

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之內容概不負責，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之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)

截至二零一九年三月三十一日止三個月之第一季度業績公佈

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

截至二零一九年三月三十一日止三個月，本集團錄得收益約293,554,000港元，較二零一八年同期增加397%。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之入賬所致。

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。於截至二零一九年三月三十一日止三個月，新增商家服務分部產生的收益約為245,561,000港元，佔本集團總收益約84%。

截至二零一九年三月三十一日止三個月，第三方支付服務貢獻收益約44,497,000港元，佔本集團總收益約15%，較二零一八年同期減少約10%。有關減少乃主要由於本集團策略性地集中於給有贊集團帶來的新增商家提供第三方支付服務能力，而並非為原有第三方支付服務拓展新商家所致。截至二零一九年三月三十一日止三個月，一般貿易錄得收益約3,496,000港元，佔總收益1%。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二零一九年三月三十一日止三個月之收益分別較去年同期減少約64%及100%。

截至二零一九年三月三十一日止三個月，本集團錄得毛利約118,605,000港元，較二零一八年同期增加1,386%。毛利增加乃主要由於錄入商家服務為新業務分部所致。截至三月三十一日止九個月的毛利率由去年13.5%增加至本年度40.4%。毛利率上升乃主要由於商家服務的利潤率較高，以及一般貿易及一鳴神州之策略性縮減。

本集團於三個月期間的經營虧損約229,530,000港元，而去年同期則錄得虧損約29,725,000港元。經營虧損增加乃主要由於銷售及分銷費用，其他經營開支及行政開支增加，因收購有贊集團而產生之無形資產攤銷增加，以及根據股份獎勵計劃授出獎勵股份所致。截至二零一九年三月三十一日止三個月，無形資產攤銷錄得約港元56,732,000（二零一八年：約港元110,000），股份獎勵計劃錄得約49,045,000港元的股權結算股份支付款項。

董事會不建議就截至二零一九年三月三十一日止三個月派付股息。

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」)截至二零一九年三月三十一日止三個月之未經審核綜合業績，連同二零一八年同期的未經審核比較數字如下：

綜合損益表

	附註	截至三月三十一日 止三個月	
		二零一九年 (未經審核) 千港元	二零一八年 (未經審核) 千港元
收益	2	293,554	59,110
銷售成本		<u>(174,949)</u>	<u>(51,127)</u>
毛利		118,605	7,983
投資及其他收入		4,176	–
其他收益及虧損，淨額	3	4,444	309
銷售及分銷開支		(82,053)	(5,244)
行政開支		(94,580)	(32,663)
股權結算股份支付款項		(49,045)	–
無形資產攤銷		(56,732)	(110)
其他經營開支		<u>(74,345)</u>	<u>–</u>
經營虧損		(229,530)	(29,725)
聯合營投資收益		<u>4,522</u>	<u>–</u>
除稅前虧損		(225,008)	(29,725)
所得稅抵免	4	<u>19,930</u>	<u>–</u>
本期間虧損		<u><u>(205,078)</u></u>	<u><u>(29,725)</u></u>
應佔：			
本公司擁有人		(117,344)	(29,113)
非控股權益		<u>(87,734)</u>	<u>(612)</u>
		<u><u>(205,078)</u></u>	<u><u>(29,725)</u></u>
每股虧損	5		
— 基本		(0.87)港仙	(0.42)港仙
— 攤薄		不適用	不適用

	截至三月三十一日 止三個月	
	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核)
附註	千港元	千港元
本期間虧損	(205,078)	(29,725)
換算海外業務之匯兌差額	<u>4,254</u>	<u>13,513</u>
期內全面收益總額(除稅後淨額)	<u>(200,824)</u>	<u>(16,212)</u>
下列應佔：		
本公司擁有人	(113,090)	(15,600)
非控股權益	<u>(87,734)</u>	<u>(612)</u>
	<u>(200,824)</u>	<u>(16,212)</u>

附註：

1. 基本信息及呈報基準

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」）準備，其中包括香港會計師公會核准的香港會計實務準則（「香港會計實務準則」）及詮釋，且以歷史成本法編製。

編製截至二零一九年三月三十一日止三個月的未經審核綜合財務報表所用的會計政策及計算方法與本集團截止二零一八年十二月三十一日止年度之經審核財務報表所採用者一致，惟於本期間財務報表首次採用由香港會計師公會頒佈的新訂及經修訂香港財務報告準則（「新訂及經修訂香港財務報告準則」）（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）除外。

採納新訂及經修訂香港財務報告準則對該等截至二零一九年三月三十一日止三個月的未經審核綜合財務報表並無重大影響，而該等截至二零一九年三月三十一日止三個月的未經審核綜合財務報表所應用的會計政策亦無重大變動。

本集團並無應用已經頒佈但尚未生效的新訂及經修訂準則、修訂本或詮釋。本集團現正評估採納該等新訂及經修訂準則、修訂本或詮釋對本集團的影響，惟尚未能指出其會否對本集團的經營業績及財務狀況造成任何重大財務影響。

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。

集團內公司間的重大交易及結餘已於綜合賬目時予以抵銷。

2. 收益

收益包括扣除退貨及折扣後但未計增值稅的售出貨品發票淨值。

以下按照分部劃分收益明細：

	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
— 商家服務	245,561	—
— 第三方支付服務	44,497	49,368
— 一般貿易	3,496	9,741
— 一鳴神州	—	1
	<u>293,554</u>	<u>59,110</u>

以下按照種類劃分收益明細

	截止三月三十一日 止三個月	
	二零一九年 (未經審核) 千港元	二零一八年 (未經審核) 千港元
SaaS	135,214	—
增值服務	13,904	—
廣告服務		
— 總額法	12,835	—
— 淨額法	19,772	—
分銷服務		
— 淨額法	11,871	—
交易費	91,108	49,368
銷售產品	5,630	9,741
其他	3,220	1
	<u>293,554</u>	<u>59,110</u>

3. 其他收益及虧損

截至二零一九年三月三十一日止三個月期間之其他收益及虧損包括雜項收入約4,444,000港元（二零一八年：309,000港元）。

4. 稅項

由於本集團於截至二零一九年三月三十一日止三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（二零一八年：無）。

中國內地附屬公司於截至二零一九年三月三十一日止三個月期間的所得稅抵免為19,930,000港元（二零一八年：零港元）。

於截至二零一九年三月三十一日止三個月期間並無任何重大未撥備遞延稅項（二零一八年：無）。

5. 每股虧損

截至二零一九年三月三十一日止三個月期間之每股基本虧損乃按截至二零一九年三月三十一日止三個月期間之未經審核股東應佔虧損約117,344,000港元（二零一八年：29,113,000港元），以及截至二零一九年三月三十一日止三個月期間已發行股份加權平均數約13,550,707,011股（二零一八年：為6,978,955,197股）計算。

6. 中期股息

董事會不建議就截至二零一九年三月三十一日止三個月期間派付中期股息（二零一八年：無）。

7. 股本

本公司於本公告日期已發行股份數目為15,465,807,617股。

8. 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4,725,720,000港元（二零一八年：1,851,182,000港元）。截至二零一九年三月三十一日止三個月期間，本集團的儲備增加約50,257,000港元（二零一八年：增加約13,513,000港元），為增加股份溢價賬約港元155,166,000（二零一八年：無）；增加因股份獎勵計劃持有之股份的港元109,163,000（二零一八年：無）；及期內累積匯兌儲備減少約4,254,000港元（二零一八年：增加13,513,000港元）。因此，本集團於二零一八年三月三十一日（不包括保留溢利）的綜合儲備約為4,775,977,000港元（二零一八年：1,864,695,000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：約585,330,000港元）。截至二零一九年三月三十一日止三個月期間，本集團的期內虧損約117,344,000港元（二零一八年：29,113,000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三月三十一日的累計虧損約為1,191,129,000港元（二零一八年：約614,443,000港元）。

9. 可換股債券

於本公告日期，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。截至二零一九年三月三十一日，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，有贊美業等SaaS產品）於中國提供各種電商平台的SaaS產品和綜合服務；(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。

如二零一八年一月二日通函所述，有贊集團的收益來自(i)通過基於其電商平台的SaaS產品進行交易的交易費；(ii)對各種基於電商平台的SaaS產品和解決方案所收取的授權費、高級功能、會員資格和其他服務收費，旨在增強商家未來的交易。於二零一八年四月完成收購事項後，本集團已發展為提供全面及全方位電商平台，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，構成本集團的商家服務分部。有關詳情，請參閱以下部分—「(A)商家服務分部」。

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

(A) 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」、「有贊連鎖」、「有贊美業」及「有贊餐飲」。
- 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。

(B) 第三方支付服務分部

第三方支付服務旨在幫助商家管理資產、並通過提供多種支付渠道完成其線上線下交易。本集團旗下公司持有由中國人民銀行頒發的「支付業務許可證」，能夠在中國內地持牌經營第三方支付業務、實體預付卡業務及虛擬預付卡業務。第三方支付服務主要包括互聯網支付服務、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。
- 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。
- 跨境人民幣支付服務：跨境人民幣支付服務向商家的貨品／服務跨境貿易業務提供支付服務。
- 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

截至二零一九年三月三十一日止三個月，本集團錄得收益約293,554,000港元，較二零一八年同期增加397%。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之入賬所致。

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。於截至二零一九年三月三十一日止三個月，新增商家服務分部產生的收益約為245,561,000港元，佔本集團總收益約84%。

截至二零一九年三月三十一日止三個月，第三方支付服務貢獻收益約44,497,000港元，佔本集團總收益約15%，較二零一八年同期減少約10%。有關減少乃主要由於本集團策略性地集中於給有贊集團帶來的新增商家提供第三方支付服務能力，而並非為原有第三方支付服務拓展新商家所致。截至二零一九年三月三十一日止三個月，一般貿易錄得收益約3,496,000港元，佔總收益1%。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二零一九年三月三十一日止三個月之收益分別較去年同期減少約64%及100%。

截至二零一九年三月三十一日止三個月，本集團錄得毛利約118,605,000港元，較二零一八年同期增加1,386%。毛利增加乃主要由於錄入商家服務為新業務分部所致。截至三月三十一日止九個月的毛利率由去年13.5%增加至本年度40.4%。毛利率上升乃主要由於商家服務的利潤率較高，以及一般貿易及一鳴神州之策略性縮減。

本集團於三個月期間的經營虧損約229,530,000港元，而去年同期則錄得虧損約29,725,000港元。經營虧損增加乃主要由於銷售及分銷費用，其他經營開支及行政開支增加，因收購有贊集團而產生之無形資產攤銷增加，以及根據股份獎勵計劃授出獎勵股份所致。截至二零一九年三月三十一日止三個月，無形資產攤銷錄得約港元56,732,000（二零一八年：約港元110,000），股份獎勵計劃錄得約49,045,000港元的股權結算股份支付款項。

董事會不建議就截至二零一九年三月三十一日止三個月派付股息。

重大投資及收購

於二零一八年十一月十九日，董事會宣佈授出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」）。於二零一九年二月一日，本公司已接獲所有批准，並於同日向承授人配發304,247,200股獎勵股份。第二次獎勵之獎勵股份公平值為每股0.55港元。第二次獎勵之詳情請參閱本公司日期為二零一八年十一月十九日、二零一九年一月二十四日、二零一九年一月二十五日及二零一九年二月一日之公告。

流動資產及財務資源

截至二零一九年三月三十一日止三個月期間，本集團現金及現金等價物約為1,062,888,000港元。

於二零一九年三月三十一日，本公司概無任何銀行貸款尚未還清（二零一八年：無）。

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港元18,805,000。

租賃承擔

租賃承擔根據不可撤銷經營租賃應付之一年內租賃款項總額約港元69,128,000。

經營租賃款項指本集團就其辦公室應付之租金。租賃按一至十年（二零一八年：一至十年）期商議，租金於租期內固定，且不計入或然租金。

資產抵押

於二零一九年三月三十一日，本集團沒有任何資產作抵押。

或然負債

於二零一九年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債（二零一八年：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」、「有贊連鎖」、「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。

報告期間後事件

根據一般授權認購新股份

於二零一九年四月二日（交易時段後），本公司與認購人訂立認購協議，據此，認購人已有條件同意認購，而本公司已有條件同意以認購價每股認購股份0.53港元配發及發行合共1,719,030,188股認購股份。認購股份相當於(i)於二零一九年四月二日本公司現有已發行股份總數13,746,777,429股之約12.5%；及(ii)緊隨完成後經擴大已發行股份總數15,465,807,617股之約11.1%（假設於本公告日期至完成期間已發行股份總數概無變動（發行認購股份除外））。發行認購股份之所得款項總額及所得款項淨額估計將分別約為911,100,000港元及910,000,000港元。本公司擬將所得款項淨額用於系統升級、產品開發、營銷、推廣廣告服務及用作本集團一般營運資金。

有關上述交易詳細資料請參閱本公司二零一九年四月二日之公告。

部分完成根據一般授權認購新股份

認購協議所載之所有條件均已達成，除(i)本公司與認購人II及(ii)本公司與認購人IV之間的認購事項外，認購事項已於二零一九年四月十六日完成（「部分完成」）。已按認購價0.53港元向認購人I、認購人III及認購人V合共發行1,404,690,566股股份。

有關上述交易詳細資料請參閱本公司二零一九年四月十六日之公告。

完成根據一般授權認購新股份

(i)本公司與認購人II及(ii)本公司與認購人IV之間的認購事項已於二零一九年四月二十三日完成。已按認購價每股認購股份0.53港元向認購人II及認購人IV合共發行314,339,622股股份。

有關上述交易詳細資料請參閱本公司二零一九年四月二十三日之公告。

持續關連交易－貸款協議

於二零一七年四月八日，本公司與有贊訂立先前貸款協議，據此，本公司將根據協議所載之條款及條件有條件同意向有贊授出無抵押貸款融資至多200,000,000港元（包括貸款本金及利息）。於二零一七年十一月二十九日，本公司與有贊訂立補充協議以對先前貸款協議進行補充。

於二零一九年四月二十七日，本公司與有贊訂立貸款協議（其將取代先前貸款協議），據此，本公司將根據協議所載之條款及條件有條件同意向有贊授出無抵押貸款融資至多900,000,000港元（包括貸款本金及利息）。

有關上述交易詳細資料請參閱本公司二零一九年四月二十九日之公告。

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)	711,592,000	–	711,592,000	4.60%
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%

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	
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)	—	1,803,771,804	11.66%
	363,170,101 (附註4)	—		
俞韜先生	363,170,101 (附註4)	—	363,170,101	2.35%
崔玉松先生	241,885,127 (附註5)	—	241,885,127	1.56%
應杭艷女士	363,170,101 (附註4)	—	363,170,101	2.35%

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。

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

董事名稱	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)	—	1,803,771,804	11.66%
	363,170,101 (附註2)	—		

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。

僱員購股權計劃

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（「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。

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，九月七日及二零一八年十一月十九日之公告。

競爭權益

董事並不知悉，於二零一九年三月三十一日，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

於截至二零一九年三月三十一日止三個月期間，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

本公司已按與創業板上市規則第5.48至第5.67條所載交易必守標準同樣嚴格之條款採納董事及指定僱員進行證券交易之常規守則。本公司亦已向全體董事作出特定查詢，彼等均已確認於截至二零一九年三月三十一日止三個月內遵守證券守則所載之必守標準。

董事會常規及程序

截至二零一九年三月三十一日止三個月內，本公司符合創業板上市規則第五章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

於截至二零一九年三月三十一日止三個月，本公司一直遵守創業板上市規則附錄15所載企業管治常規守則（「企業管治守則」）所列之守則條文。

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。

委員會認為截至二零一九年三月三十一日止三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二零一九年三月三十一日止三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，二零一九年五月九日

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。