

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

Yeahka 移卡

YEAHKA LIMITED

移卡有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：9923)

截至二零二四年十二月三十一日止年度 年度業績公告

移卡有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二四年十二月三十一日止年度(「報告期」或「本年度」)經審核綜合業績，連同截至二零二三年十二月三十一日止年度的比較數字。

於本公告，「移卡」及「我們」指本公司，如文義另有所指則為本集團。

業務回顧及展望

業務及財務總結

- 作為一家基於支付的科技公司，近年來我們一直着力於生成式AI技術的深入及廣泛應用，在公司內部的降本增效創收和對外業務賦能上取得顯著成效。我們投資的企業深圳市富匙科技有限公司(「富匙科技」)在東南亞推出了當地第一個AI Agent行業解決方案；
- 截至二零二四年十二月三十一日止年度，我們的海外業務全年交易量超人民幣11億元，同比增長近5倍，更多業務在日本、新加坡等亞洲國家落地；
- 一站式支付服務的龍頭地位保持穩固及領先行業，日交易筆數峰值達到近6,000萬筆；
- 由於在報告期內國內消費普遍單筆金額下降，截至二零二四年十二月三十一日止年度的總支付交易量(GPV)為人民幣23,355億元，較二零二三年下降19.0%；
- 截至二零二四年十二月三十一日止年度的支付費率¹為11.9個基點，維持與行業趨勢一致的商業化能力；

¹ 已撇除「非經常性收入調整」的影響。有關詳情，請參閱「管理層討論與分析－非國際財務報告準則計量」。

- 截至二零二四年十二月三十一日止年度的收入為人民幣3,086.7百萬元，較二零二三年下降21.9%；
- 收入結構持續優化，更高毛利潤率的增值服務（包括商戶解決方案及到店電商服務）的收入貢獻由截至二零二三年十二月三十一日止年度佔總收入的11.8%，上升至二零二四年的13.0%；
- 整體毛利率由截至二零二三年十二月三十一日止年度的18.7%上升至二零二四年的23.6%，當中截至二零二四年十二月三十一日止六個月的整體毛利率為28.4%，恢復至疫情前水平；
- 得益於人工智能於本集團內三大主要業務條線更廣泛的應用，截至二零二四年十二月三十一日止年度的銷售、行政及研發開支較二零二三年分別減少11.0%，10.8%及10.5%，各項費用全線下降；
- 由於我們積極升級股權和融資結構，並優化財務成本，截至二零二四年十二月三十一日止年度的融資成本較二零二三年減少31.5%；
- 截至二零二四年十二月三十一日止年度的經調整EBITDA為人民幣384.5百萬元。截至二零二四年十二月三十一日止年度的期內利潤為人民幣73.0百萬元，較二零二三年增長超六倍。截至二零二四年十二月三十一日止年度，經營活動所得現金淨額約為人民幣118.9百萬元；及
- 由於本集團使用內部現金流，提早購回本公司的可轉換債券，因此於二零二四年十二月三十一日的資產負債比率下降至35.9%。

關於移卡

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

戰略性進展及展望

二零二四年，我們把握先發優勢，全面擁抱AI及生成式技術，自主研發了一系列深度貼合各垂直行業所需的新產品，幫助商戶抓住AI帶來的機遇，並應用於公司各營運層面，提高效率及降低成本。二零二四年下半年，我們的支付業務在國內迅速恢復，實現了更高的利潤，同時海外業務保持強勁增長。我們將基於每年萬

億級交易量的支付及延伸應用場景的增值產品擴展至更多地區，以體現規模效應和多維度的盈利增長。我們與投資公司富匙科技的業務已覆蓋亞洲多個地區，實現境內外全卡種受理，並與多家國際銀行達成戰略合作。越來越多國內外的大型及連鎖企業成為我們的客戶，垂直及產品服務需求覆蓋更全面，驗證了我們的產品及業務模式在廣泛地區的可擴展性。我們高質量且便捷的一站式支付及其他增值服務方案，結合多年積累的經驗和對各垂直行業需求的理解，將不斷強化公司的內在競爭優勢，在全球仍處於初期的AI應用進程中繼續引領行業。

在宏觀經濟波動導致行業每名客戶的平均交易金額下降及二零二三同期處於高基數的情況下，二零二四年支付行業在交易量方面受到暫時影響。我們的GPV由截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣28,829億元同比下降19.0%至二零二四年同期的人民幣23,355億元。因此，我們截至二零二四年十二月三十一日止年度的收入為人民幣3,086.7百萬元，較二零二三年同期的人民幣3,950.6百萬元下降21.9%。與此同時，我們的收入構成進一步優化，增值業務（包括商戶解決方案及到店電商服務）商業化能力增強，對本公司總收入的貢獻比例從二零二三年十二月三十一日止年度的11.8%上升至二零二四年同期的13.0%，使本公司的商業模式更為全面及多元化。

二零二四年下半年，我們的毛利潤環比上升42.7%至人民幣428.5百萬元，主要得益於期間國內支付業務迅速恢復並展現強勁的盈利韌性，「非經常性收入調整」²對毛利潤的影響已結束且往後將不會被進一步沖減，致使一站式支付的毛利潤由二零二四年上半年的人民幣92.9百萬元同比上升至二零二四年下半年的人民幣289.8百萬元。我們的毛利率由截至二零二三年十二月三十一日止年度的18.7%上升至二零二四年同期的23.6%，主要得益於上述支付毛利潤的上升（支付毛利率從二零二四年上半年的6.9%上升至二零二四年下半年的21.6%），增值業務的收入佔比增加（而該等業務的毛利率均高於支付業務的毛利率），以及增值業務的毛利率同比上升。

我們繼續在各方面利用人工智能。例如，我們利用國內外如DeepSeek等領先的大模型部署了最新的「Y-Copilot」編碼助手，使公司內部代碼採納率提升至30%以上。我們自身還開發了AI內部提效工具「小卡助手」，提升內容製作、智能客服、編程及文案和視頻生成等效率，全面賦能內部運營與對外客戶服務。通過提升AI工具使用率，我們縮減了20%的相關運營支出。因此，我們截至二零二四年十二月三十一日止年度的銷售費用、管理費用及研發費用同比均分別下調11.0%、10.8%及10.5%。

同時，有效的財務管理讓截至二零二四年十二月三十一日止年度的融資成本與二零二三年同期相比大幅下降31.5%。截至二零二四年十二月三十一日止年度的經調整EBITDA為人民幣384.5百萬元。我們的期內利潤由截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣10.1百萬元增加至二零二四年同期的人民幣73.0百萬元，增長超六倍。同期我們的期內利潤率提升至2.4%。

² 請參閱「管理層討論與分析－非國際財務報告準則計量」之附註

下表分別載列截至二零二四年十二月三十一日止年度及二零二三年十二月三十一日止年度的比較數字：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	同比變動 (%)
收入	3,086,742	3,950,585	(21.9)
— 一站式支付服務	2,685,898	3,484,960	(22.9)
— 商戶解決方案	339,646	362,951	(6.4)
— 到店電商服務	61,198	102,674	(40.4)
毛利	728,764	738,164	(1.3)
毛利率	23.6%	18.7%	4.9 ⁽¹⁾
— 一站式支付服務	14.2%	9.7%	4.5 ⁽¹⁾
— 商戶解決方案	87.2%	87.4%	(0.2) ⁽¹⁾
— 到店電商服務	81.3%	80.3%	1.0 ⁽¹⁾
期內利潤	73,014	10,113	622.0
期內利潤率	2.4%	0.3%	2.1 ⁽¹⁾

附註：

(1) 百分點

以下為於報告期我們業務線的主要摘要：

AI技術深度應用與產品創新

我們的AI Lab從2023年起即開始自主部署及應用DeepSeek等大模型，結合多年對廣大商戶經營模式的深厚認知，加速AI技術在所有業務場景的落地應用，為客戶實現降本增效創收。

我們自主研發的Winsfor到店業務智能平台，為客戶打通京東、抖音、美團、微信、小紅書等全域流量矩陣，提供自動構建場景化門店、AI內容創作、直播策劃及基於大模型的數據投流服務，全面提升銷售轉化效果。我們也與我們的投資公司富匙科技結合，為東南亞商戶推出當地第一個AI Agent行業解決方案，通過人工智能技術提升商戶業務及服務，當中包括：(i)智能交易數據分析：基於機器學習算法的交易行為分析，動態優化商品推薦策略，助力商戶深切理解客戶行為，提升轉化率；(ii)智能創意生成與精準營銷：系統基於商戶上傳的原始素材自動輸出符合品牌調性的營銷設計方案，並積極進行自動跟進；及(iii)智能點單及人性化推薦：深度融合自然語言處理，通過對消費者的需求感知實現精準推薦並完成下單，未來還將推出支持多種語言的多模態數字員工，提供智能點單、售前諮詢及售後服務處理。

在公司內部，我們搭建通用智能體平台，將AI滲透到業務流程的各個環節，提升人員及信息協調之執行效率。我們的「小卡助手」提供內容製作、智能客服、編程及文案和視頻生成等功能賦能公司內部運營與對外客戶服務。我們的「Y-Copilot」編碼助手運用大模型，實現產研效率提升，使公司內部代碼採納率提升至30%以上，幫助各個項目更快速落地推進。同時利用AI技術優化客戶KYC、活體及證件核驗等效率，提升風險關係檢測、異常交易等風控水平。通過提升AI工具使用率，我們縮減了20%的相關運營支出。

海外業務高速增长與全球化佈局深化

我們海外業務於二零二四年繼續保持高速增长，國際性渠道連接更廣更深，客戶垂直領域及產品服務需求覆蓋更加全面，進一步鞏固了全球化戰略的落地成果。我們的海外GPV二零二四年全年交易量超人民幣11億元，同比增長近5倍，展現出強勁的市場拓展能力與客戶認可度。

在渠道建設方面，我們實現境內外全卡種受理，成功加入Visa、Mastercard和銀聯國際等全球領先支付網絡會員機構。同時，戰略性開啟與花旗、滙豐、巴克萊等國際知名銀行的深度合作，進一步提升了全球支付網絡的覆蓋能力與服務品質。在客戶拓展方面，我們垂類客戶滲透度顯著加深，成功拓展汽車、奢侈品、美容美髮、休閒娛樂等新行業客戶，新增Clinique、%Arabica、Bose、徠卡相機、小米及呷哺呷哺等知名品牌商戶，豐富了客戶結構多樣性並增強業務韌性。

同時，我們的海外產品覆蓋度進一步擴大，我們投資的企業富匙科技為Playmade、Coffee Bean、Mr.Coconut、KOI等國際知名品牌提供支付及其他增值服務的一站式數字平台，包括其在東南亞新開發當地第一個AI Agent，通過AI推薦引擎與自然語言交互的智能點單功能，重構人性化的自動消費場景體驗，為用戶提供智能推薦菜品、對話式點餐以及對話式分享品牌文化及商品門店資訊知識庫等服務。我們的AI Agent正拓展至零售、文旅、休娛等更多場景。

此外，我們憑藉境內本地生活及到店電商的成功經驗，已經在日本、新加坡及香港特別行政區幫助品牌客戶在小紅書、大眾點評海外版等平台進行品牌宣傳，客戶引流及交易結算。我們持續佈局各地所需的營運牌照及人才團隊，於更多地方為商戶提供高質且方便使用的一站式支付及其他增值服務方案。

一站式支付服務：持續領先市場，鞏固高質量長期增長的基礎

我們的一站式支付服務業務領先行業，基於應用程序的日交易筆數峰值達到近6,000萬筆。而且，二零二四年下半年始，國內支付業務已不再受「非經常性收入調整」³影響，並持續展現出強勁的業務內在盈利韌性。與二零二四年上半年相比，我們二零二四年下半年一站式支付服務業務的毛利潤環比上升212.1%至人民幣289.8百萬元，毛利率同期上升至21.6%。

我們持續加強多元化渠道拓展，與超過6,000家SaaS合作夥伴深度對接，合作夥伴數量同比增長32.0%。同時，我們與大型股份制銀行達成總對總戰略合作，聯合收單合作銀行數達近160家，並通過17,000家獨立銷售代理擴大市場覆蓋。我們還進一步拓展東北和西北地區業務。在支付領域，我們針對服裝、母嬰、能源等行業提供定制化解決方案，減少行業週期波動影響，提升盈利性。

我們積極應用AI技術於KYC、風控、客服和運營領域。二零二四年，我們做出超過170億次風險決策，處理超過1,900萬筆風險交易，保障了交易安全。同時，生物識別技術縮短了商戶審核時間，智能客服解決率提升至85%。基於龐大數據信息和多年行業經驗，我們將延申更多非支付應用場景及增值產品，提供堅實的基礎建設和業務支持。

商戶解決方案：AI及數據技術推動商業化，保持高毛利率

縱然在報告期內國內消費普遍單筆金額下降，我們商戶解決方案的收入由截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣363.0百萬元同比略降6.4%至二零二四年同期的人民幣339.6百萬元，主要是我們的精準營銷業務於二零二四年的業務交易量創下歷史新高。截至二零二四年十二月三十一日止年度的毛利率為87.2%，與二零二三年同期基本持平，主要是我們維持較高的產品盈利能力和成本管控，專注於盈利性更高的客戶群體。

二零二四年，我們在微信、保險等金融科技領域的營銷服務上實現了行業領先，覆蓋行業90%以上的主要客戶，包括螞蟻寶、微眾銀行、寧波銀行、眾安保險等。我們進一步優化包括騰訊、抖音在內的主流網絡媒體資源，更能全面地覆蓋金融項目，鞏固多平台營銷服務商地位。我們通過AI演算法實現廣告精準投放與動態創意生成，大幅提升轉化率。

³ 請參閱「管理層討論與分析－非國際財務報告準則計量」之附註

在金融科技領域，我們也藉助AI技術提升業務智能風控能力。例如，依託支付業務產生的海量交易數據，我們運用AI算法，深入分析特定商戶的運營和財務指標與還款表現之間的關係，持續優化自主研發的信貸評估大模型。通過此方式，我們強化了金融科技增值產品在多種商業場景中的風控能力，從而提升長期盈利的潛力。

商戶解決方案對我們總收入的貢獻比例由截至二零二三年十二月三十一日止年度的9.2%同比上升至二零二四年同期的11.0%。持續深化AI技術應用及擴大國內外戰略性夥伴合作會進一步優化板塊商業化能力和對公司整體收入及盈利能力的提升。

到店電商服務：戰略升級打造到店智能聚合業務平台，盈利性大幅優化

我們的到店電商服務進行了全面戰略升級，專注於高質量和更盈利性的客戶，大幅減少直營銷售投入，發展分銷銷售網絡。截至二零二四年十二月三十一日止年度我們的到店電商服務的收入同比下降，因為我們在逐步淘汰盈利能力較低的客戶。我們專注增加對大型客戶的服務，打造全案營銷能力，聚焦升級服務和交付能力，致使二零二四年我們的商戶平均貢獻收入及利潤同比翻倍。我們的收費模式也進行了優化：到二零二四年底，我們的前置收入對到店電商收入貢獻約50%，更為我們所選擇進行的每個服務項目的盈利能力提供保障。我們服務的門店數同比持續增長，行業覆蓋酒店、文旅、休娛、餐飲、零售等核心消費領域，新增品牌如洲際酒店、融創雪世界、幸福西餅、金逸影城等。多元化的覆蓋提高到店電商業務的內在韌性和持續性。

到店電商服務的毛利率由截至二零二三年十二月三十一日止年度的80.3%上升至二零二四年同期的81.3%，業務繼續維持較高的毛利率，有賴於以上戰略升級後的精細化經營及更大量於業務營運中的AI應用，包括提供自動構建場景化門店、AI內容創作、直播策劃等工具，有效減少營銷及製作工序的人員。人員平均收入及利潤貢獻二零二四年均同比上升。

整體來看，該業務已接近盈虧平衡，大規模投入期結束，規模保持基本穩定並健康發展，同時積累了大量後續可持續發展的認知。

二零二四年，我們也與美團外賣和京東外賣合作，構建「到店+到家」全場景服務矩陣，進一步豐富了我們本地生活服務內容。且我們海外業務協同能力逐步增強，並已於日本、新加坡及香港特別行政區落地商戶本地生活服務，幫助餐飲、旅遊、酒店等行業的商戶在海外大眾點評、小紅書等平台進行品牌推廣，加速全球化佈局落地。

財務規劃：積極措施驅動資本結構升級，持續提升股東回報

為構築長期競爭力並強化股東價值創造，我們於二零二四年採取一系列財務舉措，多維度優化資本配置。通過前瞻性部署內部現金流資源，我們於上半年以折讓價提前購回3,500萬美元可轉換債券，並於二零二四年七月全額贖回剩餘3,500萬美元債券，實現利息開支銳減及資產負債率顯著下降。於二零二四年八月，董事會進一步批准總額1,000萬美元用以購回股份，以靈活資本工具提升每股收益及股東權益。

得益於債務結構精簡與融資成本管控，二零二四年全年財務成本同比降幅超30%，疊加運營效率提升，推動淨利潤額同比飆升超六倍至人民幣73.0百萬元，淨利潤率躍升至2.4%。同時，我們成功引入國際長線基金及多策略基金注資，以更低成本融資且持續優化股權結構。

公司展望

展望未來，我們將繼續堅持以創新驅動發展戰略，深化AI技術在業務中的賦能作用，不斷提升運營效率和產品競爭力，為商戶提供更高效、更智能的以支付為基礎的一站式數字解決方案。依託我們在中國市場積累的成熟產品體系和豐富運營經驗，我們將加速推進全球化戰略，積極拓展海外市場，實現業務多元化和國際化佈局。

作為公司的核心業務，一站式支付服務將繼續發揮其基礎性作用，為其他業務板塊提供廣泛的資源支持與協同價值。同時，我們將不斷優化商戶解決方案及到店電商業務的商業化能力，推出更多符合市場需求、融合前沿科技的產品與服務，從而進一步提升盈利能力和市場份額。

我們注重本地化運營與技術創新，確保業務實現高質量增長。國內龐大的支付規模與海外快速增長的市場，為我們進一步在更多地區和應用場景延伸一站式支付及其他增值科技服務奠定了堅實獨特的基礎。

控股股東購買股份、根據受限制股份單位計劃購買股份及購回可轉換債券

我們獲控股股東Creative Brocade International Limited (由我們的創始人、董事會主席兼行政總裁劉穎麒先生控制的實體) (「**Creative Brocade International**」) 通知，截至本公告日期，該公司自二零二四年一月一日起已從公開市場購買合共2,866,800股本公司股份 (「**股份**」)，佔於本公告日期已發行股份 (不包括庫存股份) 的0.62%。通過增持本公司股份，劉先生及Creative Brocade International表達了對本集團未來發展前景的信心，並肯定了本集團的內在價值。

同時，於報告期內，受限制股份單位計劃（定義見下文）的受託人已動用合共約5,210萬港元（包括佣金及交易費用）從公開市場購買4,224,400股股份，代價介乎每股9.01港元至14.76港元。於此期間購買的股份佔於二零二四年十二月三十一日已發行股份（不包括庫存股份）的0.95%。購買的股份將用作股份獎勵，以激勵本集團及／或有關關連實體的主要人員。

此外，董事會已批准合共1,000萬美元用於購回本公司股份，以進一步提升股東回報。本公司亦提前贖回所有於二零二七年到期本金總額為7,000萬美元的6.25%可轉換債券（「可轉換債券」）。於本公告日期，所有可轉換債券均已贖回及註銷。並於二零二四年七月二十三日從香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）除牌。董事會認為，本次可轉換債券的提前贖回將大幅降低本公司的利息支出並優化資本結構。

環境、社會及治理（「ESG」）

在可持續發展成為企業發展主旋律的當下，我司始終將環境、社會和公司治理（ESG）作為戰略核心，深度融入公司戰略目標，於日常運營與管理中持續實踐，通過對標全球可持續發展目標，以創新推動企業經營與環境社會價值協同發展。

2024年，我司在ESG領域收穫累累碩果。標普全球ESG評級59分，恒生企業可持續發展指數A－評級，評級成績再創新高，在行業內處於領先地位，並再次成功入選標普全球《可持續發展年鑒（中國版）2024》。在環境領域，我們持續優化系統架構，借助移卡私有雲實現資源的集中管理與調配，使總體計算資源有效利用率提升8%以上，節約能耗達81萬千瓦時用電量。在數據運營中心充分利用自然冷源製冷，全力打造綠色數據中心，顯著降低溫室氣體排放。同時，我們在公司內部大力宣導綠色辦公，對外積極開展世界森林日等宣傳活動，廣泛傳播環保理念，向消費者普及環保知識。此外，我們參考《國際財務報告可持續披露準則第2號——氣候相關披露》（IFRS S2）的建議，從管治、戰略、風險管理、指標和目標四個維度進行氣候相關事項的管理和披露。

在社會層面，我們持續強化交易風險管理與控制能力，報告期內，共做出超170億次基於風險的決策，妥善處理超1,900萬筆風險交易，有力保障了交易安全。同時，我們為員工提供富有競爭力的薪酬激勵與多樣化培訓，並拓寬企業文化傳播渠道，致力於打造一支多元化、高素質的人才隊伍，與員工共用企業發展成果。此外，我們持續發揮產品優勢，為小微商戶提供金融增值服務以及媒體推廣等非金融支持，助力小微品牌推廣，為經濟回升向好添磚加瓦。

在公司治理方面，我們持續完善治理架構。董事會積極尋覓女性候選人加入，以促進治理機構的多元化，提升公司治理水準，將ESG要素融入風險治理體系，持續開展合規與風險相關培訓，不斷增強公司的風險管理能力。報告期內，我們多次組織反腐敗、合規運營、風險管理、反洗錢等培訓，並持續完善《陽光行為準則》等手冊，實現員工培訓全覆蓋。同時，完善反洗錢政策，建立舉報機制，切實維護客戶和股東的利益。同時，我們制定《移卡稅務指引》，並於《反洗錢政策聲明》補充強調反洗錢及反恐怖融資相關內容。特別值得一提的是，我們高度重視少數股東的合法權益，通過多種方式與他們保持緊密溝通。

管理層討論與分析

截至二零二四年十二月三十一日止年度業績表現

	截至十二月 三十一日止年度	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
收入	3,086,742	3,950,585
包括：利息收入	168,940	130,805
營業成本	(2,357,978)	(3,212,421)
毛利	728,764	738,164
銷售開支	(111,208)	(124,971)
行政開支	(302,131)	(338,833)
研發開支	(237,570)	(265,572)
金融資產減值虧損淨額	(88,183)	(57,843)
其他收入	25,191	56,256
以公允值計量且其變動計入當期損益的 金融資產及金融負債的公允值變動淨額	81,051	144,563
其他收益／(虧損)－淨額	19,587	(26,750)
經營利潤	115,501	125,014
融資成本	(61,584)	(89,937)
應佔以權益法入賬的投資利潤	29,530	357
除所得稅前利潤	83,447	35,434
所得稅開支	(10,433)	(25,321)
年內利潤	73,014	10,113
應佔年內利潤：		
本公司權益持有人	82,452	11,627
非控股權益	(9,438)	(1,514)

收入

我們主要通過三類主要業務產生收入，即(i)一站式支付服務；(ii)商戶解決方案；及(iii)到店電商服務。我們的收入由截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣3,950.6百萬元減少21.9%至截至二零二四年十二月三十一日止年度的人民幣3,086.7百萬元，乃主要由於宏觀經濟波動影響，業內每名客戶的平均交易金額下降，致使我們一站式支付服務的GPV總量及收入有所下降所致。

下表載列於所示年內我們按業務類別劃分的收入：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二四年 人民幣千元	%	二零二三年 人民幣千元	%
一站式支付服務收入	2,685,898	87.0	3,484,960	88.2
商戶解決方案收入	339,646	11.0	362,951	9.2
到店電商服務收入	61,198	2.0	102,674	2.6
總計	3,086,742	100.0	3,950,585	100.0

一站式支付服務

來自我們一站式支付服務的收入由截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣3,485.0百萬元減少22.9%至截至二零二四年十二月三十一日止年度的人民幣2,685.9百萬元，此乃主要由於宏觀經濟波動影響，業內每名客戶的平均交易金額下降，致使我們的GPV總量有所下降所致。

商戶解決方案

來自我們商戶解決方案的收入由截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣363.0百萬元略微減少6.4%至截至二零二四年十二月三十一日止年度的人民幣339.6百萬元，乃主要由於我們的精準營銷業務於二零二四年的業務交易量創下歷史新高，很大程度上抵銷了報告期的下半年用戶基數減少的影響。

到店電商服務

到店電商服務的收入由截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣102.7百萬元減少40.4%至截至二零二四年十二月三十一日止年度的人民幣61.2百萬元，乃主要由於我們業務模式的策略升級，專注於高質量和更盈利性的客戶和逐步淘汰盈利能力較低的客戶所致。

營業成本

下表載列於所示年內按性質劃分的我們營業成本的明細：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二四年 人民幣千元	%	二零二三年 人民幣千元	%
佣金及營銷成本	2,196,946	93.2	3,057,862	95.2
其他非流動資產攤銷	105,620	4.5	94,980	2.9
原材料及耗材	7,640	0.3	14,829	0.5
其他	47,772	2.0	44,750	1.4
總計	2,357,978	100.0	3,212,421	100.0

我們的營業成本由截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣3,212.4百萬元減少26.6%至截至二零二四年十二月三十一日止年度的人民幣2,358.0百萬元，乃主要由於我們於報告期的下半年逐步調整，強議價能力使得我們向支付分銷渠道支付的佣金費用減少所致。

下表載列於所示年內按業務類別劃分的我們營業成本的明細：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二四年 人民幣千元	%	二零二三年 人民幣千元	%
一站式支付服務	2,303,224	97.7	3,146,532	98.0
商戶解決方案	43,305	1.8	45,694	1.4
到店電商服務	11,449	0.5	20,195	0.6
總計	2,357,978	100.0	3,212,421	100.0

毛利及毛利率

下表載列於所示年內按業務類別劃分的我們的毛利及毛利率：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二四年 毛利 人民幣千元	毛利率 %	二零二三年 毛利 人民幣千元	毛利率 %
一站式支付服務	382,674	14.2	338,428	9.7
商戶解決方案	296,341	87.2	317,257	87.4
到店電商服務	49,749	81.3	82,479	80.3
總計	728,764	23.6	738,164	18.7

我們的毛利由截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣738.2百萬元減少1.3%至截至二零二四年十二月三十一日止年度的人民幣728.8百萬元，而我們的毛利率由截至二零二三年十二月三十一日止年度的18.7%增加至截至二零二四年十二月三十一日止年度的23.6%。

我們的一站式支付服務的毛利率由截至二零二三年十二月三十一日止年度的9.7%增加至截至二零二四年十二月三十一日止年度的14.2%，乃由於「非經常性收入調整」⁴不再影響二零二四年下半年業績，且我們的強議價能力使得我們於報告期的下半年向支付分銷渠道支付的佣金減少所致。

商戶解決方案的毛利率維持相對穩定，截至二零二三年及二零二四年十二月三十一日止年度分別為87.4%及87.2%。

到店電商服務的毛利率維持相對穩定，截至二零二三年及二零二四年十二月三十一日止年度分別為80.3%及81.3%。

⁴ 請參閱「管理層討論與分析－非國際財務報告準則計量」之附註

銷售開支

我們的銷售開支由截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣125.0百萬元減少11.0%至截至二零二四年十二月三十一日止年度的人民幣111.2百萬元，乃主要由於採用AI人工智能工具後人員需求降低所致。

行政開支

我們的行政開支由截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣338.8百萬元減少10.8%至截至二零二四年十二月三十一日止年度的人民幣302.1百萬元，乃主要由於勞工成本、折舊及攤銷減少所致。

研發開支

我們的研發開支由截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣265.6百萬元減少10.5%至截至二零二四年十二月三十一日止年度的人民幣237.6百萬元，乃主要由於廣泛採用更具成本效益的AI人工智能工具所致。

金融資產減值虧損淨額

我們的金融資產減值虧損淨額由截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣57.8百萬元增加52.5%至截至二零二四年十二月三十一日止年度的人民幣88.2百萬元，乃由於與商業銀行在金融科技服務領域加強合作，減少自有資金使用。由於我們的助貸合作夥伴提供的相關貸款的本金及利息增加，我們向若干助貸合作夥伴提供財務承受所產生的最大風險也相應增加。詳情請參閱綜合財務報表附註3.1(b)。

其他收入

我們的其他收入由截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣56.3百萬元減少55.2%至截至二零二四年十二月三十一日止年度的人民幣25.2百萬元，乃主要由於銀行存款利息收入及政府補助減少所致。

以公允值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債的公允值變動淨額

截至二零二三年十二月三十一日止年度及截至二零二四年十二月三十一日止年度，我們錄得以公允值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債的公允值變動分別為人民幣144.6百萬元及人民幣81.1百萬元，均主要由於自一家投資公司富匙科技的優先股及相關金融工具投資的公允值收益變動所致。

其他收益／(虧損)－淨額

我們就截至二零二三年及二零二四年十二月三十一日止年度分別錄得其他虧損－淨額人民幣26.8百萬元及其他收益－淨額人民幣19.6百萬元。其他虧損－淨額轉變為其他收益－淨額乃主要由於在二零二四年提早贖回可轉換債券之收益所致。

經營利潤

由於上述原因，我們於截至二零二三年十二月三十一日止年度及截至二零二四年十二月三十一日止年度分別錄得經營利潤人民幣125.0百萬元及人民幣115.5百萬元。

融資成本

我們的融資成本由截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣89.9百萬元減少31.5%至截至二零二四年十二月三十一日止年度的人民幣61.6百萬元，乃主要由於在二零二四年提早贖回可轉換債券所致。

應佔以權益法入賬的投資利潤

我們於截至二零二三年及二零二四年十二月三十一日止年度分別錄得應佔以權益法入賬的投資利潤人民幣0.4百萬元及人民幣29.5百萬元，該變動主要由於我們於本集團一家聯營公司的股權的賬面值增加所致。

除所得稅前利潤

由於上述原因，我們的除所得稅前利潤由截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣35.4百萬元增加135.5%至截至二零二四年十二月三十一日止年度的人民幣83.4百萬元。

所得稅開支

我們的所得稅開支由截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣25.3百萬元減少58.8%至截至二零二四年十二月三十一日止年度的人民幣10.4百萬元。截至二零二三年及二零二四年十二月三十一日止年度，我們的實際稅率分別為71.5%及12.5%。該減少主要由於(i)由於我們採取審慎戰略，未將虧損確認為遞延稅項資產，因此二零二三年為高基數；及(ii)於二零二四年對若干具有「高新技術」資格的附屬公司及研發費用提供優惠稅收待遇所致。

年內利潤

由於上述原因，我們的利潤由截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣10.1百萬元增加622.0%至截至二零二四年十二月三十一日止年度的人民幣73.0百萬元。

非國際財務報告準則計量

我們採納經調整EBITDA（其並非按照國際財務報告準則所規定或呈列）作為補充綜合財務報表的額外財務計量方式。我們認為，EBITDA可通過消除我們的管理層認為不能反映我們營運表現的項目之潛在影響，從而有利於比較不同期間及不同公司間的營運表現。此外，我們的經調整EBITDA不包括若干非現金或非經常性項目，如以股份為基礎的薪酬開支以及以公允值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債的公允值變動。我們認為，業內同行普遍採用非國際財務報告準則計量方法，且其為投資者及其他人士提供有用信息，使彼等以該等計量指標協助管理層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（「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。

下表闡述於所示年度我們的經調整EBITDA與利潤的對賬：

	未經審核	
	截至十二月三十一日止年度 二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
年內利潤	73,014	10,113
就以下作調整：		
融資成本	61,584	89,937
其他非流動資產攤銷	105,620	94,980
物業、廠房及設備折舊	29,575	37,719
無形資產攤銷	18,058	18,211
所得稅開支	10,433	25,321
EBITDA	298,284	276,281
加：		
以股份為基礎的薪酬開支	107,159	79,929
對收入的非經常性調整 ⁽¹⁾	86,100	344,400
減：		
以公允值計量且其變動計入當期損益的 金融資產及金融負債的公允值變動淨額	(81,051)	(144,563)
可轉換債券購回收益	(26,009)	—
經調整EBITDA	384,483	556,047

附註：截至二零二三年及二零二四年十二月三十一日止年度，我們在清算機構的要求下就交易手續費率調整分別向其待處理賬戶支付約人民幣344.4百萬元及人民幣86.1百萬元。根據本集團收入確認的會計政策及基於我們與清算機構的溝通，我們從一站式支付服務收入中沖減這些向清算機構作出的付款。這些非經常性調整於二零二四年上半年已終止。

我們的年內經調整EBITDA由截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣556.0百萬元減少30.9%至截至二零二四年十二月三十一日止年度的人民幣384.5百萬元。

資本架構

我們的資產總值由截至二零二三年十二月三十一日的人民幣8,420.4百萬元減少至截至二零二四年十二月三十一日的人民幣7,705.5百萬元。我們的負債總額由截至二零二三年十二月三十一日的人民幣5,803.0百萬元減少至截至二零二四年十二月三十一日的人民幣5,116.0百萬元。資產負債比率由截至二零二三年十二月三十一日的68.9%減少至截至二零二四年十二月三十一日的66.4%。

我們的流動比率（即截至相關日期的流動資產除以流動負債）由截至二零二三年十二月三十一日的1.24減少至截至二零二四年十二月三十一日的1.18。

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。截至二零二四年十二月三十一日止年度，我們主要通過業務營運所得現金及銀行借款為我們的業務撥付資金。我們的現金及現金等價物由截至二零二三年十二月三十一日的人民幣887.9百萬元減少32.9%至截至二零二四年十二月三十一日的人民幣595.7百萬元，乃主要由於(i)提前贖回可換股債券；及(ii)向受限制股份單位計劃受託人付款以購買於市場的股份。截至二零二四年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物主要以人民幣、美元和港元計值。本集團保持強勁現金狀況，滿足業務擴張及發展的潛在需求。

我們的資本負債比率(即總債務(包括總借款及可轉換債券)除以總權益)由截至二零二三年十二月三十一日的45.3%減少至截至二零二四年十二月三十一日的35.9%，主要是由於使用內部現金流量提前贖回可轉換債券所致。

資本支出

我們的資本支出主要包括購買物業、廠房及設備、無形資產及支付終端的付款。我們的資本支出總額由截至二零二三年十二月三十一日止年度的人民幣148.6百萬元減少72.1%至截至二零二四年十二月三十一日止年度的人民幣41.4百萬元。減少乃主要由於2024年購買支付終端減少。

債務

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

	截至十二月三十一日	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
非流動		
可轉換債券	—	405,539
租賃負債	16,767	28,896
銀行借款	3,000	—
流動		
銀行及其他借款	928,993	780,062
租賃負債	19,165	22,521
總計	967,925	1,237,018

有關借款及可轉換債券以及其利率的詳情，請參閱綜合財務報表附註20及22。

或然負債

截至二零二四年十二月三十一日，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被威脅將作出的任何重大訴訟或申索。

資產抵押

截至二零二四年十二月三十一日，我們向一家銀行質押應收賬款約人民幣15.0百萬元。

應收貸款

截至二零二四年十二月三十一日，我們的應收貸款總額為人民幣658.1百萬元(截至二零二三年十二月三十一日：人民幣882.3百萬元)，乃由於我們增加了與商業銀行的合作，減少了自有資金的使用。

商戶解決方案服務方面，我們旨在滿足客戶的營運資金需求。在審慎的貸款政策下，合資格客戶可獲得我們平台上的信貸融資以購買存貨、投資獲客及管理現金流量。由於我們負責提供平台以及輔助服務，包括貸款申請人資料收集及核實以及信用評估，因此經驗對我們風險管理能力的發展至關重要。

於報告期內，概無任何單一貸款交易出現重大減值或撤銷。有關風險管理政策及應收貸款減值評估的基準，請參閱綜合財務報表附註3。有關貸款的主要條款詳情，請參閱綜合財務報表附註15。

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的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以管理貨幣風險，並將採取審慎措施以盡量降低貨幣換算風險。

重大收購或出售及主要投資的未來計劃

我們於截至二零二四年十二月三十一日止年度並無進行任何附屬公司、聯營公司及合營企業的重大投資、收購或出售。除本年度業績公告披露者外，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

於二零二四年十二月三十一日，我們擁有聯營公司富匙科技的4,500,000股(17.0%)普通股權益，並持有富匙科技7,272,780股(27.4%)優先股，分類為按公允值計入損益的金融資產。於二零二四年十二月三十一日，我們於富匙科技普通股的投資的賬面值及優先股的公允值約為人民幣834,957,000元(於二零二三年十二月三十一日：人民幣731,898,000元)，佔我們的資產總值約10.8%。我們投資於富匙科技優先股的投資成本約為人民幣351,600,000元。我們已於截至二零二四年十二月三十一日止年度就我們於富匙科技優先股的投資確認了未變現公允值收益淨額約人民幣103,059,000元。截至二零二四年十二月三十一日止年度並未從富匙科技收取任何股息。

富匙科技是一家於二零一六年四月十二日在中國成立的有限公司，為面向商戶的一站式SaaS數字平台。董事會相信，富匙科技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。

有關收購創信眾的履約擔保

茲提述本公司日期為二零二零年十一月九日及二零二零年十一月三十日的公告(「**第一次收購事項**」)，日期為二零二零年十二月二十四日、二零二零年十二月二十八日及二零二一年四月二十六日的公告(「**第二次收購事項**」)，內容有關收購北京創信眾科技有限公司(「**創信眾**」)85%權益(統稱「**創信眾公告**」)。除另有定義外，本節所使用詞彙與該等公告所載者具有相同涵義。

於二零二四年八月，本集團收到創信眾於第三個履約承諾期間(即二零二二年十二月一日至二零二三年十一月三十日)的財務報表，據此，創信眾於第三個履約承諾期間的實際淨利潤約為人民幣60,522,230元。因此，第三個履約承諾期間的保證利潤(即人民幣62百萬元)未有達到。經訂約方協定，第一次收購事項的第四期付款應由人民幣28,220,000元進一步調整至人民幣26,315,901元，即向下調整人民幣1,904,099元。董事會認為，於向下調整後，賣方已履行其於利潤保證下的責任。有關履約擔保及相應代價調整的詳情，請參閱日期為二零二四年八月二十七日的截至二零二四年六月三十日止六個月中期業績公告。

報告期後重大事項

茲提述本公司日期為二零二五年一月六日及二零二五年一月十三日的公告（「**配售公告**」）。除另有界定外，本節所用詞彙與配售公告內所界定者具有相同涵義。於二零二五年一月六日，本公司、補足賣方與配售代理訂立配售及認購協議，據此，(i)補足賣方同意出售及配售代理同意（作為補足賣方代理）按竭誠盡力基準促使按每股配售股份10.10港元的價格購買補足賣方所持有的19,150,000股配售股份；及(ii)補足賣方有條件同意（作為主事人）按相等於配售價的認購價認購，而本公司有條件同意發行19,150,000股認購股份。賣方配售及認購分別於二零二五年一月九日及二零二五年一月十三日完成。合共19,150,000股認購股份（相等於根據賣方配售成功配售的配售股份數目）已由補足賣方按每股認購股份10.10港元的認購價予以認購。認購股份佔經認購擴大的本公司已發行股本的約4.14%。認購所得款項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）後估計約為189.2百萬港元。

除上文所披露者外，於二零二四年十二月三十一日後截至本公告日期，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。

末期股息

董事會並不建議派發截至二零二四年十二月三十一日止年度的末期股息（二零二三年：零）。

股東週年大會

本公司將於二零二五年六月五日（星期四）舉行股東週年大會（「**股東週年大會**」）。一份載有召開股東週年大會的通告將根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「**上市規則**」）規定的方式適時刊發及寄發予股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定股東出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將於二零二五年六月二日（星期一）至二零二五年六月五日（星期四）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，於該期間內將不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，未登記股份持有人應確保於二零二五年五月三十日（星期五）下午四時三十分前將所有過戶文件連同相關股票證書送達本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司（地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖）辦理過戶登記手續。

本公司資料

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

僱員

截至二零二四年十二月三十一日，本公司共有871位僱員，幾乎均位於中國。有關僱員福利開支，請參閱綜合財務報表附註7。

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

受限制股份單位計劃

本公司於二零一九年八月一日採納一項受限制股份單位（「受限制股份單位」）計劃（「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」及本公司年報。

受限制股份單位計劃乃於新的上市規則第十七章實施（於二零二三年一月一日生效）前採納。自二零二四年六月五日（即二零二三年一月一日之後第二次舉行股東週年大會的日期）起，本公司不會根據受限制股份單位計劃授出任何新股份，而受限制股份單位計劃只涉及從任何股東收取或受限制股份單位計劃受託人根據受限制股份單位計劃規則（在場內或場外）購買的現有股份。

下表載列自二零二四年一月一日起至二零二四年十二月三十一日止年度根據受限制股份單位計劃授出之受限制股份單位變動：

受限制股份單位 承授人姓名	授出日期	年內 已授出 ⁽¹⁾	年內緊接授 出日期前的 收市價 (港元)	年內於授出 日期之受限 制股份單位 公允值 (港元)	歸屬期	股份數目		年內已歸屬 或註銷的 受限制股份 單位行使價 (港元)	緊接歸屬日 期前的收市 價(港元)
						於二零二四 年一月一日	於二零二四 年十二月三十一日		
本公司董事									
羅小輝	二零二二年 一月三十一日	-	-	-	二零二三年一月二十四日至 二零二六年一月二十四日	60,000	20,000	0.01	13.68
	二零二三年 三月二十八日	-	-	-	二零二四年三月二十八日至 二零二七年三月二十八日 ⁽³⁾	100,000	25,000	0.01	12.18
	二零二四年 六月五日	200,000	10.38	10.29	二零二五年六月五日至 二零二八年六月五日 ⁽³⁾	-	-	0.01	-
姚志堅	二零二二年 一月三十一日	-	-	-	二零二三年一月二十四日至 二零二六年一月二十四日	90,000	30,000	0.01	13.68
	二零二三年 三月二十八日	-	-	-	二零二四年三月二十八日至 二零二七年三月二十八日 ⁽³⁾	200,000	50,000	0.01	12.18
	二零二四年 六月五日	200,000	10.38	10.29	二零二五年六月五日至 二零二八年六月五日 ⁽³⁾	-	-	0.01	-
梁勝甜 ⁽⁴⁾	二零二三年 三月二十八日	-	-	-	二零二四年三月二十八日至 二零二七年三月二十八日 ⁽³⁾	38,000	9,500	0.01	12.18
	二零二四年 六月五日	95,000	10.38	10.29	二零二五年六月五日至 二零二八年六月五日 ⁽³⁾	-	-	0.01	-

受限制股份單位 承授人姓名	授出日期	年內 已授出 ⁽¹⁾	年內緊接授 出日期前的 收市價 (港元)	年內於授出 日期的受限 制股份單位 公允值 (港元)	股份數目		年內已歸屬 或註銷的 受限制股份 單位行使價 (港元)	緊接歸屬日 期前的收市 價(港元)
					於二零二四 年一月一日	於二零二四 年十二月三十一日		
本集團其他僱員								
本集團6名其他僱員	二零二一年 一月七日	-	-	-	70,000	-	16.64	-
本集團63名其他僱員	二零二二年 一月二十一日	-	-	-	612,840	204,280	0.01	13.68
本集團161名其他僱員	二零二三年 三月二十八日	-	-	-	6,283,933	1,933,145	0.01	12.18
本集團241名其他僱員	二零二四年 六月五日	7,250,914	10.38	10.29	-	1,793,492	0.01	-
總計		7,745,914			7,454,773	4,065,417		10,680,130

附註：

- 授出的進一步詳情載於本公司日期為二零二四年六月五日的公告。受限制股份單位受託人將直接向受限制股份單位承授人轉讓受限制股份單位受託人購買的現有股份，且不會因授出受限制股份單位而發行新股份。
- 受限制股份單位的行使期為自各自的授出日期起計15年。
- 表現目標之詳情：於各歸屬日期，歸屬的受限制股份單位部分須視乎受限制股份單位承授人於各歸屬日期前一年期間的表現評估是否達到指定門檻而定。就各承授人而言，於各歸屬日期，歸屬的受限制股份單位部分須視乎受限制股份單位承授人於各歸屬日期前一年期間的定期表現評估是否達到指定門檻而定。表現評估乃基於一個指標矩陣，有關指標矩陣因受限制股份單位承授人的角色及職責會有所不同。該等指標包括但不限於工作質量、效率、協作及管理技能。
- 梁勝甜女士已獲委任為執行董事，自二零二四年六月五日起生效。
- 於二零二四年八月二十七日，本公司向若干僱員授出獎金獎勵，使彼等有權獲得由董事會批准的股份數目，惟受限於27個月的歸屬期且須達成若干表現目標。概無該獎勵於年內已歸屬/已註銷/已失效。詳情請參閱綜合財務報表附註23(b)。

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。截至二零二四年一月一日及二零二四年十二月三十一日，就受限制股份單位計劃而言受託人持有的股份總數分別為76,396,682股及77,598,548股，分別佔截至相關日期已發行股份的17.1%及17.5%。受限制股份單位計劃受託人將直接向承授人轉讓股份，且不會因授出受限制股份單位而發行新股份。

於二零二四年六月五日，本公司根據受限制股份單位計劃向一共244名受限制股份單位承授人授出合共7,745,914個受限制股份單位。所授出受限制股份單位代表7,745,914股相關股份，並佔於二零二四年十二月三十一日本公司已發行股本約1.7%。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二四年六月五日的公告。

除上述所披露外，截至二零二四年十二月三十一日止年度及直至本公告日期，本公司概無根據受限制股份單位計劃已經或將授出更多受限制股份單位。

有關受限制股份單位變動及所授出受限制股份單位之公允值詳情也載於綜合財務報表附註23(b)。

購股權計劃

本公司於二零二零年十月十三日採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)。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。購股權計劃自二零二零年十月十三日起計十年期間有效。有關購股權計劃進一步詳情載於本公司日期為二零二零年九月二十四日的通函。

下表載列二零二四年一月一日至二零二四年十二月三十一日年內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 二零二四年		年內 已授出	授出日期 ⁽⁴⁾	年內 已行使	年內 已註銷	年內 已失效	於二零二四 年十二月三十一日		行使價 (每股股份 港元)	緊接行使日 期前股份的 收市價 (港元)	年內於授出 日期的購股 權公允值 (港元)	歸屬期 ⁽⁴⁾	行使期
	一月一日 尚未行使	十二月三十一日 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
梁勝甜 ⁽⁵⁾	50,000	-	-	二零二一年 五月十二日	-	-	-	50,000	58.60 ⁽²⁾	-	-	-	二零二一年五月十二日至 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
	40,000	-	-	二零二二年 一月二十一日	-	-	-	40,000	25.56 ⁽³⁾	-	-	-	二零二二年一月二十四日至 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
本集團僱員														
本集團119名僱員	2,867,250	-	-	二零二一年 一月七日	-	6,250	-	2,861,000	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	1,092,500	-	-	二零二一年 五月十二日	-	5,500	-	1,087,000	58.60 ⁽²⁾	-	-	-	二零二一年五月十二日至 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	847,500	-	-	二零二二年 一月二十一日	-	28,250	-	819,250	25.56 ⁽³⁾	-	-	-	二零二二年一月二十四日至 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	5,297,250	-	-		-	40,000	-	5,257,250						

附註：

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

截至二零二四年十二月三十一日，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5,257,250股，佔截至該日已發行股份的1.2%。於二零二四年一月一日及二零二四年十二月三十一日，根據購股權計劃可進一步授出的購股權所涉及的可發行的股份總數分別為37,323,257股及37,363,257股，分別佔截至相關日期已發行股份總數的8.4%及8.4%。根據購股權計劃可供發行的股份總數為42,620,507股，佔截至本公告日期已發行股份總數的9.2%。

截至二零二四年十二月三十一日止年度及直至本公告日期，本公司概無也不會根據購股權計劃進一步授出購股權。

有關購股權變動及所授出購股權公允值詳情載於綜合財務報表附註23(a)。

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

根據上市規則第17.07(3)條作出的披露

由於截至二零二四年十二月三十一日止年度授出的所有獎勵將以現有股份支付，且並無授出購股權，故截至二零二四年十二月三十一日止年度，概無可就根據本公司所有計劃授出的購股權及獎勵發行的新股份。

可轉換債券所得款項用途

茲提述本公司日期為二零二二年七月四日、二零二二年七月五日及二零二二年七月十三日的公告。於二零二二年七月，本公司發行於二零二七年到期70百萬美元6.25%可轉換債券。本集團成功收到透過發行可轉換債券之所得款項總淨額（經扣除所有適用成本及開支（包括佣金、專業費用及實付費用））約68.1百萬美元（相當於533.3百萬港元）。其後，可轉換債券已於二零二四年七月十五日全數贖回及註銷。有關贖回可轉換債券的詳情，請參閱本公司日期為二零二四年六月十四日及二零二四年七月十五日的公告。下表載列截至二零二四年十二月三十一日可轉換債券所得款項淨額的使用情況：

所得款項的擬定用途	佔所得款項 擬定用途 百分比 (%)	發行可轉換 債券所得款 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 ⁽²⁾
			二零二三年 十二月 三十一日 尚未動用 的所得 款項淨額 ⁽¹⁾ (以百萬 港元計)	二零二四年 十二月 三十一日 止年度的 實際動用 情況 ⁽¹⁾ (以百萬 港元計)	二零二四年 十二月 三十一日 尚未動用的 所得款項 淨額 ⁽¹⁾⁽²⁾ (以百萬 港元計)	
拓展本集團海外業務，包括跨境電子商務外匯／人民幣收款支付業務、收單及移動支付業務、軟件即服務(SaaS)數字解決方案及到店電商服務，及新業務機會，以加速本集團在上游及下游產業的發展	80.0	426.6	296.2	40.7	-	-
加強本集團於中國的競爭力，如產品研發、營銷及推廣及招聘以進一步建設和加強本集團的商業數字化生態系統	20.0	106.7	72.6	17.3	-	-
總計	100.0	533.3	368.8	58.0	-	-

附註：

- (1) 表格中的數字均為概約數字。
- (2) 可轉換債券已於二零二四年七月十五日按債券持有人的選擇權全數贖回並註銷，因此截至二零二四年十二月三十一日，由於提前贖回，所有未動用所得款項淨額已用罄。有關詳情，請參閱下文「其他資料－購買、出售或贖回本公司上市證券」。

四捨五入

本公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。

綜合全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
收益	4	3,086,742	3,950,585
包括：利息收入	4	168,940	130,805
營業成本	7	(2,357,978)	(3,212,421)
毛利		728,764	738,164
銷售費用	7	(111,208)	(124,971)
行政開支	7	(302,131)	(338,833)
研發開支	7	(237,570)	(265,572)
金融資產減值虧損淨額	3.1(b)	(88,183)	(57,843)
其他收入	5	25,191	56,256
以公允值計量且其變動計入當期損益的 金融資產及金融負債的公允值變動淨額	12, 21	81,051	144,563
其他收益／(虧損)淨額	6	19,587	(26,750)
經營利潤		115,501	125,014
融資成本		(61,584)	(89,937)
應佔以權益法入賬的投資利潤	10	29,530	357
除所得稅前利潤		83,447	35,434
所得稅開支	8	(10,433)	(25,321)
年內利潤		<u>73,014</u>	<u>10,113</u>
歸屬於：			
本公司權益持有人		82,452	11,627
非控股權益		(9,438)	(1,514)
		<u>73,014</u>	<u>10,113</u>

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
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		22,302	9,590
隨後可能重新分類至損益之項目：			
應佔權益法入賬投資的其他 全面收益／(虧損)		555	(40)
貨幣換算差額		(29,492)	(6,298)
		<u>(28,937)</u>	<u>(6,338)</u>
年度其他全面(虧損)／收益，扣除稅項		<u>(6,635)</u>	<u>3,252</u>
年度全面收益總額		<u>66,379</u>	<u>13,365</u>
歸屬於：			
本公司權益持有人		75,817	14,879
非控股權益		(9,438)	(1,514)
		<u>66,379</u>	<u>13,365</u>
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	9	<u>0.22</u>	<u>0.03</u>
— 攤薄	9	<u>0.22</u>	<u>0.03</u>

第35頁至第59頁的附註為本綜合財務報表之組成部分。

綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日	
		二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		47,155	66,539
無形資產	11	479,506	478,865
按權益法入賬的投資	10	167,953	134,721
預付款項及其他應收款項	14(a)	45,876	42,362
按公允值計入損益的金融資產	12	913,734	827,342
長期銀行存款		–	80,996
遞延稅項資產		57,123	57,853
其他非流動資產		102,132	185,199
		<u>1,813,479</u>	<u>1,873,877</u>
流動資產			
存貨		1,551	2,433
應收貸款	15	658,127	882,332
應收款項	13	380,966	355,059
預付款項及其他應收款項	14(b)	2,524,369	2,292,171
按公允值計入損益的金融資產	12	4,522	13,594
受限制現金		1,714,296	2,097,246
現金及現金等價物		595,719	887,909
其他流動資產		12,447	15,740
		<u>5,891,997</u>	<u>6,546,484</u>
資產總值		<u>7,705,476</u>	<u>8,420,361</u>
權益			
股本及股份溢價	16	3,106,814	3,094,193
儲備		(1,446,245)	(1,310,601)
保留盈餘		1,004,669	924,284
本公司權益持有人應佔權益		<u>2,665,238</u>	<u>2,707,876</u>
非控股權益		<u>(75,735)</u>	<u>(90,475)</u>
權益總額		<u>2,589,503</u>	<u>2,617,401</u>

		於十二月三十一日	
	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
租賃負債		16,767	28,896
遞延稅項負債		83,249	78,264
可轉換債券	22	–	405,539
銀行及其他借款	20	3,000	–
		<u>103,016</u>	<u>512,699</u>
流動負債			
應付及其他應付款項	19	3,922,776	4,321,666
合約負債	18	23,393	26,073
即期稅項負債		118,630	115,059
租賃負債		19,165	22,521
銀行及其他借款	20	928,993	780,062
按公允值計入損益的金融負債	21	–	24,880
		<u>5,012,957</u>	<u>5,290,261</u>
負債總值		<u>5,115,973</u>	<u>5,802,960</u>
權益及負債總額		<u>7,705,476</u>	<u>8,420,361</u>

第35頁至第59頁的附註為本綜合財務報表之組成部分。

綜合權益變動表

	附註	本公司股權持有人應佔							總計 人民幣千元	
		股本及 股份溢價 人民幣千元	儲備 庫存股 人民幣千元	轉換 選擇權儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	小計 人民幣千元	保留盈餘 人民幣千元	小計 人民幣千元		非控股權益 人民幣千元
於二零二四年一月一日的結餘		3,094,193	(1,282,364)	97,861	(126,098)	(1,310,601)	924,284	2,707,876	(90,475)	2,617,401
年內利潤		-	-	-	-	-	82,452	82,452	(9,438)	73,014
其他全面虧損		-	-	-	(6,635)	(6,635)	-	(6,635)	-	(6,635)
全面收益總額		-	-	-	(6,635)	(6,635)	82,452	75,817	(9,438)	66,379
與權益持有人的交易										
就註銷購回股份	16	(41,285)	41,285	-	-	41,285	-	-	-	-
就股權激勵計劃購回股份	16	-	(47,343)	-	-	(47,343)	-	(47,343)	-	(47,343)
收購非全資附屬公司額外股權		-	-	-	(69,798)	(69,798)	-	(69,798)	40,431	(29,367)
購回及贖回可轉換債券	22	-	-	(97,861)	-	(97,861)	-	(97,861)	-	(97,861)
股權激勵計劃：										
— 僱員服務價值	23(b)	-	-	-	102,759	102,759	-	102,759	-	102,759
— 於歸屬時轉讓股份予承授人		53,906	1	-	(64,519)	(64,518)	-	(10,612)	-	(10,612)
購股計劃：										
— 僱員服務價值	23(a)	-	-	-	4,400	4,400	-	4,400	-	4,400
— 撥至法定儲備的利潤		-	-	-	2,337	2,337	(2,337)	-	-	-
— 撥至風險儲備的利潤		-	-	-	(270)	(270)	270	-	-	-
已付非控股權益股息		-	-	-	-	-	-	-	(16,253)	(16,253)
		12,621	(6,057)	(97,861)	(25,091)	(129,009)	(2,067)	(118,455)	24,178	(94,277)
於二零二四年十二月三十一日的結餘		3,106,814	(1,288,421)	-	(157,824)	(1,446,245)	1,004,669	2,665,238	(75,735)	2,589,503

附註	本公司股權持有人應佔							總計 人民幣千元	
	股本及 股份溢價 人民幣千元	儲備 庫存股 人民幣千元	選擇權儲備 人民幣千元	轉換 其他儲備 人民幣千元	小計 人民幣千元	保留盈餘 人民幣千元	小計 人民幣千元		非控股權益 人民幣千元
於二零二三年一月一日的結餘	3,069,939	(1,147,025)	97,861	(167,246)	(1,216,410)	916,806	2,770,335	(89,068)	2,681,267
年內利潤	-	-	-	-	-	11,627	11,627	(1,514)	10,113
其他全面收益	-	-	-	3,252	3,252	-	3,252	-	3,252
全面收益總額	-	-	-	3,252	3,252	11,627	14,879	(1,514)	13,365
與權益持有人進行的交易									
就註銷購回股份	(10,143)	(31,535)	-	-	(31,535)	-	(41,678)	-	(41,678)
就股權激勵計劃購回股份	-	(103,804)	-	-	(103,804)	-	(103,804)	-	(103,804)
收購附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	107	107
股權激勵計劃：									
— 僱員服務價值	-	-	-	77,653	77,653	-	77,653	-	77,653
— 於歸屬時轉讓股份予承授人	34,397	-	-	(46,182)	(46,182)	-	(11,785)	-	(11,785)
購股權計劃：									
— 僱員服務價值	-	-	-	2,276	2,276	-	2,276	-	2,276
轉撥至法定儲備的利潤	-	-	-	4,091	4,091	(4,091)	-	-	-
轉撥至風險儲備的利潤	-	-	-	58	58	(58)	-	-	-
於二零二三年十二月三十一日的結餘	24,254	(135,339)	-	37,896	(97,443)	(4,149)	(77,338)	107	(77,231)
	3,094,193	(1,282,364)	97,861	(126,098)	(1,310,601)	924,284	2,707,876	(90,475)	2,617,401

第35頁至第59頁的附註為本綜合財務報表之組成部份。

綜合財務報告附註

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。本公司股份已自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。

劉穎麒先生(「劉先生」)為本公司的最終控股股東。

除另有說明外,截至二零二四年十二月三十一日止年度的綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列,所有金額約整至最接近的千位數(人民幣千元)。截至二零二四年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已於二零二五年三月二十七日獲本公司董事會(「董事會」)批准刊發。

2 編製基準

本集團的綜合財務報表乃根據國際財務報告準則詮釋委員會(「國際財務報告準則詮釋委員會」)頒佈適用於根據國際財務報告準則進行報告的公司的國際財務報告準則會計準則及詮釋編製。綜合財務報表符合國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則及香港公司條例第622章的披露規定。

綜合財務報表根據歷史成本慣例編製,就重估按公允值計入損益(「按公允值計入損益」)的金融資產及金融負債(按公允值列賬)作出修訂。

編製符合國際財務報告準則會計準則的綜合財務報表需要採用若干關鍵會計估計。管理層也須在採用本集團會計政策的過程中作出判斷。

(a) 本集團採納的經修訂準則

本集團於自二零二四年一月一日開始的年度報告期間首次採納以下現行準則之修訂:

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

上述準則之修訂對於過往期間確認之金額概無影響,預期也不會對當期或未來期間產生重大影響。

(b) 尚未採納的新訂準則、修訂及詮釋

以下為已於二零二四年一月一日頒佈但尚未生效且本集團未提早採納的準則、修訂：

		於以下日期或之後 開始的年度期間生效
國際會計準則第21號的修訂	缺乏可兌換性	二零二五年一月一日
國際財務報告準則第9號 及第7號的修訂	金融工具分類和計量	二零二六年一月一日
國際財務報告準則的年度改進	第11卷	二零二六年一月一日
國際財務報告準則第19號 的修訂	非公共受託責任附屬公司： 披露	二零二七年一月一日
國際財務報告準則第18號的修訂	財務報表的列報和披露	二零二七年一月一日
國際財務報告準則第10號及國際 會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營企業或合營 企業之間出售或投入資產	待定

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

3 金融風險管理

3.1 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。

(a) 市場風險

(1) 外匯風險

外匯風險來自以本集團實體各功能貨幣以外貨幣計值的已確認資產及負債以及於海外業務的淨投資。

本集團主要在中國運營，大部分交易以人民幣結算，故管理層認為本集團業務並不面臨任何重大外匯風險，原因為本集團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。截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，本集團並無訂立任何遠期合約以對沖其外幣風險敞口。

(2) 現金流量利率風險

本集團的利率風險源自借款。按浮動利率取得的借款令本集團承擔現金流量利率風險。本集團現時並無訂立任何利率掉期合約，惟僅將考慮對沖重大利率風險。

於二零二四年十二月三十一日，本集團按浮動利率計息的銀行借款約人民幣125,990,000元（二零二三年：人民幣171,000,000元）。於二零二四年十二月三十一日，倘按浮動利率計息的借款利率高於或低於100個基點，而所有其他變量保持不變，則截至二零二四年十二月三十一日止年度的利息費用將增加／減少約人民幣1,259,900元（二零二三年：人民幣1,710,000元）。

(b) 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。

(1) 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。

為管理應收及其他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。

為管理應收貸款產生的風險，本集團已執行標準化信貸管理程序。本集團對貸款申請人的信貸狀況進行全面評估，包括自動初步評估、篩選及人工評估。管理層根據歷史結算記錄及過往經驗（包括前瞻性資料），定期對應收貸款的可收回性進行集體評估及個別評估。

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。

於二零二四年十二月三十一日，向若干助貸合作夥伴提供財務擔保承受的最大風險約為人民幣888,487,000元（二零二三年十二月三十一日：人民幣551,723,000元），即本集團助貸合作夥伴授出期限介乎於3至12個月的相關貸款的本金及利息。

(2) 金融資產減值

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。

	於二零二四年十二月三十一日			於二零二三年十二月三十一日		
	賬面總值	虧損撥備	賬面值	賬面總值	虧損撥備	賬面值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以攤餘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(i)	595,719	-	595,719	887,909	-	887,909
受限制現金(i)	1,714,296	-	1,714,296	2,097,246	-	2,097,246
應收款項(ii)	400,421	(19,455)	380,966	376,012	(20,953)	355,059
應收貸款(iii)						
— 第一階段	663,896	(6,575)	657,321	899,129	(22,065)	877,064
— 第二階段	3,961	(3,401)	560	13,754	(9,790)	3,964
— 第三階段	10,078	(9,832)	246	13,216	(11,912)	1,304
其他應收款項(iii)						
— 第一階段	2,529,797	(7,804)	2,521,993	2,290,060	(7,965)	2,282,095
— 第三階段	29,595	(29,595)	-	35,754	(35,754)	-
	<u>5,229,797</u>	<u>(29,595)</u>	<u>5,200,202</u>	<u>5,360,735</u>	<u>(44,719)</u>	<u>5,316,016</u>

(i) 現金及現金等價物以及受限制現金

儘管本集團的現金及現金等價物以及受限制現金須遵守國際財務報告準則第9號的減值規定，惟已識別的減值虧損並不重大。

(ii) 應收款項

下表載列基於逾期賬齡的應收款項撥備分析：

二零二四年 十二月三十一日	未到期	逾期少於		逾期超過	總計	
		九十天	一百八十天	二百七十天		
預期虧損率	0.77%	14.36%	100.00%	4.86%		
賬面總值(人民幣千元)	383,070	968	16,383	400,421		
虧損撥備(人民幣千元)	2,933	139	16,383	19,455		
二零二三年 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	逾期超過 二百七十天		
預期虧損率	0.68%	9.32%	19.51%	27.87%	100.00%	5.57%
賬面總值(人民幣千元)	348,177	9,684	492	122	17,537	376,012
虧損撥備(人民幣千元)	2,383	903	96	34	17,537	20,953

於二零二四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：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
於年初	20,953	29,531
預期信貸虧損撥備撥回	<u>(1,498)</u>	<u>(8,578)</u>
於年末	<u>19,455</u>	<u>20,953</u>

(iii) 其他應收款項及應收貸款

應收貸款的預期信貸虧損撥備變動載列如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
於年初	43,767	14,836
預期信貸虧損撥備 撇減	<u>89,144</u> <u>(113,103)</u>	<u>61,056</u> <u>(32,125)</u>
於年末	<u>19,808</u>	<u>43,767</u>

其他應收款項的預期信貸虧損撥備變動載列如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
於年初	43,719	38,349
預期信貸虧損撥備 撇銷壞賬	537 (6,865)	5,365 -
貨幣換算差額	<u>8</u>	<u>5</u>
於年末	<u>37,399</u>	<u>43,719</u>

3.2 公允值估計

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

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

下表呈列於二零二四年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	<u>4,522</u>	<u>-</u>	<u>913,734</u>	<u>918,256</u>
負債				
或然代價及其他	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

下表呈列於二零二三年十二月三十一日按公允值計量的本集團資產及負債。

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

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

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

倘一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據，則該金融工具列入第三層級。

用以評估金融工具的特定估值技術包括：

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

於截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，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重要方法於附註12及21中呈列。

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執行估值（包括第三層級公允值）。該團隊直接向首席財務官（「首席財務官」）報告。首席財務官與估值團隊每年至少進行兩次估值流程及結果討論。

於各財政年度末，財務部：

- 核對估值報告的所有主要輸入數據；
- 與前一年度估值報告作比較，評估估值變動；及
- 與獨立估值師進行討論。

第三層級公允值變動於首席財務官與估值團隊的半年度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、受限制現金、應收及其他應收款項、應收貸款、應付及其他應付款項及借款）的賬面值與其公允值相若。

下表呈列截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度第三層級項目之變動。

	非上市股權證券 人民幣千元
二零二三年一月一日年初結餘	634,171
收購	10,000
出售	(2,205)
公允值變動	185,144
貨幣換算差額	232
	<hr/>
二零二三年十二月三十一日年末結餘	<u>827,342</u>
二零二四年一月一日年初結餘	827,342
收購	7,254
出售	(10,579)
公允值變動	89,603
貨幣換算差額	114
	<hr/>
二零二四年十二月三十一日年末結餘	<u>913,734</u>

下表概述有關重大不可觀察經常性第三層級公允值計量所用的輸入數據的量化資料。

描述	公允值		重大不可觀察輸入數據	輸入數據範圍		不可觀察輸入數據 與公允值的關係
	於十二月三十一日 二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元		於十二月三十一日 二零二四年	二零二三年	
按公允值計入損益 的非流動 金融資產	913,734	827,342	缺乏市場流通性折讓率 (「缺乏市場流通性折讓率」)	25.00%-35.00%	25.00%-30.00%	缺乏市場流通性折讓率越高，公允值越低
			企業價值對銷售額(「企業價值／銷售額」)倍數	2.09-2.40	1.90-6.80	企業價值／銷售額倍數越高，公允值越高
			市銷率(「P/S」)倍數	8.00	14.40	P/S倍數越高，公允值越高
			收入增長率	4.0%-52.6%	8.0%-66.9%	收入增長率越高，公允值越高
			毛利率	9.1%-93.8%	24.8%-60.0%	毛利率越高，公允值越高
			最終增長率	2.0%-2.5%	2.5%	最終增長率越高，公允值越高
			稅前貼現率	17.0%-20.0%	19.5%-20.4%	貼現率越高，公允值越低

4 收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
一站式支付服務	2,685,898	3,484,960
商戶解決方案服務	339,646	362,951
到店電商服務	61,198	102,674
	<u>3,086,742</u>	<u>3,950,585</u>

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，來自委託貸款及小額零售貸款的利息收入分別約為人民幣168,940,000元及人民幣130,805,000元已分別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。

年內，本集團在清算機構的要求下向其待處理帳戶支付與交易手續費率調整相關的總額約人民幣86,000,000元。根據本集團收入確認的會計政策及基於本集團與清算機構的溝通，本集團從截至二零二四年十二月三十一日止年度的一站式支付服務收入中沖減這些款項。

本集團擁有龐大數量客戶，並無任何客戶於截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度貢獻本集團10%或以上的收入。

5 其他收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
銀行存款利息收入	20,174	36,781
政府補助	2,319	16,156
向聯營公司貸款的利息收入	1,932	1,152
其他	766	2,167
	<u>25,191</u>	<u>56,256</u>

6 其他收益／(虧損)－淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
購回可轉換債券收益 (附註22)	26,009	–
預付款項減值撥回 (附註14(b))	442	358
出售物業、廠房及設備收益	277	452
出售按公允值計入損益的金融資產收益	–	1,671
匯兌虧損淨額	(544)	(767)
監管罰款	(840)	(28,104)
其他	(5,757)	(360)
	19,587	(26,750)

7 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：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
佣金及在線營銷流量獲取成本	2,196,946	3,057,862
員工成本開支	440,748	459,323
外包服務費用	66,507	89,891
廣告及宣傳費用	22,615	15,964
物業、廠房及設備折舊	29,575	37,719
無形資產攤銷	18,058	18,211
其他非流動資產攤銷	105,620	94,980
辦公室開支	19,321	20,807
短期租賃的租金	13,844	13,616
系統開發、諮詢及數據驗證	13,900	21,080
原材料及耗材	7,640	14,829
專業服務費	15,554	18,092
旅行及運輸	12,827	13,263
核數師酬金	5,370	6,999
— 審計服務	5,100	6,400
— 非審計服務	270	599
其他	40,362	59,161
總計	3,008,887	3,941,797

8 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
即期所得稅	4,718	24,539
遞延所得稅	5,715	782
	10,433	25,321

本集團除所得稅前利潤的稅項與理論數額不同，該理論數額使用截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度的25%稅率（即中國的標準所得稅率）而得出。差異分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
除所得稅前溢利：	83,447	35,434
經調整應佔聯營公司投資利潤淨額	(29,530)	(357)
	53,917	35,077
按25%稅率計算的稅項	13,479	8,769
稅務影響：		
— 適用於附屬公司的不同所得稅率	3,167	6,311
— 研發加計扣除	(26,516)	(32,416)
— 就稅務目的不可扣除的開支	1,121	7,411
— 毋須課稅的收入	(144)	—
— 未確認為遞延所得稅資產的稅務虧損	16,750	35,895
— 因稅率變化而重新計量遞延稅項資產	7,398	1,620
— 過往年度即期所得稅調整	(4,021)	(2,269)
— 確認先前未確認的與稅項虧損	(801)	—
	10,433	25,321

9 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年內的已發行普通股的加權平均數計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二四年	二零二三年
本公司權益持有人應佔利潤(人民幣千元)	82,452	11,627
已發行普通股的加權平均數(千股)	374,509	371,349
每股基本盈利(以每股人民幣元列示)	<u>0.22</u>	<u>0.03</u>

截至二零二四年十二月三十一日止年度，已發行普通股的加權平均數乃根據已發行股份數目釐定，其中已剔除就受限制股份獎勵計劃持有的股份(附註23(b))。

(b) 每股攤薄盈利

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

本集團於截至二零二四年十二月三十一日止年度有三類潛在普通股，即分別於附註22、23(a)及23(b)中披露的可轉換債券、購股權及受限制股份單位。

已根據發行在外的受限制股份單位及購股權所附之認購權的貨幣價值，來計算能夠按公允值(以本公司股份年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。

假設可轉換債券均已轉換為普通股。可轉換債券節省的利息以自本公司擁有人應佔利潤扣除的金額作出調整。按以上方式計算的股份數目與假設購股權獲行使及可轉換債券獲轉換而予以發行的股份數目作比較。截至二零二四年十二月三十一日止年度，可轉換債券的影響為反攤薄，因此並無計入每股攤薄盈利的計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二四年	二零二三年
本公司權益持有人應佔利潤(人民幣千元)	82,452	11,627
已發行普通股的加權平均數(千股)	374,509	371,349
未歸屬受限制股份單位及購股權調整(千份)	2,025	2,381
計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數(千股)	376,534	373,730
每股攤薄盈利(以每股人民幣元列示)	<u>0.22</u>	<u>0.03</u>

10 以權益法入賬的投資

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
於年初	134,721	131,711
添置	2,221	1,834
應佔淨利潤	29,530	357
應佔其他全面收益／(虧損)	555	(40)
貨幣換算差額	926	859
	<u>167,953</u>	<u>134,721</u>
於年末	<u>167,953</u>	<u>134,721</u>

11 無形資產

	商譽 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	軟件 人民幣千元	平台 人民幣千元	品牌名稱 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年十二月三十一日						
成本	444,641	77,800	6,200	1,300	38,200	568,141
累計攤銷及減值	(5,524)	(50,599)	(3,078)	(1,300)	(10,953)	(71,454)
賬面淨值	<u>439,117</u>	<u>27,201</u>	<u>3,122</u>	<u>-</u>	<u>27,247</u>	<u>496,687</u>
截至二零二三年十二月三十一日止年度						
期初賬面淨額	439,117	27,201	3,122	-	27,247	496,687
添置	-	-	389	-	-	389
攤銷開支	-	(9,600)	(630)	-	(7,981)	(18,211)
期末賬面淨值	<u>439,117</u>	<u>17,601</u>	<u>2,881</u>	<u>-</u>	<u>19,266</u>	<u>478,865</u>
於二零二三年十二月三十一日						
成本	444,641	77,800	6,589	1,300	38,200	568,530
累計攤銷及減值	(5,524)	(60,199)	(3,708)	(1,300)	(18,934)	(89,665)
賬面淨值	<u>439,117</u>	<u>17,601</u>	<u>2,881</u>	<u>-</u>	<u>19,266</u>	<u>478,865</u>
截至二零二四年十二月三十一日止年度						
期初賬面淨額	439,117	17,601	2,881	-	19,266	478,865
添置	17,815	-	884	-	-	18,699
攤銷開支	-	(9,600)	(1,453)	-	(7,005)	(18,058)
期末賬面淨值	<u>456,932</u>	<u>8,001</u>	<u>2,312</u>	<u>-</u>	<u>12,261</u>	<u>479,506</u>
於二零二四年十二月三十一日						
成本	462,456	77,800	7,473	1,300	38,200	587,229
累計攤銷及減值	(5,524)	(69,799)	(5,161)	(1,300)	(25,939)	(107,723)
賬面淨值	<u>456,932</u>	<u>8,001</u>	<u>2,312</u>	<u>-</u>	<u>12,261</u>	<u>479,506</u>

12 按公允值計入損益的金融資產

	於十二月三十一日	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
流動資產		
於上市實體的投資(a)	<u>4,522</u>	<u>13,594</u>
非流動資產		
於非上市實體的投資(b)	913,734	817,338
或然資產	-	10,004
	<u>913,734</u>	<u>827,342</u>
	<u>918,256</u>	<u>840,936</u>

按公允值計入損益的金融資產變動載列如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
於年初	840,936	648,556
添置	7,254	45,864
出售	(11,610)	(17,277)
按公允值計入損益之變動	81,445	163,850
貨幣換算差額	231	(57)
於年末	<u>918,256</u>	<u>840,936</u>

- (a) 該結餘指本集團於在香港聯合交易所有限公司主板及美國紐約證券交易所上市的幾間公司證券股權的投資。
- (b) 該結餘主要包括於二零二四年十二月三十一日本集團於深圳市富匙科技有限公司(「富匙」)的優先股及金融工具的投資，價值約為人民幣834,957,000元(於二零二三年十二月三十一日：人民幣731,898,000元)。

13 應收款項

	於十二月三十一日	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
應收款項	400,421	376,012
減：預期信貸虧損撥備(附註3.1(b))	(19,455)	(20,953)
	<u>380,966</u>	<u>355,059</u>

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，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。

本集團應用國際財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，該方法對所有應收款項使用全期預期虧損撥備。有關應收款項減值及本集團所面臨的信貸風險的資料已於附註3.1(b)披露。

於二零二四年十二月三十一日，應收款項人民幣15,000,000元已就本集團若干銀行借款予以抵押（附註20）。

本集團給予其客戶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：

	於十二月三十一日	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
最多三個月	383,070	348,177
三至六個月	968	9,684
六至十二個月	-	614
超過一年	16,383	17,537
	<u>400,421</u>	<u>376,012</u>

14 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

	於十二月三十一日	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
就以下各項預付款項：		
建造辦公樓	42,766	37,930
支付終端	139	-
其他	-	1,000
	<u>42,905</u>	<u>38,930</u>
小計		
其他應收款項		
按金	4,711	4,696
減：其他應收款項減值撥備（附註3.1(b)）	(1,740)	(1,264)
	<u>2,971</u>	<u>3,432</u>
小計		
	<u>45,876</u>	<u>42,362</u>

(b) 流動資產中的預付款項及其他應收款項

	於十二月三十一日	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
預付款項		
SaaS終端預付款項	1,300	1,152
支付予媒體出版商及廣告代理商的預付款項	1,392	4,156
其他	6,308	12,295
減：預付款項減值撥備	(3,653)	(4,095)
小計	<u>5,347</u>	<u>13,508</u>
其他應收款項		
來自清算機構的應收款項(i)	1,997,372	1,795,303
應收關聯方款項	337,641	318,312
來自業務夥伴的應收款項(ii)	19,400	26,361
存放於金融機構的存款	1,947	33,663
租賃及其他存款	80,569	45,763
清算機構按金	2,457	1,040
其他	115,295	100,676
減：其他應收款項減值撥備(附註3.1(b))	(35,659)	(42,455)
小計	<u>2,519,022</u>	<u>2,278,663</u>
	<u>2,524,369</u>	<u>2,292,171</u>

- (i) 該結餘主要指本集團向商戶提供一站式支付服務及到店電商服務過程中所得資金，有關資金已通過清算機構收取，且其後將根據本集團與商戶訂立的協議的條款通過本集團轉予相關商戶。
- (ii) 該結餘主要指本集團預支款項及為向其業務夥伴發展商戶而將收取的公用事業費用，該等金額將從彼等的佣金中扣除或於合約期內退還。
- (iii) 於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，其他應收款項結餘的賬面值與其公允值相若。預付款項及其他應收款項結餘主要以人民幣計值。

15 應收貸款

	於十二月三十一日	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
應收貸款(i)	677,935	926,099
減：應收貸款減值撥備(附註3.1(b))	(19,808)	(43,767)
	<u>658,127</u>	<u>882,332</u>

- (i) 應收貸款主要包括本集團自身或透過多間金融機構向多名借款人提供的微額貸款及小額貸款。貸款同利率5.5%至36%計息，貸款期少於一年。於二零二四年十二月三十一日，約人民幣627,000,000元(二零二三年：人民幣590,000,000元)的應收貸款為有擔保或抵押。
- (ii) 本集團已向大量借款人提供貸款。截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，概無向單一借款人墊付的貸款佔本集團應收貸款的10%或以上。

16 股本及股份溢價

已發行：

	股份數目	面值		股份溢價 以千 人民幣計	合計 以千 人民幣計
		以千 美元計	以千人民幣 等值金額計		
於二零二三年一月一日	446,543,642	11	75	3,069,864	3,069,939
於歸屬時轉讓股份予承授人	-	-	-	34,397	34,397
就註銷購回股份	(550,800)	-	-	(10,143)	(10,143)
於二零二三年十二月三十一日	<u>445,992,842</u>	<u>11</u>	<u>75</u>	<u>3,094,118</u>	<u>3,094,193</u>
於二零二四年一月一日	445,992,842	11	75	3,094,118	3,094,193
於歸屬時轉讓股份予承授人	-	-	-	53,906	53,906
就註銷購回股份(a)	<u>(2,980,400)</u>	<u>-</u>	<u>(1)</u>	<u>(41,284)</u>	<u>(41,285)</u>
於二零二四年十二月三十一日	<u>443,012,442</u>	<u>11</u>	<u>74</u>	<u>3,106,740</u>	<u>3,106,814</u>

附註：

- (a) 二零二三年購回的股份中，2,980,400股股份已於二零二四年註銷，導致股本及股份溢價減少人民幣41,285,000元。
- (b) 截至二零二四年十二月三十一日止年度，已就股權激勵計劃按每股面值0.000025美元購回4,224,400股股份，總現金代價約為52,067,000港元（相當於人民幣47,343,000元），詳情如下：

年／月	股份數目	所支付的 最高每股價格 以港元計	所支付的 最低每股價格 以港元計	所支付的 價格總額 以港元計
二零二四年一月	2,170,400	14.76	12.14	29,160,609
二零二四年二月	527,600	13.52	11.82	6,563,325
二零二四年三月	105,600	12.64	11.98	1,301,433
二零二四年四月	522,800	11.74	10.00	5,521,845
二零二四年五月	536,000	11.76	10.14	5,859,952
二零二四年六月	103,600	10.48	10.36	1,085,967
二零二四年七月	63,600	9.96	9.68	625,804
二零二四年八月	96,800	10.70	10.48	1,033,424
二零二四年九月	10,000	9.92	9.92	99,417
二零二四年十一月	10,000	9.90	9.90	99,230
二零二四年十二月	78,000	9.54	9.01	716,009

- (c) 於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，80,628,549股股份及76,926,283股股份由受限制股份單位代名人Yeah United及Yeah Talent（均由本集團控制及合併為結構性實體）持有，而彼等就受限制股份獎勵計劃持有的上述股份入賬為庫存股份並計入儲備。

17 股息

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本公司並無派付或宣派任何股息（二零二三年：零）。

18 合約負債

合約負債指自商戶收取的廣告費、准入費所產生的遞延收入、平台佣金及售予商戶以減少付款處理佣金的未使用優惠券的公允值，而有關優惠券根據附註相關會計政策確認為收入。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
於年初	26,073	31,864
自商戶收取	64,754	95,691
自廣告客戶收取	122,417	175,021
已確認收入	<u>(189,851)</u>	<u>(276,503)</u>
於年末	<u>23,393</u>	<u>26,073</u>

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，本集團尚未履行的全部履約責任乃來自初始預期期限為一年或少於一年的合約。因此，在國際財務報告準則第15號項下相關實際權宜方法允許的情況下，並無披露分配予該等未履行履約責任的交易價格。

19 應付及其他應付款項

流動負債中的應付及其他應付款項

	於十二月三十一日	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
應付款項(i)	<u>251,302</u>	<u>274,711</u>
其他應付款項		
應付商戶款項(ii)	3,267,227	3,645,960
應付僱員福利	41,508	60,200
來自分銷渠道的按金(iii)	71,582	86,849
其他應付稅項	34,643	30,101
應付關聯方款項	27,207	16,054
應付股息	16,253	–
可轉換債券應付利息	–	14,602
監管罰款撥備	–	27,814
其他	<u>213,054</u>	<u>165,375</u>
	<u>3,671,474</u>	<u>4,046,955</u>
	<u>3,922,776</u>	<u>4,321,666</u>

- (i) 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、就一站式支付服務及到店電商服務應付予分銷渠道的佣金以及應付予清算機構及金融機構的處理費。

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，應付款項根據發票日期進行的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
最多三個月	123,336	158,512
三至六個月	16,276	30,520
超過六個月	111,690	85,679
	<u>251,302</u>	<u>274,711</u>

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

20 銀行及其他借款

	於十二月三十一日	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
即期		
銀行借款		
— 無抵押有擔保(a)	884,003	723,062
— 無抵押無擔保	9,990	—
— 有抵押有擔保(a)	15,000	7,000
其他非銀行金融機構借款		
— 無抵押有擔保	—	50,000
— 有抵押有擔保(b)	20,000	—
	<u>928,993</u>	<u>780,062</u>
非即期		
銀行借款		
— 無抵押有擔保(c)	3,000	—
	<u>3,000</u>	<u>—</u>

- (a) 截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，銀行借款的實際年利率分別為3.8%及4.4%。

於二零二四年十二月三十一日，深圳移卡的銀行借款人民幣451,250,000元由樂刷及本公司共同擔保。

於二零二四年十二月三十一日，樂刷的銀行借款人民幣349,700,000元由深圳移卡及本公司共同擔保。

於二零二四年十二月三十一日，移卡有限公司的銀行借款人民幣45,053,000元由深圳移卡擔保。

於二零二四年十二月三十一日，創信眾的銀行借款人民幣23,000,000元由秦令今先生（「秦先生」）擔保。創信眾的銀行借款人民幣15,000,000元由若干應收款項抵押及由天津創信眾及秦先生共同擔保。

於二零二四年十二月三十一日，北京創信合科技有限公司的銀行借款人民幣10,000,000元由北京中關村科技融資擔保有限公司及秦先生聯合擔保。北京創信合科技有限公司的銀行借款人民幣5,000,000元由創信眾及秦先生共同擔保。

- (b) 於二零二四年十二月三十一日，飛泉雲的其他借款人民幣20,000,000元，實際年利率為4.9%，由專利權抵押，並由深圳移卡、樂刷及本公司擔保。
- (c) 於二零二四年十二月三十一日，北京創信合科技有限公司的長期銀行借款人民幣3,000,000元由北京首創融資擔保有限公司及秦先生共同擔保。

21 按公允值計入損益的金融負債

	於十二月三十一日	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
流動負債 或然代價(a)	-	24,880

按公允值計入損益的金融負債的變動載列如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
於年初	24,880	30,173
公允值變動	394	19,287
結算有關收購創信眾的或然代價(b)	(26,316)	(25,624)
貨幣換算差額	1,042	1,044
於年末	-	24,880

- (a) 該結餘主要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個年度各年達到的若干保證年度利潤目標。
- (b) 截至二零二四年十二月三十一日止年度，由於創信眾原股東達成截至二零二三年十一月三十日止年度的擔保溢利，故收購創信眾的或然現金代價定為人民幣26,316,000元。於二零二四年十二月三十一日，上述固定或然代價人民幣21,855,000元已支付予創信眾原股東。

22 可轉換債券

本集團於二零二二年七月十三日發行70,000,000美元的可轉換債券，票面年利率為6.25%。債券自發行日期起五年內到期。債券可於二零二二年八月二十三日或之後直至到期日前10天(包括首尾兩天)營業結束前的任何時間，由持有人轉換為本公司普通股，每股23.32港元(固定以2.97美元計算)。

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

截至二零二四年十二月三十一日止年度，本公司以69,527,500美元(約人民幣494,994,000元)的折讓價，購回本金額為70,000,000美元(約人民幣498,352,000元)佔最初本金額100%的可轉換債券。購回價於負債部分與權益部分之間的分配基準，與原定分配過程採用的基準相同。分配至負債部分的應付代價與負債部分的賬面值之間的任何差額確認於損益中。

已確認的可轉換債券的計算方法如下：

	人民幣千元
可轉換債券於發行日期的面值	470,974
減：交易成本	<u>(13,915)</u>
所得款項淨額	457,059
減：權益部分	<u>(97,861)</u>
初始確認時的負債部分	<u>359,198</u>
於二零二三年一月一日的負債部分	379,320
按攤銷成本的應計利息	50,581
已付票息	(30,869)
貨幣換算差額	6,507
於二零二三年十二月三十一日的負債部分	<u>405,539</u>
於二零二四年一月一日的負債部分	405,539
按攤銷成本的應計利息	23,953
已付票息	(29,097)
購回及贖回	(369,934)
購回及贖回可轉換債券的攤銷成本調整	(26,009)
貨幣換算差額	<u>(4,452)</u>
於二零二四年十二月三十一日的負債部分	<u><u>—</u></u>

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

23 股份支付

(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、挽留及激勵有才幹的僱員致力達成本集團制定的長期表現目標，並激勵彼等為本集團的利益更好地工作。該建議已於二零二零年十月獲本公司股東大會批准。

本公司已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。已授出購股權自歸屬開始起計分別於42個月、四年期及四年期內平均分四次歸屬。

(i) 向僱員授出的尚未行使購股權數目及彼等相關加權平均行使價的變動如下：

	購股權數目	每份購股權 平均行使價 (港元)
二零二四年一月一日尚未行使	4,897,250	44.18
於年內授出	-	-
於年內沒收	(40,000)	33.02
於二零二四年十二月三十一日尚未行使	<u>4,857,250</u>	<u>44.27</u>
於二零二四年十二月三十一日歸屬及可行使	<u>3,506,000</u>	<u>45.34</u>
二零二三年一月一日尚未行使	5,160,000	47.77
於年內沒收	(262,750)	38.81
於二零二三年十二月三十一日尚未行使	<u>4,897,250</u>	<u>44.18</u>
於二零二三年十二月三十一日歸屬及可行使	<u>3,003,250</u>	<u>45.55</u>

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，所有購股權於其各自到期日前被沒收乃因若干承授人辭職所致。

於二零二四年十二月三十一日，上述尚未行使購股權的加權平均剩餘年期為6.29年(二零二三年：7.29年)。

(ii) 向董事授出的尚未行使購股權數目及彼等相關加權平均行使價的變動如下：

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

於二零二四年十二月三十一日，上述尚未行使購股權的加權平均剩餘年期為6.02年(二零二三年：7.02年)。

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度確認的以股份為基礎的薪酬開支概述如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元
僱員購股權計劃		
— 僱員服務價值	<u><u>4,400</u></u>	<u><u>2,276</u></u>

(b) 股權激勵計劃

根據本公司董事會批准的股權激勵計劃(「股份激勵計劃」)，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，根據股份激勵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(「受限制股份單位」)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，且該安排被視為原股份激勵計劃的延續。

授出的受限制股份單位的詳情如下：

授出日期 (年／月／日)	股份拆細後 受限制股份 單位數目	歸屬期	行使價	到期限期
二零一八年一月一日	3,280,000	自歸屬開始起計四年期間平均歸屬	1.06美元	自授出日期起計15年
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個月期間平均歸屬	16.64港元	同上
二零二二年一月二十一日	1,500,000	附註i	0.01港元	同上
二零二三年三月二十八日	8,151,565	附註ii	0.01港元	同上
二零二四年六月五日	7,745,914	附註iii	0.01港元	同上
二零二四年八月二十七日	附註iv	自歸屬開始起計27個月期間平均歸屬	零	同上

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

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

附註iii：有四種歸屬時間表：(1)於授出當月全數歸屬；(2)自歸屬開始起計14個月期間內分2批平均歸屬；(3)自歸屬開始起計38個月期間內分4批平均歸屬；(4)自歸屬開始起計四年期間內分4批平均歸屬。

附註iv：於二零二四年八月，本公司向若干僱員授出獎金獎勵，倘彼等繼續任職三年並達成截至二零二四年、二零二五年及二零二六年十一月三十日止三個年度各年若干績效目標，則有權獲得公平值相當於獎金獎勵金額之數量可變的股份。僱員將獲得的股份數目乃基於歸屬日期之股價，並由本公司董事會批准。

於截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度確認的以股份為基礎的薪酬開支於下表概述：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
僱員股份計劃－僱員服務價值	102,759	77,653

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
於二零二四年一月一日的未行使結餘	0.14	7,454,773
年內授出	0.01	7,745,914
年內歸屬	0.01	(4,065,417)
年內沒收	0.01	(455,140)
於二零二四年十二月三十一日的未行使結餘	0.10	10,680,130
－ 於二零二四年十二月三十一日歸屬但無轉讓	0.01	496,100
於二零二三年一月一日的未行使結餘	5.14	2,033,760
年內授出	0.01	8,151,565
年內歸屬	4.25	(2,437,672)
年內沒收	1.10	(292,880)
於二零二三年十二月三十一日的未行使結餘	0.14	7,454,773
－ 於二零二三年十二月三十一日歸屬但無轉讓	6.17	3,314,432

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

截至二零二四年十二月三十一日止年度，已授出獎勵股份的加權平均公允值為每股10.29港元（相當於每股約人民幣9.37元）（二零二三年：24.84港元（人民幣21.75元））。

24 結算日後的事項

於二零二五年一月，本公司按配售價每股配售股份10.10港元向若干獨立第三方配售合共19,150,000股配售股份，所得款項淨額約189百萬港元（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）。

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期內，受限制股份單位計劃（定義見下文）的受託人已動用合共約52.1百萬港元（包括佣金及交易成本）從公開市場購買4,224,400股股份，代價介乎每股9.01港元至14.76港元。於此期間購買的股份佔截至二零二四年十二月三十一日已發行股份的0.95%。購買的股份將用作股份獎勵，以激勵本集團及／或有關關連實體的主要人員。

於報告期內，根據可轉換債券的條款及條件，本公司購回本金額為35百萬美元的可轉換債券，佔原先發行的可轉換債券本金總額的50.0%。購回可換轉債券的總代價約34.5百萬美元。購回詳情載於下文。

於二零二四年四月，本公司購回本金總額為15百萬美元的有權轉換為5,046,806股股份的可轉換債券，佔原先發行的可轉換債券本金總額的約21.4%。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二四年四月三十日的公告。

於二零二四年五月，本公司購回本金總額為20百萬美元的有權轉換為6,729,073股股份的可轉換債券，佔原先發行的可轉換債券本金總額的約28.6%。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二四年六月三日的公告。

於二零二四年七月十三日，根據可轉換債券的條款及條件，持有本金總額為35百萬美元（佔原先發行的可轉換債券本金總額的50.0%）的債券持有人行使其選擇權，要求本公司按本金額另加截至該日（但不含該日）應計而未付的利息，贖回彼等持有的所有可轉換債券（「贖回」）。於二零二四年七月十五日，本公司已完成全數贖回。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二四年六月十四日及二零二四年七月十五日的公告。於本公告日期，概無尚未贖回的已發行可轉換債券。可轉換債券已於二零二四年七月二十三日從聯交所除牌。

除上文披露者外，本公司或其任何附屬公司於報告期內概無贖回、購買或出售本公司任何上市證券（包括任何庫存股份的銷售）。截至2024年12月31日，就上市規則而言本公司持有的庫存股份數目為零。

根據上市規則第13.51(2)及13.51B(1)條董事履歷詳情的變更

於報告期內，誠如本公司日期為二零二四年六月五日的公告所披露，梁勝甜女士獲委任為執行董事，自二零二四年六月五日起生效。此外，誠如本公司日期為二零二四年十二月十一日的公告所披露，歐陽日輝先生獲委任為獨立非執行董事及審核委員會成員，自二零二四年十二月十一日起生效。

於報告期內，自二零二四年十二月十一日起，田中章雄先生及楊濤先生分別辭去其非執行董事及獨立非執行董事職務，以專注於其他工作。田中先生及楊先生已確認，彼等與董事會並無意見分歧，亦無有關彼等退任之其他事宜須提請股東或聯交所垂注。

除上文所披露者外，截至二零二四年十二月三十一日止年度，董事履歷詳情概無任何其他根據上市規則第13.51(2)及13.51B(1)條須予披露的變更。

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，以確保其業務及運營遵守適用的法律法規，以及提升透明度，加強董事會向所有股東負責的制度。本公司已應用上市規則附錄C1所載企業管治守則（「企業管治守則」）的原則。董事會認為截至二零二四年十二月三十一日止年度及截至本公告日期，本公司已遵守企業管治守則所載的絕大部分守則條文，惟下段所闡釋偏離第2部分第C.2.1條守則條文的情況除外。

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

儘管此舉將構成偏離企業管治守則第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，並定期會面以討論影響本公司營運的事宜，從而確保董事會運作的權責平衡。

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為本集團有關董事證券交易的行為守則。經向本公司全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，截至二零二四年十二月三十一日止年度，彼等已嚴格遵守標準守則。

如企業管治守則之第2部分第C.1.3條守則條文所述，董事會也採納了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。截至二零二四年十二月三十一日止年度及截至本公告日期止，經合理查詢後，並無發現本公司相關僱員未遵守僱員書面指引之事件。

審核委員會及財務資料審閱

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

審核委員會已審閱本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。審核委員會成員也審閱了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。

羅兵咸永道會計師事務所(「核數師」)的工作範圍

核數師同意本公告所載有關本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度的綜合財務狀況表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及其相關附註的數字，與本集團本年度經審核綜合財務報表所連載的金額一致。核數師就此履行的工作並不構成核證，因此核數師並未對本公告發表任何意見或核證結論。

刊發年度業績公告及年度報告

本年度業績公告將於聯交所網站(<https://www.hkexnews.hk/>)及本公司網站(<https://www.yeahka.com/>)發佈。本公司截至二零二四年十二月三十一日止年度的年度報告載有上市規則規定的所有資料，將適時於相同網站發佈。

承董事會命
移卡有限公司
董事長
劉穎麒

香港，二零二五年三月二十七日

於本公告日期，董事會包括執行董事劉穎麒先生、姚志堅先生、羅小輝先生及梁勝甜女士，以及獨立非執行董事譚秉忠先生、姚衛先生及歐陽日輝先生。