



VCREDIT Holdings Limited 维信金科控股有限公司

(以存續方式於開曼群島註冊的有限公司)

股份代號: 2003

中期報告
2019



目錄

公司資料	1
首席執行官函件	3
管理層討論及分析	6
其他資料	23
中期財務資料審閱報告	34
中期簡明綜合全面收益表	35
中期簡明綜合財務狀況表	37
中期簡明綜合權益變動表	38
中期簡明綜合現金流量表	40
中期簡明綜合財務資料附註	41



董事會

執行董事

廖世宏先生(首席執行官)

廖世強先生(首席運營官)

非執行董事

馬廷雄先生(主席)

Chen Derek先生

葉家祺先生

獨立非執行董事

Chen Penghui先生

薛義華博士

胡澤民先生

審核委員會

胡澤民先生(主席)

Chen Penghui先生

葉家祺先生

薪酬委員會

Chen Penghui先生(主席)

廖世宏先生

胡澤民先生

提名委員會

馬廷雄先生(主席)

薛義華博士

胡澤民先生

授權代表

馬廷雄先生

Cha Johnathan Jen Wah先生

公司秘書

Cha Johnathan Jen Wah先生

註冊辦事處

TMF Group (Cayman) Ltd

2nd Floor

The Grand Pavilion Commercial Center

802 West Bay Road

P.O. Box 10338

Grand Cayman KY1-1003

Cayman Islands

總辦事處及香港主要營業地點

香港金鐘道88號

太古廣場2座

19樓1918室

電話：(852) 2918 5500

傳真：(852) 2918 0859

電郵：ir@vcredit.com

中國主要營業地點

中國

上海200085

四川北路88號

星薈中心1座28樓

股份過戶登記總處

TMF Group (Cayman) Ltd

2nd Floor

The Grand Pavilion Commercial Center

802 West Bay Road

P.O. Box 10338

Grand Cayman KY1-1003

Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司

香港皇后大道東183號

合和中心54樓

公司資料

香港法律顧問

世達國際律師事務所
香港皇后大道中15號
置地廣場公爵大廈42樓

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
香港中環
太子大廈22樓

合規顧問

國泰君安融資有限公司
香港皇后大道中181號
新紀元廣場
低座27樓

主要往來銀行

中國建設銀行(蘇州園區支行)

股份代號

2003

公司網站

<http://www.vcredit.com>

敬啟者：

本人欣然報告，由於我們執行計劃策略，以保持作為中國普惠消費金融市場發展最前沿的專業技術驅動從業者，截至2019年6月30日止六個月維信金科控股有限公司業績穩健。於2018年下半年出售我們舊有的線上至線下業務平台後，我們完善業務戰略、產品範圍及組合、組織結構和人才庫，以完成轉型，並將業務轉移至建立在以增長、效率及人才為中心的三大支柱長期策略基礎上的純線上消費金融平台。在過去的三個季度中，我們集中資源發展在線業務，業務和業績已開始有可觀的回報。

經營表現

2019年上半年我們的經營表現強勁，由此可見我們成功實施業務策略，推動以領先的尖端技術及技術驅動數據整合及分析為支撐的純線上消費金融平台增長，並開始從直接貸款及信託貸款架構向信用增級貸款撮合架構轉變。

由於期內P2P貸款平台的數量大幅下降，2019年上半年，中國在線消費貸款市場（特別是服務未能從傳統金融機構得到充分服務的借款人）有所萎縮，讓作為非P2P公司的我們有機會吸引先前忠於其他平台的特定借款人及擴大客戶基礎和市場份額。我們通過採用先進的精準營銷算法，努力提升獲客能力，從而優先擴大客戶基礎。因此，我們於期內能夠有效將累計註冊用戶群按年擴大30.4%至69.7百萬。

為提升服務及客戶體驗，我們亦簡化客戶分類和相應的產品。2019年上半年的貸款實現量為人民幣14,402.9百萬元，較去年同期增長49.6%，亦較2018年下半年貸款實現量人民幣11,129.7百萬元增加29.4%。

可持續及可擴展融資對支持業務增長同樣重要。在中國推廣以科技為基礎的普惠消費金融方面，我們亦繼續培養及促進與持牌金融機構的長期融資夥伴關係。我們的資金來源使我們與眾多線上競爭對手區別開來，並使我們在應對近期監管變動和監管不確定性的挑戰方面處於有利地位。2019年上半年，我們順利聯合8個新資金夥伴，使我們的持牌金融機構資金夥伴總數達到38個。我們大部分增量資金夥伴為銀行和持牌消費金融公司。我們的資金夥伴支持我們滿足信用增級純貸款撮合模式的客戶消費金融需求的戰略措施，並認為該措施對雙方有利。以信用增級純貸款撮合架構完成的總貸款實現量為人民幣9,130.6百萬元，佔2019年上半年總貸款實現量的63.4%，較截至2018年6月30日期間貸款實現量貢獻金額增加人民幣6,734.5百萬元即38.5%。

首席執行官函件

獲取和挽留人才是戰略重點。期內，我們的首席風險官羅晟先生退休，由龔翊昇先生繼任。龔先生具備豐富的消費貸款風險管理經驗，在美國Capital One工作十年，之後回到中國，於過去三年內領導兩家獨立消費金融機構的風險管理。

我們於2019年首六個月取得佳績但並無損害我們的資產質量。由於尚未償還的平均貸款餘額合共約為人民幣14,784.8百萬元相對持平，故期內我們三個月以上逾期率相對平穩。近年的累積生命週期信貸虧損已達到預期水平，證明我們最新信貸政策有效。整體首期款逾期率於過去六個月內略有上升，徘徊於2.0%水平，與我們最新產品策略（即採用更多的首期款逾期率較高的短期產品組合）一致。

財務表現

2019年上半年，我們的總收入與去年同期相比增加46.4%至人民幣1,860.2百萬元。期內總收入激增直接歸因於信貸增級純貸款撮合業務致使貸款實現量增長，相應的貸款撮合服務費急升901.9%至人民幣572.9百萬元。期內直接貸款及信託貸款架構的總利息類收入減少人民幣417.1百萬元，符合我們從直接貸款及信託貸款架構向信用增級貸款撮合架構轉變的業務策略。

為提高整體財務表現，我們致力於不斷提高運營效率。期內，我們的營運開支（不包括以股份為基礎的薪酬費用及非經常性項目）減少11.1%至人民幣449.9百萬元。因此，截至2019年6月30日止六個月的非國際財務報告準則經調整經營利潤及非國際財務報告準則經調整淨利潤較截至2018年6月30日止期間分別增加31.8%及101.6%至人民幣244.0百萬元及人民幣192.8百萬元。

為進一步增強我們的資本結構，擴大機構化融資來源，以及為業務及營運提供資金，我們於2019年6月成功發行於香港聯合交易所有限公司上市的100百萬美元11.0%的2021年到期優先票據。

展望及策略

2019年上半年，監管環境一直保持穩定，有助於業務發展。國家及地方政府機構以及不同地區的監管機構發出更多一致的訊息與行動，對消費貸款行業進行規管的不確定減少。P2P平台持續有序退出以及政府整頓不合格消費貸款人濫用隱私及不正當收債等非法活動已初顯成效。借款人受教育程度越來越高，明白乾淨或良好的中國人民銀行信用歷史與紀錄的必要性及利益，已知悉償還貸款的責任。中國消費金融市場頂尖業者正在整合市場，尤其是面向傳統金融機構服務不足的借款人的領域。我們將繼續根據需要監控、完善及調整業務策略，以可持續發展方式應對市場發展與挑戰，同時繼續實現發展及盈利。隨著監管框架進入下一階段，最近一次中央工作會議說明表示預計於2019年第四季度推出「監管試點項目」，我們相信我們有能力發展及進一步執行業務策略並抓住消費金融行業轉型的機會。

我們的管理層看好中國消費金融市場的潛力，並致力進一步提高期內所取得令人鼓舞的業績。我們相信，繼續以我們的願景及抱負執行策略將會為所有持份者創造長期及可持續價值。

此致
各位股東

執行董事兼首席執行官
廖世宏

上海，2019年8月22日

管理層討論及分析

財務摘要

	截至6月30日止六個月		變動
	2019年 人民幣百萬元	2018年 人民幣百萬元	
總收入	1,860.2	1,270.6	46.4%
利息類收入	1,152.6	1,569.8	-26.6%
減：利息支出	(395.9)	(514.0)	-23.0%
貸款撮合服務費	572.9	57.2	901.9%
其他收入	530.6	157.6	236.7%
經營利潤	57.4	76.4	-24.9%
淨利潤／(虧損)	6.2	(1,010.4)	—
非國際財務報告準則經調整經營利潤⁽¹⁾	244.0	185.1	31.8%
非國際財務報告準則經調整淨利潤⁽²⁾	192.8	95.6	101.6%

附註：

- (1) 非國際財務報告準則經調整經營利潤定義為期內經營利潤加回以股份為基礎的薪酬費用及上市費用。詳情請參閱「管理層討論及分析 — 非國際財務報告準則計量」一節。
- (2) 非國際財務報告準則經調整淨利潤定義為期內利潤加回可轉換可贖回優先股的公允價值虧損及以股份為基礎的薪酬費用。詳情請參閱「管理層討論及分析 — 非國際財務報告準則計量」一節。

業務回顧及展望

過去十年，維信金科控股有限公司（「**本公司**」，連同其附屬公司統稱「**本集團**」）已發展為中國消費金融行業最前沿的領先獨立企業。我們專注於可訪問性及包容性，並通過應用專有的信用風險評估和管理技術，在向未能於傳統金融機構服務得到充分服務的借款人提供服務方面積累了寶貴經驗。移動互聯網發展起飛，隨之令大數據湧現，亦促成我們轉變為提供無與倫比用戶體驗的純線上消費金融供應商。我們的基本理念是：技術、數據分析及移動互聯網的融合是未來中國消費金融不可或缺的一部分。

近年來政府法規增加對中國消費金融業造成週期衝擊，促使許多該行業參與者實現商業模式合法化。儘管該等監管變動為我們的業務帶來短暫挑戰（例如收緊流動資金和資產質素波動等），我們仍能夠經受該等新規的考驗，原因在於我們與持牌金融機構有長期夥伴關係，整體集團架構及業務策略與眾多競爭對手不同。於近期該等事件中獲得的經驗證實了我們的堅持，即機構資金對我們業務的完整性及可持續性至關重要。我們將通過加強風險共擔合作，繼續培養及促進與志同道合金融機構的更多合作，進一步加強與現有融資夥伴（部分為長期合作夥伴）的關係，以實現互利共贏。

隨著中國技術進步及若干關鍵領域技術日益領先，我們的消費者外展能力規模亦呈指數性擴張。我們鼓勵人才不斷突破這些界限，進一步創新及設定技術發展曲線，使我們的業務及營運受益以及更重要的是改善為客戶提供的系列產品及服務。革命性的先進信用評分系統使我們能夠根據用戶的獨特背景及需求為每位用戶精準定制體驗，通過可持續及可擴展融資模式，將每個借款人狀況的多維度因素與我們的持牌機構資金夥伴配對，這是我們業務及其可持續發展的關鍵。

我們亦成為多個資金合作方的風險管理系統SaaS(軟件即服務)供應商。使用應用程式編程接口將蜂鳥系統不同的引擎(評分卡、防欺詐等)連接SaaS客戶資訊科技系統，讓他們可提升風險管理及合規能力。有關合作強化和深化我們與現有資金合作方的合作和關係，使我們與資金合作方一起更好服務客戶。

業務摘要

我們的業務強勁增長，並於截至2019年6月30日止六個月(「**期內**」)成功蛻變為純線上消費金融業務。

隨著高度自動化及智能信用及風險管理系統不斷完善，我們的產品不斷蓬勃發展，同時已部署新設立的目標客戶獲取算法，以擴展客戶可達性及提高效率，使我們獲取更多客戶及提高國民認可度。

通過技術進步及開放平台方式和資金合作方，我們相信已成功改善消費者融資範圍、效率及質量，並擴大信貸准入的包容性。自2019年初以來，我們與15家新的機構合作方建立互利合作關係，包括與一家全國性股份制商業銀行達成戰略協議，旨在擴大智能消費金融生態系統。同時，我們與現有的30家持牌機構資金合作方維持合作關係。此外，我們開始與第三方擔保機構建立戰略合作協議，使我們在與持牌金融機構合作時具有更大靈活性，證明我們在市場中的放款及風險管理能力。

於2019年首六個月，我們與中國電信股份有限公司(「**中國電信**」)合作，擴大向客戶提供分期付款借貸產品種類，主要推動了期內貸款實現量增加到人民幣468.2百萬元(2018年全年人民幣150.0百萬元)。

管理層討論及分析

通過與中國電信合作，我們為25個省228個城市中需要手機但缺乏購買手機的融資能力的客戶提供服務。

2019年6月，我們與成都金融夢工場投資管理有限公司（「**成都金融夢工場**」）開始戰略投資，據此，我們與成都金融夢工場將於中國成都設立維信金科交子數字科技有限公司（「**維信金科交子**」）。成都金融夢工場是首家在成都市委、市政府及中國人民銀行成都分行支持下成立，是服務於中小微金融企業的金融技術創新空間。維信金科交子以市場為導向，提供增強該等機構風險防範及人工智能能力的金融服務技術，專門為傳統金融機構服務。我們的金融科技產品提供結合數據集成、第三方數據整合、機器學習、商業智能分析及模式建構的多合一解決方案。與我們合作的金融機構通過使用我們技術獲得具洞察力的財務資料（信用評分、風險控制報告等）後，可減低客戶獲取成本及改善中小企貸款、客戶信貸及農業相關貸款業務的經營效率。維信金科交子將幫助構建，亦將成為金融技術生態系統的一部分，促進西部金融中心的快速優質發展。

為進一步增強我們的資本化並擴大機構化融資來源，以及為業務及營運提供資金，我們於2019年6月成功展開及完成發行於香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）上市的100百萬美元11.0%的2021年到期優先票據（「**優先票據**」）。

營運摘要

產品及服務

我們主要透過純粹的線上貸款發放流程提供兩大信貸產品：(1)信用卡餘額代償產品，及(2)消費信貸產品，該等產品均為分期付款。期內，信貸產品的平均期限約為9個月，平均貸款規模約為人民幣7,796元，平均年利率⁽¹⁾約為24.4%。

我們的信用卡餘額代償產品允許信用卡持有人將其信用卡未結餘額向我們的信貸產品進行結轉，滿足彼等的短期流動資金管理需求。我們的消費信貸產品為消費者提供針對特定應用場景量身定制的各種分期信貸解決方案。信用卡餘額代償產品及消費信貸產品均完全透過使用我們自主研發的蜂鳥系統的自動化程序實現及進行線上評估。

附註：

(1) 平均年利率界定為借款年化利率，按借款人於適用期間內平均每月還款除以起始貸款實現金額然後乘以12計算。

下表載列於所示期間按產品系列劃分的貸款交易數目及貸款實現量明細。

交易數目	截至6月30日止六個月			
	2019年		2018年	
	千宗	%	千宗	%
信用卡餘額代償產品	592	32.1%	376	35.1%
消費信貸產品	1,255	67.9%	681	63.5%
線上至線下信貸產品	—	—	15	1.4%
總計	1,847	100.0%	1,072	100.0%

貸款實現量	截至6月30日止六個月			
	2019年		2018年	
	人民幣百萬元	%	人民幣百萬元	%
信用卡餘額代償產品	6,663.7	46.3%	6,136.3	63.7%
消費信貸產品	7,739.2	53.7%	1,663.4	17.3%
線上至線下信貸產品	—	—	1,826.8	19.0%
總計	14,402.9	100.0%	9,626.5	100.0%

下表載列於所示期間按融資模式劃分的貸款實現量明細。

貸款實現量	截至6月30日止六個月			
	2019年		2018年	
	人民幣百萬元	%	人民幣百萬元	%
直接貸款	215.4	1.5%	894.7	9.3%
信託貸款	5,056.9	35.1%	6,335.7	65.8%
信用增級貸款撮合	7,757.5	53.9%	2,319.0	24.1%
純貸款撮合	1,373.1	9.5%	77.1	0.8%
總計	14,402.9	100.0%	9,626.5	100.0%

管理層討論及分析

我們所實現的全部貸款中，使用攤銷計劃計算的未償還貸款本金界定為授予客戶之貸款未結餘額。下表列載於所示日期按產品線劃分的授予客戶之貸款未結餘額明細。

授予客戶之貸款未結餘額	於2019年6月30日		於2018年12月31日	
	人民幣百萬元	%	人民幣百萬元	%
信用卡餘額代償產品	6,400.8	40.6%	6,881.5	49.9%
消費信貸產品	6,496.5	41.2%	2,629.4	19.0%
線上至線下信貸產品	2,875.8	18.2%	4,285.5	31.1%
總計	15,773.1	100.0%	13,796.4	100.0%

資產質量

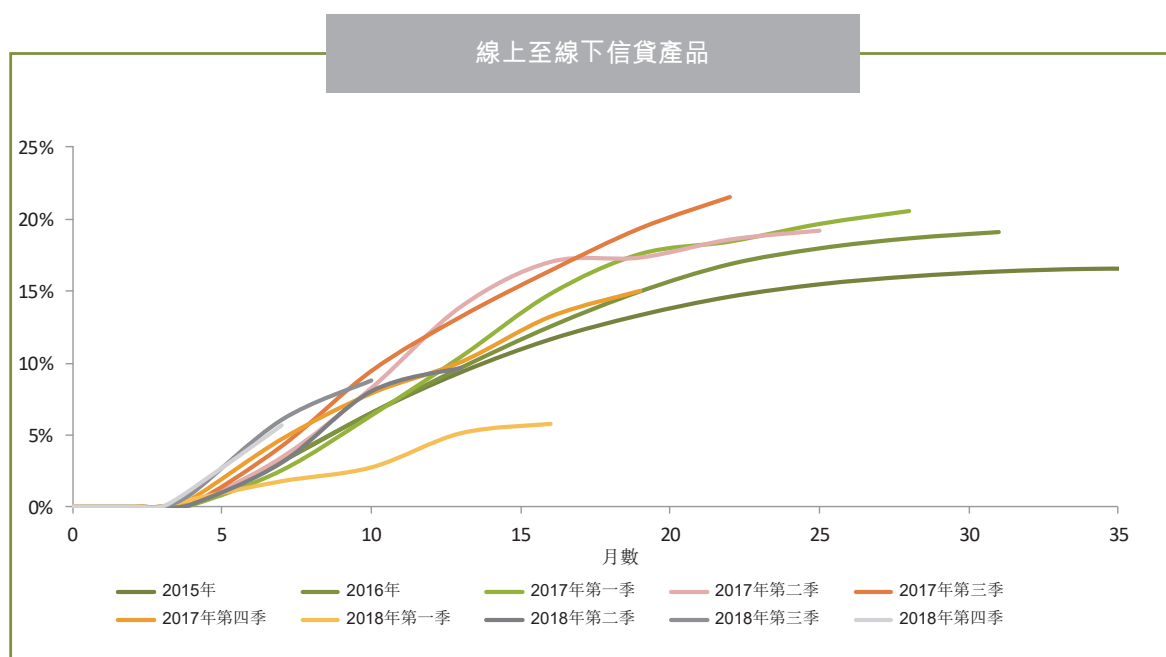
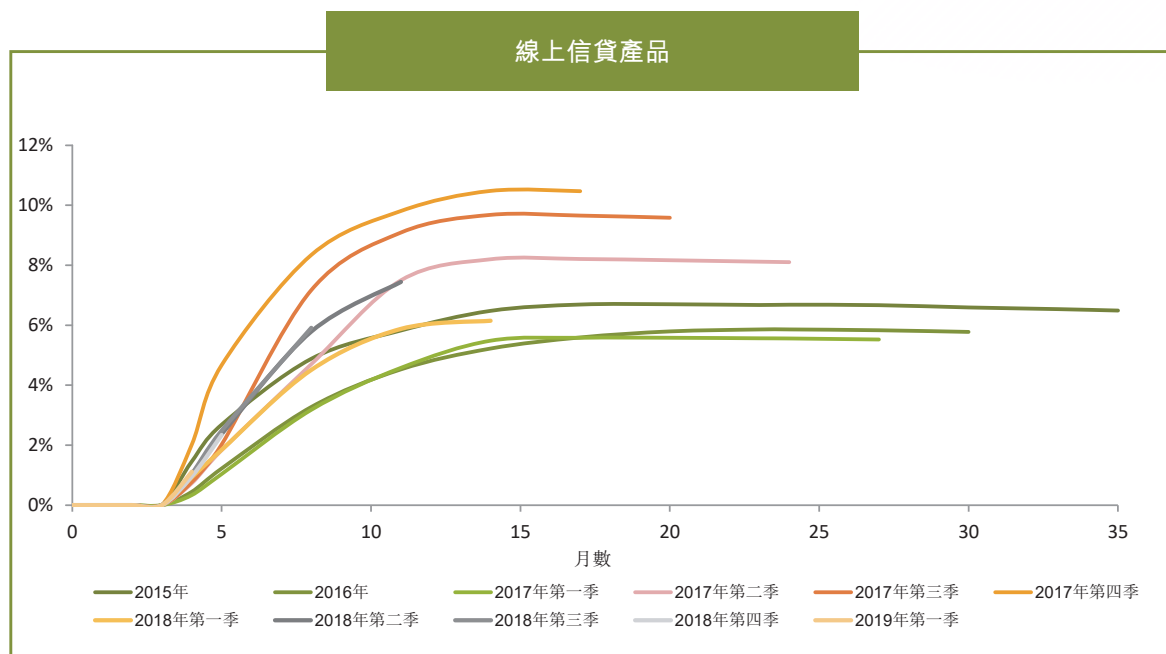
我們不時更新客戶劃分方法，以根據當時市場環境制定更有效的風險定價及更謹慎的信貸限額分配。此外，我們採用同業先進的方法，包括近期採用客戶層面、賬戶層面的風險監控及決策制度。由於期內尚未償還的平均結餘總額約為人民幣14,784.8百萬元相對穩定，故期內我們三個月以上逾期率相對平穩。在貸款量增加的前提下，近年的累積生命週期信貸虧損均達到預期水平，證明我們最新信貸政策有效。整體首期款逾期率於期內最近一季略微增長，徘徊於2.0%水平，與我們最新產品策略(即較多採用短期產品組合，其首期款逾期率更高)一致。若不計及短期產品，2018年最後一季及2019年第一及第二季的首期款逾期率則遠低於2.0%。基於目前的增長速度，我們相信整體首期款逾期率將可一直維持在約2.0%的水平。

	2017年 第三季	2017年 第四季	2018年 第一季	2018年 第二季	2018年 第三季	2018年 第四季	2019年 第一季	2019年 第二季
首期款逾期率 ⁽¹⁾	1.8%	3.1%	1.5%	1.6%	1.7%	1.6%	1.7%	2.1%
一至三個月逾期率 ⁽²⁾	1.7%	2.4%	6.2%	4.5%	3.7%	3.5%	3.9%	3.6%
三個月+逾期率 ⁽³⁾	2.8%	3.0%	4.8%	7.7%	6.2%	5.0%	5.0%	4.7%

附註：

- (1) 首期款逾期率界定為我們於適用期間所實現且在其首期款到期日逾期的貸款本金未結總額除以該期間實現的總貸款金額。
- (2) 一至三個月逾期率乃按(i)逾期不超過3個月的貸款未結餘額除以(ii)授予客戶之貸款未結總額計算。
- (3) 三個月+逾期率乃按(i)逾期超過3個月且尚未撤銷的貸款未結餘額除以(ii)授予客戶之貸款未結總額計算。

下圖載列我們最新的按產品集合劃分的基於特定貸款集合的三個月以上逾期率⁽¹⁾。



附註：

- (1) 基於特定貸款集合的三個月以上逾期率界定為(i)某年度所有貸款的本金總額拖欠超過3個月，減(ii)已收回逾期本金總額，再除以(iii)該年度所有貸款的最初本金總額。

展望及策略

我們將致力進一步建設並拓展我們的線上消費金融業務及我們供應的產品，為我們的借款人、資金合作方及業務合作方提供更佳服務，以至為股東創造價值。因此，向前邁進之時，我們擬實施下列策略，以維持我們領先的市場地位：

- 進一步發展我們風險定價技術的能力
- 通過加強定制產品提供來擴大我們的借款人群體
- 增加我們對現有借款人的價值開發
- 繼續投資研發以提高我們的風險管理能力
- 繼續為客戶服務部門及催收部門開發人工智能平台，最終使我們的程序標準化
- 於多變的監管環境下增強合規性

總收入

我們的總收入包括(i)淨利息類收入，(ii)貸款撮合服務費，及(iii)其他收入。我們的總收入由截至2018年6月30日止六個月的人民幣1,270.6百萬元增加46.4%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣1,860.2百萬元，主要由於透過信用增級貸款撮合模式取得的貸款實現量增加。

淨利息類收入

我們的淨利息類收入包括(i)利息類收入及(ii)利息支出。下表載列我們於所示期間的淨利息類收入。

淨利息類收入	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
利息類收入	1,152,633	1,569,770
減：利息支出	(395,939)	(513,956)
總計	756,694	1,055,814

期內，我們錄得利息類收入人民幣1,152.6百萬元，源於直接貸款及信託貸款架構下授予客戶之貸款未結餘額。與截至2018年6月30日止六個月人民幣1,569.8百萬元比較，利息類收入減少，主要是由於向信用增級貸款撮合融資模式的轉變。於2019年6月30日，資產負債表內貸款未結餘額為人民幣7,749.5百萬元，較2018年6月30日的人民幣9,308.3百萬元減少16.7%。資產負債表內貸款的未結餘額減少，主要由於：(i)發展重點由直接及信託貸款模式轉向信用增級貸款撮合模式；及(ii)我們轉變為純粹的線上業務後，平均貸款年期有所縮短。截至2019年6月30日止六個月利息支出人民幣395.9百萬元，較截至2018年6月30日止六個月的人民幣514.0百萬元減少23.0%。利息支出減少主要由於期內的平均借款結餘減少。

下表載列於所示期間我們以絕對金額列示按產品系列劃分的利息類收入明細及該等產品系列佔我們總利息類收入的百分比。

利息類收入	截至6月30日止六個月			
	2019年		2018年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
信用卡餘額代償產品	387,034	33.6%	574,536	36.6%
消費信貸產品	443,774	38.5%	427,948	27.3%
線上至線下信貸產品	321,825	27.9%	567,286	36.1%
總計	1,152,633	100.0%	1,569,770	100.0%

貸款撮合服務費

截至2019年6月30日止六個月貸款撮合服務費人民幣572.9百萬元，較截至2018年6月30日止六個月的人民幣57.2百萬元增加901.9%。貸款撮合服務費增加主要由通過信用增級貸款撮合模式實現的貸款量大幅增長所帶動。通過信用增級貸款撮合模式實現的貸款量於截至2019年6月30日止六個月為人民幣7,757.5百萬元，較截至2018年6月30日止六個月的人民幣2,319.0百萬元增加234.5%。下表載列所示期間我們的信用增級貸款撮合模式及我們的純貸款撮合模式的貸款撮合服務費明細。

貸款撮合服務費	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
信用增級貸款撮合模式	516,834	55,189
純貸款撮合模式	56,031	1,991
總計	572,865	57,180

管理層討論及分析

期內，前期貸款撮合服務費為人民幣535.0百萬元，較截至2018年6月30日止同期的人民幣40.8百萬元增加人民幣494.2百萬元。下表載列所示期間我們的貸款撮合服務費分配。

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
貸款撮合服務費		
前期貸款撮合服務費	534,996	40,848
貸款撮合後服務費	37,869	16,332
總計	572,865	57,180

其他收入

截至2019年6月30日止六個月其他收入人民幣530.6百萬元，較截至2018年6月30日止六個月的人民幣157.6百萬元增加236.7%。其他收入增加主要由於我們增加與業務合作夥伴的合作及提供交叉銷售機會，導致轉介費增加。下表載列所示期間我們的其他收入明細。

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
其他收入		
會員費及轉介費	500,525	70,128
罰金及服務費	125,094	113,601
擔保虧損	(116,192)	(73,163)
其他	21,233	47,025
總計	530,660	157,591

開支

實現及服務費用

我們的實現及服務費用由截至2018年6月30日止六個月的人民幣293.2百萬元減少5.9%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣276.0百萬元，由於(i) 2018年下半年出售線上至線下業務平台，僱員福利費用大幅減少；及(ii)通過增加整體貸款實現量以擴大客戶基礎，期內貸款實現及服務費用有所增加。

銷售及營銷費用

我們的銷售及營銷費用由截至2018年6月30日止六個月的人民幣102.0百萬元減少55.5%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣45.4百萬元，主要由於物色借款人的精準營銷策略有助於提高效率及減輕成本。

一般及行政費用

我們的一般及行政費用由截至2018年6月30日止六個月的人民幣185.9百萬元增加47.4%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣274.0百萬元，主要由於員工相關開支增加，包括截至2019年6月30日止六個月以股份為基礎的薪酬開支人民幣186.6百萬元，而截至2018年6月30日止六個月的開支則為人民幣58.8百萬元。

研究及開發費用

我們的研究及開發費用由截至2018年6月30日止六個月的人民幣33.5百萬元增加22.5%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣41.1百萬元，主要由於僱員福利費用增加。

經營利潤

截至2019年6月30日止六個月的經營利潤為人民幣57.4百萬元，而截至2018年6月30日止六個月為人民幣76.4百萬元，主要是由於以股份為基礎的薪酬開支增加。

淨利潤／(虧損)

截至2019年6月30日止六個月的淨利潤為人民幣6.2百萬元，而截至2018年6月30日止六個月的淨虧損為人民幣1,010.4百萬元，主要是由於2019年可轉換可贖回優先股的公允價值虧損不再增加。

非國際財務報告準則經調整經營利潤

我們的非國際財務報告準則經調整經營利潤由截至2018年6月30日止六個月的人民幣185.1百萬元增加31.8%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣244.0百萬元，主要由於我們持續推進營運的科技應用及改進，令增長策略見效及精簡業務。因此，我們的業務於所有方面均成功實現更高營運效率。

非國際財務報告準則經調整淨利潤

我們的非國際財務報告準則經調整淨利潤由截至2018年6月30日止六個月的人民幣95.6百萬元增加101.6%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣192.8百萬元，與我們的非國際財務報告準則經調整經營利潤一致。

非國際財務報告準則計量

為補充按照國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）呈列的歷史財務資料，我們亦使用並非國際財務報告準則規定或按其呈列的非國際財務報告準則經調整經營利潤及非國際財務報告準則經調整淨利潤作為附加財務計量指標。我們認為此等非國際財務報告準則計量指標有助透過消除管理層認為對我們經營業績不具指示性的項目的潛在影響，對比不同期間及不同公司的經營業績。我們認為，該等計量指標為投資者及其他人士提供有用信息，使彼等與我們管理層採用同樣方式了解並評估我們的綜合經營業績及財務狀況。未來不時可能出現於本公司審閱財務業績時將可能免除的其他項目。我們所呈列的非國際財務報告準則經調整經營利潤及非國際財務報告準則經調整淨利潤未必可與其他公司所呈列類似名義的計量指標相比。該等非國際財務報告準則計量指標用作分析工具存在局限性，閣下不應將其視為獨立於或可替代我們根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營利潤	57,363	76,372
加：		
以股份為基礎的薪酬開支	186,606	58,825
上市費用	—	49,870
非國際財務報告準則經調整經營利潤	243,969	185,067
非國際財務報告準則經調整經營利潤率⁽¹⁾	13.1%	14.6%

附註：

(1) 非國際財務報告準則經調整經營利潤率按非國際財務報告準則經調整經營利潤除以總收入計算。

截至6月30日止六個月

2019年
人民幣千元

2018年
人民幣千元

淨利潤／(虧損)	6,174	(1,010,373)
加：		
可轉換可贖回優先股的公允價值虧損	—	1,047,156
以股份為基礎的薪酬開支	186,606	58,825
非國際財務報告準則經調整淨利潤	192,780	95,608
非國際財務報告準則經調整淨利潤率⁽¹⁾	10.4%	7.5%

附註：

(1) 非國際財務報告準則經調整淨利潤率按非國際財務報告準則經調整淨利潤除以總收入計算。

以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款

我們以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款由2018年12月31日的人民幣8,863.2百萬元減少18.7%至2019年6月30日的人民幣7,203.3百萬元，主要是由於融資模式變動所致。以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款主要指由我們透過信託貸款及直接貸款架構發放的貸款總餘額。

	於2019年6月30日		於2018年12月31日	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款				
信用卡餘額代償產品	1,661,587	23.1%	2,670,922	30.1%
消費信貸產品	3,028,645	42.0%	2,202,984	24.9%
線上至線下信貸產品	2,513,077	34.9%	3,989,340	45.0%
總計	7,203,309	100.0%	8,863,246	100.0%

管理層討論及分析

合約資產

由於信用增級及純貸款撮合融資模式的發展，我們的合約資產由2018年12月31日的人民幣154.1百萬元大幅增加241.3%至2019年6月30日的人民幣526.0百萬元。

	於2019年 6月30日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
合約資產	601,050	174,039
減：預期信貸虧損（「 預期信貸虧損 」）撥備	(75,030)	(19,896)
合約資產淨額	526,020	154,143

擔保應收款項及擔保負債

擔保應收款項由2018年6月30日的人民幣162.8百萬元增加178.1%至2019年6月30日的人民幣452.6百萬元。擔保應收款項及擔保負債的變動主要由於融資由信託貸款及直接貸款模式向信用增級貸款撮合模式轉變。

	截至6月30日止六個月 2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
擔保應收款項		
期初結餘	206,146	130,073
首次應用國際財務報告準則第9號的變動	不適用	(15,209)
新業務所產生的添置	611,209	198,122
預期信貸虧損	(62,364)	(23,170)
因提早還款產生的撥回	(32,903)	(23,893)
向借款人收回的款項	(269,502)	(103,160)
期末結餘	452,586	162,763

截至6月30日止六個月

2019年
人民幣千元

2018年
人民幣千元

擔保負債

期初結餘	204,496	169,553
首次應用國際財務報告準則第9號的變動	不適用	65,299
新業務所產生的添置	611,209	198,122
解除保證金	(34,141)	(11,538)
預期信貸虧損	117,430	84,701
期內付款淨額	(288,530)	(323,293)

期末結餘

610,464 182,844

借款及已發行優先票據

我們於中期簡明綜合財務狀況表入賬的總借款包括(i)應付信託計劃持有人款項，(ii)來自企業的借款，(iii)來自個人的借款，及(iv)按揭貸款。我們的總借款由2018年12月31日的人民幣8,170.2百萬元減少13.0%至2019年6月30日的人民幣7,110.7百萬元，主要是由於(i)償還到期債務；及(ii)融資模式轉移至信用增級貸款撮合模式。下表載列我們截至所示日期按性質劃分的借款明細。

已發行優先票據包括於2019年6月21日發行的優先票據。

	於2019年6月30日		於2018年12月31日	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
借款及已發行優先票據				
應付信託計劃持有人款項	6,122,598	78.8%	6,952,645	85.1%
來自企業的借款	870,716	11.2%	1,077,789	13.2%
來自個人的借款	117,422	1.5%	139,124	1.7%
按揭貸款	—	—	666	0.0%
	7,110,736	91.5%	8,170,224	100.0%
已發行優先票據	662,478	8.5%	—	—
總計	7,773,214	100.0%	8,170,224	100.0%

資產負債比率

於2019年6月30日，我們資產負債比率(按總負債除以總資產計算)約為75.1%，與2018年12月31日的76.2%相比，較為穩定。

於2019年
6月30日

於2018年
12月31日

借款及已發行優先票據的加權平均利率

應付信託計劃持有人款項	11.16%	11.00%
來自企業借款	10.02%	10.00%
來自個人借款	10.00%	10.00%
按揭貸款	6.18%	6.20%
已發行優先票據	11.00%	不適用

借款到期組合詳情及借款貨幣載於本集團截至2019年6月30日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務報表附註20。

流動資金及資本資源

我們過往主要以經營活動所得現金及股東出資為現金需求提供資金。

現金流量

下表載列我們於所示期間的現金流量。

截至6月30日止六個月

2019年
人民幣千元

2018年
人民幣千元

經營活動的現金流入淨額	1,791,972	1,827,537
投資活動的現金(流出)／流入淨額	(89,755)	94,051
融資活動的現金流出淨額	(862,493)	(1,331,416)
現金及現金等價物的增加淨額	839,724	590,172
期初的現金及現金等價物	1,050,112	568,196
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(14)	(945)
期末的現金及現金等價物	1,889,822	1,157,423

經營活動所得現金流入主要包括已收我們所提供消費金融產品的本金及利息、貸款撮合服務費及其他服務。經營活動所用現金流出主要包括擔保彌償的現金付款、僱員薪金及福利、稅項及附加費及其他營運開支。截至2019年6月30日止六個月的經營活動所得現金流入淨額為人民幣1,792.0百萬元，而截至2018年6月30日止六個月的經營活動所得現金流入淨額為人民幣1,827.5百萬元，主要是由於業務增長導致保證金付款增加所致。

我們於截至2019年6月30日止六個月的投資活動所用現金流出淨額為人民幣89.8百萬元，而截至2018年6月30日止六個月的現金流入淨額為人民幣94.1百萬元，是由於我們所投資的理財產品產生現金流出人民幣265.0百萬元所致。

截至2019年6月30日止六個月的融資活動所用現金流出淨額為人民幣862.5百萬元，而截至2018年6月30日止六個月的現金流出淨額為人民幣1,331.4百萬元。現金流出淨額減少主要是由於發行優先票據導致現金流入增加人民幣660.6百萬元所致。此外，借款的減少亦導致現金流出淨額減少。

上市所得款項用途

經扣除相關開支及包銷費用後，本公司股份於2018年6月21日在聯交所主板上市（「上市」）所得款項淨額約為1,400百萬港元。於上市後，所得款項已根據本公司日期為2018年6月7日之招股章程所載「未來計劃及所得款項用途」所述的用途使用。所得款項淨額截至2019年6月30日的使用明細載列如下：

	計劃款項		於2019年6月30日 已使用款項		於2019年6月30日 未使用款項	
	百萬港元	人民幣百萬元	百萬港元	人民幣百萬元	百萬港元	人民幣百萬元
鞏固資本基礎	980	855	980	855	—	—
提升研究及科技實力	280	245	237	206	43	39
一般企業用途	140	122	140	122	—	—
總計	1,400	1,222	1,357	1,183	43	39

我們將逐步按招股章程所載方式應用未使用所得款項淨額。

股本

期內，本公司的股本並無重大變動。

新投資

期內概無落實任何重大新投資。

意見

經本公司董事（「董事」）會（「董事會」）考慮現時可動用借貸額度和內部資源，認為本集團已有充足資源以滿足可預見的營運資金需求。

重大收購及出售

期內，本集團並無對附屬公司及關聯公司進行任何重大收購及出售。

資產抵押

於2019年6月30日，本集團並無任何資產抵押。

重大投資

期內，本集團並無持有任何重大投資。

重大投資及資本資產的未來計劃

除本中期報告所披露者外，本集團現時並無任何其他重大投資及資本資產計劃。

外匯風險

我們在中國開展業務經營，並面臨由各種貨幣風險（主要與美元及港元有關）導致的外匯風險。因此，外匯風險主要源自以美元計值的借款及已發行優先票據。期內及截至2018年12月31日止年度，我們並無對沖任何外匯波動，亦無使用任何金融工具作對沖用途。

中期股息

董事會不建議就期內派付中期股息(截至2018年6月30日止六個月：無)。

僱員薪酬及政策

於2019年6月30日，本集團共有703名僱員。

本集團務求吸引、挽留及激勵有才能的僱員，以維持發展其業務的能力。薪酬組合的設計為確保於市場內具可比性，以及可與從事與本集團競爭的相同或類似行業的其他公司及其他可比公司競爭。酬金亦根據個人的知識、技能、投入時間、責任和表現並參考本集團的整體溢利、表現及成就而釐定。

本集團於中國經營的附屬公司僱員須參與由當地市政府營運的中央退休金計劃。此等附屬公司須向中央退休金計劃繳納若干百分比的工資成本。

本集團根據香港強制性公積金計劃條例為在香港合資格參與僱員設立一項特定計劃。供款金額乃根據僱員基本工資的百分比計算。該計劃的資產由獨立管理的基金持有，與本集團的資產分開。該計劃的本集團僱主供款部份全歸僱員所有。

本公司設立多項股份獎勵計劃，務求為合資格人士提供以股份為基礎的激勵及獎勵。

企業管治守則

本公司在期內一直採用香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「**上市規則**」)附錄十四所載列的企業管治守則的原則及遵守適用守則條文，並已遵守其若干建議最佳常規。

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載列的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)以規範本公司董事及高級管理人員買賣證券的行為。

經本公司作出特定查詢後，各董事已確認在期內一直遵守標準守則的要求標準。

於2019年5月23日，本公司收到前非執行董事劉央女士的通知，指於自2019年2月27日至2019年5月14日止期間，若干基金(劉央女士擔任其投資經理的首席投資官)(「**基金**」)出售合共33,557,573股本公司股份(「**已出售股份**」)，根據香港法例第571章證券及期貨條例(「**證券及期貨條例**」)，劉央女士視為擁有當中權益。劉央女士知會聯交所及本公司：

- (A) 在基金進行出售已出售股份前，彼並無獲董事會主席批准處理已出售股份；及
- (B) 於2019年3月25日發佈本公司截至2018年12月31日止年度的年度業績公告前的禁售期內，基金已出售740,200股已出售股份。

本公司採取措施確保董事遵守標準守則。本公司在發佈年度及中期業績公告前會通知董事禁售期，以確保董事遵守標準守則。於接獲劉央女士的通知後，本公司已提醒董事本公司已採納標準守則以規範董事及本公司高級管理人員買賣本公司證券的行為，並已進一步告知彼等有關標準守則的規定，包括但不限於在禁售期間限制買賣本公司證券的規定。董事認為就已出售股份的基金交易，本公司已遵守上市規則規定的責任。

劉央女士已於2019年6月28日舉行的本公司股東週年大會結束時退任為董事。

董事及主要行政人員於股份及相關股份的權益

於2019年6月30日，本公司董事及主要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，擁有須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該等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條須記入該條所述登記冊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：

在本公司股份和相關股份的好倉：

董事姓名	權益性質	股份數目	以下計劃涉及的相關股份數目		佔已發行股份 總額百分比 ⁽¹⁾
			購股權	股份獎勵	
馬廷雄	個人權益	8,450,000			37.91%
	受控制法團權益 ⁽²⁾	176,922,097	4,000,000		
廖世宏	個人權益			1,200,000	21.65%
	受控制法團權益 ⁽³⁾	59,942,173	46,978,816		
廖世強	個人權益		2,100,000	600,000	2.91%
	受控制法團權益 ⁽⁴⁾	6,828,585	5,000,000		
葉家祺	受控制法團權益 ⁽⁵⁾	13,574,502			2.72%
胡澤民	個人權益	2,730,289			0.55%

附註：

- (1) 該計算乃基於(i)本公司股份（「股份」）和購股權及股份獎勵涉及的相關股份（如有）總數；及(ii)在2019年6月30日已發行股份總數499,487,389股股份。
- (2) 馬廷雄控制Skyworld-Best Limited、Wealthy Surplus Limited及Glory Global International Limited各100%權益並為該等公司的董事，而該等公司分別於84,719,154股股份、46,607,010股股份及45,595,933股股份擁有實益權益。Skyworld-Best Limited亦於可認購4,000,000股股份的購股權中擁有實益權益。
- (3) 廖世宏控制Magic Mount Limited的50%權益並為該公司董事，而該公司於27,093,858股股份中擁有實益權益。彼亦控制Perfect Castle Development Limited及Union Fair International Limited各100%權益並為該等公司的董事，而該等公司分別於27,523,810股股份及5,324,505股股份中擁有實益權益。Perfect Castle Development Limited亦於可認購46,978,816股股份的購股權中擁有實益權益。
- (4) 廖世強控制International Treasure Limited的100%權益並為該公司董事，而該公司於6,828,585股股份及可認購5,000,000股股份的購股權中擁有實益權益。
- (5) 葉家祺控制CPED (KY) Limited的50%權益並為該公司董事，而該公司於4,015,628股股份中擁有實益權益。葉家祺亦為NM Strategic Partners, LLC的唯一董事及唯一股東，NM Strategic Partners, LLC管理NM Strategic Focus Fund L.P.，而NM Strategic Focus Fund L.P.於9,558,874股股份中擁有實益權益。

除本文所披露者外和據董事所知，於2019年6月30日，概無本公司的董事或最高行政人員在本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7與第8分部須通知本公司和聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的有關規定被認為或被視作擁有的權益和淡倉）或必須列入根據證券及期貨條例第352條予以存置的登記冊內的權益或淡倉或根據標準守則須通知本公司和聯交所的權益或淡倉。

本公司購股權計劃

首次公開發售前購股權計劃

本公司已採納三個首次公開發售前購股權計劃，其分別於2016年3月1日（「**2016年僱員購股權計劃**」）、2018年3月1日（「**2017年僱員購股權計劃I**」）及2018年3月1日（「**2017年僱員購股權計劃II**」），連同2016年僱員購股權計劃及2017年僱員購股權計劃統稱為「**首次公開發售前購股權計劃**」獲董事會批准。首次公開發售前購股權計劃不受上市規則第十七章的條文限制。

首次公開發售前購股權計劃旨在透過向本集團主要僱員、董事及顧問提供一項服務表現獎勵來維持和改善彼等在本集團內的服務及作為提升本集團營運效率的一種激勵力量，以促進本公司及其股東的利益。首次公開發售前購股權計劃亦通過鼓勵資本積累和擁有股份及在本集團的成功當中直接參與，以便增強主要僱員、董事及顧問對本集團利潤的貢獻，此乃挽留該等主要員工的有效方法。

下表披露根據首次公開發售前購股權計劃授出的未行使購股權：

- (a) 董事姓名（就授予董事或有關董事所控制一間或多間公司的未行使購股權而言）及類別人士（就授予非董事人士或非董事所控制公司的未行使購股權而言）；
- (b) 就董事而言，向有關董事或有關董事個別控制的公司授予的購股權數目，就其他人而言，則為合共授出的購股權數目；
- (c) 於期內行使的購股權數目；
- (d) 授予購股權的日期；
- (e) 購股權的行使期（經計及任何歸屬期）；
- (f) 購股權的行使價；及
- (g) 根據購股權可發行股份佔於2019年6月30日已發行股份總數的概約百分比。

參與人士姓名或類別	於2019年 6月30日尚未 行使的期權	期內行使/ 失效/註銷	授出日期	行使期	每股行使價 (美元)	已發行 股份的 概約百分比 ⁽¹⁾
2016年僱員購股權計劃						
董事						
廖世強 ⁽²⁾	2,366,430	無	01-03-2016	31-12-2016至30-11-2021	0.8735	1.42%
	2,366,430	無	01-03-2016	31-12-2017至30-11-2021	0.8735	
	2,367,140	無	01-03-2016	31-12-2018至30-11-2021	0.8735	
其他僱員						
合計	171,850	無	20-11-2017	20-11-2018至19-11-2023	0.8735	0.10%
	171,850	無	20-11-2017	20-11-2019至19-11-2023	0.8735	
	171,902	無	20-11-2017	20-11-2020至19-11-2023	0.8735	
其他僱員						
合計	116,655	無	20-09-2016	20-09-2017至19-09-2022	0.8735	0.07%
	116,655	無	20-09-2016	20-09-2018至19-09-2022	0.8735	
	116,690	無	20-09-2016	20-09-2019至19-09-2022	0.8735	
其他僱員						
合計	3,919,675	無	01-03-2016	31-12-2016至30-11-2021	0.8735	2.35%
	3,919,675	無	01-03-2016	31-12-2017至30-11-2021	0.8735	
	3,920,850	無	01-03-2016	31-12-2018至30-11-2021	0.8735	
其他僱員						
合計	166,650	無	17-10-2016	17-10-2017至16-10-2022	0.8735	0.10%
	166,650	無	17-10-2016	17-10-2018至16-10-2022	0.8735	
	166,700	無	17-10-2016	17-10-2019至16-10-2022	0.8735	
其他僱員						
合計	133,320	無	01-09-2017	01-09-2019至31-08-2023	0.8735	0.05%
	133,360	無	01-09-2017	01-09-2020至31-08-2023	0.8735	
其他僱員						
合計	18,898	無	01-04-2016	01-04-2017至31-03-2022	0.8735	0.01%
	18,898	無	01-04-2016	01-04-2018至31-03-2022	0.8735	
	18,904	無	01-04-2016	01-04-2019至31-03-2022	0.8735	
其他僱員						
合計	49,995	無	03-05-2016	03-05-2017至02-05-2022	0.8735	0.03%
	49,995	無	03-05-2016	03-05-2018至02-05-2022	0.8735	
	50,010	無	03-05-2016	03-05-2019至02-05-2022	0.8735	

參與人士姓名或類別	於2019年 6月30日尚未 行使的期權	期內行使/ 失效/註銷	授出日期	行使期	每股行使價 (美元)	已發行 股份的 概約百分比 ⁽¹⁾
其他僱員						
合計	33,330	無	20-03-2017	20-03-2018至19-03-2023	0.8735	0.02%
	33,330	無	20-03-2017	20-03-2019至19-03-2023	0.8735	
	33,340	無	20-03-2017	20-03-2020至19-03-2023	0.8735	
2017年僱員購股權計劃						
董事						
廖世宏 ⁽³⁾	8,954,665	無	10-05-2018	09-05-2019至09-05-2024	1.6123	5.38%
	8,954,665	無	10-05-2018	09-05-2020至09-05-2024	1.6123	
	8,954,667	無	10-05-2018	09-05-2021至09-05-2024	1.6123	
其他僱員						
合計	6,551,000	無	10-05-2018	09-05-2019至09-05-2024	1.6123	3.93%
	6,551,000	無	10-05-2018	09-05-2020至09-05-2024	1.6123	
	6,551,000	無	10-05-2018	09-05-2021至09-05-2024	1.6123	
2017年僱員購股權計劃II						
董事						
廖世宏 ⁽³⁾	6,704,939	無	10-05-2018	09-05-2019至09-05-2024	1.6123	4.03%
	6,704,939	無	10-05-2018	09-05-2020至09-05-2024	1.6123	
	6,704,941	無	10-05-2018	09-05-2021至09-05-2024	1.6123	
馬廷雄 ⁽⁴⁾	1,333,333	無	10-05-2018	09-05-2019至09-05-2024	1.6123	0.80%
	1,333,333	無	10-05-2018	09-05-2020至09-05-2024	1.6123	
	1,333,334	無	10-05-2018	09-05-2021至09-05-2024	1.6123	
其他僱員						
合計	666,666	無	10-05-2018	09-05-2019至09-05-2024	1.6123	0.40%
	666,666	無	10-05-2018	09-05-2020至09-05-2024	1.6123	
	666,668	無	10-05-2018	09-05-2021至09-05-2024	1.6123	

附註：

- (1) 有關百分比計算乃根據2019年6月30日已發行股份總數499,487,389股。
- (2) 廖世強擁有根據2016年僱員購股權計劃授出的2,100,000份購股權的個人權益，以及擁有根據2016年僱員購股權計劃授出5,000,000份購股權的公司權益。公司權益通過International Treasure Limited持有，該公司由廖世強控制100%的權益。
- (3) 廖世宏擁有根據2017年僱員購股權計劃及2017年僱員購股權計劃II授出總共46,978,816份購股權的公司權益。公司權益通過Perfect Castle Development Limited持有，該公司由廖世宏控制100%的權益。
- (4) 馬廷雄擁有根據2017年僱員購股權計劃II授出4,000,000份購股權的公司權益。公司權益通過Skyworld-Best Limited持有，該公司由馬廷雄控制100%的權益。

根據2017年僱員購股權計劃II授出的購股權分為三批，分別為A、B及C系列。根據2017年僱員購股權計劃II授出的B系列及C系列購股權已於上市後失效。

於上市後概無根據首次公開發售前購股權計劃授出購股權，且除上文所披露者外，期內概無根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權獲行使、失效或取消。本公司不會根據首次公開發售前購股權計劃授予額外的購股權。

首次公開發售後購股權計劃

本公司於2018年5月10日採納一項首次公開發售後購股權計劃（「**首次公開發售後購股權計劃**」）。首次公開發售後購股權計劃須遵守上市規則第十七章的規定。

首次公開發售後購股權計劃旨在向選定參與者（包括僱員、董事、高級職員、諮詢人、顧問、分銷商、承建商、客戶、供應商、代理商、業務合作方及服務供應商）提供機會於本公司取得擁有權，並鼓勵選定參與者致力於提升本公司及股份的價值，使本公司及其股東整體受惠。首次公開發售後購股權計劃將令本公司能以靈活的方式挽留、激勵、獎勵、酬勞、補償合資格人士及／或向彼等提供福利。

於2019年6月30日，概無根據首次公開發售後購股權計劃授出或同意授出購股權。

股份獎勵計劃

本公司於2019年1月11日採納維信金科第1號股份獎勵計劃（「**股份獎勵計劃**」）。據此，本公司可授出股份獎勵（「**獎勵**」），最多涉及24,974,369股股份（「**獎勵股份**」）。股份獎勵計劃為本公司的酌情計劃，並不構成購股權計劃，亦毋須遵守上市規則第十七章的規定。股份獎勵計劃的目的是使合資格人士的權益與本集團一致，並鼓勵及挽留合資格人士為本集團的長遠增長及利潤作出貢獻。股份獎勵計劃的其他詳情載於本公司2019年1月11日的公告。

期內，根據股份獎勵計劃授予合資格人士合共6,530,360股獎勵股份，其中1,800,000股獎勵股份授予關連人士。

於2019年6月30日，為管理股份獎勵計劃而設立之信託的受託人持有合共1,629,600股股份（可用作根據股份獎勵計劃授予關連人士的獎勵）及4,239,600股股份（可用作根據股份獎勵計劃授予非關連人士的獎勵）。

其他資料

期內，股份獎勵計劃的獎勵股份變動如下：

承授人	獎勵日期	獎勵股份數目		於2019年 6月30日
		期內授予	期內歸屬	
廖世宏	26-03-2019	1,200,000*	無	1,200,000
廖世強	26-03-2019	600,000*	無	600,000
非關連人士	26-03-2019	4,730,360*	無	4,730,360

* 獎勵股份分以下四批歸屬：

(a) 2020年3月25日歸屬四分之一；

(b) 2021年3月25日歸屬四分之一；

(c) 2022年3月25日歸屬四分之一；及

(d) 2023年3月25日歸屬四分之一。

主要股東和其他人士在股份和相關股份的權益

在2019年6月30日，主要股東和其他人士在股份或相關股份中擁有記錄在根據證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊內的權益和淡倉如下：

在股份和相關股份的好倉：

股東姓名及名稱	權益性質	股份數目	購股權／股份 獎勵*涉及的 相關股份數目	佔已發行股份 總額百分比 ⁽¹⁾
馬廷雄	實益權益	8,450,000		37.91%
	受控制法團權益 ⁽²⁾	176,922,097	4,000,000	
Skyworld-Best Limited	實益權益 ⁽²⁾	84,719,154	4,000,000	17.76%
Wealthy Surplus Limited	實益權益 ⁽²⁾	46,607,010		9.33%
Glory Global International Limited	實益權益 ⁽²⁾	45,595,933		9.13%
廖世宏	實益權益		1,200,000*	21.65%
	受控制法團權益 ⁽³⁾	59,942,173	46,978,816	
郭廉瑛	受控制法團權益 ⁽⁴⁾	27,093,858		5.42%
Perfect Castle Development Limited	實益權益 ⁽³⁾	27,523,810	46,978,816	14.92%
Magic Mount Limited	實益權益 ⁽³⁾⁽⁴⁾	27,093,858		5.42%
郭炎	受控制法團權益 ⁽⁵⁾	50,740,770		10.16%
郭張秀芬	受控制法團權益 ⁽⁵⁾	50,740,770		10.16%
High Loyal Management Limited	實益權益	50,740,770		10.16%
EastWest Trust Company Limited	受控制法團權益 ⁽⁶⁾	41,339,885		8.28%
Cavamont Holdings Limited	受控制法團權益 ⁽⁷⁾	41,339,885		8.28%
Cavamont Investments Limited	受控制法團權益 ⁽⁸⁾	41,339,885		8.28%
Cavenham Private Equity and Directs	受控制法團權益 ⁽⁹⁾	41,339,885		8.28%
CPED Asia (No.1) Limited	實益權益 ⁽⁹⁾	37,324,257		7.47%
David Bonderman	受控制法團權益 ⁽¹⁰⁾	31,011,598		6.21%
James George Coulter	受控制法團權益 ⁽¹⁰⁾	31,011,598		6.21%
TPG Group Holdings (SBS) Advisors, Inc.	受控制法團權益 ⁽¹¹⁾	31,011,598		6.21%
TPG Group Holdings (SBS) Advisors, LLC	受控制法團權益 ⁽¹²⁾	31,011,598		6.21%
TPG Group Holdings (SBS), L.P.	受控制法團權益 ⁽¹³⁾	31,011,598		6.21%
TPG Holding III-A, Inc.	受控制法團權益 ⁽¹⁴⁾	31,011,598		6.21%
TPG Holdings III-A, L.P.	受控制法團權益 ⁽¹⁵⁾	31,011,598		6.21%
TPG Holdings III, LP	受控制法團權益 ⁽¹⁶⁾	31,011,598		6.21%
TPG Growth III SF AIV GenPar Advisors, Inc.	受控制法團權益 ⁽¹⁷⁾	31,011,598		6.21%
TPG Growth III SF AIV GenPar, LP	受控制法團權益 ⁽¹⁸⁾	31,011,598		6.21%
TPG Growth III SF Finance, Limited Partnership	受控制法團權益 ⁽¹⁹⁾	31,011,598		6.21%
TPG Growth III SF Pte. Ltd	實益權益	31,011,598		6.21%
Acheson Limited	受託人 ⁽²⁰⁾		28,185,502	5.64%
陳健	受控制法團權益 ⁽²¹⁾	59,942,173		12.00%
Argyle Street Management Holdings Limited	受控制法團權益 ⁽²²⁾	59,942,173		12.00%
Argyle Street Management Limited	受控制法團權益 ⁽²³⁾	59,942,173		12.00%

股東姓名及名稱	權益性質	股份數目	購股權／股份 獎勵*涉及的 相關股份數目	佔已發行股份 總額百分比 ⁽¹⁾
ASM Connaught House General Partner II Limited	受控制法團權益 ⁽²⁴⁾	59,942,173		12.00%
ASM Connaught House Fund II LP	受控制法團權益 ⁽²⁴⁾	59,942,173		12.00%
ASM Connaught House General Partner Limited	受控制法團權益 ⁽²⁵⁾	59,942,173		12.00%
ASM Connaught House Fund LP	受控制法團權益 ⁽²⁵⁾	59,942,173		12.00%
Yinchuan Street Limited	股份證券權益 ⁽²⁶⁾	59,942,173		12.00%

附註：

- (1) 該計算乃基於(i)股份和購股權及股份獎勵涉及的相關股份(如有)總數；及(ii)在2019年6月30日已發行股份總數499,487,389股股份。
- (2) 馬廷雄控制Skyworld-Best Limited、Wealthy Surplus Limited及Glory Global International Limited各100%權益。
- (3) 廖世宏控制Perfect Castle Development Limited及Union Fair International Limited各100%權益。Union Fair International Limited於5,324,505股股份擁有實益權益。廖世宏亦控制Magic Mount Limited的50%權益。
- (4) 郭廉瑛控制Magic Mount Limited的50%權益。
- (5) 郭炎及郭張秀芬各控制High Loyal Management Limited的50%權益。
- (6) EastWest Trust Company Limited控制Cavamont Holdings Limited的64.17%權益。
- (7) Cavamont Holdings Limited控制Cavamont Investments Limited的100%權益。
- (8) Cavamont Investments Limited控制Cavenham Private Equity and Directs的100%權益。
- (9) Cavenham Private Equity and Directs控制CPED Asia (No.1) Limited的100%權益及CPED (KY) Limited的50%權益，CPED (KY) Limited於4,015,628股股份擁有實益權益。
- (10) David Bonderman及James George Coulter各控制TPG Group Holdings (SBS) Advisors, Inc.的50%權益。
- (11) TPG Group Holdings (SBS) Advisors, Inc.控制TPG Group Holdings (SBS) Advisors, LLC的100%權益。
- (12) TPG Group Holdings (SBS) Advisors, LLC控制TPG Group Holdings (SBS), L.P.的100%權益。
- (13) TPG Group Holdings (SBS), L.P.控制TPG Holdings III-A, Inc.的100%權益。
- (14) TPG Holdings III-A, Inc.控制TPG Holdings III-A, L.P.的100%權益。
- (15) TPG Holdings III-A, L.P.控制TPG Holdings III, LP的100%權益。
- (16) TPG Holdings III, LP控制TPG Growth III SF AIV GenPar Advisors, Inc.的100%權益。
- (17) TPG Growth III SF AIV GenPar Advisors, Inc.控制TPG Growth III SF AIV GenPar, LP的100%權益。
- (18) TPG Growth III SF AIV GenPar, LP控制TPG Growth III SF Finance, Limited Partnership的100%權益。
- (19) TPG Growth III SF Finance, Limited Partnership控制TPG Growth III SF Pte. Ltd.的100%權益。

- (20) Acheson Limited為獨立受託人，以信託形式持有受益人(本公司購股權計劃及股份獎勵計劃的合資格人士)的股份及股份購股權。
- (21) 陳健擁有Argyle Street Management Holdings Limited的50.43%權益。
- (22) Argyle Street Management Holdings Limited擁有Argyle Street Management Limited及ASM Connaught House General Partner Limited各100%的權益，以及ASM Connaught House General Partner II Limited的70%權益。
- (23) Argyle Street Management Limited作為投資經理，分別控制ASM Connaught House General Partner Limited、ASM Connaught House Fund LP、ASM Connaught House General Partner II Limited、ASM Connaught House Fund II LP及ASM Connaught House (Master) Fund II LP。
- (24) ASM Connaught House General Partner II Limited是ASM Connaught House Fund II LP及ASM Connaught House (Master) Fund II LP的普通合夥人，擁有ASM Connaught House Fund II LP的58.06%權益。
- (25) ASM Connaught House General Partner Limited是ASM Connaught House Fund LP的普通合夥人。
- (26) Caroline Hill Limited及Albany Road Limited分別擁有Yinchuan Street Limited的66%及34%權益。Caroline Hill Limited由ASM Connaught House (Master) Fund II LP全資擁有，而ASM Connaught House (Master) Fund II LP由ASM Connaught House Fund II LP全資擁有。Albany Road Limited由ASM Connaught House Fund LP全資擁有。

除本文和上文「董事及主要行政人員於股份及相關股份的權益」一節所披露者外，據董事所知，於2019年6月30日，並無其他人士於股份或相關股份中擁有須記入根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊之權益或淡倉。

購買、贖回或出售本公司的上市證券

除(i)本公司發行優先票據及(ii)股份獎勵計劃的受託人根據股份獎勵計劃規則的條款及信託契據以總代價54,144,000港元於聯交所購買合共5,869,200股股份外，本公司或其任何附屬公司在期內概無購買、贖回或出售任何的本公司上市證券。

審閱賬目

審核委員會已與本公司高級管理層審閱本中期報告。

中期財務資料審閱報告

致維信金科控股有限公司董事會

(以存續方式於開曼群島註冊成立之有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「**我們**」)已審閱第35頁至第69頁所載中期財務資料，此中期財務資料包括維信金科控股有限公司(「**貴公司**」)及其附屬公司(統稱「**貴集團**」)於2019年6月30日的中期簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月的中期簡明綜合全面收益表、中期簡明綜合權益變動表及中期簡明綜合現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。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」的規定。貴公司董事負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該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對其他任何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

根據我們的審閱，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」編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2019年8月22日

中期簡明綜合全面收益表

截至6月30日止六個月

	附註	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
持續經營			
利息類收入	6	1,152,633	1,569,770
減：利息支出	6	(395,939)	(513,956)
淨利息類收入	6	756,694	1,055,814
貸款撮合服務費	7	572,865	57,180
其他收入	8	530,660	157,591
總收入		1,860,219	1,270,585
實現及服務費用	9	(276,013)	(293,215)
銷售及營銷費用	9	(45,430)	(102,025)
一般及行政費用	9	(274,019)	(185,939)
研究及開發費用	9	(41,059)	(33,507)
信貸減值虧損	10	(124,161)	(27,003)
客戶貸款的公允價值變動	5.2	(1,040,106)	(540,583)
其他虧損淨額	11	(2,068)	(11,941)
經營利潤		57,363	76,372
使用權益法入賬的應佔聯營公司淨利潤／(虧損)		992	(4,082)
可轉換可贖回優先股的公允價值虧損		—	(1,047,156)
除所得稅前利潤／(虧損)		58,355	(974,866)
所得稅開支	12	(52,181)	(35,507)
本公司擁有人應佔期內利潤／(虧損)		6,174	(1,010,373)

中期簡明綜合全面收益表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
其他全面收入			
可能會重新分類至損益之項目			
換算財務報表的匯兌差額		(571)	24,052
不會重新分類至損益之項目			
指定為按公允價值計入損益的金融負債 的信貸風險變動應佔的公允價值變動		—	(14,109)
本公司擁有人應佔期內全面收益／(虧損)總額，除稅		5,603	(1,000,430)
本公司擁有人應佔持續經營業務利潤／(虧損)的 每股盈利／(虧損)(每股以人民幣元列示)			
每股基本盈利／(虧損)	13	0.01	(5.10)
每股攤薄盈利／(虧損)	13	0.01	(5.10)

以上中期簡明綜合全面收益表應與附註一併閱讀。

中期簡明綜合財務狀況表

	附註	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
資產			
現金及現金等價物	14(a)	1,889,821	1,050,111
受限制現金	14(b)	196,042	127,902
以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款	15	7,203,309	8,863,246
以公允價值計量且其變動計入損益的其他金融資產		80,374	—
合約資產	16	526,020	154,143
擔保應收款項	17	452,586	206,146
使用權益法入賬的投資	18	28,681	27,684
遞延所得稅資產		428,816	413,117
使用權資產	3	46,070	—
無形資產		19,788	16,814
物業及設備		50,696	59,066
其他資產	19	833,101	759,446
總資產		11,755,304	11,677,675
負債			
借款	20	7,110,736	8,170,224
已發行優先票據	21	662,478	—
租賃負債	3	46,163	—
擔保負債	17	610,464	204,496
應繳稅項		81,651	85,400
遞延所得稅負債		71,138	77,734
其他負債	22	244,202	355,094
總負債		8,826,832	8,892,948
權益			
股本	23	40,938	40,938
股份溢價	23	5,581,926	5,581,926
庫存股份	24	(46,476)	—
儲備		566,490	380,455
累計虧損		(3,214,406)	(3,218,592)
總權益		2,928,472	2,784,727
總負債及權益		11,755,304	11,677,675

以上中期簡明綜合財務狀況表應與附註一併閱讀。

第35頁至69頁所載中期簡明綜合財務資料及相關附註由以下人士簽署：

馬廷雄
董事

廖世宏
董事

中期簡明綜合權益變動表

	本公司擁有人應佔款項						
	股本	股份溢價	儲備			累計虧損	總計
			購股權儲備	折算儲備	其他儲備		
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	
(未經審核)							
於2018年1月1日結餘	394,462	—	29,546	31,405	—	(1,964,023)	(1,508,610)
首次應用國際財務報告準則第9號的變動	—	—	—	—	(47,055)	(166,452)	(213,507)
於2018年1月1日經重列結餘	394,462	—	29,546	31,405	(47,055)	(2,130,475)	(1,722,117)
期內虧損	—	—	—	—	—	(1,010,373)	(1,010,373)
換算財務報表的匯兌差額	—	—	—	24,052	—	—	24,052
指定為以公允價值計量且其變動計入 損益的金融負債的信貸風險變動 應佔的公允價值變動	—	—	—	—	(14,109)	—	(14,109)
期內全面虧損總額	—	—	—	24,052	(14,109)	(1,010,373)	(1,000,430)
與擁有人以其作為擁有人身份進行的交易							
首次應用面值的變動	(379,823)	379,823	—	—	—	—	—
首次公開發售時發行的股份	5,656	1,036,588	—	—	—	—	1,042,244
優先股轉換為普通股	20,460	4,071,483	—	—	61,164	(61,164)	4,091,943
以股份為基礎的付款	—	—	58,825	—	—	—	58,825
與擁有人以其作為擁有人身份進行的 交易總額	(353,707)	5,487,894	58,825	—	61,164	(61,164)	5,193,012
於2018年6月30日結餘	40,755	5,487,894	88,371	55,457	—	(3,202,012)	2,470,465

中期簡明綜合權益變動表

本公司擁有人應佔款項

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	儲備		累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
				購股權儲備 人民幣千元	折算儲備 人民幣千元		
(未經審核)							
於2018年12月31日結餘	40,938	5,581,926	—	304,945	75,510	(3,218,592)	2,784,727
首次應用國際財務報告準則第16號 的變動(附註3.1(a))	—	—	—	—	—	(1,988)	(1,988)
於2019年1月1日經重列結餘	40,938	5,581,926	—	304,945	75,510	(3,220,580)	2,782,739
期內利潤	—	—	—	—	—	6,174	6,174
換算財務報表的匯兌差額	—	—	—	—	(571)	—	(571)
期內全面收益總額	—	—	—	—	(571)	6,174	5,603
與擁有人以其作為擁有人身份進行的交易							
就股份獎勵計劃購回之股份	—	—	(46,476)	—	—	—	(46,476)
以股份為基礎的付款	—	—	—	186,606	—	—	186,606
與擁有人以其作為擁有人身份進行的 交易總額	—	—	(46,476)	186,606	—	—	140,130
於2019年6月30日結餘	40,938	5,581,926	(46,476)	491,551	74,939	(3,214,406)	2,928,472

以上中期簡明綜合權益變動表應與附註一併閱讀。

中期簡明綜合現金流量表

截至6月30日止六個月

2019年
人民幣千元
(未經審核)

2018年
人民幣千元
(未經審核)

經營活動		
經營活動所得現金	1,869,898	1,862,992
已付所得稅	(77,926)	(35,455)
經營活動的現金流入淨額	1,791,972	1,827,537
投資活動		
出售物業、廠房及設備所得款項	—	103
物業及設備付款	(4,092)	(9,863)
無形資產付款	(4,200)	(4,712)
在建工程付款	(1,574)	(3,381)
以公允價值計量且其變動計入損益的其他金融資產付款	(265,000)	(120,000)
以公允價值計量且其變動計入損益的其他金融資產所得款項	185,111	231,904
投資活動的現金(流出)／流入淨額	(89,755)	94,051
融資活動		
借款所得款項	8,797	293,610
已收信託計劃持有人現金	1,895,960	2,050,110
首次公開發售發行普通股所得款項，扣除包銷佣金及其他發行成本	—	1,094,149
發行優先票據所得款項	660,602	—
已付利息開支	(398,461)	(517,168)
償還借款	(244,412)	(394,256)
已付信託計劃持有人現金	(2,718,589)	(3,831,281)
股份購回付款	(46,476)	—
租賃負債付款	(19,914)	—
上市開支付款	—	(26,580)
融資活動的現金流出淨額	(862,493)	(1,331,416)
現金及現金等價物的增加淨額	839,724	590,172
期初的現金及現金等價物	1,050,112	568,196
外匯匯率變動對現金及現金等價物的影響	(14)	(945)
期末的現金及現金等價物	1,889,822	1,157,423

以上中期簡明綜合現金流量表應與附註一併閱讀。

1 一般資料

維信金科控股有限公司(「**本公司**」)於2007年7月24日根據英屬處女群島(「**英屬處女群島**」)法律在英屬處女群島註冊成立為獲豁免有限公司。

根據日期為2018年2月6日的股東決議案，本公司根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例)(經修訂或補充)透過存續方式遷冊至開曼群島為獲豁免有限公司。遷冊事項於2018年2月26日完成。本公司目前的註冊辦事處地址為2nd Floor, The Grand Pavilion Commercial Center, 802 West Bay Road, P.O. Box 10338 Grand Cayman KY1-1003, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(「**本集團**」)為中華人民共和國(「**中國**」)的技術驅動消費金融服務供應商。本集團為未能得到傳統金融機構充分服務的優質及近乎優質借款人提供量身定制的消費金融產品。本集團亦透過撮合借款人與金融機構之間的交易提供消費金融產品。

本公司股份自2018年6月21日起以首次公開發售方式在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市。於2019年6月30日，已發行普通股數目為499,487,389股，每股面值0.10港元。

除另有列明外，本中期簡明綜合財務資料以人民幣(「**人民幣**」)呈列。

本中期簡明綜合財務資料已於2019年8月22日獲本公司董事會(「**董事會**」)批准及授權刊發。

2 編製基準

截至2019年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務資料已根據國際會計準則理事會頒佈國際會計準則(「**國際會計準則**」)第34號「中期財務報告」編製。本中期簡明綜合財務資料未包含年度財務報告中通常包括的所有附註類型，因此，本中期簡明綜合財務資料應與截至2018年12月31日止年度的年度報告(根據國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」)編製)以及本集團截至2019年6月30日止六個月公佈的其他公開通告一併閱讀。

3 主要會計政策

除2019年1月1日採納的新訂或經修訂準則及詮釋外，編製本中期簡明綜合財務資料所採用的會計政策與編製本集團截至2018年12月31日止年度的年度財務報表所採用者一致。

本集團自2019年1月1日起財政年度首次採用以下新訂及經修訂國際財務報告準則及詮釋：

國際財務報告準則第16號	租賃
國際財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償的提前付款特性
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則2015年至2017年週期年度改進
國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號	所得稅處理的不確定性
國際會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業的長期權益
國際會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或結算

採納該等經修訂國際財務報告準則(國際財務報告準則第16號除外)目前對該等中期簡明綜合財務報表並無影響或無重大影響。本集團並無提早採用已頒佈但尚未生效的任何其他準則、詮釋或修訂。

採納國際財務報告準則第16號及新會計政策的影響披露於下文附註3.1。

3.1 會計政策及披露變動

本集團自2019年1月1日起回溯應用國際財務報告準則第16號，根據該準則特定的過渡性條文，並無就2018年報告期間重列比較數字。因此新租賃準則產生的重新分類及調整於2019年1月1日於期初中期簡明綜合財務狀況表中確認。

(a) 採納國際財務報告準則第16號後確認的調整

採納國際財務報告準則第16號後，本集團就先前根據國際會計準則第17號租賃的原則分類為「經營租賃」的租賃確認租賃負債。該等負債按剩餘租賃付款額的現值計量，並使用承租人於2019年1月1日的增量借款利率貼現。承租人於2019年1月1日應用於租賃負債的增量借款利率加權平均數為6.18%。

3 主要會計政策(續)

3.1 會計政策及披露變動(續)

(a) 採納國際財務報告準則第16號後確認的調整(續)

租賃負債的重新計量自首次應用日期起確認為對相關使用權資產的調整。

	人民幣千元
於2018年12月31日披露的經營租賃承擔	76,319
(減)：按直線法確認為開支的短期租賃	(4,013)
(減)：2019年1月1日後的租賃承擔	(16,956)
(減)：其他	(2,957)
	52,393
使用首次應用日期的承租人增量借款利率貼現	49,179
於2019年1月1日確認的租賃負債	49,179

物業租賃的相關使用權資產按可追溯基準計量，猶如一直貫徹應用新規則。於首次應用日期，概無虧損性租賃合約需要對使用權資產進行調整。

已確認的使用權資產與以下類別資產有關：

	於2019年 6月30日 人民幣千元	於2019年 1月1日 人民幣千元
物業	46,070	49,336
使用權資產總額	46,070	49,336

3 主要會計政策(續)

3.1 會計政策及披露變動(續)

(a) 採納國際財務報告準則第16號後確認的調整(續)

於2019年1月1日，會計政策變動影響下列中期簡明綜合財務狀況表的項目：

- 使用權資產 — 增加人民幣49,336,000元
- 遞延稅項資產 — 增加人民幣476,000元
- 預付款項 — 減少人民幣2,621,000元
- 租賃負債 — 增加人民幣49,179,000元

於2019年1月1日，採納國際財務報告準則第16號導致累計虧損增加人民幣1,988,000元。

(i) 對每股盈利的影響

由於採納國際財務報告準則第16號，截至2019年6月30日止六個月每股盈利增加人民幣0.001元。

(ii) 所應用的可行權宜方法

於首次採納國際財務報告準則第16號時，本集團已使用以下該準則所允許的可行權宜方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合使用單一貼現率；
- 依賴先前關於租賃是否虧損的評估；
- 對於2019年1月1日剩餘租期少於12個月的經營租賃的會計處理為短期租賃；
- 在首次應用日期排除初始直接成本以計量使用權資產；及
- 當合約包含延長或終止租約的選擇時，以事後分析結果確定租期。

本集團亦已選擇不重新評估合約在首次應用日期是否或包含租賃。相反，對於在過渡日期之前訂立的合約，本集團依據其應用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號釐定安排是否包括租賃作出的評估。

3 主要會計政策(續)

3.1 會計政策及披露變動(續)

(b) 本集團的租賃活動及會計方法

本集團租賃各類辦公室。租賃合約的固定期限一般為1至5年。租賃條款乃在個別基礎上協商，並包含各種不同的條款及條件。租賃協議並無施加任何限制，惟租賃資產不得用作借貸的擔保品。

直至2018年財政年度，物業租賃分類為經營租賃。所付款項(經扣除來自出租人的任何獎勵)於租期內按直線法於損益扣除。

自2019年1月1日起，租賃確認為使用權資產，並在租賃資產可供本集團使用之日確認相應負債。每筆租賃付款分配至負債及財務成本。財務成本於租期內自損益扣除，以計算各期間負債剩餘結餘的固定週期利率。使用權資產按資產可使用年期及租期(以較短者為準)以直線法折舊。

租約產生的資產及負債初始以現值基準進行計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)，扣除任何應收租賃獎勵。

租賃付款使用租約的隱含利率予以貼現。倘無法釐定該利率，則使用承租人的增量借款利率，即承租人以類似條款及條件在類似經濟環境中借入獲得類似價值資產所需資金所須支付的利率。

使用權資產的成本計量包括以下各項：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款(扣除任何收到的租賃獎勵)；
- 任何初始直接成本；及
- 恢復成本。

短期租賃有關的付款按直線法於損益確認為開支。短期租賃指租賃期為12個月或以下的租賃。

4 重大會計估計及判斷

編製中期財務資料要求運用會計估計，顧名思義，會計估計很少等於實際結果。管理層在應用本集團會計政策時亦須進行判斷。

於編製本中期簡明綜合財務資料時，管理層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關鍵來源，與截至2018年12月31日止年度綜合財務報表所應用的相同。

5 財務風險管理及金融工具

5.1 財務風險因素

本集團業務面臨多類財務風險：市場風險（包括貨幣風險、利率風險及價格風險）、信貸風險及流動資金風險。

中期簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表內規定的所有財務風險管理資料及披露事項，且應與截至2018年12月31日止年度的綜合財務報表一併閱讀。

自2018年12月31日起，風險管理政策概無任何改變。

5.2 金融工具之公允價值計量

5.2.1 公允價值層級

為提供釐定公允價值所用可靠輸入數據的指標，本集團根據會計準則規定將金融工具分類為三個等級。各等級的闡釋載於表格下方。

下表呈列本集團於2019年6月30日及2018年12月31日以經常性基準按公允價值計量及確認的金融資產及金融負債：

	估值技術及主要輸入數據	於2019年6月30日			總計 人民幣千元
		第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	
(未經審核)					
資產					
以公允價值計量且其變動計入 損益的客戶貸款	貼現現金流量法 ⁽ⁱ⁾	—	—	7,203,309	7,203,309
以公允價值計量且其變動計入 損益的其他金融資產	市場報價	80,374	—	—	80,374
		80,374	—	7,203,309	7,283,683

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.2 金融工具之公允價值計量(續)

5.2.1 公允價值層級(續)

估值技術及主要輸入數據	於2018年12月31日			總計
	第一層	第二層	第三層	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)				
資產				
以公允價值計量且其變動計入	貼現現金流量法 ⁽ⁱ⁾			
損益的客戶貸款	—	—	8,863,246	8,863,246
	—	—	8,863,246	8,863,246

(i) 未來現金流量乃根據主要假設(包括增長率、資本加權平均成本)估計。

下表呈列截至2018及2019年6月30日止六個月第三級資產工具的變動：

	人民幣千元
(未經審核)	
於2018年1月1日	11,394,328
添置	7,279,821
出售	(8,119,197)
於客戶貸款的公允價值變動確認的虧損	(540,583)
於其他虧損確認的收益淨值	1,360
於2018年6月30日	10,015,729
於2019年1月1日	8,863,246
添置	5,275,292
出售	(5,895,123)
於客戶貸款的公允價值變動確認的虧損	(1,040,106)
於2019年6月30日	7,203,309

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.2 金融工具之公允價值計量(續)

5.2.1 公允價值層級(續)

於截至2019年6月30日止六個月，公允價值層級間並無轉移。於2018年12月31日，任何所採用的估值技術均未作任何變動。

於2019年6月30日，本集團並無按非經常性基準按公允價值計量任何金融資產或金融負債。

第一層：於活躍市場買賣之金融工具(例如公開買賣的衍生工具及買賣及可供出售證券)之公允價值為報告期末的市場報價(未經調整)。本集團持有金融資產所用之市場報價為當時買入價。該等工具列入第一層。

第二層：並非於活躍市場買賣之金融工具(例如場外衍生工具)之公允價值乃使用估值技術釐定，該等估值技術最大限度地使用可得的可觀察市場數據及盡量減少對實體特定估計的依賴程度。倘按公允價值計量之工具所需的所有重大輸入數據均屬可觀察數據，該工具列入第二層。

第三層：倘一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據釐定，該工具列入第三層。此情況適用於非上市股權證券。

5.2.2 使用重大不可觀察輸入數據之公允價值計量

本集團有團隊負責進行財務報告所需的金融資產評估，包括第三層公允價值。該團隊根據具體情況管理投資的估值工作。該團隊將每半年最少一次使用估值技術釐定本集團第三層級工具之公允價值。本集團將於有需要時聘請外部估值專家。

於2019年6月30日，第三層工具主要是以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款。由於客戶貸款並非於活躍市場交易，其公允價值已使用貼現現金流量釐定。估值使用的主要假設包括歷史財務業績、有關未來增長率的假設、貼現率估計及其他風險等。貼現率乃按各報告日期的加權平均資本成本估計。管理層根據中國政府債券的收益率估算並無風險利率，而到期年限等於各報告日期至預期現金流量日期。

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.2 金融工具之公允價值計量(續)

5.2.2 使用重大不可觀察輸入數據之公允價值計量(續)

下表說明倘所用折現率增加／減少100基點(所有其他變量保持不變)，對截至2019年6月30日止六個月除所得稅前利潤／(虧損)的影響。

除所得稅前利潤／(虧損)預期變動	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
+100基點	(29,605)	(49,286)
-100基點	33,567	50,764

5.2.3 其他金融工具的公允價值(未確認)

本集團亦有若干金融工具，並無於中期簡明綜合財務狀況表按公允價值計量(如應收保證金、其他應收款項、已發行優先票據、借款及其他應付款項)。就此等工具而言，由於利率與現行市場利率相近或該等工具屬短期性質或優先票據已於2019年6月21日(臨近報告期末)發行，故公允價值與賬面金額並無重大差異。

6 淨利息類收入

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
利息類收入		
以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款	1,152,633	1,569,770
減：利息支出		
應付信託計劃及資產管理計劃持有人款項	(342,007)	(431,134)
來自企業的借款	(44,304)	(54,110)
來自個人的借款	(6,639)	(24,764)
按揭貸款	(13)	(40)
其他	(2,976)	(3,908)
	(395,939)	(513,956)
淨利息類收入	756,694	1,055,814

7 貸款撮合服務費

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
前期貸款撮合服務費	534,996	40,848
貸款撮合後服務費	37,869	16,332
	572,865	57,180

附註：於2019年6月30日未履行的履約責任為人民幣85.1百萬元。管理層預期於2019年6月30日分配至未履行合約的交易價格的95.1%將於未來12個月內確認為收益。

8 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
會員費及轉介費 ⁽ⁱ⁾	500,525	70,128
罰金及服務費	125,094	113,601
擔保虧損	(116,192)	(73,163)
其他	21,233	47,025
	530,660	157,591

(i) 截至2019年6月30日止六個月的會員費為人民幣56.1百萬元(截至2018年6月30日止六個月：人民幣67.7百萬元)。截至2019年6月30日止六個月的轉介費為人民幣444.4百萬元(截至2018年6月30日止六個月：人民幣2.4百萬元)。

9 按性質劃分的費用

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
僱員福利費用	(291,579)	(268,419)
貸款實現及服務費用	(250,127)	(198,779)
辦公室費用	(19,125)	(22,690)
專業服務費	(19,090)	(6,574)
使用權資產折舊	(18,520)	—
折舊及攤銷	(15,134)	(15,850)
稅項及附加費	(8,881)	(5,956)
品牌開支	(3,871)	(2,964)
辦公室租金	(27)	(32,681)
上市費用	—	(49,870)
其他	(10,167)	(10,903)
	(636,521)	(614,686)

10 信貸減值虧損

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
現金及現金等價物	—	3
受限制現金	(33)	1
合約資產	(64,392)	(2,775)
擔保應收款項	(62,364)	(23,170)
其他資產	2,628	(1,062)
	(124,161)	(27,003)

11 其他虧損淨額

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
財務成本淨額 ⁽ⁱ⁾	(2,553)	(13,301)
以公允價值計量且其變動計入損益的其他金融資產的收入	485	1,360
	(2,068)	(11,941)

(i) 財務成本淨額

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
銀行費用	(4,011)	(4,290)
發行優先票據的利息開支(附註21)	(2,372)	—
租賃負債的利息開支	(1,636)	—
匯兌虧損	(88)	(12,398)
銀行利息收入	5,554	3,387
	(2,553)	(13,301)

12 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅	(73,605)	(144,766)
遞延所得稅	21,424	109,259
	(52,181)	(35,507)

12 所得稅開支(續)

本集團有關除所得稅前利潤／(虧損)的稅項與採用綜合實體虧損適用的法定稅率而計算的理論稅項的差額如下：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
除所得稅前利潤／(虧損)：	58,355	(974,866)
按中國法定所得稅稅率25%計算的稅項	(14,589)	243,717
以下各項的稅務影響：		
— 適用於附屬公司的不同所得稅稅率 ⁽ⁱ⁾	12,552	8,045
— 不可扣除所得稅費用：	(47,975)	(16,100)
以股份為基礎的薪酬	(46,652)	(14,706)
其他	(1,323)	(1,394)
— 優先股公允價值變動的影響	—	(261,789)
— 未就稅務虧損確認遞延稅項資產	(2,169)	(9,380)
所得稅開支	(52,181)	(35,507)

(i) 本集團的主要適用稅項和稅率如下：

英屬處女群島

在英屬處女群島註冊成立的企業無須就收入或資本收入繳納稅項。

開曼群島

本公司已經在上市前從英屬處女群島遷冊，並以存續方式於開曼群島註冊。在存續手續完成後，本公司受開曼群島法律管轄。因此，本公司根據開曼公司法無須繳納所得稅。

中國

中國企業所得稅法(「**企業所得稅法**」)對所有企業實施25%的所得稅率，但向高新技術企業(「**高新技術企業**」)提供優惠稅項待遇。根據該等優惠稅項待遇，高新技術企業可享受三年15%的優惠所得稅稅率，但需要在三年期結束後重新申請。本公司之間接全資附屬公司維信金融科技於2017年11月獲批准成為企業所得稅法下的高新技術企業，並有權自2018年至2020年享受15%的優惠所得稅率。

香港

於香港註冊成立的企業須繳納16.5%的企業所得稅稅率。

未分派利潤的預扣稅

根據企業所得稅法，中國境內的外商投資企業向其屬於非居民企業的海外貸款人應付的股息、利息、租金、版權費及轉讓物業收入須繳納10%的預扣稅，惟倘有關非居民企業註冊成立所在司法權區與中國訂有稅務條約，且訂明預扣稅的稅率較低除外。倘母公司為股息實益擁有人並經中國稅務機關批准享受稅收優惠，在部分合資格司法權區註冊成立的母公司預扣稅稅率為5%。

本集團目前並無任何計劃要求其中國附屬公司分派其保留盈利，而擬保留該等盈利以便在中國經營及擴張其業務。因此，於各報告期末，並無產生任何預扣稅的遞延所得稅負債。

13 每股盈利／(虧損)

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
本公司擁有人應佔盈利／(虧損)	6,174	(1,010,373)
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數(千股)	496,977	198,197
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數(千股)	503,755	198,197
每股基本盈利／(虧損)(人民幣元)	0.01	(5.10)
每股攤薄盈利／(虧損)(人民幣元)	0.01	(5.10)

(a) 每股基本盈利／(虧損)按本公司擁有人應佔本集團溢利／(虧損)除以期內發行在外普通股加權平均數計算。

(b) 截至2019年6月30日止六個月，每股攤薄盈利根據調整發行在外普通股加權平均股數計算，假設轉換本公司授出之購股權及受限制股份單位(「受限制股份單位」)而產生的所有潛在攤薄普通股(合計組成計算每股攤薄盈利的分母)。盈利(分子)則並無調整。

	截至2019年 6月30日止六個月 普通股數目(千股) (未經審核)
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數 調整授出之購股權及受限制股份單位	496,977 6,778
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	503,755

截至2018年6月30日止六個月，本集團各有兩類潛在普通股，即授出的購股權(附註24)及可轉換可贖回優先股。由於本集團於截至2018年6月30日止六個月產生虧損，計算每股攤薄虧損時納入潛在普通股將具有反攤薄影響，因此並無將其納入計算。因此，截至2018年6月30日止六個月的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

14 現金及銀行結餘

(a) 現金及現金等價物

	於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
銀行現金	1,467,763	839,324
透過平台持有的現金 ⁽ⁱ⁾	422,059	210,788
減：預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備	(1)	(1)
	1,889,821	1,050,111

(i) 透過平台持有的現金為本集團於第三方支付公司持有的現金餘額。

(b) 受限制現金

	於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
已抵押銀行現金	196,094	127,921
減：預期信貸虧損撥備	(52)	(19)
	196,042	127,902

受限制現金為受銀行與本集團訂立的貸款撮合服務合約限制的指定銀行賬戶中已抵押。根據該等合約，本集團未經銀行許可不得提取受限制現金。

15 以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款

貸款的構成如下：

	於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
無擔保	6,174,268	7,288,408
已抵押	1,029,041	1,574,838
	7,203,309	8,863,246

以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款的合約到期日：

	於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內(含1年)	4,677,585	5,026,719
1至2年內(含2年)	493,788	716,378
2至5年內(含5年)	2,031,936	3,120,149
	7,203,309	8,863,246

於報告日以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款距合約到期日的剩餘期限：

	於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
逾期	473,442	485,282
1年內(含1年)	5,048,046	5,261,049
1至2年內(含2年)	1,052,747	1,579,993
2至5年內(含5年)	629,074	1,536,922
	7,203,309	8,863,246

16 合約資產

	於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
合約資產	601,050	174,039
減：預期信貸虧損撥備	(75,030)	(19,896)
合約資產淨額	526,020	154,143

總賬面值變動

合約資產	截至2019年6月30日止六個月			總計 人民幣千元 (未經審核)
	第一階段 人民幣千元 (未經審核)	第二階段 人民幣千元 (未經審核)	第三階段 人民幣千元 (未經審核)	
於2019年1月1日的期初結餘	162,776	5,528	5,735	174,039
產生新金融資產	505,635	—	—	505,635
期內轉移：				
由第一階段至第二階段	(11,156)	11,156	—	—
由第一階段至第三階段	(13,669)	—	13,669	—
由第二階段至第一階段	12	(12)	—	—
由第二階段至第三階段	—	(3,509)	3,509	—
由第三階段至第二階段	—	2	(2)	—
已終止確認資產(包括末期還款)	(67,061)	(1,998)	(307)	(69,366)
已撤銷資產	—	—	(9,258)	(9,258)
於2019年6月30日的期末結餘	576,537	11,167	13,346	601,050

16 合約資產(續)

總賬面值變動(續)

合約資產	截至2018年6月30日止六個月			總計 人民幣千元 (未經審核)
	第一階段 人民幣千元 (未經審核)	第二階段 人民幣千元 (未經審核)	第三階段 人民幣千元 (未經審核)	
於2018年1月1日的期初結餘	95,945	3,928	8,918	108,791
產生新金融資產	65,615	—	—	65,615
期內轉移：				
由第一階段至第二階段	(3,228)	3,228	—	—
由第一階段至第三階段	(9,736)	—	9,736	—
由第二階段至第一階段	21	(21)	—	—
由第二階段至第三階段	—	(2,654)	2,654	—
由第三階段至第二階段	—	7	(7)	—
已終止確認資產(包括末期還款)	(69,282)	(1,254)	(6,273)	(76,809)
已撤銷資產	—	—	(602)	(602)
於2018年6月30日的期末結餘	79,335	3,234	14,426	96,995

預期信貸虧損撥備變動

預期信貸虧損撥備	截至2019年6月30日止六個月			總計 人民幣千元 (未經審核)
	第一階段 人民幣千元 (未經審核)	第二階段 人民幣千元 (未經審核)	第三階段 人民幣千元 (未經審核)	
於2019年1月1日的期初結餘	(9,364)	(5,013)	(5,519)	(19,896)
產生新金融資產	(36,715)	—	—	(36,715)
期內轉移：				
由第一階段至第二階段	810	(10,084)	—	(9,274)
由第一階段至第三階段	993	—	(13,026)	(12,033)
由第二階段至第一階段	(1)	11	—	10
由第二階段至第三階段	—	3,172	(3,344)	(172)
由第三階段至第二階段	—	(2)	2	—
已終止確認資產(包括末期還款)	4,869	1,806	292	6,967
風險參數(模型輸入數據)變動	(12,966)	46	(255)	(13,175)
已撤銷資產	—	—	9,258	9,258
於2019年6月30日的期末結餘	(52,374)	(10,064)	(12,592)	(75,030)

16 合約資產(續)

預期信貸虧損撥備變動(續)

預期信貸虧損撥備

	截至2018年6月30日止六個月			總計 人民幣千元 (未經審核)
	第一階段 人民幣千元 (未經審核)	第二階段 人民幣千元 (未經審核)	第三階段 人民幣千元 (未經審核)	
於2018年1月1日的期初結餘	(13,737)	(3,487)	(7,712)	(24,936)
產生新金融資產	(7,847)	—	—	(7,847)
期內轉移：				
由第一階段至第二階段	386	(2,941)	—	(2,555)
由第一階段至第三階段	1,164	—	(9,002)	(7,838)
由第二階段至第一階段	(3)	19	—	16
由第二階段至第三階段	—	2,418	(2,454)	(36)
由第三階段至第二階段	—	(6)	6	—
已終止確認資產(包括末期還款)	8,285	1,142	5,800	15,227
風險參數(模型輸入數據)變動	1,867	(166)	(1,443)	258
已撤銷資產	—	—	602	602
於2018年6月30日的期末結餘	(9,885)	(3,021)	(14,203)	(27,109)

附註：於同年產生及已終止確認或撤銷的合約資產並無載入上述變動。

預期信貸虧損撥備

	截至2019年6月30日止六個月			總計 人民幣千元 (未經審核)
	第一階段 人民幣千元 (未經審核)	第二階段 人民幣千元 (未經審核)	第三階段 人民幣千元 (未經審核)	
期內預期信貸虧損撥備	(43,010)	(5,051)	(16,331)	(64,392)

預期信貸虧損撥備

	截至2018年6月30日止六個月			總計 人民幣千元 (未經審核)
	第一階段 人民幣千元 (未經審核)	第二階段 人民幣千元 (未經審核)	第三階段 人民幣千元 (未經審核)	
期內預期信貸虧損撥備	3,852	466	(7,093)	(2,775)

附註：本集團在開始貸款時向借款人收取前期付款，並於貸款年內收取其後付款。合約資產指本集團就其所提供服務而取得收取代價的權利。本集團於2019年6月30日的絕大部分合約資產將於未來12個月內變現，原因是本集團並非貸款實現者的安排的平均加權期限少於12個月。本集團認為，本集團並非貸款實現者的安排並無重大融資成份。

17 擔保應收款項及擔保負債

	於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
擔保應收款項	526,904	235,934
減：預期信貸虧損撥備	(74,318)	(29,788)
擔保應收款項淨額	452,586	206,146

下表載列本集團的擔保應收款項變動概要：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
擔保應收款項		
期初結餘	206,146	130,073
首次應用國際財務報告準則第9號的變動	不適用	(15,209)
新業務所產生的增加	611,209	198,122
預期信貸虧損	(62,364)	(23,170)
因提早還款產生的撥回	(32,903)	(23,893)
向借款人收回的款項	(269,502)	(103,160)
期末結餘	452,586	162,763

總賬面值變動

擔保應收款項	截至2019年6月30日止六個月			
	第一階段 人民幣千元 (未經審核)	第二階段 人民幣千元 (未經審核)	第三階段 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
於2019年1月1日的期初結餘	216,453	9,077	10,404	235,934
產生新金融資產	469,229	—	—	469,229
期內轉移：				
由第一階段至第二階段	(13,342)	13,342	—	—
由第一階段至第三階段	(18,331)	—	18,331	—
由第二階段至第三階段	—	(5,816)	5,816	—
已終止確認資產(包括末期還款)	(157,020)	(3,256)	(149)	(160,425)
已撇銷資產	—	—	(17,834)	(17,834)
於2019年6月30日的期末結餘	496,989	13,347	16,568	526,904

17 擔保應收款項及擔保負債(續)

總賬面值變動(續)

擔保應收款項

	截至2018年6月30日止六個月			總計 人民幣千元 (未經審核)
	第一階段 人民幣千元 (未經審核)	第二階段 人民幣千元 (未經審核)	第三階段 人民幣千元 (未經審核)	
於2018年1月1日的期初結餘	127,833	2,601	2,704	133,138
產生新金融資產	153,151	—	—	153,151
期內轉移：				
由第一階段至第二階段	(4,901)	4,901	—	—
由第一階段至第三階段	(12,855)	—	12,855	—
由第二階段至第一階段	11	(11)	—	—
由第二階段至第三階段	—	(2,536)	2,536	—
由第三階段至第二階段	—	1	(1)	—
已終止確認資產(包括末期還款)	(82,009)	(52)	(21)	(82,082)
已撤銷資產	—	—	(1,313)	(1,313)
於2018年6月30日的期末結餘	181,230	4,904	16,760	202,894

預期信貸虧損撥備變動

預期信貸虧損撥備

	截至2019年6月30日止六個月			總計 人民幣千元 (未經審核)
	第一階段 人民幣千元 (未經審核)	第二階段 人民幣千元 (未經審核)	第三階段 人民幣千元 (未經審核)	
於2019年1月1日的期初結餘	(11,419)	(8,302)	(10,067)	(29,788)
產生新金融資產	(34,555)	—	—	(34,555)
期內轉移：				
由第一階段至第二階段	983	(12,154)	—	(11,171)
由第一階段至第三階段	1,350	—	(17,622)	(16,272)
由第二階段至第三階段	—	5,298	(5,591)	(293)
已終止確認資產(包括末期還款)	11,563	2,966	143	14,672
風險參數(模型輸入數據)變動	(14,307)	83	(521)	(14,745)
已撤銷資產	—	—	17,834	17,834
於2019年6月30日的期末結餘	(46,385)	(12,109)	(15,824)	(74,318)

17 擔保應收款項及擔保負債(續)

預期信貸虧損撥備變動(續)

預期信貸虧損撥備	截至2018年6月30日止六個月			
	第一階段 人民幣千元 (未經審核)	第二階段 人民幣千元 (未經審核)	第三階段 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
於2018年1月1日的期初結餘	(13,555)	(2,281)	(2,438)	(18,274)
產生新金融資產	(16,175)	—	—	(16,175)
期內轉移：				
由第一階段至第二階段	518	(4,455)	—	(3,937)
由第一階段至第三階段	1,358	—	(12,106)	(10,748)
由第二階段至第一階段	(1)	10	—	9
由第二階段至第三階段	—	2,305	(2,388)	(83)
由第三階段至第二階段	—	(1)	1	—
已終止確認資產(包括末期還款)	8,661	47	20	8,728
風險參數(模型輸入數據)變動	131	(239)	(856)	(964)
已撤銷資產	—	—	1,313	1,313
於2018年6月30日的期末結餘	(19,063)	(4,614)	(16,454)	(40,131)

附註：於2018年產生及於同年終止確認或撤銷的擔保應收款項並無載入上述變動。

預期信貸虧損撥備

預期信貸虧損撥備	截至2019年6月30日止六個月			
	第一階段 人民幣千元 (未經審核)	第二階段 人民幣千元 (未經審核)	第三階段 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
期內預期信貸虧損收益表提撥	(34,966)	(3,807)	(23,591)	(62,364)

預期信貸虧損撥備

預期信貸虧損撥備	截至2018年6月30日止六個月			
	第一階段 人民幣千元 (未經審核)	第二階段 人民幣千元 (未經審核)	第三階段 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
期內預期信貸虧損收益表提撥	(5,508)	(2,333)	(15,329)	(23,170)

17 擔保應收款項及擔保負債(續)

預期信貸虧損撥備變動(續)

下表載列本集團的擔保負債變動概要：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
擔保負債		
期初結餘	204,496	169,553
首次應用國際財務報告準則第9號的變動	不適用	65,299
新業務所產生的增加	611,209	198,122
解除保證金	(34,141)	(11,538)
預期信貸虧損	117,430	84,701
期內付款淨額	(288,530)	(323,293)
期末結餘	610,464	182,844

18 按權益法入賬的投資

下表列出使用權益法核算的本集團投資變動：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
期初結餘	27,684	30,784
應佔收益／(虧損)淨額	992	(4,082)
匯兌差額	5	(650)
期末結餘	28,681	26,052

19 其他資產

	於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
金融機構保證金	385,613	280,887
應收商業夥伴款項	245,867	314,710
第三方支付公司持有資金	91,690	80,319
預付費用	64,340	53,564
租金按金	10,113	9,679
其他應收款項	37,024	24,461
	834,647	763,620
減：預期信貸虧損撥備	(1,546)	(4,174)
其他資產淨額	833,101	759,446

20 借款

	於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應付信託計劃持有人款項 ⁽ⁱ⁾	6,122,598	6,952,645
企業借款	870,716	1,077,789
個人借款	117,422	139,124
按揭貸款	—	666
	7,110,736	8,170,224
以下列貨幣計值：		
人民幣	6,808,506	7,838,730
港元	302,230	313,820
美元	—	17,674
	7,110,736	8,170,224

- (i) 信託計劃發放的客戶貸款優先償還予信託計劃持有人。於2019年6月30日，該等客戶貸款的公允價值為人民幣66.9百萬元。

20 借款(續)

借款的實際利率

	於2019年 6月30日 (未經審核)	於2018年 12月31日 (經審核)
應付信託計劃持有人款項	7.03%~13.00%	7.03%~15.00%
企業借款	6.25%~12.00%	6.25%~10.50%
個人借款	10.00%	10.00%
按揭貸款	—	6.18%

借款的合約到期日

	於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內	4,619,199	4,054,230
1至2年內	2,491,537	4,065,760
2至5年內	—	50,234
	7,110,736	8,170,224

借款的還款時間表

	於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內	6,468,206	6,923,744
1至2年內	642,530	1,196,910
2至5年內	—	49,570
	7,110,736	8,170,224

21 已發行優先票據

2019年6月21日，本公司發行於聯交所上市的本金總額100百萬美元的2年期優先票據，除非根據票據條款提早贖回，否則票據將於2021年6月20日到期。優先票據的票面年利率為11%，自2019年12月20日起於每年6月20日及12月20日（每半年）結付。自發行之日起，維信理財有限公司與Asia Jumbo Group Limited（均為本公司的全資附屬公司）將提供擔保。

人民幣千元	2018年					2019年
	12月31日	發行	應計利息	折扣攤銷	匯兌虧損	6月30日
維信金科N2106(代碼：5064)	—	660,602	2,037	335	(496)	662,478

22 其他負債

	於2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
其他應付款項 ⁽ⁱ⁾	237,621	304,602
合約負債 ⁽ⁱⁱ⁾	6,581	50,492
	244,202	355,094

(i) 其他應付款項

	於2019年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2018年12月31日 人民幣千元 (經審核)
應計服務費	88,799	97,929
應付商業夥伴款項	54,264	81,636
向借款人收取的保證金	54,112	85,181
僱員福利負債	12,957	11,615
應付關聯方款項	—	752
其他	27,489	27,489
	237,621	304,602

(ii) 合約負債

	於2019年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2018年12月31日 人民幣千元 (經審核)
預收會籍費	6,581	50,492

23 股本及股份溢價

	普通股數目 千股	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元
(未經審核)			
於2018年1月1日	180,705	394,462	—
首次應用面值的變動	—	(379,823)	379,823
於首次公開發售時發行股份	68,572	5,656	1,036,588
優先股轉換為普通股	248,027	20,460	4,071,483
於2018年6月30日	497,304	40,755	5,487,894
於2019年1月1日	499,487	40,938	5,581,926
於2019年6月30日	499,487	40,938	5,581,926

24 庫存股份

	於2019年6月30日 千股 人民幣千元 (未經審核)		於2018年12月31日 千股 人民幣千元 (經審核)	
根據股份獎勵計劃持有的庫存股份	(5,869)	(46,476)	—	—

維信金科第1號股份獎勵計劃信託根據附註25所述的股份獎勵計劃持有該等股份。

半年度內的庫存股份變動如下：

	截至6月30日止六個月			
	2019年 千股 人民幣千元 (未經審核)		2018年 千股 人民幣千元 (未經審核)	
期初結餘	—	—	—	—
維信金科第1號股份獎勵計劃信託收購的股份	(5,869)	(46,476)	—	—
期末結餘	(5,869)	(46,476)	—	—

25 以股份為基礎的付款

購股權

尚未行使購股權的數目及其相關加權平均行使價變動情況載列如下：

	每份購股權以美元計算的 行使價			購股權數目(千股)		
	2016年 僱員購股 權計劃	2017年 僱員購股 權計劃I	2017年 僱員購股 權計劃II	2016年 僱員購股 權計劃	2017年 僱員購股 權計劃I	2017年 僱員購股 權計劃II
	(未經審核)					
於2019年1月1日尚未行使	<u>0.8735</u>	<u>1.6123</u>	<u>1.6123</u>	<u>20,799</u>	<u>46,517</u>	<u>26,115</u>
於2019年6月30日尚未行使	<u>0.8735</u>	<u>1.6123</u>	<u>1.6123</u>	<u>20,799</u>	<u>46,517</u>	<u>26,115</u>

	每份購股權以美元計算的 行使價			購股權數目(千股)		
	2016年 僱員購股 權計劃	2017年 僱員購股 權計劃I	2017年 僱員購股 權計劃II	2016年 僱員購股 權計劃	2017年 僱員購股 權計劃I	2017年 僱員購股 權計劃II
	(未經審核)					
於2018年1月1日尚未行使	<u>0.8735</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>20,933</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
授出	<u>—</u>	<u>1.6123</u>	<u>1.6123</u>	<u>—</u>	<u>46,517</u>	<u>158,508</u>
失效	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(132,393)</u>
於2018年6月30日尚未行使	<u>0.8735</u>	<u>1.6123</u>	<u>1.6123</u>	<u>20,933</u>	<u>46,517</u>	<u>26,115</u>

股份獎勵計劃

於2019年1月11日，董事會批准一項股份獎勵計劃，據此本集團全體僱員(包括但不限於任何董事)將有資格參與。根據計劃規則，股份將由一名獨立託管人自市場上收購，成本由本公司承擔，並將以信託方式代選定參與者持有直至其歸屬。歸屬股份將以零成本轉讓予選定參與者。根據該計劃於整個期間可授出最多受限制股份單位數目為24,974,369股。

已授出受限制股份單位合約最長歸屬期為四年，每年歸屬四分之一的股份。

25 以股份為基礎的付款(續)

股份獎勵計劃(續)

截至2019年6月30日止六個月的受限制股份單位數目的變動情況如下：

	受限制股份 單位數目 (千份)
(未經審核)	
於2019年1月1日尚未歸屬 授出	— 6,530
於2019年6月30日尚未歸屬	6,530

每份受限制股份單位於授出日期的公允價值乃參考本公司普通股的市價釐定，於歸屬期內確認為僱員福利費用。

26 或然事項

截至2019年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

27 合併結構化主體

本集團已合併若干主要為信託計劃的結構化主體。於評估是否合併結構化主體時，本集團審閱所有事實及情況，以確定本集團(作為管理人)能否擔任代理人或當事人。所考慮的因素包括管理人決策權的範圍、其他各方持有的權利、有權獲得的報酬及回報變化的風險。就該等本集團提供融資擔保的信託計劃而言，儘管本集團並未對此等產品進行任何投資，但本集團有義務根據擔保協議為虧損(如有)提供資金。本集團得出的結論是，該等結構化主體應進行合併。

於2019年6月30日，本集團合併的信託管理計劃之總資產為人民幣81.7億元(2018年12月31日：人民幣93.0億元)。

其他利益持有人所持有的利益均列入應付信託計劃持有人的款項。

28 股息

截至2019年6月30日止六個月，本公司並無派付或宣派股息(截至2018年6月30日止六個月：無)。

29 後續事件

直至本報告日期，本集團並無須予披露的期後重大事項。

30 比較數字

若干比較數字重新分類或重列以符合中期簡明綜合財務資料的呈列。