

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。

51信用卡

51 CREDIT CARD INC.

51 信用卡有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：2051)

截至2020年12月31日止年度 之年度業績公告

51信用卡有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)截至2020年12月31日止年度之經審核綜合業績。

財務摘要

- 截至2020年12月31日止年度的收益為約人民幣274.3百萬元，較2019年同期的約人民幣2,045.4百萬元減少86.6%。
- 截至2020年12月31日止年度的經營虧損為約人民幣1,438.4百萬元，較2019年同期的約人民幣1,325.3百萬元增加8.5%。
- 截至2020年12月31日止年度的經調整經營虧損為約人民幣927.2百萬元，較2019年同期的約人民幣976.3百萬元減少5.0%；截至2020年12月31日止年度的經調整淨虧損為約人民幣1,343.9百萬元，較2019年同期的約人民幣847.1百萬元增加58.7%。
- 截至2020年12月31日止年度概無宣派末期股息(2019年：無)。

管理層討論及分析

業務回顧

本集團運營一款廣泛使用的信用卡管理平台51信用卡管家應用（「**51信用卡管家應用**」）。於2020年12月31日，51信用卡管家應用的註冊用戶數為約86.4百萬名，累計管理信用卡數量總計約145.0百萬張。於2019年9月，我們推出一款商業資訊搜索工具小藍本應用（「**小藍本**」），旨在為用戶提供有價值的商業資訊。於2020年12月31日，小藍本的註冊用戶數為約6.2百萬名。

2020年上半年，我們遵循監管機構的指引進行了P2P業務的清退工作（「**P2P清退**」）。於2019年底，我們的P2P業務餘額為約人民幣56.3億元。經過我們的努力，包括持續提升催收效率、採取多種措施敦促借款人提前還款、通過法律訴訟等措施加大對逾期借款人的追繳力度等，我們於2020年年中成功完成了P2P清退。為集中資源確保P2P清退的完成，我們大幅縮減了包括新用戶獲取費用等各項開支，並將信貸撮合服務等各項業務的規模維持在較低水平。

2020年下半年，在成功退出P2P行業後，我們的業務重心全面轉向為金融機構提供科技服務，信貸撮合業務規模穩步回升。我們聚焦於服務信用資質更優良的用戶及採用嚴格的風險控制措施以達成長期穩健的發展。在我們的不斷努力下，歷史信貸撮合業務形成的逾期資產的回收金額也有明顯上升。

與此同時，我們持續拓展新的商業機會。我們將小藍本重新定位為「智能銷售情報平台」，通過使用大數據、人工智能技術和自動化手段重構全網數據，幫助企業快速識別和精準觸達客戶，從而縮短企業的銷售週期和提升銷售效率。於2020年底，我們定位於服務中小型企業（「**中小型企業**」）的產品「藍色線索」已經上線。

綜上所述，於2020年本集團徹底退出了P2P行業並進行了業務的全面重整和轉型。儘管2020年下半年我們的信貸撮合業務規模穩步回升，並且違約率顯著下降，但受P2P清退及新型冠狀病毒疫情（「COVID-19」）等因素影響，我們的經營業績較2019年出現了明顯下滑。截至2020年12月31日止年度，我們的收益為約人民幣274.3百萬元，較2019年同期的約人民幣2,045.4百萬元下降了86.6%；我們的經調整經營虧損為約人民幣927.2百萬元，較2019年同期的約人民幣976.3百萬元下降了5.0%；及我們的經調整淨虧損為約人民幣1,343.9百萬元，較2019年同期的約人民幣847.1百萬元增加了58.7%。

	截至12月31日止年度				同比變動 百分比 (約)
	2020年		2019年		
	人民幣千元 (約)	估收益的 百分比 (約)	人民幣千元 (約)	估收益的 百分比 (約)	
收益	274,309	100.0%	2,045,393	100.0%	-86.6%
信貸撮合及服務費	95,427	34.8%	1,173,082	57.4%	-91.9%
信用卡科技服務費	45,829	16.7%	152,261	7.4%	-69.9%
介紹服務費	26,585	9.7%	289,146	14.1%	-90.8%
其他收益	106,468	38.8%	430,904	21.1%	-75.3%
年度經營虧損	(1,438,437)		(1,325,296)		8.5%
年度淨虧損	(1,716,406)		(1,111,043)		54.5%
年度經調整經營虧損	(927,235)		(976,329)		-5.0%
年度經調整淨虧損	(1,343,945)		(847,100)		58.7%

1. 信貸撮合服務

於2020年，信貸撮合業務的總量為約人民幣2,416.9百萬元，全部為與金融機構合作的業務。受P2P清退及COVID-19疫情的影響，我們的信貸撮合業務規模較2019年大幅下降，並聚焦於服務信用資質更為優良的客群。貸款平均期限由2019年度的約9.4個月上升至2020年度的約10.4個月，筆均貸款規模由2019年度的約人民幣9,800元上升至2020年度的約人民幣9,900元。同時，於2020年度新增的信貸撮合業務違約率也顯著下降。

2. 信用卡科技服務

受COVID-19疫情影響，個人消費信貸市場整體於2020年出現了波動，導致信用卡業務逾期率的明顯上升。我們的合作銀行通過我們的平台發行的新信用卡數量大幅下降。因此信用卡科技服務收益由2019年同期的約人民幣152.3百萬元下降至2020年的約人民幣45.8百萬元。

3. 介紹服務

於2020年，受中華人民共和國（「**中國**」）政府對互聯網金融行業監管的影響，行業規模大幅下降。相應地，介紹服務收益也由2019年同期的約人民幣289.1百萬元下降至2020年的約人民幣26.6百萬元。

4. 小藍本業務

小藍本為我們於2019年9月推出的一款商業資訊搜索工具。於2020年12月31日，小藍本的註冊用戶為約6.2百萬。2020年下半年，我們將小藍本重新定位為「智能銷售情報平台」。於2020年底，服務於中小型企業的產品「藍色線索」已上線。

展望

2020年上半年，我們付出巨大努力並成功完成P2P清退，為業務的全面轉型發展奠定了堅實的基礎。我們將適應行業環境的變化對業務進行持續的調整。除了在信貸撮合及信用卡科技服務等領域繼續為金融機構提供服務外，我們還將積極探索國內銀行在數字化轉型方面的市場機會，利用我們在互聯網技術、產品及運營等多年積累的經驗，為其提供全面解決方案，力爭成為中國一流的金融機構客戶運營管理服務商。

在小藍本業務方面，我們將進一步強化人工智能技術在大數據處理和優化企業銷售鏈路上的能力，為廣大企業在銷售中面臨的獲客難、觸達難、判斷銷售時機難等痛點問題提供應對方案。在發展為中小型企業服務的「藍色線索」產品線外，我們還將探索為大型企業提供定制化服務的市場機會，以穩步實現收入的增長。

於2020年，在複雜嚴峻的外部環境下，小藍本的運營主體深圳小藍本網絡技術有限公司（曾用名為杭州藍頁網絡技術有限公司）完成了人民幣40.0百萬元的融資，其將作為營運資金用於小藍本的技術開發、營銷和運營。本公司亦完成了約港幣100.0百萬的增資。該等融資體現出本公司股東（「股東」）對我們的信心及支持，也將為我們的業務全面轉型發展提供長期支持。

財務資料

董事會公佈本集團截至2020年12月31日止年度經審核綜合業績，以及截至2019年12月31日止年度的比較數字如下。

綜合全面虧損表

	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
信貸撮合及服務費	2	95,427	1,173,082
信用卡科技服務費		45,829	152,261
介紹服務費		26,585	289,146
其他收益	3	106,468	430,904
收益總額		274,309	2,045,393
辦理及服務開支	4	(308,951)	(870,463)
一般及行政開支	4	(140,576)	(291,711)
研發開支	4	(70,032)	(194,815)
銷售及營銷開支	4	(60,923)	(454,219)
預期信用損失	5	(665,465)	(1,265,465)
其他虧損淨額	6	(466,799)	(294,016)
經營開支總額		(1,712,746)	(3,370,689)
經營虧損		(1,438,437)	(1,325,296)
分佔使用權益法入賬的聯營公司虧損淨額		(5,751)	(3,255)
按公允價值計入損益的金融負債公允價值收益		17,000	46,160
財務開支淨額		(3,418)	(5,014)
除所得稅前虧損		(1,430,606)	(1,287,405)
所得稅(開支)／抵免	7	(285,800)	176,362
年度虧損		(1,716,406)	(1,111,043)

		截至12月31日止年度	
		2020年	2019年
附註		人民幣千元	人民幣千元
以下各項應佔年度虧損：			
—本公司擁有人		(1,699,071)	(1,128,878)
—非控股權益		<u>(17,335)</u>	<u>17,835</u>
		<u>(1,716,406)</u>	<u>(1,111,043)</u>
其他全面虧損			
<i>不會重新分類至損益的項目</i>			
貨幣換算差額		<u>(14,647)</u>	<u>(5,303)</u>
年度全面虧損總額，扣除稅項		<u>(1,731,053)</u>	<u>(1,116,346)</u>
以下各項應佔全面虧損總額：			
—本公司擁有人		(1,708,725)	(1,134,969)
—非控股權益		<u>(22,328)</u>	<u>18,623</u>
		<u>(1,731,053)</u>	<u>(1,116,346)</u>
本公司擁有人應佔每股虧損—基本及攤薄			
<i>(每股以人民幣列示)：</i>			
年內虧損—基本	8	<u>(1.56)</u>	<u>(1.13)</u>
年內虧損—攤薄	8	<u>(1.56)</u>	<u>(1.13)</u>

上述綜合全面虧損表應與相應附註一併閱讀。

綜合財務狀況表

		於12月31日	
		2020年	2019年
附註		人民幣千元	人民幣千元
資產			
非流動資產			
	物業及設備淨額	121,937	179,185
	使用權資產	6,373	55,718
9	無形資產	501,137	852,850
	使用權益法入賬的投資	32,099	117,711
	按公允價值計入損益的金融資產	100,693	153,318
	遞延所得稅資產	101,745	390,894
10	預付款項及其他應收款項	392	4,464
	非流動資產總值	864,376	1,754,140
流動資產			
11	應收質量保證金	22,190	566,801
12	合約資產	35,487	711,741
13	貿易應收款項	11,935	96,761
10	預付款項及其他應收款項	132,128	386,528
	客戶貸款淨額	171,203	20,739
	受限制現金	221,735	810,302
	現金及現金等價物	412,684	1,283,144
	分類為持作出售的資產	–	110,270
	流動資產總值	1,007,362	3,986,286
	總資產	1,871,738	5,740,426

	附註	於12月31日	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
權益及負債			
權益			
股本		90	79
股份溢價		6,136,837	5,960,095
持作僱員獎勵計劃的股份		(11)	(12)
儲備		(45,843)	(15,599)
累計虧損		(5,121,460)	(3,422,389)
非控股權益		11,973	32,184
總權益		981,586	2,554,358
負債			
非流動負債			
銀行及其他借款		27,483	149,046
租賃負債		1,828	35,435
遞延所得稅負債		119,434	127,624
非流動負債總額		148,745	312,105
流動負債			
應付質量保證金	11	53,867	1,559,495
應付平台客戶款項		129,653	707,842
合約負債	12	17,214	108,250
銀行及其他借款		171,563	19,821
租賃負債		2,988	12,012
應付信託優先級持有人款項		–	20,100
貿易及其他應付款項	14	316,338	404,032
應付所得稅		2,414	11,347
按公允價值計入損益的金融負債		47,370	24,370
與分類為持作出售資產直接相關的負債		–	6,694
流動負債總額		741,407	2,873,963
負債總額		890,152	3,186,068
權益及負債總額		1,871,738	5,740,426

上述綜合財務狀況表應與相應附註一併閱讀。

附註

1 編製基準及會計政策

1.1 編製基準

本集團的綜合財務報表乃遵照所有適用的國際財務報告準則（「**國際財務報告準則**」）編製。本集團的綜合財務報表乃按歷史成本慣例編製，經按公允價值計入損益（「**按公允價值計入損益**」）的金融工具重估修訂。編製符合國際財務報告準則的本集團的綜合財務報表時需採用若干重大會計估計。其亦要求管理層於應用本集團會計政策時作出判斷。

截至2020年12月31日止年度，本集團產生本公司擁有人持續應佔虧損淨額約人民幣1,699,071,000元以及用於經營活動的淨現金約人民幣1,128,466,000元。此外，下列因素導致本集團的信貸撮合業務量的縮減已經及或許對本集團的經營業績和流動資金狀況持續產生不利影響：

- (1) 於2019年發佈的一系列更為嚴格的監管通知和指引導致本集團在2020年退出了P2P業務，並將業務重心集中於與機構合作的信貸撮合業務；
- (2) 2020年持續爆發的COVID-19疫情給中國經濟帶來了巨大的下行壓力，並造成了個人消費意願下降及個人消費信貸需求縮減；及
- (3) 由於目前的市場狀況，與個人信貸市場相關的信貸風險增加，導致本集團對其信貸撮合業務採取更為審慎的策略，並將重點放在更優信用質量的客戶身上。

鑒於上述情況，管理層在評估本集團是否有充足的資金來履行其財務義務並持續經營時，已審慎考慮本集團未來的流動資金和業績表現以及可利用的資金來源。管理層已編製了本集團的現金流量預測，涵蓋自2020年12月31日起不少於十二個月的期間。

董事已審閱本集團的現金流量預測，並認為，考慮到本集團的可動用資金和基於持續經營業務的現金流量預測，本集團將有足夠的營運資金為其運營提供周轉，並在自本綜合財務報表年結日起的十二個月內履行其財務義務和承諾事項。因此，董事信納按持續經營基準編製綜合財務報表是適當的。

1.2 重大會計政策

1.2.1 本集團採納的新增及經修訂準則

本集團已於2020年1月1日開始的年度報告期間首次應用以下標準及修訂：

國際會計準則（「國際會計準則」） 第1號及國際會計準則第8號的 修訂	重大的定義
國際財務報告準則第3號的修訂	業務的定義
國際財務報告準則的修訂	經修訂財務報告概念框架
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號的修訂	利率基準改革

上述修訂對先前各期確認的金額並無任何影響，預期亦不會對當前或未來各期產生重大影響。

1.2.2 尚未採納的新增準則及詮釋

本集團尚未採納國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）及國際財務報告準則詮釋委員會（「國際財務報告詮釋委員會」）已頒布但尚未生效的下列新增或經修訂的準則及詮釋。

		於以下日期或 之後開始的 年度期間生效
國際財務報告準則第16號的 修訂	(i) COVID-19相關的租金減免	2020年6月1日
國際會計準則第1號的修訂	(ii) 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號的 修訂	(iii) 引用概念框架	2022年1月1日
國際會計準則第37號的修訂	(iv) 合約履約成本	2022年1月1日
國際會計準則第16號的修訂	(v) 預期用途前的收益	2022年1月1日

		於以下日期或 之後開始的 年度期間生效
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號的修訂	(vi) 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	(vii) 保險合約	2023年1月1日
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號的修訂	(viii) 投資者與其聯營公司或合營 公司之間出售或出資的資 產	待定

本集團預期適用上述新增或經修訂的準則將不會對本集團的財務資料產生顯著的影響。

2 信貸撮合及服務費

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
前期信貸撮合服務費	26,507	740,271
後期信貸撮合服務費	68,920	432,811
	95,427	1,173,082

附註： 於2020年12月31日未完成履約責任為約人民幣19,013,000元。管理層預期於2020年12月31日分配至未履行合約的交易價的100%將於未來十二個月內確認為收益。

3 其他收益

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
支付服務費	44,976	267,326
智慧零售解決方案服務費	29,321	–
逾期費用	12,583	15,472
向客戶貸款的利息收入	1,492	27,518
保險佣金收入	–	47,700
其他	18,096	72,888
	<u>106,468</u>	<u>430,904</u>

4 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
僱員福利開支	202,191	508,756
外部技術服務費	108,132	252,902
折舊及攤銷	73,589	94,081
資金轉賬費用	61,734	327,194
營銷及廣告費	55,343	439,754
專業服務費	24,368	38,012
辦公開支	9,947	19,988
介紹服務開支	–	40,591
保險佣金	–	30,925
其他	45,178	59,005
辦理及服務開支、一般及行政開支、 研發開支及銷售及營銷開支的金額總和	<u>580,482</u>	<u>1,811,208</u>

附註：由於該等增量成本的攤銷期為一年或以下，故在本集團非貸款發放者的情況下獲得安排的增量成本一般於發生時支銷。該等成本被列賬為銷售及營銷開支。

5 預期信用損失

截至2020年及2019年12月31日止年度，預期信用損失（「預期信用損失」）之組成如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
質量保證金(附註11)	374,826	858,457
合約資產(附註12)	141,596	246,394
貿易應收款項(附註13)	107,055	74,916
預付款項及其他應收款項	40,955	–
客戶貸款淨額	1,033	85,698
	<u>665,465</u>	<u>1,265,465</u>

6 其他虧損淨額

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
減值損失(a)	(424,583)	(184,652)
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值虧損	(42,742)	(137,303)
政府補助(b)	7,841	21,113
信託優先級持有人的利息開支	(52)	(8,946)
來自被投資公司的股息收入	–	16,103
外匯合約的公允價值虧損	–	(2,154)
其他	(7,263)	1,823
	<u>(466,799)</u>	<u>(294,016)</u>

(a) 截至2020年及2019年12月31日止年度減值虧損撥備組成如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
無形資產減值 (附註9)	(344,722)	(145,788)
使用權益法入賬的投資減值	<u>(79,861)</u>	<u>(38,864)</u>
	<u>(424,583)</u>	<u>(184,652)</u>

(b) 政府補助指由政府機關授予的多項補貼，其與資產無關。

7 所得稅開支／(抵免)

本集團截至2020年及2019年12月31日止年度所呈列的所得稅開支／(抵免)分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
即期所得稅	4,841	10,092
遞延所得稅	<u>280,959</u>	<u>(186,454)</u>
	<u>285,800</u>	<u>(176,362)</u>

本集團的主要適用稅項及稅率如下：

開曼群島

本公司於開曼群島註冊成立。根據開曼群島的現行稅法，本公司毋須繳納所得稅或資本利得稅。此外，概無對本公司向其股東分派的股息徵收預扣稅。

英屬維爾京群島 (「英屬維爾京群島」)

本集團於英屬維爾京群島註冊成立的實體毋須繳納所得稅或資本利得稅。

香港(「香港」)

本集團於香港註冊成立的實體須繳納16.5%稅率的利得稅。

中國

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「**企業所得稅法**」)，於中國境內註冊成立的企業一般須按統一的企業所得稅率25%繳納企業所得稅，惟根據企業所得稅法授出優惠稅務待遇的合資格作為「軟件企業」、「高新技術企業」(「**高新技術企業**」)或「小型微利企業」的實體除外。

北京鼎力創世科技有限公司、杭州義牛網絡技術有限公司及北京首惠開桌科技有限公司(「**開桌科技**」)於2017年獲認定為高新技術企業；北京雅酷時空信息交換技術有限公司及北京首惠時代信息技術有限公司於2018年獲認定為高新技術企業；杭州恩牛網絡技術有限公司及杭州振牛信息科技有限公司於2019年獲認定為高新技術企業。該等公司有權享有三年15%的優惠所得稅率。高新技術企業資格須每三年重新認定。

本公司於中國境內成立的所有其他附屬公司須繳納25%稅率的企業所得稅。

未分派溢利的預扣稅

根據企業所得稅法，在向於境外註冊成立的直接控股公司分派溢利時，中國境內公司自2008年1月1日起向境外投資者分派所賺取的溢利須按5%或10%的稅率繳納預扣稅，視乎該境外投資者註冊成立所在地而定。

本集團並無計劃要求其中國境內附屬公司分派其保留盈利，且擬保留相關溢利以在中國境內經營及拓展其業務。因此，概無就中國境內附屬公司未分派溢利產生與預扣稅有關的遞延所得稅負債。

8 每股虧損

- (a) 每股基本虧損乃按本公司擁有人應佔本集團年內虧損除以年內已發行普通股加權平均數計算。

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)	(1,699,071)	(1,128,878)
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>1,088,786</u>	<u>999,772</u>
每股基本虧損(以人民幣列示)	<u>(1.56)</u>	<u>(1.13)</u>

- (b) 每股攤薄虧損乃假設轉換所有具潛在攤薄影響的普通股而調整發行在外普通股加權平均數的方式計算。

由於本集團於截至2020年及2019年12月31日止年度產生虧損，故在計算每股攤薄虧損時並無計及潛在普通股，原因是計及潛在普通股將具有反攤薄影響。因此，截至2020年及2019年12月31日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)	<u>(1,699,071)</u>	<u>(1,128,878)</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>1,088,786</u>	<u>999,772</u>
用於計算每股攤薄虧損的普通股加權平均數(千股)	<u>1,088,786</u>	<u>999,772</u>
每股攤薄虧損(以人民幣列示)	<u>(1.56)</u>	<u>(1.13)</u>

9 無形資產

	商譽 人民幣千元 (附註(a))	軟件 人民幣千元	平台 人民幣千元	應用 人民幣千元	支付牌照 人民幣千元 (附註(b))	商標 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本							
於2020年1月1日	482,377	24,676	9,810	3,260	499,000	5,272	1,024,395
購買添置	–	1,152	–	–	–	–	1,152
於2020年12月31日	482,377	25,828	9,810	3,260	499,000	5,272	1,025,547
累計攤銷							
於2020年1月1日	–	(15,705)	(7,684)	(1,277)	–	(1,091)	(25,757)
年內攤銷開支(附註(c))	–	(5,594)	(1,963)	–	–	(586)	(8,143)
於2020年12月31日	–	(21,299)	(9,647)	(1,277)	–	(1,677)	(33,900)
減值損失							
於2020年1月1日	(145,788)	–	–	–	–	–	(145,788)
添置	(302,842)	–	–	(1,983)	(39,897)	–	(344,722)
於2020年12月31日	(448,630)	–	–	(1,983)	(39,897)	–	(490,510)
賬面淨值							
於2020年12月31日	33,747	4,529	163	–	459,103	3,595	501,137
成本							
於2019年1月1日	491,303	20,473	9,810	3,260	517,200	2,358	1,044,404
購買添置	–	4,203	–	–	–	2,914	7,117
分類為持作出售的資產	(8,926)	–	–	–	(18,200)	–	(27,126)
於2019年12月31日	482,377	24,676	9,810	3,260	499,000	5,272	1,024,395
累計攤銷							
於2019年1月1日	–	(8,213)	(5,722)	(951)	–	(176)	(15,062)
年內攤銷開支(附註(c))	–	(7,492)	(1,962)	(326)	–	(915)	(10,695)
於2019年12月31日	–	(15,705)	(7,684)	(1,277)	–	(1,091)	(25,757)
減值損失							
於2019年1月1日	–	–	–	–	–	–	–
添置	(145,788)	–	–	–	–	–	(145,788)
於2019年12月31日	(145,788)	–	–	–	–	–	(145,788)
賬面淨值							
於2019年12月31日	336,589	8,971	2,126	1,983	499,000	4,181	852,850

(a) 商譽減值測試

因本集團分別收購中彩網通控股有限公司(「**中彩網通**」)、開桌科技及其他主體，故確認商譽約人民幣132,454,000元、人民幣307,161,000元及人民幣42,762,000元。管理層於資產組(「**資產組**」)層面監察商譽。管理層已評估並確定將本集團分為兩個資產組，即中彩網通單位(「**中彩網通單位**」)及不包括中彩網通單位的其他經營分部(「**核心單位**」)。

於2020年及2019年12月31日，商譽分配至本集團已識別資產組如下：

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
核心單位(i)	-	287,636
中彩網通單位(ii)	<u>33,747</u>	<u>48,953</u>
	<u><u>33,747</u></u>	<u><u>336,589</u></u>

於2020年及2019年12月31日，管理層根據國際會計準則第36號「資產減值」對本集團的商譽進行減值審閱。就減值審閱而言，商譽的可收回金額乃基於公允價值減出售成本(「**公允價值減出售成本**」)及使用價值計算的較高金額釐定。

(i) 核心單位

商譽和使用壽命不確定的支付牌照分配予核心單位。在評估該等資產是否確認任何減值時，將分配了該等資產的核心單位的賬面價值與其可收回金額進行比較。

於2020年及2019年12月31日，核心單位的可收回金額乃基於使用價值計算釐定。使用價值計算採用現金流量預測，以管理層批准涵蓋五年期的財政預算為基準。用於使用價值計算的主要假設與現金流量估計（包括預期年增長率及營業利潤率）有關，有關估計乃基於各經營單位的過往表現以及管理層對市場發展的預期而定。所用除稅前貼現率反映與各相關經營單位有關的特定風險。

根據管理層的減值審查，注意到核心單位的減值指標，並導致關鍵假設發生變化，這主要是由於以下因素造成的：

- (1) 由於遵循監管指引，本集團於2020年退出P2P業務，並專注於與機構投資者合作的信貸撮合業務，導致信貸撮合服務業務量大幅減少；
- (2) 與COVID-19疫情相關的長期不確定性給中國經濟帶來了巨大的下行壓力，並造成了個人消費意願及個人消費信貸需求縮減；及
- (3) 第三方支付業務市場環境的動態變化，與由於本集團對其信貸撮合業務採取更為審慎的策略而導致的信貸撮合業務量的減少，極大地降低了與第三方支付服務業務的協同效應，並導致收購開桌科技產生的商譽和支付牌照出現減值指標。

於2020年及2019年12月31日，用作使用價值計算的核心單位商譽主要假設及參數載列如下：

	於12月31日	
	2020年	2019年
年增長率	(2.7%) – 44.7%	(35.6%) – 35.6%
營業利潤率	(22.0%) – 35.0%	(74.1%) – 28.7%
除稅前貼現率	<u>16.2%</u>	<u>16.2%</u>

根據減值評估審閱，核心單位的可收回金額低於賬面值，導致截至2020年12月31日止年度就核心單位商譽確認減值損失約人民幣287,636,000元。

(ii) 中彩網通單位

中彩網通單位的可收回金額乃基於公允價值減出售成本釐定。於2020年6月30日，由於中彩網通於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM之上市股份的股票價低於中彩網通單位的帳面值，表明存在減值跡象，因此進行了減值測試。經參考中彩網通於2020年6月30日的股價，確認了減值損失約人民幣15,206,000元。於2020年12月31日，中彩網通股價高於其於2020年6月30日的股價，無需進一步計提減值。

(b) 支付牌照減值測試

本集團的支付牌照產生自於2017年12月31日對開桌科技的收購，並已分配予核心單位。於2020年12月31日，由於支付牌照的使用壽命不確定，其減值測試與核心單位的商譽一同進行，方法與假設如上附註9(a)(i)所示。根據減值評估，截至2020年12月31日止年度的支付牌照已確認減值損失約人民幣39,897,000元。

(c) 無形資產攤銷

無形資產的攤銷費用於綜合全面虧損表中在以下類別中記載：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
辦理及服務開支	3,218	4,528
一般及行政開支	3,256	3,551
研發開支	1,669	2,616
	<u>8,143</u>	<u>10,695</u>

10 預付款項及其他應收款項

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
計入非流動資產：		
租金按金	<u>392</u>	<u>4,464</u>
	<u>392</u>	<u>4,464</u>
計入流動資產：		
按金	38,892	228,811
代表僱員獎勵計劃承授人支付的預扣稅	21,998	31,040
應收增值稅	16,340	17,330
處置壞賬的應收款項	12,311	–
預付開支	10,157	20,282
應收投資者款項	4,000	44,150
其他	28,430	44,915
	<u>132,128</u>	<u>386,528</u>
總計	<u>132,520</u>	<u>390,992</u>

11 應付及應收質量保證金

下表載列截至2020年及2019年12月31日止年度本集團應付質量保證金的變動：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
期初結餘	1,559,495	1,524,621
新訂質量保證責任的公允價值	94,293	2,838,588
年內產生的預期信用損失(附註5)	299,460	810,466
解除保證金(附註5)	(8,079)	(239,335)
年內開支淨額	<u>(1,891,302)</u>	<u>(3,374,845)</u>
期末結餘	<u>53,867</u>	<u>1,559,495</u>

根據中國政府發佈的監管指引，本集團於2020年上半年開展了P2P清退。特別是，本集團停止向個人投資者撮合任何貸款，同時，於2020年6月30日前本集團已通過向個人投資者支付約人民幣625百萬元現金或轉讓至第三方機構的方式結清了所有個人投資者的剩餘未償貸款(由本集團撮合)。

下表載列截至2020年及2019年12月31日止年度本集團應收質量保證金的變動：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
期初結餘	566,801	812,078
新訂質量保證責任的公允價值	94,293	2,838,588
質量保證金的預期信用損失(附註5)	(83,445)	(287,326)
借款人出資	<u>(555,459)</u>	<u>(2,796,539)</u>
期末結餘	<u>22,190</u>	<u>566,801</u>

	於2020年12月31日			
	預期信用損失階段			總計 人民幣千元
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	
應收質量保證金	19,722	1,387	791,867	812,976
減：根據國際財務報告準則第9號計量的 預期信用損失撥備(a)	(2,662)	(701)	(787,423)	(790,786)
應收質量保證金淨額	17,060	686	4,444	22,190

	於2019年12月31日			
	預期信用損失階段			總計 人民幣千元
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	
應收質量保證金	545,607	104,860	682,785	1,333,252
減：根據國際財務報告準則第9號計量的 預期信用損失撥備(a)	(49,449)	(49,749)	(667,253)	(766,451)
應收質量保證金淨額	496,158	55,111	15,532	566,801

(a) 下表分階段說明截至2020年及2019年12月31日止年度應收質量保證基金預期信用損失撥備的變動：

	截至2020年12月31日止年度			總計 人民幣千元
	第一階段 十二個月 預期信用損失 人民幣千元	第二階段 存續期 預期信用損失 人民幣千元	第三階段 存續期 預期信用損失 人民幣千元	
期初結餘	49,449	49,749	667,253	766,451
轉出	(1,022)	(357)	(57,731)	(59,110)
本期淨(減少)/增加(i)	(38,419)	(8,178)	130,042	83,445
轉移				
第一階段轉移至第二階段	(306)	306	-	-
第一階段轉移至第三階段	(7,252)	-	7,252	-
第二階段轉移至第一階段	212	(212)	-	-
第二階段轉移至第三階段	-	(40,607)	40,607	-
期末結餘	2,662	701	787,423	790,786

	截至2019年12月31日止年度			總計 人民幣千元
	第一階段 十二個月 預期信用損失 人民幣千元	第二階段 存續期 預期信用損失 人民幣千元	第三階段 存續期 預期信用損失 人民幣千元	
期初結餘	40,287	36,927	401,911	479,125
轉出	46,193	21,411	256,835	324,439
本期淨減少(i)	(29,255)	(4,399)	(3,459)	(37,113)
轉移				
第一階段轉移至第二階段	(1,036)	1,036	-	-
第一階段轉移至第三階段	(6,973)	-	6,973	-
第二階段轉移至第一階段	233	(233)	-	-
第二階段轉移至第三階段	-	(4,993)	4,993	-
期末結餘	<u>49,449</u>	<u>49,749</u>	<u>667,253</u>	<u>766,451</u>

(i) 該項包括模型參數日常更新引起的違約概率、違約敞口及違約損失率的變化，以及階段變化對預期信用損失計量的影響。

12 合約資產／(負債)

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
合約資產	638,822	1,173,480
減：預期信用損失撥備	(603,335)	(461,739)
合約資產淨值	<u>35,487</u>	<u>711,741</u>
合約負債	<u>(17,214)</u>	<u>(108,250)</u>

截至2020年及2019年12月31日止年度，預期信用損失撥備總額變動包括下列各項：

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
期初結餘	(461,739)	(215,345)
年內預期信用損失撥備	<u>(141,596)</u>	<u>(246,394)</u>
期末結餘	<u><u>(603,335)</u></u>	<u><u>(461,739)</u></u>

附註：本集團在貸款期限內收到借款人付款。合約資產指本集團有權收取以換取本集團所提供服務的代價。由於本集團並非貸款發放者安排的加權平均期限少於十二個月，本集團於2020年12月31日的絕大部分合約資產將於未來十二個月內變現。本集團認為，就本集團並非貸款發放者的安排而言，並無重大融資成分。

13 貿易應收款項

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
介紹及信用卡科技服務應收款項	192,755	167,118
其他	<u>1,497</u>	<u>4,905</u>
	194,252	172,023
預期信用損失撥備	<u>(182,317)</u>	<u>(75,262)</u>
	<u><u>11,935</u></u>	<u><u>96,761</u></u>

於2020年及2019年12月31日，貿易應收款項的預期信用損失撥備總額變動包括下列各項：

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
期初結餘	(75,262)	(346)
年內預期信用損失撥備	<u>(107,055)</u>	<u>(74,916)</u>
期末結餘	<u><u>(182,317)</u></u>	<u><u>(75,262)</u></u>

貿易應收款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
30天內	4,434	35,000
超過30天	<u>189,818</u>	<u>137,023</u>
	<u><u>194,252</u></u>	<u><u>172,023</u></u>

14 貿易及其他應付款項

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
股權投資應付款項(a)	214,825	214,825
應付工資及福利	23,815	49,699
應付收單銀行款	21,582	24,920
貿易應付款項(b)	8,149	27,468
其他應付稅項	7,375	11,457
網絡推廣營銷應付款項	2,471	19,909
應付按金(c)	2,387	3,287
代表信用卡用戶應付款項	959	3,539
應付關聯方款項	218	1,513
其他	<u>34,557</u>	<u>47,415</u>
	<u><u>316,338</u></u>	<u><u>404,032</u></u>

- (a) 股權投資應付款項主要指就收購開卓科技應付股權交易對手方的現金對價。
- (b) 貿易應付款項指資金轉賬費用及回收服務收費的應付款項。

基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析載列如下：

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
30天內	3,519	13,304
30天至90天	1,847	11,266
90天至180天	2,041	2,323
180天至360天	742	575
	<u>8,149</u>	<u>27,468</u>

- (c) 應付按金主要指當本集團向其他借貸平台引介投資者時，向其他借貸平台收取的信貸撮合按金。

15 股息

截至2020年12月31日止年度，本公司並未派付或宣派任何股息（2019年：無）。

財務回顧

收益

我們的收益總額由截至2019年12月31日止年度的約人民幣2,045.4百萬元減少約86.6%至截至2020年12月31日止年度的約人民幣274.3百萬元。

信貸撮合及服務費由截至2019年12月31日止年度的約人民幣1,173.1百萬元減少約91.9%至截至2020年12月31日止年度的約人民幣95.4百萬元。我們一般根據預先確認的收費表向借款人收取信貸撮合服務費，在貸款辦理時在合併財務報表中確認前期信貸撮合服務費，並於貸款年內確認後期信貸撮合服務費。於2020年，我們受P2P清退和COVID-19疫情的影響，信貸撮合業務規模較2019年大幅下降，因而導致了信貸撮合及服務費的下降。

信用卡科技服務費由截至2019年12月31日止年度的約人民幣152.3百萬元減少約69.9%至截至2020年12月31日止年度的約人民幣45.8百萬元。於2020年，受COVID-19疫情影響，個人消費信貸市場整體出現了波動。我們的合作銀行通過我們的平台發行的新信用卡數量大幅下降，因而導致了信用卡科技服務費的下降。

介紹服務費由截至2019年12月31日止年度的約人民幣289.1百萬元減少約90.8%至截至2020年12月31日止年度的約人民幣26.6百萬元。受中國政府對互聯網金融行業監管的影響，2020年行業規模大幅下降，介紹服務費也相應減少。

其他收益由截至2019年12月31日止年度的約人民幣430.9百萬元減少約75.3%至截至2020年12月31日止年度的約人民幣106.5百萬元，其中(i)支付服務費由截至2019年12月31日止年度的約人民幣267.3百萬元減少約83.2%至截至2020年12月31日止年度的約人民幣45.0百萬元，主要由於支付服務業務量的減少；(ii)由於本集團於2019年完成了深圳中融保險經紀有限公司的出售，因此保險佣金收入由截至2019年12月31日止年度的約人民幣47.7百萬元減少至截至2020年12月31日的零；及(iii)由於未逾期貸款餘額降低，向客戶貸款的利息收入由截至2019年12月31日止年度的約人民幣27.5百萬元減少約94.5%至截至2020年12月31日止年度的約人民幣1.5百萬元。

經營開支

經營開支總額由截至2019年12月31日止年度的約人民幣3,370.7百萬元減少約49.2%至截至2020年12月31日止年度的約人民幣1,712.7百萬元。

辦理及服務開支由截至2019年12月31日止年度的約人民幣870.5百萬元減少約64.5%至截至2020年12月31日止年度的約人民幣309.0百萬元，其中(i)支付服務業務量的減少，令截至2020年12月31日止年度的資金轉賬費用由2019年同期的約人民幣327.2百萬元減少約81.1%至約人民幣61.7百萬元；(ii)由於業務規模的下降，以及貸款回收服務及信用審核數據使用等第三方技術服務需求減少，令截至2020年12月31日止年度的外部技術服務費由2019年同期的約人民幣235.4百萬元減少約54.1%至約人民幣108.1百萬元；(iii)業務縮減帶來的人員減少，令截至2020年12月31日止年度的僱員福利開支由2019年同期的約人民幣153.9百萬元減少約54.6%至約人民幣69.9百萬元；及(iv)由於於2020年我們沒有通過第三方商業夥伴轉介貸款，令截至2020年12月31日止年度的信貸介紹服務費開支由2019年同期的約人民幣40.6百萬元減少至無。

銷售及營銷開支由截至2019年12月31日止年度的約人民幣454.2百萬元減少約86.6%至截至2020年12月31日止年度的約人民幣60.9百萬元。於2020年，為集中資源確保P2P清退的完成，我們大幅縮減了銷售及營銷開支。

一般及行政開支由截至2019年12月31日止年度的約人民幣291.7百萬元減少約51.8%至截至2020年12月31日止年度的約人民幣140.6百萬元，其中(i)業務規模縮減帶來的行政人員的減少，令截至2020年12月31日止年度的僱員福利開支由2019年同期的約人民幣189.4百萬元減少約59.4%至約人民幣76.9百萬元；及(ii)為節約成本，我們縮減了諮詢服務開支，令截至2020年12月31日止年度的專業服務費由2019年同期的約人民幣37.7百萬元減少約35.3%至約人民幣24.4百萬元。

研發開支由截至2019年12月31日止年度的約人民幣194.8百萬元減少約64.1%至截至2020年12月31日止年度的約人民幣70.0百萬元，主要由業務規模縮減帶來的研發人員減少，令截至2020年12月31日止年度的研發部門的僱員福利開支由2019年同期的約人民幣156.0百萬元減少約67.0%至約人民幣51.5百萬元。

預期信用損失由截至2019年12月31日止年度的約人民幣1,265.5百萬元減少約47.4%至截至2020年12月31日止年度的約人民幣665.5百萬元。2020年度的預期信用損失主要來自於P2P清退及COVID-19疫情導致的歷史業務形成的逾期資產的風險。於P2P清退後，我們的新增信貸撮合業務主要服務於信用資質更加優良的用戶，因此2020年度的預期信用損失整體較2019年同期大幅下降。

其他虧損淨額由截至2019年12月31日止年度的約人民幣294.0百萬元增加約58.8%至截至2020年12月31日止年度的約人民幣466.8百萬元，主要由於我們的業務轉型導致支付業務和信貸撮合業務的預計現金淨流入減少，令無形資產中的牌照及商譽的資產減值損失由2019年同期的約人民幣145.8百萬元增加約135.0%至約人民幣342.7百萬元。

分佔使用權益法入賬的聯營公司虧損淨額

分佔使用權益法入賬的聯營公司虧損淨額由截至2019年12月31日止年度的約人民幣3.3百萬元增加約75.8%至截至2020年12月31日止年度的約人民幣5.8百萬元，主要由於受COVID-19疫情影響，數間聯營公司截至2020年12月31日止年度的虧損金額高於2019年同期。

按公允價值計入損益的金融負債的公允價值收益

按公允價值計入損益的金融負債的公允價值收益由截至2019年12月31日止年度的約人民幣46.2百萬元減少約63.2%至截至2020年12月31日止年度約人民幣17.0百萬元，主要由於2020年度此類金融負債的市場價值的下降金額低於2019年同期。

財務開支淨額

財務開支淨額由截至2019年12月31日止年度的約人民幣5.0百萬元減少32.0%至截至2020年12月31日止年度的約人民幣3.4百萬元。該項減少主要反映利率下降導致的利息開支減少。

所得稅(開支)／抵免

所得稅(開支)／抵免由截至2019年12月31日止年度的所得稅抵免約人民幣176.4百萬元轉變為截至2020年12月31日止年度的所得稅開支約人民幣285.8百萬元。我們於2020年徹底退出了P2P行業，因而不太可能在未來實現足夠的稅務利潤以使用到相關的遞延所得稅資產。對遞延所得稅資產的沖銷導致了所得稅開支的增加。

年度虧損

我們的年度虧損由截至2019年12月31日止年度的約人民幣1,111.0百萬元增加約54.5%至截至2020年12月31日止年度的約人民幣1,716.4百萬元，主要由於(i)2020年業務規模下降導致的收益減少；(ii)由於業務規模下降及為集中資源於P2P清退而採取的節約成本的措施，導致的經營開支的減少；及(iii)由於P2P清退，對與P2P業務相關的遞延所得稅資產進行了沖銷，導致了所得稅開支增加。

非國際財務報告準則計量

我們透過非國際財務報告準則財務計量與最近期的國際財務報告準則表現計量之間的對賬消除非國際財務報告準則計量的該等限制，所有計量均應於評估我們的表現時予以考慮。

經調整淨虧損由截至2019年12月31日止年度的約人民幣847.1百萬元增加約58.7%至截至2020年12月31日止年度的約人民幣1,343.9百萬元。經調整經營虧損由截至2019年12月31日止年度的約人民幣976.3百萬元減少約5.0%至截至2020年12月31日止年度的約人民幣927.2百萬元。

下表載列經調整經營虧損及經調整淨虧損與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可資比較財務計量（即年度經營虧損和年度虧損）的對賬：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
經調整經營虧損		
經營虧損	(1,438,437)	(1,325,296)
就以下各項做出調整：		
以股份為基礎的薪酬開支	49,039	130,553
按公允價值計入損益的金融資產公允價值虧損	37,580	33,762
無形資產減值損失	344,722	145,788
使用權益法入賬的投資的減值損失	79,861	38,864
	<u>(927,235)</u>	<u>(976,329)</u>
經調整經營虧損	(927,235)	(976,329)

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
經調整淨虧損		
淨虧損	(1,716,406)	(1,111,043)
就以下各項做出調整：		
以股份為基礎的薪酬開支	49,039	130,553
按公允價值計入損益的金融負債公允價值收益	(17,000)	(46,160)
按公允價值計入損益的金融資產公允價值虧損	37,580	33,762
商譽減值損失	302,842	145,788
	<u>(1,343,945)</u>	<u>(847,100)</u>
經調整淨虧損	(1,343,945)	(847,100)

流動性、財務資源及資本負債比率

本集團於整個回顧年度保持淨現金狀況。我們截至2020年及2019年12月31日的淨現金狀況如下：

	於2020年 12月31日 人民幣百萬元	於2019年 12月31日 人民幣百萬元
現金及現金等價物	413	1,283
借款	(199)	(169)
淨現金	214	1,114

現金及現金等價物包括銀行現金及原屆滿期限為三個月或以下的其他短期存款。我們的現金及現金等價物和短期投資以美元（「美元」）、人民幣（「人民幣」）及港元計值。

截至2020年12月31日止年度，本集團錄得淨現金流出約人民幣870.5百萬元，主要是由於經營活動所用現金淨額約人民幣1,128.5百萬元，被投資活動產生的淨現金流量約人民幣117.1百萬元及融資活動產生的淨現金流量約人民幣140.8百萬元抵銷。

本集團通過維持足夠現金儲備、銀行融資及儲備借款融資，持續監察預測及實際現金流量及匹配金融資產及負債的屆滿期限管理流動資金風險。

於2020年12月31日，資產負債比率（按借款總額除以總資產計算）為約10.6%（2019年12月31日：約2.9%）。

下表載列於所示年度內我們的借款的到期狀況：

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
一年內	171,563	19,821
一至兩年	6,942	121,563
二至五年	20,541	22,056
五年以上	—	5,427
借款總額	199,046	168,867

於2020年12月31日，銀行及其他借款以人民幣計值（2019年12月31日：人民幣）。截至2020年12月31日止年度，借款的年利率介乎5.64%至8.04%（截至2019年12月31日止年度：5.64%至14.61%）。

匯率波動風險

本集團的附屬公司主要在中國境內經營，面臨著各類貨幣帶來的外匯風險，主要與美元及港元有關。

就本集團旗下功能貨幣為人民幣的中國附屬公司而言，如美元兌人民幣升值／貶值5%，而所有其他變量維持不變，由於換算以美元計值的貨幣負債淨值產生的外匯收益／（虧損）淨額，截至2020年12月31日止年度的除所得稅前虧損將增加／減少約人民幣1,934,000元，截至2019年12月31日止年度的除所得稅前虧損增加／減少約人民幣2,068,000元。

就本集團旗下功能貨幣為人民幣的中國附屬公司而言，如港元兌人民幣升值／貶值5%，而所有其他變量維持不變，由於換算以港元計值的貨幣資產淨值產生的外匯收益／（虧損）淨額，截至2020年12月31日止年度的除所得稅前虧損將減少／增加約人民幣300元，截至2019年12月31日止年度的除所得稅前虧損將減少／增加約人民幣17,000元。

本集團視乎特定情況訂立外匯遠期合約，以涵蓋不時涉及的特定外匯收支。

資產抵押

截至2020年12月31日止年度，本集團已將其坐落於中國杭州文一西路588號首座B3號樓的房產抵押給杭州銀行文創支行和溫州銀行杭州分行，用於分別獲取抵押貸款人民幣53.0百萬元和人民幣90.0百萬元。

重大投資或購入資本資產之未來計劃

截至2020年12月31日止年度，本集團並無任何重大投資（2019年：無）。於2020年12月31日，本集團並無其他有關重大投資或購入資本資產之具體計劃。

重大收購及出售

除本公司分別日期為2020年4月14日、4月27日及5月29日的公告和日期為2020年5月11日的通函所披露之視作出售一間附屬公司外，截至2020年12月31日止年度，本集團並無任何重大收購或出售（2019年：無）。

或然負債

於2020年12月31日，本集團並無其他重大或然負債（2019年12月31日：無，除本公司截至2019年12月31日止年度的年度報告「綜合財務報表附註」一節附註39所披露之或然負債外）。

僱員及薪酬政策

於2020年12月31日，本集團約有260名僱員。本集團截至2020年12月31日止年度產生的員工成本總額為約人民幣202.2百萬元。

本公司遵循「有競爭力的薪酬吸引高素質人才」原則，建立有效的薪酬管理體系及人才激勵機制。本公司薪酬體系與績效考核體系和本集團經營業績掛鉤，為每一位員工創造更加公平和人性化的工作環境，讓每一位員工能夠充分發揮自身價值，為本集團的持續穩定發展提供人力資源保障。此外，本公司注重員工培訓體系建設，包括新員工入職培訓和在職員工培訓，內容涵蓋提高職業技能的專業類培訓、提升領導力素質的管理類培訓及培養綜合素質的通用類培訓。

本公司亦已採納51股份計劃及51獎勵計劃獎勵僱員。有關詳情請參見本公司將寄發予股東之截至2020年12月31日止年度的年度報告「董事會報告—受限制股份單位計劃」一節。

首次公開發售（「首次公開發售」）所得款項用途

本公司股份（「股份」）於2018年7月13日在聯交所主板上市及開始交易。本公司自首次公開發售籌集所得款項總額及淨額分別為約1,009.0百萬港元及約988.3百萬港元，並自因部份行使超額配股權而配發及發行超額配發股份收取額外所得款項總額及淨額分別為約62.9百萬港元及約61.3百萬港元。

為滿足當前營運需求、增加本集團競爭性並為應對未來經濟不確定性提供更多緩衝，於2020年8月31日，董事會已議決變更於該公告（定義見下文）日期之剩餘未動用所得款項淨額用途約257.6百萬港元（相當於約人民幣228.7百萬元），其原定分配用作(i)獲取用戶；(ii)技術及風險管理能力提升；及(iii)投資（「變更」）。董事認為變更符合本集團及股東整體的最佳利益。有關變更的詳情，請參閱本公司日期為2020年8月31日的公告（「該公告」）。

於2020年12月31日，尚未動用的所得款項淨額為約180.0百萬港元（相當於約人民幣159.8百萬元）。剩餘尚未動用的所得款項淨額預期將於2021年12月31日前使用。

下文載列直至2020年12月31日的所得款項用途詳情：

所得款項淨額之計劃用途	首次公開發售所得款項淨額		直至該公告日期之未動用款項		所得款項淨額經修訂概約佔比	重新分配之未動用所得款項淨額		直至2020年12月31日之已動用款項		未動用所得款項淨額		動用剩餘未動用所得款項淨額之預期時間表 ^(附註)
	百萬港元 (約)	人民幣 百萬元 (約)	百萬港元 (約)	人民幣 百萬元 (約)		百萬港元 (約)	人民幣 百萬元 (約)	百萬港元 (約)	人民幣 百萬元 (約)	百萬港元 (約)	人民幣 百萬元 (約)	
獲取用戶	419.8	359.7	54.6	48.1	38.8%	41.9	37.0	9.1	8.0	32.8	29.0	於2021年12月31日前
技術及風險管理能力提升	314.9	269.8	33.6	28.9	39.2%	130.4	115.7	34.3	30.5	96.1	85.2	於2021年12月31日前
投資	209.9	179.8	169.4	151.7	3.9%	-	-	-	-	-	-	-
營運資金及其他一般企業用途	105.0	89.9	-	-	18.1%	85.3	76.0	34.2	30.4	51.1	45.6	於2021年12月31日前
合計	1,049.6	899.2	257.6	228.7	100.0%	257.6	228.7	77.6	68.9	180.0	159.8	

附註：動用未動用所得款項淨額之預期時間表乃基於本集團於本公告日期對未來市場狀況所作出之最佳估計。該時間表或會因應現行及未來市場狀況之發展而出現變化。

認購事項所得款項用途

於2020年7月13日，本公司與Guanrui Investment Limited、Tiantu Investments Limited以及East Jump Management Limited各自訂立認購協議，據此，上述認購人同意認購及本公司同意配發及發行合計166,666,666股認購股份，認購價為每股認購股份0.6港元。上述認購事項所得款項總額及淨額分別為約100.0百萬港元及99.4百萬港元。

於2020年12月31日，上述所得款項已按照本公司分別日期為2020年7月16日的補充公告及2020年8月3日的通函所列的用途，作以下使用：

所得款項淨額之計劃用途	佔比	認購事項所得款項淨額		直至2020年12月31日之 已動用款項		未動用所得款項淨額		動用剩餘 未動用所得 款項淨額 之預期 時間表 ^(附註)
		百萬港元 (約)	人民幣百萬元 (約)	百萬港元 (約)	人民幣百萬元 (約)	百萬港元 (約)	人民幣百萬元 (約)	
薪金及福利	50%	49.7	44.2	11.5	10.2	38.2	34.0	於2021年 12月31日前
擴充客戶群	30%	29.9	26.5	22.8	20.3	7.1	6.2	於2021年 12月31日前
提升催收能力	10%	9.9	8.8	9.9	8.8	-	-	-
營運資金及其他一般企業用途	10%	9.9	8.8	3.2	2.9	6.7	5.9	於2021年 12月31日前
合計	100%	99.4	88.3	47.4	42.2	52.0	46.1	

附註：動用未動用所得款項淨額之預期時間表乃基於本集團於本公告日期對未來市場狀況所作出之最佳估計。該時間表或會因應現行及未來市場狀況之發展而出現變化。

末期股息

董事會不建議就截至2020年12月31日止年度宣派末期股息（2019年：無）。

暫停辦理股份過戶登記

就釐定股東符合出席本公司應屆股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將於2021年5月25日（星期二）至2021年5月31日（星期一）（包括首尾兩天）暫停辦理股東登記，於該期間不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席應屆股東週年大會並於會上投票之人士，必須不遲於2021年5月24日（星期一）下午四時三十分前，將所有股份過戶文件連同有關股票送交本公司香港證券登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司及其任何附屬公司於年內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治常規

截至2020年12月31日止年度，本公司已應用及遵守聯交所證券上市規則（「**上市規則**」）附錄十四所載的企業管治守則（「**企業管治守則**」）內所有守則條文，惟以下所述者除外：

守則條文第A.2.1條 (區分主席及行政總裁的角色)

截至2020年12月31日止年度，孫海濤先生(「孫先生」)擔任董事會主席、本公司行政總裁(「行政總裁」)兼執行董事。儘管這會偏離企業管治守則的守則條文第A.2.1條，但董事會認為此結構不會損害董事會與本公司管理層之間的權力和職權的平衡，原因為：(i)董事會所作決定至少需要大多數董事批准，且董事會中的六名董事有三名獨立非執行董事，超過上市規則規定的三份之一，董事會認為董事會內部有足夠的制衡作用；(ii)孫先生及其他董事意識到並承諾履行董事的誠信責任，這要求(其中包括)其為本公司利益及以本公司最佳利益行事，並將相應為本集團作出決定；及(iii)權力和職權的平衡乃以董事會運作加以保障，而董事會由經驗豐富的優秀人員組成，該等成員定期開會討論與本公司經營有關的事宜。此外，本集團整體戰略及其他關鍵業務、財務及經營政策乃於董事會及高級管理層全面討論後共同作出。

於2021年2月19日，孫先生辭任行政總裁一職，但仍繼續留任為董事會主席兼執行董事。同日，鄭海國先生獲委任為行政總裁兼執行董事。董事會認為，上述安排可令本公司引入更多專業人才，並進行精細化分工和管理，為長遠的業務發展奠下更穩固的基礎。完成上述安排後，本公司已符合企業管治守則的守則條文第A.2.1條之規定。

守則條文第E.1.2條 (主席出席股東週年大會)

董事會主席孫先生因有未能預計之商業事務未能出席於2020年舉行之股東週年大會。執行董事兼本公司首席財務官趙軻先生擔任該股東週年大會主席。前執行董事兼本公司前副總裁楊宇智先生及本公司獨立核數師之代表亦已出席該大會以回應股東之提問。

董事的證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「**標準守則**」）作為董事進行證券交易的行為守則。本公司已向全體董事作出特定查詢，全體董事確認彼等截至2020年12月31日止年度已遵守標準守則。

審閱年度業績

本公司已按照上市規則第3.21條及企業管治守則成立本公司審核委員會（「**審核委員會**」）。審核委員會由三名委員組成，包括汪棣先生（獨立非執行董事）為主席，其他委員為鄒雲麗女士（非執行董事）及葉翔先生（獨立非執行董事）。

審核委員會已審閱本集團截至2020年12月31日止年度的經審核綜合年度業績及經審核綜合年度財務資料，且亦已審閱並確認本集團採納的會計原則及慣例。

刊發年度報告

本業績公告於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.u51.com)刊登。年度報告將於2021年4月30日或之前寄發予股東並在前述兩個網站刊登。

承董事會命
51信用卡有限公司
主席兼執行董事
孫海濤

2021年3月30日

於本公告日期，執行董事為孫海濤先生、鄭海國先生及趙軻先生；非執行董事為鄒雲麗女士及于進先生；及獨立非執行董事為汪棣先生、葉翔先生及徐旭初先生。