

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。

**Yeahka 移卡**

**YEAHKA LIMITED**

**移卡有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：9923)

**截至二零二零年六月三十日止六個月  
中期業績公告**

移卡有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二零年六月三十日止六個月的未經審核綜合業績，連同截至二零一九年六月三十日止六個月的比較數字。此等中期業績已由本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所(「核數師」)根據國際審計及鑒證準則理事會所頒佈之國際審閱準則第2410號「由實體獨立核數師執行中期財務資料審閱」及本公司審核委員會(「審核委員會」)進行審閱。

於本公告，「移卡」及「我們」指本公司，及如文義另有所指則為本集團。

**主要經營數據**

	截至 二零二零年 六月三十日 止六個月	截至 二零一九年 六月三十日 止六個月	變動率 (%)
<b>一站式支付服務</b>			
總支付交易量(人民幣百萬元)	<b>634,637</b>	757,857	-16.3
—基於應用程序的支付服務	<b>353,856</b>	426,358	-17.0
—傳統支付服務	<b>280,781</b>	331,499	-15.3
平均費率(基點)	<b>13.9</b>	13.1	6.3
—基於應用程序的支付服務	<b>18.6</b>	16.3	14.2
—傳統支付服務	<b>8.1</b>	9.1	-10.9
活躍支付服務客戶數目 <sup>(1)</sup> (千)	<b>4,692</b>	4,799	-2.2
商業服務客戶數目(千)	<b>585</b>	213	174.6

附註：

(1) 我們將活躍支付服務客戶定義為於過去12個月內使用我們服務的總支付交易量超過人民幣1,000元的商戶。

## 主要財務數據

	截至六月三十日止六個月		同比變動 (%)
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	
收入	<b>1,077,090</b>	1,024,564	5.1
— 一站式支付服務	<b>885,110</b>	994,559	(11.0)
— 基於應用程序的支付服務	<b>658,576</b>	694,551	(5.2)
— 傳統支付服務	<b>226,534</b>	300,008	(24.5)
— 科技賦能商業服務	<b>191,980</b>	30,005	539.8
— 商戶SaaS產品	<b>11,669</b>	3,561	227.7
— 營銷服務	<b>144,324</b>	11,253	1,182.5
— 金融科技服務	<b>35,987</b>	15,191	136.9
毛利	<b>330,955</b>	284,004	16.5
毛利率	<b>30.7%</b>	27.7%	3.0 <sup>(1)</sup>
期間利潤／(虧損)	<b>222,641</b>	(18,648)	不適用
本公司權益持有人應佔每股 盈利／(虧損) (以每股人民幣元列示)			
— 基本	<b>1.07</b>	(0.39)	
— 攤薄	<b>0.33</b>	(0.39)	

附註：

<sup>(1)</sup> 百分點。

我們於截至二零二零年六月三十日止六個月錄得利潤人民幣222.6百萬元及於二零一九年比較期間錄得虧損人民幣18.6百萬元，乃主要由於來自我們科技賦能商業服務的利潤及可轉換可贖回優先股的公允值變動收益增加。

來自我們一站式支付服務的收入由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣994.6百萬元減少11.0%至二零二零年比較期間的人民幣885.1百萬元，主要由於我們處理的總支付交易量(「總支付交易量」)由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣7,579億元減少16.3%至二零二零年比較期間的人民幣6,346億元，原因為爆發了由一種新型冠狀病毒(COVID-19)引起的呼吸系統疾病(「疫情」)。

由於我們所有類型的科技賦能商業服務快速增長，來自我們科技賦能商業服務的收入由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣30.0百萬元增加539.8%至二零二零年比較期間的人民幣192.0百萬元。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

本公司是一家領先的致力於為商戶和消費者創造價值的以支付為基礎的科技平台，於二零二零年六月於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市（股份代號：09923.HK）。本公司的主要業務包括由營銷服務、商戶SaaS產品、金融科技服務組成的科技賦能商業服務及一站式支付服務。

### 公司戰略

二零二零年上半年，突發的新冠肺炎疫情對中國宏觀經濟和經營環境等帶來了較大影響。但機遇與挑戰並存，疫情的衝擊催生出大量小微商戶對實現數字化轉型升級的需求。本公司堅守「持續為商戶和消費者創造價值」的使命，聚焦中國市場數千萬小微商戶的需求，以支付為切入點加速強化自身科技平台，持續為商戶提供多維度的商業服務與產品，助力「小店經濟」。截至二零二零年六月三十日止六個月（「期內」或「回顧期內」），本公司持續增加研發投入以增強公司的系統能力、大數據分析及人工智能技術，並進一步通過自研與外延式佈局可解決商戶需求與痛點的多元化科技賦能商業服務與產品，為線下小微商戶提供成長中的必備基礎設施，幫助其從開店、運營、獲客到實現智慧經營直至擴大業務規模和生命週期。同時，憑藉前瞻性眼光，本公司的科技平台希望孵化和孕育更多智能科技化服務和產品，亦借此持續鞏固本公司作為中國領先的以支付為基礎的科技平台的定位。

本公司以支付服務作為入口，降低商業服務的獲客成本、增進更多商戶和消費者的洞察，並借助技術和產品的持續升級為用戶不斷提供創新服務。與此同時，得益於各項科技賦能商業產品及服務間的雙向或多向聯動協同效應，通過各個獨立的商戶觸點實現交叉營銷，增厚更多維度的大數據沉澱，加強用戶黏

性並反哺支付業務持續增長，從而構建本公司基於支付、超越支付的生態閉環。截至二零二零年六月三十日止六個月，在業務發展方面：

- 推動支付端渠道多元化，快速擴大基於應用程序的支付服務。回顧期內，本公司積極拓展支付業務的覆蓋廣度和深度，通過獨家合作的支付和商戶服務平台—深圳市富匙科技有限公司(「**富匙**」)和擴大合作夥伴範圍，包括積極與多家垂直領域的SaaS服務商開展緊密合作，將本公司支付工具及科技賦能商業服務植入其系統形成整合方案，為商戶提供更為全面的多場景科技服務，進一步提升商戶黏性和公司二維碼業務規模。
- 持續優化並推廣SaaS產品，包括領先的綜合餐廳管理解決方案—商戶SaaS產品智掌櫃。根據本公司測算，智掌櫃於二零二零年上半年在中國各主流電商平台口碑和銷量穩居前列。同時，為了降低小微商戶的漏單和跑單率而新推出的智能支付SaaS產品—聚惠掃掃服務的商戶數在期內也實現了快速的增長。
- 廣告精準營銷平台以人工智能和機器學習驅動的數據管理平台(「**Data Management Platform**」或「**DMP**」)為核心，在支付業務流量的基礎上持續推進流量平台策略，整合加油、停車等近十個線下垂直場景，大幅擴大廣告庫存，同時夯實整合第三方的用戶行為和交易數據，使營銷服務價值最大化。
- 考慮到疫情對小微商戶的影響，本公司管理層對金融科技服務進行審慎的風險把控，減少放款金額，將逾期率持續控制在行業較低水平。同時，運用人工智能和機器學習算法對商戶大數據進行精準分析，為部分優質小微商戶的緊急資金周轉需求提供支持。

與此同時，在戰略合作及投資併購方面，本公司憑藉與戰略股東—日本知名互聯網公司Recruit Holdings Co., Ltd(「**Recruit Holdings**」)共同設立的產業投資平台睿朋資本管理有限公司(「**睿朋資本**」)進行了多項戰略投資，快速擴大支付及商戶服務產業佈局藍圖。期內，本公司已通過睿朋資本增資富匙，並戰略投資了深圳市智百威科技發展有限公司(「**智百威**」)，以期與其在聚合支付、SaaS軟件、營銷等增值服務領域進一步展開深度合作，持續打造智慧生態。

## 經營摘要與綜述

截至二零二零年六月三十日止六個月：

- 儘管受疫情影響，基於應用程序的支付服務的交易筆數在第二季度快速恢復增長，相較第一季度環比增長32.9%。
- 支付業務渠道多元化進程持續深入。支付業務的合作夥伴數量(包括獨立銷售代理，銷售合作夥伴及SaaS合作夥伴)同比新增51.7%至超9,000個。其中，SaaS合作夥伴同比增加72.3%至超700個；富匙峰值日交易筆數增至超210萬筆，為二零一九年同期的17.2倍。
- 科技賦能商業服務客戶體量持續增加，同比增長174.4%至超580,000。
- 科技賦能商業服務經營情況取得突破性進展。期內廣告精準營銷平台業務的曝光數相較二零一九年下半年，環比增長478.8%；商戶SaaS產品方面，智掌櫃上半年銷量同比增長107.8%；金融科技服務方面，期內客戶透過本公司獲得的貸款總額約人民幣213.6百萬元，較二零一九年下半年環比下降38.3%；期內在相同借款發放期間的歷史累計30天以上的逾期率穩定在5.7%。

## 支付服務

作為入口級業務，迅速增長的基於應用程序的支付服務不僅降低了獲客成本，積累了商戶和消費者的交易、運營及行為習慣的洞察，也為更多商戶、消費者和本公司的服務之間提供了更多交互的機會。另外，通過加大對技術系統、大數據分析及人工智能的研發力度，於期內，本公司的支付系統實現迭代升級，穩定性達到99.99%，日承載能力超1億筆，欺詐損失率為0.00000674%。

於期內，由於二零二零年上半年線下各實體經濟因疫情的影響均受到了不同程度的衝擊，公司的總支付交易量同比下降16.3%至人民幣634,637.1百萬元；活躍支付服務客戶數同比下降2.2%至4.7百萬名。但是，隨著國內疫情的有效控制和線下消費的恢復，在二零二零年的第二季度，本公司的總支付交易量與活躍支付服務客戶數月環比持續增長。同時，借助本公司包括超過700家來自餐飲、零售、停車、加油等行業基於線下交易場景的SaaS服務商在內的逾9,000家分銷渠道合作夥伴的推廣力度，以及於疫情期間越來越多的消費者轉向當地社區商店購買生活必需品，截至二零二零年六月三十日，通過本公司支付服務覆蓋的消費者同比增長115.5%至491.9百萬名。另外，基於應用程序的支付服務的交易筆數在第二季度快速恢復增長，相較第一季度環比增長32.9%。

除了開拓多樣化的渠道，並為了在數字經濟時代下更快速的洞察小微商戶的經營需求，於期內，本公司通過睿朋資本增資的科技公司富匙可幫助商戶實現掃碼點單、聚合收款、外賣、一體化賬單和報表、智能化店鋪管理和金融服務等功能，賦能商戶實現一站式服務。截至二零二零年六月三十日止，富匙已成功覆蓋全國共16座城市，累計簽約商戶數超9萬戶，峰值日交易筆數超210萬筆，並於七月底進一步增加34.0%至超290萬筆。於期內，通過本公司的產品、技術上的支持，富匙增加了消費者會員功能，提高客戶忠誠度的同時，幫助商戶沉澱引流、構建私域流量入口，為其未來服務商戶數量持續的增長起到了良好的鋪墊。

## 營銷服務

本公司致力於打造基於線下流量的廣告精準營銷平台，在自營支付流量的基礎上，聚合全場景流量，智能匹配目標用戶，使營銷服務價值最大化。於期內，在餐飲、停車、加油、商超零售、高校、自助售貨等多樣化的泛交易場景下，本公司引入了基於二維碼載體的大量線下流量並積累了覆蓋更廣闊用戶場景的豐富廣告庫存。

由於本公司的廣告庫存和交易與消費場景高度相關，平台已獲得了如電子商務公司、遊戲公司、在線教育、旅遊等大量傳統廣告主的青睞。同時，本公司核心服務的小微商戶，可通過該廣告精準營銷平台來實現基於線下支付、消費流量對目標客戶的精準觸達。

另外，本公司於二零二零年三月推出了優惠券的聚合和分發平台—約惠圈。約惠圈為商戶提供簡單易用的營銷工具包，利用優惠券等載體，基於騰訊微信和小程序的深度運營，幫助商戶通過基於地理位置(LBS)的超精準廣告和消費者數據標籤精準獲客，擴大消費者裂變，助力商家實現高效導流、構建私域流量生態。期內，約惠圈已成功植入且賦能本公司生態內諸如富匙、智掌櫃、聚惠掃掃等商戶觸點，串聯起流量端與商戶端的價值傳遞網絡，聯動提升本公司整體的科技賦能商業服務組合。

同時，本公司於二零一九年收購的拓展寶互聯網金融服務(深圳)有限公司(「**拓展寶**」)(其業務運營已由深圳樂拓寶科技有限公司(「**樂拓寶**」)承擔)於期內為公司貢獻了穩定增長的營銷服務收入。作為行業領先的渠道展業工具提供商，樂拓寶可幫助商戶服務商的營銷團隊提供系統化的客戶關係管理(CRM)、管理機制搭建、以及完善的線上線下培訓課程以提高其整體營銷服務的效率。

## 商戶SaaS產品

本公司已將特定場景功能集成到支付服務支持軟件中，以構建各種商戶運營SaaS產品。通過本公司的商戶SaaS產品，為行業垂直領域提供量身定制各種雲端智能商業解決方案。同時，本公司的商戶SaaS產品兼顧庫存管理、客戶關係管理、訂單管理及僱員管理等創新功能。

截至二零二零年六月三十日止，本公司已經開發出多個針對特定場景的商戶SaaS產品，其中智掌櫃是一個綜合餐廳管理解決方案。作為軟硬件一體的SaaS工具，智掌櫃搭載了支付服務、SaaS服務、營銷服務和AI創新技術等多種商業服務產品，並可和公司約惠圈等其他產品整合營銷，共同提供給商戶一站式解決方案。疫情控制後，餐飲業快速復甦，本公司積極把握行業內大量小微商戶將經營模式從「野蠻生長」向「精耕細作」進程，積極向其提供數字化解決方案，已於期內開始線上線下多元化佈局智掌櫃的銷售渠道，銷量同比實現107.8%的增長。除不斷完善餐飲領域的商戶SaaS產品和服務，本公司亦戰略投資了智百威，希望借助其在母嬰、服裝、商超等零售領域的佈局，整合本公司的各項科技產品和運營服務，為零售領域的小微商戶提供一體化的雲端智能商業解決方案。

同時，期內本公司快速推進對自主研發的智能支付SaaS產品聚惠掃掃的渠道佈局。聚惠掃掃支持多種聚合支付方式，為商戶提供手機播報收款提醒，有效避免繁忙時段的漏單和跑單。同時，聚惠掃掃基於移卡生態的大數據支持，結合手機客戶端和微信小程序為商家提供多維度交易報表統計、流水分析及預測等功能，協助商家了解經營狀況，輔助經營決策。截至二零二零年六月三十日止，聚惠掃掃的累計服務商戶已超過11,000戶。

## 金融科技服務

基於本公司近十年積累的對商戶及消費者需求的洞察，本公司開發了金融科技服務，包括助貸服務、委托貸款和保險轉介服務。

今年以來，普惠金融和小店經濟得到政府的進一步鼓勵和推進。目前，小微企業仍面臨融資難和抗風險能力弱的難題。公司通過支付、SaaS和營銷場景沉澱的大量數據，基於AI深度學習技術，公司構建借款方用戶行為預測模型和用戶畫像評分系統，並與持牌金融機構合作，做到更好的風險識別，幫助客戶更好的應對經濟週期。

疫情期間，一方面，管理層進行審慎的風險把控，大幅收緊信貸政策、提高放貸標準，縮小放貸金額。另一方面，本公司深知小微商戶的短期緊急資金需求，通過AI和機器學習算法對商戶大數據庫進行分析與歸類，最大程度把控風險的同時支持部分小微商戶的短期金融需求，結合公司其他SaaS和營銷產品共同提高小微商戶的生命週期，助力其發展。期內，客戶透過本公司獲得的貸款總額約人民幣213.6百萬元，較二零一九年下半年環比下降38.3%；加權平均賬期為9.5個月。截至二零二零年六月三十日止，本公司在不同借款發放期間的歷史累計30天以上的逾期率穩定在5.7%左右，充分顯示了公司在各種經濟週期內對信貸風險管理的有效性。另外，期內本公司與保險公司合作推出的資金安全險、延期到賬險等相關保險轉介業務也保持了穩健的增長。

## 財務回顧

截至二零二零年六月三十日止六個月：

- 本公司總體業績與二零一九年同期相比錄得顯著增長。期內總收入達到人民幣1,077.1百萬元，同比增長5.1%，主要因為科技賦能業務收入的上升，同時，科技賦能商業服務的收入貢獻佔比從二零一九年同期的2.9%快速上升至17.8%。其中，營銷服務收入達人民幣144.3百萬元，同比增長1,182.5%；商戶SaaS產品收入達人民幣11.7百萬元，同比增長227.7%；金融科技服務收入達人民幣36.0百萬元，同比增長136.9%。
- 所得毛利為人民幣331.0百萬元，同比增長16.5%。其中科技賦能商業服務所得毛利為人民幣115.6百萬元，佔公司毛利的34.9%；相比二零一九年同期科技賦能商業服務所得毛利佔公司毛利比例為9.1%。
- 淨利潤從二零一九年同期的淨虧損人民幣18.6百萬元扭虧為盈，錄入人民幣222.6百萬元。



- 研發費用為人民幣55.6百萬元，同比增加133.7%，主要因為研發人員的增加以及對系統、大數據、產品、以及人工智慧和機器學習研發的投入增加。

## 前景與展望

作為為線下小微商戶提供多樣化科技賦能商務服務的先行者，本公司將繼續發力於基於應用程序的支付服務。結合行業領先的研發能力開發出更多產品組合，並通過加大生態戰略投資佈局等方式，本公司將進一步滿足商戶經營的整個生命週期中所需要的各種數字化需求，提高小微商戶的經營效率與獲客能力，同時連接消費者需求，為他們創造價值。同時，從本公司自身發展角度來看，隨著本公司逐步完善與增加的科技賦能服務的產品功能與種類，通過彼此功能性的連接與交互，最終形成可以互相輸送流量和賦能的科技生態體系。

作為入口級業務，本公司未來會繼續將核心資源投入到基於應用程序的支付服務中，通過海量流量和數據的沉澱發展科技服務，進一步提高商戶的黏性，並加強商戶和消費者端流量的變現能力。同時，積極推進支付端渠道向下沉市場的滲透步伐，儘早把握萬億下沉支付的藍海市場機會。本公司也將加大基於生物識別技術、數字貨幣等在內的前沿支付方式的創新研究和實踐。

營銷服務方面，本公司會繼續將重心放在多元化媒體渠道來源、廣告主資源獲取及大數據的挖掘和算法優化，提高在各類場景下各類廣告的精準投放，使流量方實現高效變現、廣告主實現品效合一。通過自身二維碼業務的快速發展，以及戰略合作、投資及收購等外延式擴張，快速擴大本公司廣告精準營銷平台與DMP的體量，實現業務持續的高速發展。

商戶SaaS產品方面，本公司希望利用持續積累的商戶和消費者的洞察，繼續深耕線下市場，不斷開發及推出更多SaaS產品功能，提供可提高運營效率的全渠道、高效率的商業化基礎設施，助力商戶數字化智慧經營。

金融科技服務行業擁有超過十萬億的巨大市場規模及天然較強的流量變現能力，具備極高的天花板。本公司將繼續致力於為小微商戶提供更豐富的金融科技服務。本公司認為，待經濟週期上行時，該業務的增長彈性將得到更好的釋放。

## 管理層討論與分析

### 截至二零二零年六月三十日止六個月業績表現

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
收入	1,077,090	1,024,564
營業成本	<u>(746,135)</u>	<u>(740,560)</u>
毛利	330,955	284,004
銷售開支	(30,454)	(34,012)
行政開支	(94,001)	(56,336)
研發開支	(55,554)	(23,770)
金融資產減值虧損	(32,845)	(6,204)
其他收入	7,385	2,981
其他收益—淨額	<u>1,894</u>	<u>956</u>
經營利潤	127,380	167,619
融資成本	(4,587)	(2,353)
應佔以權益法入賬的投資虧損	(4,265)	(6,367)
可轉換可贖回優先股的公允值變動	<u>125,822</u>	<u>(141,939)</u>
除所得稅前利潤	244,350	16,960
所得稅開支	<u>(21,709)</u>	<u>(35,608)</u>
本公司權益持有人應佔期內利潤／(虧損)	<u>222,641</u>	<u>(18,648)</u>

## 收入

我們主要透過兩類主要業務產生收入，即(i)一站式支付服務及(ii)科技賦能商業服務。我們的收入由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣1,024.6百萬元增加5.1%至二零二零年比較期間的人民幣1,077.1百萬元，乃主要由於科技賦能商業服務的快速增長。

下表載列於所示期間我們按業務類別劃分的收入：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二零年		二零一九年	
	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%
一站式支付服務收入	885,110	82.2	994,559	97.1
基於應用程序的				
支付服務	658,576	61.1	694,551	67.8
傳統支付服務	226,534	21.0	300,008	29.3
科技賦能商業服務收入	191,980	17.8	30,005	2.9
商戶SaaS產品	11,669	1.1	3,561	0.3
營銷服務	144,324	13.4	11,253	1.1
金融科技服務	35,987	3.3	15,191	1.5
總計	<u>1,077,090</u>	<u>100.0</u>	<u>1,024,564</u>	<u>100.0</u>

### 一站式支付服務

來自一站式支付服務的收入由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣994.6百萬元減少11.0%至二零二零年比較期間的人民幣885.1百萬元，乃主要由於疫情爆發對中國的消費，故而對我們支付服務的需求產生一定程度的不利影響，致使我們所處理的總支付交易量由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣7,579億元減少16.3%至二零二零年比較期間的人民幣6,346億元。一站式支付服務收入的減少被我們支付服務的費率由截至二零一九年六月三十日止六個月的13.1個基點小幅增加至二零二零年比較期間的13.9個基點所部分抵銷。

## 科技賦能商業服務

由於所有類型的科技賦能商業服務收入的快速增長，來自科技賦能商業服務的收入由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣30.0百萬元增加539.8%至二零二零年比較期間的人民幣192.0百萬元。

## 商戶SaaS產品

來自我們商戶SaaS產品的收入由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣3.6百萬元增加227.7%至二零二零年比較期間的人民幣11.7百萬元，乃主要由於我們在推出新產品及改善現有產品方面的不懈努力。

## 營銷服務

來自我們營銷服務的收入由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣11.3百萬元增加1,182.5%至二零二零年比較期間的人民幣144.3百萬元，乃主要由於(i)活躍支付服務客戶的客戶轉化加快，令商業服務客戶數目增加及變現能力增強；(ii)採用開放平台流量策略後廣告庫存增加，以及我們不斷積累的數據和分析能力提高，從而提高了廣告投放的精確度，令精準營銷服務增長；及(iii)我們於二零一九年六月收購營銷附屬公司拓展寶(其業務運營已由樂拓寶承擔)的業務所得收入。

## 金融科技服務

來自我們金融科技服務的收入由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣15.2百萬元增加136.9%至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣36.0百萬元，乃主要由於我們的委託貸款、小額貸款及貸款融資業務以及保險轉介服務增長所致。

## 營業成本

下表載列於所示期間按性質劃分的我們營業成本的明細。

	截至六月三十日止六個月			
	二零二零年		二零一九年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
	(未經審核)		(未經審核)	
佣金	691,181	92.6	667,029	90.1
處理費	9	0.1	33,352	4.5
非流動資產攤銷	30,070	4.0	27,532	3.7
其他	24,875	3.3	12,647	1.7
總計	<u>746,135</u>	<u>100.0</u>	<u>740,560</u>	<u>100.0</u>

我們的營業成本由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣740.6百萬元小幅增加0.8%至二零二零年比較期間的人民幣746.1百萬元，乃主要由於(i)向營銷渠道及合作夥伴支付的佣金增加人民幣57.7百萬元，乃由於我們營銷服務的快速擴張所致，並獲(ii)疫情導致我們處理的全部總支付交易量減少致使向付款分銷渠道支付的佣金減少人民幣33.5百萬元，及(iii)為使用清算機構的清算服務而向其支付的處理費大幅減少(該等服務自二零一九年下半年起大多已免費提供)所部分抵銷。

下表載列於所示期間按業務類別劃分的我們營業成本的明細：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二零年		二零一九年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
	(未經審核)		(未經審核)	
一站式支付服務	669,754	89.8	736,414	99.4
科技賦能商業服務	76,381	10.2	4,146	0.6
總計	<u>746,135</u>	<u>100.0</u>	<u>740,560</u>	<u>100.0</u>

## 毛利及毛利率

下表載列於所示期間按業務類別劃分的我們的毛利及毛利率：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二零年		二零一九年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
	(未經審核)		(未經審核)	
一站式支付服務	215,356	24.3	258,145	26.0
科技賦能商業服務	115,599	60.2	25,859	86.2
<b>總計</b>	<b>330,955</b>	<b>30.7</b>	<b>284,004</b>	<b>27.7</b>

我們的毛利由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣284.0百萬元增加16.5%至二零二零年比較期間的人民幣331.0百萬元，乃因我們的科技賦能業務服務的大幅增長所致。我們的毛利率由截至二零一九年六月三十日止六個月的27.7%增加至二零二零年比較期間的30.7%，乃主要由於我們科技賦能業務服務(較我們的一站式支付服務具有更高水平的毛利率)的快速擴張所致。

我們的一站式支付服務的毛利率由截至二零一九年六月三十日止六個月的26.0%減少至二零二零年比較期間的24.3%，因為我們向分銷渠道提供更多讓利以在疫情期間鼓勵推廣我們的業務及服務。

我們科技賦能商業服務的整體毛利率由截至二零一九年六月三十日止六個月的86.2%下降至二零二零年比較期間的60.2%，主要由於來自毛利率較低的營銷服務的收入佔比提升。

## 銷售開支

我們的銷售開支由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣34.0百萬元減少10.5%至二零二零年比較期間的人民幣30.5百萬元，乃主要由於我們轉變營銷戰略，加強與分銷渠道合作，減少與線上媒體出版商合作，導致廣告及宣傳費用減少人民幣4.7百萬元或26.0%。

## 行政開支

我們的行政開支由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣56.3百萬元增加66.9%至二零二零年比較期間的人民幣94.0百萬元，乃主要由於(i)確認上市開支增加人民幣18.6百萬元及(ii)員工人數增加導致僱員福利及辦公室及其他行政開支分別增加人民幣9.9百萬元及人民幣5.4百萬元。

## 研發開支

我們的研發開支由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣23.8百萬元增加133.7%至二零二零年比較期間的人民幣55.6百萬元，主要因為(i)員工人數增加導致我們的僱員福利增加人民幣19.5百萬元及(ii)與營銷及SaaS業務的系統升級以及人工智能和機器學習研發有關的系統開發、諮詢及數據驗證成本增加人民幣9.0百萬元。

## 金融資產減值虧損

我們的金融資產減值虧損由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣6.2百萬元增加429.4%至截至二零二零年比較期間的人民幣32.8百萬元，乃由於(i)鑒於疫情對某聯營公司業務營運造成負面影響，我們採取審慎方法並就應收某聯營公司款項確認減值撥備人民幣6.0百萬元，及(ii)由於疫情導致截至二零二零年六月三十日止六個月的逾期率增加，我們審慎增加應收貸款的減值撥備。

## 其他收入

我們的其他收入由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣3.0百萬元增加147.7%至二零二零年比較期間的人民幣7.4百萬元，乃主要由於我們的股份於二零二零年六月一日進行的全球發售及在香港聯交所上市(「上市」)所得款項淨額的短期存款獲得利息，導致銀行存款所得利息收入增加人民幣4.1百萬元。

## 其他收益－淨額

我們就截至二零二零年六月三十日止六個月錄得其他收益－淨額人民幣1.9百萬元，乃主要由於(i)我們的貨幣換算收益約人民幣0.4百萬元，及(ii)按公允值計入損益的金融資產的收益產生收益人民幣0.7百萬元。我們就截至二零一九年六月三十日止六個月錄得其他收益－淨額人民幣1.0百萬元，主要由於投資理財產品收益產生按公允值計入損益的金融資產的收益。

## 經營利潤

由於上述原因，我們於截至二零一九年六月三十日止六個月及二零二零年比較期間分別錄得經營利潤人民幣167.6百萬元及人民幣127.4百萬元。

## 融資成本

我們的融資成本由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣2.4百萬元增加94.9%至二零二零年比較期間的人民幣4.6百萬元，乃主要由於我們截至二零二零年六月三十日止六個月的借款金額較二零一九年同期增加所致。

## 應佔以權益法入賬的投資虧損

我們的應佔以權益法入賬的投資虧損由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣6.4百萬元減少33.0%至二零二零年比較期間的人民幣4.3百萬元，乃主要由於我們的部分聯營公司的經營業績改善所致。

## 優先股的公允值變動

我們就截至二零一九年六月三十日止六個月確認優先股公允值變動產生的虧損人民幣141.9百萬元，而我們就二零二零年比較期間錄得優先股公允值變動產生收益人民幣125.8百萬元，乃為於獨立估值師就優先股於二零一九年十二月三十一日公允值的最佳估算與二零二零年六月一日(優先股於上市後轉換普通股之日)的公允值(根據市場參與者的最佳估計)的差額。

## 除所得稅前利潤

由於上述原因，我們的除所得稅前利潤由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣17.0百萬元增加1340.7%至二零二零年比較期間的人民幣244.4百萬元。

## 所得稅開支

我們的所得稅開支由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣35.6百萬元減少39.0%至二零二零年比較期間的人民幣21.7百萬元。我們截至二零二零年六月三十日止六個月的實際稅率為8.9%，主要由於優先股公允值變動所得收益無須繳納所得稅。我們截至二零一九年六月三十日止六個月的實際稅率為210.0%，主要由於優先股公允值變動產生的虧損及以股份為基礎的薪酬開支不可以抵扣所得稅。

## 期內利潤／(虧損)

由於上述原因，我們於截至二零一九年六月三十日止六個月產生虧損人民幣18.6百萬元，而我們於二零二零年比較期間確認利潤人民幣222.6百萬元。



## 非國際財務報告準則

我們採納經調整純利(其並非國際財務報告準則所規定，亦非根據國際財務報告準則呈列)作為補充綜合財務報表的額外財務計量方式。我們認為，非國際財務報告準則計量方法可消除管理層認為不能反映我們運營表現項目的潛在影響，有利於比較不同期間及不同公司間的運營表現。我們認為，非國際財務報告準則計量方法為投資者及其他人士提供有用信息，以該等計量指標協助管理層的相同方式了解並評估我們的綜合經營業績。然而，我們所呈列的該等經調整純利未必可與其他公司所呈列類似名目的計量指標相比。非國際財務報告準則計量方法用作分析工具存在局限性，投資者及本公司股東(「股東」)不應視其為獨立於或可替代我們根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

我們將經調整純利界定為經加回(i)優先股的公允值變動、(ii)以股份為基礎的薪酬開支及(iii)上市開支而調整的期內利潤/(虧損)。下表闡述於所示期間我們的經調整純利與期內利潤/(虧損)的對賬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
期內利潤/(虧損)	222,641	(18,648)
加：		
優先股的公允值變動	(125,822)	141,939
以股份為基礎的薪酬開支	7,000	2,300
上市開支	27,496	8,922
經調整純利	<u>131,315</u>	<u>134,513</u>

## 資本架構

我們的資產總值由截至二零一九年十二月三十一日的人民幣2,274.0百萬元增加至截至二零二零年六月三十日的人民幣3,678.2百萬元。我們的負債總額由截至二零一九年十二月三十一日的人民幣2,829.5百萬元減少至截至二零二零年六月三十日的人民幣1,151.1百萬元。資產負債比率由截至二零一九年十二月三十一日的124.4%減少至截至二零二零年六月三十日的31.3%。

流動比率(即截至相關日期的流動資產除以流動負債)由截至二零一九年十二月三十一日的1.35增加至截至二零二零年六月三十日的3.00。

## 流動資金、資本資源及資本負債狀況

截至二零二零年六月三十日止六個月，我們主要透過業務營運所得現金、銀行借款及我們股東的注資為我們的業務撥付資金。我們的現金及現金等價物由截至二零一九年十二月三十一日的人民幣441.3百萬元增加345.0%至截至二零二零年六月三十日的人民幣1,964.0百萬元，主要由於二零二零年六月一日上市所得款項淨額所致。

我們截至二零二零年六月三十日的資本負債比率(即借款除以總權益再乘以100%)為3.2%。我們截至二零一九年十二月三十一日擁有負債淨額，故此並無呈列資本負債比率。

## 資本支出

我們的資本支出主要包括購買物業、廠房及設備、無形資產及支付終端的付款。我們的資本支出總額由截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣75.0百萬元減少84.0%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣12.0百萬元。

## 債務

我們的債務主要包括計息銀行借款。下表載列截至所示日期的計息借款、租賃負債及其他應付債權人款項明細：

	截至 二零二零年 六月 三十日 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動</b>		
租賃負債	<u>9,665</u>	<u>17,568</u>
<b>流動</b>		
銀行借款(無抵押有擔保)	70,000	116,500
其他非銀行金融機構借款(無抵押有擔保)	10,000	20,000
租賃負債	9,678	10,212
其他應付款項—應付債權人款項	<u>25,201</u>	<u>38,738</u>
<b>總計</b>	<u><b>124,544</b></u>	<u><b>203,018</b></u>

## 或然負債

截至二零二零年六月三十日，我們並無有可能對我們的業務、財務狀況或經營業績有重大不利影響的任何重大或然負債、擔保或本集團任何成員公司面臨的任何待決或受威脅的任何重大訴訟或申索。

## 資產抵押

截至二零二零年六月三十日，我們並無抵押我們的任何資產。

## 報告期後重大事項

於二零二零年八月，董事會通過一項決議案，據此，本公司股份溢價賬的進賬款項約人民幣861.2百萬元將被用於抵銷本公司的累計虧損及其他儲備。因此，累計虧損約人民幣773.9百萬元將被抵銷，而有關貨幣換算差額約人民幣87.2百萬元將獲解除。

除上文所披露者外，二零二零年六月三十日後並無重大事項而可能對我們於本公告日期的經營及財務表現有重大影響。

## 外匯風險及對沖

由於我們主要在中國經營業務，大部分交易以人民幣結算，故我們認為我們的業務並不面臨任何重大外匯風險，原因為我們並無重大金融資產或負債是以本集團實體各自功能貨幣以外的貨幣計值。我們並無使用任何衍生工具合約以對沖外匯風險。我們通過密切監控外幣匯率的波動管理貨幣風險並將採取審慎措施盡量降低貨幣換算風險。

## 重大收購及重大投資的未來計劃

於截至二零二零年六月三十日止六個月，我們並無進行任何重大投資、收購或出售。此外，除本公司日期為二零二零年五月二十日的招股章程「業務」及「未來計劃及所得款項用途」章節所披露的擴張計劃外，我們並無有關重大資本資產或其他業務的重大投資或收購的特別計劃。然而，我們將繼續物色業務發展的新機會。

## 中期股息

董事會並不建議派付截至二零二零年六月三十日止六個月的中期股息(截至二零一九年六月三十日止六個月：無)。

## 公司資料

本公司於二零一一年九月八日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，而股份於二零二零年六月一日在香港聯交所主板上市。

## 僱員

截至二零二零年六月三十日，我們擁有總共546名僱員，其大部分位於中國。

我們的成功取決於我們吸引、留住和激勵人才的能力。我們僱員的薪酬待遇通常包括薪金及花紅。我們根據資歷及經驗年份釐定僱員薪酬。僱員亦收取福利，包括醫療保健、退休福利、職業傷害險及其他雜項。我們為僱員向強制性社會保障金作出供款以提供退休、醫療、工傷、生育及失業福利。

## 未經審計中期簡明綜合損益及其他全面收益表

	附註	未經審計	
		截至六月三十日止六個月 二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收入	5	1,077,090	1,024,564
營業成本	6	(746,135)	(740,560)
<b>毛利</b>		<b>330,955</b>	284,004
銷售開支	6	(30,454)	(34,012)
行政開支	6	(94,001)	(56,336)
研發開支	6	(55,554)	(23,770)
金融資產減值虧損	12	(32,845)	(6,204)
其他收入		7,385	2,981
其他收益—淨額		1,894	956
<b>經營利潤</b>		<b>127,380</b>	167,619
融資成本		(4,587)	(2,353)
應佔以權益法入賬的投資虧損	8	(4,265)	(6,367)
可轉換可贖回優先股的公允值變動	16	125,822	(141,939)
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>244,350</b>	16,960
所得稅開支	7	(21,709)	(35,608)
<b>本公司權益持有人應佔期內利潤／(虧損)</b>		<b>222,641</b>	(18,648)
<b>本公司權益持有人應佔期內利潤／(虧損)</b>		<b>222,641</b>	(18,648)
<b>其他全面虧損：</b>			
隨後不會重新分類至損益之項目			
貨幣換算差額		(28,784)	—
隨後可能重新分類至損益之項目			
貨幣換算差額		(12,407)	(3,351)
		(41,191)	(3,351)
<b>本公司權益持有人應佔期內全面收益／(虧損)</b>		<b>181,450</b>	(21,999)
<b>本公司權益持有人應佔每股盈利／(虧損)</b> (以每股人民幣元列示)			
—基本		1.07	(0.39)
—攤薄		0.33	(0.39)

以上簡明綜合全面收益表應與隨附附註一併閱讀。

## 未經審計中期簡明綜合財務狀況表

		未經審計 於二零二零年 六月 三十日 附註 人民幣千元	經審計 於二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		30,153	39,854
無形資產	9	166,362	170,676
以權益法入賬的投資	8	38,515	31,067
預付款項及其他應收款項	12	37,393	32,279
按公允值計入損益的金融資產	10	41,726	41,046
其他非流動資產		61,732	90,450
遞延稅項資產	9	1,342	8,504
		<u>377,223</u>	<u>413,876</u>
<b>流動資產</b>			
其他流動資產		7,710	46,698
存貨		6,524	7,282
應收款項	11	101,090	43,528
預付款項及其他應收款項	12	1,166,507	1,159,213
受限制現金		55,157	162,124
現金及現金等價物		1,963,985	441,315
		<u>3,300,973</u>	<u>1,860,160</u>
<b>資產總值</b>		<u><b>3,678,196</b></u>	<u><b>2,274,036</b></u>
<b>權益</b>			
股本	13	65	31
儲備		3,120,276	260,345
累計虧損		(593,231)	(815,872)
<b>本公司擁有人應佔權益</b>		<u><b>2,527,110</b></u>	<u><b>(555,496)</b></u>
<b>權益總額</b>		<u><b>2,527,110</b></u>	<u><b>(555,496)</b></u>

		未經審計 於二零二零年 六月 三十日 附註 人民幣千元	經審計 於二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
其他應付款項	14	35,534	56,880
租賃負債		9,665	17,568
按公允值計入損益的金融負債	16	-	1,373,447
遞延稅項負債		4,760	6,002
		<u>49,959</u>	<u>1,453,897</u>
<b>流動負債</b>			
應付及其他應付款項	14	973,899	1,164,851
合約負債		10,934	25,910
即期稅項負債		26,616	38,162
租賃負債		9,678	10,212
借款	15	80,000	136,500
		<u>1,101,127</u>	<u>1,375,635</u>
<b>負債總額</b>		<u>1,151,086</u>	<u>2,829,532</u>
<b>權益及負債總額</b>		<u>3,678,196</u>	<u>2,274,036</u>

以上簡明綜合財務狀況表應與隨附附註一併閱讀。

# 未經審計中期簡明綜合中期財務報表附註

## 1 一般資料、重組及呈列基準

### 1.1 一般資料

移卡有限公司(「本公司」)於二零一一年九月八日根據開曼群島法例第22章公司法(一九六一年第3號法例,經合併及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處位於Vistra (Cayman) Limited, P.O. Box 31119, Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1-1205, Cayman Islands。本公司股份已於二零二零年六月一日於香港聯合交易所有限公司主板上市。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(包括結構性實體)(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事為零售商戶及消費者提供支付服務及科技賦能商業服務。

除另有說明外,本截至二零二零年六月三十日止六個月的簡明綜合中期財務報告(「中期財務資料」)以人民幣(「人民幣」)呈列。本中期財務資料已於二零二零年八月二十七日獲准刊發。

## 2 重大會計政策概要

### 2.1 編製基準

中期財務資料乃根據國際會計準則第34號中期財務報告編製。

中期財務資料不完全包括年度財務報表內通常附帶的所有附註類型。因此,其應與根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製本公司日期為二零二零年五月二十五日之上市招股章程(「招股章程」)附錄一所載會計師報告一併閱讀。

編製本中期財務資料所採用的會計政策與招股章程附錄一所載會計師報告所應用者一致。

### 2.2 本集團採納的新訂準則、現行準則的修訂及詮釋

以下為本集團已採納並於二零二零年一月一日生效之準則、現行準則的修訂及詮釋:

- 國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號之修訂—利率基準改革
- 國際會計準則第1號之修訂—將負債分類為流動或非流動
- 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修訂—重要性的定義及呈列流動/非流動負債
- 國際財務報告準則第3號之修訂—業務的定義
- 二零一八年財務報告概念框架

此等準則、現行準則的修訂及詮釋對本集團的財務狀況及經營業績並無產生重大影響。

### 2.3 未採納的新訂準則及現行準則的修訂

以下為已頒佈但尚未於二零二零年一月一日生效且本集團未於二零二零年六月三十日提早採納的現行準則及修訂：

		於以下日期或 之後開始的 年度期間生效
國際會計準則第1號之修訂	將負債分類為流動或非流動	二零二二年一月 一日
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則(「國際會計 準則」)第28號之修訂	投資者與其聯營企業或合營企業 之間出售或投入資產	待確定
國際財務報告準則第17號	保險合約	二零二三年一月 一日

本集團將於上述新訂或經修訂準則及現行準則的修訂生效時採納。管理層已作出初步評估，預計採納此等準則及現行國際財務報告準則的修訂對本集團的財務狀況及經營業績並無產生任何重大影響。

### 3 估計

編製中期財務資料要求管理層作出影響會計政策應用以及資產及負債、收入及開支所呈報金額的判斷、估算及假設。實際業績可能與該等估計有所不同。

管理層於編製本中期財務資料時就應用本集團會計政策所作出之重大判斷以及估計不明朗因素之主要來源，與招股章程附錄一中所載會計師報告中的綜合財務報表所應用者相同。

截至二零二零年六月三十日止六個月，概無對估計技術或假設作任何重大變更。



## 4 分部資料

主要營運決策者對本集團的業務活動(已就此編製獨立財務報表)進行定期審查和評估。本集團的主要營運決策者(「主要營運決策者」)已被確定為本公司的行政總裁，彼於就分配資源及評估本集團業績作出決策時審查綜合業績。作為評估結果，行政總裁認為本集團的業務乃作為一個單一分部進行運營和管理；因此，並無呈列分部資料。

本公司的所在地為開曼群島，而本集團的非流動資產及收入主要位於中國及源自中國，因此，並無呈列地理分部。

## 5 收入

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
一站式支付服務	885,110	994,559
科技賦能商業服務	191,980	30,005
	<u>1,077,090</u>	<u>1,024,564</u>

截至二零二零年六月三十日止六個月，來自委託貸款及小額零售貸款的利息收入人民幣26,079,000元(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣9,159,000元)已計入來自科技賦能商業服務的收入。除利息收入外，本集團收入按照國際財務報告準則第15號規定的條文於相應時點確認。

## 6 開支(按性質劃分)

營業成本、銷售開支及行政開支所包含之開支如下：

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
佣金	691,181	667,029
員工成本開支		
— 研發	38,678	19,174
— 其他	48,899	39,208
非流動資產攤銷	30,070	27,532
辦公室開支	14,401	6,252
廣告及宣傳費用	13,399	18,107
系統開發諮詢及數據驗證	11,655	2,669
物業、廠房及設備折舊	7,713	5,957
專業服務費	5,427	2,606
無形資產攤銷	5,242	1,123
短期租賃的租金	5,071	2,546
商戶驗證費用	3,204	1,445
核數師酬金	1,500	407
向清算機構支付的處理費	9	33,352
上市開支	27,496	8,922

## 7 所得稅開支

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅		
- 本期間撥備	18,623	18,377
- 上年度超額撥備	(2,834)	-
遞延所得稅	5,920	17,231
	<u>21,709</u>	<u>35,608</u>

## 8 以權益法入賬的投資

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
於期初	31,067	37,426
添置	11,713	5,149
應佔虧損	(4,265)	(6,367)
	<u>38,515</u>	<u>36,208</u>

本集團的聯營公司及合營企業均為私人公司，其股份並無市場報價。於二零二零年六月三十日，概無與本集團於聯營公司及合營企業的權益有關的或然負債。

借助第三方獨立估值師採用市場方法進行的估值，本公司董事評估Chao Meng於二零二零年六月三十日的可收回金額高於賬面值人民幣12,880,000元，因此，認為無需計提減值撥備。

於二零二零年六月三十日，本公司董事評估惟Chao Meng除外之其他投資之可收回金額不少於其賬面值。

## 9 無形資產

	商譽 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	軟件 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日				
成本	151,364	29,800	1,698	182,862
累計攤銷及減值	(5,524)	(5,794)	(868)	(12,186)
賬面淨值	<u>145,840</u>	<u>24,006</u>	<u>830</u>	<u>170,676</u>
未經審計 截至二零二零年六月三十日 止六個月				
期初賬面淨值	145,840	24,006	830	170,676
添置	–	–	928	928
攤銷開支	–	(4,967)	(275)	(5,242)
期末賬面淨值	<u>145,840</u>	<u>19,039</u>	<u>1,483</u>	<u>166,362</u>
於二零二零年六月三十日				
成本	151,364	29,800	2,626	183,790
累計攤銷及減值	(5,524)	(10,761)	(1,143)	(17,428)
賬面淨值	<u>145,840</u>	<u>19,039</u>	<u>1,483</u>	<u>166,362</u>
於二零一八年十二月三十一日				
成本	5,524	–	1,285	6,809
累計攤銷及減值	(5,524)	–	(357)	(5,881)
賬面淨值	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>928</u>	<u>928</u>
未經審計 截至二零一九年六月三十日 止六個月				
期初賬面淨值	–	–	928	928
添置	–	–	374	374
業務合併	144,865	31,100	–	175,965
攤銷開支	–	(889)	(234)	(1,123)
期末賬面淨值	<u>144,865</u>	<u>30,211</u>	<u>1,068</u>	<u>176,144</u>
於二零一九年六月三十日				
成本	150,389	31,100	1,659	183,148
累計攤銷及減值	(5,524)	(889)	(591)	(7,004)
賬面淨值	<u>144,865</u>	<u>30,211</u>	<u>1,068</u>	<u>176,144</u>

(a) 有關拓展寶收購的商譽減值測試

於業務合併中獲得的商譽將分配予預計將從該業務合併中受益的現金產生單位。

於二零二零年六月三十日，分配予拓展寶現金產生單位的商譽賬面值為人民幣145,840,000元。

現金產生單位的可收回金額通過貼現持續使用現金產生單位產生的稅前未來現金流量釐定。

拓展寶現金產生單位的可收回金額經釐定高於其賬面值，且並未於二零二零年六月三十日確認減值虧損。

用於釐定可收回金額的主要假設如下：

毛利率	65.7%-66.9%
終值增長率	3.0%
稅前貼現率	67.1%

二零二零年至二零二四年五年內每年所應用的收入增長率分別為0.4%、30.0%、5.0%、5.0%及5.0%。

(i) 收入增長率及毛利率

收入增長率及毛利率由本公司管理層根據拓展寶的過往業績和未來業務計劃以及業務合併預期將予實現的協同效應而釐定。

(ii) 終值增長率

基於預期通脹率得出的3%終值增長率已應用於終值年度的現金流量。

(iii) 貼現率

所採用的稅前貼現率為67.1%，反映了已收購相關業務的性質和發展階段以及本公司於收購過程中需要的回報。

根據本公司董事進行的商譽減值測試的結果，截至二零二零年六月三十日，估計可收回金額超出其賬面值。因此，無需就截至二零二零年六月三十日作出減值撥備。

本公司董事已對管理層商譽減值測試中使用的主要假設進行敏感性分析。釐定可收回金額時所依據的主要假設產生的任何合理可能變動均不會導致現金產生單位的賬面值超出其可收回金額。

## 10. 按公允值計入損益的金融資產

	未經審計 於二零二零年 六月 三十日 人民幣千元	經審計 於二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元
或然代價	<b>41,726</b>	41,046

結餘產生自有關收購拓展寶(於二零一九年六月完成)的或然代價。

本公司董事通過應用加權概率情景分析法(與對二零一九年十二月三十一日的公允值估值時所用方法一致)釐定二零二零年六月三十日的或然代價公允值。

截至二零二零年六月三十日止六個月，於簡明綜合全面收益表「其他收益-淨額」內確認或然代價公允值變動約人民幣680,000元。

## 11. 應收款項

	未經審計 於二零二零年 六月 三十日 人民幣千元	經審計 於二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元
應收第三方客戶款項(b)	<b>100,092</b>	43,528
應收關連方客戶款項	<b>998</b>	-
	<b>101,090</b>	43,528

- (a) 於二零二零年六月三十日，應收款項結餘的賬面值與其公允值相若。所有應收款項結餘以人民幣計值。
- (b) 本集團應用國際財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，該方法對所有應收款項使用全期預期虧損撥備。
- (c) 本集團給予其客戶30至180天的信貸期。應收款項根據發票日期進行的賬齡分析如下：

	未經審計 於二零二零年 六月 三十日 人民幣千元	經審計 於二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元
最多三個月	<b>77,667</b>	43,430
三至六個月	<b>23,325</b>	-
超過六個月	<b>98</b>	98
	<b>101,090</b>	43,528

## 12. 預付款項及其他應收款項

### (a) 非流動資產中的預付款項及其他應收款項

	未經審計 於二零二零年 六月 三十日 人民幣千元	經審計 於二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元
就以下各項預付款項：		
－於杭州首展科技有限公司(「首展」)的投資(i)	20,000	20,000
－於深圳市富匙科技有限公司(「富匙」)的投資(ii)	15,000	10,000
租賃按金	2,393	2,279
	<u>37,393</u>	<u>32,279</u>

- (i) 於二零一九年一月，本集團與第三方訂立投資協議，據此，本集團已同意投資首展約1.6%的股權(可予修訂)，代價為人民幣20,000,000元。本集團於二零一九年一月悉數預付代價。收購完成須待若干先決條件(包括完成首展海外集團架構的建立)達成，方可作實，而有關先決條件於二零二零年六月三十日尚未達成。
- (ii) 於二零一九年十二月，本集團與本集團的聯繫人睿朋資本管理有限公司同意於二零二零年共同向富匙注資。於二零一九年及截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團分別向富匙存入因該等安排產生的預付款項人民幣10,000,000元及人民幣5,000,000元。

(b) 流動資產中的預付款項及其他應收款項

	未經審計 於二零二零年 六月 三十日 人民幣千元	經審計 於二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元
<b>預付款項</b>		
預付上市開支	-	8,010
支付終端預付款項	16,519	18,490
其他	14,631	7,227
	<hr/>	<hr/>
小計	<b>31,150</b>	33,727
	<hr/>	<hr/>
<b>其他應收款項</b>		
應收關聯方款項	38,230	30,810
來自清算機構的應收款項(i)	733,852	800,658
按金	5,825	5,907
清算機構按金	2,000	1,500
應收貸款(ii)	266,166	242,615
存放於金融機構的存款	119,603	40,366
其他	8,929	23,378
減：應收貸款減值撥備(iii)	(23,744)	(10,244)
減：應收Chao Meng款項撥備(iv)	(15,504)	(9,504)
	<hr/>	<hr/>
小計	<b>1,135,357</b>	1,125,486
	<hr/>	<hr/>
	<b>1,166,507</b>	1,159,213
	<hr/>	<hr/>

(i) 該款項指本集團於向商戶提供一站式支付服務的過程中的所得資金，有關資金已通過清算機構收取，且其後將根據本集團與商戶訂立的協議的條款通過本集團轉予相關商戶。

(ii) 應收貸款主要包括本集團通過多家金融機構向債務人發放的委託貸款及小額零售貸款。債務人主要為本集團就其一站式支付服務的商戶及客戶。貸款按介於8%至36%的年利率計息，且借出期少於一年。

- (iii) 於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，本集團就應收貸款信貸虧損計提的撥備如下：

應收貸款	預期信貸虧損撥備確認基準	預期信貸虧損率	賬面值 (扣除減值撥備)		預期信貸虧損率	賬面值 (扣除減值撥備)		
			總額	總額		總額	總額	
			未經審計				經審計	
			於二零二零年六月三十日				於二零一九年十二月三十一日	
			人民幣千元	人民幣千元			人民幣千元	人民幣千元
-良好貸款	12個月預期虧損	3%	245,063	237,196	2%	228,069	223,964	
-不良貸款	全期預期虧損	75%	21,103	5,226	42%	14,546	8,407	
			<u>266,166</u>	<u>242,422</u>		<u>242,615</u>	<u>232,371</u>	

本公司董事評估及釐定良好貸款的12個月預期虧損率，乃基於本集團的實際過往虧損率而釐定，並按對影響客戶還款能力的宏觀經濟因素的前瞻性資料而調整。

應收貸款減值撥備之變動載列如下：

	未經審計	經審計
	於二零二零年六月三十日	於二零一九年十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
於期／年初	10,244	1,871
減值撥備	26,845	17,907
撇銷壞賬	(13,345)	(9,534)
於期／年末	23,744	10,244

- (iv) 截至二零二零年六月三十日止六個月，基於對Chao Meng於其未來營運將產生的預期現金流量及其將償還予本集團的金額的評估，本公司董事就應收Chao Meng結餘的賬面值計提減值撥備人民幣6,000,000元，導致於二零二零年六月三十日就應收Chao Meng結餘的賬面值計提減值撥備合計人民幣15,504,000元。董事認為，計提撥備反映了截至批准財務報表日期對有關結餘可收回金額的現時最佳估計。



### 13. 股本

	股份數目	面值	
		美元	人民幣 等值金額
於二零一九年十二月三十一日的結餘	58,173,575	5,817	37,340
股份拆細的影響(a)	174,520,725	–	–
於上市後發行新股份(b)	110,126,400	2,753	19,619
為將優先股轉換為普通股而發行新股份(c)	83,384,372	2,085	14,866
減：由受限制股份單位代持人持有的股份	<u>(38,452,952)</u>	<u>(961)</u>	<u>(6,724)</u>
於二零二零年六月三十日的結餘	<u>387,752,120</u>	<u>9,694</u>	<u>65,101</u>

- (a) 於二零二零年四月三十日，根據股東決議案，本公司股本中每股面值0.0001美元的各現有已發行及未發行股份已拆細為4股每股0.000025美元的股份。
- (b) 於首次公開發售(「首次公開發售」)完成後，本公司發行110,126,400股每股面值0.000025的新股份，總現金代價為每股16.64港元，並籌得總收益約1,832,503,000港元(相當於人民幣1,684,646,000元)。經扣除該等總收益及股份發行成本約人民幣66,899,000元後，各股本金額為約人民幣20,000元及因發行股份產生的股份溢價為約人民幣1,617,727,000元。已付及應付股份發行成本主要包括股份包銷佣金、律師費、申報會計師費及其他相關成本，該等成本為發行新股份直接應佔的累計成本。該等股份發行成本被視為自發行而產生的股份溢價中扣除。
- (c) 於首次公開發售完成後，透過將每股已發行優先股重新指定及重新分類為一股普通股而將每股已發行優先股轉換為4股普通股。因此，優先股的金融負債已終止確認，且入賬為股本及股份溢價，二者分別為約人民幣14,000元及人民幣1,276,395,000元。

## 14. 應付及其他應付款項

	未經審計 於二零二零年 六月 三十日 人民幣千元	經審計 於二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元
應付款項(a)	49,480	74,112
應付關聯方款項	1,930	480
來自分銷渠道的按金(b)	53,656	38,337
應付商戶款項(c)	783,398	957,760
應付僱員福利	24,273	31,147
其他應付稅項	6,942	7,998
自分銷渠道收取的准入費(d)	35,534	56,880
應付上市開支	20,745	5,111
應付債權人款項(e)	25,201	38,738
其他	8,274	11,168
	<b>1,009,433</b>	<b>1,221,731</b>

- (a) 應付款項主要指就購買支付終端及其他設備應付供應商的款項、就一站式支付服務應付予分銷渠道的佣金以及應付予清算機構及金融機構的處理費。

於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，應付款項根據發票日期的賬齡分析如下：

	未經審計 於二零二零年 六月 三十日 人民幣千元	經審計 於二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元
最多三個月	44,876	58,248
三至六個月	-	15,859
超過六個月	4,604	5
	<b>49,480</b>	<b>74,112</b>

- (b) 該款項指分銷渠道與本集團簽訂分銷渠道協議時存置於本集團的可退還按金。其將於協議到期後退還予有關分銷渠道。
- (c) 結餘指本集團為商戶處理的資金，須於有關合約結清算日期後與商戶結算。
- (d) 該款項指自分銷渠道收取的一次性及前期准入費，其於預期受益期三年內按直線法計入損益以抵銷營業成本一分銷渠道佣金。
- (e) 該結餘指由第三方債權人所籌集與向客戶授出的小額零售貸款有關的資金。結餘按8.0%至8.5%的年利率計息。

於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，應付及其他應付款項全部以人民幣計值，且該等結餘的公允值與彼等賬面值相若。

## 15. 借款

	未經審計 於二零二零年 六月 三十日 人民幣千元	經審計 於二零一九年 十二月 三十一日 人民幣千元
即期		
銀行借款		
—無抵押有擔保(a)	70,000	116,500
來自其他非銀行金融機構的借款		
—無抵押有擔保(b)	10,000	20,000
	<u>80,000</u>	<u>136,500</u>

- (a) 截至二零二零年六月三十日止六個月，有擔保銀行借款的實際年利率為5.5%（二零一九年：5.5%）。

於二零二零年六月三十日，樂刷科技有限公司（「樂刷」）的銀行借款人民幣30,000,000元乃由深圳市移卡科技有限公司（「深圳移卡」）擔保。

於二零二零年六月三十日，深圳移卡的銀行借款人民幣40,000,000元乃由樂刷及本公司擔保。

於二零一九年十二月三十一日，樂刷的銀行借款人民幣30,000,000元乃由深圳市高新技術投資擔保有限公司、深圳移卡、劉先生及其妻子Luo Haiying女士（「劉太太」）擔保。

於二零一九年十二月三十一日，深圳移卡的銀行借款人民幣86,500,000元乃由深圳市中小企業信用融資擔保集團有限公司、樂刷、劉先生及劉太太擔保。

- (b) 於二零二零年六月三十日，其他借款人民幣10,000,000元按實際年利率6.5%計息，並由Shenzhen Hi-tech Investment and Financing Guarantee Co., Ltd.、深圳移卡及本公司擔保。

於二零一九年十二月三十一日，其他借款人民幣10,000,000元及人民幣10,000,000元按實際年利率12%及6.5%計息，並由Shenzhen Hi-tech Investment and Financing Guarantee Co., Ltd.、深圳市移卡科技有限公司、劉先生及其妻子Luo Haiying女士擔保。

## 16. 按公允值計入損益的金融負債

可轉換可贖回優先股的變動如下：

	未經審計 截至 二零二零年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
期初結餘	1,373,447
公允值變動	(125,822)
貨幣換算差額	28,784
普通股轉換	<u>(1,276,409)</u>
期末結餘	<u>—</u>

本公司於二零二零年六月一日上市後，全部可轉換可贖回優先股均按最終發售價每股股份16.64港元轉換為83,384,372股本公司普通股，其中約人民幣14,000元被確認為股本及約人民幣1,276,395,000元被確認為股份溢價。

## 其他資料

### 購買、出售或贖回本公司上市股份

自上市日期起直至二零二零年六月三十日，本公司及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。

### 遵守企業管治守則

本公司致力於維持和推行嚴謹的企業管治。本公司的企業管治原則是促進有效的內部控制措施，在業務的各個方面堅持高道德標準、透明度、責任和誠信，以確保其業務遵守適用的法律法規，提高透明度，加強董事會向所有股東負責的問責制度。本公司已應用香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」）的原則。董事會認為自上市日期起直至本公告日期，本公司已遵守企業管治守則所載的大部分守則條文，惟下段所闡釋偏離第A.2.1條守則條文的情況除外。

企業管治守則第A.2.1條守則條文規定，董事會主席及行政總裁的角色應予以區分，不應由同一人擔任。本公司董事會主席及行政總裁由劉穎麒先生擔任。鑒於劉先生的經驗、個人資歷及其於本公司擔任的職務，以及自二零一一年以來劉先生一直擔任本公司行政總裁一職，董事會認為，劉先生擔任董事會主席並繼續擔任本公司行政總裁的職務有利於本集團的管理及業務發展，並為本集團帶來卓越且貫徹的領導。

儘管此舉將構成偏離企業管治守則第A.2.1條守則條文，惟董事會相信該架構將不會損害董事會與本公司管理層之間的權責平衡，原因為：(i)董事會將作出的決策須經至少大多數董事批准；(ii)劉先生及其他董事知悉並承諾履行彼等作為董事的受信責任，該等責任要求(其中包括)彼為本公司利益及以符合本公司最佳利益的方式行事，並為本集團作出相應決策；及(iii)董事會由經驗豐富的優質人才組成，確保董事會運作的權責平衡，而該等人才會定期會面以討論影響本公司營運的事宜。

### 遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為本集團有關董事證券交易的行為守則。經向本公司全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，自上市日期起直至二零二零年六月三十日止，彼等已嚴格遵守標準守則。

如企業管治守則之守則條文第A.6.4條所述，董事會亦已採納不遜於標準守則之書面指引(「僱員書面指引」)，以規範可能擁有本公司有關本公司證券之未公開內幕消息的相關僱員的所有交易。自上市日期直至二零二零年六月三十日止，並無發現本公司相關僱員未遵守僱員書面指引之事件。

## 上市所得款項用途

本公司於二零二零年六月一日於聯交所上市。首次公開發售籌集的所得款項淨額(經扣除包銷費用及佣金及本公司就首次公開發售而已付及應付的其他開支)約為1,698.8百萬港元。下表載列首次公開發售所得款項淨額的使用情況<sup>(1)</sup>：

所得款項的擬定用途	佔所得款項 擬定用途 百分比 (%)	首次公開發售所得款項 擬定用途 (以百萬 港元計)	直至 二零二零年 六月三十日 的實際用途 (以百萬 港元計)	於 二零二零年 六月三十日 尚未動用的所得 款項淨額 (以百萬 港元計)
於中國及海外市場實施 銷售及營銷計劃	20.0	339.7	7.3	332.4
擴展我們的科技賦能 商業服務供應	35.0	594.6	10.9	583.7
提升我們的研究及科技 實力	35.0	594.6	11.7	582.9
營運資金及一般公司用途	10.0	169.9	2.4	167.5
<b>總計</b>	<b>100.0</b>	<b>1,698.8</b>	<b>32.3</b>	<b>1,666.5</b>

附註：

1. 表格中的數字均為概約數字。

所得款項淨額的餘下結餘1,666.5百萬港元存於銀行／短期存款。本集團將按招股章程所載方式於未來三年內應用餘下所得款項淨額。

## 審核委員會及財務資料審閱

本公司已成立審核委員會，並根據企業管治守則訂立書面職權範圍。於本公告日期，審核委員會包括三名獨立非執行董事姚衛先生(主席)、譚秉忠先生及楊濤先生(其中姚衛先生及楊濤先生擁有適當的專業資格及會計及相關的財務管理專業知識)。審核委員會的主要職責為審閱及監管本集團的財務申報程序及內部監控機制、監督審核程序、檢討及監督本集團現有及潛在風險，以及履行董事會委派的其他職責和職務。

審核委員會連同核數師已審閱本集團截至二零二零年六月三十日止六個月之未經審核中期財務資料。審核委員會亦已審閱本集團採納之會計原則，並討論審核、內部監控、風險管理及財務報告事宜。

## 刊發中期業績公告及中期報告

本中期業績公告將於香港聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站(<https://www.yeahka.com/>)發佈。本公司截至二零二零年六月三十日止六個月的中期報告載有上市規則規定的所有資料，將適時寄發予本公司股東並於相同網站發佈。

承董事會命  
移卡有限公司  
執行董事  
劉穎麒

香港，二零二零年八月二十七日

於本公告日期，執行董事為劉穎麒先生、周伶俐女士及姚志堅先生，非執行董事為Mathias Nicolaus Schilling先生及小野裕史先生，以及獨立非執行董事為譚秉忠先生、姚衛先生及楊濤先生。