

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，概不對因本公告的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。



**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)

**85百萬美元2022年到期的11.0%優先票據**  
 (股份代號：40498)

**截至2020年12月31日止年度的  
 年度業績公告**

維信金科控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2020年12月31日止年度(「本年度」)的經審核綜合業績。

**財務摘要**

	截至12月31日止年度			截至12月31日止六個月		
	2020年	2019年	變動	2020年	2019年	變動
	人民幣百萬元	人民幣百萬元		人民幣百萬元	人民幣百萬元	
總收入	2,573.2	3,864.4	-33.4%	1,369.3	2,004.1	-31.7%
利息類收入	2,017.3	2,642.1	-23.6%	706.7	1,489.4	-52.6%
減：利息支出	(715.9)	(862.2)	-17.0%	(269.4)	(466.2)	-42.2%
貸款撮合服務費	713.3	1,247.4	-42.8%	475.1	674.5	-29.6%
其他收入	558.5	837.1	-33.3%	456.9	306.4	49.1%
經營(虧損)/利潤	(1,051.7)	154.4	NM	287.3	97.0	196.2%
淨(虧損)/利潤	(869.6)	64.8	NM	211.7	58.6	261.1%
非國際財務報告準則經調整經營(虧損)/利潤 <sup>(1)</sup>	(977.0)	457.8	NM	322.9	213.8	51.0%
非國際財務報告準則經調整淨(虧損)/利潤 <sup>(2)</sup>	(794.8)	368.2	NM	247.2	175.4	40.9%

附註：

- (1) 非國際財務報告準則經調整經營(虧損)/利潤定義為年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「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(虧損)/利潤定義為年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「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

於2020年，我們實現了進一步的技術改造，並將更多得不到傳統金融機構所服務的優質及近乎優質客戶推介給我們的持牌資金夥伴。儘管我們的業務受到Covid-19疫情的不利影響，但我們仍成功改善了我們的經營指標，甚至在本年度末實現了較疫情前更低的逾期率，我們認為這體現了我們技術的成熟以及我們的風險管理工作成效。

除Covid-19疫情的影響外，中國消費金融業的監管框架更大幅收緊，導致近乎所有的P2P借貸平台退出市場。我們只以持牌金融機構作為合作夥伴的政策使我們能夠遵守新法規並使我們的業務經營擴大。於本年度內，我們新增了16家機構資金夥伴。該等合作是我們業務戰略以及業務可持續性與擴展的關鍵要素。

### 業務回顧

於本年度內，我們看到新借款人數量的增長，新註冊用戶數量較2019年提升了14.4%。我們通過優化獲客模式致使我們能夠更有效地採用精準營銷並強化我們的風險模式以實現增長，從而鎖定更優質的客戶。隨著獲客越來越具挑戰性，提高現有可靠優質客戶的使用率對於我們的業務至關重要。通過進一步完善客戶終身價值模型，我們能夠更佳地識別將為我們帶來長期價值及利潤的客戶特徵。我們能夠根據該等客戶的共同特徵以創建客戶畫像基礎，實現客戶識別，這有助於我們界定客戶範圍並擴大客戶群，並能夠為本公司的長期或短期業務目標提供大量支援。我們以更積極的服務鼓勵重複借款，成功提升了留住優質客戶的能力並降低了客戶流失率。

此外，於2020年我們在不同行業平台上擴大獲客渠道。我們主要通過線上廣告，大部分為信息流廣告以及在其他類型零售商向其客戶提供的服務中嵌入我們的產品以尋求客戶。為了以定制產品獲取更多客戶，我們與各類運營商(包括OPPO、小米及中國電信等)建立了合作夥伴關係。同時，我們提倡信息流廣告，以增加在社交媒體平台中的曝光率，使其成為傳統廣告的重要補充營銷渠道。我們已與領先媒體經營者，例如騰訊雲及字節跳動建模平台等建立了合作關係，促使我們的產品更加貼近客戶的日常生活。通過該等不同的獲客渠道，我們更能夠定期分析社交媒體及各類互聯網平台用戶的特徵，可協助我們設計方式，接觸更多優質客戶並從而提高成本效益。

於本年度內，我們實施了多源評分卡，以提高評估客戶信用狀況及違約可能性的效率。優化信用評分算法使我們能夠更好地細分不同類別的客戶，且我們認為，我們已成功地將我們的客戶群體轉為優質及近乎優質客戶。我們認為，技術進步是我們業務發展的重要驅動因素。

於2020年我們通過收購國任財產保險股份有限公司(「國任」)的0.27%股權對國任作出投資。我們認為，這將強化我們與國任之間的戰略關係，並在國任向客戶提供的創新產品中結合我們的消費金融策略，從而使我們能夠抓緊科技保險領域的新商機，我們相信可促使國任及客戶同時獲益。

## 經營回顧

### 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。本年度的交易總數目為2.5百萬宗。本年度，信貸產品的平均期限約為9.1個月，平均貸款規模約為人民幣12,220元。

下表載列於所示年度及期間按產品系列劃分的貸款實現量明細。

貸款實現量	截至12月31日止年度			
	2020年		2019年	
	人民幣百萬元	%	人民幣百萬元	%
信用卡餘額代償產品	6,173.0	20.1%	13,068.3	38.7%
消費信貸產品	24,600.0	79.9%	20,678.1	61.3%
<b>總計</b>	<b>30,773.0</b>	<b>100.0%</b>	<b>33,746.4</b>	<b>100.0%</b>

貸款實現量	截至12月31日止六個月			
	2020年		2019年	
	人民幣百萬元	%	人民幣百萬元	%
信用卡餘額代償產品	3,402.8	19.5%	6,404.6	33.1%
消費信貸產品	14,056.8	80.5%	12,938.9	66.9%
<b>總計</b>	<b>17,459.6</b>	<b>100.0%</b>	<b>19,343.5</b>	<b>100.0%</b>

下表載列於所示年度及期間按融資模式劃分的貸款實現量明細。

貸款實現量	截至12月31日止年度			
	2020年		2019年	
	人民幣百萬元	%	人民幣百萬元	%
直接貸款	224.7	0.7%	295.1	0.9%
信託貸款	10,439.9	33.9%	15,333.3	45.4%
信用增級貸款撮合	19,969.2	64.9%	16,254.5	48.2%
純貸款撮合	139.2	0.5%	1,863.5	5.5%
<b>總計</b>	<b>30,773.0</b>	<b>100.0%</b>	<b>33,746.4</b>	<b>100.0%</b>

貸款實現量	截至12月31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	155.0	0.9%	79.7	0.4%
信託貸款	5,390.5	30.9%	10,276.4	53.1%
信用增級貸款撮合	11,914.1	68.2%	8,497.0	44.0%
純貸款撮合	—	—	490.4	2.5%
<b>總計</b>	<b>17,459.6</b>	<b>100.0%</b>	<b>19,343.5</b>	<b>100.0%</b>

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12月31日			
	2020年		2019年	
	人民幣百萬元	%	人民幣百萬元	%
信用卡餘額代償產品	2,820.8	20.1%	6,092.7	31.8%
消費信貸產品	11,143.0	79.2%	11,391.6	59.5%
線上至線下信貸產品	101.6	0.7%	1,653.4	8.7%
<b>總計</b>	<b>14,065.4</b>	<b>100.0%</b>	<b>19,137.7</b>	<b>100.0%</b>

## 資產質量

於整個年度內，我們不得不調整業務方針以管理Covid-19疫情的影響。隨著Covid-19疫情的爆發以及本年度初所實施的封鎖措施，我們的資產質量於2020年上半年突然經歷了暫時的波動。該等情況促使我們調整借貸政策並實施措施，強化信貸及風險管理體系，以保護我們的資產質量。隨著中央政府為幫助中國恢復正常生活而採取有力行動以及作出堅定指示，我們的宏觀環境開始於2020年第二季度出現復蘇。宏觀環境的改善再加上我們在信貸及風險管理方面的調整，使得我們的資產質量關鍵指標逐步得到改善。在我們主要的資產質量領先指標中，我們的首次付款逾期率<sup>(1)</sup>從2020年第一季度末的2.0%下降至2020年第四季度的0.4%，這是我們有史以來所實現的最佳首次付款逾期率。同時，我們的一至三個月逾期率<sup>(2)</sup>及三個月以上逾期率<sup>(3)</sup>分別從2020年第二季度的7.4%及7.1%下降至2020年第四季度的2.5%及2.9%。

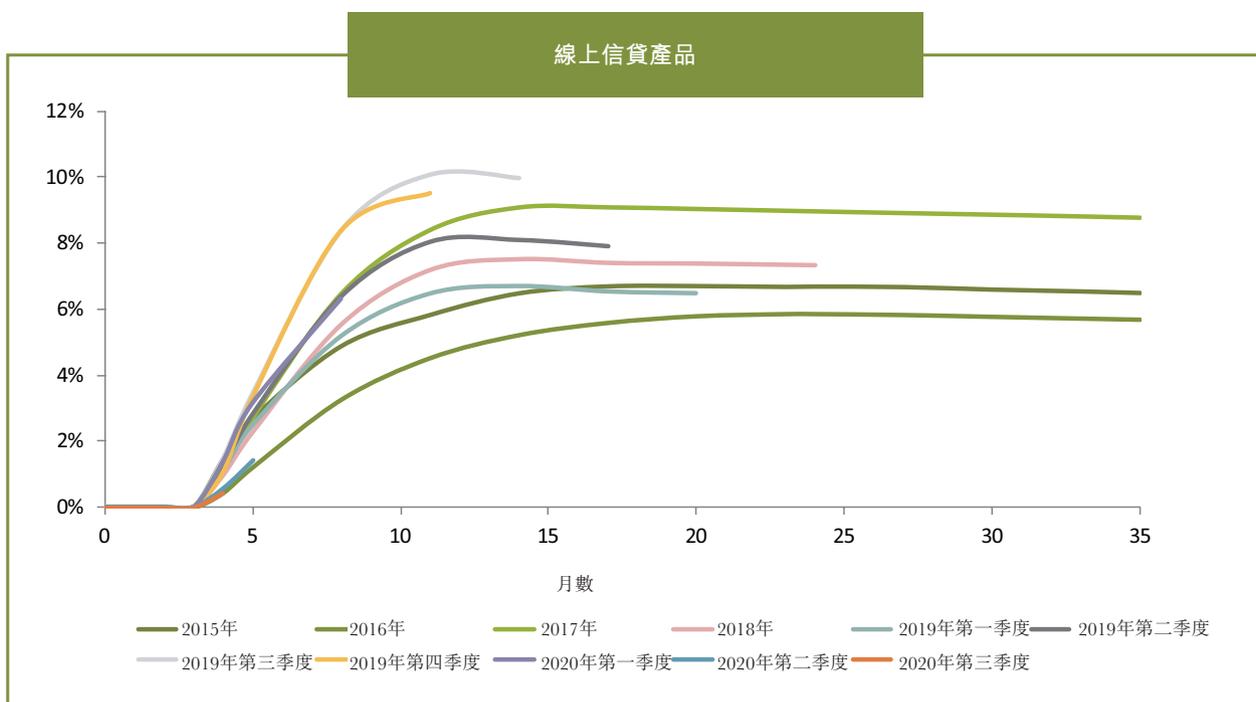
鑒於Covid-19疫情對消費及償還能力的不利影響以及個人數據收集與使用的法規趨嚴，我們繼續優化風險管理框架，確保資產質量持續增強，例如改進風險模型與策略，優化客戶級別終身評估以及運行多項對業務策略有重大影響的測試，以更好地區分客戶並大幅提高風險績效。我們認為2021年的整體首次付款逾期率將約為0.5%。我們將繼續密切監視有關情況，並把握業內變化，以更好地管理不確定性。

	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	2020年 第三季度	2020年 第四季度
首次付款逾期率 <sup>(1)</sup>	1.7%	2.1%	2.4%	2.1%	2.0%	0.8%	0.6%	0.4%
一至三個月逾期率 <sup>(2)</sup>	4.2%	3.7%	3.4%	4.3%	6.3%	7.4%	3.6%	2.5%
三個月以上逾期率 <sup>(3)</sup>	3.7%	3.3%	3.0%	3.2%	4.7%	7.1%	5.6%	2.9%

附註：

- (1) 首次付款逾期率界定為我們於適用期間所實現且在其首次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個月的線上貸款未結餘額除以(ii)授予客戶之貸款未結總額計算，不包括於2020年12月31日結餘極少的人民幣101.6百萬元的線下信貸產品。
- (3) 三個月以上逾期率乃按(i)逾期超過3個月且尚未撤銷的線上貸款未結餘額除以(ii)授予客戶之貸款未結總額計算，不包括於2020年12月31日結餘極少的人民幣101.6百萬元的線下信貸產品。

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<sup>(4)</sup>。



附註：

(4) 基於特定貸款集合的三個月以上逾期率界定為(i)某年度內逾期3個月以上線上貸款的本金總額，減(ii)已收回逾期本金總額，再除以(iii)該年度貸款的最初本金總額，不包括於2020年12月31日結餘極少的人民幣101.6百萬元的線下信貸產品。

## 展望及策略

隨著中國及全球Covid-19疫苗推出的步伐加快，我們預期Covid-19疫情及其影響將可減緩，而我們的經營狀況將進一步得到改善。我們將在該等變化所允許的範圍內調整業務方針。我們致力於通過與我們的持牌資金夥伴及業務合作方合作交付創新金融產品，服務於優質及近乎優質借款人，以尋求穩定增長，並為本公司股東（「股東」）創造價值。因此，向前邁進之時，我們擬繼續實施下列策略，以維持我們領先的市場地位：

- 繼續投資研發以增強我們的技術及風險管理能力
- 持續精確獲取優質客戶，優化我們的產品，從而改善客戶服務體驗

- 進一步加強及加深與資金及業務合作方的互利關係
- 於多變的監管環境下增強合規能力
- 激發具有活力的企業文化，支持員工的發展及成長所需

## 管理層討論及分析

下文截至2019年及2020年12月31日止六個月的節選綜合全面收益表摘自經審核綜合年度財務資料及本業績公告其他位置所載的相關附註。

### 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。我們的總收入較截至2019年12月31日止年度的人民幣3,864.4百萬元減少33.4%至本年度的人民幣2,573.2百萬元，主要是借款實現量下降，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。我們的總收入較2019年下半年的人民幣2,004.1百萬元減少31.7%至2020年下半年的人民幣1,369.3百萬元，主要由於為維持我們的流動性，減少我們的信託模式貸款實現量。然而，宏觀經濟從2020年第二季度開始持續改善以及我們轉向優質客戶的穩健策略均使我們從中受惠。

### 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年度及期間的淨利息類收入。

	截至12月31日止年度		截至12月31日止六個月	
	2020年	2019年	2020年	2019年
淨利息類收入	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
利息類收入	2,017,326	2,642,081	706,740	1,489,448
減：利息支出	(715,915)	(862,174)	(269,431)	(466,235)
總計	<u>1,301,411</u>	<u>1,779,907</u>	<u>437,309</u>	<u>1,023,213</u>

於本年度，我們錄得利息類收入人民幣2,017.3百萬元，源於直接貸款及信託貸款架構下授予客戶之貸款。本年度的利息類收入較截至2019年12月31日止年度的人民幣2,642.1百萬元有所減少，以及2020年下半年較2019年下半年的人民幣1,489.4百萬元有所減少，其主因是我們信託貸款模式的平均未結貸款餘額減少，反映了我們擴大貸款撮合模式的策略，使得我們能夠更好地維持流動性及管理現金流量。

本年度的利息支出較截至2019年12月31日止年度的人民幣862.2百萬元減少17.0%至人民幣715.9百萬元。利息支出減少主要由於本年度的平均借款結餘及加權利率減少。

下表載列於所示年度及期間我們按產品系列劃分的利息類收入絕對金額以及佔我們總利息類收入的百分比明細。

利息類收入	截至12月31日止年度			
	2020年		2019年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
信用卡餘額代償產品	483,059	23.9%	773,222	29.3%
消費信貸產品	1,476,210	73.2%	1,392,506	52.7%
線上至線下信貸產品	58,057	2.9%	476,353	18.0%
<b>總計</b>	<b>2,017,326</b>	<b>100.0%</b>	<b>2,642,081</b>	<b>100.0%</b>

利息類收入	截至12月31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	157,844	22.3%	386,188	25.9%
消費信貸產品	539,188	76.3%	948,732	63.7%
線上至線下信貸產品	9,708	1.4%	154,528	10.4%
<b>總計</b>	<b>706,740</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,489,448</b>	<b>100.0%</b>

### 貸款撮合服務費

本年度的貸款撮合服務費為人民幣713.3百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣1,247.4百萬元減少42.8%。貸款撮合服務費減少的原因在於撮合費率下降。貸款撮合服務費較2019年下半年的人民幣674.5百萬元減少29.6%至2020年下半年的人民幣475.1百萬元，主要是由於貸款撮合費率下降，儘管貸款實現量隨著經營環境從Covid-19疫情中恢復有所增加。

下表載列所示年度及期間我們的信用增級貸款撮合模式及純貸款撮合模式的貸款撮合服務費明細。

	截至12月31日止年度		截至12月31日止六個月	
	2020年	2019年	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貸款撮合服務費</b>				
信用增級貸款撮合	<b>702,965</b>	1,147,150	<b>474,751</b>	630,316
純貸款撮合	<b>10,361</b>	100,227	<b>402</b>	44,196
<b>總計</b>	<b><u>713,326</u></b>	<b><u>1,247,377</u></b>	<b><u>475,153</u></b>	<b><u>674,512</u></b>

下表載列所示年度及期間我們的貸款撮合服務費分配。

	截至12月31日止年度		截至12月31日止六個月	
	2020年	2019年	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>貸款撮合服務費</b>				
前期貸款撮合服務費	<b>578,934</b>	1,119,343	<b>418,951</b>	584,347
貸款撮合後服務費	<b>134,392</b>	128,034	<b>56,202</b>	90,165
<b>總計</b>	<b><u>713,326</u></b>	<b><u>1,247,377</u></b>	<b><u>475,153</u></b>	<b><u>674,512</u></b>

### 其他收入

於本年度其他收入為人民幣558.5百萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣837.1百萬元減少33.3%。其他收入減少主要是由於導流費有所減少，部分被擔保收益增加所抵銷，該項增加則是由於我們擺脫2020年上半年Covid-19疫情的不利影響使得逾期率有所改善。

下表載列所示年度及期間我們的其他收入明細。

	截至12月31日止年度		截至12月31日止六個月	
	2020年	2019年	2020年	2019年
其他收入	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
罰金及服務費	<b>314,908</b>	327,228	<b>131,489</b>	202,134
會員費及導流費	<b>301,808</b>	794,581	<b>761</b>	294,056
政府補助	<b>34,975</b>	—	—	—
技術及專業服務費	—	28,927	—	11,711
擔保損失／(收益)	<b>(99,368)</b>	(318,381)	<b>322,158</b>	(202,189)
其他	<b>6,091</b>	4,718	<b>2,455</b>	701
<b>總計</b>	<b><u>558,414</u></b>	<b><u>837,073</u></b>	<b><u>456,863</u></b>	<b><u>306,413</u></b>

## 開支

### 實現及服務費用

我們的實現及服務費用較截至2019年12月31日止年度的人民幣709.5百萬元增加14.3%至本年度的人民幣811.2百萬元，原因是作為我們信貸風險管理措施的一部分，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，以提高貸款回收率並改善逾期趨勢。

### 銷售及營銷費用

整體而言，我們的銷售及營銷費用較截至2019年12月31日止年度的人民幣32.2百萬元減少28.2%至本年度的人民幣23.1百萬元，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較截至2019年12月31日止年度的人民幣505.4百萬元減少44.5%至本年度的人民幣280.3百萬元，主要由於員工相關費用因經營效率得到改善而有所減少。由於離職員工的購股權失效，我們以股份為基礎的薪酬費用較截至2019年12月31日止年度的人民幣303.4百萬元減少75.4%至本年度的人民幣74.7百萬元。

## **研究及開發費用**

我們的研究及開發費用較截至2019年12月31日止年度的人民幣92.4百萬元減少14.6%至本年度的人民幣78.9百萬元，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**

我們於年內錄得經營虧損人民幣1,051.7百萬元，較截至2019年12月31日止年度經營利潤則為人民幣154.4百萬元，主要由於受2020年第一季度期間Covid-19疫情的不利影響以及利息收入下降。我們於2020年下半年錄得經營利潤人民幣287.3百萬元，較2019年下半年的經營利潤為人民幣97.0百萬元，主要是由於我們針對更優質客戶提供貸款組合而使逾期率有所改善。

## **淨(虧損)/利潤**

我們於本年度錄得淨虧損人民幣869.6百萬元，較截至2019年12月31日止年度淨利潤則為人民幣64.8百萬元。我們於2020年下半年錄得淨利潤人民幣211.7百萬元，較2019年下半年的淨利潤為人民幣58.6百萬元，有關情況與我們同期的經營利潤一致。

## **非國際財務報告準則經調整經營(虧損)/利潤**

我們於本年度的非國際財務報告準則經調整經營虧損為人民幣977.0百萬元，較截至2019年12月31日止年度的非國際財務報告準則經調整經營利潤則為人民幣457.8百萬元，主要是由於2020年第一季度期間Covid-19疫情的不利影響以及信託貸款實現量下降所致。我們於2020年下半年的非國際財務報告準則經調整經營利潤為人民幣322.9百萬元，較2019年下半年的非國際財務報告準則經調整經營利潤為人民幣213.8百萬元，主要原因在於我們擺脫了Covid-19疫情的影響，使得我們的經營狀況有所改善，且由於我們審慎管理信貸風險，優化經營並策略性地轉向更優質的借款人，從而使得資產質量有所提高，這導致本集團貸款組合中的公允價值虧損及擔保虧損有所減少。

## **非國際財務報告準則經調整淨(虧損)/利潤**

我們於本年度的非國際財務報告準則經調整淨虧損為人民幣794.8百萬元，較截至2019年12月31日止年度的非國際財務報告準則經調整淨利潤則為人民幣368.2百萬元，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(「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12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
經營(虧損)／利潤	(1,051,749)	154,369
加：		
以股份為基礎的薪酬費用	74,723	303,418
非國際財務報告準則經調整經營(虧損)／利潤	<u>(977,026)</u>	<u>457,787</u>
非國際財務報告準則經調整經營(虧損)／利潤率 <sup>(1)</sup>	<u>-38.0%</u>	<u>11.8%</u>
	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
淨(虧損)／利潤	(869,564)	64,790
加：		
以股份為基礎的薪酬費用	74,723	303,418
非國際財務報告準則經調整淨(虧損)／利潤	<u>(794,841)</u>	<u>368,208</u>
非國際財務報告準則經調整淨(虧損)／利潤率 <sup>(2)</sup>	<u>-30.9%</u>	<u>9.5%</u>

	截至12月31日止六個月	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
經營利潤	287,314	97,006
加：		
以股份為基礎的薪酬費用	35,543	116,812
非國際財務報告準則經調整經營利潤	<u>322,857</u>	<u>213,818</u>
非國際財務報告準則經調整經營利潤率 <sup>(1)</sup>	<u>23.6%</u>	<u>10.7%</u>
	截至12月31日止六個月	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
淨利潤	211,664	58,616
加：		
以股份為基礎的薪酬費用	35,543	116,812
非國際財務報告準則經調整淨利潤	<u>247,207</u>	<u>175,428</u>
非國際財務報告準則經調整淨利潤率 <sup>(2)</sup>	<u>18.1%</u>	<u>8.8%</u>

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較2019年12月31日的人民幣9,457.7百萬元減少57.4%至2020年12月31日的人民幣4,028.2百萬元，主要由於信託貸款模式所實現的貸款量減少所致，這反映了我們擴大貸款撮合模式的策略。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12月31日			
	2020年		2019年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
信用卡餘額代償產品	1,115,815	27.7%	2,003,501	21.2%
消費信貸產品	2,778,288	69.0%	6,097,252	64.5%
線上至線下信貸產品	134,062	3.3%	1,356,920	14.3%
<b>總計</b>	<b>4,028,165</b>	<b>100.0%</b>	<b>9,457,673</b>	<b>100.0%</b>

## 合約資產

我們的合約資產較2019年12月31日的人民幣523.0百萬元減少34.6%至2020年12月31日的人民幣341.9百萬元，原因是撮合費率下降。

	於12月31日	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
合約資產	389,568	655,815
減：預期信用損失（「預期信用損失」）撥備	(47,711)	(132,793)
	<b>341,857</b>	<b>523,022</b>

## 擔保應收款項及擔保負債

擔保應收款項較2019年12月31日的人民幣621.2百萬元增加14.1%至2020年12月31日的人民幣708.7百萬元。擔保負債較2019年12月31日的人民幣723.6百萬元增加11.6%至2020年12月31日的人民幣807.4百萬元。擔保應收款項及擔保負債的變動主要由於本年度信用增級貸款實現量增加。

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>擔保應收款項</b>		
年初結餘	621,248	206,146
新業務所產生的額外增加	1,699,543	1,426,080
預期信用損失	(169,081)	(165,586)
因提早還款產生的撥回	(165,549)	(80,384)
向借款人收回的款項	(1,277,458)	(765,008)
<b>年末結餘</b>	<b>708,703</b>	<b>621,248</b>

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>擔保負債</b>		
年初結餘	723,617	204,496
新業務所產生的額外增加	1,699,543	1,426,080
解除保證金	(108,553)	(99,793)
預期信用損失	207,921	418,174
因提早還款產生的撥回	(165,549)	(80,384)
年度付款淨額	(1,549,558)	(1,144,956)
<b>年末結餘</b>	<b>807,421</b>	<b>723,617</b>

## 借款及優先票據

我們於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。我們的總借款及優先票據較2019年12月31日的人民幣9,915.2百萬元減少52.4%至2020年12月31日的人民幣4,724.1百萬元，主要是由於我們透過信託貸款模式所實現的貸款減少。

優先票據包括於2020年12月3日發行的85,000,000美元2022年到期的11.0%優先票據(「新票據」)以及於2019年6月21日發行的100,000,000美元2021年到期的11.0%優先票據(「舊票據」)中餘下本金金額為17,750,000美元的優先票據。

新票據延長了我們優先票據的到期期限，並增強了我們的資本基礎，其於2020年12月3日發行如下：

- (a) 我們根據本公司於本年度內向舊票據持有人作出的交換要約(「交換要約」)發行並交付本金金額為76,943,000美元的新票據以換取交回並註銷本金金額為72,250,000美元的舊票據；及
- (b) 我們根據與交換要約同時作出的發售而發行並交付額外8,057,000美元11.0%的新票據。

此外，我們於2020年12月21日購回合計本金金額為10,000,000美元的舊票據，並隨後將其註銷。

	於12月31日			
	2020年		2019年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
應付信託計劃持有人款項	<b>3,755,797</b>	<b>79.5%</b>	8,637,946	87.1%
來自企業的借款	<b>339,502</b>	<b>7.2%</b>	598,383	6.1%
	<b>4,095,299</b>	<b>86.7%</b>	9,236,329	93.2%
優先票據	<b>628,834</b>	<b>13.3%</b>	678,829	6.8%
<b>總計</b>	<b><u>4,724,133</u></b>	<b><u>100.0%</u></b>	<b><u>9,915,158</u></b>	<b><u>100.0%</u></b>

借款及優先票據的加權平均利率	於12月31日	
	2020年	2019年
應付信託計劃持有人款項	<b>10.3%</b>	11.0%
來自企業的借款	<b>12.1%</b>	10.5%
來自個人的借款	—	10.0%
抵押借款	—	6.2%
優先票據	<b>11.0%</b>	11.0%

## 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年度及期間的現金流量。

	截至12月31日止年度		截至12月31日止六個月	
	2020年	2019年	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動的現金流入／(流出)淨額	<b>5,269,241</b>	367,619	<b>1,451,165</b>	(1,424,353)
投資活動的現金(流出)／流入淨額	<b>(27,359)</b>	(26,517)	<b>(24,188)</b>	63,238
融資活動的現金(流出)／流入淨額	<b>(5,913,393)</b>	778,367	<b>(1,743,139)</b>	1,640,860
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	<b>(671,511)</b>	1,119,469	<b>(316,162)</b>	279,745
年初及期初的現金及現金等價物	<b>2,169,524</b>	1,050,112	<b>1,814,054</b>	1,889,822
匯率變動對現金及現金等價物的影響	<b>3,822</b>	(57)	<b>3,943</b>	(43)
年末及期末的現金及現金等價物	<b><u>1,501,835</u></b>	<b><u>2,169,524</u></b>	<b><u>1,501,835</u></b>	<b><u>2,169,524</u></b>

經營活動所得現金流入主要包括收到的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。本年度的經營活動所得現金流入淨額為人民幣5,269.2百萬元，而截至2019年12月31日止年度的經營活動所得現金流入淨額為人民幣367.6百萬元。經營活動所得現金流入淨額增加主要是由於本年度的信託貸款模式所實現貸款量減少人民幣4,893.4百萬元所致。

我們於本年度的投資活動現金流出淨額為人民幣27.4百萬元，較截至2019年12月31日止年度的現金流出淨額為人民幣26.5百萬元。現金流出淨額主要為本年度支付物業、廠房及設備和無形資產人民幣34.2百萬元。

我們於本年度的融資活動現金流出淨額為人民幣5,913.4百萬元，而截至2019年12月31日止年度的現金流入淨額為人民幣778.4百萬元。於本年度，我們有借款及信託計劃所用現金流出淨額人民幣5,078.4百萬元，以及支付利息支出人民幣759.4百萬元。此外，我們於本年度的優先票據現金流出淨額為人民幣19.7百萬元，而截至2019年12月31日止年度的現金流入淨額為人民幣660.6百萬元。

### **資本承擔**

於2020年12月31日，本集團概無任何於本年度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12月31日，本集團並無抵押任何資產。

### **或然事項**

除本業績公告所披露者外，於2020年12月31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**

除本業績公告所披露者外，於本年度，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**

除本業績公告所披露者外，本集團目前並無有關其他重大投資及資本資產的計劃。

## 財務業績

### 綜合全面收益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>持續經營</b>			
利息類收入	4	<b>2,017,326</b>	2,642,081
減：利息支出	4	<b>(715,915)</b>	(862,174)
淨利息類收入	4	<b>1,301,411</b>	1,779,907
貸款撮合服務費	5	<b>713,326</b>	1,247,377
其他收入	6	<b>558,414</b>	837,073
<b>總收入</b>		<b>2,573,151</b>	3,864,357
實現及服務費用	7	<b>(811,158)</b>	(709,509)
銷售及營銷費用	7	<b>(23,129)</b>	(32,229)
一般及行政費用	7	<b>(280,342)</b>	(505,424)
研究及開發費用	7	<b>(78,943)</b>	(92,392)
信用減值損失	8	<b>(255,588)</b>	(309,101)
客戶貸款的公允價值變動		<b>(2,229,521)</b>	(2,058,482)
其他收益／(虧損)淨額	9	<b>53,781</b>	(2,851)
<b>經營(虧損)／利潤</b>		<b>(1,051,749)</b>	154,369
使用權益法入賬的應佔聯營公司淨 (虧損)／利潤		<b>(11,070)</b>	9,962
<b>除所得稅前(虧損)／利潤</b>		<b>(1,062,819)</b>	164,331
所得稅抵免／(費用)	10	<b>193,255</b>	(99,541)
<b>以下各方應佔年度(虧損)／利潤：</b>			
本公司擁有人		<b>(869,581)</b>	64,790
非控股權益		<b>17</b>	—
		<b>(869,564)</b>	64,790

	附註	截至12月31日止年度	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
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		2,379	(485)
本年度全面(虧損)／收益總額，除稅		<u>(867,185)</u>	<u>64,305</u>
以下各方應佔全面(虧損)／收益總額：			
本公司擁有人		(867,202)	64,305
非控股權益		17	—
		<u>(867,185)</u>	<u>64,305</u>
每股基本(虧損)／盈利(人民幣元)	11	<u>(1.77)</u>	<u>0.13</u>
每股攤薄(虧損)／盈利(人民幣元)	11	<u>(1.77)</u>	<u>0.13</u>
非國際財務報告準則計量			
非國際財務報告準則經調整經營(虧損)／利潤 <sup>(1)</sup>		(977,026)	457,787
非國際財務報告準則經調整淨(虧損)／利潤 <sup>(2)</sup>		(794,841)	368,208
非國際財務報告準則經調整每股基本 (虧損)／盈利(人民幣元) <sup>(3)</sup>		(1.62)	0.74

附註：

- (1) 非國際財務報告準則經調整經營(虧損)／利潤定義為年內經營(虧損)／利潤不包含本年度以股份為基礎的薪酬費用人民幣74.7百萬元(2019年：人民幣303.4百萬元)。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(虧損)／利潤定義為年內淨(虧損)／利潤不包含本年度以股份為基礎的薪酬費用人民幣74.7百萬元(2019年：人民幣303.4百萬元)。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。
- (3) 非國際財務報告準則經調整每股基本盈利按非國際財務報告準則經調整淨(虧損)／利潤除以本年度內本公司發行在外普通股(「股份」)加權平均數計算。

## 綜合財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>資產</b>			
現金及現金等價物	12(a)	1,501,830	2,169,522
受限制現金	12(b)	236,280	264,584
以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款 合約資產	13	4,028,165	9,457,673
擔保應收款項	14	341,857	523,022
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	15	708,703	621,248
使用權益法入賬的投資		20,285	280
遞延所得稅資產		20,626	37,430
使用權資產		682,573	468,256
無形資產		45,907	25,824
物業及設備		35,378	22,175
其他資產		39,358	51,196
		676,232	648,147
<b>總資產</b>		<b>8,337,194</b>	<b>14,289,357</b>
<b>負債</b>			
借款	16	4,095,299	9,236,329
優先票據		628,834	678,829
租賃負債		47,976	25,197
擔保負債	15	807,421	723,617
應繳稅項		34,560	124,960
遞延所得稅負債		100,696	86,101
其他負債		336,064	314,046
<b>總負債</b>		<b>6,050,850</b>	<b>11,189,079</b>
<b>權益</b>			
股本		40,412	40,913
股份溢價		5,558,958	5,581,016
庫存股份		(37,747)	(51,774)
儲備		747,075	682,913
累計虧損		(4,025,371)	(3,155,790)
非控股權益		3,017	3,000
<b>總權益</b>		<b>2,286,344</b>	<b>3,100,278</b>
<b>總負債及權益</b>		<b>8,337,194</b>	<b>14,289,357</b>

## 附註

### 1 一般資料

本公司於2007年7月24日根據英屬維爾京群島(「**維爾京群島**」)法律在英屬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公司法第22章(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4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。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。本集團亦通過撮合借款人與金融機構之間的交易提供消費金融產品。

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2020年12月31日，股份數目為493,559,589股，每股面值0.1港元。

除另有列明外，該等綜合財務報表以人民幣呈列。

該等綜合財務報表已於2021年3月24日獲董事會批准及授權刊發。

### 2 編製基準

本集團的綜合財務報表乃根據國際會計準則委員會(「**國際會計準則委員會**」)頒佈的國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」)以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「**上市規則**」)及香港《公司條例》(第622章)的披露規定編製。

除若干按公允價值列賬的金融工具外，綜合財務報表乃按歷史成本管理編製。

編製符合國際財務報告準則的綜合財務報表需要採用若干關鍵會計估計。管理層亦須在採用本集團會計政策的過程中作出判斷。涉及高度判斷或高度複雜性的範疇，或對綜合財務報表屬重大的假設及估計的範疇披露於業績內。

本集團以持續經營基準編製其綜合財務報表。

### 3 主要會計政策

編製綜合財務報表所應用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所呈列的所有年度貫徹應用。

#### (a) 本集團所採納的新訂及經修訂準則

本集團於2020年1月1日開始的年度報告期間首次採納下列準則及修訂本：

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)	利率基準改革
國際財務報告準則(修訂本)	經修訂財務報告概念框架

#### (b) 尚未採納之新訂準則及詮釋

下列已頒佈新訂會計準則及詮釋於2020年12月31日報告期間並無強制應用，且本集團亦無提早採納。該等準則及詮釋預期不會對當前或未來報告期間的實體以及對可預見未來交易造成重大影響。

		於以下日期或之後開始 的年度期間有效
國際財務報告準則第16號 (修訂本)	COVID-19相關的租金優惠	2020年6月1日
國際會計準則第1號(修訂本)	通過將負債分類為流動或非流動進行修訂	2022年1月1日
國際財務報告準則第3號 (修訂本)	引用概念框架	2022年1月1日
國際會計準則第37號 (修訂本)	合同履約成本	2022年1月1日
國際會計準則第16號 (修訂本)	達到預期可使用狀態前的收益	2022年1月1日
國際財務報告準則第1號、 國際財務報告準則第9號、 國際財務報告準則第16號 及國際會計準則第41號 (修訂本)	2018年至2020年週期年度 改進	2022年1月1日
國際財務報告準則第17號 國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號 (修訂本)	保險合同 投資者與其聯營及合營企業 之間的資產出售或注資	2023年1月1日 該等修訂本原計劃於2016年1 月1日起或之後的年度期間 內生效。目前，其生效日 期已遞延。

#### 4 淨利息類收入

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
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>2,017,326</u>	<u>2,642,081</u>
減：利息支出		
應付信託計劃持有人款項	(563,190)	(728,433)
優先票據	(90,251)	(44,438)
來自企業的借款	(60,341)	(77,578)
來自個人的借款	—	(8,153)
抵押借款	—	(13)
其他	(2,133)	(3,559)
	<u>(715,915)</u>	<u>(862,174)</u>
淨利息類收入	<u><u>1,301,411</u></u>	<u><u>1,779,907</u></u>

#### 5 貸款撮合服務費

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
前期貸款撮合服務費	578,934	1,119,343
貸款撮合後服務費	<u>134,392</u>	<u>128,034</u>
	<u><u>713,326</u></u>	<u><u>1,247,377</u></u>

#### 6 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
罰金及服務費	314,908	327,228
會員費及導流費	301,808	794,581
政府補助	34,975	—
技術及專業服務費	—	28,927
擔保損失	(99,368)	(318,381)
其他	6,091	4,718
	<u><u>558,414</u></u>	<u><u>837,073</u></u>

7 按性質劃分的費用

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
貸款實現及服務費用	(693,789)	(593,525)
僱員福利費用	(267,972)	(520,559)
專業服務費	(80,114)	(63,561)
折舊及攤銷	(64,931)	(65,213)
辦公室費用	(36,359)	(48,950)
稅項及附加費	(25,159)	(22,619)
品牌開支	(6,645)	(6,066)
審核薪酬		
— 審核服務費	(4,862)	(5,000)
— 非審核服務費	(369)	(154)
其他	(13,372)	(13,907)
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>(1,193,572)</u>	<u>(1,339,554)</u>

8 信用減值損失

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	(3)	(1)
受限制現金	(27)	(34)
合約資產	(80,396)	(146,069)
擔保應收款項	(169,081)	(165,586)
其他資產	(6,081)	2,589
	<u>(255,588)</u>	<u>(309,101)</u>

9 其他收益／(虧損)淨額

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
匯兌收益／(損失)	38,153	(10,261)
銀行利息收入	17,858	12,439
償還優先票據的收益	3,411	—
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	6	1,781
銀行費用	(2,742)	(1,848)
租賃負債的利息開支	(3,373)	(2,548)
其他	—	(2,414)
	<u>53,781</u>	<u>(2,851)</u>

10 所得稅抵免／(費用)

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅	(6,467)	(145,837)
遞延所得稅	199,722	46,296
	<u>193,255</u>	<u>(99,541)</u>

11 每股(虧損)/盈利/非國際財務報告準則經調整每股基本(虧損)/盈利

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
本公司擁有人應佔(虧損)/盈利	(869,581)	64,790
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數(千股)	491,946	494,987
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數(千股)	491,946	502,738
每股基本(虧損)/盈利(人民幣元)	(1.77)	0.13
每股攤薄(虧損)/盈利(人民幣元)	(1.77)	0.13
非國際財務報告準則經調整每股基本(虧損)/盈利 (人民幣元)	(1.62)	0.74

11.1 每股基本(虧損)/盈利按本公司擁有人應佔本集團(虧損)/盈利除以年度內已發行股份加權平均數計算。

11.2 截至2019年12月31日止年度及本年度，潛在股份分別為本公司授出的購股權及獎勵。由於本集團於本年度產生虧損，潛在股份並未計入每股攤薄虧損計算中，因為將其計入將具有反攤薄影響。因此，本年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

截至2019年12月31日止年度，每股攤薄盈利根據調整發行在外股份加權平均股數計算，假設轉換本公司授出之購股權及股份獎勵而產生的所有潛在攤薄股份(合計組成計算每股攤薄盈利的分母)。盈利(分子)則並無調整。

11.3 非國際財務報告準則經調整每股基本(虧損)/盈利按非國際財務報告準則經調整淨利潤除以本年度內已發行股份加權平均數計算。

## 12 現金及銀行結餘

### (a) 現金及現金等價物

	於12月31日	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行現金	1,139,148	1,130,115
透過平台持有的現金	362,687	1,039,409
減：預期信用損失撥備	(5)	(2)
	<u>1,501,830</u>	<u>2,169,522</u>

### (b) 受限制現金

	於12月31日	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
存款	236,360	264,637
減：預期信用損失撥備	(80)	(53)
	<u>236,280</u>	<u>264,584</u>

## 13 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12月31日	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
無擔保	3,936,927	8,822,968
已抵押	91,238	634,705
	<u>4,028,165</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12月31日	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
1年內(含1年)	3,880,034	8,028,905
1至2年內(含2年)	15,145	260,124
2至5年內(含5年)	132,986	1,168,644
	<u>4,028,165</u>	<u>9,457,673</u>

於報告日期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12月31日	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
逾期	34,932	506,965
1年內(含1年)	3,904,881	8,256,618
1至2年內(含2年)	10,244	363,427
2至5年內(含5年)	78,108	330,663
	<b>4,028,165</b>	<b>9,457,673</b>

#### 14 合約資產

本集團採用預期成本加利潤的方式確定不同交付的最佳估計售價作為分配基準。分配至貸款撮合的服務費於投資者與借款人簽訂貸款協議時確認為收入。當分配至貸款撮合服務的費用超過所收取現金時，「合約資產」確認如下：

	於12月31日	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
合約資產	389,568	655,815
減：預期信用損失撥備	(47,711)	(132,793)
	<b>341,857</b>	<b>523,022</b>

#### 15 擔保應收款項及擔保負債

	於12月31日	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
擔保應收款項	822,776	760,973
減：預期信用損失撥備	(114,073)	(139,725)
	<b>708,703</b>	<b>621,248</b>

下表載列本集團的擔保應收款項變動概要：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>擔保應收款項</b>		
年初結餘	621,248	206,146
新業務所產生的額外增加	1,699,543	1,426,080
預期信用損失	(169,081)	(165,586)
因提早還款產生的撥回	(165,549)	(80,384)
向借款人收回的款項	(1,277,458)	(765,008)
<b>年末結餘</b>	<b>708,703</b>	<b>621,248</b>

下表載列本集團的擔保負債變動概要：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>擔保負債</b>		
年初結餘	723,617	204,496
新業務所產生的額外增加	1,699,543	1,426,080
解除保證金	(108,553)	(99,793)
預期信用損失	207,921	418,174
因提早還款產生的撥回	(165,549)	(80,384)
年度付款淨額	(1,549,558)	(1,144,956)
<b>年末結餘</b>	<b>807,421</b>	<b>723,617</b>

## 16 借款

我們於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及(ii)來自企業的借款。下表載列我們截至所示日期按性質劃分的借款明細。

	於12月31日	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
應付信託計劃持有人款項	3,755,797	8,637,946
來自企業的借款	339,502	598,383
	<b>4,095,299</b>	<b>9,236,329</b>

下表載列借款的實際利率：

	於12月31日	
	2020年	2019年
應付信託計劃持有人款項	6.60%~13.00%	6.80%~12.50%
來自企業的借款	<u>6.25%~12.00%</u>	<u>6.25%~12.00%</u>

下表載列借款的合約到期日：

	於12月31日	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
1年內	1,122,586	3,721,399
1至2年內	2,641,563	4,903,920
2至5年內	331,150	611,010
	<u>4,095,299</u>	<u>9,236,329</u>

下表載列借款的還款時間表：

	於12月31日	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
1年內	3,339,549	8,382,699
1至2年內	755,750	626,210
2至5年內	—	227,420
	<u>4,095,299</u>	<u>9,236,329</u>

#### 資產負債比率

於2020年12月31日，我們的資產負債比率(按總負債除以總資產計算)約為72.6%，與2019年12月31日的78.3%相比下降5.7%。有關下降主要是由於借款減少。

於2020年12月31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2.4，而2019年12月31日為3.4。

## 17 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2020年12月31日，本集團合併的信託計劃為人民幣45.4億元(2019年12月31日：人民幣98.5億元)。

其他利益持有人所持有的利益列入信託計劃持有人的款項。

## 18 後續事件

直至本業績公告日期，本集團並無須予披露的期後重大事項。

## 19 匯兌風險

本年度的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截至2020年12月31日適用的外幣匯率換算。匯兌收益及虧損確認為損益。

以外幣的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12月31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。

## 20 意見

經考慮現時可動用借貸額度和內部資源，董事會認為本集團已有充足資源以滿足可預見的營運資金需求。

## 股息

董事會不建議就本年度派付股息(2019年：無)。

## 董事及僱員薪酬及政策

董事及高級管理層的酬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12月31日，本集團共有606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盈利、表現及成果而釐定。

本集團於中國營運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。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繳納供款。

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

董事會認為本公司於本年度內已採用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。經本公司的特定查詢，各董事已確認彼在本年度或自本年度內的委任日期起的期間(視情況而定)一直遵守標準守則的要求標準。

## 購買、贖回或出售本公司的上市證券

### 購回股份

於本年度，本公司於聯交所購回合共5,644,200股股份，總價為24,019,746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：

月份 (2020年)	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)
5月	232,200	3.78	4.29	933,780
6月	477,200	3.96	4.32	1,938,052
7月	423,400	4.47	4.90	2,028,226
8月	1,144,000	4.33	4.59	5,097,048
9月	2,700,600	4.03	4.41	11,298,900
10月	649,000	3.93	4.29	2,661,168
12月	17,800	3.49	3.60	62,572

本年度所有已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。

### 購回優先票據

#### 交換要約及同時發行新票據

於2020年12月3日，本公司完成交換要約及同時發行新票據（「同時發行新票據」），據此，本公司發行合計本金金額85,000,000美元11.0%的新票據。新票據於聯交所上市。

根據交換要約，本公司向舊票據持有人提呈（其中包括）新票據以交換舊票據。根據交換要約，本公司接納本金金額為72,250,000美元的舊票據以交換（其中包括）本金金額為76,943,000美元的新票據。根據交換要約有效呈交且本公司接納交換的舊票據本金金額已被註銷。

本公司根據同時發行新票據發行本金金額為8,057,000美元的新票據。

有關交換要約及同時發行新票據的進一步詳情載於本公司日期為2020年11月18日、2020年11月26日、2020年11月27日、2020年12月3日及2020年12月4日的公告內。

### **購回舊票據**

於2020年12月21日，本公司以私人協約方式從科進有限公司（「科進」）以總購回價9,400,000美元購回本金總額10,000,000美元的舊票據（「購回票據」）。科進為德祥地產集團有限公司（一間於聯交所股份代號199上市的公司）之附屬公司。

隨著交換要約完成及註銷有效呈交並獲接納的舊票據，以及購回並註銷購回票據後，於2020年12月31日仍發行在外的舊票據本金金額為17,750,000美元。

有關購回購回票據的進一步詳情載於本公司日期為2020年12月21日的公告。

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

### **審核委員會及審閱年度業績**

本公司遵照上市規則第3.21條的規定設有審核委員會，負責檢討和監督本集團的財務申報程序。審核委員會由兩位獨立非執行董事胡澤民先生及Chen Penghui先生，以及一位非執行董事葉家祺先生組成。

審核委員會已連同本公司高級管理層和外聘核數師審閱本年度的財務報表。

承董事會命  
維信金科控股有限公司  
主席  
馬廷雄

香港，2021年3月24日

在本公告日期，董事會組成包括馬廷雄先生為主席及非執行董事；廖世宏先生和廖世強先生為執行董事；葉家祺先生為非執行董事；而Chen Penghui先生、方遠先生和胡澤民先生為獨立非執行董事。