

CHINA YOUZAN

08083.HK

第一季度業績報告

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

截至二零二三年三月三十一日止三個月期間，本集團錄得收益約人民幣354,817,000元，較去年同比減少2.2%。其中，訂閱解決方案收益約人民幣205,719,000元，較去年同比減少6.5%，商家解決方案收益約人民幣148,172,000元，較去年同比增加6.3%。

截至二零二三年三月三十一日止三個月期間，本集團錄得毛利約人民幣246,230,000元，較去年同比增加11.7%。其中，訂閱解決方案毛利約人民幣167,189,000元，較去年同比增加10.2%，商家解決方案毛利約人民幣78,820,000元，較去年同比增加16.2%。

截至二零二三年三月三十一日止三個月期間，本集團毛利率由去年同期60.8%上升至本年同期69.4%。其中，訂閱解決方案毛利率由去年同期69.0%上升至本年同期81.3%，商家解決方案毛利率由去年同期48.7%上升至本年同期53.2%。

本集團於截至二零二三年三月三十一日止三個月期間錄得經營虧損約人民幣1,667,000元，而去年同期錄得經營虧損約人民幣344,007,000元，同比大幅下降99.5%。

董事會（「董事會」）不建議就截至二零二三年三月三十一日止三個月期間派付任何股息。

財務業績

本公司董事會欣然宣佈本集團截至二零二三年三月三十一日止三個月期間（「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

		截至三月三十一日止三個月	
		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
收益	3	354,817	362,802
銷售成本		(108,587)	(142,325)
毛利		246,230	220,477
投資及其他收入	4	18,294	11,360
其他收益及虧損，淨額		2,949	(209)
銷售開支		(157,128)	(255,966)
行政開支		(33,338)	(123,324)
股權結算股份支付款項		(2,662)	(4,017)
無形資產攤銷		(19,986)	(20,077)
其他經營開支	5	(56,026)	(172,251)
經營虧損		(1,667)	(344,007)
融資成本		(6,895)	(5,459)
應佔聯營公司之虧損		-	(663)
除稅前虧損		(8,562)	(350,129)
所得稅（費用）／抵免	6	(694)	1,849
期內虧損	7	(9,256)	(348,280)
以下人士應佔：			
本公司擁有人		6,519	(182,687)
非控股權益		(15,775)	(165,593)
		(9,256)	(348,280)
每股盈利／（虧損） (以每股人民幣呈列)	8		
基本		0.0004	(0.0106)
攤薄		0.0004	不適用

未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表

	截至三月三十一日止三個月	
	二零二三年	二零二二年
	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣千元	人民幣千元
期內虧損	(9,256)	(348,280)
可能重新分類至損益之項目：		
換算海外業務之匯兌差異	(1,743)	(6,841)
期內其他全面收益 (除稅後淨額)	(1,743)	(6,841)
期內全面收益總額 (除稅後淨額)	(10,999)	(355,121)
以下人士應佔：		
本公司擁有人	3,763	(188,961)
非控股權益	(14,762)	(166,160)
	(10,999)	(355,121)

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辦公地址為中國浙江省杭州市西湖區西溪路698號6幢；及香港主要營業地點位於香港灣仔港灣道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。

截至二零二三年三月三十一日止三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。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。

本集團於截至二零二三年三月三十一日止三個月產生虧損約人民幣9,256,000元，並且於二零二三年三月三十一日錄得淨流動負債。該等狀況顯示存在可能令本集團持續經營能力嚴重存疑之重大不確定因素，故於一般業務過程中可能無法變現其資產及清償負債。

經考慮本集團之過往及預期未來表現，以及本集團經營所在市場之預期發展，管理層已編製自報告日期起十二個月期間之現金流量預測，有關預測表明本集團將有足夠財務資源於可預見未來履行其到期責任。預測包含管理層控制運營成本（如員工成本、推廣及廣告開支及資本開支等）之計劃和外部可用資源。因此，董事認為，按持續經營基準編製綜合財務報表乃屬恰當。倘本集團無法繼續持續經營，則必須對財務報表作出調整，以將本集團資產之價值調整至可收回金額，以撥備可能出現之任何額外負債，並將非流動資產及負債分別重新分類為流動資產及負債。

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」）

財務報表所應用之會計政策與本集團於二零二二年十二月三十一日及截至該日止年度之綜合財務報表所應用者相同。於本期間，本集團已採納所有與其經營業務有關並於二零二三年一月一日開始之會計年度生效之由香港會計師公會頒佈之新訂及經修訂香港財務報告準則，惟彼等對本集團之財務報表並無重大影響。

若干新準則和準則修訂自二零二三年一月一日後開始之年度期間生效，允許提早應用。本集團於編製該等財務資料時並無提早採納任何即將頒佈的新準則或經修訂準則。

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：

	截至三月三十一日止三個月	
	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
<hr/>		
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	205,719	219,914
商家解決方案	148,172	139,384
其他	926	3,504
	<hr/>	<hr/>
	354,817	362,802

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：

截至三月三十一日止三個月	一般賬項		第三方支付服務		一哩神州		商家服務		其他		合計
	二零二二年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) 人民幣千元	二零二二年 (未經審核) 人民幣千元	
主要地區轉撥											
- 中國(香港除外)	-	-	74,206	76,003	-	-	278,985	286,128	1,301	356	362,487
- 日本	-	-	-	-	-	-	415	237	-	-	415
- 加拿大	-	-	-	-	-	-	78	233	-	-	78
分部收益	-	-	74,206	76,003	-	-	279,478	286,588	1,301	356	354,985
分部間收益	-	-	-	-	-	-	(168)	(155)	-	-	(168)
來自外部客戶的收益	-	-	74,206	76,003	-	-	279,310	286,443	1,301	356	354,817
收益確認時點											
於某一時間點轉撥的產品	-	-	30	88	-	-	55,456	53,885	-	-	55,486
在一段期間內轉撥的產品及服務	-	-	74,176	75,915	-	-	223,854	232,558	1,301	356	299,331
總計	-	-	74,206	76,003	-	-	279,310	286,443	1,301	356	354,817
											362,802

4. 投資及其他收入

	截至三月三十一日止三個月	
	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
利息收入：		
銀行存款	5,253	2,064
中央銀行	3,677	2,733
按公平值計入在損益賬之財務資產	-	1,423
利息收入總額	8,930	6,220
政府補貼	4,832	-
增值稅加計抵減	1,573	1,099
補償收入	775	982
其他	2,184	3,059
	18,294	11,360

5. 其他經營開支

	截至三月三十一日止三個月	
	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
研究及開發支出	55,999	172,195
其他	27	56
	56,026	172,251

6. 所得稅

所得稅開支／(抵免)已於損益內確認如下：

	截至三月三十一日止三個月	
	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
即期稅項		
— 中國撥備	4,952	52
遞延稅項	(4,258)	(1,901)
	694	(1,849)

截至二零二三年三月三十一日止三個月，中國企業所得稅(「企業所得稅」)已按稅率25%(截至二零二二年三月三十一日止三個月：25%)計提撥備。

由於本集團於截至二零二三年三月三十一日止三個月並無任何應課稅溢利(截至二零二二年三月三十一日止三個月：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。自二零一八年一月一日年度起，企業所得稅稅率由25%變為15%。

本集團於中國北京經營之一間附屬公司於二零二零年十月二十一日被認可為高新技術企業，自二零二零年一月一日起有權享有優惠稅率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。自二零二零年一月一日年度起，優惠稅率為15%。上述附屬公司正在申請更新，管理層估計成功更新之可能性較高。更新申請獲批准後，上述附屬公司將自二零二三年一月一日起三年內有權享有優惠稅率15%之所得稅優惠。

7. 期內虧損

期內虧損乃經扣除／(計入)以下各項後釐定：

	截至三月三十一日止三個月	
	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
無形資產攤銷	19,986	20,077
確認為與訂閱解決方案有關之銷售費用之 資本化合約成本攤銷	43,808	58,572
已售貨品成本	487	1,573
物業、廠房及設備折舊	2,427	265
使用權資產折舊	2,947	10,901
出售物業、廠房及設備之收益淨額	(87)	(565)
研究及開發支出(計入其他經營開支及 股權結算股份支付款項)	55,707	171,767

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期內盈利約人民幣6,519,000元(截至二零二二年三月三十一日止三個月；虧損約人民幣182,687,000元)及期內已發行普通股之加權平均數約18,339,510,000股(截至二零二二年三月三十一日止三個月；約17,164,283,000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。截至二零二三年三月三十一日止三個月，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允價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備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(截至二零二二年三月三十一日止三個月；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三月三十一日止三個月派付任何股息（截至二零二二年三月三十一日止三個月：無）。

10. 股本

於二零二三年三月三十一日，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. 未經審核簡明綜合權益變動表

	於二零二三年 一月一日	變動 (未經審核)	於二零二三年 三月三十一日 (未經審核)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
股本	154,484	-	154,484
股份溢價賬	6,420,355	-	6,420,355
購股權儲備	48,808	1,192	50,000
因股份獎勵計劃持有之股份	(24,679)	192	(24,487)
股份獎勵計劃儲備	41,353	1,278	42,631
資本儲備	(621,565)	-	(621,565)
法定儲備	8,060	-	8,060
匯兌儲備	1,062	(2,756)	(1,694)
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)
附屬公司之庫存股份儲備	(7)	-	(7)
累計虧損	(4,511,137)	6,519	(4,504,618)
本公司擁有人應佔合計	1,413,178	6,425	1,419,603
非控股權益	(368,183)	(14,762)	(382,945)
權益總額	1,044,995	(8,337)	1,036,658

	於二零二二年 一月一日	變動 (未經審核)	於二零二二年 三月三十一日 (未經審核)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
股本	145,036	9,448	154,484
股份溢價賬	6,098,424	321,931	6,420,355
購股權儲備	45,615	(215)	45,400
因股份獎勵計劃持有之股份	(43,128)	(58,541)	(101,669)
股份獎勵計劃儲備	57,364	(19,387)	37,977
資本儲備	(621,565)	-	(621,565)
法定儲備	8,060	-	8,060
匯兌儲備	(29,456)	(6,274)	(35,730)
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)
附屬公司之庫存股份儲備	(7)	-	(7)
累計虧損	(4,211,050)	(180,318)	(4,391,368)
本公司擁有人應佔合計	1,346,466	66,644	1,413,110
非控股權益	(9,643)	(166,160)	(175,803)
權益總額	1,336,823	(99,516)	1,237,307

12. 可換股債券

於二零二三年三月三十一日及本報告日期，本公司並無尚未行使之可換股債券。

13. 認股權證

於二零二三年三月三十一日及本報告日期，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：

	截至三月三十一日止三個月	
	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
自一間關聯公司收取之廣告服務費 (不包括增值稅)	-	10
來自一間聯營公司之股息收入	369	-
已付一間附屬公司非控股權益之行政開支	(153)	(150)
來自一間關聯公司之收益	773	1,836
已付聯營公司之佣金	(497)	(485)

- (b) 董事及其他高級管理人員於期內之薪酬如下：

	截至三月三十一日止三個月	
	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
工資、花紅及津貼	2,817	3,659
股權結算股份支付款項	643	1,475
退休福利計劃供款	65	73
	3,525	5,207

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、有贊零售、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。

我們於二零二三年四月十日在杭州舉辦二零二三年有贊春季發佈會，升級了針對內容變現、品牌DTC、門店新零售三大類客群的私域運營解決方案，提供諸如私域啟動、選品撮合、私域運營諮詢、新零售啟動等落地服務支持，致力於提升商家新零售實踐成功率。同時，我們還上線了數據集成平台「有贊iPaaS」，以及首個AI產品「加我智能」。

有贊iPaaS是一個支持商家一鍵快速打通和高效自動化管理新零售業務場景的數據集成平台。商家可以通過可視化的操作界面，自主打通ERP、CRM、POS、財務等系統軟件，實現有贊與三方系統之間的連接與協同，幫助企業加速數字化轉型，提升經營效率。有贊iPaaS依託於有贊強大的開放能力，同時內置了商品通、會員通、積分通、訂單通、優惠券通、儲值通等常用的業務數據編排組件。除此之外，有贊iPaaS基於有贊雲生態，與眾多軟件廠商的行業能力進行了深度融合，目前已經集成了伯俊、百勝、南訊、鼎捷、金蝶、嘩啦啦等38個廠商的應用連接器。商家可以直接在有贊iPaaS平台上訂購和使用，無需再次開發，真正做到訂購即用。

我們發佈了首個AI產品「加我智能」。目前，「加我智能」主要支持圖文推廣和活動策劃兩大場景。其中「圖文推廣」可以根據商品信息、活動信息、推廣渠道和使用場景生成轉化率更好、效果更被喜歡的推廣內容；「活動策劃」能夠清晰理解活動目的並自動跨產品和功能生成營銷活動。「加我智能」將圍繞報告分析、銷售加強、售後客服、商品製作、店鋪設計五大能力，陸續推出新的功能服務商家。

二零二三年第一季度，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234億元，較二零二二年同期同比增長約2%。門店SaaS業務的商品交易總額約為人民幣113億元，佔商品交易總額的48%，同比增長約26%。平均單個商家的銷售額在二零二三年第一季度約為人民幣30萬元，同比增長約16%。

截至二零二三年三月三十一日，我們的存量付費商家數量為78,389家。其中訂閱電商SaaS的商家佔比約為64%；訂閱門店 SaaS（包括有贊零售、有贊連鎖、有贊美業、有贊教育和旺小店等）的商家佔比約為36%。

二零二三第一季度新增付費商家數量為5,015家。其中門店SaaS的新增付費商家佔新增付費商家總數的38%。

截至二零二三年三月三十一日，有贊員工人數共計1,936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354,817千元(截至二零二二年三月三十一日止三個月：約人民幣362,802千元)，較二零二二年同比減少約2.2%。

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。

	截至三月三十一日止三個月		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	205,719	219,914	(6.5)
商家解決方案	148,172	139,384	6.3
其他	926	3,504	(73.6)
總計	354,817	362,802	(2.2)

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三月三十一日止三個月的約人民幣219,914千元減少6.5%至報告期間的約人民幣205,719千元，主要由於付費商家數量減少所致。

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、有贊放心購收取的服務費及就有贊推廣而自社交媒體取得的返利。交易服務費及有贊分銷、有贊放心購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148,172千元（截至二零二二年三月三十一日止三個月：約人民幣139,384千元），同比增加6.3%，主要由於私域運營服務收益增加。

其他

其他業務報告期間收益約為人民幣926千元（截至二零二二年三月三十一日止三個月：約人民幣3,504千元），同比減少73.6%。

銷售成本

下表載列於所示期間按性質劃分的成本明細。

	截至三月三十一日止三個月				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	28,421	26.2	42,759	30.0	(33.5)
服務器及短訊成本	9,971	9.2	30,470	21.4	(67.3)
交易成本	42,111	38.8	51,600	36.3	(18.4)
銷售貨品成本	487	0.4	1,573	1.1	(69.0)
使用權資產折舊	326	0.3	1,286	0.9	(74.7)
技術服務開支	5,537	5.1	1,022	0.7	441.8
合同運營服務成本	10,621	9.8	2,825	2.0	276.0
稅項及附加	1,716	1.6	1,625	1.1	5.6
保險費成本	1,565	1.4	3,052	2.2	(48.7)
其他	7,832	7.2	6,113	4.3	28.1
總計	108,587	100.0	142,325	100.0	(23.7)

本集團報告期間銷售成本約為人民幣108,587千元（截至二零二二年三月三十一日止三個月：約人民幣142,325千元），同比下降23.7%，乃由於(i)服務器及SMS成本由去年同期約人民幣30,470千元下降67.3%至報告期間約人民幣9,971千元，主要受益於精細化的成本管控措施，(ii)人工開支由去年同期約人民幣42,759千元下降33.5%至報告期間約人民幣28,421千元，主要由於優化組織架構引起人員數量減少。

毛利和毛利率

本集團報告期間錄得毛利約人民幣246,230千元(截至二零二二年三月三十一日止三個月:約人民幣220,477千元),同比增加11.7%,乃由於訂閱解決方案和商家解決方案毛利增加。

本集團毛利率由二零二二年同期的60.8%提升至報告期間的69.4%,主要由於訂閱解決方案和商家解決方案的毛利率上升所致。

	截至三月三十一日止三個月			
	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	167,189	81.3	151,706	69.0
商家解決方案	78,820	53.2	67,820	48.7
其他	221	23.9	951	27.1
總計	246,230	69.4	220,477	60.8

訂閱解決方案

訂閱解決方案毛利報告期間約為人民幣167,189千元(截至二零二二年三月三十一日止三個月:約人民幣151,706千元),同比增加10.2%。毛利增加主要受益於精細化的成本管控措施帶來的人工及服務器成本下降。

毛利率由截至二零二二年三月三十一日止三個月的69.0%上升至報告期間的81.3%,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間約為人民幣78,820千元(截至二零二二年三月三十一日止三個月:約人民幣67,820千元),增加16.2%,主要由於得益於成本結構優化令交易服務毛利上升。

毛利率由截至二零二二年三月三十一日止三個月的48.7%上升至截至二零二三年三月三十一日止三個月的53.2%，主要由於得益於成本結構優化令交易服務毛利率上升。

費用和其他

本集團本期錄得銷售開支同比減少38.6%至約人民幣157,128千元（截至二零二二年三月三十一日止三個月：約人民幣255,966千元）。該項減少主要由於銷售人數下降以致銷售人工開支減少以及渠道佣金開支減少所致。

本集團本期錄得行政開支同比減少73.0%至約人民幣33,338千元（截至二零二二年三月三十一日止三個月：約人民幣123,324千元）。該項減少主要由於截至二零二二年三月三十一日止期間支付一次性離職補償支出約人民幣61,181千元，以及因組織架構優化導致行政管理人員人數下降從而行政人工開支減少所致。

本集團本期錄得其他經營開支同比減少67.5%至約人民幣56,026千元（截至二零二二年三月三十一日止三個月：約人民幣172,251千元）。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33.7%至約人民幣2,662千元（截至二零二二年三月三十一日止三個月：約人民幣4,017千元）。

本集團本期錄得投資及其他收入同比增長61.0%至約人民幣18,294千元（截至二零二二年三月三十一日止三個月：約人民幣11,360千元）。該項增長主要由於政府補貼和銀行利息收入增加所致。

本集團本期錄得財務成本同比增長26.3%至約人民幣6,895千元（截至二零二二年三月三十一日止三個月：約人民幣5,459千元），主要由於二零二二年六月新增銀行貸款導致利息增長，部分增長被與辦公場所租賃相關的租賃負債利息支出減少所抵銷。

股息

截至二零二三年三月三十一日止三個月，並無派付或擬派任何股息，自報告期末起亦無擬派任何股息（截至二零二二年三月三十一日止三個月：無）。

資產抵押

截至二零二三年三月三十一日，本集團概無任何資產抵押。

財務資源及流動資金

截至二零二三年三月三十一日，本集團現金及現金等值物約為人民幣842,118千元（二零二二年十二月三十一日：約人民幣889,944千元）。

截至二零二三年三月三十一日，本集團之借款約為人民幣481,377千元（二零二二年十二月三十一日：約人民幣480,986千元）。

或然負債

於二零二一年九月，本公司附屬公司杭州有贊科技有限公司（「杭州有贊」）及其商家就專利侵權與第三方發生法律糾紛。該第三方起訴專利侵權，並向商家及杭州有贊索賠損害賠償人民幣1,000,000元。管理層及本集團財務部門評估索賠之可能性很低，最高賠償（如有）可能為人民幣1,000,000元。董事認為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，於二零二三年三月三十一日，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。截至二零二三年三月三十一日止三個月期間，並無作出對沖安排以抵銷匯率波動風險。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

於二零二三年三月三十一日，本集團共聘用約1,936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，僱員是本公司的重要資產，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部培訓，以加強其技能及產品知識。

授出購股權

於二零二三年一月二十日，本公司根據於二零一九年六月十二日採納之購股權計劃（「購股權計劃」）以及於二零二零年五月十二日經更新之購股權計劃之計劃授權限額，向36名合資格參與者（「承授人」）授出14,450,000份購股權（「購股權」），以認購本公司股本中每股股份0.01港元之普通股（「股份」），須待承授人接納購股權後，方可作實。各份購股權之行使價為每股股份0.385港元。

詳情載於本公司日期為二零二三年一月二十日之公告。

重大投資及收購

截至二零二三年三月三十一日止三個月內，本集團無重大投資或收購事項。

截止本報告提交之日，本集團無經董事會批准的重大投資或資本資產的增加。

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

於二零二三年三月三十一日，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) 363,170,101 (附註2) 28,000,000	100,000,000 (附註4) 1,000,000 (附註6)	1,932,771,804	10.49
崔玉松先生	241,885,127 (附註3) 8,900,000	20,000,000 (附註5) 1,000,000 (附註6)	271,785,127	1.48
俞韜先生	13,848,000	15,000,000 (附註5) 1,000,000 (附註6)	29,848,000	0.16
應杭艷女士	852,000	15,000,000 (附註5) 1,000,000 (附註6)	16,852,000	0.09
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，於二零二三年三月三十一日，本公司董事或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，於二零二三年三月三十一日，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	受控制法團權益	1,440,601,703	7.82
Tricor Equity Trustee Limited	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

於二零二三年三月三十一日，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三月三十一日止年度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三月三十一日止三個月已遵守守則的條文，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」）。審核委員會成員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。審核委員會之主要職責是審閱及監察本集團之財務申報程序及內部監控制度。

審核委員會已審閱本公司於截至二零二三年三月三十一日止三個月的未經審核簡明綜合財務業績，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，二零二三年五月十日

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。