

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)

沈晶女士

葉家祺先生

獨立非執行董事

Chen Penghui先生

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)

Chen Penghui先生

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

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：

2020年1月爆發的COVID-19疫情以及為抑制其在人群中傳播所採取的保持社交距離及封鎖等後續措施，限制了所有人的生活並嚴重影響了商業活動及經濟前景，而中國的消費金融行業亦未能幸免。在2020年上半年的大部分時間裏，日常活動的不同程度中斷及暫停，增加了中國消費金融行業參與者經營的挑戰，並迫使其採取更為審慎的政策，防止資產質量惡化，減低企業的高信用風險。

截至2020年6月30日止六個月（「期內」），我們的業務無疑受到了COVID-19疫情爆發的影響，而本次疫情亦是我們期內中期業績呈報虧損的主要原因。儘管我們期內的財務表現令人失望，但我相信，我們通過迅速實施一系列經營調整措施已維持了業務的穩定性，包括收緊我們的風險承保政策及貸後服務以及貸款追收工作而採取更加審慎的政策，控制放款並減少疫情爆發的不利影響。

經營表現

期內，我們線上信貸產品的貸款實現量為人民幣133.1億元，較去年同期下降7.6%。於2020年6月30日的線上信貸產品未償還貸款餘額則為人民幣147.2億元，較於2019年12月31日的人民幣174.8億元下降15.8%。期內，我們線上信貸產品的平均貸款期為8.8個月，而2019年則為9.5個月。

中國各地所實施COVID-19疫情相關的封鎖及社交距離措施導致消費者的消費活動放緩，進而削弱了信貸需求和資產質量。在這段艱難時期的嚴峻形勢下，為了穩定我們的資產質量，我們於2020年上半年實行更加審慎的放款原則，主要專注於向優質借款人提供貸款，減少向近乎優質借款人提供貸款。我們繼續完善信貸政策，以應對市場挑戰，並優化我們的新借款人計分卡制度，以更好地在申請人中篩選優質客戶。此外，對於信譽可靠的現有借款人而言，我們致力於提高客戶的忠誠度並通過積極主動預先批准並提高其信貸額度，以此鼓勵借款人重複貸款。期內，平均貸款規模為人民幣11,192元，較2019年同期的人民幣7,796元增加43.6%。

除COVID-19疫情的負面影響外，因中國春節後業務延遲恢復而導致借款人收入不確定。這導致2020年2月的貸款償還違約激增，為此，我們將更多資源投入貸款追收工作，以補救違約情況。我們在一個私密且安全，並能夠為借款人個人數據加密的IT平台設置多條虛擬電話線，以便我們的貸款追收員工繼續與借款人遠程通訊，確保我們貸款追收工作的有效性。儘管期初的逾期率有所增加，但首期款逾期率（為我們於適用期間所實現且在其首期付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）自2020年3月以來有明顯改善趨勢，而首期款逾期率是我們新增放款資產質量的領先指標之一。首期款逾期率從2020年1月的2.7%下降至2020年6月的0.8%。



首席執行官函件

期內，中國人民銀行為緩解COVID-19疫情對經濟的不利影響實施了寬鬆的貨幣政策並下調了貸款基準利率，我們的資金成本因而有所減少。此外，為確保我們以相若於現行市價的成本自合作夥伴獲得資金，我們亦通過階梯定價結構變更資金合作規模，這可使我們能夠為我們的借款人爭取到更加優惠的條款。

在這個充滿挑戰的環境下，我們已設法繼續擴大我們與持牌金融機構的夥伴關係。截至期末，我們已在信託貸款、信用增級及貸款撮合等消費金融業務的各個方面與64家持牌機構建立合作關係。我們的資金夥伴重視我們在獲取客戶及補充風險評估方面的核心能力，並在共同應對挑戰方面展示出強而有力的支持。期內，我們以信用增級和純貸款撮合架構完成的總貸款實現量為人民幣81.9億元，佔總貸款實現量的61.6%，而以直接及信託結構完成的總貸款實現量為人民幣51.2億元，佔總貸款實現量的38.4%。

我們在物色及招聘人才方面取得了進一步的進展。我們亦於2020年上半年啟動《員工活水計劃項目》。該項目為我們的僱員提供了更多的職業發展機會，同時確保了本公司擁有一套開放、有效的人力資本管理。通過該等管理創新，使我們的組織架構不斷地得到精簡。

財務表現

期內，維信金科控股有限公司（「**本公司**」）及其附屬公司（統稱「**本集團**」）的業務及經營主要受COVID-19疫情的嚴峻不利影響，我們錄得淨虧損人民幣1,081.2百萬元，經調整淨虧損人民幣1,042.0百萬元，而2019年同期則為淨利潤人民幣6.2百萬元，經調整淨利潤人民幣192.8百萬元。受COVID-19疫情的影響，我們的貸款實現量有所減少，而貸款償還逾期率則有所增加，這致使總收入減少，同時本集團貸款組合的公允價值損失及擔保損失增加。

儘管本集團貸款組合的公允價值損失及擔保損失增加導致期內淨虧損，但其不能反映我們期內的現金流量。我們能夠維持健康的現金流量及期內的經營現金結餘，此乃歸因於我們及時採取措施管理和增加流動資金。於2020年6月30日，我們的現金及現金等價物為人民幣18.1億元。

受COVID-19疫情的影響，我們增加資源投入，加強貸款追收力度，控制信貸風險，因此，我們的營運開支（不包括以股份為基礎的薪酬費用）增加17.8%至人民幣530.0百萬元。

於第二季度，由於中國經濟的復甦以及我們為提高運營所作的努力，我們實現了資產質量的持續恢復和後續提高以及貸款實現量恢復增長。我們預期這些業務及經營改善將為我們2020年下半年的財務表現做出積極貢獻。

展望及策略

自2020年1月以來，COVID-19疫情給中國經濟及消費金融業帶來了前所未有的下行壓力。然而，隨著中國政府採取有效的應對措施，整體經濟已基本恢復到疫情前的水平。中央政府亦實施了有效的財政及貨幣政策，以減輕COVID-19疫情的影響。有關政策為中國的經濟復甦提供了強大支撐，並為消費金融業帶來了新的發展機遇。儘管中國經濟短期內可能會出現波動，但我們認為其彈性充足，從長遠來看具有很大的持續增長潛力，且對消費金融產品的需求亦將持續增長。

於2020年7月，中國銀行保險監督管理委員會發佈《商業銀行互聯網貸款管理暫行辦法》，規範商業銀行的互聯網貸款業務並促進互聯網貸款業務的穩健發展。我們認為從事線上借貸業務的信息技術公司、保險公司、擔保公司及其他商業銀行業務夥伴須嚴格遵守該辦法的規定，就如我們一樣嚴格遵守有關監管標準的消費金融市場參與者將從中受惠。

經過COVID-19疫情，我們更加堅信我們技術驅動型戰略的重要性。在限制疫情蔓延所實施的隔離期間，我們的技術優勢意味著我們能夠以最低程度的業務中斷以維護日常經營，而這更加堅定了我們確保將技術研究、開發及完善置於我們業務策略前沿的決心。未來，我們將繼續發展我們的技術能力，對流程進行數字化，以此將其智能地應用於從獲客到風險管理再到收款的整個業務週期內。

我們的管理團隊對中國經濟及線上消費金融行業充滿信心。我們將繼續發展我們的競爭優勢，並探索新機會，以進一步提高本公司的效率。憑藉我們的優秀團隊並以技術為中心、注重合規的策略，我們將繼續努力實現可持續增長，為我們的客戶、利益相關者及廣大社會創造價值。

最後，本人僅代表本公司及其董事與全體員工，向各位致以最真誠、深切的祝願，祝大家在這個艱難的COVID-19疫情時期裏安康！

此致

各位股東

執行董事兼首席執行官

廖世宏

上海，2020年8月18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
	2020年 人民幣百萬元	2019年 人民幣百萬元	
總收入	1,203.8	1,860.2	-35.3%
利息類收入	1,310.6	1,152.6	13.7%
減：利息支出	(446.5)	(395.9)	12.8%
貸款撮合服務費	238.2	572.9	-58.4%
其他收入	101.5	530.6	-80.9%
經營(虧損)/利潤	(1,339.1)	57.4	NM
淨(虧損)/利潤	(1,081.2)	6.2	NM
非國際財務報告準則經調整			
經營(虧損)/利潤 ⁽¹⁾	(1,299.9)	244.0	NM
非國際財務報告準則經調整淨(虧損)/利潤⁽²⁾	(1,042.0)	192.8	NM

附註：

- (1) 非國際財務報告準則經調整經營(虧損)/利潤定義為期內不包含以股份為基礎的薪酬費用的經營(虧損)/利潤。詳情請參閱下文「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(虧損)/利潤定義為期內不包含以股份為基礎的薪酬費用的淨(虧損)/利潤。詳情請參閱下文「非國際財務報告準則計量」一節。

業務回顧及展望

2020年上半年我們的業務表現深受COVID-19疫情的影響，在這一困難時期的經驗，使我們深信技術、風險管理與合規是我們金融科技業務的核心。通過推進技術快速發展及改善風險控制措施，我們克服了外部挑戰，繼續在中國為我們借款人提供服務。

2019年，由於監管進一步收緊而對不良催收方式帶來的嚴厲打擊和P2P的退出，導致市場對資產質量風險飆升的擔憂，線上消費貸款行業被這種擔憂所籠罩。在此背景下，資產質量風險已然成為2020年初我們最大的考量之一。由於COVID-19疫情的蔓延以及中國於2020年1月至3月期間實施抗擊COVID-19疫情措施(包括封鎖措施及業務活動中止)的影響，這一擔憂於2020年第一季度進一步加劇。受惠於中國政府為控制疫情所採取的有效措施，人們的工作及生活狀況於2020年4月開始恢復到正常水平。儘管我們的資產質量與市場狀況同步於2020年第一季度出現惡化，但由於我們為管理並減低我們的信貸風險敞口而有針對性地採取了定向風險控制措施，我們的資產質量已逐漸得到改善且我們的資產質量比率恢復到了甚至比COVID-19疫情爆發前更低的水平。隨著P2P退出潮的結束以及對不良催收方式的進一步整治，我們認為從長遠來看，中國的消費貸款行業的資產質量保持穩定將使我們從中受益。

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			
	2020年		2019年	
	人民幣百萬元	%	人民幣百萬元	%
直接貸款	69.7	0.5%	215.4	1.5%
信託貸款	5,049.4	37.9%	5,056.9	35.1%
信用增級貸款撮合	8,055.1	60.5%	7,757.5	53.9%
純貸款撮合	139.2	1.1%	1,373.1	9.5%
總計	13,313.4	100.0%	14,402.9	100.0%

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。下表載列於所示日期按產品系列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2020年6月30日		於2019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	3,755.6	23.9%	6,092.7	31.8%
消費信貸產品	10,959.4	69.9%	11,391.6	59.5%
線上至線下信貸產品	973.7	6.2%	1,653.4	8.7%
總計	15,688.7	100.0%	19,137.7	100.0%

資產質量

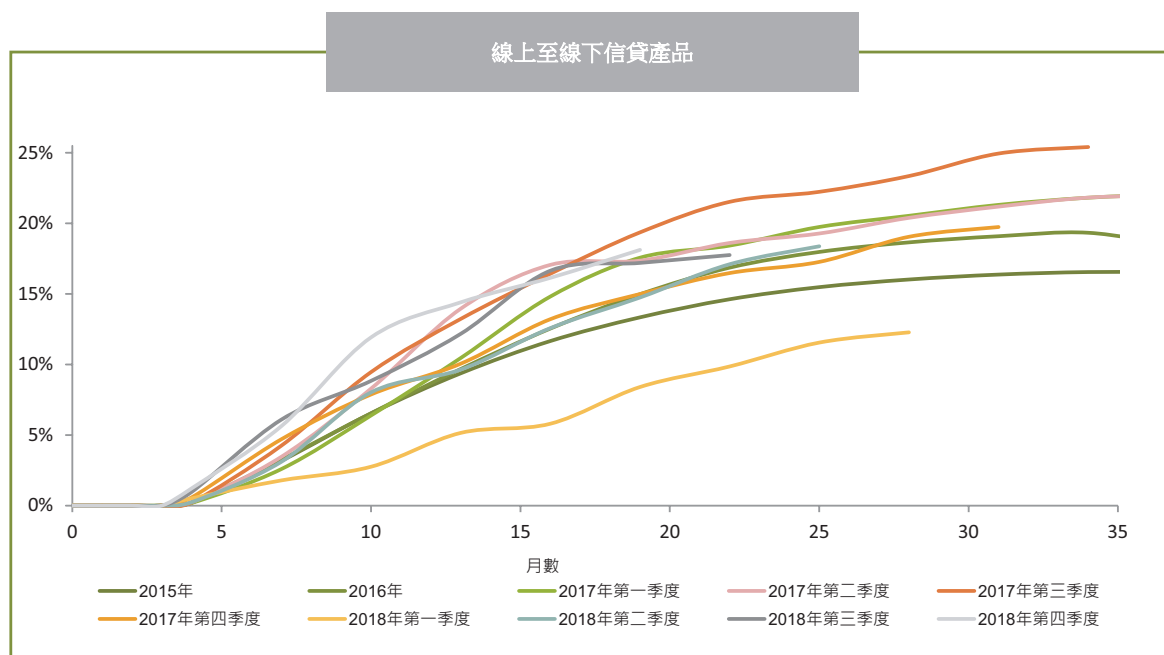
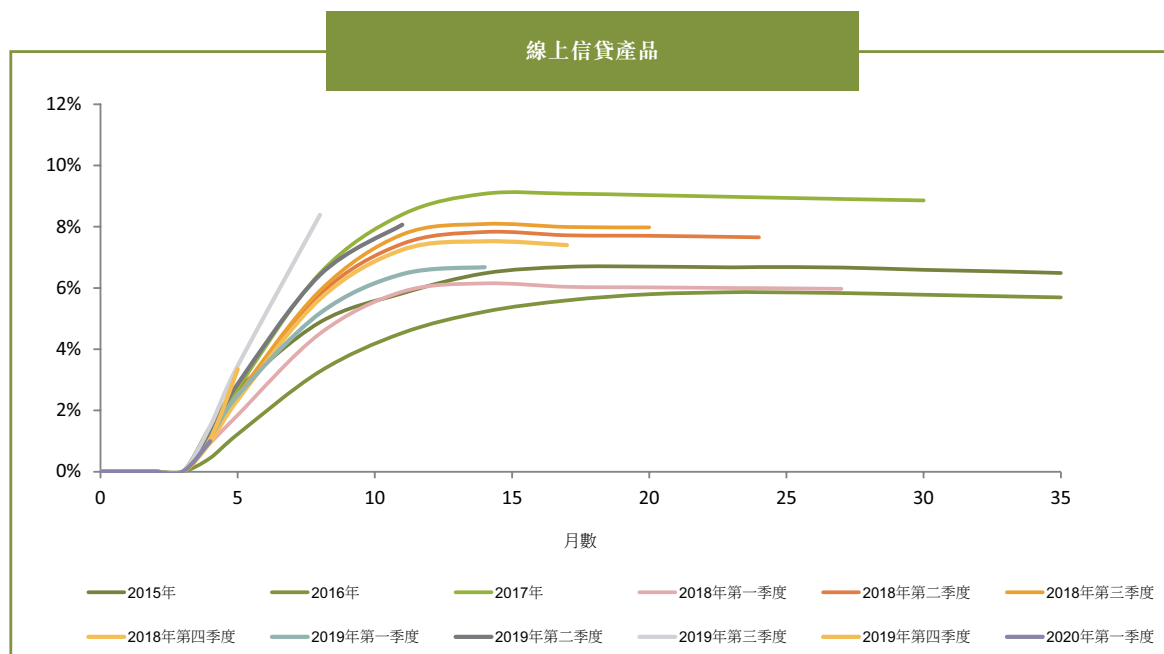
COVID-19疫情對中國乃至全球經濟產生了巨大影響。面對去年以來市場形勢的持續複雜化以及疫情爆發所引發的信貸風險上升，我們的資產質量於2020年上半年經歷了短暫的突發性波動。為應對嚴峻外部環境，我們修改風險模型，採用更加謹慎嚴格的信貸風險政策向具有較佳風險狀況的客戶授信，並開發出更高智能的評分系統，以此來識別我們現有客戶的信貸風險，從而開展迅速和適當的客戶維護工作，對COVID-19疫情影响嚴重地區及行業內的客戶，則減少相關信貸風險頭寸。2020年第一季度，我們的首期付款逾期率⁽¹⁾達2.0%，但通過實施有效的風險管理政策，該比率於2020年第二季度下降到了0.8%。我們估計，我們2020年下半年的首期付款逾期率將維持在約1.0%的水平。相應的一至三個月逾期率⁽²⁾及三個月+逾期率⁽³⁾亦預計於2020年第三季度達到峰值，並在2020年第四季度逐漸恢復到疫前水平，與2017年底發佈第141號通函造成市場干擾的經歷相似，三個月+逾期率於2018年第二季度達到峰值，而隨後幾個季度趨於正常化。

	2018年 第一季度	2018年 第二季度	2018年 第三季度	2018年 第四季度	2019年 第一季度	2019年 第二季度	2019年 第三季度	2019年 第四季度	2020年 第一季度	2020年 第二季度
首期付款逾期率 ⁽¹⁾	1.5%	1.6%	1.7%	1.6%	1.7%	2.1%	2.4%	2.1%	2.0%	0.8%
一至三個月逾期率 ⁽²⁾	6.2%	4.5%	3.7%	3.5%	3.9%	3.6%	3.5%	4.1%	6.2%	7.2%
三個月+逾期率 ⁽³⁾	4.8%	7.7%	6.2%	5.0%	5.0%	4.7%	4.3%	4.2%	5.2%	7.7%

附註：

- (1) 首期付款逾期率界定為我們於適用期間所實現且在其首期付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類別劃分的基於特定貸款集合的三個月以上逾期率⁽⁴⁾。



附註：

- (4) 基於特定貸款集合的三個月以上逾期率界定為(i)某年度內所有逾期3個月以上貸款的本金總額，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

面對COVID-19疫情所造成的外部環境劇烈變動，我們致力於維持穩定的業務經營並捍衛我們的業務模式。因此，展望未來，我們擬繼續實施下列策略，以維持我們在消費金融行業中的市場地位。

- 繼續實施技術驅動型策略，增強風險管理能力
- 於多變的監管環境下增強合規性
- 應對收入愈加疲弱的環境，進一步採取成本措施，持續提倡成本節約，減少經營支出
- 培養與金融機構之間的關係，輸出我們的技術優勢
- 完善我們與資金夥伴之間的合作結構，優化我們的現金流

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2019年6月30日止六個月的人民幣1,860.2百萬元下降35.3%至期內的人民幣1,203.8百萬元，主要是貸款實現量下降，及受2020年第一季度期間COVID-19疫情的影響而導致逾期率上升。

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	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
利息類收入	1,310,586	1,152,633
減：利息支出	(446,484)	(395,939)
總計	864,102	756,694

期內，我們錄得利息類收入人民幣1,310.6百萬元，有關收入源於直接貸款及信託貸款架構下授予客戶之貸款。與截至2019年6月30日止六個月人民幣1,152.6百萬元比較，利息類收入增加，主要是由於2019年下半年實現的貸款導致平均未結貸款餘額增加。期內利息支出人民幣446.5百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣395.9百萬元增加12.8%。利息支出增加主要是由於2019年6月21日發行的2021年到期100百萬美元11.0%優先票據（「**優先票據**」）的利息支出所致。

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			
	2020年		2019年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
信用卡餘額代償產品	325,215	24.8%	387,034	33.6%
消費信貸產品	937,022	71.5%	443,774	38.5%
線上至線下信貸產品	48,349	3.7%	321,825	27.9%
總計	1,310,586	100.0%	1,152,633	100.0%

貸款撮合服務費

期內貸款撮合服務費為人民幣238.2百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣572.9百萬元減少58.4%。貸款撮合服務費減少的原因在於，面對COVID-19疫情的蔓延，我們於2020年第一季度採取了更加保守的貸款策略，導致撮合費率下降同時貸款實現量減少。透過信用增級及純貸款撮合模式實現的貸款於期內為人民幣8,194.3百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣9,130.6百萬元減少10.3%。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	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
信用增級貸款撮合	228,214	516,834
純貸款撮合	9,959	56,031
總計	238,173	572,865

期內，前期貸款撮合服務費下降至人民幣160.0百萬元，而截至2019年6月30日止六個月則為人民幣535.0百萬元。下表載列所示期間我們的貸款撮合服務費分配。

貸款撮合服務費	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
前期貸款撮合服務費	159,983	534,996
貸款撮合後服務費	78,190	37,869
總計	238,173	572,865

管理層討論及分析

其他收入

期內其他收入為人民幣101.5百萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣530.6百萬元減少80.9%。其他收入減少主要是由於導流費有所減少，以及受2020年第一季度期間COVID-19疫情的不利影響，擔保損失內所反映的貸款償還逾期率上升。

下表載列所示期間我們的其他收入明細。

其他收入	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
會員費及導流費	301,047	500,525
罰金及服務費	183,419	125,094
政府補助	34,975	—
技術及專業服務費	—	16,212
擔保損失	(421,526)	(116,192)
其他	3,636	5,021
總計	101,551	530,660

開支

實現及服務費用

我們的實現及服務費用由截至2019年6月30日止六個月的人民幣301.9百萬元增加22.7%至期內的人民幣370.3百萬元，原因是我們於COVID-19疫情爆發並蔓延後加大了收回貸款的工作力度，實施部分信貸風險管理措施，提高貸款回收率並改善逾期趨勢。

銷售及營銷費用

我們的銷售及營銷費用由截至2019年6月30日止六個月的人民幣14.7百萬元減少40.3%至期內的人民幣8.8百萬元，原因是品牌推廣費用下降以及資源重新分配，經營效率得到改善。

一般及行政費用

我們的一般及行政費用由截至2019年6月30日止六個月的人民幣281.0百萬元減少45.5%至期內的人民幣153.2百萬元，主要由於員工相關費用減少，相關費用減少包括以股份為基礎的薪酬費用，期內為人民幣39.2百萬元，而截至2019年6月30日止六個月的相關費用則為人民幣186.6百萬元，原因是期內離職員工的購股權失效。

研究及開發費用

我們的研究及開發費用由截至2019年6月30日止六個月的人民幣38.9百萬元減少5.2%至期內的人民幣36.9百萬元，主要是由於總體上我們在非必要研究及開發費用方面節約了成本。

經營(虧損)/利潤

我們於期內錄得經營虧損人民幣1,339.1百萬元，而截至2019年6月30日止六個月經營利潤則為人民幣57.4百萬元，主要由於受2020年第一季度期間COVID-19疫情的不利影響，貸款償還逾期率有所上升且貸款組合的公允價值虧損增加。

淨(虧損)/利潤

我們於期內錄得淨虧損人民幣1,081.2百萬元，而截至2019年6月30日止六個月淨利潤則為人民幣6.2百萬元，有關情況與我們的經營(虧損)/利潤一致。

非國際財務報告準則經調整經營(虧損)/利潤

我們於期內的非國際財務報告準則經調整經營虧損為人民幣1,299.9百萬元，而截至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則為人民幣244.0百萬元，主要是由於2020年第一季度期間COVID-19疫情的不利影響所致。

非國際財務報告準則經調整淨(虧損)/利潤

我們於期內的非國際財務報告準則經調整淨虧損為人民幣1,042.0百萬元，而截至2019年6月30日止六個月的非國際財務報告準則經調整淨利潤則為人民幣192.8百萬元，有關情況與我們的非國際財務報告準則經調整經營(虧損)/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呈列的歷史財務資料，我們亦使用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(虧損)/利潤及非國際財務報告準則經調整淨(虧損)/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(虧損)/利潤及非國際財務報告準則經調整淨(虧損)/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，並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	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
經營(虧損)/利潤	(1,339,063)	57,363
加：		
以股份為基礎的薪酬費用	39,180	186,606
非國際財務報告準則經調整經營(虧損)/利潤	(1,299,883)	243,969
非國際財務報告準則經調整經營(虧損)/利潤率 ⁽¹⁾	-108.0%	13.1%

截至6月30日止六個月

2020年
人民幣千元

2019年
人民幣千元

淨(虧損)/利潤	(1,081,228)	6,174
加：		
以股份為基礎的薪酬費用	39,180	186,606
非國際財務報告準則經調整淨(虧損)/利潤	(1,042,048)	192,780
非國際財務報告準則經調整淨(虧損)/利潤率 ⁽²⁾	-86.6%	10.4%

附註：

- (1) 非國際財務報告準則經調整經營(虧損)/利潤率按非國際財務報告準則經調整經營(虧損)/利潤除以總收入計算。
- (2) 非國際財務報告準則經調整淨(虧損)/利潤率按非國際財務報告準則經調整淨(虧損)/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2019年12月31日的人民幣9,457.7百萬元減少43.6%至2020年6月30日的人民幣5,338.3百萬元，主要由於貸款實現量因COVID-19疫情對經營的影響而下降。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模式發放的貸款總餘額。

	於2020年6月30日		於2019年12月31日	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
信用卡餘額代償產品	1,170,428	21.9%	2,003,501	21.2%
消費信貸產品	3,513,495	65.8%	6,097,252	64.5%
線上至線下信貸產品	654,385	12.3%	1,356,920	14.3%
總計	5,338,308	100.0%	9,457,673	100.0%

合約資產

我們的合約資產由2019年12月31日的人民幣523.0百萬元減少57.6%至2020年6月30日的人民幣221.7百萬元，原因是面對COVID-19疫情的爆發及蔓延，我們於2020年第一季度採取了更加保守的貸款策略，導致撮合費率下降同時貸款實現量減少。

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
合約資產	311,525	655,815
減：預期信用損失撥備	(89,798)	(132,793)
	221,727	523,022

擔保應收款項及擔保負債

擔保應收款項由2019年6月30日的人民幣452.6百萬元增加36.2%至2020年6月30日的人民幣616.4百萬元。擔保負債由2019年6月30日的人民幣610.5百萬元增加12.8%至2020年6月30日的人民幣688.4百萬元。擔保應收款項及擔保負債的變動主要是由於逾期率較高導致預期信用損失增加。

	截至6月30日止六個月 2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
擔保應收款項		
期初結餘	621,248	206,146
新業務所產生的添置	735,002	611,209
預期信用損失	(108,579)	(62,364)
因提前還款產生的撥回	(59,441)	(32,903)
向借款人收回的款項	(571,838)	(269,502)
期末結餘	616,392	452,586

	截至6月30日止六個月 2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
擔保負債		
期初結餘	723,617	204,496
新業務所產生的添置	735,002	611,209
解除保證金	(41,606)	(34,141)
預期信用損失	463,132	150,333
因提前還款產生的撥回	(59,441)	(32,903)
期間付款淨額	(1,132,311)	(288,530)
期末結餘	688,393	610,464

借款及優先票據

我們於中期簡明綜合財務狀況表入賬的總借款及優先票據包括(i)應付信託計劃持有人款項，(ii)來自企業的借款，及(iii)優先票據。我們的總借款由2019年12月31日的人民幣9,915.2百萬元減少37.3%至2020年6月30日的人民幣6,221.3百萬元，主要是由於我們透過信託貸款模式所實現的貸款減少。下表載列我們截至所示日期按性質劃分的借款明細。

	於2020年6月30日		於2019年12月31日	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
應付信託計劃持有人款項	4,968,460	79.9%	8,637,946	87.1%
來自企業的借款	557,332	8.9%	598,383	6.1%
	5,525,792	88.8%	9,236,329	93.2%
優先票據	695,475	11.2%	678,829	6.8%
總計	6,221,267	100.0%	9,915,158	100.0%
			於2020年 6月30日	於2019年 12月31日

借款及優先票據的加權平均利率

應付信託計劃持有人款項	10.6%	11.0%
來自企業的借款	11.9%	10.5%
來自個人的借款	—	10.0%
抵押借款	—	6.2%
優先票據	11.0%	11.0%

資產負債比率

於2020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78.6%，與2019年12月31日的78.3%相比，較為穩定。

於2020年6月30日，綜合債務權益比率(按借款、優先票據、租賃負債及擔保負債之和除以總權益計算)約為3.4，與2019年12月31日的3.4相比，沒有變化。

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本公司股東(「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	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
經營活動的現金流入淨額	3,818,076	1,791,972
投資活動的現金流出淨額	(3,171)	(89,755)
融資活動的現金流出淨額	(4,170,254)	(862,493)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(355,349)	839,724
期初的現金及現金等價物	2,169,524	1,050,112
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(121)	(14)
期末的現金及現金等價物	1,814,054	1,889,822

經營活動所得現金流入主要包括收到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費。經營活動所用現金流出主要包括擔保賠償的現金付款、僱員薪金及福利、稅項及附加費及其他營運開支。期內的經營活動所得現金流入淨額為人民幣3,818.1百萬元，而截至2019年6月30日止六個月的經營活動所得現金流入淨額則為人民幣1,792.0百萬元。期內的經營活動所得現金流入淨額增加主要是由於2019年下半年由信託貸款模式所實現的貸款發展所致。

期內的投資活動現金流出淨額為人民幣3.2百萬元，而截至2019年6月30日止六個月的投資活動現金流出淨額則為人民幣89.8百萬元。現金流出淨額減少人民幣86.6百萬元的原因是2020年上半年並無按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的付款。

期內的融資活動現金流出淨額為人民幣4,170.3百萬元，而截至2019年6月30日止六個月的現金流出淨額則為人民幣862.5百萬元。期內，我們信託計劃的現金流出淨額為人民幣3,642.6百萬元，利息支出為人民幣467.0百萬元，而截至2019年6月30日止六個月，由於信託計劃償還，信託計劃的現金流出淨額為人民幣822.6百萬元，利息支出為人民幣398.5百萬元。我們於2020年上半年並無發行債務證券，而於2019年上半年，優先票據令現金流入淨額達人民幣660.6百萬元。

資本承擔、資產抵押及或然事項

資本承擔

於2020年6月30日，本集團概無任何於期末已訂約惟未確認為負債的重大資本承擔。

資產抵押

於2020年6月30日，本集團並無抵押任何資產。

或然事項

除本報告所披露者外，於2020年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

收購事項及出售事項

重大投資及收購

除本報告所披露者外，期內，本集團並無任何重大投資或任何重大收購。

有關重大投資及資本資產的未來計劃

除本報告所披露者外，本集團目前並無有關其他重大投資及資本資產的計劃。

匯兌風險

期內外幣交易乃按於交易日期適用的外幣匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債乃按於2020年6月30日適用的外幣匯率換算。匯兌收益及虧損確認為損益。

以外幣列值並以歷史成本計量的非貨幣資產及負債乃使用於交易日期適用的外幣匯率換算。按公允價值列賬的以外幣計值非貨幣資產及負債乃使用於釐定公允價值當日適用的外幣匯率換算。

並非以人民幣為功能貨幣之業務的業績乃按與在兌換日適用的外幣匯率相若的匯率換算為人民幣。綜合財務狀況表項目乃按2020年6月30日的收市外幣匯率換算為人民幣。所產生的匯兌差額乃於其他全面收益內確認，並於匯兌儲備的權益內獨立累計。

於出售並非以人民幣為功能貨幣的業務時，有關該並非以人民幣為功能貨幣的業務的匯兌差額的累計金額乃於確認出售的損益時自權益重新分類至損益。

中期股息

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)不建議就期內派付中期股息(截至2019年6月30日止六個月：無)。

董事及僱員薪酬及政策

董事及高級管理層的薪金是由薪酬委員會及董事會釐定。概無董事放棄或同意放棄任何酬金。

於2020年6月30日，本集團共有605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利潤、表現及成就而釐定。

本集團中國附屬公司的僱員須參與由當地市政府營運的中央退休金計劃。該等附屬公司須按僱員工資的若干百分比向中央退休金計劃作出供款。

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分於支付予計劃後即全數歸僱員所有。

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(見下文「股份獎勵計劃」一節)。

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。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載列的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為規管本公司董事及高級管理層買賣本公司證券的行為守則。經本公司特定查詢，各董事已確認在期內一直遵守標準守則的要求標準。

遵守上市規則第3.10(1)及3.10A條

根據上市規則第3.10(1)條，董事會必須包括至少三名獨立非執行董事，而根據上市規則第3.10A條，本公司所委任的獨立非執行董事必須佔董事會至少三分之一。

在本公司於2020年6月1日舉行的股東週年大會上，薛義華博士退任獨立非執行董事，自該日起，董事會有兩(2)名獨立非執行董事，獨立非執行董事的人數少於董事會成員的三分之一。

於2020年8月18日，本公司委任方遠先生為獨立非執行董事，由2020年8月19日起生效，而自該日起，本公司將遵守上市規則第3.10(1)及3.10A條的規定。

董事及主要行政人員於股份及相關股份的權益

於2020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（「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352條記入該條所述登記冊或根據標準守則須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「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		佔本公司已發行股份總額百分比 ⁽¹⁾
			購股權	獎勵股份	
馬廷雄	個人權益	8,450,000			37.99%
	受控制法團權益 ⁽²⁾	176,922,097	4,000,000		
廖世宏	個人權益	300,000		900,000	21.69%
	受控制法團權益 ⁽³⁾	59,942,173	46,978,816		
廖世強	個人權益	150,000	2,100,000	450,000	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」）和購股權及獎勵股份涉及的相關股份（如有）總數；及(ii)於2020年6月30日已發行股份總數498,494,389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，該公司管理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2020年6月30日，概無董事或本公司的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，擁有須根據證券及期貨條例第352條記入該條文所述登記冊內的權益或淡倉或根據標準守則須知會本公司和聯交所的權益或淡倉。

股份獎勵計劃

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，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I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績效激勵來維持和改善彼等在本集團內的服務及作為提高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、董事及顧問對集團利潤的貢獻，此乃挽留該等主要僱員的有效方法。

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) 若未行使購股權承授人為董事或該名董事控制的公司，則為董事姓名，若未行使購股權的承授人為非董事人士或並非董事控制的公司，則為人士類別；
- (b) 若為董事，則為該名董事或其控制之公司單獨獲授的購股權數目，若為其他人士類別，則為獲授的合計購股權數目；
- (c) 期內行使的購股權數目；
- (d) 授出購股權的日期；
- (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2020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2020年 6月30日尚未 行使的購股權	期內行使	期內失效	授出日期		每股行使價 (美元)	佔已發行股份的 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	無	01-03-2016	31-12-2016至30-11-2021	0.8735	1.42%
	2,366,430	無	無	01-03-2016	31-12-2017至30-11-2021	0.8735	
	2,367,140	無	無	01-03-2016	31-12-2018至30-11-2021	0.8735	
其他僱員							
合計	171,850	無	無	20-11-2017	20-11-2018至19-11-2022	0.8735	0.10%
	171,850	無	無	20-11-2017	20-11-2019至19-11-2022	0.8735	
	171,902	無	無	20-11-2017	20-11-2020至19-11-2022	0.8735	
其他僱員							
合計	0	無	116,655	20-09-2016	20-09-2017至19-09-2021	0.8735	0.00%
	0	無	116,655	20-09-2016	20-09-2018至19-09-2021	0.8735	
	0	無	116,690	20-09-2016	20-09-2019至19-09-2021	0.8735	
其他僱員							
合計	2,518,708	無	272,433	01-03-2016	31-12-2016至30-11-2021	0.8735	1.52%
	2,518,708	無	272,433	01-03-2016	31-12-2017至30-11-2021	0.8735	
	2,519,884	無	272,434	01-03-2016	31-12-2018至30-11-2021	0.8735	
其他僱員							
合計	156,650	無	無	17-10-2016	17-10-2017至16-10-2021	0.8735	0.10%
	166,650	無	無	17-10-2016	17-10-2018至16-10-2021	0.8735	
	166,700	無	無	17-10-2016	17-10-2019至16-10-2021	0.8735	
其他僱員							
合計	11,465	無	無	01-04-2016	01-04-2017至31-03-2021	0.8735	0.01%
	11,465	無	無	01-04-2016	01-04-2018至31-03-2021	0.8735	
	11,470	無	無	01-04-2016	01-04-2019至31-03-2021	0.8735	
2017年僱員購股權計劃 I							
董事							
廖世宏 ⁽³⁾	8,954,665	無	無	10-05-2018	09-05-2019至09-05-2023	1.6123	5.39%
	8,954,665	無	無	10-05-2018	09-05-2020至09-05-2023	1.6123	
	8,954,667	無	無	10-05-2018	09-05-2021至09-05-2023	1.6123	
其他僱員							
合計	4,791,667	無	1,759,333	10-05-2018	09-05-2019至09-05-2023	1.6123	2.88%
	4,791,667	無	1,759,333	10-05-2018	09-05-2020至09-05-2023	1.6123	
	4,791,666	無	1,759,334	10-05-2018	09-05-2021至09-05-2023	1.6123	

其他資料

參與人士姓名或類別	於2020年 6月30日尚未 行使的購股權	期內行使	期內失效	授出日期	行使期	每股行使價 (美元)	佔已發行股份的 概約百分比 ⁽¹⁾
2017年僱員購股權計劃 II							
董事							
廖世宏 ⁽³⁾	6,704,939	無	無	10-05-2018	09-05-2019至09-05-2023	1.6123	4.04%
	6,704,939	無	無	10-05-2018	09-05-2020至09-05-2023	1.6123	
	6,704,941	無	無	10-05-2018	09-05-2021至09-05-2023	1.6123	
馬廷雄 ⁽⁴⁾	1,333,333	無	無	10-05-2018	09-05-2019至09-05-2023	1.6123	0.80%
	1,333,333	無	無	10-05-2018	09-05-2020至09-05-2023	1.6123	
	1,333,334	無	無	10-05-2018	09-05-2021至09-05-2023	1.6123	
其他僱員							
合計	666,666	無	無	10-05-2018	09-05-2019至09-05-2023	1.6123	0.40%
	666,666	無	無	10-05-2018	09-05-2020至09-05-2023	1.6123	
	666,668	無	無	10-05-2018	09-05-2021至09-05-2023	1.6123	

附註：

- (1) 有關百分比數據乃基於2020年6月30日已發行股份總數498,494,389股計算。
- (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的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I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授出的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系列、B系列及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2018年6月21日股份於聯交所上市(「上市」)完成後失效。

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，於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、失效或註銷。本公司將不會進一步根據首次公開發售前購股權計劃授予任何購股權。

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的目的在於向合資格人士(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專有權益，並鼓勵選定參與者致力提升本公司及其股份的價值，使本公司及其股東整體受惠。首次公開發售後購股權計劃令本公司能以靈活的方式挽留、激勵、獎勵、酬勞、補償及／或向合資格人士提供福利。

截至2020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日期為2019年1月11日的公告。

期內，概無根據股份獎勵計劃向合資格人士授出任何獎勵股份。於2020年6月30日，根據股份獎勵計劃授予合資格人士合計為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2020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4,973,670股股份(可用作滿足根據股份獎勵計劃授予關連人士及非關連人士的獎勵)。

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2020年 6月30日
		於2020年 1月1日	期內授予	期內歸屬	期內放棄	
廖世宏	26-03-2019	1,200,000*	無	300,000	無	900,000
廖世強	26-03-2019	600,000*	無	150,000	無	450,000
非關連人士	26-03-2019	4,645,360*	無	1,106,690	443,600	3,095,070
非關連人士	26-03-2019	85,000#	無	無	無	85,000

* 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。

獎勵股份的歸屬自2019年8月1日起修訂如下：

- (a) 2021年3月25日歸屬56,695股；及
- (b) 2022年3月25日歸屬28,305股。

主要股東和其他人士在股份和相關股份的權益

於2020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/ 獎勵股份* 涉及的 相關股份數目	佔已發行股份 總額百分比 ⁽¹⁾
馬廷雄	個人權益	8,450,000		37.99%
	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	17.80%
Wealthy Surplus Limited	實益權益 ⁽²⁾	46,607,010		9.35%
Glory Global International Limited	實益權益 ⁽²⁾	45,595,933		9.15%
廖世宏	個人權益	300,000	900,000*	21.69%
	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		5.44%
Perfect Castle Development Limited	實益權益 ⁽³⁾	27,523,810	46,978,816	14.95%
Magic Mount Limited	實益權益 ⁽³⁾⁽⁴⁾	27,093,858		5.44%
郭炎	受控制法團權益 ⁽⁵⁾	50,740,770		10.18%
郭張秀芬	受控制法團權益 ⁽⁵⁾	50,740,770		10.18%
High Loyal Management Limited	實益權益	50,740,770		10.18%
EastWest Trust Company Limited	受控制法團權益 ⁽⁶⁾	41,339,885		8.29%
Cavamont Holdings Limited	受控制法團權益 ⁽⁷⁾	41,339,885		8.29%
Cavamont Investments Limited	受控制法團權益 ⁽⁸⁾	41,339,885		8.29%
Cavenham Private Equity and Directs	受控制法團權益 ⁽⁹⁾	41,339,885		8.29%
CPED Asia (No.1) Limited	實益權益 ⁽⁹⁾	37,324,257		7.49%
David Bonderman	受控制法團權益 ⁽¹⁰⁾	31,011,598		6.22%
James George Coulter	受控制法團權益 ⁽¹⁰⁾	31,011,598		6.22%
TPG Group Holdings (SBS) Advisors, Inc.	受控制法團權益 ⁽¹¹⁾	31,011,598		6.22%
TPG Group Holdings (SBS) Advisors, LLC	受控制法團權益 ⁽¹²⁾	31,011,598		6.22%
TPG Group Holdings (SBS), L.P.	受控制法團權益 ⁽¹³⁾	31,011,598		6.22%
TPG Holding III-A, Inc.	受控制法團權益 ⁽¹⁴⁾	31,011,598		6.22%
TPG Holdings III-A, L.P.	受控制法團權益 ⁽¹⁵⁾	31,011,598		6.22%
TPG Holdings III, LP	受控制法團權益 ⁽¹⁶⁾	31,011,598		6.22%
TPG Growth III SF AIV GenPar Advisors, Inc.	受控制法團權益 ⁽¹⁷⁾	31,011,598		6.22%
TPG Growth III SF AIV GenPar, LP	受控制法團權益 ⁽¹⁸⁾	31,011,598		6.22%
TPG Growth III SF Finance, Limited Partnership	受控制法團權益 ⁽¹⁹⁾	31,011,598		6.22%
TPG Growth III SF Pte.Ltd	實益權益	31,011,598		6.22%
陳健	受控制法團權益 ⁽²⁰⁾	59,942,173		12.02%
Argyle Street Management Holdings Limited	受控制法團權益 ⁽²¹⁾	59,942,173		12.02%
Argyle Street Management Limited	受控制法團權益 ⁽²²⁾	59,942,173		12.02%
ASM Connaught House General Partner II Limited	受控制法團權益 ⁽²³⁾	59,942,173		12.02%

其他資料

股東姓名及名稱	權益性質	股份數目	購股權/ 獎勵股份* 涉及的 相關股份數目	佔已發行股份 總額百分比 ⁽¹⁾
ASM Connaught House Fund II LP	受控制法團權益 ⁽²³⁾	59,942,173		12.02%
ASM Connaught House General Partner Limited	受控制法團權益 ⁽²⁴⁾	59,942,173		12.02%
ASM Connaught House Fund LP	受控制法團權益 ⁽²⁴⁾	59,942,173		12.02%
Yinchuan Street Limited	股份保證權益 ⁽²⁵⁾	59,942,173		12.02%

附註：

- (1) 該計算乃基於(i)股份和購股權及獎勵股份涉及的相關股份(如有)總數，及(ii)於2020年6月30日已發行股份總數498,494,389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) 陳健擁有Argyle Street Management Holdings Limited的50.43%權益。
- (21) 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。

- (22) 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。
- (23) 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。
- (24) ASM Connaught House General Partner Limited是ASM Connaught House Fund LP的普通合夥人。
- (25) 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2020年6月30日，概無人士在股份或相關股份中擁有須記錄在根據證券及期貨條例第336條規定存置之登記冊內的權益或淡倉。

購買、贖回或出售本公司的上市證券

於期內，本公司於聯交所購回合共709,400股股份，總價為2,871,832港元（未計入開支）。該購回乃根據股東於2019年6月28日及2020年6月1日向董事授出的購回授權而作出，以提升每股股份的資產淨值，令全體股東得益。

購回股份詳情如下：

日期	已購回 股份數目	已付每股股份 最低價格 (港元)	已付每股股份 最高價格 (港元)	總價 (未計入開支) (港元)
2020年5月	232,200	3.78	4.29	933,780
2020年6月	477,200	3.96	4.32	1,938,052

所有購回股份均已被註銷。本公司的已發行股本因已註銷購回股份的面值而相應減少。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司於期內概無購買、贖回或出售任何本公司的上市證券。

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31頁至第65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2020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式。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，2020年8月18日

中期簡明綜合全面收益表

截至2020年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
持續經營			
利息類收入	6	1,310,586	1,152,633
減：利息支出	6	(446,484)	(395,939)
淨利息類收入	6	864,102	756,694
貸款撮合服務費	7	238,173	572,865
其他收入	8	101,551	530,660
總收入		1,203,826	1,860,219
實現及服務費用	9	(370,340)	(301,884)
銷售及營銷費用	9	(8,781)	(14,699)
一般及行政費用	9	(153,200)	(281,016)
研究及開發費用	9	(36,900)	(38,922)
信用減值損失	10	(165,008)	(124,161)
客戶貸款的公允價值變動	5.2.1	(1,800,107)	(1,040,106)
其他虧損淨額	11	(8,553)	(2,068)
經營(虧損)/利潤		(1,339,063)	57,363
使用權益法入賬的應佔聯營公司淨(虧損)/利潤		(11,235)	992
除所得稅前(虧損)/利潤		(1,350,298)	58,355
所得稅費用	12	269,070	(52,181)
以下各方應佔期內(虧損)/利潤：			
本公司擁有人		(1,081,240)	6,174
非控股權益		12	—
		(1,081,228)	6,174

中期簡明綜合全面收益表

截至2020年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
其他全面收益／(虧損)			
可能會重新分類至損益之項目			
換算財務報表的匯兌差額		4,352	(571)
期內全面(虧損)／收益總額，除稅		(1,076,876)	5,603
以下各方應佔全面(虧損)／收益總額：			
本公司擁有人		(1,076,888)	5,603
非控股權益		12	—
		(1,076,876)	5,603
每股基本(虧損)／盈利(人民幣元)	13	(2.19)	0.01
每股攤薄(虧損)／盈利(人民幣元)	13	(2.19)	0.01

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

於2020年6月30日

	附註	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019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)	1,813,986	2,169,522
受限制現金	14(b)	248,248	264,584
以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款	15	5,338,308	9,457,673
合約資產	16	221,727	523,022
擔保應收款項	17	616,392	621,248
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	18	20,282	280
使用權益法入賬的投資	19	20,462	37,430
遞延所得稅資產	20	740,352	468,256
使用權資產		58,818	25,824
無形資產		24,625	22,175
物業及設備		41,433	51,196
其他資產	21	473,795	648,147
總資產		9,618,428	14,289,357
負債			
借款	22	5,525,792	9,236,329
優先票據	23	695,475	678,829
租賃負債		59,504	25,197
擔保負債	17	688,393	723,617
應繳稅項		255,550	124,960
遞延所得稅負債	20	20,593	86,101
其他負債	24	313,185	314,046
總負債		7,558,492	11,189,079
權益			
股本	25	40,857	40,913
股份溢價	25	5,578,217	5,581,016
庫存股份	26	(38,999)	(51,774)
儲備		713,879	682,913
累計虧損		(4,237,030)	(3,155,790)
非控股權益		3,012	3,000
總權益		2,059,936	3,100,278
總負債及權益		9,618,428	14,289,357

以上中期簡明綜合財務狀況表應與附註一併閱讀。

第31頁至65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

截至2020年6月30日止六個月

本公司擁有人應佔款項

	股本 人民幣千元 附註25	股份溢價 人民幣千元 附註25	庫存股份 人民幣千元 附註26	儲備		累計虧損 人民幣千元	非控股權益 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2020年1月1日結餘	40,913	5,581,016	(51,774)	607,888	75,025	(3,155,790)	3,000	3,100,278
期內虧損	—	—	—	—	—	(1,081,240)	12	(1,081,228)
換算財務報表的匯兌差額	—	—	—	—	4,352	—	—	4,352
期內全面收益總額	—	—	—	—	4,352	(1,081,240)	12	(1,076,876)
與擁有人以其作為擁有人身份進行的交易								
股份購回及註銷	(56)	(2,590)	—	—	—	—	—	(2,646)
以股份為基礎的付款	—	—	—	39,180	—	—	—	39,180
股份獎勵的歸屬	—	(209)	12,775	(12,566)	—	—	—	—
與擁有人以其作為擁有人身份進行的交易總額	(56)	(2,799)	12,775	26,614	—	—	—	36,534
於2020年6月30日結餘	40,857	5,578,217	(38,999)	634,502	79,377	(4,237,030)	3,012	2,059,936

中期簡明綜合權益變動表

截至2020年6月30日止六個月

	本公司擁有人應佔款項						
	股本	股份溢價	庫存股份	儲備		累計虧損	總計
				購股權儲備	折算儲備		
人民幣千元 附註25	人民幣千元 附註25	人民幣千元 附註26	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	—	—	—	—	—	(1,988)	(1,988)
於2019年1月1日經重列結餘	<u>40,938</u>	<u>5,581,926</u>	<u>—</u>	<u>304,945</u>	<u>75,510</u>	<u>(3,220,580)</u>	<u>2,782,739</u>
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	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(571)</u>	<u>6,174</u>	<u>5,603</u>
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	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(46,476)</u>	<u>186,606</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>140,130</u>
於2019年6月30日結餘	<u>40,938</u>	<u>5,581,926</u>	<u>(46,476)</u>	<u>491,551</u>	<u>74,939</u>	<u>(3,214,406)</u>	<u>2,928,472</u>

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2020年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動			
經營活動所得現金		3,826,352	1,869,898
已付所得稅		(8,276)	(77,926)
經營活動的現金流入淨額		3,818,076	1,791,972
投資活動			
出售使用權益法入賬的投資所得款項		6,575	—
物業及設備付款		(5,610)	(4,092)
無形資產付款		(4,131)	(4,200)
在建工程付款		(5)	(1,574)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產付款		—	(265,000)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產所得款項		—	185,111
投資活動的現金流出淨額		(3,171)	(89,755)
融資活動			
償還信託計劃持有人，淨額		(3,642,576)	(822,629)
償還借款，淨額		(41,135)	(235,615)
發行優先票據所得款項		—	660,602
利息支出		(466,999)	(398,461)
購回股份付款		(2,646)	(46,476)
租賃負債付款		(16,898)	(19,914)
融資活動的現金流出淨額		(4,170,254)	(862,493)
現金及現金等價物的(減少)/增加淨額		(355,349)	839,724
期初的現金及現金等價物	14(a)	2,169,524	1,050,112
外匯匯率變動對現金及現金等價物的影響		(121)	(14)
期末的現金及現金等價物	14(a)	1,814,054	1,889,822

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日根據英屬維爾京群島(「**維爾京群島**」)法律在維爾京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主板上市(「**上市**」)。於2020年6月30日，本公司已發行普通股股份數目為498,494,389股，每股股份面值為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呈列。

本中期簡明綜合財務資料已於2020年8月18日獲本公司董事會批准及授權刊發。

2 編製基準

截至2020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的國際會計準則(「**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2019年12月31日止年度的年度報告(根據國際財務報告準則編製)以及本集團截至2020年6月30日止六個月公佈的其他公開公告一併閱讀。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

3 主要會計政策

除採納自2020年1月1日或之後開始的年度報告期間適用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2019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2020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：

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)	重大的定義
國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義
國際財務報告準則(修訂本)	財務報告之經修訂概念框架
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及 國際財務報告準則第7號(修訂本)	基準利率改革

採納該等經修訂國際財務報告準則目前對該等中期簡明綜合財務資料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。

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2019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、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃著眼於金融市場的不可預測性，並力求將對本集團財務表現的潛在不利影響降至最低。風險管理乃由本集團高級管理層執行。

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2019年12月31日止年度的綜合財務報表一併閱讀。

自2019年12月31日起，風險管理政策並無任何變動。然而，於2020年，冠狀病毒(COVID-19)疫情發展迅猛，全球有大量確診病例。為控制COVID-19疫情採取的措施極大地影響了經濟活動，從而對財務報告造成影響。

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.1 財務風險因素(續)

於本報告期間，估計技術或重大假設概無任何重大變動。而COVID-19疫情帶來大量不確定性，事態變幻莫測，在確定2020年根據國際財務報告準則第9號進行估計的經濟狀況下滑的嚴重性及可能性時，尤其是在計量本集團預期信用損失時，COVID-19疫情會產生負面影響。

預期信用損失計量

基於風險管理目的的信貸風險敞口估計比較複雜且需要使用模型，因為該敞口因市場狀況、預期現金流量及時間推移而發生變化。對資產組合的信貸風險進行評估需要更多估計，例如發生違約事件的可能性、相關損失率及交易對手之間違約的相互關係。本集團使用違約概率(PD)、違約風險敞口(EAD)及違約損失率(LGD)計量信貸風險。這與截至2019年12月31日止年度綜合財務報表應用的模型一致。

於報告期內，最常用的重大假設為國內生產總值(「GDP」)及消費者物價指數(「CPI」)，經回溯測試，此兩項被證明是最相關變量。由於COVID-19疫情的影響，納入的兩項變量顯著下滑。

主要經濟變量	情景	截至2020年 6月30日止 六個月	截至2019年 12月31日止 年度
CPI	基數	2.52%–4.00%	3.09%–3.44%
	上行	3.26%–4.73%	3.62%–4.07%
	下行	1.79%–3.26%	2.11%–2.57%
GDP	基數	1.64%–3.10%	5.77%–6.14%
	上行	2.37%–3.82%	5.94%–6.44%
	下行	0.91%–2.37%	5.55%–6.04%

本集團使用經濟變量假設釐定預期CPI及GDP。於2020年6月30日，分配至各個經濟情景的權重如下(與2019年12月31日的相同)：

	基數	上行	下行
CPI	80%	10%	10%
GDP	80%	10%	10%

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.1 財務風險因素(續)

敏感度分析

於2020年6月30日，在基數、上行及下行各個情景中，CPI及GDP分別變動0.5個標準差(「 σ 」)引致的預期信用損失變動載列如下：

		-0.5 σ 人民幣千元	GDP 無變動 人民幣千元	+0.5 σ 人民幣千元
CPI	-0.5 σ	84,207	39,866	—
	無變動	39,866	—	(32,392)
	+0.5 σ	—	(32,392)	(61,577)

預期信用損失撥備對分配至各個經濟情景的權重敏感。

對於CPI及GDP，假設將上行情景的權重上調10%及將基數情景的權重下調10%，本集團於2020年6月30日的預期信用損失將減少人民幣11,384,000元；假設將下行情景的權重上調10%及將基數情景的權重下調10%，則本集團預期信用損失將增加人民幣29,780,000元。

5.2 金融工具公允價值計量

5.2.1 公允價值層級

為提供釐定公允價值所用輸入數據的可信程度指標，本集團根據會計準則規定將其金融工具分類為三個等級。各等級的闡釋載於表格下方。

下表呈列本集團分別於2020年6月30日及2019年12月31日按經常性基準以公允價值計量及確認的金融資產及金融負債：

		於2020年6月30日			
		第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	總計 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⁾	—	—	5,338,308	5,338,308
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產					
— 非上市股本投資	最新一輪融資	—	—	20,000	20,000
— 貨幣市場基金	市場報價	282	—	—	282
		282	—	5,358,308	5,358,590

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.2 金融工具公允價值計量(續)

5.2.1 公允價值層級(續)

	估值方法及 主要輸入數據	於2019年12月31日			
		第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	總計 人民幣千元
(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⁾	—	—	9,457,673	9,457,673
以公允價值計量且其變動 計入損益的金融資產 — 貨幣市場基金	市場報價	280	—	—	280
		<u>280</u>	<u>—</u>	<u>9,457,673</u>	<u>9,457,953</u>

(i) 未來現金流量乃根據主要假設(包括增長率及資本加權平均成本)估計。

下表分別呈列截至2019及2020年6月30日止六個月第三層資產工具的變動：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
期初結餘	9,457,673	8,863,246
添置	6,449,914	5,275,292
出售	(8,749,172)	(5,895,123)
於損益確認的收益或虧損	(1,800,107)	(1,040,106)
期末結餘	5,358,308	7,203,309

截至2020年6月30日止六個月，公允價值層級間並無轉移。於2019年12月31日，任何所採用的估值技術均未作任何變動。

於2020年6月30日，本集團並無按非經常性基準以公允價值計量任何金融資產或金融負債。

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.2 金融工具公允價值計量(續)

5.2.1 公允價值層級(續)

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股本證券)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集團特定估計的依賴程度。倘按公允價值計量的工具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

本集團有一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。該團隊每月使用估值技術釐定本集團第三層工具之公允價值一次。本集團將於有需要時聘請外部估值專家。

於2020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。估值中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。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，而其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2020年6月30日止六個月除所得稅前虧損的影響。

	除所得稅前(虧損)／利潤預期變動 截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
+100基點	(11,914)	(29,605)
-100基點	12,070	33,567

5.2.3 其他金融工具的公允價值(未確認)

本集團亦擁有若干金融工具，其並無於中期簡明綜合財務狀況表以公允價值計量(如擔保應收款項、其他應收款項、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，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	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019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	1,310,586	1,152,633
減：利息支出		
應付信託計劃持有人款項	(368,018)	(342,007)
優先票據	(45,226)	—
來自企業的借款	(32,104)	(44,304)
來自個人的借款	—	(6,639)
抵押借款	—	(13)
其他	(1,136)	(2,976)
	(446,484)	(395,939)
淨利息類收入	864,102	756,694

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

7 貸款撮合服務費

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
前期貸款撮合服務費	159,983	534,996
貸款撮合後服務費	78,190	37,869
	238,173	572,865

附註：於2020年6月30日未履行的履約責任為人民幣33.7百萬元。管理層預期於2020年6月30日分配至未履行合約的交易價格的97.17%將於未來12個月內確認為收益(於2019年6月30日：未履行的履約責任為人民幣85.1百萬元，且管理層預期分配至未履行合約的交易價格的95.10%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	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
會員費及導流費 ⁽ⁱ⁾	301,047	500,525
罰金及服務費	183,419	125,094
政府補助	34,975	—
技術及專業服務費	—	16,212
擔保損失	(421,526)	(116,192)
其他	3,636	5,021
	101,551	530,660

(i) 截至2020年6月30日止六個月的會員費為人民幣0.8百萬元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣56.1百萬元)。截至2020年6月30日止六個月的導流費為人民幣300.2百萬元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣444.4百萬元)。

9 按性質劃分的費用

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
貸款實現及服務費用	(316,551)	(252,972)
僱員福利費用	(132,766)	(291,579)
專業服務費	(33,474)	(17,392)
辦公室費用	(20,763)	(19,125)
折舊及攤銷	(17,110)	(15,134)
使用權資產折舊	(16,177)	(18,520)
稅項及附加費	(15,350)	(8,881)
品牌費用	(2,773)	(4,980)
其他	(14,257)	(7,938)
實現及服務費用、銷售及營銷費用、 一般及行政費用和研究及開發費用合計	(569,221)	(636,521)

10 信用減值損失

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
現金及現金等價物	(66)	—
受限制現金	(102)	(33)
合約資產	(53,853)	(64,392)
擔保應收款項	(108,579)	(62,364)
其他資產	(2,408)	2,628
	(165,008)	(124,161)

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

11 其他虧損淨額

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
財務成本淨額 ⁽ⁱ⁾	(8,555)	(2,553)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的收入	2	485
	(8,553)	(2,068)

(i) 財務成本淨額

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
銀行利息收入	10,494	5,554
以權益法入賬投資的出售收益	468	—
匯兌損失	(10,216)	(88)
銀行費用	(7,717)	(4,011)
租賃負債的利息支出	(1,584)	(1,636)
優先票據的利息支出	—	(2,372)
	(8,555)	(2,553)

12 所得稅費用

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅	(68,534)	(73,605)
遞延所得稅	337,604	21,424
	269,070	(52,181)

12 所得稅費用(續)

本集團須就除所得稅前(虧損)/利潤繳納的稅項，與採用適用於已合併實體虧損的法定稅率得出的理論金額的差額如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
除所得稅前(虧損)/利潤：	(1,350,298)	58,355
按中國法定所得稅稅率25%計算的稅項	337,575	(14,589)
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⁾	(58,603)	12,552
— 不可扣除所得稅費用	(9,896)	(47,975)
以股份為基礎的薪酬	(9,795)	(46,652)
其他	(101)	(1,323)
— 未就稅務虧損確認遞延稅項資產	(6)	(2,169)
所得稅費用	269,070	(52,181)

(i) 本集團的主要適用稅項和稅率如下：

維爾京群島

在維爾京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維爾京群島遷冊，仍在開曼群島存續。在存續完成後，本公司將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2014年10月23日成為企業所得稅法下的高新技術企業。於2017年11月，維信金融科技再次獲批准為高新技術企業，並自2018年至2020年繼續享受15%的優惠所得稅率。因此，截至2020年6月30日止六個月，維信金融科技有權享有15%的優惠所得稅稅率。

香港

根據現行香港《稅務條例》，本公司於香港註冊成立的附屬公司須就香港業務產生的應納稅所得額繳納16.5%的所得稅。此外，於香港註冊成立的附屬公司向本公司支付股息毋須繳納任何香港預提稅。自2018年及2019年納稅年度開始，本公司於香港註冊成立的附屬公司將按減半的當期稅率(即8.25%)就所得利潤的前200萬港元繳稅，而超出該部分的利潤則繼續按目前16.5%的稅率繳稅。

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母公司應付的股息、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。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

13 每股(虧損)/盈利

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
本公司擁有人應佔(虧損)/盈利	(1,081,240)	6,174
用於計算每股基本(虧損)/盈利的普通股加權平均數(千股)	493,425	496,977
用於計算每股攤薄(虧損)/盈利的普通股加權平均數(千股)	493,425	503,755
每股基本(虧損)/盈利(人民幣元)	(2.19)	0.01
每股攤薄(虧損)/盈利(人民幣元)	(2.19)	0.01

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

(b) 截至2019年及2020年6月30日止六個月，本集團的潛在普通股分別為本公司授出之購股權及獎勵股份。由於本集團於截至2020年6月30日止六個月產生虧損，計算每股攤薄虧損時納入本公司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2020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。

截至2019年6月30日止六個月，每股攤薄盈利根據調整尚未發行普通股加權平均股數計算，假設轉換授出之購股權及獎勵股份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。

14 現金及銀行結餘

(a) 現金及現金等價物

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
銀行現金	1,609,687	1,130,115
透過平台持有的現金 ⁽ⁱ⁾	204,367	1,039,409
現金及現金等價物總額	1,814,054	2,169,524
減：預期信用損失撥備	(68)	(2)
	1,813,986	2,169,522

(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2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
保證金	248,403	264,637
減：預期信用損失撥備	(155)	(53)
	248,248	264,584

受限制現金存入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。根據該等合約，本集團未經銀行許可不得提取受限制現金。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

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2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
無擔保	4,922,834	8,822,968
已抵押	415,474	634,705
	5,338,308	9,457,673

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2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內(含1年)	4,690,972	8,028,905
1至2年內(含2年)	70,245	260,124
2至5年內(含5年)	577,091	1,168,644
	5,338,308	9,457,673

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2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
逾期	393,005	506,965
1年內(含1年)	4,777,304	8,256,618
1至2年內(含2年)	38,031	363,427
2至5年內(含5年)	129,968	330,663
	5,338,308	9,457,673

16 合約資產

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
合約資產	311,525	655,815
減：預期信用損失撥備	(89,798)	(132,793)
	221,727	523,022

總賬面值變動

合約資產	截至2020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2020年1月1日的期初結餘	571,352	43,084	41,379	655,815
產生新金融資產	117,252	—	—	117,252
期內轉移：				
由第一階段至第二階段	(17,153)	17,153	—	—
由第一階段至第三階段	(72,924)	—	72,924	—
由第二階段至第一階段	89	(89)	—	—
由第二階段至第三階段	—	(42,321)	42,321	—
由第三階段至第二階段	—	3	(3)	—
由第三階段至第一階段	16	—	(16)	—
已終止確認資產(包括末期還款)	(363,044)	(643)	(1,007)	(364,694)
已撤銷資產	—	—	(96,848)	(96,848)
於2020年6月30日的期末結餘	235,588	17,187	58,750	311,525

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

16 合約資產(續)

總賬面值變動(續)

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

預期信用損失撥備變動

預期信用損失撥備

	截至2020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2020年1月1日的期初結餘	(53,842)	(39,330)	(39,621)	(132,793)
產生新金融資產	(9,732)	—	—	(9,732)
期內轉移：				
由第一階段至第二階段	1,424	(15,726)	—	(14,302)
由第一階段至第三階段	6,053	—	(69,923)	(63,870)
由第二階段至第一階段	(7)	82	—	75
由第二階段至第三階段	—	38,801	(40,580)	(1,779)
由第三階段至第二階段	—	(3)	3	—
由第三階段至第一階段	(1)	—	15	14
已終止確認資產(包括末期還款)	30,133	590	966	31,689
風險參數(模型輸入數據)變動	8,411	(241)	(4,118)	4,052
已撤銷資產	—	—	96,848	96,848
於2020年6月30日的期末結餘	(17,561)	(15,827)	(56,410)	(89,798)

16 合約資產(續)

預期信用損失撥備變動(續)

預期信用損失撥備	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)

附註：同期產生及終止確認或撤銷的合約資產並無載入上述變動。

預期信用損失撥備

預期信用損失撥備	截至2020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)	
期內預期信用損失撥備	36,281	23,503	(113,637)	(53,853)

預期信用損失撥備

預期信用損失撥備	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)	
期內預期信用損失撥備	(43,010)	(5,051)	(16,331)	(64,392)

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2020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加權平均期限少於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。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

17 擔保應收款項及擔保負債

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
擔保應收款項	770,386	760,973
減：預期信用損失撥備	(153,994)	(139,725)
	616,392	621,248

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	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
擔保應收款項		
期初結餘	621,248	206,146
新業務所產生的增加	735,002	611,209
預期信用損失	(108,579)	(62,364)
因提前還款產生的撥回	(59,441)	(32,903)
向借款人收回的款項	(571,838)	(269,502)
期末結餘	616,392	452,586

總賬面值變動

擔保應收款項	截至2020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2020年1月1日的期初結餘	682,268	40,223	38,482	760,973
產生新金融資產	541,099	—	—	541,099
期內轉移：				
由第一階段至第二階段	(29,325)	29,325	—	—
由第一階段至第三階段	(87,386)	—	87,386	—
由第二階段至第一階段	24	(24)	—	—
由第二階段至第三階段	—	(39,601)	39,601	—
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)	(434,492)	(604)	(2,280)	(437,376)
已撤銷資產	—	—	(94,310)	(94,310)
於2020年6月30日的期末結餘	672,188	29,321	68,877	770,386

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	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)
已撤銷資產	—	—	(17,834)	(17,834)
於2019年6月30日的期末結餘	496,989	13,347	16,568	526,904

預期信用損失撥備變動

預期信用損失撥備

	截至2020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2020年1月1日的期初結餘	(66,215)	(36,665)	(36,845)	(139,725)
產生新金融資產	(49,742)	—	—	(49,742)
期內轉移：				
由第一階段至第二階段	2,696	(26,874)	—	(24,178)
由第一階段至第三階段	8,033	—	(83,834)	(75,801)
由第二階段至第一階段	(2)	22	—	20
由第二階段至第三階段	—	36,291	(37,991)	(1,700)
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)	39,942	554	2,187	42,683
風險參數(模型輸入數據)變動	4,514	(339)	(4,036)	139
已撤銷資產	—	—	94,310	94,310
於2020年6月30日的期末結餘	(60,774)	(27,013)	(66,207)	(153,994)

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

17 擔保應收款項及擔保負債(續)

預期信用損失撥備變動(續)

預期信用損失撥備	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)

附註： 同期產生及終止確認或撤銷的擔保應收款項並無載入上述變動。

預期信用損失撥備	截至2020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)	
期內預期信用損失撥備	5,441	9,652	(123,672)	(108,579)

預期信用損失撥備	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)	
期內預期信用損失撥備	(34,966)	(3,807)	(23,591)	(62,364)

17 擔保應收款項及擔保負債(續)

預期信用損失撥備變動(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	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
擔保負債		
期初結餘	723,617	204,496
新業務所產生的增加	735,002	611,209
解除保證金	(41,606)	(34,141)
預期信用損失	463,132	150,333
因提前還款產生的撥回	(59,441)	(32,903)
期內付款淨額 ⁽ⁱ⁾	(1,132,311)	(288,530)
期末結餘	688,393	610,464

(i) 截至2020年6月30日止六個月的付款增加主要由於COVID-19疫情的爆發對逾期率造成不利影響。

18 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非上市股本投資 ⁽ⁱ⁾	20,000	—
貨幣市場基金	282	280
	20,282	280

(i) 我們投資人民幣20百萬元收購了國任財產保險股份有限公司(「國任保險」)10.92百萬股股份，持有國任保險0.27%的權益，並成為其股東之一。國任保險是一家經中國銀行業監督管理委員會(「中國銀監會」)批准成立的全國性財產與意外保險公司。國任保險註冊資本的增加於2020年4月9日獲中國銀監會批准。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

19 使用權益法入賬的投資

下表載列使用權益法入賬的本集團投資變動：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
期初結餘	37,430	27,684
應佔(虧損)/利潤淨額	(11,235)	992
出售	(6,107)	—
匯兌差額	374	5
期末結餘	20,462	28,681

20 遞延所得稅

	於2020年6月30日		於2019年12月31日	
	可扣減/ (應課稅) 暫時性差額 人民幣千元 (未經審核)	遞延所得稅 資產/ (負債) 人民幣千元 (未經審核)	可扣減/ (應課稅) 暫時性差額 人民幣千元 (經審核)	遞延所得稅 資產/ (負債) 人民幣千元 (經審核)
遞延所得稅負債				
未變現收益	(349,815)	(32,925)	(1,439,867)	(299,103)
其他	(2,756)	(689)	(2,756)	(689)
	(352,571)	(33,614)	(1,442,623)	(299,792)
遞延所得稅資產				
預期信用損失撥備	640,316	160,079	475,308	118,827
客戶貸款公允價值變動	3,032,283	593,294	2,285,951	563,120
	3,672,599	753,373	2,761,259	681,947
遞延所得稅資產淨額	3,320,028	719,759	1,318,636	382,155

20 遞延所得稅(續)

上述遞延所得稅資產淨額根據不同稅務機關於財務狀況表中單獨披露如下：

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
遞延所得稅資產	740,352	468,256
遞延所得稅負債	(20,593)	(86,101)
遞延所得稅資產淨額	719,759	382,155

遞延所得稅賬戶的變動情況如下：

	預期信用 損失撥備 人民幣千元 (未經審核)	公允價值 變動 人民幣千元 (未經審核)	未變現收益 人民幣千元 (未經審核)	其他 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
於2020年1月1日	118,827	563,120	(299,103)	(689)	382,155
於損益確認	41,252	30,174	266,178	—	337,604
於2020年6月30日	160,079	593,294	(32,925)	(689)	719,759
於2019年1月1日	41,459	578,094	(289,600)	5,430	335,383
採納國際財務報告準則第16號之調整	—	—	—	476	476
於2019年1月1日之經重列結餘	41,459	578,094	(289,600)	5,906	335,859
於損益確認	31,040	(34,640)	32,043	(6,624)	21,819
於2019年6月30日	72,499	543,454	(257,557)	(718)	357,678

遞延所得稅資產於可能通過未來應課稅利潤變現相關稅項利益時就結轉及可抵扣暫時性差額的稅項虧損確認。於2020年6月30日，本集團並無就約為人民幣6,000元的稅項虧損及可扣減暫時性差額確認遞延所得稅資產(於2019年6月30日：人民幣2,169,000元)。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

21 其他資產

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
金融機構保證金	289,132	333,523
應收商業夥伴款項	98,431	184,177
預付費用	54,207	48,737
應收第三方支付公司款項	26,282	54,208
租金按金	6,591	8,061
其他應收款項	3,145	21,026
	477,788	649,732
減：預期信用損失撥備	(3,993)	(1,585)
	473,795	648,147

22 借款

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
以人民幣計值：		
應付信託計劃持有人款項 ⁽ⁱ⁾	4,968,460	8,637,946
來自企業的借款	557,332	598,383
	5,525,792	9,236,329

(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2020年6月30日，該等客戶貸款的公允價值為人民幣5,160.6百萬元(2019年12月31日：人民幣9,141.1百萬元)。

借款的實際利率

	於2020年 6月30日 (未經審核)	於2019年 12月31日 (經審核)
應付信託計劃持有人款項	6.80%~12.50%	6.80%~12.50%
來自企業的借款	6.25%~14.00%	6.25%~12.00%

22 借款(續)

借款的合約到期日

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內	1,935,555	3,721,399
1至2年內	3,254,087	4,903,920
2至5年內	336,150	611,010
	5,525,792	9,236,329

按還款時間劃分的借款

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內	4,920,172	8,382,699
1至2年內	605,620	626,210
2至5年內	—	227,420
	5,525,792	9,236,329

23 優先票據

維信金科N2106 (代碼：5064)

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
期初結餘	678,829	—
發行	—	660,602
應計利息	38,464	2,037
折扣攤銷	6,762	335
已付利息支出	(38,915)	—
匯兌差額	10,335	(496)
期末結餘	695,475	662,478

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

24 其他負債

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應計服務費	150,412	157,851
應付金融機構款項	105,817	102,800
向借款人收取的保證金	33,815	32,849
僱員福利負債	16,532	13,932
合約負債	—	849
其他	6,609	5,765
	313,185	314,046

25 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
於2020年1月1日	499,203	40,913	5,581,016
購回及註銷股份	(709)	(56)	(2,590)
獎勵股份的歸屬	—	—	(209)
於2020年6月30日	498,494	40,857	5,578,217

26 庫存股份

	於2020年6月30日		於2019年12月31日	
	千股 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	千股 (經審核)	人民幣千元 (經審核)
根據獎勵股份計劃持有的庫存股份	(4,974)	(38,999)	(6,530)	(51,774)

維信金科第1號股份獎勵計劃信託根據附註27所述的股份獎勵計劃持有該等股份。

26 庫存股份(續)

半年度內的庫存股份變動如下：

	截至6月30日止六個月			
	2020年		2019年	
	千股 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	千股 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
期初結餘	(6,530)	(51,774)	—	—
獎勵股份的歸屬	1,556	12,775	—	—
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	(4,974)	(38,999)	(5,869)	(46,476)

27 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2020年1月1日的尚未行使結餘	0.8735	1.6123	1.6123	16,865	46,517	26,115
失效	0.8735	1.6123	—	(1,167)	(5,278)	—
於2020年6月30日的尚未行使結餘	0.8735	1.6123	1.6123	15,698	41,239	26,115
(未經審核)						
於2019年1月1日的尚未行使結餘	0.8735	1.6123	1.6123	20,800	46,517	26,115
於2019年6月30日的尚未行使結餘	0.8735	1.6123	1.6123	20,800	46,517	26,115

中期簡明綜合財務資料附註

截至2020年6月30日止六個月

27 以股份為基礎的付款(續)

股份獎勵計劃

截至2019年及2020年6月30日止六個月的獎勵股份數目的變動情況如下：

	獎勵股份數目 (千份)
(未經審核)	
於2020年1月1日尚未歸屬	6,530
歸屬	(1,556)
放棄	(444)
	<hr/>
於2020年6月30日尚未歸屬	4,530
	<hr/>
	股份獎勵數目 (千份)
(未經審核)	
於2019年1月1日尚未歸屬	—
授出	6,530
	<hr/>
於2019年6月30日尚未歸屬	6,530
	<hr/>

獎勵股份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。

28 或然事項

除前述附註所披露者外，於2020年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

29 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)是否擔任代理人或委託人。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、有權獲得的報酬及在可變回報中所面臨的風險。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2020年6月30日，本集團合併的在管信託計劃總資產為人民幣58.6億元(2019年12月31日：人民幣98.5億元)。

其他權益持有人所持有的權益均列入應付信託計劃持有人的款項。

30 股息

截至2020年6月30日止六個月，本公司並無派付或宣派股息（截至2019年6月30日止六個月：無）。

31 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。

32 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。