



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.HK

目 錄

2	公司資料
5	業務回顧及展望
14	管理層討論與分析
25	其他資料
39	中期簡明綜合全面收益表
41	中期簡明綜合財務狀況表
43	中期簡明綜合權益變動表
45	中期簡明綜合現金流量表
47	中期簡明綜合財務資料附註
85	釋義

公司資料

註冊辦事處

Vistra (Cayman) Limited

P.O. Box 31119 Grand Pavilion
Hibiscus Way, 802 West Bay Road
Grand Cayman, KY1-1205
Cayman Islands

總部

中國
深圳
南山區科苑路15號
科興科學園A4棟19樓

香港主要營業地點

中國香港
九龍
觀塘道348號
宏利廣場5樓
(自二零二四年八月二十七日起)

公司網址

<https://www.yeahka.com/>

董事會

執行董事

劉穎麒先生(主席)
姚志堅先生
羅小輝先生
梁勝甜女士(於二零二四年六月五日獲委任)

非執行董事

田中章雄先生

獨立非執行董事

譚秉忠先生
姚衛先生
楊濤先生

公司秘書

黎進達先生（於二零二四年八月二十七日獲委任）
鄧景賢女士（於二零二四年八月二十七日獲委任）
（香港公司治理公會及英國特許公司治理公會的會員）
麥寶文女士（自二零二四年八月二十七日起辭任）

授權代表

姚志堅先生
鄧景賢女士（於二零二四年八月二十七日獲委任）
麥寶文女士（自二零二四年八月二十七日起辭任）

審核委員會

姚衛先生（主席）
譚秉忠先生
楊濤先生

薪酬委員會

姚衛先生（主席）
劉穎麒先生
譚秉忠先生

提名委員會

劉穎麒先生（主席）
姚衛先生
譚秉忠先生

環境、社會及管治委員會

劉穎麒先生（主席）
姚志堅先生
姚衛先生

香港法律顧問

漢坤律師事務所有限法律責任合夥

中國香港
中環皇后大道中15號
置地廣場告羅士打大廈
43樓4301-10室

公司資料

獨立核數師

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
中國香港
中環
太子大廈22樓

開曼群島股份過戶登記總處

Maples Fund Services (Cayman) Limited

Boundary Hall, Cricket Square
PO Box 1093, Grand Cayman, KY1-1102
Cayman Islands

香港股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司

中國香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心17樓
1712-1716號舖

主要往來銀行

中國工商銀行深圳梅林一村支行

中國深圳
福田區
梅林一村5區112號

中國光大銀行深圳財富支行

中國深圳
福田區福華三路88號
財富大廈1樓

股份代號

9923

業務及財務總結

- 一站式支付服務保持領先行業，基於應用程序的支付龍頭地位穩固，日交易筆數峰值達到近6,000萬筆；
- 在去年同期高基數及宏觀經濟波動的情況下，截至二零二四年六月三十日止六個月的GPV為人民幣11,662億元，較二零二三年同期下降17.8%；
- 商業化能力提升，支付費率¹維持於12.3個基點；
- 截至二零二四年六月三十日止六個月的收入為人民幣1,577.7百萬元，較二零二三年同期下降23.5%；
- 來自非支付服務（包括商戶解決方案及到店電商服務）的收入貢獻持續上升，由截至二零二三年六月三十日止六個月佔總收入的11.0%，上升至二零二四年同期的14.6%；
- 整體毛利率由截至二零二三年六月三十日止六個月的17.7%上升至二零二四年同期的19.0%；
- 來自非支付服務的毛利潤貢獻持續上升，由截至二零二三年六月三十日止六個月佔總毛利潤的52.6%，上升至二零二四年同期的69.1%；
- 得益於更廣泛的人工智能應用，截至二零二四年六月三十日止六個月的銷售及行政開支較二零二三年同期減少11.2%；
- 截至二零二四年六月三十日止六個月的融資成本較二零二三年同期減少6.2%；
- 截至二零二四年六月三十日止六個月的期內利潤為人民幣32.6百萬元，超過二零二三年全年的利潤；及
- 由於本集團使用內部現金流，提早購回本公司的可轉換債券，因此於二零二四年六月三十日的資產負債比率下降至41.1%。

1. 已撤除「非經常性收入調整」（定義見二零二三年年報）的影響。有關詳情，請參閱「管理層討論與分析－非國際財務報告準則計量」。

業務回顧及展望

關於移卡

移卡是一家領先的商業賦能科技平台，專注為商戶和消費者創造價值。我們致力擴展獨立的商業數字化生態系統，通過我們的(i)一站式支付服務，向商戶與消費者提供無縫、便捷及可靠的支付服務，(ii)商戶解決方案，讓商戶可更好地管理及推動業務增長，及(iii)到店電商服務，向消費者提供超值本地生活服務。

戰略性進展及展望

於二零二四年上半年，我們在宏觀經濟波動等外部因素衝擊下迎難而上，保持了在國內外的市場領導地位和業務發展。我們進一步專注於物色能夠持續為我們的業務創造價值的更高質素及／或更具盈利性的客戶及合作夥伴，以及有助增強我們業務模式韌性的垂直行業和板塊。此外，我們成功增強了各業務線的協同作用及其他增值服務的商業化能力。我們海外業務的主動拓展也獲得亮眼的進展，為公司一直堅持的國際化長遠發展策略夯實基礎。在包括人工智能等技術及精簡流程的支持下，我們持續提高各業務線的運營效率。我們面向商戶提供從支付平台到數字化技術的全棧服務。此獨特優勢不但提升我們的抗風險能力，在各種外部環境下持續滿足客戶需求，且使得我們能更為靈活，擁有更大的可擴展性及較強的盈利前景，在全球數字化進程中扮演更重要角色。

於在二零二三年上半年的高基數及宏觀經濟波動的情況下，二零二四年上半年支付行業在維持交易量方面受到暫時影響。我們的GPV由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣14,192億元同比下降17.8%至截至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣11,662億元。因此，我們截至二零二四年六月三十日止六個月的收入為人民幣1,577.7百萬元，較二零二三年同期的人民幣2,062.2百萬元下降23.5%。與此同時，我們的收入構成進一步優化，非支付業務的收入及對本公司總收入的貢獻比例均獲得上升，使本公司的商業模式更為全面及多元化。其中以商戶解決方案業務的表現最為突出，該業務的收入由截至二零二三年前六個月的人民幣166.9百萬元同比增長21.2%至二零二四年同期的人民幣202.3百萬元。非支付業務的收入佔比從二零二三年上半年的11.0%上升至二零二四年同期的14.6%。

我們的毛利率由二零二三年上半年的17.7%上升至二零二四年上半年的19.0%。毛利率改善，主要歸因於以上提及的商戶解決方案及到店電商服務的收入佔比增加，而該等業務的毛利率均高於支付業務的毛利率。由於我們三大業務線的商業化及彼此之間的交叉銷售協同效益提升，且作為我們長期業務策略一部分的過往相關研發的投資效益開始顯現，該等業務的毛利率於二零二四年上半年也分別進一步上升至90.9%及81.5%。這些因素都使得本公司的利潤構成更為多元化。非支付業務的毛利佔比從二零二三年上半年的52.6%上升至二零二四年同期的69.1%，進一步提升我們利潤的可持續性。

業務回顧及展望

我們繼續在各方面利用人工智能。例如，我們推出了一系列由AI驅動的產品及服務，助力商戶精準營銷並提高人效及降低其營運成本，包括(i)以大模型訓練營銷內容和話術，提升轉化效率；(ii)提供AI驅動的業務分析工具，解讀營銷活動數據；(iii)自動根據商家與其客戶的動態配置場景，與客戶無縫互動；及(iv)根據商戶品牌理念自動生成獨特並具創意的品牌內容，提升其曝光率及銷售轉化。我們也加強了(i)語言轉換工具，讓為商戶提供客戶服務的聊天機械人可無縫產生並切換多種語言的回應；(ii)在商戶平台上自動化生成獎勵計劃，以提升顧客的忠誠度；以及(iii)為商戶提供自動化定價系統，以優化變現能力。我們也將大型言語模型整合到我們的產品升級和測試自動化中，以簡化內部工作流程並降低運營成本。因此，我們提升了AI輔助編程代碼採用率，並且將自動化客戶服務效率提升至80%以上。我們二零二四年上半年的銷售開支及行政開支比二零二三年同期減少11.2%。

我們的期內利潤由二零二三年同期的人民幣30.4百萬元增加至二零二四年上半年的人民幣32.6百萬元。我們期內的利潤率亦由二零二三年上半年的1.5%上升至二零二四年上半年的2.1%。

下表分別載列截至二零二四年六月三十日及二零二三年六月三十日止六個月的比較數字：

	截至六月三十日止六個月		
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	同比變動 (%)
收入	1,577,719	2,062,235	(23.5)
— 一站式支付服務	1,346,561	1,835,337	(26.6)
— 商戶解決方案	202,319	166,922	21.2
— 到店電商服務	28,839	59,976	(51.9)
毛利	300,219	366,001	(18.0)
毛利率	19.0%	17.7%	1.3 ⁽¹⁾
— 一站式支付服務	6.9%	9.5%	(2.6) ⁽¹⁾
— 商戶解決方案	90.9%	87.6%	3.3 ⁽¹⁾
— 到店電商服務	81.5%	76.9%	4.6 ⁽¹⁾
期內利潤	32,580	30,350	7.3
期內利潤率	2.1%	1.5%	0.6 ⁽¹⁾

附註：

(1) 百分點

業務回顧及展望

以下為於報告期我們三條業務線的主要摘要：

一站式支付服務：持續領先市場，鞏固高質量長期增長的基礎

在宏觀經濟波動導致每名客戶的平均交易金額下降及去年同期處於高基數的情況下，於二零二四年上半年我們基於應用程序的支付日交易筆數峰值仍達到6,000萬筆，反映我們在行業中的市場領先地位。同時，我們報告期內的費率²穩定在12.3個基點，彰顯我們作為中國領先的支付科技品牌的定價能力，以及商戶對我們高品質一站式服務的青睞。我們報告期內的支付收入受到上述GPV下降的影響。非經常性收入調整（定義見二零二三年年報）仍然對二零二四年上半年一站式支付服務的收入及毛利產生影響，但該影響將於二零二四年下半年消除，而於二零二四年下半年一站式支付服務的收入及毛利不再被進一步抵消。

我們專注於維護並提升業務的內生性增長動力，並鞏固商業模式的根本性質量：(i)利用我們廣泛的全國覆蓋網絡及資源優勢，我們進一步於下沉市場開拓商機，在眾多商戶仍沒有得到足夠服務的市場獲得先發優勢。特別是於華北及西南等地區，我們加深與夥伴合作以觸達並為不同行業的客戶服務；(ii)除了客戶群基礎的擴大，我們也開拓更多元化並有較強經濟下行抵禦力的垂直行業市場，包括運動與健身、醫療保健、能源及服務等；(iii)通過對不同地區的市場特性及競爭格局的深刻理解，我們更精準地挑選與更具盈利性的客戶合作，包括為大中型商戶提供行業支付解決方案；(iv)我們具有多元的獲客渠道，包括與約5,200家SaaS提供商加強合作，使我們能為更多客戶提供一站式的支付服務；及(v)我們與一百多家銀行聯合收單。一方面為合作夥伴提供新客戶，另一方面為未能自行觸達銀行的商戶提供更多銀行服務，以支持其業務發展並促進其交易額。我們的一站式商業賦能服務，包括為各個垂直行業場景量身打造的到店電商及商戶解決方案，繼續產生協同效應並支持我們的支付服務發展和增加客戶的長期黏性。我們支付服務和其他業務板塊的相互連通，是我們獨特的優勢，使得我們可以更好滿足商戶的端對端數字化需求，從而更有能力去服務更大的商戶。

2. 已撇除「非經常性收入調整」（定義見二零二三年年報）的影響。有關詳情，請參閱「管理層討論與分析－非國際財務報告準則計量」。

同時，在公司一直堅信的國際化策略下，我們海外業務的主動拓展也獲得亮眼的進展，從而提升支付服務長遠的利潤質量。於二零二四年上半年，我們的海外支付業務維持快速成長。例如，我們在新加坡的GPV同比增長超過50%。我們在當地獲客取得突破性進展，贏得包括寶格麗、周大福珠寶、勞力士、MCM、禦木本、TWG Tea、Bacha Coffee、Lacoste、Fred Perry及美珍香等國際知名品牌客戶。海外產品方面，我們也擴大了本地錢包、海外錢包、信用卡、聯合收單、外匯及跨境匯款等服務，以滿足不同區域的客戶需求。切合當地營商環境，我們積極拓展不同的獲客渠道，例如與連鎖店、大型商場及美食廣場等合作，從而提高支付交易額獲取的效率。我們繼續利用我們在境外的競爭優勢，包括多方面的支付渠道、高效的服務交付能力以及與我們投資的公司富匙的協同效益來發展業務。例如，通過交叉銷售我們能從富匙獲得具有黏性的新客戶。

商戶解決方案：AI及數據技術進一步推動商業化能力，帶動市場滲透率及利潤貢獻的提升

我們商戶解決方案的收入由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣166.9百萬元同比增長21.2%至二零二四年同期的人民幣202.3百萬元，反映我們在數字化業務及為商戶提高效率方面的強大能力。同期，我們商戶解決方案服務的活躍商戶數量也同比增加5.8%。此增長歸功於我們利用商戶解決方案與我們其他業務線之間強化的協同效應，提升了我們解決方案的產品及變現能力。我們提供了種類更廣泛的商業賦能增值服務，以滿足商戶完整業務週期的需求，包括線上運營、營銷、獲客及金融服務。

在產品結構轉變及高利潤服務的收入貢獻提升帶動下，我們商戶解決方案的毛利率由二零二三年同期的87.6%上升至截至二零二四年六月三十日止六個月的90.9%。這也是我們長期戰略下過去相關研發投資產生的營運槓桿效應之成果。我們將進一步利用現有的市場領導地位、技術能力以及廣泛的業務網絡和覆蓋範圍，從該業務線中獲取更多利潤。

業務回顧及展望

到店電商服務：針對可持續增長與盈利能力的策略升級

我們在這個新興產業領域策略性地升級了我們的業務模式。我們根據對各地市場動態的持續研究和跟蹤，在配合當下行業發展趨勢下，專注於更高質素及／或更具盈利性的客戶，並通過短視頻及直播等多種內容形式，增加對大型客戶的服務。比如，我們最新的客戶包括奈雪的茶、袁記雲餃、塔斯汀漢堡及爸爸糖吐司等眾多連鎖店。策略升級使得我們提高了銷售效率。我們所服務的品牌商店數目由二零二三年底的超過13,000家增加到二零二四年六月三十日的超過18,000家，同比增長約35%。同時，商戶對我們的黏性和付費意願也增加。因此，對比去年同期，每家商戶帶來的收入及我們的人均收入均錄得同比增長。

由於業務模式的策略升級，並在逐步淘汰盈利能力較低的客戶的情況下，截至二零二四年六月三十日止六個月我們的到店電商服務的收入同比下降51.9%。我們相信，長遠而言，上述業務定位將為更可持續、更高質素及更高利潤的增長奠定堅實基礎。

此外，基於我們更成熟的執行能力和對當地市場動態的深入了解，除慣常的佣金費用（基於商戶對我們所提供的相應服務的GMV收取）之外，我們還透過增加前置費完善我們的變現模式。由於前置費用一般在我們的服務推出之前已鎖定，這個改變能為我們所選擇進行的每個服務項目的盈利能力提供保障。因此，截至二零二四年六月三十日止六個月，我們到店電商服務的毛利率同比上升4.6個百分點至81.5%。

此外，我們還策略性地審查了我們的業務發展實踐及佈局，以提高整體效率。二零二四年上半年每家商戶帶來的毛利及我們的人均毛利均錄得同比增長。因此，二零二四年上半年到店電商服務的淨虧損進一步減少至人民幣15.6百萬元，同比減少39.6%，或與二零二三年下半年的淨虧損相比環比減少11.1%，為該業務線在今年下半年實現可持續盈利及未來持續增長鋪平了道路。

海外拓展：進展亮眼，為公司一直堅持的國際化長遠策略夯實基礎

於二零二四年上半年，我們的海外支付業務維持快速增長。例如，我們在新加坡的GPV同比增長超過50%。我們在當地服務的客戶包括寶格麗、周大福珠寶、勞力士、MCM、禦木本、TWG Tea、Bacha Coffee、Lacoste、Fred Perry及美珍香等國際知名品牌。我們相信，上述客戶將為我們提供有吸引力的機會，讓我們能夠利用我們專有的技術棧、已建立的支付渠道、大數據算法以及十多年來與眾多商戶合作的第一手經驗，為亞太區的商戶提供更廣泛的商務賦能解決方案套件。

我們已進軍具有經濟效益且客戶支付意願高的海外市場，從而提升我們的利潤質量。我們投資的公司富匙，在海外市場推廣數字商戶解決方案，為星巴克、無印良品、必勝客、雙威、New Balance及Levi's等200多個全球和區域品牌提供服務，涵蓋新加坡、印尼、越南及馬來西亞等東南亞地區的超過20,000家門店。隨著這些品牌在區域內的足跡不斷擴大，富匙也順理成章提供不同的專有及自研產品，助力我們服務這些品牌的覆蓋範圍延伸至新區域。富匙也向商戶交叉銷售包括支付服務在內的其他產品，帶來跨業務線的部分協同效應。隨著富匙在海外建立了聲譽，它也在能源、房地產和企業服務等更廣泛的垂直市場中爭取到與更多新的全球及區域品牌合作。

本地化的產品及營運至關重要。富匙不斷檢視海外不同垂直行業的市場屬性及客戶偏好，積極豐富其專有及自研產品組合及提升服務效率。例如為企業級客戶度身訂造應用程式及網站，增強了對客戶商業賦能的廣度和深度，並提升了該等客戶對我們的長期黏性。我們的獨特優勢是能夠面向商戶提供從支付平台到數字化技術的全棧服務。這種優勢加強了我們在各種環境下持續滿足客戶需求的能力，並使我們能更為靈活，擁有更大的可擴展性及較強的盈利前景，在全球數字化進程中扮演更重要角色。

AI技術：更廣泛的應用，助力提升利潤及增強效益

作為一家已成長十年且擁有科技DNA的公司，我們始終不懈地追求創新和卓越，將人工智能應用到我們的產品套件中，並為客戶提供增值服務。我們的人工智能實驗室(AI Lab)和深圳發展及科學中心(DSC)協調和專注於不同業務的大模型、算法創建和內容生成等AI相關舉措。這佈局使我們能夠在國內外商戶的各種商業場景中更廣泛地應用和更深入地運用AI。

我們繼續在各方面利用人工智能。例如，我們推出了一系列由AI驅動的產品及服務，助力商戶精準營銷並提高人效及降低其營運成本，包括(i)以大模型訓練營銷內容和話術，提升轉化效率；(ii)提供AI驅動的業務分析工具，解讀營銷活動數據；(iii)自動根據商家與其客戶的動態配置場景，與客戶無縫互動；及(iv)根據商戶品牌理念自動生成獨特並具創意的品牌內容，提升其曝光率及銷售轉化。

我們也加強了以下方面的能力：(i)語言轉換工具，讓商戶提供客戶服務的聊天機械人可無縫產生並切換多種語言的回應；(ii)在商戶平台上的自動化生成獎勵計劃，以提升顧客的忠誠度；以及(iii)為商戶提供自動化定價系統，以優化變現能力。我們也將大型言語模型整合到我們的產品升級和測試自動化中，以簡化內部工作流程並降低運營成本。因此，我們提升了AI輔助編程代碼採用率，特別是自動化客戶服務效率提升至80%以上。

業務回顧及展望

財務規劃：積極措施優化資本架構

為減少利息開支及降低資產負債比率以支持我們業務的長期發展，我們使用我們內部的現金流，在可轉換債券於二零二七年到期前，於二零二四年上半年以折扣價購回合共3,500萬美元的可轉換債券，並於二零二四年七月全數贖回餘下另一批未償還金額為3,500萬美元的可轉換債券。

於報告期後，董事會已批出總額1,000萬美元用以購回股份，旨在提升我們的股東回報。

公司展望

我們致力於成為商戶首選的商業賦能服務提供者，同時保持我們在一站式支付服務領域所建立的市場領導地位。隨著我們對具有內生性協同效應的業務模式的升級，我們努力繼續加快推動包括商戶解決方案及到店電商服務在內的其他服務的增長及利潤貢獻。我們擁有堅實的基礎，在技術佈局、商戶服務洞見及國內外業務網絡的支持下，可進一步推動我們的國際業務擴張，進軍具吸引力的領域，並廣泛應用AI工具以實現商業化及更高效率。我們相信，通過十多年來不懈地堅持我們的願景和商業模式，這些策略將為我們抵禦其他外圍因素構建天然護城河，同時使我們具備先發優勢，長遠讓我們在更廣泛的範圍捕捉商機。

控股股東購買股份、根據受限制股份單位計劃購買股份及購回可轉換債券

我們獲控股股東Creative Brocade International Limited (由我們的創始人、董事會主席兼行政總裁劉穎麒先生控制的實體) (「Creative Brocade International」) 通知，截至二零二四年八月二十七日，該公司自二零二四年一月一日起已從公開市場購買合共1,448,400股股份，佔於本中期報告日期已發行股份的0.33%。透過增持本公司股份，劉先生及Creative Brocade International表達了對本集團未來發展前景的信心，並肯定了本集團的內在價值。

同時，於報告期內，受限制股份單位計劃的受託人已動用合共約4,950萬港元 (包括佣金及交易費用) 從公開市場購買3,966,000股股份，代價介乎每股10.00港元至14.76港元。於此期間購買的股份佔於二零二四年六月三十日已發行股份的0.90%。購買的股份將用作股份獎勵，以激勵本集團及／或有關關連實體的主要人員。

自二零二四年一月一日起，本公司亦提前贖回所有於二零二七年到期本金總額為7,000萬美元的6.25%可轉換債券 (「可轉換債券」)。於本中期報告日期，所有可轉換債券均已贖回及註銷。可轉換債券已於二零二四年七月二十三日從聯交所除牌。董事會認為，本次可轉換債券的提前贖回將大幅降低本公司的利息支出並優化資本結構。

環境、社會及治理(「ESG」)

我們致力將可持續發展理念融入日常經營管理，履行企業公民責任，持續優化企業治理體系，並全面評估環境和社會影響。我們以聯合國可持續發展目標為指導，以各持份者的關注作為動力，制定我們的ESG管治策略，不斷加強ESG管理。於報告期內，我們再次入選標準普爾全球《可持續發展年鑒(中國版)2024》，並在我們所在產業中名列境內第一，展現我們卓越的可持續發展表現。

在環境方面，我們積極響應國家節能減排號召，建置綠色數據中心。我們通過移卡私有雲集中管理調配資源，推廣「半雲半實體」的部署方式。於報告期內，我們共配置了160台私有雲伺服器，並減少採購50台實體伺服器，使總能源利用率提升約7%。我們也加強了氣候相關財務披露工作小組(TCFD)和氣候相關機遇的內容，補充了ESG報告中按影響時間框架分類的氣候變化應變措施。

在社會方面，我們的商業模式本質上解決非常廣泛的社會及包容性需求，透過協助未有得到足夠服務的中小微型商戶進行數字化運營並維持業務，為消費者提供超值的本地生活服務，從而提高國內外消費者的社區生活品質。我們也不斷強化交易風險管控水平。於報告期內，我們共進行約90億次風險決策，對超過1,200萬筆風險交易進行風險處理。我們也積極建立平等、多元化的人才隊伍，在員工滿意度調查中加入「工作滿意度」及「員工幸福感」維度，並致力於實現、維持和制訂所有員工的基本權利。此外，我們嚴格遵守職業健康與安全，為員工提供各種福利及關懷措施，包括彈性工作時間安排及育嬰假。於報告期內，所有員工均已參加工會。我們與社會各界攜手共進，共創美好未來。

在企業管治方面，我們積極維持董事會組成的性別多樣性。於報告期內，梁勝甜女士加入董事會，展示了良好的品格、誠信和經驗。梁女士在金融科技業務方面展現出色的專業能力，對風險管理有深刻見解，並曾在我們及多家其他機構擁有良好往績。於二零二四年八月二十七日，董事會亦委任黎進達先生為本公司聯席公司秘書之一。彼擁有超過10年香港上市公司的相關財務、公司秘書及合規經驗。我們也高度重視資訊安全，已更新了原始碼升級控制管理方法、Java程式碼指引及C++程式碼指引等技術標準。我們有系統地完善ESG管治架構。ESG委員會識別可持續發展機會及風險，定期評估我們的ESG管治架構的完整性和有效性，檢討我們的ESG績效及目標進展，並向董事會報告ESG管治事項，納入內部和外部投資者的反饋。於報告期內，我們新制訂《移卡稅務指引》，並在《反洗錢政策聲明》中補充並強調反洗錢及反恐融資內容。同時，我們對員工進行反腐倡廉和反洗錢培訓，員工的培訓覆蓋率達100%。

管理層討論與分析

截至二零二四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	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)
收入	1,577,719	2,062,235
包括：利息收入	84,365	48,298
營業成本	(1,277,500)	(1,696,234)
毛利	300,219	366,001
銷售開支	(52,280)	(82,906)
行政開支	(155,705)	(151,257)
研發開支	(128,286)	(122,703)
金融資產減值虧損淨額	(42,105)	(7,856)
其他收入	18,626	29,632
按公允值計入損益的金融資產及金融負債 的公允值變動	94,184	60,756
其他收益－淨額	22,189	2,389
經營利潤	56,842	94,056
融資成本	(41,872)	(44,662)
應佔以權益法入賬的投資利潤／(虧損)	21,408	(5,487)
除所得稅前利潤	36,378	43,907
所得稅開支	(3,798)	(13,557)
期內利潤	32,580	30,350
應佔期內利潤：		
本公司權益持有人	31,628	33,163
非控股權益	952	(2,813)

收入

我們主要透過三類主要業務產生收入，即(i)一站式支付服務；(ii)商戶解決方案；及(iii)到店電商服務。我們的收入由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣2,062.2百萬元減少23.5%至二零二四年同期的人民幣1,577.7百萬元，乃主要由於宏觀經濟環境變化對我們一站式支付服務的負面影響，而部分影響被我們逐步擴展商戶解決方案業務所增加的收入抵銷。

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			
	二零二四年		二零二三年	
	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	1,346,561	85.4	1,835,337	89.0
商戶解決方案收入	202,319	12.8	166,922	8.1
到店電商服務收入	28,839	1.8	59,976	2.9
總計	1,577,719	100.0	2,062,235	100.0

一站式支付服務

來自一站式支付服務的收入由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣1,835.3百萬元減少26.6%至二零二四年同期的人民幣1,346.6百萬元，主要由於在宏觀經濟變化的影響下，我們處理的GPV總量下降。

商戶解決方案

商戶解決方案的收入由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣166.9百萬元增加21.2%至二零二四年同期的人民幣202.3百萬元，乃由於憑藉商戶解決方案與我們其他業務線的協同作用，我們所提供產品及變現能力得以提升。

到店電商服務

到店電商服務的收入由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣60.0百萬元減少51.9%至二零二四年同期的人民幣28.8百萬元，乃主要由於業務模式的策略升級及逐步淘汰盈利能力較低的客戶所致。

管理層討論與分析

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			
	二零二四年		二零二三年	
	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%
佣金及費用	1,199,748	93.9	1,625,299	95.8
非流動資產攤銷	52,783	4.1	43,708	2.6
原材料及耗材	4,568	0.4	8,321	0.5
其他	20,401	1.6	18,906	1.1
總計	1,277,500	100.0	1,696,234	100.0

我們的營業成本由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣1,696.2百萬元減少24.7%至二零二四年同期的人民幣1,277.5百萬元，乃主要由於隨着一站式支付服務的GPV總量下降，佣金及費用減少。

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			
	二零二四年		二零二三年	
	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	1,253,703	98.1	1,661,679	98.0
商戶解決方案	18,465	1.5	20,727	1.2
到店電商服務	5,332	0.4	13,828	0.8
總計	1,277,500	100.0	1,696,234	100.0

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			
	二零二四年		二零二三年	
	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	92,858	6.9	173,658	9.5
商戶解決方案	183,854	90.9	146,195	87.6
到店電商服務	23,507	81.5	46,148	76.9
總計	300,219	19.0	366,001	17.7

我們的毛利由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣366.0百萬元減少18.0%至二零二四年同期的人民幣300.2百萬元，主要由於我們的收入減少。

我們的毛利率由截至二零二三年六月三十日止六個月的17.7%上升至二零二四年同期的19.0%，乃由於來自商戶解決方案及到店電商服務的收入佔比提升，該等業務的毛利率高於一站式支付業務的毛利率，其合計收入佔比由截至二零二三年六月三十日止六個月的11.0%上升至二零二四年上半年的14.6%。

我們的一站式支付服務的毛利率由截至二零二三年六月三十日止六個月的9.5%下降至二零二四年同期的6.9%，乃由於非經常性收入調整（定義見二零二三年年報）仍然對二零二四年上半年支付業務的毛利產生影響。該影響將於二零二四年下半年消除。

商戶解決方案的毛利率由截至二零二三年六月三十日止六個月的87.6%上升至二零二四年同期的90.9%，乃由於產品組合變化，其中利潤率較高的服務的收入貢獻提升。

到店電商服務的毛利率由截至二零二三年六月三十日止六個月的76.9%上升至二零二四年同期的81.5%，乃主要由於我們專注於可取得較高利潤的客戶所致。

銷售開支

我們的銷售開支由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣82.9百萬元減少36.9%至二零二四年同期的人民幣52.3百萬元，乃主要由於更廣泛的人工智能應用和到店電商服務的僱員福利及外包服務費用減少。

管理層討論與分析

行政開支

我們的行政開支由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣151.3百萬元增加2.9%至二零二四年同期的人民幣155.7百萬元。

研發開支

我們的研發開支由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣122.7百萬元增加4.6%至二零二四年同期的人民幣128.3百萬元。

金融資產減值虧損淨額

我們的金融資產減值虧損淨額由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣7.9百萬元增加436.0%至二零二四年同期的人民幣42.1百萬元，乃由於隨著我們金融科技服務的穩健增長，我們採取更精細的信貸風險模型並計提更多減值撥備。

其他收入

我們的其他收入由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣29.6百萬元減少37.1%至二零二四年同期的人民幣18.6百萬元，乃主要由於銀行存款利息收入減少。

按公允值計入損益的金融資產及金融負債的公允值變動

截至二零二三年六月三十日止六個月及截至二零二四年六月三十日止六個月，我們分別錄得按公允值計入損益的金融資產及金融負債的公允值變動收益人民幣60.8百萬元及收益人民幣94.2百萬元，乃主要由於一家投資公司富匙的優先股及相關金融工具投資的公允值收益。

其他收益－淨額

我們就截至二零二三年六月三十日止六個月錄得其他收益－淨額人民幣2.4百萬元，並就截至二零二四年六月三十日止六個月錄得其他收益－淨額人民幣22.2百萬元，乃主要由於報告期內購回可轉換債券的收益所致。

經營利潤

由於上述原因，我們於截至二零二三年六月三十日止六個月及二零二四年同期分別錄得經營利潤人民幣94.1百萬元及人民幣56.8百萬元。

融資成本

我們的融資成本由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣44.7百萬元減少6.2%至二零二四年同期的人民幣41.9百萬元，乃主要由於我們的借款及可轉換債券的利息開支下降所致。

應佔以權益法入賬的投資利潤／(虧損)

我們的應佔以權益法入賬的投資利潤／(虧損)由截至二零二三年六月三十日止六個月的虧損人民幣5.5百萬元，改善至二零二四年同期錄得利潤人民幣21.4百萬元，乃主要由於我們於本集團一家聯營公司的股權的賬面值上升所致。

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二零二三年六月三十日止六個月的人民幣43.9百萬元下降17.2%至二零二四年同期的人民幣36.4百萬元。

所得稅開支

我們的所得稅開支由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣13.6百萬元減少72.0%至二零二四年同期的人民幣3.8百萬元。截至二零二三年六月三十日止六個月，我們的實際稅率為30.9%，而截至二零二四年六月三十日止六個月的實際稅率為10.4%。實際稅率下降，乃主要由於我們於報告期內到店電商服務的淨虧損收窄所致，而為審慎起見，有關虧損並未確認為遞延稅項資產。

期內利潤

由於上述原因，我們的利潤由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣30.4百萬元增加7.4%至截至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣32.6百萬元。

非國際財務報告準則計量

我們採納經調整EBITDA(其並非按照國際財務報告準則所規定或呈列)作為補充綜合財務報表的額外財務計量方式。我們認為，EBITDA可透過消除我們的管理層認為不能反映我們營運表現的項目之潛在影響，從而有利於比較不同期間及不同公司間的營運表現。此外，我們的經調整EBITDA不包括若干非現金或非經常性項目，如以股份為基礎的薪酬開支及按公允值計入損益的金融資產及金融負債的公允值變動。我們認為，業內同行普遍採用非國際財務報告準則計量方法，且其為投資者及其他人士提供有用信息，使彼等以該等計量指標協助管理層의相同方式了解及評估我們的綜合經營業績。然而，我們呈列的經調整EBITDA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的經營業績或財務狀況的分析。

管理層討論與分析

下表闡述於所示期間我們的經調整EBITDA與利潤的對賬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
期內利潤	32,580	30,350
加：		
融資成本	41,872	44,662
非流動資產攤銷	52,783	43,708
物業、廠房及設備折舊	15,191	20,798
無形資產攤銷	9,055	9,230
所得稅開支	3,798	13,557
EBITDA	155,279	162,305
加：		
以股份為基礎的薪酬開支	40,803	26,921
非經常性收入調整 ⁽¹⁾	86,100	162,453
減：		
可轉換債券購回收益	(24,727)	-
按公允值計入損益的金融資產及金融負債 的公允值變動	(94,184)	(60,756)
經調整EBITDA	163,271	290,923

附註：

- (1) 定義見二零二三年年報。於各相關期間，我們在清算機構的要求下向其待處理賬戶支付與交易手續費率調整相關的若干金額。根據本集團收入確認的會計政策及基於我們與清算機構的初步溝通，我們從各相關期間的一站式支付服務收入中沖減這些款項。這些非經常性調整於截至二零二四年六月三十日止六個月內已終止。

我們的期內經調整EBITDA由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣290.9百萬元下降43.9%至二零二四年同期的人民幣163.3百萬元，此乃主要由於報告期內非經常性收入調整終止而減少調整金額以及購回可轉換債券的收益。

資本架構

我們的資產總值由截至二零二三年十二月三十一日的人民幣8,420.4百萬元減少至截至二零二四年六月三十日的人民幣7,575.1百萬元。我們的負債總額由截至二零二三年十二月三十一日的人民幣5,803.0百萬元減少至截至二零二四年六月三十日的人民幣4,993.8百萬元。資產負債比率由截至二零二三年十二月三十一日的68.9%下降至截至二零二四年六月三十日的65.9%。

我們的流動比率（即截至相關日期的流動資產除以流動負債）由截至二零二三年十二月三十一日的1.24下降至截至二零二四年六月三十日的1.16。

流動資金、資本資源及資產負債狀況

本集團已採納審慎的財務資源管理方法。截至二零二四年六月三十日止六個月，我們主要透過業務營運所得現金、銀行借款及集資活動所得款項為我們的業務撥付資金。我們的現金及現金等價物由截至二零二三年十二月三十一日的人民幣887.9百萬元減少23.0%至截至二零二四年六月三十日的人民幣683.7百萬元，乃主要由於報告期內因購回可轉換債券而動用現金所致。截至二零二四年六月三十日，本集團的現金及現金等價物主要以人民幣、美元和港元計值。本集團保持強勁現金狀況，滿足業務擴張及發展的潛在需求。

我們的資產負債比率（即總債務（包括總借款及可轉換債券）除以總權益再乘以100%）由截至二零二三年十二月三十一日的45.3%下降至截至二零二四年六月三十日的41.1%，主要是由於使用內部現金流量以提早購回可轉換債券所致。

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二零二三年六月三十日止六個月的人民幣99.4百萬元減少86.3%至截至二零二四年六月三十日止六個月的人民幣13.6百萬元。

管理層討論與分析

債務

我們的債務主要包括分別以美元及人民幣計值的可轉換債券及計息銀行借款。下表載列截至所示日期的可轉換債券、計息借款及租賃負債明細：

	截至 二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	截至 二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動		
可轉換債券	-	405,539
銀行借款	3,000	-
租賃負債	19,706	28,896
流動		
銀行及其他借款	857,657	780,062
可轉換債券	200,622	-
租賃負債	20,241	22,521
總計	1,101,226	1,237,018

有關可轉換債券及銀行及其他借款以及其各自利率的詳情，請參閱中期簡明綜合財務資料附註23及25。

或然負債

截至二零二四年六月三十日，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

截至二零二四年六月三十日，我們向一家銀行質押應收款項人民幣15.0百萬元。有關詳情，請參閱中期簡明綜合財務資料附註18(b)及25。

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。

重大收購和出售及重大投資或資本資產的未來計劃

我們於截至二零二四年六月三十日止六個月並無進行任何有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大投資、收購或出售。除本報告披露者外，於本中期報告日期，董事會並無授權進行任何有關重大投資或資本資產的明確計劃。然而，我們將繼續識別業務發展的新機遇。

持有的重大投資

於二零二四年六月三十日，我們擁有聯營公司富匙的4,500,000股(17.0%)普通股權益，並持有富匙7,272,780股(27.4%)優先股，分類為按公允值計入損益的金融資產。於二零二四年六月三十日，我們於富匙普通股的投資的賬面值及優先股的公允值約為人民幣834,335,000元(於二零二三年十二月三十一日：人民幣731,898,000元)，佔我們的資產總值約11.0%。我們投資於富匙優先股的投資成本約為人民幣351,600,000元。我們已於截至二零二四年六月三十日止六個月就我們於富匙優先股的投資確認了未變現公允值收益淨額約人民幣102,437,000元。截至二零二四年六月三十日止六個月並未從富匙收取任何股息。

富匙是一家於二零一六年四月十二日在中國成立的有限公司，為面向商戶的一站式SaaS數字平台。董事會相信，富匙將繼續成為移卡擴大商戶基礎和提供商戶服務的生態系統中重要一員。

報告期後重大事項

除本中期報告所披露外，於二零二四年六月三十日後截至本中期報告日期，並無重大事件可能對本公司的營運及財務表現造成重大影響。

中期股息

董事會並不建議派付截至二零二四年六月三十日止六個月的中期股息(截至二零二三年六月三十日止六個月：無)。

管理層討論與分析

本公司資料

本公司於二零一一年九月八日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司，其股份於二零二零年六月一日於聯交所主板上市。

僱員

截至二零二四年六月三十日，本公司共有**1,015**位僱員，幾乎全部均位於中國。有關僱員福利開支的詳情，請參閱中期簡明綜合財務資料附註9。

我們的成功取決於我們吸引、留住和激勵合資格人才的能力。本公司僱員的薪酬待遇一般包括薪金及紅利。僱員薪酬乃本公司根據如資歷及經驗年資等因素釐定。僱員也將得到其他福利，包括醫療保健、退休福利、工傷保險及其他雜項福利。我們為僱員提供強制性社保基金，以提供退休、醫療、工傷、生育及失業福利。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉

於二零二四年六月三十日，本公司董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有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的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例的有關條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或根據證券及期貨條例第352條須載入該條所述登記冊內的權益及淡倉；或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事及最高行政人員於股份及相關股份的權益

董事／最高行政人員姓名	身份／權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	概約 持股百分比 (%) ⁽⁸⁾
劉穎麒先生 ⁽²⁾	酌情信託的創辦人	161,666,870 ⁽³⁾	36.49
姚志堅先生	實益擁有人	3,414,579 ⁽⁴⁾	0.77
羅小輝先生	實益擁有人	2,265,478 ⁽⁵⁾	0.51
梁勝甜女士	實益擁有人	223,000 ⁽⁶⁾	0.05
田中章雄先生 ⁽⁷⁾	受控法團權益	19,644,832	4.43

附註：

- 上述所有權益均為好倉。
- Creative Brocade International Limited由(i)Brocade Creation Investment Limited(由Brocade Creation Limited(Cantrust (Far East) Limited(Brocade Creation Trust的受託人)使用的持有工具)全資擁有)擁有99.9%；及(ii)Creative Brocade Ltd.(由劉穎麒先生全資擁有)擁有0.1%。Brocade Creation Trust為劉穎麒先生(作為委託人)成立的酌情信託，酌情受益人為劉穎麒先生。因此，根據證券及期貨條例，劉穎麒先生、Cantrust (Far East) Limited、Brocade Creation Limited及Brocade Creation Investment Limited均被視為於Creative Brocade International Limited持有的161,666,870股股份及相關股份中擁有權益。
- 該權益包括可從本金額為2,000,000美元的可轉換債券按初步換股價每股23.32港元轉換的672,907股相關股份。有關詳情，請參閱下文「董事及最高行政人員於債權證的權益」。
- 該權益包括根據購股權計劃授出的購股權涉及的300,000股相關股份。有關詳情，請參閱下文「其他資料－購股權計劃」一節。
- 該權益包括根據購股權計劃授出的購股權涉及的100,000股相關股份。有關詳情，請參閱下文「其他資料－購股權計劃」一節。
- 該權益包括根據購股權計劃授出的購股權涉及的90,000股相關股份。有關詳情，請參閱下文「其他資料－購股權計劃」一節。
- IVP Fund II A, L.P.及IVP Fund II B, L.P.分別持有12,868,084股及6,776,748股股份。田中章雄先生持有Growth Tree Ltd全部已發行股本，後者分別持有IVP Fund II A (GP), Ltd.及IVP Fund II B (GP), Ltd.(各自為IVP Fund II A, L.P.及IVP Fund II B, L.P.的普通合夥人)全部已發行股本。因此，根據證券及期貨條例，Growth Tree Ltd及田中章雄先生被視為於IVP Fund II A, L.P.及IVP Fund II B, L.P.各自持有的12,868,084股及6,776,748股股份中擁有權益。
- 百分比為擁有權益股份數目除以本公司於二零二四年六月三十日的已發行普通股總數443,012,442股。

其他資料

董事及最高行政人員於本公司相聯法團的權益

董事／最高行政人員姓名	相聯法團名稱	身份／權益性質	註冊股本 (人民幣)	概約 持股百分比 (%)
劉穎麒先生	深圳移卡	實益擁有人	198,545,266	99.27

除上述所披露者外，於二零二四年六月三十日，概無本公司董事或最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債券證中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的有關條文其被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或須根據證券及期貨條例第352條須載入該條所述登記冊內，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

董事及最高行政人員於債權證的權益

董事／最高行政人員姓名	身份／權益性質	所持債權證金額 (美元)	已發行同一類別 債權證的 未贖回金額 (美元)
劉穎麒先生 ⁽¹⁾	酌情信託的創辦人	2,000,000	35,000,000

附註：

- (1) Creative Brocade International持有於二零二七年到期本金額為2,000,000美元的6.25厘可轉換債券。因此，根據證券及期貨條例，劉穎麒先生、Cantrust (Far East) Limited、Brocade Creation Limited及Brocade Creation Investment Limited各自被視為於Creative Brocade International持有的本金額為2,000,000美元的可轉換債券中擁有權益。

主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零二四年六月三十日，就董事所深知，以下人士（本公司董事及最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予披露，或根據證券及期貨條例第336條須載入該條所述登記冊的權益或淡倉：

主要股東於本公司股份的權益

股東姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	概約 持股百分比 (%) ⁽⁵⁾
Creative Brocade International Limited ⁽²⁾	實益擁有人	161,666,870(L)	36.49
Brocade Creation Investment Limited ⁽²⁾	受控法團權益	161,666,870(L)	36.49
Brocade Creation Limited ⁽²⁾	受控法團權益	161,666,870(L)	36.49
Cantrust (Far East) Limited ⁽²⁾	信託的受託人	161,666,870(L)	36.49
Luo Haiying女士 ⁽³⁾	配偶權益	161,666,870(L)	36.49
Recruit Holdings Co., Ltd	實益擁有人	30,051,196(L)	6.78
達盟信託服務(香港)有限公司 ⁽⁴⁾	信託的受託人	81,121,253(L)	18.31

附註：

- (L)代表好倉；(S)代表淡倉；(P)代表貸款池。
- Creative Brocade International Limited由(i) Brocade Creation Investment Limited(由Brocade Creation Limited全資擁有(Cantrust (Far East) Limited(Brocade Creation Trust的受託人)使用的持有工具)擁有99.9%；及(ii) Creative Brocade Ltd.(由劉穎麒先生全資擁有)擁有0.1%。Brocade Creation Trust為劉穎麒先生(作為委託人)成立的酌情信託，酌情受益人為劉穎麒先生。因此，根據證券及期貨條例，劉穎麒先生、Cantrust (Far East) Limited、Brocade Creation Limited及Brocade Creation Investment Limited均被視為於Creative Brocade International Limited持有的161,666,870股股份及相關股份中擁有權益。
- 根據證券及期貨條例，Luo Haiying女士(劉穎麒先生之配偶)被視為於劉穎麒先生擁有權益的161,666,870股股份及相關股份中擁有權益。
- 達盟信託服務(香港)有限公司直接持有RSU Nominee 1及RSU Nominee 2各自的全部已發行股本。根據截至二零二四年六月三十日的最新權益披露通知(相關事件日期：二零二四年六月十三日)，RSU Nominee 1及RSU Nominee 2分別就根據受限制股份單位計劃為合資格參與者的利益而授出及將予授出的受限制股份單位持有52,125,681股及28,995,572股相關股份。因此，根據證券及期貨條例，達盟信託服務(香港)有限公司被視為分別擁有RSU Nominee 1及RSU Nominee 2所持52,125,681股及28,995,572股股份的權益。
- 百分比為擁有權益股份數目除以本公司於二零二四年六月三十日的已發行普通股總數443,012,442股。

除上文所披露者外，於二零二四年六月三十日，就董事所深知，概無其他人士(董事或本公司最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於該條例所述的登記冊內的權益或淡倉。

其他資料

受限制股份單位計劃

受限制股份單位計劃(經不時修訂)最初於二零一九年八月一日獲董事會批准及採納。作為重組的一部分及為推動公司治理，本公司採納受限制股份單位計劃以替代所有首次公開發售前股份激勵計劃，根據首次公開發售前股份激勵計劃授出的所有購股權均轉換為受限制股份單位。首次公開發售前股份激勵計劃已終止。重組及將購股權轉換為受限制股份單位的進一步詳情載於招股章程。受限制股份單位計劃的目的為向董事(不包括獨立非執行董事)、本集團及本公司的控股公司、同系附屬公司或聯營公司的高級管理層及其他獲選人士提供機會擁有本公司的股權以激勵彼等，表彰彼等為本集團作出的貢獻，吸引、激勵及留住技術熟練及經驗豐富的人員為本集團的未來發展及擴張而努力。

受限制股份單位計劃乃於新的上市規則第17章實施(於二零二三年一月一日生效)前採納。自二零二四年六月五日(即二零二三年一月一日之後第二次舉行股東週年大會的日期)起，本公司不會根據受限制股份單位計劃授出任何新股份，而受限制股份單位計劃只涉及從任何股東收取或受限制股份單位計劃受託人根據受限制股份單位計劃規則在場內或場外購買的現有股份。

受限制股份單位賦予受限制股份單位參與者有條件權利，可於受限制股份單位歸屬時取得股份或參考受限制股份單位行使日期或前後股份市值的等值現金(扣除任何稅項、印花稅及其他適用支出(由董事會全權酌情決定))。每個受限制股份單位代表一股相關股份。受限制股份單位(倘董事會全權酌情訂明)可包括該等股份相關的現金及非現金收入、股息或分派及／或出售非現金及非實物分派的所得款項。

董事會酌情甄選可根據受限制股份單位計劃獲授受限制股份單位的受限制股份單位合資格人士。除非根據其條款提前終止，否則受限制股份單位計劃將自首次授出受限制股份單位日期(即二零一九年八月一日)起計十(10)年期間有效，其後不再進一步授出或接納受限制股份單位，惟受限制股份單位計劃的條文一直有效，以於受限制股份單位計劃有效期間屆滿前完成已授出及已接納受限制股份單位的歸屬。截至二零二四年六月三十日，受限制股份單位計劃剩餘期限約為五年一個月。可根據受限制股份單位計劃予以授出的受限制股份單位數目上限總數(不包括根據受限制股份單位計劃已失效或註銷的受限制股份單位)須為受託人就受限制股份單位計劃不時持有或將持有的股份數目。於本中期報告日期，受託人就受限制股份單位計劃持有的股份總數為79,077,330股，佔同日已發行股份17.8%。持有受限制股份單位計劃未歸屬股份的受託人(不論直接或間接)須就根據上市規則須經股東批准的事宜放棄投票，除非法律另有規定須根據實益擁有人的指示投票表決，且已作出有關指示。本公司可指示及並促使受託人從本公司任何股東接收現有股份或購買現有股份(不論是在場內或場外)以滿足行使受限制股份單位時的需要。本公司須促使以董事會全權酌情釐定的任何方式向受託人提供足夠資金，以使受託人履行其有關管理受限制股份單位計劃的責任。根據受限制股份單位計劃的規則，各受限制股份單位合資格人士並無最高配額的限制。

董事會揀選的合資格人士將會根據受限制股份單位計劃獲授予受限制股份單位，可以授予函所載有關方式（包括董事會全權酌情決定於接納受限制股份單位時應付的任何金額及可作出付款的期間，如有）接納受限制股份單位。董事會可釐定受限制股份單位的歸屬標準、條件及歸屬時間表，且該等標準、條件及時間表須於授予函中說明。受限制股份單位參與者持有的按歸屬通知歸屬的受限制股份單位，可由受限制股份單位參與者通過向受限制股份單位受託人發出書面行使通知並將副本送交本公司而（全部或部分）行使。受限制股份單位的行使數目必須為每手交易單位400股股份或其整數倍數（除非仍未行使的受限制股份單位的數目少於每手交易單位）。在收到行使通知後，董事會須指示及促使受限制股份單位受託人在合理時間內向受限制股份單位參與者轉讓已行使受限制股份單位相關且本公司配發及發行予受限制股份單位受託人入賬列為繳足或受限制股份單位受託人通過購買現有股份或自任何股東收取現有股份獲得的股份（及（如適用）該等股份相關的現金或非現金收入、股息或分派及／或出售非現金及非實物分派的所得款項），惟受限制股份單位參與者須向受限制股份單位受託人支付或接受限制股份單位受託人的指示支付行使價（董事會全權酌情決定，如有）以及適用於該轉讓的所有稅項、印花稅、徵稅及開支。

本公司已委任達盟信託服務（香港）有限公司為受限制股份單位受託人，協助管理及歸屬根據受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位。根據受限制股份單位計劃授出及將予授出的受限制股份單位相關股份全部已配發及發行予受限制股份單位代持人1及受限制股份單位代持人2，各自為受限制股份單位受託人全資擁有的公司。截至二零二四年六月三十日，涉及合共12,913,662股相關股份（佔本中期報告日期已發行股份總數約2.92%）的受限制股份單位已授出但尚未歸屬（不包括已失效或註銷的受限制股份單位），仍由受限制股份單位代持人1及受限制股份單位代持人2持有。

其他資料

截至二零二四年六月三十日止六個月，根據受限制股份單位計劃授出之受限制股份單位以及受限制股份單位變動詳情載列如下：

受限制股份單位承授人姓名	授出日期	期內已授出 ⁽¹⁾	緊接期內授出日期前的股份收市價(港元)	期內於授出日期的受限制股份單位公允值(港元)	歸屬期	股份數目				已歸屬或註銷的受限制股份單位的行使價(港元)	緊接歸屬日期前的股份收市價(港元)	
						於二零二四年一月一日	期內已歸屬	期內已註銷	期內已失效			於二零二四年六月三十日
本公司董事												
羅小輝	二零二二年一月二十一日	-	-	-	二零二三年一月二十四日至二零二六年一月二十四日	60,000	20,000	-	-	40,000	0.01	13.58
	二零二三年三月二十八日	-	-	-	二零二四年三月二十八日至二零二七年三月二十八日 ⁽²⁾	100,000	25,000	-	-	75,000	0.01	12.18
	二零二四年六月五日	200,000	10.38	10.29	二零二五年六月五日至二零二八年六月五日 ⁽²⁾	-	-	-	-	200,000	0.01	-
姚志堅	二零二二年一月二十一日	-	-	-	二零二三年一月二十四日至二零二六年一月二十四日	90,000	30,000	-	-	60,000	0.01	13.58
	二零二三年三月二十八日	-	-	-	二零二四年三月二十八日至二零二七年三月二十八日 ⁽²⁾	200,000	50,000	-	-	150,000	0.01	12.18
	二零二四年六月五日	200,000	10.38	10.29	二零二五年六月五日至二零二八年六月五日 ⁽²⁾	-	-	-	-	200,000	0.01	-
梁勝甜 ⁽⁴⁾	二零二三年三月二十八日	-	-	-	二零二四年三月二十八日至二零二七年三月二十八日 ⁽²⁾	38,000	9,500	-	-	28,500	0.01	12.18
	二零二四年六月五日	95,000	10.38	10.29	二零二四年六月五日至二零二八年六月五日 ⁽²⁾	-	-	-	-	95,000	0.01	-
本集團其他僱員												
6名其他僱員	二零二一年一月七日	-	-	-	二零二一年七月一日至二零二四年七月一日	70,000	-	-	-	70,000	16.64	-
63名其他僱員	二零二二年一月二十一日	-	-	-	二零二三年一月二十四日至二零二六年一月二十四日	612,840	204,280	-	1,600	406,960	0.01	13.58
161名其他僱員	二零二三年三月二十八日	-	-	-	二零二三年五月八日至二零二七年三月二十八日 ⁽²⁾	6,283,933	1,933,145	-	13,500	4,337,288	0.01	12.18
241名其他僱員	二零二四年六月五日	7,250,914	10.38	10.29	二零二四年六月五日至二零二八年六月五日 ⁽²⁾	-	-	-	-	7,250,914	0.01	10.38
總計		7,745,914				7,454,773	2,271,925	-	15,100	12,913,662		

附註：

- 授出的進一步詳情載於本公司日期為二零二四年六月五日的公告。受限制股份單位計劃受託人將直接向受限制股份單位承授人轉讓受限制股份單位受託人購買的現有股份，且不會因授出受限制股份單位而發行新股份。
- 受限制股份單位的行使期為自其各自的授出日期起計15年。

- (3) 表現目標詳情：於各歸屬日期，歸屬的受限制股份單位部分取決於受限制股份單位承授人於各歸屬日期前一年期間在表現評估中達到特定門檻。就各受限制股份單位承授人而言，於各歸屬日期，歸屬的受限制股份單位部分取決於受限制股份單位承授人於各歸屬日期前一年期間在其定期表現評估中達到特定門檻。表現評估基於指標矩陣，而該等指標根據受限制股份單位承授人的角色及職責而變更。該等指標包括但不限於工作質量、效率、協作及管理技能。
- (4) 梁勝甜女士自二零二四年六月五日起獲委任為執行董事。

有關受限制股份單位計劃及所授予受限制股份單位公允值的詳情載於中期簡明綜合財務資料附註22。

可根據受限制股份單位計劃予以授出的受限制股份單位數目上限總數（不包括根據受限制股份單位計劃已失效或註銷的受限制股份單位）須為受限制股份單位受託人就受限制股份單位計劃不時持有或將持有的股份數目。於二零二四年一月一日及二零二四年六月三十日，受限制股份單位受託人就受限制股份單位計劃持有的股份總數分別為76,396,682股及78,993,730股，分別佔於相關日期已發行股份17.1%及17.8%。

除上述所披露外，截至二零二四年六月三十日止六個月及直至本中期報告日期，本公司概無根據受限制股份單位計劃已經或將授出更多受限制股份單位。

購股權計劃

本公司於二零二零年十月十三日舉行的股東特別大會上採納購股權計劃。購股權計劃概要如下：

購股權計劃旨在吸引、留住及激勵有才幹僱員，從而致力於達成本集團制定的長遠表現目標，同時激勵彼等更加努力為本集團利益效力。購股權計劃會將本公司的價值與參與者的利益聯繫起來，使參與者及本公司能夠共同發展並弘揚本公司的企業文化。

其他資料

根據購股權計劃的條款，董事會可於二零二零年十月十三日起計十年內隨時向董事會可能全權酌情挑選的任何參與者授出購股權。於二零二四年六月三十日，購股權計劃的剩餘期限約為六年三個半月。在上市規則禁止的情況下，於上市規則或任何適用規則、法規或法例將會或可能禁止參與者買賣股份時，不得向任何參與者提出要約及向其授出購股權。特別是，於緊接下列日期（以較早者為準）前一個月起計至實際刊發下述業績公告日期止的期間內：(i)董事會就批准本公司任何年度、半年度、季度或任何其他中期期間業績而召開的董事會會議日期（根據上市規則首次知會聯交所的有關日期）；及(ii)本公司根據上市規則刊發中期或年度業績公告的截止日期，概不得授出任何購股權。

購股權計劃的參與者包括董事會全權酌情認為曾經或將會為本集團做出貢獻的本集團任何成員公司的任何董事或僱員或高級職員。

除非已取得股東批准，否則可能因根據本公司採納的購股權計劃及任何其他購股權計劃將授出的所有購股權獲行使而發行的股份數目上限，不得超過於二零二零年十月十三日已發行股份總數的**10%**，即**42,620,507**股股份（「**計劃授權上限**」），佔本公司於本中期報告日期已發行股份**9.6%**。就計算計劃授權上限而言，根據購股權計劃及（視乎情況而定）本公司其他購股權計劃條款已失效的購股權將不會計算在內。本公司可在獲得股東事先批准的情況下隨時更新計劃授權上限，惟無論如何根據已更新上限，可能因行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃將授出的所有購股權而發行的股份總數，不得超過於批准更新計劃授權上限之日已發行股份的**10%**。

於任何**12**個月期間內，因根據本公司所採納的購股權計劃或任何其他購股權計劃而授予及將授予每名參與者的購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權）獲行使而已發行及將發行的股份數目上限不得超過已發行股份的**1%**，除非經股東於股東大會上另行批准，且該名參與者及其緊密聯繫人（若參與者為關連人士，則為其聯繫人）須放棄投票。

獲授予購股權者可自要約日期起計**28**日內接納購股權。於接納購股權時，應就授出的購股權支付名義代價**1.00**港元，且相關付款不可退回。在董事會可能釐定的條款及條件的規限下，在行使購股權之前，概無持有購股權的最短期限，而承授人在行使購股權之前無需達致表現目標。

於授出任何購股權條款的規限下，購股權承授人可於購股權時期內任何時間根據要約指定的歸屬時間及其他條款行使購股權。於作出要約日期起計十年後，不得再獲歸屬任何購股權。

行使價應為董事會全權酌情釐定的價格，且至少應為以下三者中的最高者：(i)於要約日期聯交所發佈的每日報價表中所載股份的收市價；(ii)緊接要約日期前五個營業日聯交所發佈的每日報價表中所載股份的平均收市價；及(iii)於要約日期一股股份的面值。

購股權計劃的主要條款詳情載於本公司日期為二零二零年九月二十四日的通函。

下表載列二零二四年一月一日至二零二四年六月三十日期間本公司根據購股權計劃所授出購股權的變動：

承授人姓名	授出日期 ⁽⁴⁾	期內 已授出	緊接 期內授出 日期前 股份的 收市價 (港元)	期內 於授出 日期的 購股權 公允值 歸屬期 ⁽⁴⁾ (港元)	行使期	購股權數目				於 二零二四年 六月三十日 尚未行使	每股股份 行使價 (港元)	緊接 期內行使 日期前 股份的 收市價 (港元)	
						於 二零二四年 一月一日 尚未行使	期內 已行使	期內 已註銷	期內 已失效				
本公司董事													
姚志堅	二零二一年 一月七日	-	-	-	二零二一年七月一日至 二零二四年七月一日	二零二一年一月七日至 二零二一年一月六日	300,000	-	-	-	300,000	44.20 ⁽¹⁾	-
羅小輝	二零二一年 一月七日	-	-	-	二零二一年七月一日至 二零二四年七月一日	二零二一年一月七日至 二零二一年一月六日	100,000	-	-	-	100,000	44.20 ⁽¹⁾	-
梁騰甜 ⁽⁵⁾	二零二一年 五月十二日	-	-	-	二零二二年五月十二日至 二零二五年五月十二日	二零二一年五月十二日至 二零二一年五月十一日	50,000	-	-	-	50,000	58.60 ⁽²⁾	-
	二零二二年 一月二十一日	-	-	-	二零二三年一月二十四日至 二零二六年一月二十四日	二零二二年一月二十一日至 二零二二年一月二十日	40,000	-	-	-	40,000	25.56 ⁽³⁾	-
本集團僱員													
119名其他僱員	二零二一年 一月七日	-	-	-	二零二一年七月一日至 二零二四年七月一日	二零二一年一月七日至 二零二一年一月六日	2,867,250	-	-	6,250	2,861,000	44.20 ⁽¹⁾	-
67名其他僱員	二零二一年 五月十二日	-	-	-	二零二二年五月十二日至 二零二五年五月十二日	二零二一年五月十二日至 二零二一年五月十一日	1,092,500	-	-	3,250	1,089,250	58.60 ⁽²⁾	-
209名其他僱員	二零二二年 一月二十一日	-	-	-	二零二三年一月二十四日至 二零二六年一月二十四日	二零二二年一月二十一日至 二零二二年一月二十日	847,500	-	-	10,000	837,500	25.56 ⁽³⁾	-
總計		-					5,297,250	-	-	19,500	5,277,750		

其他資料

附註：

- (1) 為以下三者中的最高者：(i)每股股份44.20港元(於授出日期聯交所發佈的每日報價表中所載股份的收市價)；(ii)每股股份39.45港元(緊接授出購股權日期前五個營業日股份的平均收市價)；及(iii)每股股份0.000025美元(面值)。股份於緊接授出購股權日期前之收市價為43.55港元。
- (2) 為以下三者中的最高者：(i)每股股份52.75港元(於授出日期聯交所發佈的每日報價表中所載股份的收市價)；(ii)每股股份58.60港元(緊接授出購股權日期前五個營業日股份的收市價)；及(iii)每股股份0.000025美元(面值)。股份於緊接授出購股權日期前之收市價為53.60港元。
- (3) 為以下三者中的最高者：(i)每股股份24.70港元(於授出日期聯交所發佈的每日報價表中所載股份的收市價)；(ii)每股股份25.56港元(緊接授出購股權日期前五個營業日股份的平均收市價)；及(iii)每股股份0.000025美元(面值)。股份於緊接授出購股權日期前之收市價為25.10港元。
- (4) 有關授出的進一步詳情載於本公司日期為二零二一年一月七日、二零二一年五月十二日及二零二二年一月二十四日的公告。
- (5) 梁勝甜女士自二零二四年六月五日起獲委任為執行董事。

有關購股權計劃及所授予購股權公允值的詳情載於中期簡明綜合財務資料附註22。

截至二零二四年六月三十日，根據購股權計劃授出而尚未行使／被註銷／失效的購股權所涉股份數目為5,277,750股，佔截至該日已發行股份的1.2%。於二零二四年一月一日及二零二四年六月三十日，根據購股權計劃可進一步授出的購股權所涉及的可發行的股份總數分別為37,323,257股及37,342,757股，分別佔截至相關日期已發行股份總數的8.4%及8.4%。

截至二零二四年六月三十日止六個月及直至本中期報告日期，本公司概無也不會根據購股權計劃進一步授出購股權。

除上文所披露者外，概無受限制股份單位及／或購股權授予本公司董事、最高行政人員、主要股東、關聯實體參與者或服務供應商或彼等各自的聯繫人。概無受限制股份單位計劃及／或購股權計劃參與者獲授予或將獲授予超過1%個人限額。

由於截至二零二四年六月三十日止六個月授出的所有獎勵將以現有股份支付，且概無授出購股權，故截至二零二四年六月三十日止六個月，就上市規則第17.07(3)條而言，概無就根據本公司所有計劃授出的購股權及獎勵發行股份。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期內，受限制股份單位計劃受託人已動用合共約4,950萬港元（包括佣金及交易成本），購買於市場上的3,966,000股股份，每股代價介乎10.00港元至14.76港元。於該期間所購買的股份佔於二零二四年六月三十日的已發行股份0.90%，並將被用作對受限制股份單位計劃參與者的獎勵。

於報告期內，根據可轉換債券的條款及條件，本公司購回本金額為3,500萬美元的可轉換債券，佔原先發行的可轉換債券本金總額的50.0%。購回可換轉債券的總代價約3,450萬美元。購回詳情載於下文。

於二零二四年四月，本公司購回本金總額為1,500萬美元的有權轉換為5,046,806股股份的可轉換債券，佔原先發行的可轉換債券本金總額的約21.4%。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二四年四月三十日的公告。

於二零二四年五月，本公司購回本金總額為2,000萬美元的有權轉換為6,729,073股股份的可轉換債券，佔原先發行的可轉換債券本金總額的約28.6%。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二四年六月三日的公告。

截至二零二四年六月三十日，本金額為3,500萬美元（佔原先發行的可轉換債券本金總額的50.0%）的可轉換債券仍未贖回。

報告期後，於二零二四年七月十三日，根據可轉換債券的條款及條件，持有本金總額為3,500萬美元（佔原先發行的可轉換債券本金總額的50.0%）的債券持有人行使其選擇權，要求本公司按本金額另加截至該日（但不含該日）應計而未付的利息，贖回彼等持有的所有可轉換債券（「贖回」）。

於二零二四年七月十五日，本公司已完成全數贖回。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二四年六月十四日及二零二四年七月十五日的公告。

於本中期報告日期，已無未贖回的可轉換債券。可轉換債券已於二零二四年七月二十三日從聯交所除牌。

除上文披露者外，本公司或其任何附屬公司於報告期內概無贖回、購買或出售本公司任何上市證券（包括任何庫存股份的銷售）。

其他資料

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，在業務的各方面堅持高道德標準、透明度、責任和誠信，以確保其事務遵守適用的法律法規，以及提高透明度，加強董事會向所有股東負責的制度。本公司已採納上市規則附錄C1所載企業管治守則的原則。董事會認為截至二零二四年六月三十日止六個月及截至本中期報告日期，除下文所闡釋偏離企業管治守則第2部分第C.2.1條守則條文外，本公司已遵守企業管治守則所載大部分守則條文。

企業管治守則第2部分第C.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，不應由同一人同時擔任。董事會主席及本公司行政總裁的角色皆由劉穎麒先生擔任。鑒於劉先生的經驗、個人資歷及彼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穩定的領導。

儘管此舉將構成偏離企業管治守則第2部分第C.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)彼等為本公司利益及以符合本公司最佳利益的方式行事，並為本公司作出相應決策；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C3所載的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，自本公司上次報告後直至二零二四年六月三十日，彼等已嚴格遵守標準守則。

如企業管治守則第2部分第C.1.3條守則條文所述，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。自本公司上次報告後直至二零二四年六月三十日及本中期報告日期止，經合理查詢後，並無發現本公司相關僱員未遵守僱員書面指引之事件。

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。截至本中期報告日期，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報告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。

審核委員會已審閱本集團截至二零二四年六月三十日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務資料。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。

根據上市規則第13.51(2)條及13.51B(1)條規定之董事履歷詳情變更

誠如本公司日期為二零二四年六月五日的公告所披露，梁勝甜女士獲委任為執行董事，自二零二四年六月五日起生效。

除上述者外，截至二零二四年六月三十日止六個月，概無董事履歷詳情的變動須根據上市規則第13.51(2)及13.51B(1)條作出披露。

可轉換債券所得款項用途

茲提述本公司日期為二零二二年七月四日、二零二二年七月五日及二零二二年七月十三日的公告。於二零二二年七月，本公司發行於二零二七年到期的70百萬美元6.25厘可轉換債券。本集團成功收到透過發行可轉換債券之所得款項總淨額（經扣除所有適用成本及開支（包括佣金、專業費用及實付費用））約68.1百萬美元（相當於533.3百萬港元）。其後，可轉換債券已於二零二四年七月十五日全數贖回及註銷。有關贖回可轉換債券的詳情，請參閱本公司日期為二零二四年六月十四日及二零二四年七月十五日的公告。

其他資料

截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日，尚未動用的可轉換債券所得款項淨額分別約為475.5百萬港元及368.8百萬港元。

下表載列截至二零二四年六月三十日可轉換債券所得款項淨額的使用情況：

所得款項的擬定用途	佔 所得款項 擬定用途 百分比 (%)	發行可轉換	於截至	於截至	於截至	截至	動用餘下 所得款項 淨額的預計 時間表 ⁽²⁾
		債券所得 款項擬定 用途 ⁽¹⁾ (以百萬 港元計)	二零二二年 十二月三十一日 止年度的實際 動用情況 ⁽¹⁾ (以百萬 港元計)	二零二三年 十二月三十一日 止年度的實際 動用情況 ⁽¹⁾ (以百萬 港元計)	二零二四年 六月三十日 止六個月的 實際動用情況 ⁽¹⁾ (以百萬 港元計)	二零二四年 六月三十日 尚未動用的 所得款項淨額 ⁽¹⁾ (以百萬 港元計)	
拓展本集團海外業務，包括跨境電子商務外匯／人民幣收款支付業務、收單及移動支付業務、軟件即服務(SaaS)數字解決方案及到店電商服務，及新業務機會，以加速本集團在上游及下游產業的發展	80.0	426.6	47.8	82.6	40.7	255.5	-
加強本集團於中國的競爭力，如產品研發、營銷及推廣及招聘以進一步建設和加強本集團的商業數字化生態系統	20.0	106.7	10.0	24.1	17.3	55.3	-
總計：	100.0	533.3	57.8	106.7	58.0	310.8	

附註：

- (1) 表格中的數字均為概約數字。
- (2) 可轉換債券已於二零二四年七月十五日按債券持有人的選擇權全數贖回並註銷，因此於本中期報告日期，所有未動用所得款項淨額已用罄。有關詳情，請參閱上文「其他資料－購買、出售或贖回本公司上市證券」。

四捨五入

本報告所載若干數額及百分比數字已四捨五入。任何表格中總數與金額總和間的差異均由於四捨五入所致。

中期簡明綜合全面收益表

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月	
		二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
收入	6	1,577,719	2,062,235
包括：利息收入	6	84,365	48,298
營業成本	9	(1,277,500)	(1,696,234)
毛利		300,219	366,001
銷售開支	9	(52,280)	(82,906)
行政開支	9	(155,705)	(151,257)
研發開支	9	(128,286)	(122,703)
金融資產減值虧損淨額	4.2(a)	(42,105)	(7,856)
其他收入	7	18,626	29,632
按公允值計入損益的金融資產及 金融負債的公允值變動－淨額	16, 26	94,184	60,756
其他收益－淨額	8	22,189	2,389
經營利潤		56,842	94,056
融資成本	10	(41,872)	(44,662)
應佔以權益法入賬的投資利潤／(虧損)	13	21,408	(5,487)
除所得稅前利潤		36,378	43,907
所得稅開支	11	(3,798)	(13,557)
期內利潤		32,580	30,350

中期簡明綜合全面收益表

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月	
		二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
歸屬於：			
本公司權益持有人		31,628	33,163
非控股權益		952	(2,813)
		32,580	30,350
其他全面(虧損)/收益：			
隨後不會重新分類至損益之項目			
貨幣換算差額		7,856	31,436
隨後可能重新分類至損益之項目			
應佔權益法入賬的投資其他全面收益/(虧損)		553	(611)
貨幣換算差額		(12,605)	(25,757)
		(12,052)	(26,368)
期內其他全面(虧損)/收益，除稅後		(4,196)	5,068
期內全面收益總額		28,384	35,418
歸屬於：			
本公司權益持有人		27,432	38,231
非控股權益		952	(2,813)
		28,384	35,418
本公司權益持有人應佔每股盈利 (以每股人民幣元列示)			
— 基本	12	0.09	0.09
— 攤薄	12	0.09	0.09

以上中期簡明綜合全面收益表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合財務狀況表

		未經審核 於二零二四年 六月三十日	經審核 於二零二三年 十二月三十一日
	附註	人民幣千元	人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	52,654	66,539
無形資產	15	488,510	478,865
以權益法入賬的投資	13	159,281	134,721
預付款項及其他應收款項	19(a)	43,265	42,362
按公允值計入損益的金融資產	16	936,992	827,342
長期銀行存款	17	-	80,996
遞延稅項資產		66,521	57,853
其他非流動資產		143,967	185,199
		1,891,190	1,873,877
流動資產			
存貨		2,085	2,433
應收貸款	20	741,443	882,332
應收款項	18	413,754	355,059
預付款項及其他應收款項	19(b)	2,637,630	2,292,171
按公允值計入損益的金融資產	16	5,658	13,594
受限制現金		1,187,823	2,097,246
現金及現金等價物		683,711	887,909
其他流動資產		11,852	15,740
		5,683,956	6,546,484
資產總值		7,575,146	8,420,361
權益			
股本及股份溢價		3,091,336	3,094,193
儲備		(1,376,543)	(1,310,601)
保留盈餘		956,083	924,284
本公司權益持有人應佔權益		2,670,876	2,707,876
非控股權益		(89,523)	(90,475)
權益總額		2,581,353	2,617,401

中期簡明綜合財務狀況表

		未經審核 於二零二四年 六月三十日	經審核 於二零二三年 十二月三十一日
	附註	人民幣千元	人民幣千元
負債			
非流動負債			
租賃負債		19,706	28,896
遞延稅項負債		86,680	78,264
可轉換債券	23	-	405,539
銀行及其他借款	25	3,000	-
		109,386	512,699
流動負債			
應付及其他應付款項	24	3,642,997	4,321,666
合約負債		19,339	26,073
即期稅項負債		117,235	115,059
租賃負債		20,241	22,521
可轉換債券	23	200,622	-
銀行及其他借款	25	857,657	780,062
按公允值計入損益的金融負債	26	26,316	24,880
		4,884,407	5,290,261
負債總額		4,993,793	5,802,960
權益及負債總額		7,575,146	8,420,361

以上中期簡明綜合財務狀況表應與隨附附註一併閱讀。

載於第39至84頁的中期簡明綜合財務資料已於二零二四年八月二十七日獲董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署。

劉穎麒
董事

姚志堅
董事

中期簡明綜合權益變動表

未經審核
本公司權益持有人應佔

	儲備									
	附註	股本及		轉換		小計	保留盈利	小計	非控股權益	總計
		股份溢價	庫存股	選擇權儲備	其他儲備					
於二零二四年一月一日的結餘		3,094,193	(1,282,364)	97,861	(126,098)	(1,310,601)	924,284	2,707,876	(90,475)	2,617,401
期內利潤		-	-	-	-	-	31,628	31,628	952	32,580
其他全面收益		-	-	-	(4,196)	(4,196)	-	(4,196)	-	(4,196)
全面收益總額		-	-	-	(4,196)	(4,196)	31,628	27,432	952	28,384
與權益持有人進行的交易										
就註銷購回股份		(41,285)	41,285	-	-	41,285	-	-	-	-
就股權激勵計劃購回股份		-	(44,965)	-	-	(44,965)	-	(44,965)	-	(44,965)
購回可轉換債券	23	-	-	(51,003)	-	(51,003)	-	(51,003)	-	(51,003)
股權激勵計劃：	22(b)									
— 僱員服務價值		-	-	-	37,083	37,083	-	37,083	-	37,083
— 於歸屬時轉讓股份予承授人		38,428	-	-	(47,695)	(47,695)	-	(9,267)	-	(9,267)
購股權計劃：	22(a)									
— 僱員服務價值		-	-	-	3,720	3,720	-	3,720	-	3,720
轉撥至風險儲備的利潤		-	-	-	(171)	(171)	171	-	-	-
		(2,857)	(3,680)	(51,003)	(7,063)	(61,746)	171	(64,432)	-	(64,432)
於二零二三年六月三十日的結餘		3,091,336	(1,286,044)	46,858	(137,357)	(1,376,543)	956,083	2,670,876	(89,523)	2,581,353

中期簡明綜合權益變動表

	未經審核									
	本公司權益持有人應佔									
	附註	股本及				儲備		小計	非控股權益	總計
		股份溢價	庫存股	選擇權儲備	其他儲備	小計	保留盈利			
	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	
於二零二三年一月一日的結餘	3,069,939	(1,147,025)	97,861	(167,246)	(1,216,410)	916,806	2,770,335	(89,068)	2,681,267	
期內利潤	-	-	-	-	-	33,163	33,163	(2,813)	30,350	
其他全面收益	-	-	-	5,068	5,068	-	5,068	-	5,068	
全面收益總額	-	-	-	5,068	5,068	33,163	38,231	(2,813)	35,418	
與權益持有人進行的交易										
就註銷購回股份	(10,144)	9,750	-	-	9,750	-	(394)	-	(394)	
就股權激勵計劃購回股份	-	(30,971)	-	-	(30,971)	-	(30,971)	-	(30,971)	
股權激勵計劃：	22(b)									
— 僱員服務價值	-	-	-	26,744	26,744	-	26,744	-	26,744	
— 於歸屬時轉讓股份予承授人	7,794	-	-	(8,801)	(8,801)	-	(1,007)	-	(1,007)	
購股權計劃：	22(a)									
— 僱員服務價值	-	-	-	177	177	-	177	-	177	
轉撥至法定儲備的利潤	-	-	-	1,233	1,233	(1,233)	-	-	-	
轉撥至風險儲備的利潤	-	-	-	19	19	(19)	-	-	-	
	(2,350)	(21,221)	-	19,372	(1,849)	(1,252)	(5,451)	-	(5,451)	
於二零二三年六月三十日的結餘	3,067,589	(1,168,246)	97,861	(142,806)	(1,213,191)	948,717	2,803,115	(91,881)	2,711,234	

以上中期簡明綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合現金流量表

		未經審核	
		截至六月三十日止六個月	
		二零二四年	二零二三年
		人民幣千元	人民幣千元
	附註		
經營活動現金流量			
經營所用現金	27	(26,066)	(215,752)
已收利息		14,403	20,959
已付利息		(37,869)	(33,964)
已付所得稅		(1,874)	(2,658)
經營活動所用現金淨額		(51,406)	(231,415)
投資活動現金流量			
就建造辦公樓預付款項		(2,387)	(17,044)
購買物業、廠房及設備以及無形資產		(1,319)	(911)
就其他非流動資產付款		(9,927)	(81,484)
於聯營公司的投資付款	13	(2,221)	(1,834)
就購買按公允值計入損益的金融資產付款		-	(5,000)
向聯營公司墊款		-	(20,000)
出售長期銀行存款所得款項	17	80,996	-
出售按公允值計入損益的金融資產所得款項	16	1,019	3,716
收購附屬公司所得款項，扣除已付現金		1,326	1,013
出售物業、廠房及設備所得款項		4	-
投資活動所得／(所用)現金淨額		67,491	(121,544)

中期簡明綜合現金流量表

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月	
		二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
融資活動現金流量			
購回普通股		(44,965)	(31,365)
銀行及其他借款所得款項		525,379	617,800
償還銀行及其他借款		(444,784)	(503,850)
購回可轉換債券	23	(245,391)	-
支付租賃負債的本金部分(包括已付利息)		(12,361)	(14,001)
融資活動(所用)/所得現金淨額		(222,122)	68,584
現金及現金等價物減少淨額		(206,037)	(284,375)
年初現金及現金等價物		887,909	1,591,508
匯率變動對現金及現金等價物的影響		1,839	16,157
期末現金及現金等價物		683,711	1,323,290

以上中期簡明綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合財務資料附註

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一站式支付服務、商戶解決方案及到店電商服務。

除另有說明外,截至二零二四年六月三十日止六個月的本簡明綜合中期財務報告(「**中期財務資料**」)以人民幣呈列。中期財務資料已於二零二四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理事會發佈的國際會計準則(「**國際會計準則**」)第34號中期財務報告編製,且應與根據國際財務報告準則詮釋委員會(「**國際財務報告準則詮釋委員會**」)頒佈適用於根據國際財務報告準則進行報告的公司的國際財務報告準則及詮釋編製本公司日期為二零二四年三月二十一日之二零二三年年度報告所載本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表(「**二零二三年財務報表**」)一併閱讀。

中期簡明綜合財務資料附註

2 重大會計政策概要(續)

2.2 本集團採納的經修訂準則

本集團於自二零二四年一月一日開始的財政年度首次採納以下現行準則之修訂：

- 國際會計準則第1號的修訂－負債分類為流動或非流動
- 國際會計準則第1號的修訂－附帶契諾的非流動負債
- 國際財務報告準則第16號的修訂－售後回租的租賃負債
- 國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號的修訂－供應商融資安排

此等現行準則的修訂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二零二四年一月一日生效且本集團未於二零二四年六月三十日提早採納的準則及現行準則的修訂：

		於以下日期或 之後開始的年度期間生效
國際會計準則第21號的修訂	缺乏可兌換性	二零二五年一月一日
國際財務報告準則第18號的修訂	財務報表的列報和披露	二零二七年一月一日
國際財務報告準則第19號的修訂	非公共受託責任附屬公司：披露	二零二七年一月一日
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營企業或合營 企業之間出售或投入資產	待定

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，且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、估計及假設。實際業績可能與該等估計有所不同。

管理層於編製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，與二零二三年財務報表所應用者相同。

4 金融風險管理

4.1 金融風險因素

本集團的業務活動使其承受多項金融風險：市場風險（包括外匯風險及現金流量利率風險）、信貸風險及流動資金風險。本集團整體風險管理計劃專注於金融市場的難預測性，並尋求盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。風險管理乃由本集團的高級管理層進行。

中期財務資料不完全包括年度財務報表規定之所有金融風險管理資料及披露，並須與二零二三年財務報表一併閱讀。自二零二三年十二月三十一日起概無風險管理政策的重大變動。

4.2 信貸風險

本集團面臨與其現金及現金等價物、受限制現金、應收款項、其他應收款項及應收貸款有關的信貸風險。本集團亦於提供助貸服務時就其若干本集團的助貸合作夥伴發放的貸款提供擔保。根據擔保條款，於債務人拖欠還款時，本集團將負責償還債務人結欠本集團若干助貸合作夥伴的未償還貸款本金連同應計利息及罰款。

中期簡明綜合財務資料附註

4 金融風險管理(續)

4.2 信貸風險(續)

(a) 最高信貸風險

於二零二四年六月三十日，向若干助貸合作夥伴提供財務擔保承受的最大風險約為人民幣650百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣552百萬元)，即本集團助貸合作夥伴授出期限介於3至12個月的相關貸款的本金及利息。

下表載列受減值影響的信貸風險分析。以下金融資產金額亦代表本集團面臨的最高信貸風險。

	未經審核			經審核		
	於二零二四年六月三十日			於二零二三年十二月三十一日		
	賬面總值	虧損撥備	賬面值	賬面總值	虧損撥備	賬面值
	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
以攤銷成本計量的金融資產 (國際財務報告準則第9號)						
現金及現金等價物	683,711	-	683,711	887,909	-	887,909
受限制現金	1,187,823	-	1,187,823	2,097,246	-	2,097,246
應收款項(i)	433,016	(19,262)	413,754	376,012	(20,953)	355,059
應收貸款(ii)						
— 第一階段	749,514	(12,258)	737,256	899,129	(22,065)	877,064
— 第二階段	9,216	(6,940)	2,276	13,754	(9,790)	3,964
— 第三階段	18,607	(16,696)	1,911	13,216	(11,912)	1,304
其他應收款項(iii)						
— 第一階段	2,573,731	(8,179)	2,565,552	2,290,060	(7,965)	2,282,095
— 第三階段	34,262	(34,262)	-	35,754	(35,754)	-

4 金融風險管理(續)

4.2 信貸風險(續)

(a) 最高信貸風險(續)

(i) 下表載列基於逾期賬齡的應收款項撥備分析：

未經審核 二零二四年六月三十日	未到期	逾期少於 九十天	逾期九十 至一百八十天	逾期一百八十 至二百七十天	逾期超過 二百七十天	總計
預期虧損率	0.71%	13.94%	60.17%	45.90%	100.00%	4.45%
賬面總值	416,183	330	462	122	15,919	433,016
虧損撥備	2,963	46	278	56	15,919	19,262

經審核 二零二三年十二月三十一日	未到期	逾期少於 九十天	逾期九十 至一百八十天	逾期一百八十 至二百七十天	逾期超過 二百七十天	總計
預期虧損率	0.68%	9.32%	19.51%	27.87%	100.00%	5.57%
賬面總值	348,177	9,684	492	122	17,537	376,012
虧損撥備	2,383	903	96	34	17,537	20,953

於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日的應收款項虧損撥備與期初虧損撥備的對賬如下：

	未經審核 於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
於期／年初	20,953	29,531
預期信貸虧損撥回	(1,691)	(8,578)
於期／年末	19,262	20,953

中期簡明綜合財務資料附註

4 金融風險管理(續)

4.2 信貸風險(續)

(a) 最高信貸風險(續)

(ii) 應收貸款的預期信貸虧損撥備變動載列如下：

	未經審核 於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
於期／年初	43,767	14,836
預期信貸虧損撥備	43,021	61,056
撇減	(50,894)	(32,125)
於期／年末	35,894	43,767

(iii) 其他應收款項的預期信貸虧損撥備變動載列如下：

	未經審核 於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
於期／年初	43,719	38,349
預期信貸虧損撥備	775	5,365
撇減壞賬	(2,058)	-
貨幣換算差額	5	5
於期／年末	42,441	43,719

4 金融風險管理(續)

4.3 公允值估計

下表乃按計量公允值的估值技術所採用的輸入數據層級劃分的本集團於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日按公允值入賬的金融工具分析。該等輸入數據按照公允值層級歸類為如下三個層級：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一層級)；
- 除第一層級所包括的報價外，該資產或負債直接(即價格)或間接(即源自價格)可觀察的輸入數據(第二層級)；及
- 資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三層級)。

下表呈列於二零二四年六月三十日按公允值計量的本集團資產及負債。

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產				
按公允值計入損益的金融資產	5,658	-	936,992	942,650
負債				
或然代價及其他	-	-	26,316	26,316

下表呈列於二零二三年十二月三十一日按公允值計量的本集團資產及負債。

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產				
按公允值計入損益的金融資產	13,594	-	827,342	840,936
負債				
或然代價及其他	-	-	24,880	24,880

中期簡明綜合財務資料附註

4 金融風險管理(續)

4.3 公允值估計(續)

在活躍市場買賣的金融工具的公允值根據報告期末的市場報價釐定。當報價可即時及定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管機構獲得，而該等報價代表按公平交易基準進行的實際及常規市場交易時，該市場被視為活躍。

未在活躍市場買賣的金融工具的公允值乃採用估值技術釐定。該等估值技術盡量利用可觀察市場數據，並盡可能不依賴實體的特定估計。倘若評估某一金融工具的公允值所需的所有重大輸入數據為可觀察數據，則該工具列入第二層級。

倘一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據，則該金融工具列入第三層級。

用以評估金融工具的特定估值技術包括：

- 類似工具的交易商報價；
- 利率掉期的公允值根據可觀察收益率曲線計算為估計未來現金流量的現值；及
- 用於釐定金融工具公允值的其他技術(例如貼現現金流量分析)。

於截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月，第一層級與第二層級之間並無有關經常性公允值計量的轉撥。

本集團的估值流程(第三層級)

為進行財務報告，本集團財務部門設立團隊對金融工具進行估值(包括第三層級公允值)。該團隊直接向首席財務官(「**首席財務官**」)報告。首席財務官與估值團隊每年至少進行兩次估值流程及結果討論。

於各上半財政年度末，財務部：

- 核對估值報告的所有主要輸入數據；
- 與前估值報告作比較，評估估值變動；及
- 與獨立估值師進行討論。

4 金融風險管理(續)

4.3 公允值估計(續)

本集團的估值流程(第三層級)(續)

第三層級公允值變動於首席財務官與估值團隊每半年一次的估值討論中按各報告日期進行分析。作為討論的一部分，估值團隊呈交報告闡述公允值變動的原因。

因到期日較短，本集團金融資產及負債(包括現金及現金等價物、應收及其他應收款項、應付及其他應付款項及借款)的賬面值與其公允值相若。

5 分部資料

主要營運決策者(「**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已被確定為本公司的行政總裁(「**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。

6 收入

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
一站式支付服務	1,346,561	1,835,337
商戶解決方案服務	202,319	166,922
到店電商服務	28,839	59,976
	1,577,719	2,062,235

中期簡明綜合財務資料附註

6 收入(續)

截至二零二四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約人民幣84,365,000元(截至二零二三年六月三十日止六個月：約人民幣48,298,000元)已計入來自商戶解決方案服務的收入。除於一段時間內確認的利息收入外，本集團收入按照國際財務報告準則第15號規定的相關條文於相應時點確認。

期內，本集團在清算機構的要求下向其待處理帳戶支付與交易手續費率調整相關的總額約人民幣86百萬元。根據本集團收入確認的會計政策及基於本集團與清算機構的初步溝通，本集團從截至二零二四年六月三十日止期間的一站式支付服務收入中沖減這些款項。

本集團擁有龐大數量客戶，並無任何客戶於截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月貢獻本集團10%或以上的收入。

7 其他收入

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
政府補助	3,262	8,310
銀行存款利息收入	14,403	20,959
向聯營公司貸款的利息收入	961	363
	18,626	29,632

8 其他收益 — 淨額

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
購回可轉換債券的收益	24,727	-
預付款項減值撥回	293	1,405
匯兌虧損淨額	(599)	(851)
出售物業、廠房及設備的收益	163	610
出售按公允值計入損益的金融資產的收益	-	1,568
其他	(2,395)	(343)
	22,189	2,389

9 開支(按性質劃分)

計入營業成本、銷售開支、行政開支及研發開支的成本及開支分析如下：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
佣金及營銷成本	1,199,748	1,625,299
員工福利開支	222,583	220,239
其他非流動資產攤銷	52,783	43,708
外包服務費用	37,996	53,914
物業、廠房及設備折舊	15,191	20,798
辦公室開支	12,128	10,908
廣告及宣傳費用	9,598	8,866
無形資產攤銷	9,055	9,230
系統開發、諮詢及數據驗證	7,394	11,389
專業服務費	6,271	8,854
短期租賃的租金	6,612	5,849
旅行及運輸	6,016	6,445
原材料及耗材	4,568	8,321
其他	23,828	19,280
	1,613,771	2,053,100

10 融資成本

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
可轉換債券利息開支(附註23)	23,488	24,592
銀行及其他借款利息開支	16,905	19,244
租賃負債利息開支	1,479	826
	41,872	44,662

中期簡明綜合財務資料附註

11 所得稅開支

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
即期所得稅	4,050	8,856
遞延所得稅	(252)	4,701
	3,798	13,557

(a) 開曼群島及英屬處女群島企業所得稅

根據開曼群島及英屬處女群島現行法律，本公司毋須繳納所得稅或資產利得稅。此外，本公司向其股東派付股息時毋須繳納開曼群島預扣稅。

(b) 香港利得稅

香港利得稅乃就估計應課稅溢利最多2,000,000港元按稅率8.25%計提撥備；及就估計應課稅溢利超過2,000,000港元的任何部分按稅率16.5%計提撥備。

(c) 中國即期所得稅

即期所得稅撥備乃根據本集團在中國註冊成立的內部實體的估計應課稅利潤按照中國的相關規定計算作出，並已計及可以獲得的退稅及減免等稅收優惠。中國即期所得稅稅率一般為25%。

本集團於中國的若干附屬公司因獲得「高新技術企業」(「**高新技術企業**」)資格而享有15%的優惠即期所得稅率。本集團於中國的若干附屬公司因獲得「軟件企業」資格而獲豁免即期所得稅或可享有12.5%的優惠即期所得稅率。

12 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃按本公司權益持有人應佔利潤除以各自期間內的已發行普通股的加權平均數計算。

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
本公司權益持有人應佔利潤(人民幣千元)	31,628	33,163
已發行普通股的加權平均數(千股)(i)	364,535	375,720
每股基本盈利(以每股人民幣元列示)	0.09	0.09

(i) 截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月，已發行普通股的加權平均數乃根據已發行股份數目釐定，其中已剔除就股權激勵計劃持有的股份。

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃通過調整發行在外普通股的加權平均數(假設所有潛在攤薄普通股均已轉換)計算。

本集團於截至二零二四年六月三十日止六個月有三類潛在普通股，即附註23披露的可轉換債券、附註22(a)披露的購股權及附註22(b)披露的受限制股份單位。

已根據發行在外的受限制股份單位及購股權所附之認購權的貨幣價值，來計算能夠按公允值(以本公司股份期內的平均市場股價釐定)獲得的股份數目。上述所計算之股份數目將與假設購股權及受限制股份單位獲行使時應已發行的股份數目作比較。

中期簡明綜合財務資料附註

12 每股盈利(續)

(b) 每股攤薄盈利(續)

假設可轉換債券均已轉換為普通股。可轉換債券節省的利息以自本公司擁有人應佔利潤扣除的金額作出調整。按以上方式計算的股份數目與假設購股權獲行使及可轉換債券獲轉換而予以發行的股份數目作比較。截至二零二四年六月三十日止六個月，可轉換債券的影響為反攤薄，因此並無計入每股攤薄盈利的計算。

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
本公司權益持有人應佔利潤(人民幣千元)	31,628	33,163
已發行普通股的加權平均數(千股)	364,535	375,720
未歸屬受限制股份單位及購股權調整(千份)	1,739	563
計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數(千股)	366,274	376,283
每股攤薄盈利(以每股人民幣元列示)	0.09	0.09

13 以權益法入賬的投資

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
於期初	134,721	131,711
注資	2,221	1,834
應佔利潤/(虧損)	21,408	(5,487)
應佔其他全面收益/(虧損)	553	(611)
貨幣換算差額	378	1,832
於期末	159,281	129,279

本集團的聯營公司為私人公司，其股份並無市場報價。於二零二四年六月三十日，概無與本集團於聯營公司的權益有關的或然負債。

中期簡明綜合財務資料附註

14 物業、廠房及設備

	使用權資產 人民幣千元	設備 人民幣千元	車輛 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零三年十二月三十一日					
成本	146,169	41,915	4,987	33,633	226,704
累計折舊	(95,671)	(31,246)	(3,276)	(29,972)	(160,165)
賬面淨值	50,498	10,669	1,711	3,661	66,539
未經審核					
截至二零二四年六月三十日止六個月					
期初賬面淨值	50,498	10,669	1,711	3,661	66,539
添置	-	991	-	141	1,132
業務合併	603	-	-	620	1,223
重估租期	(316)	-	-	-	(316)
出售	(735)	(6)	-	-	(741)
折舊開支	(10,979)	(3,123)	(152)	(937)	(15,191)
貨幣換算差額	(5)	-	8	5	8
期末賬面淨值	39,066	8,531	1,567	3,490	52,654
於二零二四年六月三十日					
成本	143,203	42,900	4,995	34,399	225,497
累計折舊	(104,137)	(34,369)	(3,428)	(30,909)	(172,843)
賬面淨值	39,066	8,531	1,567	3,490	52,654

中期簡明綜合財務資料附註

14 物業、廠房及設備(續)

	使用權資產 人民幣千元	設備 人民幣千元	車輛 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年十二月三十一日					
成本	105,714	38,212	4,055	31,713	179,694
累計折舊	(80,215)	(24,437)	(2,709)	(24,000)	(131,361)
賬面淨值	25,499	13,775	1,346	7,713	48,333
未經審核					
截至二零二三年六月三十日止六個月					
期初賬面淨值	25,499	13,775	1,346	7,713	48,333
添置	23,470	457	-	-	23,927
重估租期	(1,323)	-	-	-	(1,323)
折舊開支	(12,285)	(3,737)	(384)	(4,392)	(20,798)
貨幣換算差額	-	-	22	-	22
期末賬面淨值	35,361	10,495	984	3,321	50,161
於二零二三年六月三十日					
成本	120,374	38,669	4,077	31,713	194,833
累計折舊	(85,013)	(28,174)	(3,093)	(28,392)	(144,672)
賬面淨值	35,361	10,495	984	3,321	50,161

物業、廠房及設備折舊已按下表所示計入綜合全面收益表：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元
行政開支	13,239	18,559
研發開支	1,821	2,179
銷售開支	131	60
	15,191	20,798

15 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	平台 人民幣千元	品牌名稱 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二三年十二月三十一日						
成本	444,641	77,800	6,589	1,300	38,200	568,530
累計攤銷及減值	(5,524)	(60,199)	(3,708)	(1,300)	(18,934)	(89,665)
賬面淨額	439,117	17,601	2,881	-	19,266	478,865
未經審核						
截至二零二四年六月三十日止六個月						
期初賬面淨額	439,117	17,601	2,881	-	19,266	478,865
添置	-	-	885	-	-	885
業務合併	17,815	-	-	-	-	17,815
攤銷開支	-	(4,800)	(752)	-	(3,503)	(9,055)
期末賬面淨額	456,932	12,801	3,014	-	15,763	488,510
於二零二四年六月三十日						
成本	462,456	77,800	7,474	1,300	38,200	587,230
累計攤銷及減值	(5,524)	(64,999)	(4,460)	(1,300)	(22,437)	(98,720)
賬面淨額	456,932	12,801	3,014	-	15,763	488,510
於二零二二年十二月三十一日						
成本	444,641	77,800	6,200	1,300	38,200	568,141
累計攤銷及減值	(5,524)	(50,599)	(3,078)	(1,300)	(10,953)	(71,454)
賬面淨額	439,117	27,201	3,122	-	27,247	496,687
未經審核						
截至二零二三年六月三十日止六個月						
期初賬面淨額	439,117	27,201	3,122	-	27,247	496,687
添置	-	-	390	-	-	390
攤銷開支	-	(4,800)	(317)	-	(4,113)	(9,230)
期末賬面淨額	439,117	22,401	3,195	-	23,134	487,847
於二零二三年六月三十日						
成本	444,641	77,800	6,590	1,300	38,200	568,531
累計攤銷及減值	(5,524)	(55,399)	(3,395)	(1,300)	(15,066)	(80,684)
賬面淨額	439,117	22,401	3,195	-	23,134	487,847

中期簡明綜合財務資料附註

15 無形資產(續)

無形資產之攤銷已按下表所示計入損益表：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元
營業成本	3,600	3,850
行政開支	5,455	5,380
	9,055	9,230

16 按公允值計入損益的金融資產

	未經審核	經審核
	於二零二四年 六月三十日	於二零二三年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
流動資產		
於上市實體的投資(a)	5,658	13,594
非流動資產		
於非上市實體的投資(b)	926,988	817,338
或然代價	10,004	10,004
	936,992	827,342
	942,650	840,936

16 按公允值計入損益的金融資產(續)

按公允值計入損益的金融資產變動載列如下：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元
於期初	840,936	648,556
收購附屬公司	7,113	-
添置	-	5,000
出售	(1,019)	(2,157)
按公允值計入損益之變動	95,461	69,141
貨幣換算差額	159	856
於期末	942,650	721,396

- (a) 該結餘指本集團於在香港聯合交易所有限公司主板及美國紐約證券交易所上市的幾間公司證券股權的投資。
- (b) 該結餘主要包括本集團於深圳市富匙科技有限公司(「富匙」)的優先股的投資，價值約為人民幣834,335,000元(於二零二三年十二月三十一日：人民幣731,898,000元)。

17 長期銀行存款

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，有關本集團長期銀行存款的分析如下：

	未經審核	經審核
	於二零二四年 六月三十日	於二零二三年 十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
以下列貨幣計值：		
人民幣	-	80,996

長期銀行存款指原到期日介乎2至3年的銀行存款。於截至二零二四年六月三十日止六個月，長期銀行存款已出售並已轉讓予第三方。

中期簡明綜合財務資料附註

18 應收款項

	未經審核 於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
應收款項	433,016	376,012
減：預期信貸虧損撥備(附註4.2)	(19,262)	(20,953)
	413,754	355,059

- (a) 於二零二四年六月三十日，應收款項結餘的賬面值與其公允值相若。應收款項結餘主要以人民幣計值。
- (b) 於二零二四年六月三十日，應收款項人民幣15,000,000元已就本集團若干銀行借款予以抵押(附註25)。
- (c) 本集團一般給予其客戶90天的信貸期。應收款項根據發票日期進行的賬齡分析如下：

	未經審核 於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
最多三個月	416,183	348,177
三至六個月	330	9,684
六至十二個月	584	614
超過一年	15,919	17,537
	433,016	376,012

19 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

	未經審核 於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
就以下各項預付款項：		
建造辦公樓	40,317	37,930
其他	-	1,000
小計	40,317	38,930
其他應收款項		
按金	4,211	4,696
減：其他應收款項減值撥備(附註4.2)	(1,263)	(1,264)
小計	2,948	3,432
	43,265	42,362

中期簡明綜合財務資料附註

19 預付款項及其他應收款項(續)

(b) 流動資產中的預付款項及其他應收款項

	未經審核 於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
預付款項		
SaaS終端預付款項	1,486	1,152
支付予媒體出版商及廣告代理商的預付款項	66,824	4,156
其他	10,518	12,295
減：預付款項減值撥備	(3,802)	(4,095)
小計	75,026	13,508
其他應收款項		
來自清算機構的應收款項(i)	2,023,627	1,795,303
應收關聯方款項(附註29(b))	331,343	318,312
租賃及其他按金	68,088	45,763
存放於金融機構的存款	33,936	33,663
來自業務夥伴的應收款項(ii)	22,337	26,361
清算機構按金	2,127	1,040
其他	122,324	100,676
減：其他應收款項減值撥備(附註4.2)	(41,178)	(42,455)
小計	2,562,604	2,278,663
	2,637,630	2,292,171

- (i) 該結餘主要指本集團向商戶提供一站式支付服務及到店電商服務過程中所得資金，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) 該結餘主要指本集團預支款項及為向其業務夥伴發展商戶而將收取的公用事業費用，該等金額將從彼等的佣金中扣除或於合約期內退還。
- (iii) 於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，其他應收款項結餘的賬面值與其公允值相若。預付款項及其他應收款項結餘主要以人民幣計值。

20 應收貸款

	未經審核 於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
應收貸款(i)	777,337	926,099
減：應收貸款減值撥備(附註4.2)	(35,894)	(43,767)
	741,443	882,332

- (i) 應收貸款主要包括本集團自身或透過多間金融機構向多名借款人提供的微額貸款及小額貸款。貸款同比利率6%至36%計息，貸款期少於一年。於二零二四年六月三十日，約人民幣610,000,000元(二零二三年：人民幣577,800,000元)的應收貸款為有擔保或抵押。

21 股息

截至二零二四年六月三十日止六個月，本公司未有派付或宣派股息(截至二零二三年六月三十日止六個月：零)。

22 以股份為基礎的付款

(a) 購股權計劃

於二零二零年九月，本公司董事會建議採納購股權計劃，以吸引、留住及激勵有才幹僱員，從而致力於達成本集團制定的長遠表現目標，同時激勵彼等更加努力為本集團利益效力。該建議於二零二零年十月獲本公司股東大會批准。

本公司分別於二零二一年一月七日、二零二一年五月十二日及二零二二年一月二十一日向僱員及董事授出三批購股權。授出的購股權分別自歸屬開始起計42個月、四年及四年期間內分4批平均歸屬。

中期簡明綜合財務資料附註

22 以股份為基礎的付款(續)

(a) 購股權計劃(續)

(i) 向僱員授出尚未行使購股權數目及其相關加權平均行使價之變動如下：

	購股權數目	每份購股權 平均行使價 (港元)
於二零二四年一月一日尚未行使	4,897,250	44.18
期內沒收	(19,500)	37.04
於二零二四年六月三十日尚未行使	4,877,750	44.21
於二零二四年六月三十日已歸屬及可行使	3,506,000	45.34
於二零二三年一月一日尚未行使	5,160,000	47.77
年內沒收	(262,750)	38.81
於二零二三年十二月三十一日尚未行使	4,897,250	44.18
於二零二三年十二月三十一日已歸屬及可行使	3,003,250	45.55

於截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月，所有購股權於其各自到期日前被沒收乃因若干承授人辭職所致。

於二零二四年六月三十日，上述尚未行使購股權的加權平均餘下年期為6.79年（於二零二三年十二月三十一日為7.29年）。

22 以股份為基礎的付款(續)

(a) 購股權計劃(續)

(ii) 向董事授出尚未行使購股權數目及其相關加權平均行使價之變動如下：

	購股權數目	每份購股權 平均行使價 (港元)
於二零二四年一月一日尚未行使	400,000	44.20
於二零二四年六月三十日尚未行使	400,000	44.20
於二零二四年六月三十日已歸屬及可行使	300,000	44.20
於二零二三年一月一日尚未行使	400,000	44.20
於二零二三年十二月三十一日尚未行使	400,000	44.20
於二零二三年十二月三十一日已歸屬及可行使	300,000	44.20

於二零二四年六月三十日，上述尚未行使購股權的加權平均餘下年期為6.53年（於二零二三年十二月三十一日為7.02年）。

截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月確認的以股份為基礎的薪酬開支於下表概述：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
僱員購股權計劃－僱員服務價值	3,720	177

中期簡明綜合財務資料附註

22 以股份為基礎的付款(續)

(b) 股權激勵計劃

根據本公司董事會批准的股權激勵計劃，於二零一三年、二零一六年、二零一七年及二零一八年，已分別向若干僱員及董事授出多批購股權。

於二零一九年八月，本公司董事會通過一項決議案，據此，根據購股權計劃授出的所有尚未行使購股權(相當於34,109,384股本公司股份)均轉換為授予相同購股權持有人(已成為受限制股份單位計劃項下的合資格參與者)的34,109,384股受限制股份單位的股份。並無對條款或條件進行任何修改而導致所授出權益工具公允值的增加，且該安排被視為原購股權計劃的延續。

受限制股份單位詳情如下：

授出日期 (年/月/日)	股份拆細後受限制 股份單位數目	歸屬期	行使價	到期限期
二零一九年一月八日	3,524,000	自歸屬開始起計四年期間平均歸屬	1.62美元	自授出日期起15年
二零二一年七月一日	390,000	自歸屬開始起計42個月期間平均歸屬	16.64港元	同上
二零二二年一月二十一日	1,500,000	附註i	0.01港元	同上
二零二三年三月二十八日	8,151,565	附註ii	0.01港元	同上
二零二四年六月五日	7,745,914	自開始起計零至48個月期間平均歸屬	0.01港元	同上

附註i：有兩種歸屬時間表：(1)自歸屬開始起計四年期間內分4批平均歸屬；(2)自歸屬開始起計四年期間內分5批平均歸屬，或自各個承授人的僱傭合約開始後兩個月歸屬。

附註ii：有三種歸屬時間表：(1)自歸屬開始起計四年期間內分4批平均歸屬；(2)自歸屬開始起計37個月期間內分4批平均歸屬；(3)自歸屬開始起計兩年期間內分2批平均歸屬。

22 以股份為基礎的付款(續)

(b) 股權激勵計劃(續)

於截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月就股權激勵計劃確認的以股份為基礎的薪酬開支於下表概述：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
僱員股份計劃 – 僱員服務價值	37,083	26,744

(i) 尚未行使受限制股份單位數目及其相關行使價的變動：

	受限制股份 單位數目	平均行使價 (人民幣元)
於二零二四年一月一日的未行使結餘	7,454,773	0.14
期內授出	7,745,914	0.01
期內歸屬	(2,271,925)	0.01
期內沒收	(15,100)	0.01
於二零二四年六月三十日的未行使結餘	12,913,662	0.08
— 於二零二四年六月三十日已歸屬但未轉讓	3,674,725	4.01
於二零二三年一月一日的未行使結餘	2,033,760	5.14
年內授出	8,151,565	0.01
年內歸屬	(2,437,672)	4.25
年內沒收	(292,880)	1.10
於二零二三年十二月三十一日的未行使結餘	7,454,773	0.14
— 於二零二三年十二月三十一日已歸屬但未轉讓	3,314,432	6.17

獎勵股份之公允值乃根據本公司股份於各授出日期之市價釐定。於評估該等獎勵股份的公允值時，已考慮歸屬期間的預期股息。

截至二零二四年六月三十日止六個月，已授出獎勵股份的加權平均公允值為每股10.29港元(相當於每股約人民幣9.37元)(二零二三年：每股24.84港元(相當於每股約人民幣21.75元))。

中期簡明綜合財務資料附註

23 可轉換債券

本集團於二零二二年七月十三日發行70,000,000美元的可轉換債券，票面年利率為6.25%。債券自發行日期起五年內到期。債券可於二零二二年八月二十三日或之後直至到期日前10天（包括首尾兩天）營業結束前的任何時間，由持有人轉換為本公司普通股，每股23.32港元（固定以2.97美元計算）。倘劉穎麒先生及其聯屬人士合共不再（直接或間接）持有本公司最少25%股權，則債券持有人有權要求本公司贖回所有或部分債券。

扣除交易成本約人民幣13,915,000元後，發行可轉換債券的所得款項淨額約為人民幣457,059,000元。負債部分的初始價值約人民幣359,198,000元（公允值透過等值的不可轉換債券的市場利率計算），且隨後按攤銷成本列賬，直至債券轉換或到期為止。餘額指權益轉換部分之價值，已作為轉換選擇權儲備計入其他儲備。

於截至二零二四年六月三十日止六個月，本公司以34,527,500美元（約人民幣245,391,000元）的折讓價，購回本金額為35,000,000美元（約人民幣248,749,000元）佔最初本金額50%的可轉換債券。購回價於負債部分與權益部分之間的分配基準，與原定分配過程採用的基準相同。分配至負債部分的應付代價與負債部分的賬面值之間的任何差額確認於損益中。

本公司已接獲可選認沽行權通知，持有本金總額為35,000,000美元的債券持有人會行使其選擇權，要求本公司於二零二四年七月十三日贖回其所持有的所有可轉換債券，而本公司亦已於二零二四年七月十五日完成贖回。

23 可轉換債券(續)

已確認的可轉換債券的計算方法如下：

	人民幣千元
可轉換債券於發行日期的面值	470,974
減：交易成本	(13,915)
所得款項淨額	457,059
減：權益部分	(97,861)
初始確認時的負債部分	359,198
於二零二三年一月一日的負債部分	379,320
按攤銷成本應計利息	50,581
已付票息	(30,869)
貨幣換算差額	6,507
於二零二三年十二月三十一日的負債部分	405,539
於二零二四年一月一日的負債部分	405,539
按攤銷成本應計利息	23,488
已付票息	(14,155)
購回	(191,516)
因購回而調整可轉換債券的攤銷成本	(24,727)
外幣折算差異	1,993
於二零二四年六月三十日的負債部分	200,622

可轉換債券負債部分的利息支出採用實際利率法計算，實際利率為年利率12.83%。

中期簡明綜合財務資料附註

24 應付及其他應付款項

	未經審核 於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
應付款項(a)	187,658	274,711
其他應付款項		
應付商戶款項(c)	3,020,326	3,645,960
來自分銷渠道的按金(b)	80,369	86,849
其他應付稅項	47,892	30,101
應付僱員福利	46,137	60,200
應付關聯方款項(附註29(b))	21,899	16,054
可轉換債券應付利息	7,795	14,602
監管罰款撥備	6,981	27,814
其他	223,940	165,375
	3,455,339	4,046,955
	3,642,997	4,321,666

(a) 應付款項主要指就購買支付終端及其他設備應付媒體出版商、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到店電商服務及應付予清算機構及金融機構的處理費。

於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，應付款項根據發票日期的賬齡分析如下：

	未經審核 於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
最多三個月	66,269	158,512
三至六個月	8,136	30,520
超過六個月	113,253	85,679
	187,658	274,711

24 應付及其他應付款項(續)

- (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) 於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，應付及其他應付款項主要以人民幣計值，且該等結餘的公允值與彼等賬面值相若。

25 銀行及其他借款

	未經審核 於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
流動		
銀行借款		
— 無抵押有擔保	822,657	723,062
— 有抵押有擔保	15,000	7,000
來自其他非銀行金融機構的借款		
— 無抵押有擔保	20,000	50,000
	857,657	780,062
非流動		
銀行借款		
— 無抵押有擔保	3,000	-

於二零二四年六月三十日，短期借款人民幣794,667,000元(二零二三年十二月三十一日：人民幣747,062,000元)由本公司以及本集團若干附屬公司擔保，而人民幣47,990,000元(二零二三年十二月三十一日：人民幣26,000,000元)由若干獨立第三方及秦令今先生(「秦先生」，少數股東兼一家附屬公司的主要管理人員)擔保。長期銀行借款人民幣3,000,000元由秦先生擔保。

於二零二四年六月三十日，銀行借款人民幣15,000,000元(二零二三年十二月三十一日：人民幣7,000,000元)以若干應收款項的質押抵押並由天津創信眾科技有限公司及秦先生擔保。

截至二零二四年六月三十日止六個月，該等短期銀行及其他借款的實際年利率為4.14%(二零二三年十二月三十一日：4.43%)。長期銀行借款的實際年利率為1.6%。

中期簡明綜合財務資料附註

26 按公允值計入損益的金融負債

	未經審核 於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
流動負債 或然代價(a)	26,316	24,880

按公允值計入損益的金融負債變動載例如下：

	未經審核 截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
於期初	24,880	30,173
按公允值計入損益之變動	1,277	8,385
貨幣換算差額	159	1,440
於期末	26,316	39,998

- (a) 該結餘主要指就收購一家附屬公司應付的或然代價的公允值，而該或然代價的最終支付取決於該附屬公司於截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十一月三十日止三年內，每年均達到若干保證年度利潤目標。

中期簡明綜合財務資料附註

27 中期簡明綜合現金流量表附註

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
除所得稅前利潤	36,378	43,907
經以下各項調整：		
物業、廠房及設備折舊	15,191	20,798
無形資產攤銷	9,055	9,230
其他非流動資產攤銷	52,783	43,708
出售物業、廠房及設備收益	(163)	(610)
金融資產減值虧損淨額	42,105	7,856
預付款項減值撥回	(293)	(1,405)
股權結算以股份為基準的付款	40,803	26,921
分佔聯營公司(利潤)/虧損	(21,408)	5,487
購回可轉換債券收益	(24,727)	-
按公允值計入損益的金融資產及負債的公允值收益淨額	(94,184)	(60,756)
可轉換債券利息開支	23,488	24,592
銀行及其他借款利息開支	16,905	19,244
租賃負債利息開支	1,479	826
出售按公允值計入損益的金融資產收益	-	(1,568)
利息收入	(15,364)	(21,322)
營運資金變動：		
應收款項增加	(56,940)	(25,790)
預付款項及其他應收款項增加	(346,816)	(139,750)
應收貸款減少/(增加)	97,867	(244,212)
存貨減少	348	2,368
其他流動資產減少	3,888	22,949
受限制現金減少/(增加)	909,423	(113,210)
應付及其他應付款項(減少)/增加	(709,065)	187,180
合約負債減少	(6,819)	(22,195)
經營所用現金	(26,066)	(215,752)

中期簡明綜合財務資料附註

28 承擔

	未經審核 於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
已訂約但未撥備： 建造辦公樓	3,291	5,677

29 重大關聯方交易

若一方能直接或間接地控制另一方或能在作出財務及經營決策方面對另一方行使重大影響，則雙方為關聯方。彼等若受共同控制，亦視為關聯方。本集團主要管理人員及彼等的緊密家庭成員亦視為關聯方。

關聯方名稱	關係性質
深圳市迅享科技有限公司(「迅享」)	本集團聯繫人
深圳市智掌櫃雲服務有限公司(「智掌櫃」)	本集團聯繫人
Chaomeng Financial Technology (Shenzhen) Co., Ltd (「Chao Meng」)	本集團聯繫人
睿朋資本管理有限公司(「睿朋」)	本集團聯繫人
富匙	本集團聯繫人
天津平合管理諮詢合夥企業(有限合夥)	由創信眾非控股股東控制的實體
任煬彬(「任先生」)	附屬公司的主要管理人員
孫陽(「孫先生」)	附屬公司的主要管理人員
秦先生	少數股東及附屬公司的主要管理人員

本公司董事認為，以下關聯方交易乃按本集團與各關聯方共同協定之條款於日常業務過程中進行。

29 重大關聯方交易(續)

(a) 持續關聯方交易

(i) 技術服務收入

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
睿朋	794	783
富匙	17,860	29,390
	18,654	30,173

(ii) 向分銷渠道支付佣金

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
迅享	865	778
智掌櫃	1,897	1,312
富匙	149,056	162,308
	151,818	164,398

(iii) 營銷服務成本

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
富匙	3,073	4,682

中期簡明綜合財務資料附註

29 重大關聯方交易(續)

(a) 持續關聯方交易(續)

(iv) 產品購買成本

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
智掌櫃	21	423

(v) 營銷服務收入

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
智掌櫃	100	1,526

(vi) 利息收入

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
智掌櫃	961	363

(vii) 貸款予聯營公司

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
智掌櫃	-	20,000

29 重大關聯方交易(續)

(b) 與關聯方結餘

	未經審核 於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
投資富匙的優先股(附註16(b))	825,154	731,898
— 應收款項		
智掌櫃*	161	162
富匙	45,913	38,591
	46,074	38,753
減：應收其他關聯方款項減值撥備	(1,438)	(980)
	44,636	37,773
— 其他應收款項		
任先生	420	420
孫先生	2,000	2,000
智掌櫃		
— 貸款予智掌櫃(附註29(a)(vii))	46,000	46,000
— 其他	139,659	138,641
富匙		
— 貸款予富匙	68,000	68,000
— 其他	46,601	34,871
Chao Meng	27,870	27,870
睿朋	793	510
	331,343	318,312
減：應收Chao Meng款項撥備	(27,870)	(27,870)
減：應收其他關聯方款項減值撥備	(4,510)	(3,970)
	298,963	286,472
— 應付款項		
智掌櫃	7,343	6,283
富匙	4,764	20,568
	12,107	26,851

中期簡明綜合財務資料附註

29 重大關聯方交易(續)

(b) 與關聯方結餘(續)

	未經審核 於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
— 其他應付款項		
智掌櫃	1,001	780
富匙	20,898	15,274
	21,899	16,054
— 按公允值計入損益的金融負債		
天津平台管理諮詢合夥企業(有限合夥)(附註26)	17,501	24,880
— 從以下人士取得財務擔保		
秦先生	65,990	33,000

(c) 條款及條件

上述交易乃按照正常商業條款及條件及市場費率與關聯方訂立。

貸款予智掌櫃按年利率4.38%計息。與關聯方的其他未償還結餘均為免息、無抵押及須於要求時償還。

30 或然事項

除中期財務資料其他部分所披露者外，於二零二四年六月三十日，本集團概無尚未清償的重大或然負債。

31 結算日後事項

除中期財務資料其他部分所披露者外，本集團並無其他重大期後事項。

於本中期報告內，除非文義另有所指，下列詞彙具有以下涵義。

「審核委員會」	指	本公司審核委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「基點」	指	基點
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載企業管治守則
「中國」	指	中華人民共和國
「本公司」	指	移卡有限公司，一家於二零一一年九月八日根據開曼群島法例註冊成立的獲豁免有限公司
「董事」	指	本公司董事
「EBITDA」	指	除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利
「富匙」	指	深圳市富匙科技有限公司，一家於二零一六年四月十二日在中國成立的有限公司
「GMV」	指	總商戶交易量
「GPV」	指	總支付交易量
「本集團」或「我們」	指	本公司、其附屬公司及不時的中國併表實體（定義見招股章程）
「港元」	指	港元，香港法定貨幣

釋義

「香港」	指	中國香港特別行政區
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會發佈的國際會計準則、國際財務報告準則、修訂及相關闡釋
「中期報告」	指	本公司編製日期為二零二四年八月二十七日的中期報告
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則（經不時修訂或補充或以其他方式修訂）
「主板」	指	聯交所經營的股票市場（不包括期權市場），獨立於聯交所GEM，並與之平行經營
「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「期內」或「報告期」	指	截至二零二四年六月三十日止六個月
「首次公開發售前股份激勵計劃」	指	董事會於二零一三年一月一日批准並採納及於其後修訂的本公司首次公開發售前股份激勵計劃
「招股章程」	指	本公司日期為二零二零年五月二十日的招股章程
「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣
「受限制股份單位」	指	受限制股份單位

「受限制股份單位合資格人士」	指	本公司或本公司任何附屬公司現任董事（不論執行或非執行董事，惟不包括獨立非執行董事）、高級管理層或高級職員為合資格根據受限制股份單位計劃獲授受限制股份單位的人士，包括根據受限制股份單位計劃獲授受限制股份單位作為與本公司或本公司任何附屬公司訂立僱傭合約的獎勵的人士（惟須待彼等訂立僱傭合約後方可作實）；本公司控股公司、同系附屬公司或聯營公司的董事及僱員；或在日常及一般業務過程中按持續或經常性基準向本集團提供管理、業務或專業顧問服務且符合本集團長期增長利益的顧問或諮詢人（「 服務供應商 」）。於釐定服務供應商的資格時，董事會亦須考慮一系列因素，包括所提供服務的性質及次數，以及彼等服務對本集團財務及業務表現的現時及預期貢獻，以及其他指標
「受限制股份單位代持人1」	指	Yeah Talent Holding Limited，一家於二零一九年十一月六日在英屬處女群島註冊成立的公司，為受限制股份單位受託人的全資附屬公司
「受限制股份單位代持人2」	指	Yeah United Holding Limited，一家於二零一九年十一月六日在英屬處女群島註冊成立的公司，為受限制股份單位受託人的全資附屬公司
「受限制股份單位參與者」	指	受限制股份單位計劃的參與者
「受限制股份單位計劃」	指	我們董事會最初於二零一九年八月一日批准及採納的本公司受限制股份單位計劃（經不時修訂）
「受限制股份單位受託人」	指	達盟信託服務（香港）有限公司，本公司委任的獨立及專業受託人，以作為受限制股份單位計劃的受託人
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例（經不時修訂、補充或以其他方式修改）

釋義

「股份」	指	本公司股本中每股面值0.000025美元的普通股
「購股權計劃」	指	根據股東於二零二零年十月十三日通過的書面決議案有條件採納的購股權計劃
「股東」	指	股份的持有人
「深圳移卡」	指	深圳市移卡科技有限公司，一家於二零一一年六月十六日在中國成立的有限公司，其財務業績已根據招股章程所載的一系列合約安排作為本公司附屬公司合併入賬，且為中國併表實體（定義見招股章程）之一
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美元」	指	美元，美國現行的法定貨幣
「%」	指	百分比

於本報告內，除非文義另有所指，否則「聯繫人」、「緊密聯繫人」、「關連人士」、「關連交易」、「持續關連交易」、「核心關連人士」、「控股股東」、「附屬公司」及「主要股東」等詞彙具有上市規則所賦予的涵義。

Yeahka 移卡

www.yeahka.com