股份，相當於二零一八年九月七日已發行股份總數約4.28%（「授出」）。

甄選標準

承授人乃由董事會經考慮（其中包括）上級推薦、服務年期及其資歷後選定，其詳情如下：

- **上級推薦**：取得正面評價，證明計劃潛在參與者為優秀人才、具有成為管理層之潛質及於其各自之專業領域擁有經驗。
- **服務年期**：一般為一年或以上。
- **資歷**：小組組長級別或以上。

於甄選承授人及釐定其各自之獎勵股份數目時，董事會整體考慮上述各種因素，而非單一因素。

歸屬條件

獎勵須待承授人接納及於本公司或其任何附屬公司連續服務最少兩年後，方可作實。

經董事作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，承授人均非本公司或其聯繫人之關連人士。



- (ii) 根據股份獎勵計劃發行一般授權項下之新股份
董事會宣佈，其已批准根據一般授權按每股股份0.63港元（即緊接二零一八年九月七日前當日之股份收市價）向受託人配發及發行551,522,400股新股份（新股份），以履行根據計劃規則就承授人對本集團所作出貢獻而向彼等授予之獎勵。

經股東於二零一八年五月四日舉行之股東週年大會上批准，本公司可根據一般授權配發及發行最多合共1,395,791,039股股份。因此，將會動用部分一般授權以配發及發行新股份。於完成發行及配發新股份後，一般授權餘下可發行之股份數目將為844,268,639股。

於新股份配發及發行後，香港中央證券信託有限公司（「受託人」）將以信託方式為承授人持有新股份，有關股份其後將於上述歸屬條件獲達成時無償轉讓予承授人。因此，將不會就發行新股份籌集新資金。

本公司將向受託人配發及發行之新股份相當於(i)本公司於二零一八年九月七日已發行股本總額約4.28%；及(ii)本公司經配發及發行新股份後所擴大之已發行股本總額約4.10%。新股份於發行及配發時，將於彼此之間及與已發行繳足股份享有同等地位。根據計劃規則，受託人不得行使根據信託持有之任何股份所附帶之任何投票權利及權力。

詳細內容請參考本公司二零一八年九月七日之公告。

流動資產及財務資源

於二零一八年九月三十日，本公司現金及現金等價物約為424,264,000港元（二零一七年：424,264,000港元）。

於二零一八年九月三十日，本公司概無任何銀行借款。

資本承擔、資產抵押及或然負債

於二零一八年九月三十日，本集團並無任何重大資本承擔、龐大資產抵押及重大或然負債。

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。

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，包括網上店鋪之開設及經營、存貨管理、消費者管理、營銷管理、線上店鋪管理，連同支付服務支持及資本管理。

報告日期後事項

建議更換核數師

於二零一八年十月二十五日，董事會考慮到中瑞岳華（香港）會計師事務所（「中瑞岳華」）自二零一零年起一直擔任本公司核數師，在本公司審計委員會（「審計委員會」）建議下，董事會議決更換核數師，惟須待於本公司將予召開之股東特別大會（「股東特別大會」）上通過特別決議案後，方可作實。董事會及審計委員會認為，輪換核數師符合良好企業管治常規，並將提高核數師之獨立性，符合本公司及本公司股東（「股東」）之整體最佳利益。

在審計委員會建議下，董事會亦已議決委任安永會計師事務所為本公司新任核數師（須待於股東特別大會上通過普通決議案後，方可作實），以填補中瑞岳華離任產生之臨時空缺，安永會計師事務所將任職直至本公司下屆股東週年大會結束時為止。

董事會已確認，概無有關建議更換核數師之事宜須敦請股東垂注。

建議更換核數師須待股東於股東特別大會上批准後，方可作實。載有建議更換核數師之進一步資料之通函連同股東特別大會通告將根據GEM上市規則於適當時候寄發予股東。

本公司將於更換核數師已生效及接獲GEM上市規則第17.50(4)條之附註項下規定之中瑞岳華確認書時刊發進一步公告。

董事於股份的權益

於本報告日期，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	7.23%
曹春萌先生	67,420,000	36,000,000 (附註2)	103,420,000	0.77%
閻曉田先生	21,640,000	25,000,000 (附註2)	46,640,000	0.35%
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)	-	-	-
	363,170,101 (附註4)	-	1,803,771,804	13.42%
俞韜先生	363,170,101 (附註4)	-	363,170,101	2.70%
崔玉松先生	241,885,127 (附註5)	-	241,885,127	1.80%
應杭豔女士	363,170,101 (附註4)	-	363,170,101	2.70%



- 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，於本報告日期，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，於本報告日期，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	7.23%
朱寧先生	1,440,601,703 (附註2)	-		
	363,170,101 (附註3)	-	1,803,771,804	13.42%

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。

同時，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。在本報告日期，本購股權計劃項下之176,560,000份購股權未獲行使。



競爭權益

董事並不知悉，截至二零一八年九月三十日，董事、管理層股東及彼等各自的聯繫人士有任何與本集團的業務競爭或可能競爭之業務或權益，或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、出售或贖回本公司的上市證券

於截至二零一八年九月三十日止九個月期間，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

本集團已採納創業板上市規則第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。本公司作出特定查詢後，每位董事已確定於截至二零一八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

截至二零一八年九月三十日止九個月期間內，本公司符合創業板上市規則第5.34條規定的有關董事會常規及程序之規定。


企業管治及遵守企業管治常規守則

截至二零一八年九月三十日止九個月，本公司一直遵守創業板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

本公司已遵照創業板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。委員會的主要職責是審閱及監察本集團的財政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的組成，並滿意該隊伍的表現。



委員會認為截至二零一八年九月三十日止九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九月三十日止九個月期間之未經審核業績及本報告草擬本，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，二零一八年十一月五日

於本報告日期，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
閻曉田先生
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

本報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。