

Yeahka 移卡



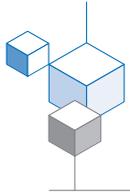
2022

中期報告

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



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

香港
灣仔
皇后大道東248號
大新金融中心40樓

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

非執行董事

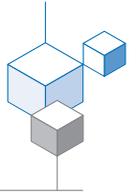
Mathias Nicolaus Schilling先生
田中章雄先生

獨立非執行董事

譚秉忠先生
姚衛先生
楊濤先生

公司秘書

麥寶文女士
(香港公司治理公會及英國特許公司治理公會會士)



授權代表

姚志堅先生
麥寶文女士

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

繆氏律師事務所(與漢坤律師事務所聯營)

香港
中環皇后大道中15號
置地廣場公爵大廈
39樓3901-05室

獨立核數師

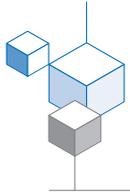
羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
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



公司資料

香港股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司

香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心17樓
1712-1716號舖

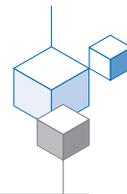
主要往來銀行

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

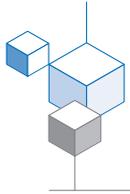


主要經營數據

	截至二零二二年 六月三十日 止六個月	截至二零二一年 六月三十日 止六個月	同比變動 (%)
一站式支付服務			
總支付交易量(「GPV」)(人民幣十億元)	1,063.2	990.4	7.4
活躍支付服務商戶數目 ⁽¹⁾ (百萬名)	7.6	6.1	24.1
到店電商服務			
總商戶交易量(「GMV」)(人民幣百萬元)	1,355.2	71.7	1,789.7
付費消費者數量(百萬名)	9.7	1.4	578.9
月活躍用戶(「MAU」)(百萬名)	19.0	不適用 ⁽²⁾	不適用 ⁽²⁾
商戶解決方案⁽³⁾			
活躍商戶解決方案商戶數目(百萬名)	1.5	1.2	25.8

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。
- (2) 我們自二零二二年開始收集MAU的數據。
- (3) 我們已將我們的科技賦能商業服務重新劃分為商戶解決方案，包括SaaS數字解決方案、精準營銷服務及金融科技服務。



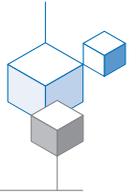
財務及營運摘要

主要財務數據

	截至二零二二年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	同比變動 (%)
收入	1,641,845	1,402,464	17.1
— 一站式支付服務	1,271,485	1,044,240	21.8
— 基於應用程序的支付服務	1,010,119	724,811	39.4
— 傳統支付服務	261,366	319,429	(18.2)
— 到店電商服務	161,552	44,945	259.4
— 商戶解決方案 ⁽¹⁾	208,808	313,279	(33.3)
毛利	529,332	348,119	52.1
— 一站式支付服務	265,635	196,706	35.0
— 到店電商服務	92,270	1,029	8,867.0
— 商戶解決方案 ⁽¹⁾	171,427	150,384	14.0
毛利率	32.2%	24.8%	7.4 ⁽²⁾
— 一站式支付服務	20.9%	18.8%	2.1 ⁽²⁾
— 到店電商服務	57.1%	2.3%	54.8 ⁽²⁾
— 商戶解決方案 ⁽¹⁾	82.1%	48.0%	34.1 ⁽²⁾
非國際財務報告準則計量 ⁽³⁾ ：			
— 經調整EBITDA	69,707	73,498	(5.2)
— 經調整EBITDA率	4.2%	5.2%	(1.0) ⁽²⁾
到店電商服務虧損淨額	(159,379)	(44,030)	262.0

附註：

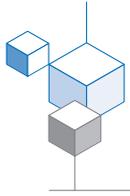
- (1) 我們已將我們的科技賦能商業服務重新劃分為商戶解決方案，包括SaaS數字解決方案、精準營銷服務及金融科技服務。
- (2) 百分點。
- (3) 有關非國際財務報告準則計量的詳情，請參閱「管理層討論與分析－非國際財務報告準則計量」。



來自一站式支付服務的收入由截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣1,044.2百萬元增加21.8%至二零二二年比較期間的人民幣1,271.5百萬元，乃主要由於以下增加所致：(i)我們的整體支付費率由截至二零二一年六月三十日止六個月的10.5個基點上升至二零二二年比較期間的12.0個基點，我們支付費率的上升，彰顯我們在第三方支付市場的定價能力；及(ii)我們處理的GPV由截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣9,904.0億元增加7.4%至二零二二年比較期間的人民幣10,632.0億元。尤其是，基於應用程序的支付服務的GPV同比增長22.6%，佔總GPV的比例從二零二一年比較期間的61.8%上升至截至二零二二年六月三十日止六個月的70.6%。即使疫情地區性復發，GPV仍有所增長，主要歸因於我們商戶基礎的強力韌性，這從活躍支付服務商戶數目由截至二零二一年六月三十日止六個月的6.1百萬增加至二零二二年比較期間的7.6百萬得到證實。

到店電商服務所得收入由截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣44.9百萬元增加259.4%至二零二二年比較期間的人民幣161.6百萬元，主要由於(i)我們的付費消費者數目由截至二零二一年六月三十日止六個月的1.4百萬名增加至二零二二年比較期間的9.7百萬名，同比增長578.9%；及(ii)GMV總額由截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣71.7百萬元增加至二零二二年比較期間的人民幣1,355.2百萬元，同比增長1,789.7%。

活躍商戶解決方案客戶數目由截至二零二一年六月三十日止六個月的1.2百萬名增加25.8%至二零二二年比較期間近1.5百萬名。同時，為了於疫情復發期間支持商戶社群，並確保長期用戶的黏性，我們於截至二零二二年六月三十日止六個月向續約商戶提供若干費用折扣優惠，以協助他們克服疫情造成的不利影響。因此，來自我們商戶解決方案的收入由截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣313.3百萬元減少33.3%至二零二二年比較期間的人民幣208.8百萬元。



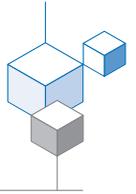
業務回顧及展望

業務亮點

- **一站式支付服務用戶數量及業務規模持續增長：**
 - 一站式支付服務GPV同比增長**7.4%**至超過**人民幣10,632億元**；
 - 活躍支付服務商戶數同比增長**24.1%**至**7.6百萬**；
 - 覆蓋全國**300**多個城市；
 - 聯合收單合作銀行數量增至近**100**家；我們全國渠道網絡的獨立銷售代理人數達到近**16,000**名；我們雲支付平台上的應用程序編程接口(API)合作夥伴已增至**3,000**多個。
- **到店電商服務成果顯著，增勢迅猛：**
 - 到店電商服務的GMV達到近**人民幣14億元**，同比增長**1,789.7%**，較二零二一年下半年環比增長**315.7%**；
 - 到店電商服務的MAU達**19.0百萬**；付費消費者達到近**9.7百萬**，同比增長**578.9%**，較二零二一年下半年環比增長**136.0%**；
 - 存貨單位(SKU)超過**205.3千個**，同比增加**1,570.2%**，較二零二一年下半年環比增加**39.6%**；
 - 超過**300**個區域性站點。
- **商戶解決方案穩步增長：**
 - 活躍商戶解決方案商戶數量同比增長**25.8%**至近**1.5百萬**。

關於移卡

移卡是一家基於支付的領先科技平台，專注為商戶和消費者創造價值。我們的目標是建立一個獨立可擴展的商業數字化生態系統，以實現商戶與消費者之間無縫、便捷及可靠的支付交易，並延展到為商家和消費者提供豐富多樣的產品組合，目前包括(i)到店電商服務，為消費者提供一站式的超值本地生活服務；以及(ii)商戶解決方案，幫助商戶更好的管理及推動業務增長。



戰略性進展及展望

二零二二年上半年因疫情反彈而充滿挑戰，導致社會消費品零售額增長放緩，線下商業活動嚴重中斷。得益於超過300個城市的廣泛地域覆蓋及低集中度，讓我們持續在包括(i)一站式支付服務，(ii)到店電商服務，及(iii)商戶解決方案的商業數字化生態系統的擴張及變現方面取得戰略性進展。我們通過成本管控、提升盈利能力，及加強專注於用戶價值、科技創新及社會責任等重點戰略領域，主動適應中國互聯網行業的新常態。

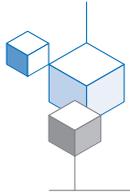
下表載列截至二零二二年六月三十日止六個月與截至二零二一年十二月三十一日止六個月的比較數字，彰顯公司在疫情反覆下的可持續商業化變現能力：

	截至二零二二年 六月三十日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至二零二一年 十二月三十一日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	環比變動 (%)
毛利	529,332	466,501	13.5
毛利率	32.2%	28.2%	4.0 ⁽¹⁾
非國際財務報告準則計量 ⁽²⁾ ：			
— 經調整EBITDA	69,707	49,880	39.7
— 經調整EBITDA率	4.2%	3.0%	1.2 ⁽¹⁾
到店電商服務的毛利	92,270	52,151	76.9
到店電商服務的毛利率	57.1%	50.5%	6.6 ⁽¹⁾
到店電商服務虧損淨額	(159,379)	(102,738)	55.1

附註：

(1) 百分點。

(2) 有關非國際財務報告準則計量的詳情，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

我們的財務表現充分反映了我們致力於平衡盈利能力及規模增長的策略，毛利由二零二一年下半年的人民幣466.5百萬元增長13.5%至二零二二年上半年的人民幣529.3百萬元，毛利率則由二零二一年下半年的28.2%提升至二零二二年上半年的32.2%，而二零二二年上半年反映我們核心經營業績和財務表現的經調整EBITDA為人民幣69.7百萬元，較二零二一年下半年增長39.7%。與此同時我們持續投入到店電商服務，產生虧損淨額人民幣159.4百萬元。然而，通過我們有效的運營優化，到店電商服務的毛利率由二零二一年下半年的50.5%提升至二零二二年上半年的57.1%。

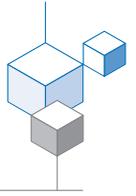
我們的三條主營業務線均有龐大增長空間。根據艾瑞諮詢，預計二零二二年第三方移動支付市場交易總量為人民幣325.6萬億元，二零二零年至二零二五年年複合增長率為12.9%。此外，二零二一年聚合支付滲透率估計約為29.6%，未來增長潛力巨大。我們於支付市場的優勢亦有助於我們開拓更廣闊的市場，包括中小商戶數字化服務市場及本地生活服務市場。根據艾瑞諮詢，二零二一年基於聚合支付的中小商戶數字化服務市場規模估計約為人民幣754億元，二零二零年至二零二五年年複合增長率預計為31.4%。此外，艾瑞諮詢亦估計二零二一年本地生活服務市場規模為人民幣24.7萬億元，二零二零年至二零二五年年複合增長率預計為12.6%。至二零二五年，本地生活服務的線上滲透率預計將增長至30.8%。

於報告期內，我們的三大業務線取得了以下主要亮點：

一站式支付服務：局部地區疫情反彈下仍取得強勁財務及營運表現

我們的一站式支付服務是到店電商服務及商戶解決方案的交叉銷售基礎。於報告期內，雖然中國疫情復發，我們的GPV仍同比增長7.4%至約人民幣1.06萬億元。其中，基於應用程序的支付服務GPV同比增長22.6%，佔總GPV的比例從截至二零二一年六月三十日止六個月的61.8%提高至報告期內的70.6%。使用一站式支付服務的活躍支付商戶數目同比增加24.1%，達約7.6百萬，創歷史新高。此外我們商戶觸及的消費者數目已達到近10億。增長主要受益於於三方面因素：

- (1) 我們的業務分佈於國內超過300個城市，高地域分散度令我們能夠較好的抵禦局部地區疫情反彈的影響。
- (2) 我們建立了覆蓋全國的銷售網絡，擁有近16,000家渠道合作夥伴、在我們開放的API雲支付平台中增添近1,000家合作夥伴，並與近100家商業銀行合作，共同開發商戶服務系統，有助推動GPV及商戶基礎增長。



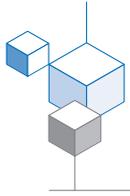
(3) 與二零二一年同期相比，我們已成功將支付費率由10.5基點提升至12.0基點。

根據易觀分析發佈之《中國產業支付專題分析2021》報告，按綜合能力（包括交易規模及所服務商戶數目）計，易觀研究認為，移卡位居中國非銀行獨立二維碼支付服務市場第一。秉持我們專注於提高盈利能力的戰略，充分利用去年取得的行業領先的擴張能力及網絡效應，二零二二年上半年一站式支付服務收入同比增長21.8%至人民幣1,271.5百萬元，整體費率由二零二一年上半年的10.5基點提升至二零二二年上半年的12.0基點，充分彰顯了我們在第三方支付市場的定價能力。隨著費率的提升，付予支付渠道的佣金相應減少，一站式支付服務毛利率由二零二一年上半年的18.8%提升至二零二二年上半年的20.9%。

我們有效的營銷及渠道策略是我們成功獲取商戶的基石。過去十年來，我們建立了一個近16,000家獨立銷售代理的多層級全國銷售網絡，以更廣泛的觸達及滲透中國中小商戶。報告期內，我們雲端支付平台的合作夥伴數目增加近1,000個至超過3,000個，其中包括SaaS、獨立軟件供應商(ISV)、四方支付，及金融機構等。通過我們標準化及開放的API，高度可擴展及高兼容性的支付基礎設施平台，我們的合作夥伴能靈活定制多方分賬、賬單支付、支付託管等解決方案，從而大幅降低研發成本及提升支付接入效率。報告期內，我們與包括股份制銀行、城市商業銀行和農村商業銀行在內的近百家銀行合作。與銀行深度的合作關係也令我們能夠進一步降低獲客成本及提高商戶留存率。在遍佈全國的銀行網點和海量的商戶資源支持下，我們共同開發商戶獲取系統，幫助商戶實現銀行賬戶激活、支付通道搭建，及為商戶提供商戶解決方案，並促進數字貨幣(DC/EP)的發展。報告期內，我們積極參與DC/EP技術標準規劃設計及與多家中國領先的商業銀行共同推進DC/EP在包括深圳、北京、上海等城市的推行落地。

季節性因素

農曆新年期間，線下商戶普遍暫時關店返鄉，導致GPV下降，直至假期完結。然而，我們今年上半年的高速增長很大程度上抵銷了此季節性影響。



業務回顧及展望

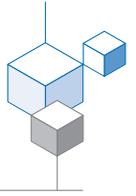
到店電商服務：獨特的價值主張及爆發式增長

為留存我們通過一站式支付服務觸達的近10億消費者，並助力商戶推動業務增長以產生收入，我們推出了到店電商服務，作為我們業務的有價值延伸，以連接商戶及消費者，及促進雙方在此雙邊市場的互動。我們的目標是建立一個充滿活力的商業社區，讓消費者發現有趣、獨家的超值體驗，讓本地商戶蓬勃發展。

消費者可通過我們的App「樂商圈」，以及微信小程序、微信公眾號、抖音小程序、快手小程序等一系列消費者界面進入我們的市場。通過與這些大型流量平台合作，為他們的用戶提供優質的本地生活服務，我們能夠從全渠道協助商戶促進銷售，留存消費者及與他們互動，從而實現私域流量的統一管理及全面佈局。在全球數十億使用移動支付服務的消費者基礎上，我們可協助商戶觸達海量的中國及海外消費者。

我們到店電商服務的獨特價值主張為：

- (1) 在每個城市限時提供經嚴格挑選的SKU：每個在我們平台上出售的SKU均由我們的評分算法基於其折扣率、店舖位置，及與本地消費者喜好的相符程度進行排名及挑選。為確保商戶的服務質量，我們限制了SKU的數量及出售時間，這亦能令消費者持續在我們的平台上探索及找到新鮮和有趣的體驗。由於SKU的限時出售及嚴選機制，我們能夠高度激勵商戶提供最超值的體驗套餐，以求脫穎而出，獲取集中的流量。
- (2) 以關鍵意見領袖（「KOL」）為導向，基於種草的社交裂變營銷：我們目前擁有近4.5百萬名社交網絡上的KOL。他們會主動向更多的消費者（如其家人、朋友及鄰居）推薦註冊成為我們的用戶併購買我們的套餐。我們與KOL及商戶緊密合作，創作種類豐富的種草性質的營銷素材，包括短視頻拍攝或KOL體驗該SKU的直播，以在我們平台上提供更具互動性及沉浸式的購物體驗。KOL每次推薦其他人購買產品均會獲得現金獎賞，進一步激勵他們在自己的社交圈子上宣傳商戶的套餐。
- (3) 與主要社交網絡平台的牢固合作關係：除我們的自有App外，我們亦在抖音、快手等合作網絡平台上運作小程序。我們通過交叉發佈和推廣種草性質的營銷資源（例如海報和實體店探店短視頻），讓KOL能夠在我們的合作夥伴平台上建立及發展他們的賬戶，並在我們的小程序上留存。此全渠道策略令我們的商戶能被數以十億計的中國互聯網用戶看見，最終亦能讓消費者在不同平台獲得深刻體驗。



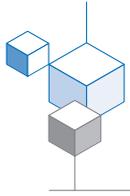
- (4) 無預付廣告費用：商戶可以節省他們在其他平台上可能需要支付的廣告及流量費用，在我們的平台上以最具競爭力的價格提供產品。我們的套餐一般較其他提供標準化競價排名廣告服務的主流平台低30%至50%。我們相信此收費模式能夠將我們與商戶的利益綁定，並純粹地以效果為導向提供服務。

儘管宏觀經濟環境充滿挑戰及疫情出現區域性反彈，得益於以上差異化優勢及充分利用公司以支付為基礎的生態系統及資源，到店電商服務在可控的投入下取得顯著增長，其GMV及付費消費者數目於報告期內分別達到近人民幣14億元及9.7百萬，較二零二一年同期分別增長1,789.7%及578.9%，而於報告期內月活躍用戶(MAU)超過19.0百萬名。

為更好地協助商戶設計爆款套餐，我們有一支專屬團隊，由近1,500名對本地競爭格局及消費者喜好有深入認識的市場產品專家組成。以我們一站式支付服務的地域覆蓋為基礎，我們已建立超過300個區域性站點。報告期內，我們提供的SKU數目較二零二一年下半年增長39.6%，已超過205.3千。由於我們正在全國範圍內高速發展，所有新開設的站點均需經過三至六個月的爬坡階段。截至報告期末，接近半數站點已穩定並實現盈利。報告期內，到店電商服務經營虧損由二零二一年下半年的人民幣102.7百萬元擴大至人民幣近159.4百萬元，但我們繼續致力投入此業務，相信其將帶來長遠價值。此外，隨著我們在不同運營階段的持續優化與逐漸實現的規模效應，我們於二零二二年上半年實現顯著增長的同時，持續提高經營效率。鑒於二零二二年七月的單月GMV已超過人民幣360百萬元，我們重申二零二二年全年GMV將達人民幣28億元至人民幣35億元的指引。

商戶解決方案：致力於商戶轉化及留存

我們向中小型線下商戶提供全生命周期的商戶解決方案，通過提供數字化運營工具幫助商戶降本增效，精準營銷服務幫商戶引流獲客，及利用金融科技幫商戶解決運營資本和保險需求。



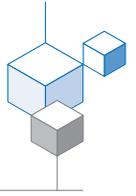
業務回顧及展望

疫情給中小商戶的線下經營帶來了較大挑戰，加速了其使用數字化運營服務的進程。我們的商戶解決方案與商戶支付端的用戶交互場景（即我們的Apps）無縫結合，實現商戶端的一站式體驗，讓我們能自然地將商戶從一站式支付服務到商戶解決方案導流。我們產品層面的用戶體驗非常直觀和簡單，商戶無需培訓即可上手使用。我們已經服務了超過7.6百萬支付服務商戶，且他們能自然地轉化為商戶解決方案用戶。我們在承擔極低獲客成本的前提下，能以更低的收費標準服務更多的商戶，培養他們使用數字化解決方案的習慣。我們也逐漸增加了電話銷售的方式，加速支付商戶的轉化。截至二零二二年六月三十日，我們商戶解決方案活躍商戶數目已經達近1.5百萬。

為了達到降本增效，我們針對餐飲、零售、美容等重點行業提供用戶標準化+行業定制化的解決方案。線下的中小商戶在日常經營時，從前端收銀、智能點餐、排隊預約，到中台訂單、員工、庫存、訂貨管理，再到後台的財務記賬、發票管理等都面臨著前所未有的挑戰。我們的客戶成功團隊定期反饋商戶面臨的經營痛點，產研團隊持續地對數字化功能模塊進行更新和迭代，幫助商戶保持競爭力。例如中小商戶在疫情封控及線下消費受限的背景下，使用主流外賣平台仍無法獲取更多的流量且配送成本較高。我們通過和各大獨立配送公司對接，結合我們線上的私域獲客能力，通過聚合配送模塊幫助商戶使用最快速、最具性價比的運力，將消費者的訂單高效送達。

同時，我們積極擁抱元宇宙等新興技術，探索「遊戲+權益+AR」的休閒小遊戲玩法，為商戶增加客戶留存及複購賦能。報告期內，我們與中國某領先烘焙品牌合作，讓用戶在體驗遊戲過程中加深對該品牌的認知，同時提升存量用戶的複購頻次及黏性。遊戲上線以來，分享率達31%，遊戲內領券率達51%，領券核銷率達30%。此外，我們也將推出一款針對C端消費者的3D模擬經營類遊戲，實現社交裂變傳播，為我們的生態賦能。

我們服務的部分優質商戶也有短期的營運資金周轉需求。我們結合對商戶的深度服務和數據積累，能夠系統地及智能地通過我們的平台為商戶匹配大部分合適的銀行以滿足其借款需求。同時，我們識別出商戶日常經營中的各類風險，設計並推出包括疫情保障險及僱主責任險等險種。



擴大商戶基礎是我們中短期的核心戰略。為了於疫情復發期間支持商戶社群，並確保長期用戶的黏性，我們今年向續約商戶提供若干費用折扣優惠，以協助他們克服疫情造成的不利影響。我們憑藉商戶解決方案為近1.5百萬元活躍商戶提供服務，商戶數目同比增加了25.8%。於報告期內，來自我們商戶解決方案業務的收入達人民幣208.8百萬元，而毛利及毛利率分別同比增長14.0%及34.1個百分點。

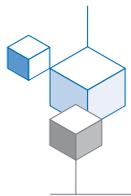
公司展望及策略

在一站式支付服務方面，我們將繼續加強我們的銷售網絡，特別是加強我們與開放API SaaS合作夥伴與銀行合作夥伴的關係。我們亦將探討採用新的支付標準，例如DC/EP。在到店電商服務方面，我們將全力提升用戶體驗及優化成本結構和運營效率。基於過去幾個月的強勁業績，我們有信心繼續實現GMV的巨大增長並提升我們的市場份額。商戶解決方案方面，憑藉強大的支付商戶網絡，我們將繼續賦能商戶優化數字化運營和提升效率。我們於二零二二年七月募集了70百萬美元資金，以加強我們的離岸資產負債表，而隨著跨境旅行在中國逐漸開放，我們將探索相關海外商機。

整體上，賦能實體經濟並為商戶和消費者創造價值，自二零一一年成立以來一直是移卡的核心價值。隨著二零二二年下半年的到來，我們或將仍然面臨消費疲軟的挑戰。然而，正如我們於上半年的業績所示，我們將繼續迎難而上，充分利用我們生態系統內的數據及流量，以達致健康增長。我們將繼續投入研發，豐富我們的產品組合，加強用戶體驗，增加多元化收入來源，擴展業務邊界，及為股東、員工及社會創造可持續發展價值。

根據受限制股份單位計劃購買股份

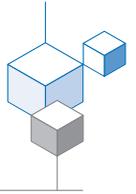
報告期內，受限制股份單位計劃的受託人已支付合共約523.0百萬港元在市場購買25,533,600股本公司的股份（代價為每股15.78港元至25.00港元）。截至本報告日期，於報告期內購買股份佔我們已發行股份的5.65%。股份購買計劃乃基於本公司的營運增長前景、資本市場狀況、宏觀經濟表現指標及本公司有意吸引主要僱員留任及激勵他們而作出。於二零二二年八月三十日，本公司宣佈其將向受限制股份單位計劃的受託人支付合共70百萬美元的金額，以不時於市場上購買本公司股份，並方便根據本公司股東於二零二二年六月二十四日通過的決議案（「購回授權」）購回股份。



管理層討論與分析

截至二零二二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	
	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
收入	1,641,845	1,402,464
營業成本	(1,112,513)	(1,054,345)
毛利	529,332	348,119
銷售開支	(234,012)	(88,699)
行政開支	(151,545)	(130,910)
研發開支	(133,964)	(107,711)
金融資產減值虧損	(28,952)	(27,122)
其他收入	21,635	11,440
出售前附屬公司權益收益	-	332,172
按公允值計入損益的金融資產或金融負債的公允值變動－淨額	68,443	28,117
其他虧損－淨額	(2,781)	(4,705)
經營利潤	68,156	360,701
融資成本	(15,036)	(7,199)
應佔以權益法入賬的投資虧損	(8,067)	(5,540)
除所得稅前利潤	45,053	347,962
所得稅開支	(23,802)	(56,889)
期內利潤	21,251	291,073
應佔期內利潤：		
本公司權益持有人	75,103	302,746
非控股權益	(53,852)	(11,673)

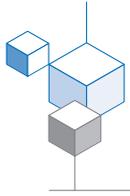


非國際財務報告準則計量

我們採納EBITDA及經調整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，非國際財務報告準則計量方式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（例如若干非現金項目及投資交易的若干影響），從而有利於比較不同期間及不同公司間的營運表現。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，使彼等得以該等計量指標協助管理層的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EBITDA及經調整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，投資者及本公司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。

下表闡述於所示期間我們的EBITDA及經調整EBITDA與期內利潤的對賬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
期內利潤	21,251	291,073
就以下作調整：		
融資成本	15,036	7,199
非流動資產攤銷	14,676	23,363
物業、廠房及設備折舊	22,288	17,170
無形資產攤銷	13,705	11,063
所得稅開支	23,802	56,889
EBITDA	110,758	406,757
就以下作調整：		
以股份為基礎的薪酬開支	27,392	27,030
按公允值計入損益的金融資產或金融負債的公允值變動	(68,443)	(28,117)
出售前附屬公司股權收益	-	(332,172)
經調整EBITDA	69,707	73,498
到店電商服務虧損淨額	(159,379)	(44,030)



管理層討論與分析

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。我們的收入由截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣1,402.5百萬元增加17.1%至二零二二年比較期間的人民幣1,641.8百萬元，乃主要由於一站式支付服務及到店電商服務增長。

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			
	二零二二年		二零二一年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
	(未經審核)		(未經審核)	
一站式支付服務收入	1,271,485	77.5	1,044,240	74.5
到店電商服務收入	161,552	9.8	44,945	3.2
商戶解決方案收入 ⁽¹⁾	208,808	12.7	313,279	22.3
總計	1,641,845	100.0	1,402,464	100.0

附註：

(1) 我們已將我們的科技賦能商業服務重新劃分為商戶解決方案，包括SaaS數字解決方案、精準營銷服務及金融科技服務。

一站式支付服務

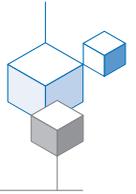
來自一站式支付服務的收入由截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣1,044.2百萬元增加21.8%至二零二二年比較期間的人民幣1,271.5百萬元，此乃主要由於我們處理的GPV增加、支付費率上升、有效的營銷及渠道策略及活躍支付服務商戶數目增加。

到店電商服務

到店電商服務的收入由截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣44.9百萬元增加259.4%至二零二二年比較期間的人民幣161.6百萬元，乃主要由於其他業務線及有效促銷的協同作用令GMV及付費消費者數目增加，而由於以淨額基準確認的收入部分大幅增加令平均付費分成下降，因而抵銷了部分升幅。

商戶解決方案

商戶解決方案的收入由截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣313.3百萬元減少33.3%至二零二二年比較期間的人民幣208.8百萬元，乃由於我們因應疫情反彈而向商戶提供折扣。



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			
	二零二二年		二零二一年	
	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%
佣金及營銷費用	1,070,718	96.2	941,339	89.3
非流動資產攤銷	14,676	1.3	23,363	2.2
原材料及耗材	7,250	0.7	68,692	6.5
其他	19,869	1.8	20,951	2.0
總計	1,112,513	100.0	1,054,345	100.0

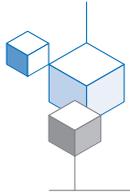
我們的營業成本由截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣1,054.3百萬元增加5.5%至二零二二年比較期間的人民幣1,112.5百萬元，乃主要由於(i)隨着我們處理的GPV增加，支付予支付分銷渠道的佣金增加；及(ii)我們到店電商服務快速擴張，向營銷渠道及合作夥伴支付的佣金增加。

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			
	二零二二年		二零二一年	
	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	1,005,850	90.4	847,534	80.4
到店電商服務	69,282	6.2	43,916	4.2
商戶解決方案 ⁽¹⁾	37,381	3.4	162,895	15.4
總計	1,112,513	100.0	1,054,345	100.0

附註：

(1) 我們已將我們的科技賦能商業服務重新劃分為商戶解決方案，包括SaaS數字解決方案、精準營銷服務及金融科技服務。



管理層討論與分析

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			
	二零二二年		二零二一年	
	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	265,635	20.9	196,706	18.8
到店電商服務	92,270	57.1	1,029	2.3
商戶解決方案 ⁽¹⁾	171,427	82.1	150,384	48.0
總計	529,332	32.2	348,119	24.8

附註：

(1) 我們已將我們的科技賦能商業服務重新劃分為商戶解決方案，包括SaaS數字解決方案、精準營銷服務及金融科技服務。

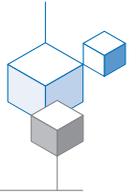
我們的毛利由截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣348.1百萬元增加52.1%至二零二二年比較期間的人民幣529.3百萬元，乃由於我們一站式支付服務及到店電商服務的盈利能力提升。

我們的毛利率由截至二零二一年六月三十日止六個月的24.8%增加至二零二二年比較期間的32.2%，乃由於我們所有業務線的毛利率均上升所致。

我們的一站式支付服務的毛利率穩定增長，由截至二零二一年六月三十日止六個月的18.8%增加至二零二二年比較期間的20.9%。

到店電商服務的毛利率由截至二零二一年六月三十日止六個月的2.3%增加至二零二二年比較期間的57.1%，乃主要由於我們快速增長達致具規模經濟效益，以及於二零二一年十月收購鼎鼎文化旅遊(成都)有限公司(「鼎鼎文化旅遊」)開始帶來協同效應。有關收購鼎鼎文化旅遊的詳情，請參閱本公司日期為二零二一年十一月八日的公告。

商戶解決方案的毛利率由截至二零二一年六月三十日止六個月的48.0%增加至二零二二年比較期間的82.1%，乃由於軟件投入的規模效應開始展現和業務模式的優化。



銷售開支

我們的銷售開支由截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣88.7百萬元增加163.8%至二零二二年比較期間的人民幣234.0百萬元，乃主要由於(i)收購鼎鼎文化旅遊帶來的產品專家人員增加，導致僱員福利增加；(ii)因我們的到店電商服務促銷而導致廣告及宣傳費增加；及(iii)鼎鼎文化旅遊產生的外包服務費用增加。

行政開支

我們的行政開支由截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣130.9百萬元增加15.8%至二零二二年比較期間的人民幣151.5百萬元，乃主要由於員工人數增加導致僱員福利及辦公室和其他行政開支增加。

研發開支

我們的研發開支由截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣107.7百萬元增加24.4%至二零二二年比較期間的人民幣134.0百萬元，乃主要由於我們對新業務及產品開發的承諾增加及員工人數增加。

金融資產減值虧損

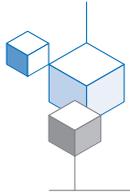
我們的金融資產減值虧損由截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣27.1百萬元增加6.7%至二零二二年比較期間的人民幣29.0百萬元，乃由於我們根據信貸風險比率及應收款項結餘審慎計提減值撥備。

其他收入

我們的其他收入由截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣11.4百萬元增加89.1%至二零二二年比較期間的人民幣21.6百萬元，乃主要由於銀行存款利息收入增加。

出售前附屬公司股權收益

截至二零二一年六月三十日止六個月，我們就出售深圳市智掌櫃雲服務有限公司(「智掌櫃」)60%的股權錄得收益人民幣332.2百萬元。截至二零二二年六月三十日止六個月並無錄得出售前附屬公司的收益。



管理層討論與分析

按公允值計入損益的金融資產或金融負債的公允值變動－淨額

截至二零二一年六月三十日止六個月及截至二零二二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或金融負債的公允值變動人民幣28.1百萬元及人民幣68.4百萬元，乃主要由於自富匙（一家投資公司）的優先股及相關金融工具投資的公允值收益。

其他虧損－淨額

我們就截至二零二一年及二零二二年六月三十日止六個月分別錄得其他虧損－淨額人民幣4.7百萬元及人民幣2.8百萬元，均主要由於匯率虧損所致。

經營利潤

由於上述原因，我們於截至二零二一年六月三十日止六個月及二零二二年比較期間分別錄得經營利潤人民幣360.7百萬元及人民幣68.2百萬元。利潤減少，主要由於我們持續投資於到店電商服務所致。

融資成本

我們的融資成本由截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣7.2百萬元增加108.9%至二零二二年比較期間的人民幣15.0百萬元，乃主要由於我們借款的利息開支增加所致。

應佔以權益法入賬的投資虧損

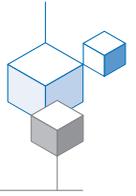
我們的應佔以權益法入賬的投資虧損由截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣5.5百萬元增加45.6%至二零二二年比較期間的人民幣8.1百萬元，乃主要由於二零二二年上半年部分聯營公司產生虧損所致。

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二零二一年六月三十日止六個月的人民幣348.0百萬元降低至二零二二年比較期間的人民幣45.1百萬元。

所得稅開支

我們的所得稅開支由截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣56.9百萬元減少58.2%至二零二二年比較期間的人民幣23.8百萬元。截至二零二二年六月三十日止六個月的實際稅率為52.8%，是由於我們因審慎起見並無確認若干業務的遞延稅項資產所致。我們截至二零二一年六月三十日止六個月的實際稅率為16.3%，乃主要由於(i)我們的兩家有盈利實體獲認為「高新科技企業」，企業所得稅為優惠稅率；及(ii)我們的三家有盈利實體獲認為「軟件企業」，企業所得稅獲豁免或減免。



期內利潤

由於上述原因，我們的利潤由截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣291.1百萬元減少至截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣21.3百萬元。

經調整EBITDA

我們的期內經調整EBITDA由截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣73.5百萬元減少5.2%至二零二二年比較期間的人民幣69.7百萬元，此乃主要由於我們增加了對快速增長的到店電商服務的投資。

資本架構

我們的資產總值由截至二零二一年十二月三十一日的人民幣6,755.8百萬元減少至截至二零二二年六月三十日的人民幣6,549.0百萬元。我們的負債總額由截至二零二一年十二月三十一日的人民幣3,555.1百萬元增加至截至二零二二年六月三十日的人民幣3,648.0百萬元。資產負債比率由截至二零二一年十二月三十一日的52.6%增加至截至二零二二年六月三十日的55.7%。

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）由截至二零二一年十二月三十一日的1.65下降至截至二零二二年六月三十日的1.42。

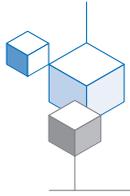
流動資金、資本資源及資本負債狀況

本集團已採納審慎的財務資源管理方法。截至二零二二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二零二一年十二月三十一日的人民幣2,057.9百萬元減少34.4%至截至二零二二年六月三十日的人民幣1,350.3百萬元，乃主要由於(i)向受限制股份單位計劃受託人付款以購買本公司於市場的股份及(ii)用作擴張到店電商服務業務的經營活動所用現金所致。截至二零二二年六月三十日，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。

我們的資本負債比率（即借款除以總權益再乘以100%）由截至二零二一年十二月三十一日的15.9%上升至截至二零二二年六月三十日的18.4%，主要是由於截至二零二二年六月三十日的總權益減少所致。

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二零二一年六月三十日止六個月的人民幣101.7百萬元增加87.8%至截至二零二二年六月三十日止六個月的人民幣191.0百萬元。



管理層討論與分析

債務

我們的債務主要包括以人民幣計值的計息銀行借款。下表載列截至所示日期的計息借款及租賃負債的明細：

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動		
租賃負債	16,223	18,967
流動		
借款	532,830	509,500
租賃負債	25,560	22,787
總計	574,613	551,254

有關我們借款的詳情，請參閱中期財務資料附註23。

或然負債

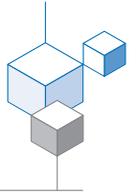
截至二零二二年六月三十日，我們並無有可能對我們的業務、財務狀況或經營業績有重大不利影響的任何重大或然負債、擔保或本集團任何成員公司面臨的任何待決或受威脅的任何重大訴訟或申索。

資產抵押

截至二零二二年六月三十日，我們向一家銀行質押應收賬款約人民幣7.0百萬元。

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的未來計劃

除中期財務資料附註28披露者外，我們於截至二零二二年六月三十日止六個月並無進行任何重大收購或出售。此外，除披露於(i)本公司日期為二零二零年五月二十日的招股章程中「業務」及「未來計劃及所得款項用途」章節；及(ii)本公司日期為二零二零年十二月四日的公告內「所得款項用途」一節的擴展計劃外，我們就主要股本資產或其他業務的主要投資或收購並無明確計劃。然而，我們將繼續識別業務發展的新機遇。

持有的重大投資

於二零二二年六月三十日，我們擁有聯營公司富匙的普通股約17.1%權益，並持有富匙27.6%的優先股，分類為按公允值計入損益的金融資產。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549,582,000元（於二零二一年十二月三十一日：人民幣294,855,000元），佔我們的資產總值約8.4%。我們投資於富匙優先股的投資成本約為人民幣351,600,000元。我們已於截至二零二二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87,222,000元。截至二零二二年六月三十日止六個月並無向富匙收取任何股息。

富匙是面向商戶的一站式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。

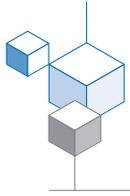
報告期後重大事項

於二零二二年七月四日，本公司（作為發行人）就擬發行於二零二七年到期的70百萬美元可轉換債券訂立認購協議，上述發行已於二零二二年七月十三日完成，而可轉換債券經已在香港聯合交易所有限公司上市。發行之詳情在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中披露。

除上文及中期財務資料附註30所披露外，於二零二二年六月三十日後截至本報告日期，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二零二二年六月三十日止六個月的中期股息（截至二零二一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香港聯交所主板上市。

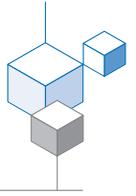
僱員

截至二零二二年六月三十日，本公司共有**1,405**位僱員，幾乎全部均位於中國。

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。僱員亦將得到其他福利，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。

受限制股份單位計劃

本公司於二零一九年八月一日採納受限制股份單位計劃。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)起計十年期間有效。受限制股份單位計劃的進一步詳情載於本公司日期為二零二零年五月二十日的招股章程附錄四「法定及一般資料－D.股份激勵計劃－2.受限制股份單位計劃」。



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

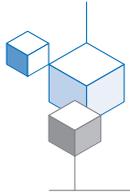
於二零二二年六月三十日，本公司董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例的有關條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或根據證券及期貨條例第352條須載入該條所述登記冊內的權益及淡倉；或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事及最高行政人員於本公司股份的權益

董事／最高行政人員姓名	身份／權益性質	股份數目	概約 持股百分比 (%) ⁽⁵⁾
劉穎麒先生 ⁽²⁾	酌情信託的創辦人	165,710,764	36.67
姚志堅先生	實益擁有人	2,714,579	0.60
羅小輝先生	實益擁有人	1,865,478	0.41
Mathias Nicolaus Schilling先生 ⁽³⁾	受控法團權益	6,371,972	1.41
田中章雄先生 ⁽⁴⁾	受控法團權益	24,556,032	5.43

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 (Credit Suisse Trust 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、Credit Suisse Trust Limited、Brocade Creation Limited及Brocade Creation Investment Limited均被視為於Creative Brocade International Limited持有的165,710,764股股份中擁有權益。
- Schilling先生持有e.ventures Growth GP, LLC (e.ventures Growth, L.P.的一般合夥人，持有6,371,972股股份)全部已發行股本的47.5%。因此，根據證券及期貨條例，Schilling先生及e.ventures Growth GP, LLC均被視為於e.ventures Growth, L.P.持有的6,371,972股股份中擁有權益。
- IVP Fund II A, L.P.及IVP Fund II B, L.P.分別持有16,085,284股及8,470,748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16,085,284股及8,470,748股股份中擁有權益。



其他資料

5. 百分比為擁有權益股份數目除以本公司於二零二二年六月三十日的已發行普通股總數451,902,842股。

董事及最高行政人員於本公司相關股份的權益

董事／最高行政人員姓名	身份／權益性質	股份數目	概約 持股百分比 (%) ⁽²⁾
姚志堅先生	實益擁有人	300,000	0.07
羅小輝先生	實益擁有人	100,000	0.02

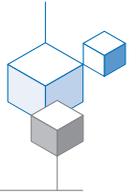
附註：

1. 上述所有權益均為好倉。
2. 百分比為擁有權益股份數目除以本公司於二零二二年六月三十日的已發行普通股總數451,902,842股。

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 (%) ⁽²⁾
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，於二零二二年六月三十日，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。



主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

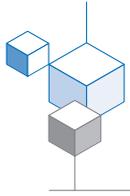
於二零二二年六月三十日，就董事所知，以下人士（本公司董事及最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予披露，或根據證券及期貨條例第336條須載入該條所述登記冊的權益或淡倉：

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	概約 持股百分比 (%) ⁽⁶⁾
Creative Brocade International Limited ⁽²⁾	實益擁有人	165,710,764	36.67
Brocade Creation Investment Limited ⁽²⁾	受控法團權益	165,710,764	36.67
Brocade Creation Limited ⁽²⁾	受控法團權益	165,710,764	36.67
Credit Suisse Trust Limited ⁽²⁾	信託的受託人	165,710,764	36.67
Luo Haiying女士 ⁽³⁾	配偶權益	165,710,764	36.67
Growth Tree Ltd ⁽⁴⁾	受控法團權益	24,556,032	5.43
Recruit Holdings Co., Ltd	實益擁有人	39,051,196	8.64
達盟信託服務（香港）有限公司 ⁽⁵⁾	信託的受託人	49,783,858	11.01
Yeah Talent Holding Limited ⁽⁵⁾	實益擁有人	32,280,344	7.14

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全資擁有（Credit Suisse Trust 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、Credit Suisse Trust Limited、Brocade Creation Limited及Brocade Creation Investment Limited均被視為於Creative Brocade International Limited持有的165,710,764股股份中擁有權益。



其他資料

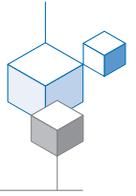
3. 根據證券及期貨條例，Luo Haiying女士（劉穎麒先生之配偶）被視為於劉穎麒先生擁有權益的165,710,764股股份中擁有權益。
4. IVP Fund II A, L.P.及IVP Fund II B, L.P.分別持有16,085,284股股份及8,470,748股股份。田中章雄先生持有Growth Tree Ltd的全部已發行股本，而Growth Tree Ltd持有IVP Fund II A (GP), Ltd.及IVP Fund II B (GP), Ltd.（即IVP Fund II A, L.P.及IVP Fund II B, L.P.各自的普通合夥人）各自全部已發行股本的100%。因此，根據證券及期貨條例，Growth Tree Ltd及田中章雄先生各自被視為於IVP Fund II A, L.P.及IVP Fund II B, L.P.各自持有的16,085,284股股份及8,470,748股股份中擁有權益。
5. 達盟信託服務（香港）有限公司直接持有Yeah Talent Holding Limited及Yeah United Holding Limited各自的全部已發行股本。Yeah Talent Holding Limited及Yeah United Holding Limited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32,280,344股及17,503,514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Yeah Talent Holding Limited及Yeah United Holding Limited所持32,280,344股及17,503,514股股份的權益。
6. 百分比為擁有權益股份數目除以本公司於二零二二年六月三十日的已發行普通股總數451,902,842股。

除上文所披露者外，於二零二二年六月三十日，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。

受限制股份單位計劃

於二零一九年八月一日，受限制股份單位計劃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）、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。

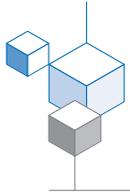
受限制股份單位賦予受限制股份單位參與者有條件權利，可於受限制股份單位歸屬時取得股份或參考受限制股份單位行使日期或前後股份市值的等值現金（扣除任何稅項、印花稅及其他適用支出（由董事會全權酌情決定））。每個受限制股份單位代表一股相關股份。受限制股份單位（倘董事會全權酌情訂明）可包括該等股份相關的現金及非現金收入、股息或分派及／或出售非現金及非實物分派的所得款項。



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。截至二零二二年六月三十日，受限制股份單位計劃剩餘期限約為七年一個月。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。根據受限制股份單位計劃，各受限制股份單位合資格人士可獲授的股份數目並無上限。受限制股份單位計劃主要條款的進一步詳情已載於招股章程。

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受限制股份單位，可以授予函所載有關方式接納受限制股份單位。授予函亦應載有歸屬標準、條件及歸屬時間表。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按受限制股份單位受託人的指示支付行使價(如適用)以及適用於該轉讓的所有稅項、印花稅、徵稅及開支。

受限制股份單位參與者並無擁有受限制股份單位的任何相關股份的或然權益，除非該等股份實際轉讓予受限制股份單位參與者。此外，受限制股份單位參與者不得於行使前就其受限制股份單位的相關股份行使投票權，且除非董事會全權酌情決定在致受限制股份單位參與者的受限制股份單位授予函中另行規定，否則亦無任何權利就受限制股份單位的任何相關股份獲得任何現金或非現金收入、股息或分派及/或出售非現金及非實物分派的所得款項。

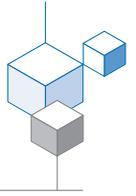


其他資料

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。截至二零二二年六月三十日，根據受限制股份單位計劃已授出受限制股份單位相關股份39,523,384股，受益人為根據受限制股份單位計劃的合資格人士，而合共受限制股份單位相關股份2,939,160股(佔本報告日期已發行股份總數約0.65%)已授出但尚未歸屬、失效或註銷，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。下表所述根據受限制股份單位計劃所授出受限制股份單位的承授人毋須就受限制股份單位計劃項下的任何受限制股份單位授予支付款項。

截至二零二二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	於本集團擔任的職位	於二零二二年一月一日		期內已授出	授出日期	期內已歸屬	期內已註銷	期內已失效	於二零二二年六月三十日	
		受限制股份單位代表的股份數目	受限制股份單位代表的股份數目						受限制股份單位代表的股份數目	受限制股份單位代表的股份數目
本公司董事										
羅小輝	本公司執行董事、本公司高級副總裁、信息安全領導小組組長以及本公司及深圳移卡首席架構師	500,000	80,000	80,000	二零一八年一月一日及二零二二年一月二十一日	500,000	-	-	-	80,000
姚志堅	本公司執行董事及本公司首席財務官	-	120,000	120,000	二零二二年一月二十一日	-	-	-	-	120,000
本集團其他關連人士										
任煬彬	深圳飛泉執行董事	30,000	-	-	二零一九年八月一日	-	-	-	-	30,000
本公司一間附屬公司的三名董事	本公司一間附屬公司的董事	-	210,000	210,000	二零二二年一月二十一日	-	-	-	-	210,000
本集團其他僱員										
本集團44名其他僱員		1,958,000	-	-	二零一八年一月一日及二零一九年八月一日	310,000	126,000	-	-	1,522,000
本集團6名其他僱員		292,500	-	-	二零二一年一月七日	-	87,500	-	-	205,000
本集團60名其他僱員		-	1,090,000	1,090,000	二零二二年一月二十一日	-	317,840	-	-	772,160
總計		2,780,500	1,500,000	1,500,000		810,000	531,340	-	-	2,939,160



根據受限制股份單位計劃授出之受限制股份單位變動詳情亦載於中期財務資料附註21(b)。受限制股份單位參與者須於接獲歸屬通知三(3)個月內送達行使通知。

於二零一八年一月一日授出的購股權(已轉換為受限制股份單位)自歸屬開始後四年內等量歸屬。受歸屬條件所限，根據受限制股份單位計劃於二零一九年八月一日授予受限制股份單位參與者的受限制股份單位自授出日期後四年內等量歸屬。於二零二一年一月七日授出的受限制股份單位於二零二一年七月一日、二零二二年七月一日、二零二三年七月一日及二零二四年七月一日等量歸屬。有關授予的進一步詳情載於本公司日期為二零二一年一月七日的公告。

於二零二二年一月二十一日，本公司根據受限制股份單位計劃向合共65名受限制股份單位承授人授出合共1,500,000個受限制股份單位。所授出的受限制股份單位代表1,500,000股相關股份，佔本公司於二零二二年六月三十日的已發行股本約0.33%。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二二年一月二十四日的公告。

除上述所披露外，截至二零二二年六月三十日止六個月及直至本報告日期，本公司概無根據受限制股份單位計劃授出更多受限制股份單位。

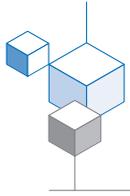
購股權計劃

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。

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。於二零二二年六月三十日，購股權計劃的剩餘期限約為八年三個半月。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。



其他資料

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」）。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%。

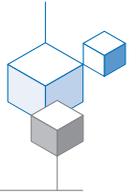
於任何12個月期間內，因根據本公司所採納的購股權計劃或任何其他購股權計劃而授予及將授予每名參與者的購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權）獲行使而已發行及將發行的股份數目上限不得超過已發行股份的1%，除非經股東於股東大會上另行批准，且該名參與者及其緊密聯繫人（若參與者為關連人士，則為其聯繫人）須放棄投票。

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。除非經本公司於股東大會或經董事會提前終止，否則購股權計劃自二零二零年十月十三日起計十年內有效。

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。

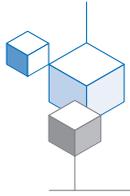


下表載列二零二二年一月一日至二零二二年六月三十日期間本公司根據購股權計劃所授出購股權的變動：

承授人姓名	於二零二二年	期內已授出	授出日期 ⁽⁴⁾	期內已行使	期內已註銷	期內已失效	於二零二二年	行使價 (每股股份港元)	歸屬期	行使期
	一月一日 尚未行使						六月三十日 尚未行使			
本公司董事										
姚志堅	300,000	-	二零二一年 一月七日	-	-	-	300,000	44.20 ⁽¹⁾	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
羅小輝	100,000	-	二零二一年 一月七日	-	-	-	100,000	44.20 ⁽¹⁾	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
本集團僱員										
本集團119名僱員	3,556,000	-	二零二一年 一月七日	-	135,000	-	3,421,000	44.20 ⁽¹⁾	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
本集團68名僱員	1,172,000	-	二零二一年 五月十二日	-	9,000	-	1,163,000	58.60 ⁽²⁾	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
本集團210名僱員	-	1,000,000	二零二二年 一月二十一日	-	17,000	-	983,000	25.56 ⁽³⁾	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 一月二十一日
總計	5,128,000	1,000,000		-	161,000	-	5,967,000			

附註：

- 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（於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。
- 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（於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53.6港元。
- 為以下三者中的最高者：(i)每股股份24.7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（於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25.1港元。
- 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。



其他資料

截至二零二二年六月三十日，根據購股權計劃授出而尚未行使的購股權所涉股份數目為5,967,000股，佔截至該日本公司已發行股份的1.32%。根據購股權計劃可發行的股份總數為36,653,507股，佔截至本報告日期已發行股份總數的8.11%。

有關購股權計劃及所授予購股權的詳情載於中期財務資料附註21(a)。

於二零二二年一月二十一日，本公司根據購股權計劃向210名購股權承授人授出合共1,000,000份購股權，以認購合共1,000,000股股份，相當於本公司於二零二二年六月三十日的已發行股本約0.22%。概無購股權承授人為本公司董事、最高行政人員或主要股東或彼等各自的任何聯繫人（定義見上市規則）。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二二年一月二十四日的公告。

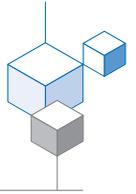
除上述所披露外，截至二零二二年六月三十日止六個月及直至本報告日期，本公司概無根據購股權計劃進一步授出購股權。

購買、出售或贖回本公司上市股份

於二零二二年三月三十一日，本公司宣佈將向受限制股份單位計劃受託人（「受託人」）支付不超過50百萬美元以不時在市場上購買股份。所購買的股份將用作對受限制股份單位參與者的獎勵。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二二年三月三十一日的公告。

截至二零二二年六月三十日止六個月，受限制股份單位計劃受託人已動用合共約523.0百萬港元，在市場上購買本公司25,533,600股股份，每股代價介乎15.78港元至25.00港元。於該期間所購買的股份佔本公司於二零二二年六月三十日的已發行股份5.65%，並將被用作對受限制股份單位參與者的獎勵。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二二年五月十日的公告。

除上文所披露者外，截至二零二二年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無贖回、購買或出售本公司任何上市證券。



遵守企業管治守則

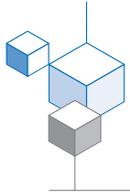
本公司致力於維持和推行嚴謹的企業管治。本公司的企業管治原則是促進有效的內部控制措施，在業務的各方面堅持高道德標準、透明度、責任和誠信，以確保其事務遵守適用的法律法規，以及提高透明度，加強董事會向所有股東負責的制度。本公司已採納上市規則附錄十四所載企業管治守則的原則。董事會認為截至二零二二年六月三十日止六個月及截至本報告日期，除下文所闡釋偏離企業管治守則第2部分第C.2.1條守則條文外，本公司已遵守企業管治守則所載大部分守則條文。

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十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二零二二年六月三十日，彼等已嚴格遵守標準守則。



其他資料

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二零二二年六月三十日，並無發現本公司相關僱員未遵守僱員書面指引之事件。

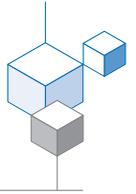
審核委員會及財務資料審閱

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。

審核委員會已連同核數師審閱本集團截至二零二二年六月三十日止六個月的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。

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

截至二零二二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。



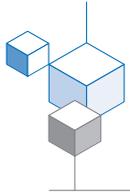
上市所得款項用途

本公司於二零二零年六月一日於香港聯交所上市。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：

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 ⁽¹⁾ 以百萬港元計	截至	截至	截至	動用餘下所得款項 淨額的預計時間表
			二零二二年 六月三十日 止六個月的 實際動用情況 ⁽¹⁾ 以百萬港元計	二零二二年 六月三十日的 實際動用情況 ⁽¹⁾ 以百萬港元計	二零二二年 六月三十日 尚未動用的 所得款項淨額 ⁽¹⁾ 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	98.4	339.7	-	-
擴展我們的商戶解決方案供應 ⁽²⁾	35.0	594.6	-	594.6	-	-
提升我們的研究及科技實力	35.0	594.6	132.5	493.7	100.9	二零二二年下半年前
營運資金及一般企業用途	10.0	169.9	-	169.9	-	-
總計	100.0	1,698.8	230.9	1,597.9	100.9	

附註：

- 表格中的數字均為概約數字。
- 我們已將我們的科技賦能商業服務重新劃分為商戶解決方案，包括SaaS數字解決方案、精準營銷服務及金融科技服務。



其他資料

配售所得款項用途

茲提述本公司日期為二零二零年十二月三日、二零二零年十二月四日、二零二零年十二月十日及二零二零年十二月十七日的公告。於二零二零年十二月十七日，本集團成功收到透過將本公司每股配售價為37.88港元的20,795,052股股份以補足方式配售予不少於六名專業、機構及／或個人投資者之所得款項總淨額（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））共約為778.0百萬港元。下表載列截至二零二二年六月三十日配售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	配售所得款項 擬定用途 ⁽¹⁾ 以百萬港元計	截至	截至	截至	動用餘下所得款項 淨額的預計時間表
			二零二二年 六月三十日 止六個月的 實際動用情況 ⁽¹⁾ 以百萬港元計	二零二一年 六月三十日的 實際動用情況 ⁽¹⁾ 以百萬港元計	二零二二年 六月三十日 尚未動用 所得款項淨額 ⁽¹⁾ 以百萬港元計	
發展及提升本公司的精準營銷服務	25.0	194.5	-	194.5	-	-
投資於與本公司現有業務高度互補的新業務	25.0	194.5	-	194.5	-	-
招聘商戶解決方案的業務專家及產品經理 ⁽²⁾ 與高度互補的商業服務提供商 (包括廣告平台及SaaS開發商)	15.0	116.7	30.6	85.9	30.8	二零二二年底前
組成戰略聯盟、投資或收購	15.0	116.7	31.5	91.9	24.8	二零二二年底前
營運資金及一般企業用途	20.0	155.6	34.6	115.1	40.5	二零二二年底前
總計	100.0	778.0	96.7	681.9	96.1	

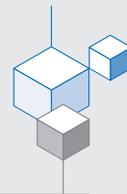
附註：

(1) 表格中的數字均為概約數字。

(2) 我們已將我們的科技賦能商業服務重新劃分為商戶解決方案，包括SaaS數字解決方案、精準營銷服務及金融科技服務。

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。



羅兵咸永道

致移卡有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第42至92頁的中期財務資料，此中期財務資料包括移卡有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於二零二二年六月三十日的中期簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的中期簡明綜合全面收益表、中期簡明綜合權益變動表和中期簡明綜合現金流量表，以及附註，包括主要會計政策和其他解釋信息。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《國際審計準則》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信貴集團的中期財務資料未有在各重大方面根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

羅兵咸永道會計師事務所

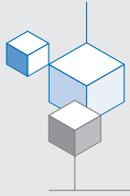
執業會計師

香港，二零二二年八月三十日

羅兵咸永道會計師事務所

中國香港特別行政區中環太子大廈22樓

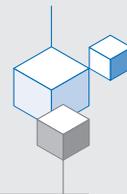
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com



中期簡明綜合全面收益表

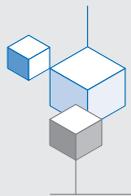
	附註	未經審核 截至六月三十日止六個月	
		二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收入	6	1,641,845	1,402,464
營業成本	9	(1,112,513)	(1,054,345)
毛利		529,332	348,119
銷售開支	9	(234,012)	(88,699)
行政開支	9	(151,545)	(130,910)
研發開支	9	(133,964)	(107,711)
金融資產減值虧損	4.2(b)	(28,952)	(27,122)
其他收入	7	21,635	11,440
出售前附屬公司股權收益		-	332,172
按公允值計入損益的金融資產或金融負債的公允值 變動－淨額	16, 24	68,443	28,117
其他虧損－淨額	8	(2,781)	(4,705)
經營利潤		68,156	360,701
融資成本	10	(15,036)	(7,199)
應佔以權益法入賬的投資虧損	13	(8,067)	(5,540)
除所得稅前利潤		45,053	347,962
所得稅開支	11	(23,802)	(56,889)
期內利潤		21,251	291,073
歸屬於：			
本公司權益持有人		75,103	302,746
非控股權益		(53,852)	(11,673)
		21,251	291,073
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	0.19	0.71
－ 攤薄	12	0.18	0.69

中期簡明綜合全面收益表



	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
期內利潤	21,251	291,073
其他全面收益／(虧損)：		
隨後不會重新分類至損益之項目		
— 貨幣換算差額	79,956	(10,356)
隨後可能重新分類至損益之項目		
— 聯營公司持有的以公允值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產的公允值變動	15,168	-
— 貨幣換算差額	(35,944)	(8,086)
期內其他全面收益／(虧損)，除稅後	59,180	(18,442)
期內全面收益／(虧損)總額	80,431	272,631
歸屬於：		
本公司權益持有人	134,283	284,304
非控股權益	(53,852)	(11,673)
	80,431	272,631

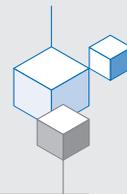
以上中期簡明綜合全面收益表應與隨附附註一併閱讀。



中期簡明綜合財務狀況表

		未經審核 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
	附註		
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	71,176	74,257
無形資產	15	505,769	519,474
以權益法入賬的投資	13	132,904	125,243
預付款項及其他應收款項	18	116,968	337
按公允值計入損益的金融資產	16	606,146	351,085
遞延稅項資產		33,795	35,921
其他非流動資產		84,357	21,674
		1,551,115	1,127,991
流動資產			
存貨		8,893	9,864
應收款項	17	464,778	380,904
應收貸款	19	451,042	545,703
預付款項及其他應收款項	18	1,767,219	1,879,004
按公允值計入損益的金融資產	16	15,757	36,112
受限制現金		928,256	702,546
現金及現金等價物		1,350,302	2,057,872
其他流動資產		11,629	15,780
		4,997,876	5,627,785
資產總值		6,548,991	6,755,776
權益			
股本		72	72
儲備		2,143,119	2,487,831
保留盈餘		842,780	771,347
本公司權益持有人應佔權益		2,985,971	3,259,250
非控股權益		(85,011)	(58,579)
權益總額		2,900,960	3,200,671

中期簡明綜合財務狀況表



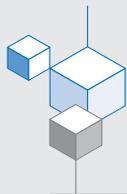
		未經審核 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
	附註		
負債			
非流動負債			
其他應付款項	22	-	361
租賃負債		16,223	18,967
按公允值計入損益的金融負債	24	57,549	81,036
遞延稅項負債		54,338	42,638
		128,110	143,002
流動負債			
應付及其他應付款項	22	2,822,741	2,758,988
合約負債		46,869	33,114
即期稅項負債		91,921	87,714
租賃負債		25,560	22,787
借款	23	532,830	509,500
		3,519,921	3,412,103
負債總額		3,648,031	3,555,105
權益及負債總額		6,548,991	6,755,776

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42至92頁的中期財務報表已於二零二二年八月三十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

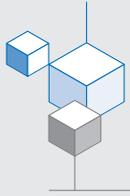
	未經審核							
	本公司權益持有人應佔							
	附註	股本			儲備		非控股權益	總計
人民幣千元		股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	小計 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	小計 人民幣千元		
於二零二一年一月一日的結餘	73	2,856,695	(97,565)	2,759,130	360,584	3,119,787	47,068	3,166,855
期內利潤	-	-	-	-	302,746	302,746	(11,673)	291,073
其他全面虧損	-	-	(18,442)	(18,442)	-	(18,442)	-	(18,442)
全面虧損總額	-	-	(18,442)	(18,442)	302,746	284,304	(11,673)	272,631
與權益持有人進行的交易								
發行普通股	1	152,854	-	152,854	-	152,855	-	152,855
收購非全資附屬公司額外股權	-	-	(140,146)	(140,146)	-	(140,146)	(41,683)	(181,829)
股權激勵計劃：								
— 僱員服務價值	21(b)	-	6,638	6,638	-	6,638	-	6,638
— 於歸屬時轉讓股份予承授人	1	84,332	-	84,332	-	84,333	-	84,333
購股權計劃：								
— 僱員服務價值	21(a)	-	20,392	20,392	-	20,392	-	20,392
轉撥至法定儲備的利潤	-	-	5,762	5,762	(5,762)	-	-	-
	2	264,216	(134,384)	129,832	(5,762)	124,072	(41,683)	82,389
於二零二一年六月三十日的結餘	75	3,120,911	(250,391)	2,870,520	657,568	3,528,163	(6,288)	3,521,875

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									
	股本	股份溢價	其他儲備	小計	保留盈利	小計	非控股權益	總計	
附註	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	
於二零二二年一月一日的結餘	72	2,753,987	(266,156)	2,487,831	771,347	3,259,250	(58,579)	3,200,671	
期內利潤	-	-	-	-	75,103	75,103	(53,852)	21,251	
其他全面收益	-	-	59,180	59,180	-	59,180	-	59,180	
全面收益總額	-	-	59,180	59,180	75,103	134,283	(53,852)	80,431	
與權益持有人進行的交易									
就股權激勵計劃購回股份	-	(434,314)	-	(434,314)	-	(434,314)	-	(434,314)	
收購附屬公司	28	-	-	-	-	-	27,420	27,420	
股權激勵計劃：									
— 僱員服務價值	21(b)	-	5,270	5,270	-	5,270	-	5,270	
— 於歸屬時轉讓股份予承授人		-	(640)	(640)	-	(640)	-	(640)	
購股權計劃：									
— 僱員服務價值	21(a)	-	22,122	22,122	-	22,122	-	22,122	
轉撥至法定儲備的利潤		-	3,670	3,670	(3,670)	-	-	-	
		-	(434,954)	31,062	(403,892)	(3,670)	(407,562)	27,420	(380,142)
於二零二二年六月三十日的結餘	72	2,319,033	(175,914)	2,143,119	842,780	2,985,971	(85,011)	2,900,960	

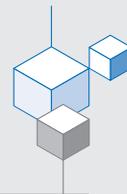
以上中期簡明綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。



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	
		二零二二年	二零二一年
		人民幣千元	人民幣千元
	附註		
經營活動現金流量			
經營所得／(所用)現金	25	60,395	(225,847)
已收利息		9,697	2,660
已付利息		(13,561)	(7,199)
已付所得稅		(5,769)	(5,198)
經營活動所得／(所用)現金淨額		50,762	(235,584)
投資活動現金流量			
就土地使用權預付款項		(17,044)	-
購買物業、廠房及設備以及無形資產		(5,178)	(22,800)
就其他非流動資產付款		(168,791)	(78,907)
於聯營公司的投資付款		-	(726)
出售附屬公司所得款項，扣除所出售現金		-	(13,558)
向聯營公司墊款		(16,000)	(33,000)
聯營公司還款		16,000	68,813
購買按公允值計入損益的金融資產		(7,500)	(18,951)
出售按公允值計入損益的金融資產所得款項		3,133	3,737
就收購IVP Growth I Ltd. (「IVP Growth」) 付款， 扣除所得現金	28	(134,562)	-
就先前收購北京創信眾科技有限公司 (「創信眾」) 支付代價 其他		(28,390)	(85,000)
		(6,637)	(13,000)
投資活動所用現金淨額		(364,969)	(193,392)

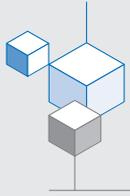
中期簡明綜合現金流量表



未經審核
截至六月三十日止六個月

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
融資活動現金流量		
銀行借款所得款項	371,800	204,800
購回普通股	(434,314)	-
償還來自股東的墊款	-	(5,000)
償還來自非控股權益及附屬公司主要管理人員的墊款	(3,200)	-
償還銀行借款	(348,470)	(157,071)
支付租賃負債的本金部分	(14,640)	(12,659)
就普通股發行成本付款	-	(974)
融資活動(所用)／所得現金淨額	(428,824)	29,096
現金及現金等價物減少淨額	(743,031)	(399,880)
期初現金及現金等價物	2,057,872	2,542,316
匯率變動對現金及現金等價物的影響	35,461	(16,133)
期末現金及現金等價物	1,350,302	2,126,303

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，截至二零二零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。本中期財務資料已於二零二零年八月三十日獲准刊發。

二零一九年新型冠狀病毒(「COVID-19」)疫情爆發給經濟來前所未有的挑戰並增添了不明朗因素。COVID-19或會影響行業的財務業績及狀況，包括收入、按公允值計入損益的金融資產、應收及其他應收款項的預期信貸虧損撥備等。自COVID-19疫情爆發以來，本集團一直持續關注COVID-19的狀況並就該疫情對本集團的財務狀況及經營業績造成的影響作出積極反應。截至獲授權發佈中期財務資料之日，COVID-19並無對本集團的財務狀況及經營業績造成任何重大不利影響。

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(「國際財務報告準則」)編製本公司日期為二零二零年三月三十一日之二零二零一年年度報告所載本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表(「二零二零一年財務報表」)一併閱讀。



2 重大會計政策概要(續)

2.2 本集團採納的經修訂準則

本集團於自二零二二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：

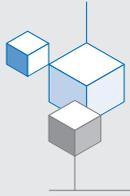
- 國際會計準則第16號的修訂－物業、廠房及設備：作擬定用途前所得款項
- 國際財務報告準則第3號的修訂－概念框架之提述
- 國際會計準則第37號的修訂－虧損性合約－履行合約之成本
- 年度改進－國際財務報告準則二零一八年至二零二零年之年度改進

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二零二二年一月一日生效且本集團未於二零二二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
國際財務報告準則第17號	保險合約	二零二三年一月一日
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務報告第2號的修訂	會計政策的披露	二零二三年一月一日
國際會計準則第8號的修訂	會計估計的定義	二零二三年一月一日
國際會計準則第12號的修訂	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項	二零二三年一月一日
國際會計準則第1號的修訂	將負債分類為流動或非流動	二零二四年一月一日
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



中期簡明綜合財務資料附註

2 重大會計政策概要(續)

2.3 未採納的新訂準則及現行準則的修訂(續)

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，與二零二一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。

本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，並須與二零二一年財務報表一併閱讀。自二零二一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。



4 金融風險管理(續)

4.2 信貸風險(續)

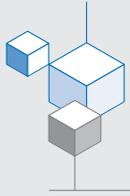
(a) 風險管理

為管理現金及現金等價物以及受限制現金產生的風險，本集團將存款存放於中國的國有金融機構或知名銀行及在中國及開曼群島均具有高信貸質素的金融機構。該等金融機構近期並無違約記錄。已識別的信貸虧損並不重大。

為管理應收款項產生的風險，本集團設有政策確保服務銷售的對象均為擁有恰當信貸記錄的客戶。本集團亦制定其他監控程序，以確保採取跟進措施收回逾期債務。此外，本集團定期檢討各個別應收款項的可收回數額，以確保就不可收回的數額計提足夠的減值虧損。

就其他應收款項及應收貸款而言，管理層根據歷史結算記錄及過往經驗(包括前瞻性資料)，定期對其他應收款項及應收貸款的可收回性進行集體評估及個別評估。其他應收款項及應收貸款減值按12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損計量，視乎初始確認後信貸風險是否顯著增加而定。倘自初始確認以來應收款項的信貸風險大幅上升，則減值按全期預期信貸虧損計量。

現金及現金等價物、受限制現金、應收款項、應收貸款及其他應收款項的賬面值代表本集團有關金融資產所承擔的最高信貸風險。



中期簡明綜合財務資料附註

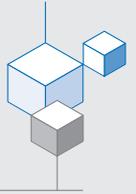
4 金融風險管理(續)

4.2 信貸風險(續)

(b) 最高信貸風險

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		
	於二零二二年六月三十日			於二零二一年十二月三十一日		
	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	1,350,302	-	1,350,302	2,057,872	-	2,057,872
受限制現金	928,256	-	928,256	702,546	-	702,546
應收款項(i)	493,222	(28,444)	464,778	401,346	(20,442)	380,904
應收貸款(ii)						
— 第一階段	452,919	(5,011)	447,908	552,897	(12,316)	540,581
— 第二階段	2,822	(1,718)	1,104	10,313	(6,012)	4,301
— 第三階段	8,041	(6,011)	2,030	6,998	(6,177)	821
其他應收款項(iii)						
— 第一階段	1,729,581	(4,263)	1,725,318	1,804,472	(3,088)	1,801,384
— 第三階段	32,653	(32,653)	-	31,553	(31,553)	-



4 金融風險管理(續)

4.2 信貸風險(續)

(b) 最高信貸風險(續)

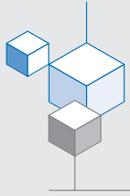
(i) 下表載列基於逾期賬齡的應收款項撥備分析：

未經審核 二零二二年 六月三十日	未到期	逾期		逾期		總計
		逾期少於 九十天	九十至 一百八十天	一百八十至 二百七十天	逾期超過 二百七十天	
預期虧損率	1.07%	6.26%	16.36%	30.34%	100.00%	5.77%
賬面總值	353,965	49,681	55,392	31,130	3,054	493,222
虧損撥備	3,772	3,110	9,062	9,446	3,054	28,444

經審核 二零二一年 十二月三十一日	未到期	逾期		逾期		總計
		逾期少於 九十天	九十至 一百八十天	一百八十至 二百七十天	逾期超過 二百七十天	
預期虧損率	0.75%	5.51%	23.91%	39.73%	100.00%	5.09%
賬面總值	289,996	61,004	42,841	4,737	2,768	401,346
虧損撥備	2,188	3,359	10,245	1,882	2,768	20,442

於二零二二年六月三十日及二零二一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 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
於期／年初	20,442	-
預期信貸虧損撥備	8,002	20,442
於期／年末	28,444	20,442



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)

(b) 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 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
於期／年初	24,505	16,550
預期信貸虧損撥備	18,675	29,484
撇減	(30,440)	(21,529)
於期／年末	12,740	24,505

(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 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
於期／年初	34,641	21,504
預期信貸虧損撥備	2,275	9,870
其他	-	3,267
於期／年末	36,916	34,641



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二零二一年十二月三十一日及二零二二年六月三十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：

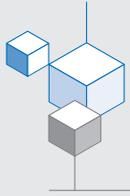
- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一層級)；
- 除第一層級所包括的報價外，該資產或負債直接(即價格)或間接(即源自價格)可觀察的輸入數據(第二層級)；及
- 資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三層級)。

下表呈列於二零二二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	15,757	-	606,146	621,903
負債				
或然代價及其他	-	-	57,549	57,549

下表呈列於二零二一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	21,458	-	365,739	387,197
負債				
或然代價及其他	-	-	81,036	81,036



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；
- 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)。

於截至二零二一年及二零二二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。用於釐定第三層級金融工具的公允值及公允值變動的主要方法呈列於附註16及24。

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)。該團隊直接向財務總監(「財務總監」)報告。財務總監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財務總監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。

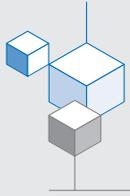
5 分部資料

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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
一站式支付服務	1,271,485	1,044,240
商戶解決方案服務	208,808	313,279
到店電商服務	161,552	44,945
	1,641,845	1,402,464



中期簡明綜合財務資料附註

6 收入(續)

截至二零二二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44,330,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣38,138,000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。

本集團擁有龐大數量客戶，並無任何客戶於截至二零二二年及二零二一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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
政府補助	11,938	8,723
銀行存款利息收入	9,697	2,717
	21,635	11,440

8 其他虧損淨額

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
匯兌虧損淨額	(5,146)	(2,512)
出售物業、廠房及設備的虧損	778	-
視作出售聯營公司的收益	560	-
其他	1,027	(2,193)
	(2,781)	(4,705)



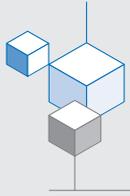
9 開支(按性質劃分)

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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
佣金及營銷成本	1,070,718	941,339
員工福利開支	245,720	184,085
原材料及耗材	7,250	68,692
廣告及宣傳費用	37,091	32,055
非流動資產攤銷	14,676	23,363
外包服務費用	149,589	20,990
物業、廠房及設備折舊	22,288	17,170
辦公室開支	18,301	16,567
無形資產攤銷	13,705	11,063
專業服務費	5,563	7,055
短期租賃的租金	18,037	5,432
旅行及運輸	4,672	3,418
商戶驗證費用	1,745	3,200
核數師酬金	3,500	3,333
其他	19,179	43,903
	1,632,034	1,381,665

10 融資成本

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
融資費用		
— 借款利息開支	13,561	5,605
— 租賃負債利息開支	1,475	1,594
	15,036	7,199



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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
即期所得稅	9,976	64,134
遞延所得稅	13,826	(7,245)
	23,802	56,889

(a) 開曼群島及英屬處女群島公司所得稅

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本利得稅。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利潤（最高2,000,000港元）按8.25%的稅率計提撥備；及就超過2,000,000港元的任何部分的估計應課稅利潤按16.5%的稅率計提撥備。

(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，或其於前海深港現代服務業合作區（「前海區」）從事的業務屬於企業所得稅優惠目錄。本集團於中國的若干附屬公司因獲得「高新技術企業」（「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。

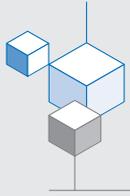
	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
本公司權益持有人應佔利潤	75,103	302,746
已發行普通股的加權平均數(千股)(i)	403,913	425,142
每股基本盈利(以每股人民幣元列示)	0.19	0.71

- (i) 截至二零二二年及二零二一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及下文所述本公司若干受限制股份。

於二零一九年六月，本公司與拓展寶互聯網金融服務(深圳)有限公司(「拓展寶」)的前擁有人Zhang Ju先生(「章先生」)訂立購股協議，據此，章先生向本公司轉讓拓展寶全部已發行股本，以換取本公司發行的15,487,856股普通股(「代價股份」)。

按拓展寶的購股協議所載，倘拓展寶未能於自簽訂上述購股協議起計三年內達成若干績效目標，本公司有權要求章先生無償向本公司轉回若干數目的代價股份。直至拓展寶達成績效目標前，本公司就收購拓展寶而發行的所有普通股應受限制而不可自由買賣。

在計算普通股的加權平均數時已剔除上述受限制股份，直至二零二二年六月一日為止，當時拓展寶已達成績效目標，而代價股份已向章先生發放。



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

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。

本集團於截至二零二二年六月三十日止期間有三類潛在普通股，即附註21(a)披露的購股權、附註21(b)披露的受限制股份單位，以及上文附註(a)所述為收購拓展寶而發行的受限制普通股。

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。

就收購拓展寶而發行的受限制普通股而言，僅於二零二二年六月一日(即該等受限制股份獲解除之時)之前的潛在攤薄影響才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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
本公司權益持有人應佔利潤	75,103	302,746
已發行普通股的加權平均數(千股)	403,913	425,142
就收購拓展寶而發行的受限制普通股作出調整(千股)	12,907	10,458
未歸屬受限制股份單位及購股權調整(千份)	553	3,986
計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數(千股)	417,373	439,586
每股攤薄盈利(以每股人民幣元列示)	0.18	0.69



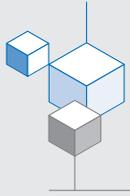
13 以權益法入賬的投資

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於期初	125,243	24,865
添置		
— 重新計量深圳市智掌櫃雲服務有限公司及其附屬公司 （統稱「智掌櫃」）股權(a)	-	95,780
— 其他	-	726
應佔虧損	(8,067)	(5,540)
視作出售聯營公司的收益	560	-
應佔其他全面收益(b)	15,168	-
於期末	132,904	115,831

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。於二零二二年六月三十日，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。

(a) 二零二一年六月，本集團與本集團聯營公司深圳市富匙科技有限公司（「富匙」）訂立買賣協議，本集團向富匙出售當時全資附屬公司智掌櫃60%股權，總代價為人民幣179,588,000元。出售後，本集團保留智掌櫃40%股權及對智掌櫃的重大影響力。因此，餘下股權重新分類為於聯營公司的投資，且根據出售日期的公允值約人民幣95,780,000元重新計量。截至二零二一年六月三十日止六個月，餘下40%股權公允值與當時賬面值之間的差額約人民幣91,780,000元已於損益確認為出售收益總額約人民幣332,172,000元的一部分。

(b) 該金額指由聯營公司持有的按公允值計入其他全面收益的金融資產公允值變動。



中期簡明綜合財務資料附註

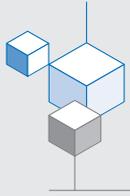
14 物業、廠房及設備

	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
於二零二一年十二月三十一日					
成本	99,946	32,206	3,971	31,713	167,836
累計折舊	(60,336)	(16,582)	(1,983)	(14,678)	(93,579)
賬面淨值	39,610	15,624	1,988	17,035	74,257
未經審核					
截至二零二二年六月三十日止六個月					
期初賬面淨值	39,610	15,624	1,988	17,035	74,257
添置	20,420	5,178	-	-	25,598
重估租舊	(6,449)	-	-	-	(6,449)
折舊開支	(13,087)	(4,124)	(361)	(4,716)	(22,288)
貨幣換算差額	-	-	58	-	58
期末賬面淨值	40,494	16,678	1,685	12,319	71,176
於二零二二年六月三十日					
成本	113,917	37,384	4,029	31,713	187,043
累計折舊	(73,423)	(20,706)	(2,344)	(19,394)	(115,867)
賬面淨值	40,494	16,678	1,685	12,319	71,176



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
於二零二零年十二月三十一日					
成本	92,889	18,719	3,041	8,672	123,321
累計折舊	(40,013)	(9,948)	(1,327)	(6,748)	(58,036)
賬面淨值	52,876	8,771	1,714	1,924	65,285
未經審核					
截至二零二一年六月三十日止六個月					
期初賬面淨值	52,876	8,771	1,714	1,924	65,285
添置	831	5,392	963	21,295	28,481
重估租期	(1,846)	-	-	-	(1,846)
折舊開支	(11,657)	(2,502)	(298)	(2,713)	(17,170)
貨幣換算差額	-	-	(17)	-	(17)
期末賬面淨值	40,204	11,661	2,362	20,506	74,733
於二零二一年六月三十日					
成本	90,234	24,111	3,981	29,967	148,293
累計折舊	(50,030)	(12,450)	(1,619)	(9,461)	(73,560)
賬面淨值	40,204	11,661	2,362	20,506	74,733



中期簡明綜合財務資料附註

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
(a)						
於二零二一年十二月三十一日						
成本	444,641	77,800	5,860	1,300	38,200	567,801
累計攤銷及減值	(5,524)	(36,860)	(2,457)	(758)	(2,728)	(48,327)
賬面淨額	439,117	40,940	3,403	542	35,472	519,474
未經審核						
截至二零二二年六月三十日止六個月						
期初賬面淨額	439,117	40,940	3,403	542	35,472	519,474
攤銷開支	-	(8,939)	(329)	(325)	(4,112)	(13,705)
期末賬面淨額	439,117	32,001	3,074	217	31,360	505,769
於二零二二年六月三十日						
成本	444,641	77,800	5,860	1,300	38,200	567,801
累計攤銷及減值	(5,524)	(45,799)	(2,786)	(1,083)	(6,840)	(62,032)
賬面淨額	439,117	32,001	3,074	217	31,360	505,769

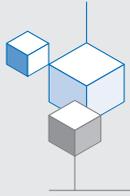


15 無形資產(續)

	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
於二零二零年十二月三十一日						
成本	307,408	77,800	2,843	1,300	2,200	391,551
累計攤銷及減值	(5,524)	(17,327)	(1,414)	(108)	(122)	(24,495)
賬面淨額	301,884	60,473	1,429	1,192	2,078	367,056
未經審核						
截至二零二一年六月三十日止六個月						
期初賬面淨額	301,884	60,473	1,429	1,192	2,078	367,056
添置	-	-	1,643	-	-	1,643
攤銷開支	-	(9,767)	(605)	(325)	(366)	(11,063)
期末賬面淨額	301,884	50,706	2,467	867	1,712	357,636
於二零二一年六月三十日						
成本	307,408	77,800	4,486	1,300	2,200	393,194
累計攤銷及減值	(5,524)	(27,094)	(2,019)	(433)	(488)	(35,558)
賬面淨額	301,884	50,706	2,467	867	1,712	357,636

(a) 商譽詳情如下：

	未經審核 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
拓展寶	145,840	145,840
深圳市樂刷商圈科技有限公司(「樂刷商圈」)	35,171	35,171
創信眾	120,873	120,873
鼎鼎文化旅遊(成都)有限公司(「鼎鼎文化」)	137,233	137,233
深圳市樂售雲科技有限公司(「樂售」)	5,524	5,524
樂售商譽減值	(5,524)	(5,524)
	439,117	439,117



中期簡明綜合財務資料附註

15 無形資產(續)

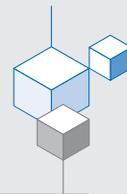
(b) 商譽減值測試

由於爆發COVID-19疫情的不利影響，管理層已於二零二二年六月三十日對分配至以下現金產生單位的商譽更新商譽減值測試。經已獲分配商譽的各個現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算方法釐定，與截至二零二一年十二月三十一日所使用的方法一致。基於管理層的評估，截至二零二二年六月三十日並無作出額外減值。下表載列截至二零二二年六月三十日在各個現金產生單位的經更新使用價值計算中所使用的主要假設：

	拓展寶	樂刷商圈	鼎鼎文化
截至二零二二年六月三十日			
於預測期內的收入增長率	(30.2)%- 10.0%	(72.6)%- 274.4%	3.0%- 203.2%
終值增長率	3.0%	3.0%	3.0%
稅前貼現率	54.1%	22.8%	31.2%
	拓展寶	樂刷商圈	鼎鼎文化
截至二零二一年十二月三十一日			
於預測期內的收入增長率	3.0%-5.0%	5.0%-63.4%	3.0%-379.4%
終值增長率	3.0%	3.0%	3.0%
稅前貼現率	53.7%	21.3%	27.8%

(c) 無形資產之攤銷已按下表所示計入損益表：

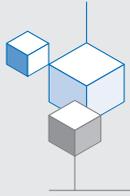
	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
營業成本	7,988	4,967
行政開支	5,717	6,096
	13,705	11,063



16 按公允值計入損益的金融資產

	未經審核 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
流動資產		
於上市實體的投資(a)	15,757	21,458
或然資產(b)	-	14,654
	15,757	36,112
非流動資產		
於上市實體的投資(c)	602,990	347,929
或然代價(d)	3,156	3,156
	606,146	351,085
	621,903	387,197

	未經審核 截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於期初	387,197	99,028
添置	-	106,039
收購附屬公司(附註28)	284,164	-
出售(e)	(125,315)	(3,737)
公允值變動	69,158	32,662
貨幣換算差額	6,699	(145)
於期末	621,903	233,847



中期簡明綜合財務資料附註

16 按公允值計入損益的金融資產(續)

- (a) 該結餘指本集團於在香港聯合交易所有限公司主板上市的幾間公司證券股權的投資。
- (b) 或然資產乃關於就收購拓展寶而以本公司股份為形式的或然代價(更多資料可參閱上文附註12(a))。由於拓展寶於本期間達成績效目標，因此已取消確認或然資產，導致公允值虧損人民幣14,654,000元。
- (c) 該結餘主要包括本集團於富匙的優先股及金融工具的投資，價值約為人民幣549,582,000元(於二零二一年十二月三十一日：人民幣294,855,000元)。
- (d) 該金額指通過應用加權概率情景分析法(與對二零二一年十二月三十一日的公允值估值時所用方法一致)釐定二零二二年六月三十日有關收購鼎鼎文化的或然代價公允值。
- (e) 該出售主要指IVP Growth若干權益的相關衍生金融工具資產的終止確認，而之前則於收購IVP Growth時列為按公允值計入損益的金融資產(附註28)。

17 應收款項

	未經審核 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
應收款項	493,222	401,346
減：預期信貸虧損撥備(附註4.2)	(28,444)	(20,442)
	464,778	380,904



17 應收款項(續)

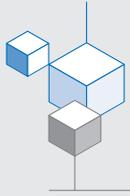
- (a) 於二零二二年六月三十日，應收款項結餘的賬面值與其公允值相若。所有應收款項結餘以人民幣計值。
- (b) 本集團一般給予其客戶90天的信貸期。應收款項根據發票日期進行的賬齡分析如下：

	未經審核 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
最多三個月	353,965	289,996
三至六個月	49,681	61,004
六至十二個月	86,522	47,578
超過一年	3,054	2,768
	493,222	401,346

18 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 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
就以下各項預付款項：		
土地使用權	17,044	-
支付終端	99,497	-
小計	116,541	-
其他應收款項		
按金	1,414	1,318
減：其他應收款項減值撥備	(987)	(981)
小計	427	337
	116,968	337



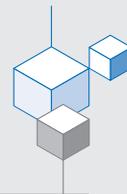
中期簡明綜合財務資料附註

18 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 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
預付款項		
就作為支付終端的軟件及貨品或服務預付的款項	6,789	16,197
支付予媒體出版商及廣告代理商的預付款項	16,540	24,365
其他	18,999	37,395
小計	42,328	77,957
其他應收款項		
應收關聯方款項	175,119	174,157
來自清算機構的應收款項(i)	1,455,095	1,565,542
保證金	37,434	42,172
清算機構按金	1,390	1,390
存放於金融機構的存款	54,519	33,889
其他	37,263	17,557
減：其他應收款項減值撥備(附註4.2(b))	(35,929)	(33,660)
小計	1,724,891	1,801,047
	1,767,219	1,879,004

- (i) 該結餘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。



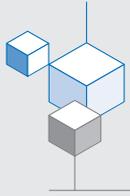
19 應收貸款

	未經審核 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
應收貸款(i)	463,782	570,208
減：應收貸款減值撥備(附註4.2(b))	(12,740)	(24,505)
	451,042	545,703

- (i) 應收貸款主要包括向多名借款人提供的委託貸款及小額貸款。貸款按年利率8%至36%計息，貸款期少於一年。

20 股息

截至二零二二年六月三十日止六個月，本公司未有派付或宣派股息(截至二零二一年六月三十日止六個月：零)。



21 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。

於二零二二年一月二十一日授出的購股權計劃之詳情載列如下：

已授出購股權行使價：	每股股份25.56港元，即以下各項的最高者： (i) 股份於授出日期在聯交所發佈之每日報價表所列收市價每股股份24.7港元； (ii) 股份於緊接授出日期前五個營業日在聯交所發佈之每日報價表所列平均收市價每股股份25.56港元；及 (iii) 股份面值每股0.000025美元。
已授出購股權數目：	1,000,000份
於二零二二年六月三十日佔本公司 已發行股本總額的百分比：	0.22%
到期限期：	自授出日期起10年

向本集團210名僱員授出的1,000,000份購股權中，概無向本公司董事、最高行政人員或主要股東或彼等各自之任何聯繫人授予購股權。



21 以股份為基礎的付款(續)

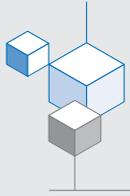
(a) 購股權計劃(續)

(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：

	每份購股權 平均行使價 (港元)	購股權數目
於二零二二年一月一日尚未行使	47.77	4,728,000
期內授出	25.56	1,000,000
期內註銷	43.04	(161,000)
於二零二二年六月三十日尚未行使	43.92	5,567,000
於二零二二年六月三十日可行使	44.20	1,027,750
於二零二一年一月一日尚未行使	-	-
年內授出	48.86	6,186,000
年內註銷	52.38	(1,458,000)
於二零二一年十二月三十一日尚未行使	47.77	4,728,000

截至二零二一年及二零二二年六月三十日止六個月，於各個到期日前所有註銷購股權乃由於若干承授人辭任所致。

於二零二二年六月三十日，尚未行使購股權的加權平均餘下年期為8.79年。



中期簡明綜合財務資料附註

21 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：

	每份購股權 平均行使價 (港元)	購股權數目
於二零二二年一月一日尚未行使	44.20	400,000
於二零二二年六月三十日尚未行使	44.20	400,000
於二零二二年六月三十日可行使	44.20	100,000
於二零二一年一月一日尚未行使	-	-
年內授出	44.20	400,000
於二零二一年十二月三十一日尚未行使	44.20	400,000

於二零二二年六月三十日，尚未行使購股權的加權平均餘下年期為8.53年。

(iii) 於二零二二年一月二十一日授出的購股權的公允值

本集團使用二項式股權定價法釐定購股權於授出日期的公允值。

董事於應用二項式模型時須就所授出購股權的參數作出重大判斷，例如無風險利率、股息率及預期波動率，概述如下：

	未經審核 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元
每股公允值	9.94港元 至10.85港元
行使價	25.56港元
無風險利率	1.75%
股息率	-
預期波動率	39.93%



21 以股份為基礎的付款(續)

(a) 購股權計劃(續)

(iii) 於二零二二年一月二十一日授出的購股權的公允值(續)

截至二零二二年六月三十日止期間已授出股份的加權平均公允值為每股48.62港元。

截至二零二二年及二零二一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：

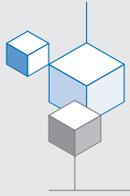
	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
僱員購股權計劃		
— 僱員服務價值	22,122	20,392

(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。本公司於二零一九年八月向其他參與者授出額外3,524,000份受限制股份單位*。

* 股份數目乃於股份拆細生效後呈列



中期簡明綜合財務資料附註

21 以股份為基礎的付款(續)

(b) 股權激勵計劃(續)

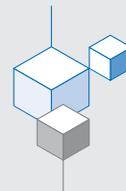
受限制股份單位詳情如下：

授出日期 (年/月/日)	股份拆細後 受限制股份		行使價	到期限期
	單位數目	歸屬期		
二零一三年一月一日	5,514,696	一年	0.000025美元	自授出日期起15年
二零一六年二月一日	20,194,688	11個月	0.000025美元	同上
二零一七年一月一日	5,120,000	一年	0.000025美元	同上
二零一八年一月一日	3,280,000	自歸屬開始起計四年期間平均歸屬	1.06美元	同上
二零一九年八月一日	3,524,000	自歸屬開始起計四年期間平均歸屬	1.62美元	同上
二零二一年一月七日	390,000	自歸屬開始起計42個月期間內 分4批平均歸屬	16.64港元	同上
二零二二年一月二十一日	1,500,000	附註	0.01港元	同上

附註：承授人可選擇兩種歸屬時間表：(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。

於截至二零二二年及二零二一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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
受限制股份單位計劃		
— 僱員服務價值	5,270	6,638



21 以股份為基礎的付款(續)

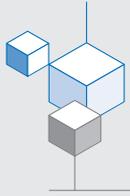
(b) 股權激勵計劃(續)

(i) 尚未行使受限制股份單位數目及其相關行使價的變動：

	平均行使價 (人民幣元)	受限制股份 單位數目
於二零二二年一月一日的未行使結餘	10.20	2,780,500
期內授出	0.01	1,500,000
期內歸屬	6.93	(810,000)
期內註銷	4.93	(531,340)
於二零二二年六月三十日的未行使結餘	6.85	2,939,160
於二零二二年六月三十日已歸屬但未轉讓	7.92	1,060,000
於二零二一年一月一日的未行使結餘	9.49	4,143,000
年內授出	13.87	390,000
年內歸屬	9.10	(1,746,500)
年內註銷	10.41	(6,000)
於二零二一年十二月三十一日的未行使結餘	10.20	2,780,500
於二零二一年十二月三十一日已歸屬但未轉讓	15.18	839,000

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。

截至二零二二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24.69港元(相當於每股約人民幣20.09元)(二零二一年：27.56港元)。



中期簡明綜合財務資料附註

22 應付及其他應付款項

	未經審核	經審核
	於二零二二年	於二零二一年
	六月三十日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
應付款項(a)	226,509	261,401
應付關聯方款項(附註27(b))	15,048	18,208
來自分銷渠道的按金(b)	74,347	76,943
應付商戶款項(c)	2,354,762	2,260,888
應付僱員福利	63,365	72,199
個人所得稅	1,953	1,989
其他應付稅項	36,361	22,489
自分銷渠道收取的准入費(d)	-	361
其他	50,396	44,871
	2,822,741	2,759,349

- (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。

於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，應付款項根據發票日期的賬齡分析如下：

	未經審核	經審核
	於二零二二年	於二零二一年
	六月三十日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
最多三個月	130,003	170,228
三至六個月	21,294	15,311
超過六個月	75,212	75,862
	226,509	261,401

- (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。



22 應付及其他應付款項(續)

- (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項下的分銷渠道佣金。

於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，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。

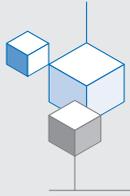
23 借款

	未經審核 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
即期		
銀行借款		
— 無抵押有擔保	525,830	456,000
— 有抵押有擔保	7,000	3,500
來自其他非銀行金融機構的借款		
— 無抵押有擔保	-	50,000
	532,830	509,500

於二零二二年六月三十日，銀行借款人民幣503,830,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣447,000,000元)由本公司以及本集團若干附屬公司擔保，而銀行借款人民幣22,000,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣9,000,000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。

於二零二二年六月三十日，銀行借款人民幣7,000,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣3,500,000元)由若干應收款項的質押擔保並由秦先生作擔保。

截至二零二二年六月三十日止六個月，該等銀行借款的實際年利率為4.36%(二零二一年：4.7%)。



中期簡明綜合財務資料附註

24 按公允值計入損益的金融負債

	未經審核 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
或然代價及其他	57,549	81,036

按公允值計入損益的金融負債變動載列如下：

	未經審核 截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
期初結餘	81,036	77,243
結算有關收購創信眾的或然代價(a)	(28,390)	-
公允值變動	715	4,545
貨幣換算差額	4,188	(1,159)
期末結餘	57,549	80,629

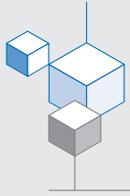
該結餘指就收購創信眾應付的或然代價的公允值，而該或然代價的最終支付取決於創信眾於截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十一月三十日止三年內，每年均達到若干保證年度利潤目標。

(a) 截至二零二一年十一月三十日止年度的保證年度利潤目標已達成，而相應現金代價人民幣28,390,000元已由本集團於截至二零二二年六月三十日止六個月內支付。



25 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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
除所得稅前利潤	45,053	347,962
經以下各項調整：		
物業、廠房及設備折舊	22,288	17,170
無形資產攤銷	13,705	11,063
非流動資產攤銷	14,676	23,363
金融資產減值虧損	28,952	27,122
其他資產減值虧損	1,144	-
股權結算以股份為基準的付款	27,392	27,030
視作出售聯營公司的收益	(560)	-
分佔聯營公司虧損	8,067	5,540
出售智掌櫃權益的收益	-	(332,172)
出售物業、廠房及設備的收益	(778)	-
按公允值計入損益的金融資產及負債公允值收益淨額	(68,443)	(28,117)
融資成本	15,036	7,199
營運資金變動：		
預付款項、應收款項及存貨減少	166,560	182,613
受限制現金增加	(225,710)	(573,545)
應付及其他應付款項(減少)/增加	(742)	63,813
合約負債增加/(減少)	13,755	(4,888)
經營所得/(所用)現金	60,395	(225,847)



中期簡明綜合財務資料附註

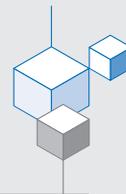
26 承擔

	未經審核 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
已訂約但未撥備： 土地使用權	17,044	-

27 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。

屬聯方名稱	關係性質
深圳市迅享科技有限公司(「迅享」)	本集團聯繫人
智掌櫃	本集團聯繫人
Chao Meng	本集團聯繫人
睿朋資本管理有限公司	本集團聯繫人
富匙	本集團聯繫人
Source Winner Limited、Bright Usening Limited、 Better One Limited、Nice Globe Limited及 Summer.A Limited(統稱為「創信眾創辦人」)	由創信眾非控股股東控制的實體
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
Shenzhen Chanyi Network Technology Co., Ltd(「Chanyi」)	附屬公司的少數股東
秦先生	少數股東及附屬公司的 主要管理人員
Wang Jianmin(王先生)	少數股東及附屬公司的 主要管理人員
章先生	附屬公司的主要管理人員



27 重大關聯方交易(續)

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。

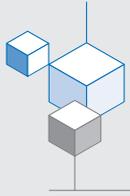
(a) 持續關聯方交易

(i) 技術服務收入

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
睿朋資本管理有限公司	733	857
富匙	54,317	17,866
	55,050	18,723

(ii) 銷售貨物收入

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
智掌櫃	1,312	-



中期簡明綜合財務資料附註

27 重大關聯方交易(續)

(a) 持續關聯方交易(續)

(iii) 向分銷渠道支付佣金

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
迅享	815	678
富匙	56,151	20,015
智掌櫃	577	-
	57,543	20,693

(iv) 營銷服務成本

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
富匙	1,398	5,583

(v) 利息收入

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
富匙	14	537

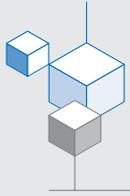
(vi) 於二零二一年二月十五日，本集團與樂刷商圈的一名非控股股東訂立租賃協議，以租賃辦公室單位。租賃協議的期限為二零二一年三月一日至二零二二年十二月三十一日，租金總開支為人民幣440,000元。



27 重大關聯方交易(續)

(b) 與關聯方結餘

	未經審核 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
投資富時的優先股(附註16)	549,582	294,855
應收以下各方的款項：		
— 智掌櫃*	2,493	2,447
— 富匙*	71,168	56,832
— Chanyi*	-	1,377
	73,661	60,656
應收以下各方的其他款項：		
— 智掌櫃*	138,728	139,061
— Chao Meng	28,551	28,551
— 睿朋資本管理有限公司*	1,576	779
— 富匙*	6,264	5,766
— 減：應收Chao Meng款項減值撥備	(28,551)	(28,551)
— 減：應收其他關聯方款項減值撥備	(1,309)	-
	145,259	145,606



中期簡明綜合財務資料附註

27 重大關聯方交易(續)

(b) 與關聯方結餘(續)

	未經審核 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
應付以下各方的款項：		
— 富匙*	31,826	11,713
— 智掌櫃*	1,571	745
	33,397	12,458
應付以下各方的其他款項：		
— 應付創信眾創辦人的現金代價*	15,000	15,000
— 富匙*	40	-
— 智掌櫃*	8	8
— 王先生*	-	2,200
— 章先生*	-	1,000
	15,048	18,208
按公允值計入損益的金融負債：		
— 應付天津平合管理諮詢合夥企業(有限合夥) 的或然代價	55,170	79,477
從以下人士取得財務擔保：		
— 秦先生	18,000	3,500

* 該等與關聯方的應收款項及應付款項結餘均無抵押、免息及須於要求時償還。



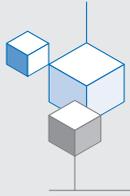
28 收購附屬公司

收購IVP Growth

於二零二二年六月二十七日，本集團按合共約人民幣257百萬元的代價收購IVP Growth約91%股權。本公司董事已應用選擇性測試以識別國際財務報告準則第3號「企業合併」規定的公允值集中度。由於除現金及現金等價物外，IVP Growth的唯一資產為對富匙優先股的投資（分類為按公允值計入損益的金融資產），因此上述收購作為資產收購入賬。

收購的詳情如下：

	人民幣千元
購買代價	
— 於收購日期IVP Growth的91%股權的相關衍生金融工具資產之公允值(附註16)	122,182
— 已付現金	134,831
總代價	257,013
所收購可識別資產的已確認金額：	
現金及現金等價物	269
按公允值計入損益的金融資產(附註16)	284,164
可識別資產淨值總額	284,433
減：非控股權益	(27,420)
所收購資產淨值	257,013
收購附屬公司付款，經扣除所得現金	
— 已付現金	(134,831)
— 所收購附屬公司的現金及現金等價物	269
收購產生的現金流入淨額	(134,562)



29 或然事項

除簡明中期資料其他部分所披露者外，於二零二二年六月三十日，本集團概無尚未清償的重大或然負債。

30 結算日後事項

於二零二二年七月十三日，本公司按面值發行本金總額為70百萬美元的6.25%可轉換債券（「債券」）。債券將於發行日期起計五年內到期，持有人可選擇於二零二二年八月二十三日至債券到期日前十日止期間內，按初步轉換價每股23.32港元（「轉換價」）轉換為本公司普通股。

本公司有權提早贖回債券，而債券持有人有權要求本公司提早贖回債券。有關購回選擇權之詳情如下：

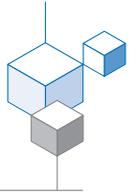
(a) 本公司的贖回選擇權

在提前至少30日但至多60日向債券受託人及主要代理發出書面通知以及向債券持有人發出通知（「可選贖回通知」）後，本公司可以在下列時間，在可選贖回通知中規定的贖回日期（「可選贖回日期」）贖回全部而非部分債券，贖回價格為債券本金金額連同截至可選贖回日期（不含該日）應計但未付的利息：

- (i) 可於二零二五年八月十三日之後的任何時間，但前提是連續30個交易日（其中最遲一日不早於可選贖回通知之日前5個交易日）內有20個交易日的本公司股份收市價至少是轉換價的150%；或
- (ii) 在任何時間，倘在相關可選贖回通知發出之日前，最初發行的債券本金總額中已有90%或更多比例被行使轉換權或被贖回。

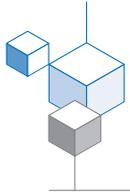
(b) 債券持有人的贖回選擇權

於二零二四年七月十三日及二零二五年七月十三日（各自為「選擇性認沽日期」），各債券持有人將有權選擇要求本公司按其本金金額連同截至選擇性認沽日期（不含該日）應計但尚未支付的利息贖回全部或僅部分該等持有人的債券。



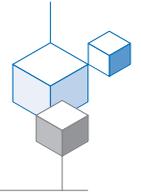
於本中期報告內，除非文義另有所指，下列詞彙具有以下涵義。

「審核委員會」	指	本公司審核委員會
「核數師」	指	本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所
「董事會」	指	本公司董事會
「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14所載企業管治守則
「中國」	指	中華人民共和國，就本報告而言，不包括香港、澳門及台灣
「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，及(除文義另有所指外)其所有附屬公司或(就文義所指其成為其現時附屬公司的控股公司之前的時間)其現時附屬公司
「董事」	指	本公司董事
「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，或(就文義所指)就本公司成為我們現時附屬公司的控股公司前的期間，於有關期間猶如本公司附屬公司的該等附屬公司，或由該等附屬公司或其前身經營的業務(視情況而定)

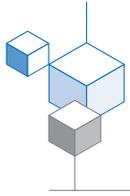


釋義

「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「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
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	股份於聯交所上市及股份獲准於聯交所開始買賣的日期，即二零二零年六月一日
「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	上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「疫情」	指	二零一九年新型冠狀病毒(COVID-19)爆發
「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
「報告期」	指	截至二零二二年六月三十日止六個月
「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
「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
「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）
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.000025美元的普通股



釋義

「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