

CHINA YOUZAN

08083.HK

第三季度業績報告

2023

做生意 找有贊



中國有贊有限公司
CHINA YOUZAN LIMITED

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM的特色

GEM的定位，乃為中小型公司提供一個上市的市場，此等公司相比起其他在聯交所主板上市的公司帶有較高投資風險。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。

由於**GEM**上市公司普遍為中小型公司，在**GEM**買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在**GEM**買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本報告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告乃遵照聯交所**GEM**證券上市規則（「**GEM**上市規則」）而刊載，旨在提供有關中國有贊有限公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」、「有贊」或「我們」）的資料；本公司的董事（「董事」）願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本報告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏其他事項，足以令致本報告或其所載任何陳述產生誤導。



China Youzan Limited

中國有贊有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號:8083)

摘要

截至二零二三年九月三十日止九個月期間，本集團錄得收益約人民幣1,082,492,000元，較去年同期減少1.5%。其中，訂閱解決方案收益約人民幣631,931,000元，較去年同期減少4.4%，商家解決方案收益約人民幣447,873,000元，較去年同期增加4.0%。

截至二零二三年九月三十日止九個月期間，本集團錄得毛利約人民幣748,329,000元，較去年同期增加8.3%。其中，訂閱解決方案毛利約人民幣513,091,000元，較去年同期增加8.2%，商家解決方案毛利約人民幣234,317,000元，較去年同期增加9.0%。

截至二零二三年九月三十日止九個月期間，本集團毛利率由去年同期62.9%上升至本年同期69.1%。其中，訂閱解決方案毛利率由去年同期71.7%上升至本年同期81.2%，商家解決方案毛利率由去年同期49.9%上升至本年同期52.3%。

本集團於截至二零二三年九月三十日止九個月期間錄得經營虧損約人民幣31,735,000元，較去年同期錄得經營虧損約人民幣510,487,000元減少93.8%。

截至二零二三年九月三十日止三個月期間，本集團錄得收益約人民幣358,198,000元，較去年同期減少3.1%。截至二零二三年九月三十日止三個月期間的毛利率由去年同期67.5%上升至本年同期68.9%。

截至二零二三年九月三十日止三個月期間，本集團錄得經營虧損約人民幣20,470,000元，較去年同期錄得經營虧損約人民幣36,375,000元減少43.7%。

董事會（「董事會」）不建議就截至二零二三年九月三十日止九個月期間派付任何股息。

財務業績

本公司董事會公佈，本集團截至二零二三年九月三十日止三個月期間及九個月期間（「報告期間」）之未經審核簡明綜合業績，連同二零二二年同期之未經審核比較數據載列如下：

未經審核簡明綜合損益表及其他全面收益表

	附註	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
		二零二三年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) (經重列) 人民幣千元	二零二三年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) (經重列) 人民幣千元
收益	3	358,198	369,576	1,082,492	1,098,851
銷售成本		(111,265)	(120,292)	(334,163)	(408,049)
毛利		246,933	249,284	748,329	690,802
投資及其他收入	4	13,981	10,268	44,410	37,233
其他收益及虧損，淨額		2,694	15,380	13,472	18,677
銷售開支		(165,391)	(175,177)	(496,466)	(649,797)
行政開支		(45,956)	(54,833)	(115,825)	(249,872)
股權結算股份支付款項		(2,239)	(760)	(8,691)	(23,276)
無形資產攤銷		(20,060)	(20,593)	(60,623)	(61,000)
其他經營開支	5	(50,432)	(59,944)	(156,341)	(273,254)
經營虧損		(20,470)	(36,375)	(31,735)	(510,487)
財務成本		(7,013)	(7,157)	(20,749)	(18,196)
分佔聯營公司溢利／(虧損)		-	998	-	(1,426)
按公平值計入在損益賬（「按公平值計入在損益賬」）之財務資產之公平值變動		-	-	2,482	-
除稅前虧損		(27,483)	(42,534)	(50,002)	(530,109)
所得稅（開支）／抵免	6	(2,150)	6,403	1,953	8,890
期內虧損	7	(29,633)	(36,131)	(48,049)	(521,219)
以下人士應佔：					
本公司擁有人		(1,952)	(1,325)	16,162	(265,612)
非控股權益		(27,681)	(34,806)	(64,211)	(255,607)
		(29,633)	(36,131)	(48,049)	(521,219)
每股（虧損）／盈利（以每股人民幣呈列）	8	(0.0001)	(0.0001)	0.0009	(0.0154)
—基本		不適用	不適用	不適用	不適用
—攤薄		不適用	不適用	不適用	不適用

未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表

附註	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零二三年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) (經重列) 人民幣千元	二零二三年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) (經重列) 人民幣千元
期內虧損	(29,633)	(36,131)	(48,049)	(521,219)
其他全面收益：				
不會重新分類至損益之項目				
按公平值計入在其他全面收益賬 (「按公平值計入在其他全面 收益賬」)之股本工具之公平值變動	-	-	3,063	-
可能重新分類至損益之項目：				
換算海外業務之匯兌差異	1,102	4,356	3,637	12,769
期內其他全面收益 (除稅後淨額)	1,102	4,356	6,700	12,769
期內全面收益總額 (除稅後淨額)	(28,531)	(31,775)	(41,349)	(508,450)
以下人士應佔：				
本公司擁有人	1,391	18,557	39,311	(226,595)
非控股權益	(29,922)	(50,332)	(80,660)	(281,855)
	(28,531)	(31,775)	(41,349)	(508,450)

未經審核簡明綜合季度財務報表附註

1. 基本信息及呈報基準

本公司為於百慕達註冊成立之有限公司。其註冊辦事處位於Victoria Place, 5th Floor, 31 Victoria Street, Hamilton HM10, Bermuda。其於中國之主要營業地址為中國浙江省杭州市西湖區西溪路698號6幢；及香港主要營業地址為香港灣仔港灣道6-8號瑞安中心15樓1511室。本公司股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM上市。

本公司為投資控股公司。本集團主要從事為商家提供線上線下電子商務解決方案（亦稱為SaaS（軟件即服務））以及各類支付服務。

本集團之未經審核簡明財務資料以本集團之呈列貨幣人民幣（「人民幣」）呈列。本公司之功能貨幣為港元（「港元」）。本公司董事認為，以人民幣呈列本集團之簡明綜合財務業績及財務狀況可更緊密地反映本集團之業務運營及業務環境。

截至二零二三年九月三十日止三個月和九個月之未經審核簡明財務資料（「財務資料」）由本公司董事（「董事」）根據聯交所GEM證券上市規則第十八章之適用披露規定編製。

計入財務資料之金額乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈適用於有關期間之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）計算。然而，其並無載有足夠資料以構成香港財務報告準則所界定之中期財務報告。

該等財務資料應與二零二二年的年度財務報表一併閱讀。除下文附註2所述情況外，編製財務資料所採用的會計政策（包括管理層在應用本集團會計政策時作出的重大判斷及估計不確定性的主要來源）及計算方法與截至二零二二年十二月三十一日止年度的全年財務報表所採用者一致。

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

與單一交易產生之資產及負債相關之遞延稅項

本集團已自二零二三年一月一日起採納香港會計準則第12號之修訂本「與單一交易產生之資產及負債相關之遞延稅項」。該等修訂本收窄初步確認豁免之範圍，將產生等值而互相對銷之暫時差額（例如租賃）之交易剔除。

於採納香港會計準則第12號之修訂本前，本集團就產生等值而互相對銷之暫時差額之租賃交易應用香港會計準則第12號第15及24段項下之初步確認豁免，因此，於初步確認時及於香港會計準則第12號第22(c)段規定之租賃期內，並未就與使用權資產及租賃負債相關之暫時差額確認遞延稅項。

本集團已將香港會計準則第12號之修訂本第98K及98L段之過渡性條文應用於所呈列之最早比較期間開始時或之後發生之租賃交易，並在所呈列之最早比較期間開始時通過以下方式予以應用：

- (i) 於可能出現應課稅溢利，以致可扣稅暫時差額可予動用時確認遞延稅項資產，以及與使用權資產及租賃負債相關之所有可扣稅及應課稅暫時差額之遞延稅項負債；及
- (ii) 確認初步應用該等修訂本作為對該日保留盈利（或權益之其他組成部分，視情況而定）期初餘額之調整之累計影響。

有關因採納香港會計準則第12號之修訂本而確認之遞延稅項資產及遞延稅項負債，倘符合香港會計準則第12號第74段項下之抵銷資格，則該等結餘按淨額呈列。

下表列示就於二零二三年九月三十日及二零二二年十二月三十一日之簡明綜合財務狀況表中受影響之各單獨項目，以及截至二零二三年及二零二二年九月三十日止九個月之簡明綜合損益及其他全面收益表之所得稅開支確認之採納香港會計準則第12號之修訂本之調整：

簡明綜合財務狀況表	於二零二三年 九月三十日 (採納香港會計 準則第12號 之修訂本前)	採納香港會計 準則第12號之 修訂本之影響	於二零二三年 九月三十日 (如所呈列)	於二零二二年 十二月三十一日 (採納香港會計 準則第12號 之修訂本前)	採納香港會計 準則第12號之 修訂本之影響	於二零二二年 十二月三十一日 (如所呈列)
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產						
遞延稅項資產	68,773	1,748	70,521	68,772	2,577	71,349
非流動負債						
遞延稅項負債	128,090	2,064	130,154	140,069	2,489	142,558
權益						
儲備	1,305,858	(316)	1,305,542	1,258,694	88	1,258,782
	截至九月三十日止九個月					
簡明綜合損益及 其他全面收益表	二零二三年 (採納香港會計 準則第12號 之修訂本前)	採納香港會計 準則第12號之 修訂本之影響	二零二三年 (如所呈列)	二零二二年 (採納香港會計 準則第12號 之修訂本前)	採納香港會計 準則第12號之 修訂本之影響	二零二二年 (如所呈列)
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元	人民幣千元
所得稅抵免	2,357	(404)	1,953	11,805	(2,915)	8,890

截至二零二三年九月三十日止九個月期間，由於採納香港會計準則第12號之修訂本，本公司擁有人應佔溢利每股盈利為人民幣0.0009元（截至二零二二年九月三十日止九個月期間之本公司擁有人應佔虧損每股虧損：由人民幣0.0151元變更為人民幣0.0154元）。

會計政策之變更亦將於本集團於二零二三年十二月三十一日及截至該日止年度之綜合財務報表中反映。

3. 收益

分拆收益

期內按主要產品或服務線分拆之來自客戶合約之收益如下：

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零二三年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) 人民幣千元	二零二三年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) 人民幣千元
香港財務報告準則 第15號範圍內 來自客戶合約之收益				
訂閱解決方案	209,665	221,777	631,931	660,974
商家解決方案	147,844	146,661	447,873	430,513
其他	689	1,138	2,688	7,364
	358,198	369,576	1,082,492	1,098,851

本集團的收益來源於以下主要產品線及地區在一段期間內及某一時間點的貨品及服務轉撥：

截至九月三十日止九個月期間	一般貿易		第三方支付服務		一鳴神州		商家服務		其他		合計
	二零二二年 (未經審核) 人民幣千元	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) 人民幣千元	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) 人民幣千元	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) 人民幣千元	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) 人民幣千元	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	
主要地區市場											
—中國(香港除外)	-	-	230,331	237,407	-	-	846,311	859,455	4,073	1,058	1,097,920
—日本	-	-	-	-	-	-	1,158	474	-	-	474
—加拿大	-	-	-	-	-	-	1,160	923	-	-	1,160
分部收益	-	-	230,331	237,407	-	-	848,629	860,852	4,073	1,058	1,099,317
分部收益											
—中國(香港除外)	-	-	-	-	-	-	(541)	(466)	-	-	(466)
來自外部客戶的收益	-	-	230,331	237,407	-	-	848,088	860,386	4,073	1,058	1,098,851
收益轉撥特點											
於某一時間點轉撥的產品	-	-	57	185	-	-	188,242	185,754	1,081	-	189,330
在一段時間內轉撥的產品及服務	-	-	230,274	237,222	-	-	659,846	674,632	3,042	1,058	893,162
總計	-	-	230,331	237,407	-	-	848,088	860,386	4,073	1,058	1,098,851

4. 投資及其他收入

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零二三年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) 人民幣千元	二零二三年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) 人民幣千元
利息收入：				
銀行存款	5,841	3,102	17,229	6,050
中央銀行	3,000	2,429	9,677	8,162
向其他人士作出之貸款	-	171	-	171
按公平值計入在損益賬之 財務資產	65	-	65	1,512
利息收入總額	8,906	5,702	26,971	15,895
政府補貼	3,006	260	7,864	7,312
增值稅加計抵減	556	542	2,539	2,508
其他	1,513	3,764	7,036	11,518
	13,981	10,268	44,410	37,233

5. 其他經營開支

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零二三年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) 人民幣千元	二零二三年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) 人民幣千元
研究及開發支出	50,432	57,869	156,272	271,086
其他	-	2,075	69	2,168
	50,432	59,944	156,341	273,254

6. 所得稅開支／(抵免)

所得稅開支／(抵免)已於損益內確認如下：

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零二三年 (未經審核)	二零二二年 (未經審核) (經重列)	二零二三年 (未經審核)	二零二二年 (未經審核) (經重列)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項				
—中國撥備	4,850	1,368	10,470	1,425
—過往年度中國超額撥備	-	(863)	(849)	(863)
	4,850	505	9,621	562
遞延稅項	(2,700)	(6,908)	(11,574)	(9,452)
	2,150	(6,403)	(1,953)	(8,890)

截至二零二三年九月三十日止三個月期間及九個月期間，中國企業所得稅（「企業所得稅」）已按稅率25%（截至二零二二年九月三十日止三個月期間及九個月期間：25%）計提撥備。

由於本集團於截至二零二三年九月三十日止三個月期間及九個月期間並無任何應課稅溢利（截至二零二二年九月三十日止三個月期間及九個月期間：無），故毋須計提香港利得稅撥備。

其他地區應課稅溢利之稅項支出按本集團業務所在國家之現行稅率，並根據有關現有法律、詮釋及慣例計算。

本集團於中國杭州經營之一間附屬公司於二零一八年十一月三十日被認可為高新技術企業及於二零二一年十二月十六日更新，自二零一八年一月一日起及於更新後自二零二一年一月一日起，三年內有權享有優惠稅率15%之所得稅優惠。為享有優惠稅率15%，該附屬公司須自批准首年起每三年申請更新。截至二零二三年九月三十日止九個月期間，該附屬公司之適用稅率為15%。

本集團於中國北京經營之一間附屬公司(「北京附屬公司」)於二零二零年被認可為高新技術企業，自二零二零年一月一日起三年內有權享有優惠稅率15%之所得稅優惠。為享有優惠稅率15%之優惠稅率，北京附屬公司將於二零二三年申請更新高新技術企業資格，本公司董事於評估後認為，北京附屬公司能夠滿足高新技術企業更新之要求。因此截至二零二三年九月三十日止九個月期間，北京附屬公司之適用稅率預計為15%。

7. 期內虧損

期內虧損乃經扣除／(計入)以下各項後計出：

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零二三年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) 人民幣千元	二零二三年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) 人民幣千元
無形資產攤銷	20,060	20,593	60,623	61,000
資本化合約成本攤銷	44,471	49,309	142,025	161,728
應收賬款(撥備撥回)／ 撥備，淨額	-	(2,860)	5,944	(1,232)
預付款項、按金及其他 應收款項(撥備撥回)／ 撥備，淨額	(99)	(540)	(790)	1,264
銷售貨品成本	1,113	838	2,279	3,376
物業、廠房及設備折舊	2,138	1,988	7,260	17,541
使用權資產折舊	3,378	6,094	10,034	27,125
出售一間聯營公司之收益	-	(292)	-	(762)
提前終止租賃之虧損／(收益)	-	1,724	-	(1,265)
出售物業、廠房及設備之 收益淨額	(117)	(787)	(414)	(1,397)
經營租賃費用	-	3,631	-	12,313
研究及開發人工開支 (計入其他經營開支及 股權結算股份支付款項)	50,091	57,651	155,734	267,814

8. 每股盈利／(虧損)

(a) 每股基本盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)乃根據本公司擁有人應佔截至二零二三年九月三十日止九個月期間之盈利約人民幣16,162,000元(截至二零二二年九月三十日止九個月期間：虧損約人民幣265,612,000元)及截至二零二三年九月三十日止九個月期間之已發行普通股之加權平均數約18,343,884,000股(截至二零二二年九月三十日止九個月期間：約17,273,170,000股)而計算。

每股基本虧損乃根據本公司擁有人應佔截至二零二三年九月三十日止三個月期間之虧損約人民幣1,952,000元(截至二零二二年九月三十日止三個月期間：虧損約人民幣1,325,000元)及截至二零二三年九月三十日止三個月期間之已發行普通股之加權平均數約18,347,755,000股(截至二零二二年九月三十日止三個月期間：約17,346,891,000股)而計算。

(b) 每股攤薄盈利／(虧損)

每股攤薄盈利／(虧損)乃通過發行在外的普通股的加權平均數並調整假設已轉換所有具潛在攤薄效應的普通股進行計算。截至二零二三年九月三十日止三個月期間及九個月期間，本公司尚未行使之購股權按本公司股份本期平均市場股價之公平值計算可行使之股份數目為零，故計算每股攤薄盈利時並無具潛在攤薄效應之普通股，每股攤薄盈利與每股基本盈利相同(截至二零二二年九月三十日止三個月期間及九個月期間：由於本集團錄得虧損，行使本公司之尚未行使之購股權將導致每股虧損減少，故對每股虧損並無攤薄影響)。

9. 股息

董事會不建議就截至二零二三年九月三十日止九個月期間派付任何股息（截至二零二二年九月三十日止九個月期間：無）。

10. 股本

於二零二三年九月三十日，本公司已發行股份數目為18,421,642,097股。

於本報告日期，本公司已發行股份數目為18,421,642,097股。

11. 簡明綜合權益變動表

	於 二零二三年 一月一日 (如先前呈列) 人民幣千元	採納香港會計 準則第12號之 修訂本之影響 (附註2) 人民幣千元	於 二零二三年 一月一日 (經重列) 人民幣千元	變動 (未經審核) 人民幣千元	於 二零二三年 九月三十日 (未經審核) 人民幣千元
股本	154,484	-	154,484	-	154,484
股份溢價賬	6,420,355	-	6,420,355	-	6,420,355
購股權儲備	48,808	-	48,808	(1,496)	47,312
因股份獎勵計劃持有之股份	(24,679)	-	(24,679)	9,154	(15,525)
股份獎勵計劃儲備	41,353	-	41,353	(3,499)	37,854
資本儲備	(621,565)	-	(621,565)	(1,242)	(622,807)
法定儲備	8,060	-	8,060	-	8,060
匯兌儲備	1,062	-	1,062	20,086	21,148
按公平值計入在其他全面 收益賬之財務資產儲備	(103,556)	-	(103,556)	8,063	(95,493)
附屬公司之庫存股份儲備	(7)	-	(7)	-	(7)
累計虧損	(4,511,137)	88	(4,511,049)	15,694	(4,495,355)
本公司擁有人應佔合計 非控股權益	1,413,178 (368,183)	88 -	1,413,266 (368,183)	46,760 (79,418)	1,460,026 (447,601)
權益總額	1,044,995	88	1,045,083	(32,658)	1,012,425

	於 二零二二年 一月一日 (如先前呈列) 人民幣千元	採納香港會計 準則第12號之 修訂本之影響 (附註2) 人民幣千元	於 二零二二年 一月一日 (經重列) 人民幣千元	變動 (未經審核) 人民幣千元	於 二零二二年 九月三十日 (未經審核) 人民幣千元
股本	145,036	-	145,036	9,448	154,484
股份溢價賬	6,098,424	-	6,098,424	321,931	6,420,355
購股權儲備	45,615	-	45,615	643	46,258
因股份獎勵計劃持有之股份	(43,128)	-	(43,128)	(23,826)	(66,954)
股份獎勵計劃儲備	57,364	-	57,364	(37,581)	19,783
資本儲備	(621,565)	-	(621,565)	-	(621,565)
法定儲備	8,060	-	8,060	-	8,060
匯兌儲備	(29,456)	-	(29,456)	39,017	9,561
按公平值計入在其他全面 收益賬之財務資產儲備	(102,827)	-	(102,827)	-	(102,827)
附屬公司之庫存股份儲備	(7)	-	(7)	-	(7)
累計虧損	(4,211,050)	(274)	(4,211,324)	(261,007)	(4,472,331)
本公司擁有人應佔合計	1,346,466	(274)	1,346,192	48,625	1,394,817
非控股權益	(9,643)	-	(9,643)	(281,855)	(291,498)
權益總額	1,336,823	(274)	1,336,549	(233,230)	1,103,319

12. 可換股債券

於二零二三年九月三十日及本報告日期，本公司並無尚未行使之可換股債券。

13. 認股權證

於二零二三年九月三十日及本報告日期，本公司並無尚未行使之認股權證。

14. 關聯人士交易

(a) 除財務資料其他部分所披露之關聯人士交易及結餘外，本集團於期內與其關聯人士有以下重大交易：

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零二三年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) 人民幣千元	二零二三年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) 人民幣千元
自一間關聯公司收取之 廣告服務費 (不包括增值稅)	-	-	-	10
來自一間關聯公司之 收益	399	401	1,945	3,535
來自一間聯營公司之 股息收入	369	1,641	738	1,641
已付非控股權益之 行政開支	(208)	(152)	(580)	(840)
來自一間子公司之 非控股股東的貸款	-	-	849	-
償還一間子公司之 非控股股東的貸款	-	-	1,110	-
已付聯營公司之佣金	(358)	(818)	(1,180)	(2,321)

(b) 董事及其他高級管理人員於期內之薪酬如下：

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零二三年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) 人民幣千元	二零二三年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) 人民幣千元
工資、花紅及津貼	3,787	3,423	11,289	10,757
股權結算股份支付款項	184	846	1,535	3,877
退休福利計劃供款	67	88	193	219
	4,038	4,357	13,017	14,853

15. 比較數字

本集團已自二零二三年一月一日起採納香港會計準則第12號之修訂本「與單一交易產生之資產及負債相關之遞延稅項」，若干比較數字已相應重述，詳情載於本報告簡明綜合財務報表附註之附註2內。

管理層討論及分析

業務回顧

有贊向商家提供強大的基於社交網絡的，全渠道經營SaaS系統和一體化新零售解決方案，並應用PaaS雲服務實現個性化定制，同時提供有贊放心購、有贊分銷、有贊推廣等延伸服務，幫助每一位重視產品和服務的商家私有化顧客資產、拓展互聯網客群、提高經營效率，全面助力商家成功。

我們通過訂閱解決方案，即一系列SaaS產品，例如有贊微商城、有贊門店、有贊連鎖、有贊美業及有贊教育，向商家提供雲端商業服務。此外，憑藉我們的有贊雲及PaaS能力，我們亦為商家提供定制服務，並在有贊應用市場上提供第三方開發者的應用程序。

我們亦向商家提供商家解決方案，即一系列增值服務，以滿足彼等的線上及／或線下營運需求，包括支付服務、商品採購分銷、消費者保障，以及線上流量變現。商家解決方案主要包括有贊放心購、有贊分銷、有贊推廣等。

二零二三年第三季度，我們持續推進新零售業務。有贊新零售目前主要包括兩大解決方案，分別是實體門店新零售解決方案，以及消費者運營解決方案。實體門店新零售解決方案將蛋糕烘焙、咖啡茶飲、輕食及中高端餐飲品牌及其連鎖門店作為重點客群，在門店經營、社交和內容平台營銷、團購、外賣、點單、會員運營等業務所需的到店、到家場景，提供所需的門店運營工具、運營服務，並助力商家做好門店私域經營。消費者運營解決方案服務於零售及連鎖品牌企業，圍繞「以消費者為中心」的客戶運營模式，助力商家建立新零售CRM消費者運營體系做好客戶運營，賦能導購做好營銷和銷售，結合門店私域留存、自動化營銷做好線上線下總體業績增長。

二零二三年第三季度，我們聚攏公司內有大客戶簽約經驗、大客戶運營經驗的人才，成立了「大客戶服務部」。大客戶服務部的定位是服務有贊全體商家中的頭部客戶，通過強化自身在運營服務和系統實施方面的核心能力，專注提供商業化的服務內容，以幫助商家實現「客戶成功」和「GMV提升」為首先目標，同時實現客戶在有贊的各項服務的收入增長。本季度，大客戶服務部在服務現有頭部商家的同時，也成功中標多個新項目。

我們持續探索將人工智能技術與我們的SaaS產品相結合，降低商家學習和使用我們SaaS產品的門檻，以及提升商家操作我們SaaS產品的效率。同時，我們非常多的部門已經在積極應用人工智能。我們已經看到人工智能對我們服務運營工作效率的提升起到了明顯幫助作用。

二零二三年前三季度，商家通過有贊的解決方案產生的商品交易總額達到約人民幣749億元，較二零二二年同期同比增長約1%。門店SaaS業務的商品交易總額約為人民幣372億元，佔商品交易總額的50%，同比增長約19%。平均單個商家的銷售額在二零二三年前三季度約為人民幣112萬元，同比增長約35%。

截至二零二三年九月三十日，我們的存量付費商家數量為66,628家。其中訂閱電商SaaS的商家佔比約為66%；訂閱門店SaaS的商家佔比約為34%。

二零二三年前三季度新增付費商家數量為16,147家。其中電商SaaS的新增付費商家佔新增付費商家總數的62%，門店SaaS的新增付費商家佔新增付費商家總數的38%。

截至二零二三年九月三十日，有贊員工人數共計1,879人。

業務發展策略

二零二三年，我們仍然以持續提升經營效率為首要經營目標，在取得穩健現金收入增長的同時，科學合理投入資源，持續改善經營現金流及經營結果，以實現公司未來長期可持續的健康發展。

我們會繼續聚焦核心客群做市場拓展，持續升級客戶結構，以實現金額續費率的提升以及續簽收入的提升，來促進經營結果持續優化。

我們會始終堅持「以客戶為中心」的理念，持續深化對核心客群的業務理解，以「為客戶創造價值」為導向，提升我們解決方案能力，幫商家實現交易額的增長。

財務回顧

收益

本集團本期收益約為人民幣1,082,492千元（截至二零二二年九月三十日止九個月期間：約人民幣1,098,851千元），較二零二二年同比減少約1.5%，乃由於訂閱解決方案收益減少，部分被商家解決方案收益增加所抵銷。

下表載列於所示期間按主要產品或服務線劃分的收益明細。

	截至九月三十日止九個月		變幅 %
	二零二三年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) 人民幣千元	
訂閱解決方案	631,931	660,974	(4.4)
商家解決方案	447,873	430,513	4.0
其他	2,688	7,364	(63.5)
總計	1,082,492	1,098,851	(1.5)

訂閱解決方案

訂閱解決方案收益主要包括SaaS產品的訂閱費及該等商家通過SaaS產品與消費者進行的超出預先規定的交易數量門檻所支付的每筆交易雲服務費。訂閱解決方案產生的收益由截至二零二二年九月三十日止九個月期間的約人民幣660,974千元減少4.4%至報告期間的約人民幣631,931千元，主要由於付費商家數量下降所致。

商家解決方案

本集團提供的商家解決方案包括可滿足商家日常經營所需的全面增值服務。商家解決方案收益主要包括就交易服務收取的交易服務費及就有贊分銷及有贊放心購收取的服務費。交易服務費及有贊分銷、有贊放心購及有贊客的服務費乃參考商家通過解決方案產生的GMV釐定。

商家解決方案報告期間收益約為人民幣447,873千元（截至二零二二年九月三十日止九個月期間：約人民幣430,513千元），同比增加4.0%，乃主要由於私域運營服務的收益提升。

其他

其他業務報告期間收益約為人民幣2,688千元（截至二零二二年九月三十日止九個月期間：約人民幣7,364千元），同比減少63.5%。

銷售成本

下表載列於所示期間按性質劃分的成本明細。

	截至九月三十日止九個月				變幅 %
	二零二三年 (未經審核)		二零二二年 (未經審核)		
	人民幣千元	佔比(%)	人民幣千元	佔比(%)	
人工開支	88,372	26.4	119,072	29.2	(25.8)
服務器及短訊成本	31,764	9.5	70,072	17.2	(54.7)
交易成本	127,292	38.1	151,953	37.2	(16.2)
銷售貨品成本	2,279	0.7	3,376	0.8	(32.5)
技術服務開支	16,324	4.9	13,664	3.3	19.5
合同運營服務成本	20,909	6.3	10,747	2.6	94.6
稅項及附加	5,077	1.5	5,429	1.3	(6.5)
保險費成本	14,680	4.4	8,831	2.2	66.2
其他	27,466	8.2	24,905	6.2	10.3
總計	334,163	100.0	408,049	100.0	(18.1)

本集團報告期內銷售成本約為人民幣334,163千元(截至二零二二年九月三十日止九個月期間：約人民幣408,049千元)，同比下降18.1%，乃主要由於(i)人工開支由去年同期約人民幣119,072千元下降25.8%至報告期約人民幣88,372千元，主要由於優化組織架構導致人員數量減少所致，(ii)服務器成本由去年同期約人民幣70,072千元下降54.7%至報告期約人民幣31,764千元，主要受益於精細化的成本控制措施，(iii)交易成本由去年同期的人民幣151,953千元下降16.2%至報告期約人民幣127,292千元，主要由於本集團持續優化交易服務成本結構。同時，銷售成本的下降主要被以下因素所抵銷：私域運營服務收益增加導致合同運營服務成本由去年同期約人民幣10,747千元增長94.6%至報告期約人民幣20,909千元。

毛利和毛利率

本集團報告期間錄得毛利約人民幣748,329千元(截至二零二二年九月三十日止九個月期間:約人民幣690,802千元),同比增加8.3%,乃由於訂閱解決方案和商家解決方案的毛利增加所致。

本集團毛利率由二零二二年同期的62.9%提升至報告期間的69.1%,主要由於訂閱解決方案和商家解決方案的毛利率上升。

	截至九月三十日止九個月			
	二零二三年 (未經審核)		二零二二年 (未經審核)	
	人民幣千元	毛利率(%)	人民幣千元	毛利率(%)
訂閱解決方案	513,091	81.2	474,043	71.7
商家解決方案	234,317	52.3	214,893	49.9
其他	921	34.3	1,866	25.3
總計	748,329	69.1	690,802	62.9

訂閱解決方案

訂閱解決方案毛利報告期約為人民幣513,091千元(截至二零二二年九月三十日止九個月期間:約人民幣474,043千元),同比增加8.2%。毛利增加主要受益於精細化的成本控制措施帶來的人工成本和服務器成本下降。毛利率由截至二零二二年九月三十日止九個月期間的71.7%上升至報告期間的81.2%,主要由於訂閱解決方案成本下降所致。

商家解決方案

商家解決方案毛利報告期約為人民幣234,317千元(截至二零二二年九月三十日止九個月期間:約人民幣214,893千元),增加9.0%,主要由於交易服務的成本結構優化。毛利率由截至二零二二年九月三十日止九個月期間的49.9%上升至截至二零二三年九月三十日止九個月期間的52.3%,主要受益於成本結構優化令交易服務毛利率上升。

其他

其他毛利報告期間約為人民幣921千元(截至二零二二年九月三十日止九個月期間：約人民幣1,866千元)。

費用和其他

本集團本期錄得銷售開支同比減少23.6%至約人民幣496,466千元(截至二零二二年九月三十日止九個月期間：約人民幣649,797千元)。該項減少主要由於銷售人員減少所致的銷售人工成本減少，以及渠道佣金開支減少。

本集團本期錄得行政開支同比減少53.6%至約人民幣115,825千元(截至二零二二年九月三十日止九個月期間：約人民幣249,872千元)。該項減少主要由於截至二零二二年九月三十日九個月期間支付一次性離職補償支出約人民幣90,772千元，以及行政管理人員數量下降從而導致行政管理人工開支減少。

本集團本期錄得其他經營開支同比減少42.8%至約人民幣156,341千元(截至二零二二年九月三十日止九個月期間：約人民幣273,254千元)。該項減少主要由於本集團通過合理安排研發投入以及優化組織架構，從而減少研發人員成本導致研究及開發開支降低所致。

本集團本期錄得股權結算股份支付款項同比減少62.7%至約人民幣8,691千元(截至二零二二年九月三十日止九個月期間：約人民幣23,276千元)。

本集團本期錄得投資及其他收入同比增加19.3%至約人民幣44,410千元(截至二零二二年九月三十日止九個月期間：約人民幣37,233千元)，主要由於銀行利息收入增加所致。

本集團本期錄得其他淨收益同比減少27.9%至約人民幣13,472千元(截至二零二二年九月三十日止九個月期間：其他淨收益約人民幣18,677千元)，主要由於報告期內匯兌收益減少所致。

本集團本期錄得財務成本同比增加14.0%至約人民幣20,749千元(截至二零二二年九月三十日止九個月期間：約人民幣18,196千元)，主要由於銀行貸款利息支出增長，部分增長由與辦公室場所租賃相關的租賃負債利息支出下降所抵銷。

非香港財務報告準則計量

	截至九月三十日止九個月	
	二零二三年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) 人民幣千元
經營虧損	(31,735)	(510,487)
— 股權結算股份支付款項	8,691	23,276
— 物業、廠房及設備折舊	7,260	17,541
— 使用權資產折舊	10,034	27,125
— 無形資產攤銷	60,623	61,000
— 一次性離職補償	10,213	90,772
— 其他(收益)／虧損，淨額	(13,472)	(18,677)
— 投資及其他收入	(44,410)	(37,233)
經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利／(虧損)	7,204	(346,683)
	二零二三年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) (經重列) 人民幣千元
期內虧損	(48,049)	(521,219)
— 股權結算股份支付款項	8,691	23,276
— 無形資產攤銷	60,623	61,000
— 於一間聯營公司之投資減值	—	2,790
— 一次性離職補償	10,213	90,772
— 非香港財務報告準則調整下的稅務調整	(9,093)	(9,150)
經調整期內非香港財務報告準則盈利／(虧損)	22,385	(352,531)

附註：此等未經審核非香港財務報告準則計量應被視為根據香港財務報告準則編製的本集團財務業績的補充而非替代計量。此外，此等非香港財務報告準則財務計量的定義可能與其他公司所用的類似詞彙有所不同。

股息

於報告期內並無派發任何股息。董事會不建議就截至二零二三年九月三十日止九個月期間派付股息（截至二零二二年九月三十日止九個月期間：無）。

資產抵押

截至二零二三年九月三十日，本集團概無任何資產抵押。

財務資源及流動資金

截至二零二三年九月三十日，本集團現金及現金等值物約為人民幣853,058千元（二零二二年十二月三十一日：約人民幣889,944千元）。

截至二零二三年九月三十日，本集團銀行借款約為人民幣480,448千元（二零二二年十二月三十一日：人民幣480,986千元）。

或然負債

本集團於杭州之一間附屬公司（「杭州附屬公司」）接獲有關商標侵權糾紛之法院傳票，原告向杭州附屬公司及其他2名被告索賠經濟損失及法律費用合共人民幣1,500,000元。本集團管理層及內部法律顧問評估杭州附屬公司需支付賠償之可能性較低。本公司董事認為了結此案不大可能導致經濟利益流出，因此披露為或然負債。

除上文所披露者外，於二零二三年九月三十日，本集團並無其他重大或然負債。

外匯風險

由於本集團之業務主要位於中國，其交易、貨幣資產及負債均主要按人民幣計值。本集團監察其外匯風險，並於有需要時考慮對沖重大貨幣風險。

僱員

於二零二三年九月三十日，本集團共聘用約1,879名僱員（二零二二年十二月三十一日：1,952名）。僱員薪酬待遇乃按其表現及工作經驗而定。除基本薪金及退休計劃之外，員工福利亦包括表現花紅、購股權及股份獎勵等。董事認為，僱員是本公司的主要資產，亦是促進本集團發展及提高盈利能力之關鍵因素。本集團深知僱員培訓之重要性，故定期為僱員提供內部及外間培訓，以加強其技能及知識。

重大投資及收購

於二零二三年五月二十三日，本公司與(i) Whitecrow Investment Ltd.、(ii) V5.Cui Investment Ltd.、(iii) Rory Huang Investment Ltd.、(iv) Youzan Teamwork Inc.、(v) Qima Teamwork Inc.、(vi) Xincheng Investment Limited、(vii) Baidu (Hong Kong) Limited、(viii) Aves Capital, LLC、(ix) Hillhouse KDWD Holdings Limited、(x) Ralston Global Holdings Limited、(xi) 杭州三仁焱興投資合夥企業（有限合夥）、(xii) Franchise Fund LP、(xiii) Happy Zan Holdings Limited、(xiv) Tembusu HZ II Limited、(xv) Matrix Partners China III, LP、(xvi) Matrix Partners China III-A, LP、(xvii) GCYZ Holdings Limited及(xviii) GCQM Holdings Limited（統稱「賣方」）訂立買賣協議（「買賣協議」），據此，本公司已有條件同意收購，而各賣方已有條件及分別同意出售有贊科技有限公司（「有贊科技」）的812,310,975股普通股，合共佔有贊科技於二零二三年五月二十三日已發行股本約48.10%，總代價為2,618,999,998.02港元，將由本公司於完成收購事項時向賣方配發及發行代價股份支付。

於收購完成後，有贊科技將成為本公司的直接全資附屬公司，其財務業績將繼續併入本公司賬目。

有關買賣協議的進一步詳情及相關更新，請參閱本公司日期為二零二三年五月二十三日、二零二三年六月十三日、二零二三年六月十五日、二零二三年七月五日、二零二三年七月十二日、二零二三年八月四日、二零二三年九月四日、二零二三年九月二十九日及二零二三年十月三十一日之公告。

除上文所披露者外，截至本報告日期，本集團並無任何其他重大投資或重大收購事項。

報告期後事件

報告期後並無發生重大事件。

董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零二三年九月三十日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份及債權證中，擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文被列作或視為持有之權益或淡倉）；或(ii)根據證券及期貨條例第352條規定須記入該條所述登記冊之權益或淡倉；或(iii)根據GEM上市規則第5.46至5.67條有關董事進行證券交易之規定須知會本公司及聯交所之權益或淡倉如下：

於股份之好倉

董事	於股份之權益	於相關股份之權益	於股份之總權益	股權百分比 (%)
朱寧先生	1,440,601,703 (附註1)	100,000,000 (附註4)	1,932,771,804	10.49
	363,170,101 (附註2)	1,000,000 (附註6)		
	28,000,000			
崔玉松先生	241,885,127 (附註3)	20,000,000 (附註5)	271,785,127	1.48
	8,900,000	1,000,000 (附註6)		
俞韜先生	13,848,000	15,000,000 (附註5)	29,848,000	0.16
		1,000,000 (附註6)		
應杭艷女士	852,000	15,000,000 (附註5)	16,852,000	0.09
		1,000,000 (附註6)		
方志華博士	1,000,000	-	1,000,000	0.01
李少傑先生	1,000,000	-	1,000,000	0.01

附註1：該等股份由Whitecrow Investment Ltd. (「Whitecrow Investment」) 持有。Whitecrow Investment為於英屬處女群島註冊成立之有限公司，並由朱寧先生100%實益擁有。

附註2：該等股份由Youzan Teamwork Inc. (「Youzan Teamwork」) 持有。Youzan Teamwork為於英屬處女群島註冊成立之有限公司，由朱寧先生持有其8%之股份權益及Whitecrow Investment持有其18%之股份權益，而Whitecrow Investment由朱寧先生100%實益擁有。

附註3：該等股份由V5.Cui Investment Ltd. (「V5.Cui」) 持有。V5.Cui為於英屬處女群島註冊成立之有限公司，並由崔玉松先生100%實益擁有。

附註4：本公司於二零一九年九月九日根據新購股權計劃授出購股權，並於二零一九年十月十四日之股東特別大會獲批准。該等購股權有效期至二零二四年六月三十日，行使價為1.00港元。

附註5：本公司於二零一九年九月九日根據新購股權計劃授出購股權，並於二零一九年十月十四日之股東特別大會獲批准。該等購股權有效期至二零二四年六月三十日，行使價為0.90港元。

附註6：本公司於二零二三年一月二十日根據購股權計劃授出購股權。該等購股權有效期至二零二八年一月十九日，行使價為0.385港元。

除上文所披露者外，於二零二三年九月三十日，董事或本公司最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之任何股份、相關股份或債權證中，擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文被列作或視為持有之權益及淡倉）；或(ii)根據證券及期貨條例第352條規定須記入該條所述登記冊之權益或淡倉；或(iii)根據GEM上市規則第5.46至5.67條有關董事進行證券交易之規定須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

主要股東於本公司股份、相關股份或債權證的權益及淡倉

除下文所披露者外，於二零二三年九月三十日，按本公司根據證券及期貨條例第336條備存的登記冊所記錄，概無其他人士（本公司董事或最高行政人員除外）於本公司的股份及相關股份中擁有任何權益及淡倉。

於股份之好倉

主要股東名稱	身份	於股份之權益數目	股權百分比 (%)
Whitecrow Investment (附註1)	實益擁有人	1,440,601,703	7.82
Double Peace Limited (附註1)	受控制法團權益	1,440,601,703	7.82
Tricor Equity Trustee Limited (附註1)	受託人	1,440,601,703	7.82
Poyang Lake Investment Limited (附註2)	實益擁有人	1,036,766,038	5.63
騰訊控股有限公司 (附註2)	受控制法團權益	1,036,766,038	5.63

附註1：Whitecrow Investment為於英屬處女群島註冊成立之有限公司，並由Double Peace Limited全資擁有。朱寧先生為持有Double Peace Limited全部已發行股本的酌情信託的委託人。Tricor Equity Trustee Limited作為酌情信託的受託人持有Double Peace Limited的全部已發行股本。

附註2：Poyang Lake Investment Limited為騰訊控股有限公司（聯交所股份代號：700）的全資附屬公司，根據證券及期貨條例，騰訊控股有限公司被視作於Poyang Lake Investment Limited持有之股份中擁有權益。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於二零二三年九月三十日，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

董事的證券交易

本公司已採納GEM上市規則第5.48至5.67條所載之交易準則作為董事進行本公司證券交易的行為守則。經本公司作出特定查詢後，各董事確認於截至二零二三年九月三十日止九個月期間已遵守交易必守準則及行為守則。

企業管治守則

本公司致力保持高水準的企業管治，以保障本公司股東的利益。本公司的企業管治常規乃基於GEM上市規則附錄十五的企業管治守則（「守則」）所載的原則及守則條文。

本公司於截至二零二三年九月三十日止九個月期間已遵守守則的條文，惟偏離守則的守則條文第C.2.1條的情況除外，詳情載於本報告「主席與行政總裁」一段。

主席與行政總裁

根據守則之守則條文第C.2.1條規定，於聯交所上市的公司應當遵守但可以選擇偏離有關主席與行政總裁職責區分並且由不同人士擔任的規定。

自二零二一年二月十九日起，朱寧先生（自二零一八年五月起擔任本公司執行董事兼首席執行官）亦獲委任為董事會主席。此舉偏離守則之守則條文第C.2.1條。

自加入本集團以來，朱寧先生一直為主要領導人物，彼主要參與制定本集團之業務計劃、策略及主要決策，並負責本集團之整體管理。考慮到繼續執行我們的業務計劃後，董事認為朱先生為上述兩個職位之最佳人選，此安排對本公司及股東有利且符合彼等之整體利益。因此，董事會認為在此情況下偏離守則之守則條文第C.2.1條乃屬恰當。

審核委員會

本公司已遵照GEM上市規則之規定成立審核委員會（「審核委員會」）。審核委員會由三名獨立非執行董事方志華博士、鄧濤先生及李少傑先生組成。方志華博士為審核委員會主席。審核委員會的主要職責是審閱及監察本集團的財政申報程序及內部監控制度。

審核委員會已審閱本公司截至二零二三年九月三十日止九個月之未經審核簡明綜合業績及季度報告，並認為有關業績符合適用會計準則及GEM上市規則項下的規定。

承董事會命
中國有贊有限公司
主席
朱寧

香港，二零二三年十一月九日

於本報告日期，董事會包括以下董事：

執行董事

朱寧先生
崔玉松先生
俞韜先生
應杭艷女士

獨立非執行董事

方志華博士
鄧濤先生
李少傑先生

本報告將由刊登日期起計最少七天刊載於聯交所網站www.hkexnews.hk的「最新上市公司公告」網頁及本公司網站www.chinayouzan.com。