

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

本公告僅供參考，並不構成在美國提呈出售或招攬提呈收購、購買或認購任何證券，亦不構成在未根據任何有關司法權區的證券法例作登記或符合資格前進行上述提呈出售、招攬或銷售即屬違法的其他司法權區進行上述活動。

本公告或其任何內容並非任何合約或承諾之基礎。本公告或其任何副本不得帶入美國或其他未根據任何有關司法權區的證券法例作登記或符合資格前進行上述提呈發售、招攬或銷售即屬違法的司法權區或於美國或上述司法權區分發。本公告所述證券並無亦不會根據1933年美國證券法(經修訂)(「美國證券法」)或任何其他司法權區之證券法登記，而除獲豁免美國證券法之登記規定或基於不受該登記規定所規限之交易外，不得在美國提呈發售或出售。如在美國進行任何證券公開發售，將以招股章程方式進行。而有關招股章程將載列關於本公司及其管理層之詳細資料及財務報表。本公告所述證券將不會於香港、美國或任何其他司法權區作出公開發售。



## VCREDIT Holdings Limited 維信金科控股有限公司

(以存續方式於開曼群島註冊成立的有限公司)  
(股份代號：2003)

100百萬美元2021年到期的11.0%優先票據  
(股份代號：5064)

### 內幕消息

本公告乃由本公司根據上市規則第13.09條及證券及期貨條例第XIVA部內幕消息條文的規定而作出。

本公司已於2020年11月18日開始就美國境外非美國人士(定義見S規例)所持有的舊票據進行交換要約，並正在展開同時發行新票據的工作。

本公司將就交換要約及同時發行新票據在初步發售備忘錄(隨附於交換要約備忘錄)內披露有關本集團截至2020年9月30日止九個月的財務資料，該等資料此前未必已公開。為平等、有效以及及時地向股東及本公司證券的潛在投資者發佈資訊，該等有關本集團截至2020年9月30日止九個月的財務資料於本公告附錄內披露。

本公告乃由維信金科控股有限公司(「本公司」)根據上市規則第13.09條及證券及期貨條例第XIVA部內幕消息條文的規定而作出。

## 緒言

茲提述本公司日期為2020年11月18日有關交換要約及同時發行新票據的公告(「該公告」)。除本公告另有界定外，該公告所用的詞彙及表達應用於本公告之時應具有相同涵義。

本公司已於2020年11月18日開始就美國境外非美國人士(定義見S規例)所持有的舊票據進行交換要約，並正在展開同時發行新票據的工作。

## 截至2020年9月30日止九個月的未經審核財務資料

本公司將就交換要約及同時發行新票據在初步發售備忘錄內披露有關本集團截至2020年9月30日止九個月的財務資料，該等資料此前並未公開。為平等、有效以及及時地向股東及本公司證券的潛在投資者發佈資訊，該等有關本集團截至2020年9月30日止九個月的財務資料於本公告附錄內披露。

承董事會命  
維信金科控股有限公司  
主席  
馬廷雄

香港，2020年11月18日

於本公告日期，本公司董事會組成包括主席及非執行董事馬廷雄先生；執行董事廖世宏先生及廖世強先生；非執行董事沈晶女士及葉家祺先生；及獨立非執行董事Chen Penghui先生、方遠先生及胡澤民先生。

附錄

初步發售備忘錄摘要  
及  
有關本集團截至2020年9月30日止九個月的財務資料

## 各期經營業績比較

### 截至2020年9月30日止三個月與截至2019年9月30日止三個月比較

#### 總收入

我們的總收入由截至2019年9月30日止三個月的人民幣10億元減少29.4%至截至2020年9月30日止三個月的人民幣7億元。該減少主要由於貸款實現量減少。

我們確認利息類收入由截至2019年9月30日止三個月的人民幣665.5百萬元減少39.0%至截至2020年9月30日止三個月的人民幣406.0百萬元。利息類收入減少主要由於平均未償貸款餘額減少。利息支出由截至2019年9月30日止三個月的人民幣219.8百萬元減少30.8%至截至2020年9月30日止三個月的人民幣152.1百萬元。利息支出減少主要由於平均借款餘額及加權利率減少。

我們的貸款撮合服務費由截至2019年9月30日止三個月的人民幣540.7百萬元減少53.9%至截至2020年9月30日止三個月的人民幣249.3百萬元。該減少乃由於我們為應對2019冠狀病毒病疫情而自2020年第一季度採取更加保守的策略而令撮合費率及貸款實現量減少。

其他收入由截至2019年9月30日止三個月的人民幣43.3百萬元增加415.9%至截至2020年9月30日止三個月的人民幣223.4百萬元。其他收入增加主要由於擔保虧損減少。

#### 實現及服務費用

我們的實現及服務費用由截至2019年9月30日止三個月的人民幣231.9百萬元增加0.5%至截至2020年9月30日止三個月的人民幣233.0百萬元。該增加乃由於我們在2019冠狀病毒病疫情爆發後加大貸款回收力度，以此作為我們信貸管理措施的一部分，從而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9月30日止三個月的人民幣7.6百萬元減少40.6%至截至2020年9月30日止三個月的人民幣4.5百萬元，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9月30日止三個月的人民幣123.0百萬元減少47.4%至截至2020年9月30日止三個月的人民幣64.7百萬元，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由截至2019年9月30日止三個月的人民幣58.6百萬元減至截至2020年9月30日止三個月的人民幣19.2百萬元，乃由於截至2020年9月30日止三個月期間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9月30日止三個月的人民幣24.6百萬元減少34.6%至截至2020年9月30日止三個月的人民幣16.1百萬元，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。

## **信貸減值損失**

我們的信貸減值損失由截至2019年9月30日止三個月的人民幣129.0百萬元減少58.3%至截至2020年9月30日止三個月的人民幣53.9百萬元，主要由於逾期擔保應收款項減少。

## **客戶貸款的公允價值變動**

我們的客戶貸款的公允價值變動由截至2019年9月30日止三個月的人民幣416.9百萬元減少39.6%至截至2020年9月30日止三個月的人民幣251.6百萬元，主要由於貸款償還的逾期率減少。

## **其他收益／(虧損)淨額**

我們錄得截至2020年9月30日止三個月的其他收益淨額為人民幣24.8百萬元，而截至2019年9月30日止三個月的其他虧損淨額為人民幣16.3百萬元，主要由於匯兌收益增加。

## **經營利潤**

我們的經營利潤由截至2019年9月30日止三個月的人民幣80.4百萬元增加58.8%至截至2020年9月30日止三個月的人民幣127.6百萬元，主要由於資產質量有所改善。

### **使用權益法入賬的應佔聯營公司淨利潤**

我們的使用權益法入賬的應佔聯營公司淨利潤由截至2019年9月30日止三個月的人民幣0.4百萬元減少76.6%至截至2020年9月30日止三個月的人民幣0.1百萬元，此乃由於出售我們於APass Holdings Company Limited的權益。

### **除所得稅前利潤**

由於上述原因，我們的除所得稅前利潤由截至2019年9月30日止三個月的人民幣80.8百萬元增加58.0%至截至2020年9月30日止三個月的人民幣127.7百萬元。

### **所得稅開支**

我們的所得稅開支由截至2019年9月30日止三個月的人民幣34.8百萬元增加7.1%至截至2020年9月30日止三個月的人民幣37.3百萬元，主要由於中國附屬公司於2020年須繳納所得稅的應納稅收入較高。

### **期內利潤**

由於上述原因，我們的期內利潤由截至2019年9月30日止三個月的人民幣46.0百萬元增加96.6%至截至2020年9月30日止三個月的人民幣90.4百萬元。

### **經調整淨利潤**

我們的經調整淨利潤由截至2019年9月30日止三個月的人民幣104.6百萬元增加4.8%至截至2020年9月30日止三個月的人民幣109.7百萬元，此與我們的非國際財務報告準則經調整經營利潤一致。我們截至2019年及2020年9月30日止三個月的經調整淨利潤率分別為10.2%及15.1%。請參閱「—非國際財務報告準則計量」。

## 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贊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瞭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，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9月30日止三個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
經營利潤	127,633	80,387
加：		
以股份為基礎的薪酬費用	19,212	58,574
非國際財務報告準則經調整經營利潤	<u>146,845</u>	<u>138,961</u>
非國際財務報告準則經調整經營利潤率 <sup>(1)</sup>	<u>20.2%</u>	<u>13.5%</u>
	截至9月30日止三個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
淨利潤	90,439	46,010
加：		
以股份為基礎的薪酬費用	19,212	58,574
非國際財務報告準則經調整淨利潤	<u>109,651</u>	<u>104,584</u>
非國際財務報告準則經調整淨利潤率 <sup>(2)</sup>	<u>15.1%</u>	<u>10.2%</u>

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。
- (2) 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。

## 中期簡明綜合全面收益表

	附註	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
		2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
<b>持續經營</b>					
利息類收入	6	406,007	665,493	1,716,593	1,818,126
減：利息支出	6	(152,099)	(219,777)	(598,583)	(615,716)
淨利息類收入	6	253,908	445,716	1,118,010	1,202,410
貸款撮合服務費	7	249,336	540,694	487,509	1,113,559
其他收入	8	223,358	43,292	324,909	573,952
<b>總收入</b>		<b>726,602</b>	<b>1,029,702</b>	<b>1,930,428</b>	<b>2,889,921</b>
實現及服務費用	9	(232,991)	(231,909)	(603,331)	(533,793)
銷售及營銷費用	9	(4,522)	(7,607)	(13,303)	(22,306)
一般及行政費用	9	(64,651)	(122,984)	(217,851)	(404,000)
研究及開發費用	9	(16,089)	(24,606)	(52,989)	(63,528)
信貸減值虧損	10	(53,871)	(129,037)	(218,879)	(253,198)
客戶貸款的公允價值變動	5.2.1	(251,607)	(416,864)	(2,051,714)	(1,456,970)
其他收益／(虧損)淨額	11	24,762	(16,308)	16,209	(18,376)
<b>經營(虧損)／利潤</b>		<b>127,633</b>	<b>80,387</b>	<b>(1,211,430)</b>	<b>137,750</b>
使用權益法入賬的應佔聯營公司 淨(虧損)／利潤		104	445	(11,131)	1,437
<b>除所得稅前(虧損)／利潤</b>		<b>127,737</b>	<b>80,832</b>	<b>(1,222,561)</b>	<b>139,187</b>
所得稅抵免／(費用)	12	(37,298)	(34,822)	231,772	(87,003)
以下各方應佔期內(虧損)／利潤：					
本公司擁有人		90,433	46,010	(990,807)	52,184
非控股權益		6	—	18	—
		<b>90,439</b>	<b>46,010</b>	<b>(990,789)</b>	<b>52,184</b>



	附註	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
		2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	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					
可能會重新分類至損益之項目					
換算財務報表的匯兌差額		<u>(3,904)</u>	<u>2,624</u>	<u>448</u>	<u>2,053</u>
期內全面(虧損)/收益總額，除稅		<u><b>86,535</b></u>	<u>48,634</u>	<u><b>(990,341)</b></u>	<u>54,237</u>
以下各方應佔全面(虧損)/收益總額：					
本公司擁有人		<u>86,529</u>	48,634	<u>(990,359)</u>	54,237
非控股權益		<u>6</u>	—	<u>18</u>	—
每股基本(虧損)/盈利(人民幣元)	13	<u>0.18</u>	0.09	<u>(1.98)</u>	0.11
每股攤薄(虧損)/盈利(人民幣元)	13	<u>0.18</u>	0.09	<u>(1.98)</u>	0.10

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	於2020年 9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)
<b>資產</b>			
現金及現金等價物	14(a)	1,352,627	2,169,522
受限制現金	14(b)	238,313	264,584
以公允價值計量且其變動計入損益 的客戶貸款	15	4,168,741	9,457,673
合約資產	16	296,242	523,022
擔保應收款項	17	702,020	621,248
以公允價值計量且其變動計入損益 的金融資產	18	20,284	280
使用權益法入賬的投資	19	20,566	37,430
遞延所得稅資產	20	783,424	468,256
使用權資產		52,183	25,824
無形資產		30,990	22,175
物業及設備		37,045	51,196
其他資產	21	524,185	648,147
<b>總資產</b>		<b>8,226,620</b>	<b>14,289,357</b>
<b>負債</b>			
借款	22	4,167,961	9,236,329
優先票據	23	691,269	678,829
租賃負債		53,074	25,197
擔保負債	17	678,917	723,617
應繳稅項		96,676	124,960
遞延所得稅負債	20	69,218	86,101
其他負債	24	320,220	314,046
<b>總負債</b>		<b>6,077,335</b>	<b>11,189,079</b>

	附註	於2020年 9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)
<b>權益</b>			
股本	25	40,594	40,913
股份溢價	25	5,566,587	5,581,016
庫存股份	26	(43,742)	(51,774)
儲備		729,425	682,913
累計虧損		(4,146,597)	(3,155,790)
非控股權益		3,018	3,000
<b>總權益</b>		<b>2,149,285</b>	<b>3,100,278</b>
<b>總負債及權益</b>		<b>8,226,620</b>	<b>14,289,357</b>

以上中期簡明綜合財務狀況表應與附註一併閱讀。

## 中期簡明綜合權益變動表

### 本公司擁有人應佔款項

	儲備							總計 人民幣千元
	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	購股權儲備 人民幣千元	折算儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	
(未經審核)								
於2020年1月1日結餘	<u>40,913</u>	<u>5,581,016</u>	<u>(51,774)</u>	<u>607,888</u>	<u>75,025</u>	<u>(3,155,790)</u>	<u>3,000</u>	<u>3,100,278</u>
期內虧損	—	—	—	—	—	(990,807)	18	(990,789)
換算財務報表 的匯兌差額	—	—	—	—	448	—	—	448
期內全面收益總額	—	—	—	—	<u>448</u>	<u>(990,807)</u>	<u>18</u>	<u>(990,341)</u>
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	(319)	(14,019)	—	—	—	—	—	(14,338)
以股份為基礎的付款	—	—	—	58,392	—	—	—	58,392
股份獎勵歸屬	—	(410)	12,738	(12,328)	—	—	—	—
就股份獎勵計劃 購回之股份	—	—	(4,706)	—	—	—	—	(4,706)
與擁有人以其作為 擁有人身份進行的 交易總額	<u>(319)</u>	<u>(14,429)</u>	<u>8,032</u>	<u>46,064</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>39,348</u>
於2020年9月30日結餘	<u><u>40,594</u></u>	<u><u>5,566,587</u></u>	<u><u>(43,742)</u></u>	<u><u>653,952</u></u>	<u><u>75,473</u></u>	<u><u>(4,146,597)</u></u>	<u><u>3,018</u></u>	<u><u>2,149,285</u></u>

## 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 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	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	—	—	—	—	—	(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	—	—	—	—	—	52,184	52,184
換算財務報表的匯兌差額	—	—	—	—	2,053	—	2,053
期內全面收益總額	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,053</u>	<u>52,184</u>	<u>54,237</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	—	—	(51,774)	—	—	—	(51,774)
向僱員發行普通股	19	1,275	—	(360)	—	—	934
以股份為基礎的付款	—	—	—	245,180	—	—	245,180
與擁有人以其作為擁有人身份進行的交易總額	<u>19</u>	<u>1,275</u>	<u>(51,774)</u>	<u>244,820</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>194,340</u>
於2019年9月30日結餘	<u><u>40,957</u></u>	<u><u>5,583,201</u></u>	<u><u>(51,774)</u></u>	<u><u>549,765</u></u>	<u><u>77,563</u></u>	<u><u>(3,168,396)</u></u>	<u><u>3,031,316</u></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

	附註	截至9月30日止九個月	
		2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
<b>經營活動</b>			
經營活動所得現金		5,041,563	1,569,789
已付所得稅		(164,131)	(120,311)
<b>經營活動的現金流入淨額</b>		<b>4,877,432</b>	<b>1,449,478</b>
<b>投資活動</b>			
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		(7,943)	(16,491)
無形資產付款		(11,450)	(4,503)
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產付款		—	(637,080)
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產所得款項		—	480,480
<b>投資活動的現金流出淨額</b>		<b>(12,818)</b>	<b>(177,594)</b>
<b>融資活動</b>			
(償還)／收取信託計劃持有人款項，淨額		(4,698,930)	273,541
償還借款，淨額		(52,453)	(622,010)
向僱員發行普通股所得款項		—	934
發行優先票據所得款項		—	660,602
利息支出		(616,662)	(605,816)
購回股份付款		(19,044)	(51,774)
租賃負債付款		(24,519)	(27,448)
<b>融資活動的現金流出淨額</b>		<b>(5,681,608)</b>	<b>(371,971)</b>
<b>現金及現金等價物的(減少)／增加淨額</b>		<b>(816,994)</b>	<b>899,913</b>
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		237	(141)
<b>期末的現金及現金等價物</b>	14(a)	<b>1,352,767</b>	<b>1,949,884</b>

以上中期簡明綜合現金流量表應與附註一併閱讀。

# 中期簡明綜合財務資料附註

## 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9月30日，本公司已發行普通股股份數目為495,524,389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11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9月30日止九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(「國際財務報告準則」)編製)以及本集團截至2020年9月30日止九個月公佈的其他公開公告一併閱讀。

## 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。

中國銀行保險監督管理委員會與其他監管機構於2019年10月24日聯合發佈《關於印發融資擔保公司監督管理補充規定的通知》(「通知」)進一步規範若干融資擔保行為。通知規定，為放貸機構提供客戶推介、信用評估等服務的機構，未經事先批准不得直接或間接(變相)提供融資擔保服務。本集團認可通知所載規定，注意到其信託計劃未來連行的現行業務模式可能存在不合規風險。然而，考慮到當前常規、相關監管規定及信託計劃運行的環境，通知對現有信用增級安排的影響有限。

本集團現正進行其他業務計劃，以應對通知的影響，包括重組未來信用增級安排。基於本集團對未來業務計劃可能變動的潛在影響進行的壓力測試，本集團認為通知不會對綜合財務報表及本集團持續經營有任何重大影響。本集團會密切關注與通知有關的新監管規定的發展，並且會繼續監察業務及財務狀況所受的影響。



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，2019冠狀病毒病疫情發展迅猛，全球有大量確診病例。為控制2019冠狀病毒病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。

於本報告期間，估計技術概無任何重大變動。而2019冠狀病毒病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時，尤其是在計量本集團預期信用損失（「**預期信用損失**」）以及客戶貸款的公允價值時，2019冠狀病毒病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，乃由於該敞口因市場狀況、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2019冠狀病毒病疫情的影響，納入的兩項變量顯著下滑。

主要經濟變量	情景	截至2020年	截至2019年
		9月30日止九個月	12月31日止年度
CPI	基數	1.77%-3.25%	3.09%-3.44%
	上行	2.51%-3.98%	3.62%-4.07%
	下行	1.04%-2.51%	2.11%-2.57%
GDP	基數	1.58%-3.04%	5.77%-6.14%
	上行	2.31%-3.76%	5.94%-6.44%
	下行	0.85%-2.31%	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9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%

## 敏感度分析

於2020年9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(「 $\sigma$ 」)引致的預期信用損失變動載列如下：

		GDP		
		-0.5 $\sigma$	無變動	+0.5 $\sigma$
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
CPI	-0.5 $\sigma$	131,577	61,622	—
	無變動	61,622	—	(43,231)
	+0.5 $\sigma$	—	(43,231)	(70,620)

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9月30日的預期信用損失將減少人民幣4.39百萬元；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10.80百萬元。

## 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9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：

	估值方法及 主要輸入數據	於2020年9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)					
<b>資產</b>					
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)	—	—	4,168,741	4,168,741
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	284	—	—	284
		<u>284</u>	<u>—</u>	<u>4,188,741</u>	<u>4,189,025</u>

於2019年12月31日

	估值方法及 主要輸入數據	第一層	第二層	第三層	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	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年及2020年9月30日止九個月第三層資產工具的變動：

	截至9月30日止九個月	
	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	9,533,863	11,744,439
出售	(12,751,081)	(11,226,109)
於損益確認的收益或虧損	<u>(2,051,714)</u>	<u>(1,456,970)</u>
期末結餘	<u><b>4,188,741</b></u>	<u><b>7,924,606</b></u>

截至2020年9月30日止九個月，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9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。

**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實體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9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客戶貸款表現及貼現率估計。使用作釐定現值之貼現率為稅前貼現率，其能夠反映當前市場的貨幣時間價值估算及於各報告日期相關資產特有的風險。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的期間。

下表說明倘所用貼現率增加／減少100基點(所有其他變量保持不變)，對截至2020年9月30日止九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9月30日止九個月	
	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	(9,941)	(25,093)
- 100基點	10,072	26,829

### 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9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	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	<u>406,007</u>	<u>665,493</u>	<u>1,716,593</u>	<u>1,818,126</u>
減：利息支出				
應付信託計劃持有人款項	(111,181)	(179,489)	(479,199)	(521,496)
優先票據	(22,595)	(21,828)	(67,821)	(21,828)
來自企業的借款	(17,341)	(16,899)	(49,445)	(61,203)
來自個人的借款	—	(1,110)	—	(7,749)
抵押借款	—	—	—	(13)
其他	(982)	(451)	(2,118)	(3,427)
	<u>(152,099)</u>	<u>(219,777)</u>	<u>(598,583)</u>	<u>(615,716)</u>
淨利息類收入	<u><u>253,908</u></u>	<u><u>445,716</u></u>	<u><u>1,118,010</u></u>	<u><u>1,202,410</u></u>

## 7 貸款撮合服務費

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	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	225,599	494,227	385,582	1,029,223
貸款撮合後服務費	23,737	46,467	101,927	84,336
	<u>249,336</u>	<u>540,694</u>	<u>487,509</u>	<u>1,113,559</u>

附註：於2020年9月30日未履行的履約責任為人民幣39.24百萬元。管理層預期於2020年9月30日分配至未履行合約的交易價格的98.87%將於未來12個月內確認為收益（於2019年9月30日：未履行的履約責任為人民幣120.62百萬元，且管理層預期分配至未履行合約的交易價格的97.44%將於未來12個月內確認為收益）。

## 8 其他收入

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	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)	381	171,625	301,428	672,150
罰金及服務費	58,776	99,197	242,195	224,291
政府補助	—	—	34,975	—
技術及專業服務費	—	8,037	—	24,249
擔保收益/(虧損)	162,985	(235,220)	(258,541)	(351,412)
其他	1,216	(347)	4,852	4,674
	<u>223,358</u>	<u>43,292</u>	<u>324,909</u>	<u>573,952</u>

(i) 截至2020年9月30日止九個月的會員費為人民幣0.84百萬元（截至2019年9月30日止九個月：人民幣62.45百萬元）。截至2020年9月30日止九個月的導流費為人民幣300.59百萬元（截至2019年9月30日止九個月：人民幣609.70百萬元）。

## 9 按性質劃分的費用

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	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	(202,486)	(197,588)	(519,037)	(450,560)
僱員福利費用	(53,870)	(116,664)	(186,636)	(408,243)
專業服務費	(26,088)	(35,535)	(59,562)	(52,927)
折舊及攤銷	(14,448)	(15,279)	(47,735)	(48,933)
辦公室費用	(7,853)	(14,860)	(28,616)	(33,985)
稅項及附加費	(5,278)	(6,333)	(20,628)	(15,214)
品牌費用	(1,562)	(29)	(4,335)	(5,009)
其他	(6,668)	(818)	(20,925)	(8,756)
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	<u>(318,253)</u>	<u>(387,106)</u>	<u>(887,474)</u>	<u>(1,023,627)</u>

## 10 信貸減值虧損

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	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	(72)	(13)	(138)	(13)
受限制現金	7	(7)	(95)	(40)
合約資產	(16,282)	(71,046)	(70,135)	(135,438)
擔保應收款項	(36,976)	(58,566)	(145,555)	(120,930)
其他資產	(548)	595	(2,956)	3,223
	<u>(53,871)</u>	<u>(129,037)</u>	<u>(218,879)</u>	<u>(253,198)</u>

## 11 其他收益／(虧損)淨額

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	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	3,756	3,188	14,250	8,742
匯兌收益／(虧損)	23,062	(18,426)	12,846	(18,514)
以權益法入賬投資的出售收益	—	—	468	—
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的收入	2	1,016	4	1,501
優先票據的利息支出	—	89	—	(2,283)
租賃負債的利息支出	(871)	(2,082)	(2,455)	(3,718)
銀行費用	(1,187)	(93)	(8,904)	(4,104)
	<u>24,762</u>	<u>(16,308)</u>	<u>16,209</u>	<u>(18,376)</u>

## 12 所得稅抵免／(費用)

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	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	(31,745)	(101,467)	(100,279)	(175,072)
遞延所得稅	(5,553)	66,645	332,051	88,069
	<u>(37,298)</u>	<u>(34,822)</u>	<u>231,772</u>	<u>(87,003)</u>

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9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	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：	<u>127,737</u>	<u>80,832</u>	<u>(1,222,561)</u>	<u>139,187</u>
按中國法定所得稅稅率25%計算的稅項	(31,935)	(20,208)	305,640	(34,797)
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)	1,391	(3,051)	(57,212)	9,501
— 不可扣除所得稅費用	(6,760)	(13,732)	(16,656)	(61,707)
以股份為基礎的薪酬	(4,803)	(14,733)	(14,598)	(61,385)
其他	(1,957)	1,001	(2,058)	(322)
— 其他	<u>6</u>	<u>2,169</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
所得稅抵免／(費用)	<u>(37,298)</u>	<u>(34,822)</u>	<u>231,772</u>	<u>(87,003)</u>



(i) 本集團的主要適用稅項和稅率如下：

**英屬維爾京群島**

在英屬維爾京群島(英屬維爾京群島)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%的優惠所得稅稅率。因此，截至2020年9月30日止九個月，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2百萬港元繳稅，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。

### 13 每股(虧損)/盈利

	截至9月30日止三個月		截至9月30日止九個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	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	90,433	46,010	(990,807)	52,184
用於計算每股基本(虧損)/盈利的普通股 加權平均數(千股)	497,218	493,072	499,539	495,661
用於計算每股攤薄(虧損)/盈利的普通股 加權平均數(千股)	502,487	503,967	499,539	503,850
每股基本(虧損)/盈利(人民幣元)	<u>0.18</u>	<u>0.09</u>	<u>(1.98)</u>	<u>0.11</u>
每股攤薄(虧損)/盈利(人民幣元)	<u>0.18</u>	<u>0.09</u>	<u>(1.98)</u>	<u>0.10</u>

(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9月30日止九個月及2019年及2020年9月30日止三個月，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9月30日止九個月產生虧損，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9月30日止九個月的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

截至2019年9月30日止九個月及2019年及2020年9月30日止三個月，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 9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	1,139,363	1,130,115
透過平台持有的現金(i)	213,404	1,039,409
現金及現金等價物總額	1,352,767	2,169,524
減：預期信用損失撥備	(140)	(2)
	<u>1,352,627</u>	<u>2,169,522</u>

(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 9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	238,461	264,637
減：預期信用損失撥備	(148)	(53)
	<u>238,313</u>	<u>264,584</u>

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。

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 9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)
無抵押	3,844,197	8,822,968
已抵押	324,544	634,705
	<u>4,168,741</u>	<u>9,457,673</u>

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 9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)	3,780,783	8,028,905
1至2年內(含2年)	31,792	260,124
2至5年內(含5年)	356,166	1,168,644
	<u>4,168,741</u>	<u>9,457,673</u>

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 9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	277,366	506,965
1年內(含1年)	3,782,192	8,256,618
1至2年內(含2年)	7,375	363,427
2至5年內(含5年)	101,808	330,663
	<u>4,168,741</u>	<u>9,457,673</u>

16 合約資產

	於2020年 9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	348,066	655,815
減：預期信用損失撥備	(51,824)	(132,793)
	<u>296,242</u>	<u>523,022</u>

總賬面值變動

合約資產	截至2020年9月30日止九個月			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	273,551	—	—	273,551
期內轉移：				
由第一階段至第二階段	(5,592)	5,592	—	—
由第一階段至第三階段	(88,493)	—	88,493	—
由第二階段至第一階段	70	(70)	—	—
由第二階段至第三階段	—	(41,765)	41,765	—
由第三階段至第二階段	—	1	(1)	—
由第三階段至第一階段	15	—	(15)	—
已終止確認資產(包括末期還款)	(430,218)	(1,246)	(1,207)	(432,671)
已撇銷資產	—	—	(148,629)	(148,629)
於2020年9月30日的期末結餘	<u>320,685</u>	<u>5,596</u>	<u>21,785</u>	<u>348,066</u>

合約資產	截至2019年9月30日止九個月			
	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	162,776	5,528	5,735	174,039
產生新金融資產	821,861	—	—	821,861
期內轉移：				
由第一階段至第二階段	(26,664)	26,664	—	—
由第一階段至第三階段	(29,033)	—	29,033	—
由第二階段至第一階段	8	(8)	—	—
由第二階段至第三階段	—	(4,864)	4,864	—
由第三階段至第一階段	4	—	(4)	—
已終止確認資產(包括末期還款)	(108,786)	(517)	(434)	(109,737)
已撤銷資產	—	—	(15,258)	(15,258)
於2019年9月30日的期末結餘	<u>820,166</u>	<u>26,803</u>	<u>23,936</u>	<u>870,905</u>

#### 預期信用損失撥備變動

預期信用損失撥備	截至2020年9月30日止九個月			
	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	(23,461)	—	—	(23,461)
期內轉移：				
由第一階段至第二階段	480	(5,129)	—	(4,649)
由第一階段至第三階段	7,589	—	(85,041)	(77,452)
由第二階段至第一階段	(6)	64	—	58
由第二階段至第三階段	—	38,308	(40,136)	(1,828)
由第三階段至第二階段	—	(1)	1	—
由第三階段至第一階段	(1)	—	14	13
已終止確認資產(包括末期還款)	36,897	1,143	1,160	39,200
風險參數(模型輸入數據)變動	6,688	(212)	(6,017)	459
已撤銷資產	—	—	148,629	148,629
於2020年9月30日的期末結餘	<u>(25,656)</u>	<u>(5,157)</u>	<u>(21,011)</u>	<u>(51,824)</u>

預期信用損失撥備	截至2019年9月30日止九個月			
	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	(9,364)	(5,013)	(5,519)	(19,896)
產生新金融資產	(67,242)	—	—	(67,242)
期內轉移：				
由第一階段至第二階段	2,182	(24,205)	—	(22,023)
由第一階段至第三階段	2,375	—	(28,368)	(25,993)
由第二階段至第一階段	(1)	7	—	6
由第二階段至第三階段	—	4,415	(4,753)	(338)
由第三階段至第一階段	—	—	4	4
已終止確認資產(包括末期還款)	8,901	469	424	9,794
風險參數(模型輸入數據)變動	(28,198)	(33)	(787)	(29,018)
已撤銷資產	—	—	15,258	15,258
於2019年9月30日的期末結餘	<u>(91,347)</u>	<u>(24,360)</u>	<u>(23,741)</u>	<u>(139,448)</u>

附註： 同期產生及終止確認或撤銷的合約資產並未載入於上述變動內。

預期信用損失撥備	截至2020年9月30日止九個月			
	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)
期內預期信用損失撥備	<u>28,186</u>	<u>34,173</u>	<u>(132,494)</u>	<u>(70,135)</u>

預期信用損失撥備	截至2019年9月30日止九個月			
	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)
期內預期信用損失撥備	<u>(81,983)</u>	<u>(19,347)</u>	<u>(34,108)</u>	<u>(135,438)</u>

附註： 本集團在開始貸款時向借款人收取前期付款，並於貸款年期內收取其後付款。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9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。

17 擔保應收款項及擔保負債

	於2020年 9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	830,211	760,973
減：預期信用損失撥備	(128,191)	(139,725)
	<u>702,020</u>	<u>621,248</u>

下表載列本集團的擔保應收款項變動概要：

	截至9月30日止九個月	
	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	1,236,900	1,024,675
預期信用損失	(145,555)	(120,930)
因提前還款產生的撥回	(101,775)	(52,013)
向借款人收回的款項	(908,798)	(483,160)
期末結餘	<u>702,020</u>	<u>574,718</u>

總賬面值變動

擔保應收款項	截至2020年9月30日止九個月			
	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	758,789	—	—	758,789
期內轉移：				
由第一階段至第二階段	(17,097)	17,097	—	—
由第一階段至第三階段	(117,599)	—	117,599	—
由第二階段至第一階段	11	(11)	—	—
由第二階段至第三階段	—	(38,642)	38,642	—
已終止確認資產(包括末期還款)	(533,827)	(1,593)	(2,406)	(537,826)
已撇銷資產	—	—	(151,725)	(151,725)
於2020年9月30日的期末結餘	<u>772,545</u>	<u>17,074</u>	<u>40,592</u>	<u>830,211</u>



擔保應收款項	截至2019年9月30日止九個月			
	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	674,922	—	—	674,922
期內轉移：				
由第一階段至第二階段	(23,044)	23,044	—	—
由第一階段至第三階段	(37,369)	—	37,369	—
由第二階段至第一階段	3	(3)	—	—
由第二階段至第三階段	—	(8,394)	8,394	—
已終止確認資產(包括末期還款)	(185,804)	(426)	(252)	(186,482)
已撇銷資產	—	—	(26,086)	(26,086)
於2019年9月30日的期末結餘	<u>645,161</u>	<u>23,298</u>	<u>29,829</u>	<u>698,288</u>

#### 預期信用損失撥備變動

預期信用損失撥備	截至2020年9月30日止九個月			
	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	(71,518)	—	—	(71,518)
期內轉移：				
由第一階段至第二階段	1,611	(15,652)	—	(14,041)
由第一階段至第三階段	11,084	—	(112,642)	(101,558)
由第二階段至第一階段	(1)	10	—	9
由第二階段至第三階段	—	35,377	(37,013)	(1,636)
已終止確認資產(包括末期還款)	50,314	1,458	2,305	54,077
風險參數(模型輸入數據)變動	1,130	(227)	(6,427)	(5,524)
已撇銷資產	—	—	151,725	151,725
於2020年9月30日的期末結餘	<u>(73,595)</u>	<u>(15,699)</u>	<u>(38,897)</u>	<u>(128,191)</u>

預期信用損失撥備	截至2019年9月30日止九個月			
	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	(11,419)	(8,302)	(10,067)	(29,788)
產生新金融資產	(55,713)	—	—	(55,713)
期內轉移：				
由第一階段至第二階段	1,902	(21,027)	—	(19,125)
由第一階段至第三階段	3,085	—	(35,959)	(32,874)
由第二階段至第一階段	—	3	—	3
由第二階段至第三階段	—	7,659	(8,077)	(418)
已終止確認資產(包括末期還款)	15,338	389	242	15,969
風險參數(模型輸入數據)變動	(27,012)	70	(768)	(27,710)
已撤銷資產	—	—	26,086	26,086
於2019年9月30日的期末結餘	<u>(73,819)</u>	<u>(21,208)</u>	<u>(28,543)</u>	<u>(123,570)</u>

附註： 同期產生及終止確認或撤銷的擔保應收款項並未載入於上述變動內。

預期信用損失撥備	截至2020年9月30日止九個月			
	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)
期內預期信用損失撥備	<u>(7,380)</u>	<u>20,966</u>	<u>(159,141)</u>	<u>(145,555)</u>
預期信用損失撥備	截至2019年9月30日止九個月			
	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)
期內預期信用損失撥備	<u>(62,400)</u>	<u>(12,906)</u>	<u>(45,624)</u>	<u>(120,930)</u>

下表載列本集團的擔保負債變動概要：

	截至9月30日止九個月	
	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	1,236,900	1,024,675
解除保證金	(69,946)	(67,041)
預期信用損失	328,487	418,453
因提前還款產生的撥回	(101,775)	(52,013)
期內付款淨額(i)	<u>(1,438,366)</u>	<u>(660,828)</u>
期末結餘	<u><b>678,917</b></u>	<u><b>867,742</b></u>

(i) 截至2020年9月30日止九個月的付款增加主要是由於2019冠狀病毒病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 9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	<u>284</u>	<u>280</u>
	<u><b>20,284</b></u>	<u><b>280</b></u>

(i) 本集團投資人民幣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保險監督管理委員會(「中國銀保監會」)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日獲中國銀保監會批准。

## 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9月30日止九個月	
	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	(11,131)	1,437
出售	(6,107)	—
匯兌差額	374	165
	<u>20,566</u>	<u>29,286</u>
期末結餘	<u>20,566</u>	<u>29,286</u>

## 20 遞延所得稅

	於2020年9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)
<b>遞延所得稅負債</b>				
未變現收益	(200,653)	(6,493)	(1,439,867)	(299,103)
其他	(2,756)	(689)	(2,756)	(689)
	<u>(203,409)</u>	<u>(7,182)</u>	<u>(1,442,623)</u>	<u>(299,792)</u>
<b>遞延所得稅資產</b>				
預期信用損失撥備	684,908	171,227	475,308	118,827
客戶貸款公允價值變動	2,913,378	550,161	2,285,951	563,120
	<u>3,598,286</u>	<u>721,388</u>	<u>2,761,259</u>	<u>681,947</u>
遞延所得稅資產淨額	<u>3,394,877</u>	<u>714,206</u>	<u>1,318,636</u>	<u>382,155</u>

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 9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	783,424	468,256
遞延所得稅負債	<u>(69,218)</u>	<u>(86,101)</u>
遞延所得稅資產淨額	<u><u>714,206</u></u>	<u><u>382,155</u></u>

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	<u>52,400</u>	<u>(12,959)</u>	<u>292,610</u>	<u>—</u>	<u>332,051</u>
於2020年9月30日	<u><u>171,227</u></u>	<u><u>550,161</u></u>	<u><u>(6,493)</u></u>	<u><u>(689)</u></u>	<u><u>714,206</u></u>
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	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>476</u>	<u>476</u>
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	<u>64,430</u>	<u>(85,594)</u>	<u>115,352</u>	<u>(6,595)</u>	<u>87,593</u>
於2019年9月30日	<u><u>105,889</u></u>	<u><u>492,500</u></u>	<u><u>(174,248)</u></u>	<u><u>(689)</u></u>	<u><u>423,452</u></u>

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。

## 21 其他資產

	於2020年 9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	400,593	333,523
預付費用	43,409	48,737
應收商業夥伴款項	38,335	184,177
應收第三方支付公司款項	34,810	54,208
租金按金	6,541	8,061
其他應收款項	5,038	21,026
	<u>528,726</u>	<u>649,732</u>
減：預期信用損失撥備	(4,541)	(1,585)
	<u><u>524,185</u></u>	<u><u>648,147</u></u>

## 22 借款

	於2020年 9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)	3,621,900	8,637,946
來自企業的借款	546,061	598,383
	<u><u>4,167,961</u></u>	<u><u>9,236,329</u></u>

- (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9月30日，該等客戶貸款的公允價值為人民幣4,022.82百萬元(2019年12月31日：人民幣9,141.07百萬元)。

### 借款的實際利率

	於2020年 9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%

借款的合約到期日

	於2020年 9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	1,230,169	3,721,399
1至2年內	2,601,492	4,903,920
2至5年內	336,300	611,010
	<u>4,167,961</u>	<u>9,236,329</u>

按還款時間劃分的借款

	於2020年 9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	3,686,341	8,382,699
1至2年內	481,620	626,210
2至5年內	—	227,420
	<u>4,167,961</u>	<u>9,236,329</u>

23 優先票據

維信金科N2106(代碼：5064)

	截至9月30日止九個月	
	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	57,577	21,012
折扣攤銷	10,244	3,450
已付利息支出	(38,915)	—
匯兌差額	(16,466)	19,282
	<u>691,269</u>	<u>704,346</u>

## 24 其他負債

	於2020年 9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	136,736	157,851
應付金融機構款項	114,294	102,800
向借款人收取的保證金	43,216	32,849
僱員福利負債	19,479	13,932
合約負債	—	849
其他	6,495	5,765
	<u>320,220</u>	<u>314,046</u>

## 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
向僱員發行普通股	210	19	1,275
	<u>499,697</u>	<u>40,957</u>	<u>5,583,201</u>
於2019年9月30日			
於2020年1月1日	499,203	40,913	5,581,016
購回及註銷股份	(3,679)	(319)	(14,019)
獎勵股份的歸屬	—	—	(410)
	<u>495,524</u>	<u>40,594</u>	<u>5,566,587</u>

## 26 庫存股份

	於2020年9月30日		於2019年12月31日	
	千股	人民幣千元	千股	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(經審核)	(經審核)
根據股份獎勵計劃持有的庫存股份	<u>(6,222)</u>	<u>(43,742)</u>	<u>(6,530)</u>	<u>(51,774)</u>

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。



期內的庫存股份變動如下：

	截至9月30日止九個月			
	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	1,606	12,738	—	—
維信金科第1號股份獎勵 計劃信託收購的股份	(1,298)	(4,706)	(6,530)	(51,774)
期末結餘	<u>(6,222)</u>	<u>(43,742)</u>	<u>(6,530)</u>	<u>(51,774)</u>

## 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	—	(1,752)	(5,310)	—
	<u>0.8735</u>	<u>1.6123</u>	<u>1.6123</u>	<u>15,113</u>	<u>41,207</u>	<u>26,115</u>
於2020年9月30日						
的尚未行使結餘	<u>0.8735</u>	<u>1.6123</u>	<u>1.6123</u>	<u>15,113</u>	<u>41,207</u>	<u>26,115</u>
(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
行使	0.8735	—	—	(210)	—	—
	<u>0.8735</u>	<u>1.6123</u>	<u>1.6123</u>	<u>20,590</u>	<u>46,517</u>	<u>26,115</u>
於2019年9月30日						
的尚未行使結餘	<u>0.8735</u>	<u>1.6123</u>	<u>1.6123</u>	<u>20,590</u>	<u>46,517</u>	<u>26,115</u>

## 股份獎勵計劃

截至2019年及2020年9月30日止九個月的獎勵股份數目的變動情況如下：

	獎勵股份數目 (千股)
(未經審核)	
於2020年1月1日的尚未行使結餘	6,530
授出	850
歸屬	(1,606)
放棄	(444)
	<hr/>
於2020年9月30日的尚未行使結餘	<u>5,330</u>
	獎勵股份數目 (千股)
(未經審核)	
於2019年1月1日的尚未行使結餘	—
授出	6,530
	<hr/>
於2019年9月30日的尚未行使結餘	<u>6,530</u>

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9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9月30日，本集團合併的在管信託計劃總資產為人民幣44.1億元(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9月30日止九個月，本公司並無派付或宣派股息（截至2019年9月30日止九個月：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。