



# 目錄

## 公司資料

主席報告書	3
首席執行官函件	5
管理層討論及分析	8
董事會及高級管理層	25
企業管治報告	29
董事會報告	39

## 財務業績

獨立核數師報告	55
綜合全面收益表	62
綜合財務狀況表	64
綜合權益變動表	65
綜合現金流量表	67
綜合財務報表附註	68
五年財務資料概要	159

## 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)  
葉家祺先生

### 獨立非執行董事

Chen Penghui先生  
方遠先生  
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

4th Floor  
Harbour Place  
103 South Church Street  
P.O. Box 10240  
Grand Cayman KY1-1002  
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@vccredit.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

\* 自2021年3月29日起變更為：

Harneys Fiduciary (Cayman) Limited  
4th Floor  
Harbour Place  
103 South Church Street  
P.O. Box 10240  
Grand Cayman KY1-1002  
Cayman Islands



## 公司資料

### 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

### 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  
遮打道10號  
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 (股份)  
5064 (100百萬美元2021年到期的11.0%優先票據)  
40498 (85百萬美元2022年到期的11.0%優先票據)

### 公司網站

<https://www.vcredit.com>

致各位股東：

我們於2020年開始已面對極大挑戰，隨着1月份爆發的Covid-19疫情，及其後實施了封鎖及保持社交距離的措施以限制疫情的傳播，干擾並嚴重阻礙了業務活動及人們的行動與日常生活。於整個封鎖期間，我司在保障員工健康的前提下，竭力維持本公司的正常運作。然而，不出所料，Covid-19疫情已對本公司的營運造成嚴重的影響，導致信貸需求減少、逾期率上升及資產質量惡化，並對本公司上半年的財務表現造成不利影響。

除Covid-19疫情的影響使得我們必須對我們的業務作出調整外，頒佈禁止若干催收行為及限制個人數據使用的新法規，以及發佈並於2020年生效的一系列監管指引，促使我們必須對我們的經營環境作出進一步的改變。為確保我們的業務在該等市場情況下以最佳效率營運，我們已調整業務策略，並且已實施新的政策及措施，包括於2020年上半年，更主動和直接地管理我們的貸款實現，升級我們的風險模型，以進一步提升我們有效評估客戶的信用記錄及違約風險的能力，並升級我們的信用評分算法，以更好地對不同類別的客戶進行劃分。由於採取了該等措施，我們已轉向為近乎優質及優質客戶提供我們的貸款組合，以改善我們的資產質量及風險表現指標。於2020年，我們主動採取的其他措施包括近乎優質及優質借款人數量的不斷增加幫我們建立了更高的品牌忠誠度並帶來了回頭客業務，以及調整我們的產品以激勵不斷增加的近乎優質及優質的借款人。就此而言，我們受惠於我們的終身客戶等級評估機制，通過該機制，我們可分析客戶特徵，並根據真實客戶的共同特徵確定理想的客戶形象。事實證明，該機制非常有效，我們目前已使用該機制識別目標優質客戶及作定戰略決定，以在更知情及更了解我們的理想客戶的情況下，完成精準營銷、營銷滲透並控制營銷開支。

由於中國中央政府及地方政府為遏制及降低Covid-19疫情的影響採取了堅定果斷的有效措施，經濟環境自2020年第二季度開始從Covid-19疫情的影響中恢復。我們為降低Covid-19疫情的綜合影響實施了各種方案及措施，以及更加嚴格的監管，同時我們的業務亦開始改善，於2020年下半年，我們的財務表現明顯比上半年更好，甚至亦比2019年下半年更佳，於年底，我們的業務已大幅好轉。雖然Covid-19疫情對我們的營運影響巨大，並且仍然累及我們全年的財務表現，但我們的業務策略、適應能力及為應對2020年的困難採取的一系列措施，已表明我們的業務穩健，並且我們以較進入2020年時更強的狀態告別2020年，我們的資產質量得到加強，逾期率得到良好控制。





## 主席報告書

於2020年，更趨嚴格的市場監管為競爭激烈的消費金融及金融科技行業的參與者帶來了更多的挑戰，以至於目前幾乎所有P2P的貸款平台均已因此全面退出該板塊，而使我司成為中國消費金融行業中唯一一家客戶群包含近乎優質及優質客戶的非銀行線上平台。由於我們透過獲得適當許可的實體及與機構資金夥伴合作營運，我們的業務模式與P2P平台不同，支持我們的策略，補充我們的方法及目標，使我們能夠更佳地適用當前市場及日後更嚴格的監管，並使我們擁有更多的機會及更大的市場份額。根據我們的業務策略，我們於2020年與十六家新的資金夥伴達成合作，使我們的機構資金夥伴總數增加至六十一家。

由於我們一直以質量促增長、以技術驅動降低成本及提高效率為目標，在Covid-19疫情的不利影響下，我們實施了若干人員重組及精簡。我相信，我們的優秀員工及強勁的基本面將有助於我們追求及保持長期增長。

2021年標誌著我們業務成立15週年，在這15年裡我們已在中國消費金融行業的前沿建立值得信賴的品牌，並成為領先的獨立參與者。通過我們充滿活力的文化及對技術和人才的投資政策，我們的業務與客戶繼續共同增長，為客戶提供創新的、一流的產品及服務，以支持客戶實現彼等的財務目標。

由於我們能夠及時應對突發的外部變動及不斷變化的市場法規，迅速調整我們的業務策略，並不斷努力提高客戶群的質素，我相信我們的業務及營運將更強大並更具彈性。

本人謹藉此機會代表董事會及本公司對員工的無私奉獻，以及業務夥伴、資金夥伴及股東的支持致以感謝。

主席  
**馬廷雄**

香港，2021年3月24日

致各位股東：

2020年對於中國的消費信貸行業而言，又是動盪的一年。與所有企業一樣面對Covid-19疫情以及更加嚴格的監管環境所帶來的挑戰，維信金科採取了一整套行動方案，以調整我們的業務。儘管2020年的第一季度非常艱難，但自2020年第二季度起，我們開始取得積極的勢頭，此後，於年內的剩餘時間，我們已大幅提高資產質量，並實現貸款實現量的增長。我們的經營及財務表現，尤其是在2020年下半年，有力地證明了我們所採取的措施對我們就年初遭遇的困難執行的業務轉型至關重要。

## 經營表現

從2019年9月開始，一系列影響我們業務的嚴格政策及法規出台，例如，取締掠奪性的貸款催收行為及更嚴格地執行個人數據保護。鑑於該等法規及政策即將帶來的影響，以及由此造成的未來不確定性，我們重點將我們的貸款組合轉向近乎優質及優質客戶。我們採取審慎的方式，繼續優化我們的信貸風險模型，該模型利用多個來源的數據，包括中國人民銀行（「**人民銀行**」）徵信中心系統中的信貸數據及中國其他主要互聯網生態系統中的數據。信貸風險模型是我們簡化客戶獲取及承保政策的支柱。

我們認為我們的轉移措施有效，因為我們已於2020年下半年開始從中受惠，非常令人鼓舞的是，我們的營運指標取得大幅改善，截至2020年底，我們的營運指標甚至比Covid-19疫情爆發前更好。我們的首次付款逾期率已經降至非常低的水平，證明我們的信貸風險模型及承保政策有效。截至2020年底，我們的一至三個月逾期率及三個月以上逾期率亦已相應降低，分別為2.5%及2.9%。我們的逾期率指標持續下降的趨勢表明我們的資產質量及盈利能力的提升。

隨著年內中國逐漸從Covid-19疫情中恢復，加上我們對業務策略及政策的調整，我們全年的貸款實現量達至人民幣307.7億元，與2019年基本持平。我們貸款實現的一個重要方面是我們能夠增加信用良好的客戶的重複借款活動，從而提升每位新獲得客戶的生命周期價值（生命周期價值）。

我們與持牌金融機構資金夥伴進行的合作是我們業務的一個重要方面，年內，我們已增加16個具有不同背景的機構資金夥伴。我們吸引新機構資金夥伴的能力對我們的業務擴張及可持續性至關重要，我們將努力加強該等合作，並實現相關合作帶來的潛在協同效應，以進一步優化我們的營運，並提升客戶體驗。透過合作，我們與機構資金夥伴建立了良好的關係、相互理解和信任，我們能夠與彼等合作，以降低我們的資金成本，從而有助於我們降低因嚴格的監管而向客戶收取的費率上限。作為我們與機構資金夥伴緊密合作的指標，截至2020年12月31日止年度，我們透過信用增級及純貸款撮合模式完成的總貸款實現量為人民幣201.1億元，佔總貸款實現量的65.4%，透過直接及信託模式完成的總貸款實現量為人民幣106.6億元，佔總貸款實現量的34.6%。

## 財務表現

Covid-19疫情對我們2020年的財務業績造成了不可避免的影響。截至2020年12月31日止年度，我們錄得淨虧損人民幣869.6百萬元及經調整淨虧損人民幣794.8百萬元，而截至2019年12月31日止年度錄得淨利潤人民幣64.8百萬元及經調整淨利潤人民幣368.2百萬元。於2020年上半年，我們的貸款實現量減少，且貸款償還逾期率增加，此乃主要由於Covid-19疫情導致同期總收入減少、公允價值虧損增加以及自本集團貸款組合的擔保損失增加。

然而，我們欣然報告，截至2020年12月31日止六個月，我們恢復了盈利能力，並錄得淨利潤人民幣211.7百萬元及經調整淨利潤人民幣247.2百萬元，而截至2020年6月30日止六個月，淨虧損及經調整淨虧損分別為人民幣1,081.2百萬元及人民幣1,042.0百萬元。此外，我們截至2020年12月31日止六個月的淨利潤甚至較截至2019年12月31日止六個月的淨利潤及經調整淨利潤分別為人民幣58.6百萬元及人民幣175.4百萬元更多。我們於2020年下半年的財務表現取得改善，乃由於我們加強風險管理，以及中國克服Covid-19疫情的初步影響而使得中國經濟逐步復甦所致。同期，公允價值虧損與2019年下半年相比減少人民幣589.0百萬元，並且我們於2020年下半年實現了擔保收入人民幣322.2百萬元，相比2019年下半年，錄得的擔保損失為人民幣202.2百萬元。

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%至截至2020年12月31日止年度的人民幣2,573.2百萬元，此乃由於Covid-19疫情導致的價格下降及業務中斷所致。於2020年下半年，隨著Covid-19疫情的恢復，日常業務開始恢復，我們的總收入由截至2020年6月30日止六個月的人民幣1,203.8百萬元增加13.7%至截至2020年12月31日止六個月的人民幣1,369.3百萬元。2020年下半年總收入的增加乃由於貸款實現量增長及運營效率提高，同時我們的資金成本下降部分抵銷了費率上限的影響。截至2020年12月31日止六個月，我們的貸款撮合服務收入亦相應增加，貸款撮合服務收入由截至2020年6月30日止六個月的人民幣238.2百萬元增加99.5%至截至2020年12月31日止六個月的人民幣475.1百萬元。

截至2020年12月31日止年度，我們的營運開支(不含以股份為基礎的薪酬費用)增加8.0%至人民幣1,118.8百萬元，此乃由於Covid-19疫情爆發後，作為信貸風險管理措施的一部分，我們就貸款催收投入了更多的資源並增強了貸款催收力度，以提高貸款收回率並改善逾期趨勢。

為進一步增強我們的資本化，我們已完成交換要約，根據交換要約，本公司已於2020年12月3日發行及交付金額為76,943,000美元的於2022年到期的11.0%優先票據，以交換金額為72,250,000美元的於2021年到期的優先票據，並通過發行金額為8,057,000美元的於2022年到期的11.0%額外優先票據籌得額外資金。



## 展望及策略

Covid-19疫情的影響仍然持續。自2020年年中起金融市場已出現好轉跡象，但全球實體經濟仍面臨著諸多不確定性。我們將密切監察市場趨勢，並相信當前的困難終將結束，全球經濟將在未來幾年復甦。我們將繼續努力，更好地定位自身，提升技術水平，在不斷變化的市場中把握市場機遇並戰勝挑戰，我們的團隊將繼續與我們的合夥人緊密合作，為客戶提供高品質的創新產品。

隨著新法律法規的頒佈，對風險控制及營運能力提出了更高的要求，我們當前經營的行業監管更嚴格，但也更明確。於2020年7月，中國銀行保險監督管理委員會（「銀保監會」）頒佈《商業銀行互聯網貸款管理暫行辦法》，以規範商業銀行網路貸款業務；於2020年9月，銀保監會發佈《關於加強小額貸款公司監督管理的通知》（或86號通知），以規範小額貸款公司的經營；以及於2020年11月，銀保監會和人民銀行公佈《網路小額貸款業務管理暫行辦法（徵求意見稿）》，該意見稿預計將收緊中國網路小額貸款市場的批准及許可程序及准入，並增加獲取網路小額貸款的難度。該等監管變化似乎將對新進入者提出更高的要求，並對現有業務提出更高的標準，因此將有利於風險管理及監管適應性較強的領先消費金融參與者。在不斷變化的監管環境中，我們將把握擴大服務範圍及升級資料驅動技術賦能數字平台的機會，以最大限度地實現我們的長期戰略目標。

展望未來，我們仍然審慎樂觀地相信我們能緊跟不斷變化的市場步伐，優化我們的企業策略，為股東創造長期價值。

此致

執行董事兼首席執行官  
**廖世宏**

香港，2021年3月24日

# 管理層討論及分析

## 財務摘要

	截至12月31日止年度		變動	截至12月31日止六個月		變動
	2020年 人民幣百萬元	2019年 人民幣百萬元		2020年 人民幣百萬元	2019年 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)/利潤定義為截至2020年12月31日止年度(「本年度」)及截至2019年12月31日止年度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)/利潤定義為本年度及截至2019年12月31日止年度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，維信金科控股有限公司(「本公司」或「我們」，連同我們的附屬公司，統稱為「本集團」)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，我們新借款人數量有所增長，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。

## 管理層討論及分析

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	2020年		於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	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。

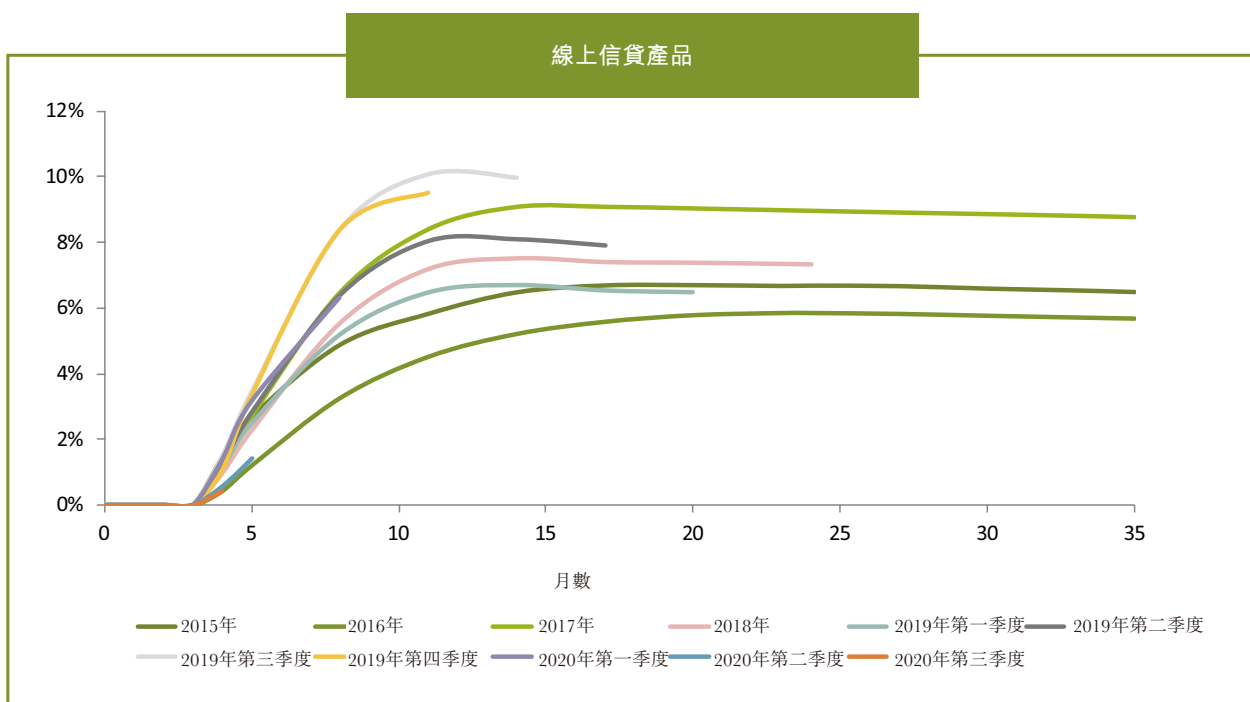


	2019年 第一季度	2019年 第二季度	2019年 第三季度	2019年 第四季度	2020年 第一季度	2020年 第二季度	2020年 第三季度	2020年 第四季度
首次付款逾期率 <sup>(1)</sup>	1.7%	2.1%	2.4%	2.1%	2.0%	0.8%	0.6%	0.4%
一至三個月逾期率 <sup>(2)</sup>	4.2%	3.7%	3.4%	4.3%	6.3%	7.4%	3.6%	2.5%
三個月以上逾期率 <sup>(3)</sup>	3.7%	3.3%	3.0%	3.2%	4.7%	7.1%	5.6%	2.9%

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年報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。

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 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 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)
<b>總計</b>	<b>1,301,411</b>	<b>1,779,907</b>	<b>437,309</b>	<b>1,023,213</b>

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。

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

下表載列所示年度及期間我們的貸款撮合服務費分配。

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

## 管理層討論及分析

下表載列所示年度及期間我們的其他收入明細。

其他收入	截至12月31日止年度		截至12月31日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
罰金及服務費	314,908	327,228	131,489	202,134
會員費及導流費	301,808	794,581	761	294,056
政府補助	34,975	—	—	—
技術及專業服務費	—	28,927	—	11,711
擔保損失／(收益)	(99,368)	(318,381)	322,158	(202,189)
其他	6,091	4,718	2,455	701
<b>總計</b>	<b>558,414</b>	<b>837,073</b>	<b>456,863</b>	<b>306,413</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，而截至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，而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，而截至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 人民幣千元	2019年 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	(977,026)	457,787
非國際財務報告準則經調整經營(虧損)／利潤率 <sup>(1)</sup>	-38.0%	11.8%

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 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	(794,841)	368,208
非國際財務報告準則經調整淨(虧損)／利潤率 <sup>(2)</sup>	-30.9%	9.5%

	截至12月31日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 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
<b>非國際財務報告準則經調整經營利潤</b>	<b>322,857</b>	<b>213,818</b>
<b>非國際財務報告準則經調整經營利潤率<sup>(1)</sup></b>	<b>23.6%</b>	<b>10.7%</b>

	截至12月31日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 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
<b>非國際財務報告準則經調整淨利潤</b>	<b>247,207</b>	<b>175,428</b>
<b>非國際財務報告準則經調整淨利潤率<sup>(2)</sup></b>	<b>18.1%</b>	<b>8.8%</b>

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。

	2020年		於12月31日	
	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 人民幣千元	2019年 人民幣千元
合約資產	389,568	655,815
減：預期信用損失（「 <b>預期信用損失</b> 」）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 人民幣千元	2019年 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>	621,248

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 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>	723,617

### 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。



## 管理層討論及分析

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%優先票據餘下的17,750,000美元本金金額(「**舊票據**」, 連同新票據, 統稱「**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美元的新票據(「**同時發行新票據**」)。

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(「**購回票據**」), 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>4,724,133</b>	<b>100.0%</b>	9,915,158	100.0%

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 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 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>1,501,835</b>	2,169,524	<b>1,501,835</b>	2,169,524

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。



## 管理層討論及分析

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

除本年報所披露者外，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

除本年報所披露者外，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

除本年報所披露者外，本集團目前並無有關其他重大投資及資本資產的計劃。

### 董事

廖世宏先生	執行董事兼首席執行官
廖世強先生	執行董事兼首席運營官
馬廷雄先生	非執行董事兼主席
葉家祺先生	非執行董事
Chen Penghui先生	獨立非執行董事
方遠先生	獨立非執行董事
胡澤民先生	獨立非執行董事

### 董事 — 履歷

**廖世宏先生**（「廖世宏先生」），53歲，於2007年9月加入本公司擔任董事。彼為本公司執行董事兼首席執行官及本公司薪酬委員會成員。彼亦為本公司多間附屬公司董事。廖世宏先生負責本集團的整體戰略規劃及業務監督，以及本公司的管理。在加入本公司之前，廖世宏先生於1989年7月至2000年9月期間曾在三和銀行香港分行擔任多個職務，包括中國部門高級經理。

廖世宏先生於1989年12月獲得香港中文大學理學士學位，並於2003年4月獲得密歇根大學工商管理碩士學位。

廖世宏先生為本公司執行董事兼首席運營官廖世強先生的胞兄。

廖世宏先生為本公司主要股東（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）Magic Mount Limited及Perfect Castle Development Limited的董事。

**廖世強先生**（「廖世強先生」），48歲，於2017年11月加入本公司擔任董事。彼為本公司執行董事兼首席運營官。廖世強先生亦為本公司多間附屬公司的主管。彼負責監督本公司的日常營運。在加入本公司之前，廖世強先生於2007年8月至2009年5月曾擔任J. Walker Thompson-Bridge Advertising Co., Ltd.旗下分支機構GroupM的戰略投資部門董事總經理。彼亦於2006年2月至2007年7月曾擔任21st Century Fox (Asia) Ltd（前稱為News Corporation）當時的附屬公司Star (China) Company Limited的業務發展部門副總裁。自2003年4月至2006年2月，廖世強先生在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市公司TOM集團有限公司（香港聯交所股份代號：2383）集團曾擔任多個職務，包括TOM Online Inc.的企業發展部門主管。廖世強先生於2001年至2002年曾在紐約Lehman Brothers Inc.擔任高級經理。

廖世強先生為聯交所主板上市公司網龍網絡控股有限公司（香港聯交所股份代號：777）的獨立非執行董事。

廖世強先生分別於1995年5月及1999年12月取得香港中文大學的工商管理學士學位及金融碩士學位（夜校課程）。彼亦於2001年6月取得加州大學洛杉磯分校安德森學院的工商管理碩士學位，主修金融與戰略。



## 董事會及高級管理層

廖世強先生為本公司執行董事兼首席執行官廖世宏先生的胞弟。

**馬廷雄先生**，57歲，於2007年9月加入本公司擔任董事。彼為本公司非執行董事兼主席並為本公司提名委員會主席。彼亦為本公司多間附屬公司董事。馬先生負責本集團的整體戰略規劃和業務方向。馬先生於銀行和金融以及自然資源行業擁有逾28年經驗。馬先生於2000年8月至2007年8月擔任聯交所主板上市公司中信資源控股有限公司(香港聯交所股份代號：1205)執行董事，於2007年8月至2009年6月及於2015年9月至2018年6月擔任中信資源控股有限公司非執行董事，並於2000年8月至2005年9月擔任其行政總裁，於2000年8月至2007年8月擔任其副主席。彼於2004年9月至2008年11月亦擔任聯交所主板上市公司寰宇娛樂文化集團有限公司(前稱寰宇國際控股有限公司)(香港聯交所股份代號：1046)的獨立非執行董事。

馬先生於1985年12月獲得南加州大學經濟學文學士學位。馬先生是中華海外聯誼會成員，以及香港獨立非執行董事協會成員。

馬先生為本公司主要股東(定義見證券及期貨條例第XV部)Skyworld-Best Limited、Wealthy Surplus Limited及Glory Global International Limited的董事。

**葉家祺先生**，56歲，於2012年3月加入本公司擔任董事。彼為本公司非執行董事及本公司審核委員會成員。

葉先生現任GRE Investment Advisors Limited(一間為NM Strategic Management, LLC之香港證券及期貨事務監察委員會持牌顧問)之董事總經理及負責人。彼亦為General Oriental Investments (HK) Limited (General Oriental Investments S.A.之全資附屬公司)之董事總經理，而General Oriental Investments S.A.為Cavenham Group of Funds之投資經理。葉先生亦為聯交所主板上市公司信德集團有限公司(香港聯交所股份代號：242)的獨立非執行董事。葉先生於私募投資以及另類及組合投資方面擁有豐富經驗。彼曾為博時基金(國際)有限公司於香港之董事總經理及負責人員。在此之前，彼為湛思投資管理(香港)有限公司(一間私募投資管理公司)之創辦人及高級合夥人。彼亦曾任JP Morgan International Capital Corporation之副總裁。

葉先生現為EQT Partners(一間歐洲主要私募投資集團)之策略投資委員會的成員，EQT Partners致力與組合公司達致持續增長、卓越營運及維持市場領導地位。

葉先生持有美國哈佛大學經濟學學士學位，並以優等成績畢業。彼為香港大學／醫管局港島西醫院聯網研究倫理委員會之非醫療衛生界成員及美國麻省米爾頓中學之校董。彼曾為香港創業及私募投資協會之榮譽主席。葉先生亦曾服務於中華人民共和國香港特別行政區貿易發展局金融服務諮詢委員會。

**Chen Penghui先生**，49歲，於2018年6月加入本公司擔任獨立非執行董事。彼為本公司薪酬委員會主席及本公司審核委員會及提名委員會成員。Chen先生於2017年6月擔任其聯合創辦的投資基金博遠醫療基金的合夥人。此前，Chen先生自2014年5月至2017年5月曾任紅杉資本中國基金的合夥人，自2011年12月至2014年5月擔任中國光大集團股份公司董事總經理。彼為深圳證券交易所上市公司深圳華大基因股份有限公司(股份代號：300676)的董事。Chen先生亦於2011年1月至2011年12月擔任尚華醫藥集團(「尚華醫藥」)(曾於紐約證券交易所上市，股份代號：SHP)的總裁、於2008年至2011年擔任尚華醫藥首席運營官及於2010年9月至2011年1月擔任尚華醫藥首席財務官，以及於2015年4月至2017年11月擔任深圳證券交易所上市公司江蘇魚躍醫療設備股份有限公司(股份代號：002223)的董事。

Chen先生於1993年7月獲得南京大學化學學士學位，於1998年5月獲得杜蘭大學醫藥化學碩士學位。Chen先生於2003年6月獲得西北大學凱洛格管理學院工商管理碩士學位。

**方遠先生**，43歲，於2020年8月加入本公司擔任獨立非執行董事。彼為星界資本的創始管理合夥人，星界資本是一家以中國為基地的私募股權投資機構，其投資策略專注於消費者，醫療保健和技術領域。在2018年創立星界資本之前，方先生曾擔任LGT資本的中國區總裁十二年。在2007年初加入LGT資本之前，方先生曾在新加坡的AXA私募股權集團工作，主要負責泛亞地區的基金投資和直接投資。方先生在金融行業擁有合共二十年的經驗。

方先生擁有上海交通大學的會計學學士學位，INSEAD 商學院的工商管理碩士學位和清華大學五道口金融學院的高層管理人員工商管理碩士(EMBA)學位。方先生亦擁有中國註冊會計師資格。

**胡澤民先生**，49歲，於2018年6月加入本公司擔任獨立非執行董事。彼為本公司審核委員會主席及本公司提名委員會及薪酬委員會成員。胡先生為MFund Venture Capital的創辦合夥人及上海魔量創業投資中心(有限合夥)的首席執行官。彼亦為聯交所主板上市公司中國育兒網路控股有限公司(香港聯交所股份代號：1736)的獨立非執行董事。胡先生於2018年6月辭任聯交所主板上市公司天鵝互動控股有限公司(香港聯交所股份代號：1980)的獨立非執行董事。胡先生於2011年至2014年亦曾任91無線網絡有限公司(現稱為百度91無線)的執行董事兼首席執行官。自2004年至2013年，胡先生曾擔任聯交所主板上市公司網龍網絡控股有限公司(香港聯交所股份代號：777)集團的多個高級管理職位，包括網龍網絡控股有限公司首席財務官及副總裁。

胡先生獲得加州大學柏克萊分校經濟學學士學位及杜克大學工商管理碩士學位。





## 董事會及高級管理層

### 高級管理層 — 履歷

**龔翊昇先生**，46歲，於2019年1月加入本集團，為本集團首席風險官。加入本集團前，龔先生於回中國前在美國Capital One任職逾十年，在消費借貸風險管理方面擁有豐富經驗。過去三年，龔先生於兩家獨立消費融資借貸公司繼續研究風險管理。

龔先生獲得北京大學光華管理學院學士學位及美國天普大學經濟學碩士學位。

**金家芳先生**，43歲，於2013年3月加入本集團擔任首席技術官。於加入本集團之前，金先生自2007年5月至2013年1月在遠東國際租賃有限公司曾擔任信息管理副總裁。

金先生於2007年11月獲得同濟大學工商管理碩士學位。金先生亦通過遠程學習於2007年7月獲得清華大學經濟學學士學位。

**薛嵐女士**，57歲，於2001年加入本集團擔任總經理。彼同時擔任上海維信薈智金融科技有限公司、維仕融資擔保有限公司和成都維仕小額貸款有限公司的總經理職位。薛女士目前在中國上海市虹口區擔任第十四屆政協委員和工商聯第十四屆常委委員。曾經榮獲上海市新長征突擊手標兵稱號和2017至2018年度上海市三八紅旗手稱號。

**于瑞先生**，44歲，於2007年6月加入本集團擔任首席市場官。於加入本集團之前，于先生曾先後在NEC(中國)有限公司和北京傑訊睿智科技發展有限公司任職。

于先生獲得英國諾丁漢大學碩士學位，中歐工商管理學院高級管理人員工商管理碩士學位。

**周正先生**，35歲，於2017年11月加入本集團擔任首席財務官。於加入本公司之前，周先生曾擔任瑞士信貸(香港)有限公司投資銀行及資本市場分部副總裁。

周先生獲得香港科技大學金融工商管理學士學位。

本公司董事會(「**董事會**」)致力於採用良好企業管治常規及程序管理本公司及經營其業務及營運。

## 遵守企業管治守則

董事會認為本公司於本年度內已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(「**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內的委任日期起至本年度末止期間(視情況而定)一直遵守標準守則的要求標準。

## 董事會

### 董事會成員

於本報告日期，董事會由以下董事組成：

### 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)

葉家祺先生

### 獨立非執行董事

Chen Penghui先生

方遠先生

胡澤民先生

廖世宏先生與廖世強先生為胞兄弟。除上述者外，董事之間概無其他重大或相關的財務、業務、家族或其他關係。

## 董事會的責任

董事會負責本集團及其業務及事務的整體管理，包括提供對本集團管理的領導及控制、釐定業務策略、監察財務及營運表現以及審閱內部監控及風險管理系統的效益。

董事會擁有所需知識、技能、經驗，適合本集團業務的要求以及能夠為本公司及其股東的利益進行獨立判斷。

董事會每月獲提供有關本集團業務及財務表現的管理報告。

### 董事會會議

董事會定期舉行會議，每年舉行最少四次會議（約每季度一次），以檢討本集團的營運、財務及業務表現，包括本集團的中期及年度財務業績。定期的董事會會議是提前預定舉行時間，讓董事皆有機會出席。於有需要時會舉行額外董事會會議以處理董事會事務。董事最少14日前會獲發定期董事會會議通知及該通知於所有其他情況下屬合理。董事皆獲邀在定期董事會會議的議程內加入商討事項。董事可親身或透過電子通訊方式出席會議。

本年度已舉行共四次董事會會議。董事會會議的出席率令人滿意，足證董事對本公司事務作出即時的關注。

若有主要股東（定義見上市規則）或董事在董事會將審議的事項上存有重大利益衝突，該事項將以董事會實地會議（而非書面決議案）處理。該董事會會議將由在交易中其本人及其聯繫人均沒有重大利益的獨立非執行董事出席。

本公司盡力確保董事所提出的問題或要求可獲得即時處理。全體董事均可獲得公司秘書的意見和服務，以確保董事會程序及所有適用規則及規例均獲遵守。董事在認為有需要時均可分別及獨立接觸高級管理人員，以作進一步查詢或獲取更多資料。

### 董事會授予的權力

本集團日常管理、行政及營運的權力及責任由董事會授予由首席執行官領導的高級管理團隊。

在首席執行官領導下，高級管理層負責執行董事會的策略，並在本集團業務的日常管理及營運中實施其政策。

董事會決定哪些職能須保留予董事會而哪些則授權予高級管理層。董事會適當地授予高級管理層管理與行政的職責及就高級管理層的權力給予明確的指引，特別是在哪些情況下，高級管理層必須在代表本公司作出決定或訂立任何承諾前向董事會匯報及獲得董事會事前批准。此等安排會被定期檢討以確保符合本公司的要求。

董事會保留重要事項的決定權，包括長期目標及策略、擴大本集團的業務以加入新業務範疇、董事會及其轄下委員會的委任事宜、年度預算案、重大收購和出售、重大關連交易、銀行大額貸款、批准中期和期末業績及派發股息。

## 董事委任及重選

本公司經修訂及重列的組織章程細則(「細則」)規定，於每屆股東週年大會上，董事會之三分之一成員須輪值退任，且每名董事(包括按特定任期獲委任之董事)須至少每三年輪值退任一次。

非執行董事(包括獨立非執行董事)初步委任年期為一年及後按年續任，並須按細則退任。

細則亦規定獲委任以填補臨時空缺的董事將僅任職至其獲委任後的首個股東大會，並須於該大會上重選，而獲委任以增加董事會新成員的董事將僅任職至下屆本公司股東週年大會及須於該大會上重選。

## 非執行董事

非執行董事(包括獨立非執行董事)均來自不同背景及行業(包括金融界別)的資深人士，其中一名獨立非執行董事為上市規則所規定擁有適當會計及相關財務管理專業知識。非執行董事(包括獨立非執行董事)憑藉各自的專業知識及經驗，就本公司的整體管理提供獨立判斷及意見。

非執行董事(包括獨立非執行董事)的總數目前佔董事會成員過半，因此可為董事會及其判斷和決策帶來顯著的獨立性。當發生潛在利益衝突時，非執行董事(包括獨立非執行董事)將發揮領導功能。

獨立非執行董事皆獲邀全面參與董事會會議。

本年度，主席已在其他董事避席下與獨立非執行董事舉行會議。

## 獨立非執行董事

根據上市規則第3.10(1)條的規定，董事會須包括至少三名獨立非執行董事，且根據上市規則第3.10A條的規定，本公司須委任至少佔董事會三分之一的獨立非執行董事。

於本公司在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，且自該日起，董事會有兩(2)名獨立非執行董事，獨立非執行董事的數量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，自2020年8月19日生效。自該日起，本公司符合上市規則第3.10(1)條及第3.10A條的要求。

本公司已接獲每名獨立非執行董事的年度獨立性確認書。董事會認為所有獨立非執行董事均符合上市規則第3.13條載列的評核獨立性指引，並認為彼等均為獨立人士。

### 董事培訓及專業發展

董事已接受有關彼等作為董事的職務及責任的培訓和介紹，以及(其中包括)上市規則及證券及期貨條例的要求及其義務。獲委任的每名新董事均會獲得提供指導資料，根據細則、上市規則和證券及期貨條例有關其職務及責任及本公司的企業管治政策，以及有關本集團的企業目標、活動及業務、策略計劃及財務表現及狀況的講解。

公司秘書負責向董事提供更新的上市規則和其他監管及申報要求的變更及發展。

為發展和更新彼等的知識和技能，董事須參與合適的持續專業發展培訓，其中涵蓋法律、規則及規例的更新以及董事的職務和責任。本年度，馬廷雄先生、廖世宏先生、廖世強先生、葉家祺先生、Chen Penghui先生、方遠先生及胡澤民先生已收到及細閱有關上市規則的最新修訂等資料。董事確認於本年度已接受適當的持續專業發展培訓。

### 董事及高級職員的彌償

董事及高級職員於其任職本公司董事及高級職員期間，為履行職責而招致的任何責任，均可根據董事及高級職員責任保險獲得彌償。倘屬證實為疏忽、欺詐、違反責任或違反誠信，則董事及高級職員均不獲彌償。

### 主席及首席執行官

主席與首席執行官的角色、責任、職權及權力有所區別及各不相同，且並非由同一人擔任。

主席專注於本集團的策略業務規劃，而首席執行官則負責本集團日常發展及管理的整體執行。彼等獲董事及高級管理層全力支持。

主席有責任(其中包括)確保整個董事會就本集團及其財務和業務表現，能及時收到足夠的資料且為準確、清晰、完備及可靠。董事會在主席的領導下負責制定本公司的整體方向、策略及政策。

主席負責領導董事會以確保董事會有效運作、履行其責任並以本公司最佳利益行事。彼亦負責監督董事會有效運作和應用良好企業管治常規及程序。主席致力確保所有董事均就董事會會議提出的事項獲適當的簡介。彼亦鼓勵董事(特別是非執行董事(包括獨立非執行董事)全力積極參與董事會事務，表達彼等所關注的事宜或不同意見，確保董事會決策能公平地反映共識。

## 董事會轄下委員會

董事會已設立審核委員會、提名委員會和薪酬委員會，各委員會訂有特定職權範圍，清楚載列委員會各自的權力及職責。該等委員會各自之職權範圍可於本公司及聯交所網站閱覽。

董事會轄下委員會在本年度的會議出席率令人滿意。委員會會議紀錄均會給相關委員會所有成員傳閱(惟出現利益衝突者除外)。各委員會需向董事會匯報主要發現、建議和決定。

### 審核委員會

審核委員會的職務及責任包括：

- (A) 審閱及監察財務報告程序、財務監控、內部監控及風險管理系統及就外聘核數師的委任、續聘和罷免以及委任條款向董事會提供建議及意見；及
- (B) 在發現任何需董事會注意的懷疑欺詐及不當行為和懷疑違反法律、條例及規則時，向董事會匯報。

於本年度，審核委員會的成員為：

胡澤民先生(獨立非執行董事)(主席)  
Chen Penghui先生(獨立非執行董事)  
葉家祺先生(非執行董事)

董事會認為審核委員會成員擁有在財務領域的適當專業資格及／或經驗。概無審核委員會成員現為或曾為現任外聘核數師的合夥人。

本年度審核委員會連同高級管理人員和外聘核數師曾舉行兩次會議，以審閱(其中包括)本公司截至2019年12月31日止的年度財務報表及本公司截至2020年6月30日止六個月的中期財務報表、本集團所採納的會計原則及慣例、法規的遵守、其他財務申報事宜，本集團內部審計、風險管理及內部監控系統的充足性和有效性，以及本公司會計、內部審計及財務申報職能的資源、員工資格及經驗的充足性。

### 提名委員會

提名委員會的角色及責任包括至少每年一次檢討董事會的架構、規模及組成(包括技能、知識、經驗及多元性)、就任何變動提議向董事會提供建議以配合本公司的企業策略、識別合適人選以擔任本公司董事、監督評估董事會表現的程序、評估獨立非執行董事的獨立性並就委任或續聘董事以及董事的接任計劃向董事會提出建議。



為協助提名委員會考慮新董事之提名，董事會已採納：

- (A) 一個多元化的政策，其載有達致董事會多元化的方針，要求在挑選董事候選人時考慮各項多元化觀點，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景及專業經驗；及
- (B) 提名政策(其中包括)載列提名委員會履行責任時應考慮的因素。

於本年度提名委員會的成員為：

馬廷雄先生(非執行董事)(主席)

Chen Penghui先生(獨立非執行董事)(於2020年6月1日獲委任)

薛義華博士(獨立非執行董事)(於2020年6月1日退任)

胡澤民先生(獨立非執行董事)

提名委員會於本年度舉行了兩次會議以檢討(其中包括)董事會架構、規模及組成、獨立非執行董事之獨立性、根據細則及上市規則退任並重選的董事及非執行董事的退任及委任。

### 薪酬委員會

薪酬委員會的角色及責任為就確定董事及高級管理層的薪酬政策及架構向董事會提出建議，就制定政策設立正式且透明的程序，評估董事及高級管理層的表現，檢視及批准獎勵計劃及董事服務合約的條款，以及為全體董事及高級管理層的薪酬組合提供建議。

薪酬委員會就執行董事的薪酬建議諮詢董事會主席及／或首席執行官，並於認為有需要時徵詢獨立專業人士意見。

於本年度薪酬委員會的成員為：

Chen Penghui先生(獨立非執行董事)(主席)

胡澤民先生(獨立非執行董事)

廖世宏先生(執行董事)

薪酬委員會於本年度內舉行兩次會議，以就檢討高級管理層薪酬向董事會作出推薦意見。薪酬委員會在有需要時舉行會議以履行其責任，並須於本公司每個財政年度最少舉行一次會議。

## 董事會和董事會轄下委員會會議及股東週年大會出席記錄

	本年度已舉行會議次數 已出席／合資格出席				於2020年 6月1日舉行的 股東週年大會
	董事會	審核委員會	提名委員會	薪酬委員會	
<b>執行董事</b>					
廖世宏先生	4/4			2/2	1/1
廖世強先生	4/4				1/1
<b>非執行董事</b>					
馬廷雄先生	4/4		2/2		1/1
沈晶女士 (於2020年12月8日辭任)	2/3				1/1
葉家祺先生	4/4	2/2			1/1
<b>獨立非執行董事</b>					
Chen Penghui先生	4/4	2/2	1/1	1/2	1/1
方遠先生 (於2020年8月19日獲委任)	1/1				
薛義華博士 (於2020年6月1日退任)	2/2		1/1		0/1
胡澤民先生	4/4	1/2	2/2	2/2	1/1

## 企業管治職能

董事會具有以下職責：

- (A) 制定和檢視本公司的企業管治政策和慣例，並檢視企業管治守則的遵守情況及於企業管治報告的披露；
- (B) 檢視及監察本公司對遵守法律及監管規則的政策和慣例；
- (C) 檢視及監察董事及高級管理人員的培訓和持續專業發展；及
- (D) 制定、檢視和監察適用於董事及僱員的行為守則。

## 公司秘書

Cha Johnathan Jen Wah先生為本公司之公司秘書。董事可獲得公司秘書就企業管治及董事會常規事宜提供的意見及服務。於本年度，Cha先生已遵守上市規則第3.29條完成不少於15個小時的相關專業培訓。

本公司未有委任外部服務供應商作為公司秘書。

## 財務報告

董事確認彼等有編製本集團財務報表的責任。董事定期獲得有關本公司的業務、潛在投資、財務目標、計劃和行動的最新資料。董事會目標為就本集團的表現、財務及業務狀況及前景作出平衡、清晰和綜合的評估。高級管理層向董事提供解釋和資料，讓董事會對須提呈董事會批准的財務、業務及其他事項作出有根據的評估。

根據審核委員會的審閱，董事會認為，本公司的會計和財務報告職能方面的資源、員工資歷和經驗、培訓課程和預算充足。

## 風險管理和內部監控

董事會需全面負責維持適合本集團業務的風險管理和內部監控系統，並檢視其效能。

作為中國的消費金融服務供應商，本集團因其業務營運而面對各種風險，包括信貸風險、流動資金風險、法律及合規風險、市場風險、數據私隱風險及營運風險。在該等風險當中，借款人信貸風險是本集團的主要風險。本集團風險管理系統的整體目標是維持及改善健全和高效的風險管理及內部監控，以確保本集團的營運和資產安全，達致業務增長及風險監控的平衡及保障股東的長遠利益。

本集團實施風險管理及內部監控系統，以監察、評估及管理與本集團的業務及營運有關的風險。

風險管理及內部監控系統由高級管理層通過風險管理框架實施，框架涵蓋(其中包括)風險管理委員會(由高級管理人員，包括首席執行官及首席風險官組成)、風險管理及監控部門(其向首席風險官及其他風險管理職能匯報，例如信貸政策及承保部門，其制定及更新信貸政策並監督風險管理政策的執行)；貸款服務部門，其負責貸款服務及收款；資訊科技部門，負責為本集團的專有風險管理系統提供技術支援；以及內部監控及合規部門，主要負責制定及實施內部監控守則和程序、統一業務流程及推廣最佳業務常規。

董事會已接獲管理層就本年度風險管理和內部監控系統的有效性的確認。

董事會在審核委員會以及內部審核部門的協助下，於本年度已兩次檢討風險管理和內部監控系統，包括財務、營運及合規監控，並認為有關系統屬有效及足夠。檢討亦涵蓋財務申報及內部審計職能，以及員工資歷、經驗及相關資源。

本公司亦採取適當措施以辨識內幕消息，並將其保密，直至通過聯交所運作的電子刊載系統將其妥為發佈。

## 內部審核

內部審核部門由審核委員會監督。其對本集團風險管理和內部監控的效能展開獨立的內部審計。

內部審核部門獲授權對本集團一切業務過程及企業管治履行全面監察、審閱及評估，以識別不足之處及其他重大問題，包括風險相關問題，並提供改善及修正建議。內部審核部門同時展開審核跟進，確保先前發現的問題已獲妥善處理及修正。

## 核數師薪酬

羅兵咸永道會計師事務所(「羅兵咸永道」)為本公司外聘核數師，任期直至下屆股東週年大會，屆時羅兵咸永道將在會上膺選連任。羅兵咸永道主要負責提供與本集團本年度的財務報表有關的核數服務。

於本年度，羅兵咸永道就提供核數服務向本集團收取人民幣4.9百萬元以及就提供非核數服務收取人民幣0.4百萬元。非核數服務包括稅務諮詢服務。

## 股東權利

### 股東召開股東特別大會的程序

持有本公司已繳足股本不少於十分之一並有權在股東大會投票的股東，有權向董事會或公司秘書遞交書面請求，要求董事會就處理該請求書所述的任何事項召開股東特別大會，而該會議須於送達該請求日期後兩個月內舉行。

書面請求必須註明會議目的，由請求人簽署並送達本公司香港主要營業地點，香港金鐘道88號太古廣場2座19樓1918室董事會或公司秘書收。

股份過戶登記處將核查請求人於請求的詳情，而倘請求有序及有效，公司秘書將要求董事會根據相關法定及監管規定透過向全體註冊股東發出通知召開股東特別大會。倘請求被發現並非有序及有效，請求人將獲告知結果，而股東特別大會將不會按請求召開。倘董事會未有於接獲正式及有效請求當日後21日內召開股東特別大會，請求人可按同樣方式召開會議，請求人因董事會未有召開股東特別大會而招致的所有合理開支應由本公司向請求人補償。

### 在股東大會提出建議的程序

根據開曼群島公司法，概無條文批准股東於股東大會動議新決議案。有意動議決議案的股東可根據上文「股東召開股東特別大會的程序」一節所載之程序要求本公司召開股東特別大會。股東亦可以向董事會寄送書面查詢及建議，以供董事會考慮(惟董事會並無義務)於股東大會上向股東提呈有關事宜。有關查詢或建議可寄送至本公司香港主要營業地點，為香港金鐘道88號太古廣場2座19樓1918室，送交董事會或公司秘書。

### 股東向董事會查詢的程序

股東可隨時向董事會查詢。查詢應以書面形式郵寄至本公司香港主要營業地點，或電郵至「ir@vcredit.com」，註明投資者關係部收。

### 與股東的溝通及投資者關係

本公司與股東、投資者及其他持份者之間維持多個溝通渠道。該等包括股東週年大會及其他股東大會、年度及中期業績及報告、通告、公告及通函以及本公司網頁(www.vcredit.com)。

### 股息政策

董事會已採納一項股息政策，該政策載列有關本公司釐定及宣派股息及分派的整體目的、程序及原則。總括而言，本公司的股息及分派必須遵守適用法例及細則，董事會將審慎執行本公司財務管理及宣派股息及分派。本公司宣派的末期股息須待股東於股東大會上批准後，方可作實。概不保證就任何特定期間將會建議或宣派任何股息或分派。

董事會謹此提呈本公司本年度的董事會報告和經審核財務報表，以供省覽。

## 主要業務

本公司的主要業務為投資控股。本年度，其附屬公司的主要業務為在中國提供消費金融。本年度內，本集團的主要業務性質並無重大改變。

本公司的附屬公司主要活動詳情載於財務報表附註1及附註2.2.1。

## 業績

本年度本集團的虧損和本集團於2020年12月31日的財務狀況，載於財務報表第62至158頁。

## 股息

董事會不建議就本年度派付股息(2019年：無)。

## 業務回顧

本集團本年度的業務公平回顧、自2020年末發生影響本集團的重大事件和本集團可能的未來發展，載列於本年報標題「主席報告書」、「首席執行官函件」及「管理層討論及分析」各節，以及第62至158頁的財務報表以及其附註。本集團面對的主要風險和不明朗因素的描述載列於本年報標題「首席執行官函件」及「企業管治報告」各節，而使用財務主要表現指標進行的分析則載列於本年報標題「管理層討論及分析」。本公司與主要持份者關係的說明亦載列於本年報標題「首席執行官函件」及「企業管治報告」一節。

## 遵守法律及法規

本集團經營所處的監管環境不斷演變，尤其是中華人民共和國(「中國」)，當頒佈影響業務及營運的新規定時，本集團須調整業務營運及程序以符合新規定。本年度，據董事會所深知、全悉及確信，本集團已遵守開曼群島、香港及中國適用於本集團業務及經營的法律，任何不合規事項(如有)不會對本集團有重大影響。

## 企業社會責任政策及表現

本集團致力於促進及推進實踐企業社會責任、環境保護及社區服務。

本集團尋求與我們的僱員、投資者、客戶及供應商等持份者保持互惠互利的關係。僱員是我們重要的資產，因此我們為僱員提供培訓及發展活動，以提供一個公平、安全及和諧的工作環境。





## 董事會報告

在環境保護方面，本集團遵守適用的環境法律法規，推行綠色辦公政策，通過有效的控制措施提倡環保節能意識，鼓勵僱員低碳出行。

作為有社會責任感的企業公民，本集團將關愛納入其企業價值。我們通過捐獻及與一系列慈善團體及夥伴的合作，為各種社會活動作出貢獻，並參與社區活動。

有關本集團企業社會責任、環境保護和社會政策及表現的具體詳情，請參閱本集團的年度環境社會管治報告，其將於2021年5月底前上傳至本公司及聯交所網站。

## 關連交易及持續關連交易

載於財務報表附註35的關聯方交易為上市規則第14A章所界定的關連交易或持續關連交易。該等交易為上市規則第14A章項下的全面豁免關連交易或全面豁免持續關連交易。

## 財務資料概要

摘錄自本集團過去五個財政年度已公佈經審核財務報表的業績與資產、負債和非控股權益的概要載於第159頁。該概要並不構成經審核財務報表一部份。

## 股本和購股權

本年度，本公司的股本及購股權的變動詳情載於財務報表附註31及附註34。

## 優先購買權

根據細則或開曼群島的法例，並無有關本公司需按比例向現有股東發售本公司股份（「股份」）的優先購買權條文。

## 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並完成同時發行新票據，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發售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。

交換要約及註銷有效呈交並獲接納交易的舊票據，以及購回並註銷購回票據完成後，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。

### 本公司控股股東的特定履約責任

以下披露乃遵照上市規則第13.21條的披露要求而作出。

根據優先票據的條款及條件，若馬廷雄先生、廖世宏先生、郭廉瑛女士及廖世強先生以及彼等控股的任何實體實益擁有(該詞彙與美國1934年證券交易法第13d-3條所用者一致)的投票權少於本公司投票權股份總數的35%，且優先票據評級下調，則本公司須作出要約，以按照相等於優先票據本金金額101%另加至(但不包括)購回日期之應計未付利息(如有)的購買價格購回全部發行在外的優先票據。

### 稅務寬減及豁免

據董事所深知、全悉及確信，彼等並不知悉股東因持有股份而獲得任何稅務寬減或豁免。股東務請取得其自身的稅務意見，以確定是否有任何該等稅務寬減或豁免。

### 儲備

本年度本集團的儲備變動詳情載於財務報表附註33。

於2020年12月31日，概無可供分派予股東的儲備(2019年：無)。

### 慈善捐獻

本年度，本集團作出慈善捐獻人民幣3.6百萬元(2019年：人民幣0.4百萬元)。

### 主要客戶及供應商

由於我們的業務性質使然，本集團於本年度內並無任何主要客戶或供應商。我們向僱傭代理公司購買人力資源服務，向電腦及其他硬件供應商購買信息技術基礎設施硬件，向電腦軟件供應商購買軟件許可證，並向支付轉賬服務供應商、網絡流量供應商、廣告代理、貸款擔保服務供應商及貸款催收專業人士購買各種其他服務。我們亦向信託計劃支付我們認購次級份額的信託管理費。截至本年度，本集團並無任何單一客戶佔本集團收入5%以上。

概無董事、彼等的緊密聯繫人或任何股東(據董事所知擁有已發行股份5%以上者)於本集團五大客戶及五大供應商中擁有任何權益。

## 董事

本年度直至本報告日期的董事如下：

### 執行董事：

廖世宏先生  
廖世強先生

### 非執行董事：

馬廷雄先生  
沈晶女士（於2020年12月8日辭任）  
葉家祺先生

### 獨立非執行董事：

Chen Penghui先生  
方遠先生（於2020年8月19日獲委任）  
薛義華博士（於2020年6月1日退任）  
胡澤民先生

非執行董事（包括獨立非執行董事）初步獲委任任期為一年，及後按年繼任，而根據細則，全體董事（包括執行董事）均須輪值退任及重選連任。

根據細則第109條，馬廷雄先生、Chen Penghui先生及胡澤民先生將輪席退任。馬廷雄先生及Chen Penghui先生均符合資格並願意於2021年6月18日舉行的本公司應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上重選連任。胡澤民先生已向董事會表明彼將不會於股東週年大會上重選連任。

根據細則第113條，方遠先生於2020年8月19日獲委任為獨立非執行董事以填補臨時空缺，並將於股東週年大會退任，將符合資格及願意於會上重選連任。

## 董事的服務合同

獲提名在股東週年大會上重選連任的董事，概無與本公司或其任何附屬公司訂立服務合同（本集團不可在一年內免付賠償（法定賠償除外）予以終止的合同）。

## 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薪金。

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。薪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益、表現及成果而釐定。

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

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

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（見下文「股份獎勵計劃」一節）。

董事薪酬、五名最高薪酬人士及高級管理層薪酬詳情分別載於財務報表附註11、附註12及附註35(d)。

## 董事於交易、安排及合同的權益

本年度，概無董事或彼等的關連實體在任何本公司或其任何附屬公司所訂立對於本集團業務而言極為重要的交易、安排或合同中，直接或間接擁有權益。

## 董事的競爭性權益

據董事所知，於2020年12月31日，概無董事或彼等各自的聯繫人於本集團業務以外與本集團業務構成直接或間接競爭或可能競爭的業務中擁有任何權益。

## 董事和最高行政人員在股份和相關股份的權益

於2020年12月31日，本公司的董事和最高行政人員在本公司及其相聯法團（按證券及期貨條例第XV部的涵義）的股份、相關股份和債券中，擁有根據證券及期貨條例第352條予以存置的登記冊內的權益和淡倉或根據標準守則必須通知本公司和聯交所的權益和淡倉如下：

### 在股份和相關股份的好倉

董事姓名	權益性質	股份數目	涉及的 相關股份數目		佔已發行 股份總數 百分比 <sup>(1)</sup>
			購股權	股份獎勵	
馬廷雄	個人權益	8,450,000			38.37%
	受控制法團權益 <sup>(2)</sup>	176,922,097	4,000,000		
廖世宏	個人權益	300,000		900,000	21.91%
	受控制法團權益 <sup>(3)</sup>	59,942,173	46,978,816		
廖世強	個人權益	150,000	2,100,000	450,000	2.94%
	受控股法團權益 <sup>(4)</sup>	6,828,585	5,000,000		
葉家祺	受控制法團權益 <sup>(5)</sup>	13,574,502			2.75%
方遠	個人權益	103,200			0.02%
胡澤民	個人權益	2,730,289			0.55%

附註：

- (1) 該計算乃基於(i)本公司股份和購股權及股份獎勵涉及的相關股份(如有)總數；及(ii)於2020年12月31日已發行股份總數493,559,589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，而該等公司各於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，其於27,093,858股股份中擁有實益權益，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，而該等公司各於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，其於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，其於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，管理NM Strategic Focus Fund L.P.，其於9,558,874股股份擁有實益權益。



除本節和「董事會及高級管理層」一節所披露者外，據董事所知，於2020年12月31日：

- (a) 概無本公司的董事或最高行政人員在本公司或其任何相聯法團(按證券及期貨條例第XV部的涵義)的股份、相關股份或債券中，擁有須列入根據證券及期貨條例第352條予以存置的登記冊內的權益或淡倉或根據標準守則須通知本公司和聯交所的權益或淡倉；及
- (b) 概無董事在擁有股份或相關股份的權益或淡倉(根據證券及期貨條例第XV部第2與第3分部的條文須向本公司披露)的公司內擔任董事或僱員。

### 董事認購股份或債券的權利

除上文標題為「董事和最高行政人員在股份和相關股份的權益」一節和下文標題為「股份獎勵計劃」一節所披露者外，本公司或其任何附屬公司在本年度內的任何時間，概無訂立任何安排以使本公司董事或彼等各自的配偶或18歲以下子女，可透過收購本公司或本集團任何其他法人團體的股份或債券以獲取利益。

### 獲准許的彌償條文

細則第192條規定，(其中包括)就本公司事宜行事的每名董事因履行職責或應有職責而作出、同意或遺漏的任何行動可能產生或承擔的所有訴訟、成本、費用、損失、損害和支出，均應以本公司的資產補償而免受損害，但因其個人欺詐或不誠實而產生或承擔的(如有)除外。

本公司已為本公司及其附屬公司的董事和高級職員安排董事及高級職員責任保險。

### 管理合同

本年度，本公司概無訂立或存在有關本公司全部或任何重大部份業務的管理和行政合同。

### 股份獎勵計劃

除本報告所披露者外，於本報告日期，本公司概無訂立任何股本掛鈎協議及概無仍存續的股本掛鈎協議。

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

下表披露根據首次公開發售前購股權計劃授出的未行使購股權：

- (a) 就向該等董事及人士類別所控制的一間或多間公司授予的未行使購股權以及就向非董事的人士或董事所控制的公司授予的未行使購股權而言，則為董事姓名；
- (b) 就董事而言，向有關董事或有關董事個別控制的公司授予的購股權數目，就其他人而言，則為合共授出的購股權數目；
- (c) 於本年度內行使的購股權數目；
- (d) 授予購股權的日期；
- (e) 購股權的行使期（經計及任何歸屬期）；
- (f) 購股權的行使價；及
- (g) 根據購股權可發行股份佔於2020年12月31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 12月31日 尚未行使的 購股權	本年度內 行使	本年度內 失效	授出日期	行使期	每股行使價 (美元)	已發行股份 的概約 百分比 <sup>(1)</sup>
<b>2016年僱員購股權計劃</b>							
<b>董事</b>							
廖世強 <sup>(2)</sup>	2,366,430	無	無	01-03-2016	31-12-2016至30-11-2021	0.8735	1.44%
	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	
<b>其他僱員</b>							
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	

參與人士姓名或類別	於2020年 12月31日 尚未行使的 購股權	本年度內 行使	本年度內 失效	授出日期	行使期	每股行使價 (美元)	已發行股份 的概約 百分比 <sup>(1)</sup>
<b>其他僱員</b>							
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	
<b>其他僱員</b>							
合計	2,315,700	無	475,833	01-03-2016	31-12-2016至30-11-2021	0.8735	1.41%
	2,315,700	無	475,833	01-03-2016	31-12-2017至30-11-2021	0.8735	
	2,315,700	無	475,834	01-03-2016	31-12-2018至30-11-2021	0.8735	
<b>其他僱員</b>							
合計	0	無	156,650	17-10-2016	17-10-2017至16-10-2021	0.8735	0.00%
	0	無	166,650	17-10-2016	17-10-2018至16-10-2021	0.8735	
	0	無	166,700	17-10-2016	17-10-2019至16-10-2021	0.8735	
<b>其他僱員</b>							
合計	0	無	11,465	01-04-2016	01-04-2017至31-03-2021	0.8735	0.00%
	0	無	11,465	01-04-2016	01-04-2018至31-03-2021	0.8735	
	0	無	11,470	01-04-2016	01-04-2019至31-03-2021	0.8735	
<b>2017年僱員購股權計劃</b>							
<b>董事</b>							
廖世宏 <sup>(3)</sup>	8,954,665	無	無	10-05-2018	09-05-2019至09-05-2023	1.6123	5.44%
	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	
<b>其他僱員</b>							
合計	4,703,667	無	1,847,333	10-05-2018	09-05-2019至09-05-2023	1.6123	2.86%
	4,703,667	無	1,847,333	10-05-2018	09-05-2020至09-05-2023	1.6123	
	4,703,666	無	1,847,334	10-05-2018	09-05-2021至09-05-2023	1.6123	
<b>2017年僱員購股權計劃II</b>							
<b>董事</b>							
廖世宏 <sup>(3)</sup>	6,704,939	無	無	10-05-2018	09-05-2019至09-05-2023	1.6123	4.08%
	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 <sup>(4)</sup>	1,333,333	無	無	10-05-2018	09-05-2019至09-05-2023	1.6123	0.81%
	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	
<b>其他僱員</b>							
合計	666,666	無	無	10-05-2018	09-05-2019至09-05-2023	1.6123	0.41%
	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) 有關百分比計算乃根據2020年12月31日已發行股份總數493,559,589股。
- (2) 廖世強擁有根據2016年僱員購股權計劃授出的2,100,000份購股權的個人權益，以及擁有根據2016年僱員購股權計劃授出5,000,000份購股權的公司權益。公司權益通過International Treasure Limited持有，該公司由廖世強控制100%的權益。
- (3) 廖世宏擁有根據2017年僱員購股權計劃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（「上市日期」）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，於本年度內概無根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權獲行使、失效或取消。本公司將不會根據首次公開發售前購股權計劃授予任何進一步的購股權。

### 首次公開發售後購股權計劃

本公司於2018年5月10日採納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。

根據首次公開發售後購股權計劃，本公司可向合資格人士授出購股權，按照其中訂明的條款和條件認購股份。首次公開發售後購股權計劃的部份主要條款概述如下：

- (a) **目的：**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。
- (b) **合資格人士：**合資格人士包括本公司及其任何附屬公司的僱員和董事（包括彼等各自的執行和非執行董事）和將為或曾為本集團提供服務的業務聯繫人和顧問。
- (c) **可供發行股份總數目：**在首次公開發售後購股權計劃及本公司任何其他計劃項下所有已授出的購股權獲行使時可能發行的股份的總數目為49,730,386股股份，即不超過上市日期已發行股份的10%。
- (d) **代價：**合資格人士若接納，須於送呈授出函當日起計20個營業日內支付1.00港元的款項。

- (e) 每名合資格人士獲授權的最高股數：除股東另行批准者外，合資格人士在直至並包括授出日期起計的任何12個月內因行使獲授的購股權（包括任何已行使、註銷和尚未行使的購股權）而發行和將予發行的股份總數不得超逾授出日期已發行股份總數1%。
- (f) 行使期：購股權的行使期限乃由董事會全權酌情釐定，惟不得超過授出日期起計10年。
- (g) 表現目標：董事會可全權酌情規定（作為任何購股權條款及條件之一部分）於可行使購股權前必須達成的表現條件。
- (h) 認購價：就每股股份應付的認購價須至少不低於下列較高者：(i)聯交所股份在授出當日（必須是營業日）的聯交所每日報價表中所報的收市價；(ii)股份在緊接授出當日前五個營業日在聯交所每日報價表中所報的平均收市價；及(iii)股份的面值。
- (i) 餘下期限：除非首次公開發售後購股權計劃根據所訂條款予以終止，否則一直維持有效至2028年6月20日。

購股權並未賦予持有人有關股息或在股東大會投票的權利。

於2020年12月31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。

本年度內，根據股份獎勵計劃授予合資格人士合共850,000股獎勵股份。截至2020年12月31日，根據股份獎勵計劃授予合資格人士合共7,380,360股獎勵股份，其中1,800,000股股份授予關連人士。

於2020年12月31日，為管理股份獎勵計劃而設立之信託的受託人持有合共4,761,170股股份（可用作根據股份獎勵計劃授予關連人士及非關連人士的獎勵）。

本年度內，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					
		初始授予	於2020年 1月1日	本年度內 授予	本年度內 歸屬	本年度內 沒收	於2020年 12月31日
廖世宏	26-03-2019	1,200,000 <sup>(1)</sup>	1,200,000	無	300,000	無	900,000
廖世強	26-03-2019	600,000 <sup>(1)</sup>	600,000	無	150,000	無	450,000
非關連人士	26-03-2019	4,645,360 <sup>(1)</sup>	4,645,360	無	1,106,690	734,000	2,804,670
非關連人士	26-03-2019	85,000 <sup>(2)</sup>	85,000	無	無	無	85,000
非關連人士	08-07-2020	200,000 <sup>(3)</sup>	無	200,000	50,000	無	150,000
非關連人士	08-07-2020	250,000 <sup>(4)</sup>	無	250,000	62,500	無	187,500
非關連人士	08-07-2020	200,000 <sup>(5)</sup>	無	200,000	50,000	無	150,000
非關連人士	08-07-2020	200,000 <sup>(6)</sup>	無	200,000	50,000	無	150,000

附註：

獎勵股份按以下方式歸屬：

編號	第一批	第二批	第三批	第四批
(1)	2020年3月25日歸屬四分之一	2021年3月25日歸屬四分之一	2022年3月25日歸屬四分之一	2023年3月25日歸屬四分之一
(2)	2021年3月25日歸屬56,695股	2022年3月25日歸屬28,305股		
(3)	2020年9月2日歸屬四分之一	2021年9月2日歸屬四分之一	2022年9月2日歸屬四分之一	2023年9月2日歸屬四分之一
(4)	2020年11月4日歸屬四分之一	2021年11月4日歸屬四分之一	2022年11月4日歸屬四分之一	2023年11月4日歸屬四分之一
(5)	2020年11月18日歸屬四分之一	2021年11月18日歸屬四分之一	2022年11月18日歸屬四分之一	2023年11月18日歸屬四分之一
(6)	2020年11月20日歸屬四分之一	2021年11月20日歸屬四分之一	2022年11月20日歸屬四分之一	2023年11月20日歸屬四分之一



## 主要股東和其他人士在股份和相關股份的權益

於2020年12月31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：

股東姓名及名稱	身份／權益性質	股份數目		購股權／股份 獎勵*涉及的 相關股份數目	佔已發行股份 總額百分比 <sup>(1)</sup>
		好倉	淡倉		
馬廷雄	個人權益	8,450,000			38.37%
	受控制法團權益 <sup>(2)</sup>	176,922,097		4,000,000	
Skyworld-Best Limited	實益權益 <sup>(2)</sup>	84,719,154		4,000,000	17.98%
Wealthy Surplus Limited	實益權益 <sup>(2)</sup>	46,607,010			9.44%
Glory Global International Limited	實益權益 <sup>(2)</sup>	45,595,933			9.24%
廖世宏	個人權益	300,000		900,000*	21.91%
	受控制法團權益 <sup>(3)</sup>	59,942,173		46,978,816	
郭廉瑛	受控制法團權益 <sup>(4)</sup>	27,093,858			5.49%
Perfect Castle Development Limited	實益權益 <sup>(3)</sup>	27,523,810		46,978,816	15.09%
Magic Mount Limited	實益權益 <sup>(3)(4)</sup>	27,093,858			5.49%
郭炎	受控制法團權益 <sup>(5)</sup>	60,740,770			12.31%
	受控制法團權益 <sup>(5)</sup>		10,000,000		2.03%
郭張秀芬	受控制法團權益 <sup>(5)</sup>	60,740,770			12.31%
	受控制法團權益 <sup>(5)</sup>		10,000,000		2.03%
High Loyal Management Limited	實益權益 <sup>(5)</sup>	60,740,770			12.31%
	實益權益 <sup>(5)</sup>		10,000,000		2.03%
EastWest Trust Company Limited	受控制法團權益 <sup>(6)</sup>	41,339,885			8.38%
Cavamont Holdings Limited	受控制法團權益 <sup>(7)</sup>	41,339,885			8.38%
Cavamont Investments Limited	受控制法團權益 <sup>(8)</sup>	41,339,885			8.38%
Cavenham Private Equity and Directs	受控制法團權益 <sup>(9)</sup>	41,339,885			8.38%
CPED Asia (No.1) Limited	實益權益 <sup>(9)</sup>	37,324,257			7.56%
David Bonderman	受控制法團權益 <sup>(10)</sup>	31,011,598			6.28%
James George Coulter	受控制法團權益 <sup>(10)</sup>	31,011,598			6.28%
TPG Group Holdings (SBS) Advisors, Inc.	受控制法團權益 <sup>(11)</sup>	31,011,598			6.28%
TPG Group Holdings (SBS) Advisors, LLC	受控制法團權益 <sup>(12)</sup>	31,011,598			6.28%
TPG Group Holdings (SBS), L.P.	受控制法團權益 <sup>(13)</sup>	31,011,598			6.28%
TPG Holding III-A, Inc.	受控制法團權益 <sup>(14)</sup>	31,011,598			6.28%
TPG Holdings III-A, L.P.	受控制法團權益 <sup>(15)</sup>	31,011,598			6.28%
TPG Holdings III, LP	受控制法團權益 <sup>(16)</sup>	31,011,598			6.28%
TPG Growth III SF AIV GenPar Advisors, Inc.	受控制法團權益 <sup>(17)</sup>	31,011,598			6.28%
TPG Growth III SF AIV GenPar, LP	受控制法團權益 <sup>(18)</sup>	31,011,598			6.28%
TPG Growth III SF Finance, Limited Partnership	受控制法團權益 <sup>(19)</sup>	31,011,598			6.28%
TPG Growth III SF Pte. Ltd	實益權益	31,011,598			6.28%

附註：

- (1) 該計算乃基於(i)股份和購股權及股份獎勵涉及的相關股份(如有)總數；及(ii)在2020年12月31日已發行股份總數493,559,589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，以及Magic Mount Limited的50%權益。Perfect Castle Development Limited擁有27,523,810股股份的實益權益，其中根據證券借貸協議借出10,000,000股股份。Union Fair International Limited擁有5,324,505股股份的實益權益。
- (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。High Loyal Management Limited所披露的淡倉與根據證券借貸協議借入的10,000,000股股份(有責任償還該等股份)有關。
- (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。

除本文和上文「董事和最高行政人員在股份和相關股份的權益」一節所披露者外和據本公司董事所知，於2020年12月31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。

## 足夠公眾持股量

根據本公司公開可得的資料和就各董事所知悉，在本報告日期，公眾持有本公司已發行股份總數不少於25%。



## 董事會報告

### 審核委員會

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。

### 核數師

本公司核數師羅兵咸永道將任滿退任，並將在股東週年大會上就續聘其為本公司的核數師提呈決議案。

代表董事會

主席

**馬廷雄**

香港，2021年3月24日

## 致維信金科控股有限公司股東

(以存續方式於開曼群島註冊的有限公司)

## 意見

我們已審計的內容

維信金科控股有限公司(以下簡稱「**貴公司**」)及其附屬公司(以下統稱「**貴集團**」)列載於第62至158頁的綜合財務報表，包括：

- 截至2020年12月31日止年度的綜合全面收益表；
- 於2020年12月31日的綜合財務狀況表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

## 我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據《國際財務報告準則》(「**國際財務報告準則**」)真實而中肯地反映了貴集團於2020年12月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

## 意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》(「**國際審計準則**」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

## 獨立性

根據國際會計師專業操守理事會頒佈的《國際專業會計師道德守則》(包括《國際獨立性標準》)(以下簡稱「**道德守則**」)，我們獨立於貴集團，並已履行道德守則中的其他專業道德責任。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 客戶貸款的公允價值計量
- 預期信用損失計量
- 結構化主體的綜合評估

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<p><b>客戶貸款的公允價值計量</b></p> <p>參見綜合財務報表的下列附註：</p> <p>附註2.8、3.2及18</p> <p>於2020年12月31日，貴集團客戶貸款的公允價值人民幣4,028.17百萬元及公允價值虧損人民幣2,229.52百萬元已於貴集團截至2020年12月31日止年度的綜合全面收益表確認。</p> <p>編製符合國際財務報告準則第9號的綜合財務報表需要貴集團作出大量判斷、假設及詮釋準則，並需要在制定公允價值模型中使用折現現金流量，以估計客戶貸款。</p> <p>釐定各項貸款折現率的方法是重大管理層判斷。</p> <p>應用國際財務報告準則第9號的客戶貸款公允價值模型是非常複雜的過程，且涉及大量假設及詮釋，因此我們認為這是關鍵審計事項。</p>	<p>我們的程序包括：</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. 我們已了解、評估並測試與挑選及批准會計政策及公允價值模型方法的相關內部控制；</li><li>2. 我們已審閱客戶貸款公允價值計量的模型方法論，並評估與該等模型有關的主要參數計算、判斷及假設的合理性；</li><li>3. 我們已審閱整體模型計量的代碼、測試計量模型是否反映管理層所記錄的模型方法論，以及解釋主要數據輸入，以評估其準確性及完整性；</li><li>4. 我們已參考當前會計準則的規定，評估綜合財務報表內的披露是否適當反映貴集團的估值風險，包括公允價值層級資料及對主要輸入數據的敏感度。</li></ol> <p>根據我們所執行的程序，考慮客戶貸款公允價值計量所涉及的固有不確定性、管理層所採用的模型、參數及主要假設，我們認為計量結果是可接受的。</p>

## 關鍵審計事項

## 我們的審計如何處理關鍵審計事項

### 預期信用損失計量

參見綜合財務報表的下列附註：

附註2.8、3.1、12、18及19

於2020年12月31日，本集團合約資產及擔保應收款項之預期信用損失（「**預期信用損失**」）撥備分別約為人民幣47.7百萬元及人民幣114.1百萬元，已確認擔保負債之預期信用損失撥備約人民幣807.4百萬元。

實施國際財務報告準則第9號需要貴集團作出大量判斷、假設及詮釋準則，並需要在制定複雜模型時使用許多參數及輸入數據，以使用預期信用損失理論估計其合約資產、擔保應收款項及擔保負債的減值損失。

重大管理層判斷及假設主要包括下列各項：

- (1) 選擇適當的模型及假設，並釐定相關主要計量參數；
- (2) 確定信貸風險大幅增加的標準及違約的定義；
- (3) 前瞻性計量的經濟參數、應用經濟場景及相對比重；
- (4) 第三階段信用增級模式下合約資產餘額、擔保應收款項及貸款餘額的估計未來現金流量。

應用國際財務報告準則第9號的預期信用損失模型是非常複雜的過程，且涉及重大管理層判斷及詮釋，因此我們認為這是關鍵審計事項。

我們的程序包括：

1. 我們已了解、評價並測試與挑選及批准會計政策及預期信用損失模型方法的相關內部控制；
2. 我們已審閱預期信用損失計量的模型方法論，並評估與該等模型有關的主要參數計算、判斷及假設的合理性。我們已抽樣審查模型的計算過程，並測試該計量模型是否反映管理層所記錄的模型方法論；
3. 我們已抽樣審閱預期信用損失模型的主要輸入數據，包括過往數據及於計量日期的數據，以評估其完整性及準確性；
4. 我們挑選樣本，考慮借款人的逾期狀態，以評估管理層釐定合約資產、擔保應收款項及擔保負債信貸風險大幅增加的適當性；
5. 我們已審閱預期信用損失計量中所用經濟指標預測的追溯測試，及審閱前瞻性經濟指標預測、經濟場景及比重的敏感度測試。

根據我們所執行的程序，考慮合約資產、擔保應收款項及擔保負債預期信用損失所涉及的固有不確定性、管理層所採用的模型、參數及主要假設，我們認為計量結果是可接受的。



## 關鍵審計事項

### 結構化主體的綜合評估

參見綜合財務報表的下列附註：

附註2.2.1(b)及3.7

於2020年12月31日，結構化主體主要包括信託計劃。如附註2.2.1(b)披露，貴集團的綜合結構化主體金額達人民幣45.4億元。結構化主體金額巨大，且評估綜合入賬範圍涉及管理層判斷。

管理層根據國際財務報告準則第10號－綜合財務報表（「**國際財務報告準則第10號**」）對控制權的三個要素（1－貴集團管理結構化主體直接相關業務的權力；2－因其參與主體而承受可變回報的風險；及3－其使用權力影響來自該等結構化主體的回報金額的能力）作出評估以釐定結構化主體是否應該綜合入賬。

管理層評估貴集團是否對結構化主體擁有控制權及就此所得結構化主體金額時行使重大判斷被識別為關鍵審計事項。

## 我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們的審計程序包括：

1. 我們已了解管理層就結構化主體的綜合評估所採用的相關內部控制；
2. 我們已分析交易結構、檢查相關合約條款及評估貴集團是否有權力指示該等結構化主體的相關活動；
3. 我們已檢查貴集團自該等選定結構化主體享有可變回報的相關合約條款，包括服務費、擔保收入及預期剩餘回報，並認為該資料與管理層評估中所用的相應輸入數據一致；
4. 我們已評估貴集團在該等結構化主體作為委託人或代理的角色，方法包括分析其對結構化主體的決策權力範圍、貴集團就其向結構化主體提供服務而享有的薪酬，以及比較我們的評估結果和管理層的評估結果；
5. 我們已評估及檢查綜合財務報表中與結構化主體有關的披露的適當性。

根據我們所執行的程序，管理層就結構化主體的綜合評估誠屬合理，且披露亦屬適當。

## 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

## 董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定編製真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會須負責監督貴集團的財務報告過程。

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告，我們僅向閣下(作為整體)報告我們的意見。除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照國際審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據國際審計準則進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內主體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，（包括我們在審計中所識別出內部控制的任何重大缺陷）。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，已採取的消除威脅或防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是孟江峰。

### **羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，2021年3月24日

# 綜合全面收益表

截至2020年12月31日止年度

	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	6	<b>2,017,326</b>	2,642,081
減：利息支出	6	<b>(715,915)</b>	(862,174)
淨利息類收入	6	<b>1,301,411</b>	1,779,907
貸款撮合服務費	7	<b>713,326</b>	1,247,377
其他收入	8	<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	9	<b>(811,158)</b>	(709,509)
銷售及營銷費用	9	<b>(23,129)</b>	(32,229)
一般及行政費用	9	<b>(280,342)</b>	(505,424)
研究及開發費用	9	<b>(78,943)</b>	(92,392)
信用減值損失	13	<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	14	<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	22	<b>(11,070)</b>	9,962
除所得稅前(虧損)／利潤		<b>(1,062,819)</b>	164,331
<b>所得稅抵免／(費用)</b>	15	<b>193,255</b>	(99,541)
<b>年度(虧損)／利潤</b>		<b>(869,564)</b>	64,790
<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>	—

## 綜合全面收益表

截至2020年12月31日止年度

	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>其他全面收益／(虧損)</b>			
可能會重新分類至損益之項目			
換算財務報表的匯兌差額		<b>2,379</b>	(485)
<b>本年度全面(虧損)／收益總額，除稅</b>		<b>(867,185)</b>	64,305
<b>以下各方應佔全面(虧損)／收益總額：</b>			
本公司擁有人		<b>(867,202)</b>	64,305
非控股權益		<b>17</b>	—
<b>每股基本(虧損)／盈利(人民幣元)</b>	16	<b>(1.77)</b>	0.13
<b>每股攤薄(虧損)／盈利(人民幣元)</b>	16	<b>(1.77)</b>	0.13

以上綜合全面收益表應與附註一併閱讀。



# 綜合財務狀況表

於2020年12月31日

		於12月31日	
	附註	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	17(a)	1,501,830	2,169,522
受限制現金	17(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	18	4,028,165	9,457,673
合約資產	19	341,857	523,022
擔保應收款項	20	708,703	621,248
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	21	20,285	280
使用權益法入賬的投資	22	20,626	37,430
遞延所得稅資產	23	682,573	468,256
使用權資產	24	45,907	25,824
無形資產	25	35,378	22,175
物業及設備	26	39,358	51,196
其他資產	27	676,232	648,147
<b>總資產</b>		<b>8,337,194</b>	14,289,357
<b>負債</b>			
借款	28	4,095,299	9,236,329
優先票據	29	628,834	678,829
租賃負債	24	47,976	25,197
擔保負債	20	807,421	723,617
應繳稅項		34,560	124,960
遞延所得稅負債	23	100,696	86,101
其他負債	30	336,064	314,046
<b>總負債</b>		<b>6,050,850</b>	11,189,079
<b>權益</b>			
股本	31	40,412	40,913
股份溢價	31	5,558,958	5,581,016
庫存股份	32	(37,747)	(51,774)
儲備	33	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>	3,100,278
<b>總負債及權益</b>		<b>8,337,194</b>	14,289,357

以上綜合財務狀況表應與隨附附註一併閱讀。

第62至158頁的綜合財務報表由董事會於2021年3月24日批准及代表董事會簽署：

馬廷雄  
董事

廖世宏  
董事

# 綜合權益變動表

截至2020年12月31日止年度

## 本公司擁有人應佔款項

	股本 人民幣千元 附註31	股份溢價 人民幣千元 附註31	庫存股份 人民幣千元 附註32	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			
於2020年1月1日之結餘	40,913	5,581,016	(51,774)	607,888	75,025	(3,155,790)	3,000	3,100,278
年內(虧損)/利潤	—	—	—	—	—	(869,581)	17	(869,564)
換算財務報表的匯兌差額	—	—	—	—	2,379	—	—	2,379
本年度全面收益總額	—	—	—	—	2,379	(869,581)	17	(867,185)
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	(501)	(20,971)	—	—	—	—	—	(21,472)
股份獎勵的歸屬	—	(1,087)	14,027	(12,940)	—	—	—	—
以股份為基礎的付款	—	—	—	74,723	—	—	—	74,723
與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額	(501)	(22,058)	14,027	61,783	—	—	—	53,251
於2020年12月31日之結餘	40,412	5,558,958	(37,747)	669,671	77,404	(4,025,371)	3,017	2,286,344

以上綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

## 綜合權益變動表

截至2020年12月31日止年度

	本公司擁有人應佔款項							總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元 附註31	股份溢價 人民幣千元 附註31	庫存股份 人民幣千元 附註32	儲備		累計虧損 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	
				購股權儲備 人民幣千元	折算儲備 人民幣千元			
<b>於2019年1月1日之結餘</b>	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)
<b>於2019年1月1日經重列結餘</b>	<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>—</u>	<u>2,782,739</u>
年度利潤	—	—	—	—	—	64,790	—	64,790
換算財務報表的匯兌差額	—	—	—	—	(485)	—	—	(485)
<b>本年度全面收益總額</b>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(485)</u>	<u>64,790</u>	<u>—</u>	<u>64,305</u>
<b>與擁有人以其作為擁有人身份 進行的交易</b>								
股份購回及註銷	(50)	(3,032)	—	—	—	—	—	(3,082)
向僱員發行普通股	25	2,122	—	(475)	—	—	—	1,672
就股份獎勵計劃購買股份	—	—	(51,774)	—	—	—	—	(51,774)
非控股權益注資	—	—	—	—	—	—	3,000	3,000
以股份為基礎的付款	—	—	—	303,418	—	—	—	303,418
<b>與擁有人以其擁有人身份進行的 交易總額</b>	<u>(25)</u>	<u>(910)</u>	<u>(51,774)</u>	<u>302,943</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,000</u>	<u>253,234</u>
<b>於2019年12月31日之結餘</b>	<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>

以上綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

# 綜合現金流量表

截至2020年12月31日止年度

	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>經營活動</b>			
經營活動所產生的現金	36(a)	5,435,741	475,438
已付所得稅		(166,500)	(107,819)
<b>經營活動現金流入淨額</b>		<b>5,269,241</b>	367,619
<b>投資活動</b>			
物業及設備付款		(17,258)	(19,904)
無形資產付款		(16,928)	(8,114)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產付款	36(b)	—	(637,080)
出售以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產所得款項	36(b)	—	638,581
出售以權益法入賬投資的所得款項		6,575	—
出售物業、廠房及設備所得款項		252	—
<b>投資活動現金流出淨額</b>		<b>(27,359)</b>	(26,517)
<b>融資活動</b>			
發行優先票據所得款項	36(b)	41,705	660,602
發行予僱員的普通股所得款項		—	1,672
(償還)借款／借款所得款項，淨額	36(b)	(5,078,412)	1,011,975
包括：(償還)／來自信託計劃持有人的款項，淨額	36(b)	(4,819,647)	1,634,864
非控股股東注資		—	3,000
已付利息支出	36(b)	(759,434)	(807,258)
租賃負債付款	36(b)	(34,375)	(36,768)
購回股份付款		(21,472)	(54,856)
償還優先票據的收益	36(b)	(61,405)	—
<b>融資活動的現金(流出)／流入淨額</b>		<b>(5,913,393)</b>	778,367
<b>現金及現金等價物(減少)／增加淨額</b>		<b>(671,511)</b>	1,119,469
財政年度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		3,822	(57)
<b>年末的現金及現金等價物</b>		<b>1,501,835</b>	2,169,524

以上綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

# 綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

## 1 一般資料

維信金科控股有限公司(「**本公司**」或「**維信金科**」)於2007年7月24日根據英屬維爾京群島(「**英屬維爾京群島**」)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。本公司現註冊辦事處流動地址為4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman KY1-1002 Cayman Islands。

本公司為一間投資控股公司。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製的消費金融產品。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。

本公司股份自2018年6月21日起以首次公開發售(「**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。於首次公開發售完成後，本公司所有已發行可轉換可贖回優先股已按一股獲發一股的基準獲轉換為本公司普通股。於2020年12月31日，已發行普通股數目為493,559,589股，每股面值0.10港元。

除非另有說明外，該等綜合財務報表以人民幣(「**人民幣**」)呈列。

該等綜合財務報表已於2021年3月24日獲本公司董事會(「**董事會**」)批准及授權刊發。

## 2 主要會計政策概要

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。

### 2.1 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慣例編製。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

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附註3。

本集團以持續經營基準編製其綜合財務報表。

#### (a) 本集團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：

		註釋
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	(i)
國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義	(ii)
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	(iii)
國際財務報告準則(修訂本)	經修訂的財務報告概念框架	(iv)

此等標準及修訂本之主要要求如下。

#### (i) 重大的定義 — 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)

國際會計準則委員會對《國際會計準則第1號 — 財務報表列報》和《國際會計準則第8號 — 會計政策、會計估計變更和差錯》作出了修訂，從而在整套國際財務報告準則和財務報告概念框架中使用統一的「重要性」定義，並對重要的信息進行闡明，以及包含了國際會計準則第1號中關於不重要信息的部分指引。

特別是闡明了下述問題：

- 掩蓋性信息指代所產生的影響類似於遺漏信息或錯誤陳述，主體在整體財務報表的背景下對其重要性進行評估，及
- 一般性財務報表的主要使用者的定義是必須依賴於一般性財務報表獲得所需的多項財務信息的「現有及潛在的投資人、出借人和其他債權人」，是財務報表的目標使用者。



## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### (a) 本集團採納的新訂及經修訂準則(續)

##### (ii) 業務的定義 — 國際財務報告準則第3號(修訂本)

修訂後的業務定義要求收購包括投入和實質性流程，並一起對創建產出的能力做出重大貢獻。修改了「產出」一詞的定義，以集中於提供商品和服務給客戶而產生投資收益與其他收益，不包括以較低成本和其他經濟利益形成產生的回報。該修訂將可能導致更多的收購作為資產收購入賬。

##### (iii) 利率基準改革 — 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)

對《國際財務報告準則第7號 — 金融工具：披露》、《國際財務報告準則第9號 — 金融工具》及《國際會計準則第39號 — 金融工具：確認和計量》的修訂為利率基準改革提供了一定的豁免。

該豁免針對對沖會計，其效果是利率基準變革一般不應導致對沖會計終止。但是，任何無效性的對沖均應繼續在收益表中記錄。鑑於涉及銀行間同業拆借利率的合約的對沖的普遍性，該豁免期將影響所有行業的公司。

##### (iv) 經修訂的財務報告概念框架

國際會計準則委員會發佈了即時生效的經修訂的概念框架，將用於標準制定決策。主要更改包括：

- 提高管理財務報告的重要性
- 恢復審慎作為中立的組成部分
- 定義報告實體，該實體可以是法人實體，或是實體的一部分
- 修訂資產和負債的定義
- 刪除確認的概率閾值及增加終止確認的指導
- 增加不同測量基礎的指導，及
- 列出損益為主要的績效指標，原則上，應將其他綜合中的收入和支出重新利用，以增強財務報表的相關性或忠實性。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### (a) 本集團採納的新訂及經修訂準則(續)

##### (iv) 經修訂的財務報告概念框架(續)

現時的任何會計準則都不會更改。然而，依賴於概念框架為不適用會計準則的交易、事項或情況制定會計政策的實體需要自2020年1月1日起適用修訂後的概念框架。該等實體需要考慮其會計政策在修訂後的概念框架下是否仍然適當。

上述修訂並無對過往期間所確認的金額造成任何影響，且預期不會對當前或未來期間造成重大影響。

#### (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。

		自下列日期或之後 開始的年度期間生效	
國際財務報告準則第16號(修訂本)	(i)	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)	(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(修訂本)	(iii)	引用概念框架	2022年1月1日
國際會計準則第37號(修訂本)	(iv)	合同履約成本	2022年1月1日
國際會計準則第16號(修訂本)	(v)	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)	(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)	保險合同	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(修訂本)	(viii)	投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售或注資	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。

此等準則及修訂本之主要要求如下。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### (b) 尚未採納之新訂準則及詮釋(續)

##### (i) 國際財務報告準則第16號(修訂本)：Covid-19相關的租金優惠

受Covid-19影響，向承租人授出租金優惠。此等優惠可能有多种形式，包括付款延期及延遲支付租賃款項。2020年5月，國際會計準則委員會修訂了《國際財務報告準則第16號 — 租賃》，允許承租人可以選擇與不修改租賃合同相同的方式對待符合條件的租賃優惠。許多情況下，這將形成對授予該選擇權期間各類租賃支付的優惠處理。

##### (ii) 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

對《國際會計準則第1號 — 財務報表的呈報》的狹義修訂闡明負債分類為流動負債或非流動負債，取決於於報告期末存在的權利。修訂或會影響對負債的分類，尤其是先前計及管理層分類意圖的實體，以及可轉換為股權的部分負債。他們根據國際會計準則第8號會計政策，會計估計變動及錯誤內常規要求前瞻性應用。於2020年5月，國際會計準則委員會刊發一份徵求意見稿，擬將修訂本之生效日期延遲至2023年1月1日。

##### (iii) 國際財務報告準則第3號(修訂本)：引用概念框架

《國際財務報告準則第3號 — 業務合併》做出小幅修訂，以更新對財務報告概念框架的提述，並於《國際會計準則第37號 — 撥備、或有負債及或有資產以及詮釋第21號徵費》範圍內新增一項確認負債及或有負債的除外情況。此等修訂亦確認不得於收購日期確認或有資產。

##### (iv) 國際會計準則第37號(修訂本)：合同履約成本

國際會計準則第37號(修訂本)明確規定，履行合同的直接成本包括履行有關合同的增量成本及與履行合同直接有關的其他成本劃撥款項。確認虧損性合同的單獨撥備前，實體確認履約所用資產發生的任何減值虧損。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### (b) 尚未採納之新訂準則及詮釋(續)

(v) 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

《國際會計準則第16號 — 物業、廠房及設備》(「物業、廠房及設備」)(修訂本)禁止實體自物業、廠房及設備項目成本內扣減該實體準備將該項資產用於指定用途期間銷售其產物之任何所得款項。其亦明確規定，當實體評估有關資產之技術與實際表現時，即「測試有關資產是否正常運行」。資產之財務表現與該評估無關。實體須單獨披露不屬於有關實體日常活動產出的產物之所得款項金額及成本。

(vi) 2018年至2020年週期年度改進(國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號及國際會計準則第41號)

下列改進於2020年5月完成：

- 國際財務報告準則第9號金融工具 — 明確規定了終止確認金融負債的10%測試中應包含的費用。
- 國際財務報告準則第16號租賃 — 對後附的示例13作出了修訂，該修訂刪除了出租人支付的與租賃資產改良相關的款項的示例，旨在消除任何可能對租賃激勵措施會計處理的混淆。
- 國際財務報告準則第1號首次採用國際財務報告準則 — 允許已按母公司賬面記錄的賬面價值計量其資產和負債的實體以母公司列報的金額計量累計折算差額。該修訂同時適用於採用相同國際財務報告準則第1號豁免的聯營企業和合營企業。
- 國際會計準則第41號農業 — 取消了對於實體在根據國際會計準則第41號計量公允價值時，不應包括因稅務而發生的現金流量的規定。該修訂旨在與準則中的要求保持一致，即在稅後基礎上對現金流進行折現。

(vii) 國際財務報告準則第17號：保險合同

國際財務報告準則第17號於2017年5月頒佈，作為對國際財務報告準則第4號保險合同之替代。其要求採用當前計量模型，並要求在每個報告期對估計進行重新計量。該準則允許實體選擇將折現率變動的影響計入損益或者直接計入其他綜合收益。此項選擇有可能反映出保險公司在國際財務報告準則第9號下如何核算其金融資產。本集團尚未完成因採用國際財務報告準則第17號對本集團經營業績及財務狀況的整體影響的評估。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### (b) 尚未採納之新訂準則及詮釋(續)

(viii) 國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)：投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售或注資

國際會計準則理事會已對國際財務報告準則第10號合併財務報表及國際會計準則第28號對聯營公司和合營公司的投資進行了有限範圍的修訂。

該等修訂闡明投資者與其聯營公司或合營公司之間出售或出資資產的會計處理。該等修訂規定會計處理取決於向聯營企業或合營公司出售或注入的非貨幣資產是否構成「業務」(見國際財務報告準則第3號業務合併之定義)。當非貨幣資產構成一項業務時，投資者將確認資產出售或出資的全部收益或虧損。如果資產不符合一項業務的定義，則投資者僅於其他投資方在聯營公司或合營企業中的權益範圍內確認收益或虧損。該等修訂將獲前瞻性地應用。

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。

### 2.2 附屬公司

#### 2.2.1 合併

附屬公司指本集團對其具有控制權的所有實體(包括結構性實體)。當本集團承受或享有參與實體所得之可變回報的風險或權益，且有能力透過其指導對實體活動之權利影響該等回報時，則本集團控制該實體。附屬公司在控制權轉移至本集團之日起全部綜合入賬。附屬公司在控制權終止之日起停止綜合入賬。

集團內公司間交易、集團公司間之交易結餘及未變現收益須予對銷。未變現虧損亦予對銷，除非交易提供轉讓資產的減值憑證。如有需要，附屬公司的會計政策已調整，以符合本集團的會計政策。

#### 透過信託的結構化實體

結構化實體乃指於確定實體控制方時，投票權或類似權利不構成決定性因素的實體，例如當投票權僅與行政管理工作相關，以及主要活動由合同安排主導時。結構化實體的活動一般受到限制且具有狹義及明確界定的目標。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.2 附屬公司(續)

#### 2.2.1 合併(續)

##### 透過信託的結構化實體(續)

本集團的結構化實體包括信託計劃。信託計劃由非關聯信託公司管理，並將募集資金投資於個人貸款(附註18)。

根據信託計劃協議，信託優先份額持有人的本金及其預期回報均由本集團提供充分擔保，且本集團有權獲得信託的剩餘利潤。此外，信託僅投資於本集團建議的貸款，本集團有權指導信託計劃的活動。因此，本集團被視為信託計劃的主要受益人，並合併信託計劃的資產、負債、經營業績及現金流。

(a) 本集團於2020年12月31日主要附屬公司的詳情載列如下：

公司名稱 <sup>(i)</sup>	註冊地點及 法律實體性質	註冊成立日期	已發行股本	應佔股權百分比	
				於2020年 12月31日	主要業務及經營地點
<b>直接擁有：</b>					
維信理財有限公司	香港／有限公司	2006年3月14日	1,500,000,000港元	100%	投資控股，香港
Asia Jumbo Group Limited	英屬維爾京群島／ 有限公司	2016年1月6日	1美元	100%	投資控股，香港
VCREDIT Ventures Limited	開曼群島／有限公司	2018年3月7日	1美元	100%	投資控股，香港
VCREDIT Investment Limited	開曼群島／有限公司	2018年7月31日	1美元	100%	投資控股，香港
<b>間接擁有：</b>					
上海維信蒼智金融科技 有限公司	中國／外商獨資企業	2008年4月14日	人民幣689,310,000元	100%	貸款撮合服務，中國
上海靜安維信小額貸款 有限公司	中國／外商獨資企業	2014年9月16日	人民幣200,000,000元	100%	小額貸款服務，中國



## 綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

### 2 主要會計政策概要(續)

#### 2.2 附屬公司(續)

##### 2.2.1 合併(續)

透過信託的結構化實體(續)

公司名稱 <sup>(i)</sup>	註冊地點及 法律實體性質	註冊成立日期	已發行股本	應佔股權百分比	
				於2020年 12月31日	主要業務及經營地點
<b>間接擁有(續)：</b>					
青島維信信息科技管理 有限公司	中國／外商獨資企業	2014年3月6日	人民幣5,000,000	100%	科技服務，中國
成都維仕小額貸款有限公司	中國／外商獨資企業	2011年12月8日	46,500,000美元	100%	小額貸款服務，中國
維仕融資擔保有限公司	中國／外商獨資企業	2009年12月24日	131,700,000美元	100%	擔保服務，中國
維信融資租賃(蘇州) 有限公司	中國／外商獨資企業	2011年7月19日	10,000,000美元	100%	融資租賃服務，中國
上海添添資產管理 有限公司	中國／有限公司	2016年5月31日	人民幣10,000,000元	100%	資產管理服務，中國
Multi Fortune Asia Corporation	英屬維爾京群島／ 有限公司	2018年7月3日	1美元	100%	投資控股，香港
Double Kingdom International Limited	香港／有限公司	2018年6月9日	1港元	100%	投資控股，香港
成都維信交子數字科技 有限公司	中國／有限公司	2019年9月26日	人民幣10,000,000元	70%	科技服務，中國
廣東維仕數據科技 有限公司	中國／有限公司	2019年12月16日	—	100%	科技服務，中國

(i) 本集團現時旗下所有公司均將12月31日採納為其財政年度的結算日。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.2 附屬公司(續)

#### 2.2.1 合併(續)

##### 透過信託的結構化實體(續)

- (b) 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合共人民幣4,541.50百萬元(2019年12月31日：人民幣9,853.92百萬元)。

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。

於2019年及2020年12月31日合併結構化實體載列如下：

名稱	本集團投資金額		結構化實體之剩餘實繳資本	
	於12月31日		於12月31日	
	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
信託計劃A	4,685	457,600	4,685	1,681,880
信託計劃K	—	—	—	40,000
信託計劃M	26,446	17,600	3,621,713	6,962,500
信託計劃N	747,908	785,590	747,908	785,590
信託計劃O	—	7,500	—	50,000
信託計劃P	—	10,000	—	100,000
信託計劃Q	—	15,000	—	150,000
信託計劃R	—	—	—	40,073
信託計劃S	—	2,000	—	12,200
信託計劃T	—	2,300	—	21,680
信託計劃U	6,670	2,500	66,670	10,000
信託計劃V	—	—	11,718	—
信託計劃W	11,000	—	36,081	—
信託計劃X	—	—	42,120	—
信託計劃Y	10,600	—	10,600	—
	<b>807,309</b>	1,300,090	<b>4,541,495</b>	9,853,923

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.2 附屬公司(續)

#### 2.2.1 合併(續)

透過信託的結構化實體(續)

該等信託計劃的主要活動如下：信託應根據所有委託人的意願向服務供應商(由委託人／受益人同意或認可)推薦的借款人發放信託貸款。

#### 2.2.2 單獨財務報表

於附屬公司(包括結構化實體)的投資按成本值扣除減值入賬。成本包括直接應佔投資成本。本公司按已收及應收股息基準將附屬公司的業績入賬。

倘於附屬公司的投資產生的股息超過附屬公司於宣派股息期間的全面總收入或倘該投資於單獨財務報表內的賬面值超過投資對象資產淨值(包括商譽)於綜合財務報表內的賬面值，則於收到該等股息時須對該等投資進行減值測試。

### 2.3 聯營公司

聯營公司指本集團能對其行使重大影響力但無控制權，且並非附屬公司或於合營企業的權益的實體。重大影響力指可參與投資對象的財務及營運政策決策但並非控制或共同控制該等政策的權力。

根據權益法，於聯營公司之投資初步按成本於綜合財務狀況表內確認，並於其後就確認本集團應佔該聯營公司的損益及其他全面收益予以調整。當本集團應佔該聯營公司的虧損等於或超出本集團於該聯營公司的權益(包括實質上成為本集團於該聯營公司投資淨額一部分的任何長期權益)時，本集團終止確認其應佔的進一步虧損。僅於本集團已產生法律或推定責任，或已代表聯營公司支付款項的情況下，方會進一步確認虧損。

於各期末，本集團就本集團於聯營公司的投資評估是否存在可能減值的跡象。如有必要，投資的整個賬面值按照國際會計準則第36號「資產減值」作為單一資產進行減值測試，即將其可回收金額(使用價值與公允價值之間的較高者減出售成本)與賬面值相比較，而確認的減值損失則構成投資賬面值一部分。任何減值損失撥回按照國際會計準則第36號確認，以之後增加的可回收投資金額為限。

當集團實體與其聯營公司進行交易，與聯營公司交易所產生的損益確認的數額僅以與本集團無關的該聯營公司權益為限。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.4 功能貨幣及外幣換算

#### (a) 功能及呈列貨幣

本集團各實體的財務報表所列項目均以實體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「**功能貨幣**」)。美元(「**美元**」)為本公司及其香港附屬公司的功能貨幣。人民幣為中國附屬公司的功能貨幣。由於本集團的大部分業務均於中國進行，故本集團決定在其綜合財務報表內以人民幣列示(另有指明者除外)。

#### (b) 外幣換算

外幣交易在初始確認時按交易日期的匯率換算。以外幣計量的貨幣性項目按報告日期的匯率換算，因此而產生的匯兌差額於損益確認。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目按交易日期的匯率換算。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目按公允價值確定日的匯率換算。匯兌差額於損益內確認，惟外幣非貨幣性項目(如以公允價值持有且其變動計入其他全面收益的權益)產生的匯兌差額確認為其他全面收益。

#### (c) 集團公司

海外業務(該等公司概無擁有嚴重通脹經濟體的貨幣)以有別於呈列貨幣的功能貨幣計算的業績及財務狀況，按以下方式換算為呈列貨幣：

- 所呈列的各份資產負債表的資產及負債乃按該資產負債表日期的收市匯率換算；
- 每份損益表及全面收益表內的收益及開支按平均匯率換算(除非此匯率非交易日期當時匯率的累計值的合理約數，在此情況下，收益及開支於交易日期換算)；及
- 所有因此產生的匯兌差額均於其他全面收益內確認。

綜合賬目時，換算海外實體的任何投資淨額所產生的匯兌差異於其他全面收益確認。當海外業務出售或構成投資淨額一部分的任何借款償還時，相關的匯兌差異重新分類至損益，作為出售收益或虧損的一部分。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.5 分部報告

經營分部按照與向主要經營決策者提供的內部報告一致的方式報告。負責為經營分部分配資源及評估表現的主要經營決策者，已獲認定為作出策略性決定的本集團主要行政人員及副總裁。

目前，本集團按單一分部經營其業務。毋須披露獨立分部資料。

### 2.6 現金及現金等價物

就呈列綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、金融機構通知存款以及原始期限為三個月或以下的短期、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險小的其他投資。

### 2.7 金融資產及負債

#### 計量方法

##### 攤銷成本及實際利率

攤銷成本是指金融資產或金融負債在初始確認時計量的金額，減去本金還款額，加上或減去以實際利率法對初始金額與到期金額之間的差額所計提的累計攤銷，及就金融資產而言，就任何虧損撥備作出調整。

實際利率是指於金融資產或金融負債之預計年期內將預計未來之現金付款或收入準確折算至金融資產之賬面總值(即其於任何預期信用損失撥備前的攤銷成本)或折算至金融負債之攤銷成本之利率。該計算並不計及預期信用損失，並包括交易成本、溢價或折讓以及已付或已收費用及代價(為實際利率之一部分)，例如籌辦費用。就購入或產生信用減值(「**購入或產生信用減值**」)金融資產(於初始確認時出現信用減值的資產)而言，本集團計算信貸調整實際利率，其乃根據金融資產之攤銷成本而非其賬面總值計算，並計及預計未來現金流量之預期信用損失影響。

本集團修訂估計未來現金流量時，會對各金融資產或金融負債的賬面值進行調整，以反映按原實際利率折現的新估計金額。任何變動均在損益確認。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.7 金融資產及負債(續)

#### 計量方法(續)

##### 利息收入

利息收入乃透過將實際利率應用於金融資產之賬面總值而計算，惟以下情況除外：

- 購入或產生信用減值金融資產，其原信貸調整實際利率應用於金融資產之攤銷成本。
- 並非購入或產生信用減值但其後出現信用減值(或「**第3階段**」)的金融資產，其利息收入乃透過將實際利率應用於其攤銷成本計算(即扣除預期信用損失撥備)。

##### 初步確認及計量

當實體成為工具合約條文之訂約時，則確認金融資產及金融負債。以常規方式買賣金融資產乃於交易日期(即本集團承諾購買或出售該資產之日期)予以確認。

於初始確認時，如屬並非以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產或金融負債，本集團以公允價值加或減收購或發行金融資產或金融負債附帶或直接應佔之交易成本，如費用及佣金。以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產及金融負債之交易成本於損益列支。當新產生一項資產時，緊隨初始確認後，就對以攤銷成本計量之金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益之債務工具投資確認預期信用損失，這導致於損益確認會計損失。

#### 2.7.1 金融資產

##### (i) 分類及後續計量

本集團按以下計量類別對金融資產進行分類：

- 以公允價值計量且其變動計入損益：(「**以公允價值計量且其變動計入損益**」)
- 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益(「**以公允價值計量且其變動計入其他全面收益**」)；
- 攤銷成本。



## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.7 金融資產及負債(續)

#### 2.7.1 金融資產(續)

(i) 分類及後續計量(續)

債務及權益工具之分類規定說明如下：

#### 債務工具

債務工具指從發行人之角度符合金融負債的工具，如客戶貸款及擔保應收款項。

債務工具的分類及後續計量視乎以下而定：

- 本集團管理資產的業務模式；及
- 資產之現金流量特徵。

基於該等因素，本集團將其債務工具劃分為下列三個計量類別：

- **攤銷成本**：持作收取合約現金流量的資產，倘該等現金流量僅指本金及利息付款(「**本金及利息付款**」)，且並非指定為以公允價值計量且其變動計入損益，則一概以攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入按實際利率法計入財務收入。該等資產的賬面值透過任何已確認及計量的預期信用損失撥備作出調整。因終止確認而產生之任何收益或虧損直接於損益確認，並(連同匯兌收益及虧損)於其他收益/(虧損)呈列。減值虧損於損益表中呈列為獨立項目。
- **以公允價值計量且其變動計入其他全面收益**：持作收取合約現金流量及出售資產的金融資產，倘該等資產的現金流量僅代表本金及利息付款，且並非指定為以公允價值計量且其變動計入損益，則一概以公允價值計量且其變動計入其他全面收益。除確認減值盈虧、利息收入及匯兌損益(均於損益中確認)外，賬面值變動計入其他全面收益(「**其他全面收益**」)。金融資產終止確認時，先前於其他全面收益確認的累計收益或損失由權益重新分類至損益，並確認為「投資收入淨額」。來自該等金融資產的利息收入採用實際利率法計入「利息收入」。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.7 金融資產及負債(續)

#### 2.7.1 金融資產(續)

##### (i) 分類及後續計量(續)

###### 債務工具(續)

- 以公允價值計量且其變動計入損益：倘資產不符合攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益的標準，則按公允價值計入損益計量。按公允價值後續計量計入損益且並非對沖關係一部分的債務投資的收益或虧損於損益確認，並於產生期間在綜合全面收益表中計入「客戶貸款的公允價值變動」。該等金融資產的收入使用實際利率計量「利息類收入」(附註2.22(a))。

經營模式：經營模式反映本集團如何管理資產以產生現金流。即，本集團的目標是單純從資產中收取合約現金流，還是同時收取合約現金流及出售資產產生的現金流。倘該兩項都不適用(例如以交易為目的而持有的金融資產)，則金融資產被歸類為「其他」經營模式的一部分，並於以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產進行計量。本集團於考慮確定一組資產的經營模式的因素中，考慮過去經驗包括如何收取該等資產的現金流，如何評估資產的表現，如何向核心管理人員報告，如何評估及管理風險以及管理人員如何獲得報酬。

僅為本金及利息付款：倘業務模式為收取合約現金流量，或包括收取合約現金流量和出售金融資產的雙重目的，則本集團將評估金融工具的現金流量是否僅為本金及利息付款(「**僅為本金及利息付款測試**」)。進行該評估時，本集團考慮合約現金流量是否與基本貸款安排相符(即利息僅包括貨幣時間價值代價、信貸風險、其他基本貸款風險及與基本貸款安排一致的利潤率)。倘合約條款引發了與基本貸款安排不符的風險或波動敞口，則相關金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入損益。

附帶嵌入式衍生金融工具的金融資產於釐定其現金流量是否僅為本金及利息付款時整體予以考慮。

當且僅當管理債務投資的業務模式發生變動時，本集團方將該等資產重新分類。重新分類於發生變動後的首個報告期間的期初進行。預期此類變動非常罕見，且期內並未發生。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.7 金融資產及負債(續)

#### 2.7.1 金融資產(續)

##### (i) 分類及後續計量(續)

###### 權益工具

權益工具為從發行人的角度符合權益定義的工具；亦即並不包含合約付款責任且為於發行人淨資產剩餘權益憑證的工具。權益工具的例子包括基本普通股。

本集團後續將所有權益工具以公允價值計量且其變動計入損益，惟倘本集團管理層於初始確認時不可撤回地選擇指定權益工具為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益除外。本集團的政策為，當權益投資持作產生投資回報以外的用途時，將該等投資指定為以公允價值計入其他全面收益。當作出該選擇時，公允價值收益及損失於其他全面收益中確認，並不可後續重新分類至損益賬，包括於出售時。減值損失(及減值損失撥回)不與公允價值的其他變動分開呈報。該等投資回報產生的股息，當本集團收取相關款項的權利確立時繼續於損益確認為其他收益。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值變動於綜合全面收益表中其他收益／(虧損)確認(如適用)。

##### (ii) 減值

本集團按前瞻性原則，對以攤銷成本列賬及以公允價值計入其他全面收益的債務工具資產以及貸款承諾及金融擔保合約產生的風險相關的預期信用損失進行評估。本集團於各報告日期就該等損失確認損失撥備。預期信用損失的計量反映：

- 經評估一系列可能結果而釐定的公正及概率加權金額；
- 貨幣的時間價值；及
- 於報告日期能以適度成本及人手取得有關過往事件、目前狀況及未來經濟狀況預測的合理及支持資料。

##### (iii) 終止確認

當收取現金資產現金流量的合約權利到期，或已被轉讓且(i)本集團已轉讓所有權的絕大部分風險及回報，或(ii)本集團既未轉讓亦未保留所有權的絕大部分風險及回報且本集團並無保留控制權時，則終止確認金融資產(或其中一部分)。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.7 金融資產及負債(續)

#### 2.7.1 金融資產(續)

##### (iv) 撇銷

倘收回貸款的機會渺茫，一般會將金融資產(及相關的預期信用損失撥備)全數或部分撇銷。若為有抵押貸款，一般會在收回已變現抵押品的所得款項後再撇銷，或抵押品之可變現淨值已確定及合理預計再沒有任何收回時可提早撇銷。

#### 2.7.2 金融負債

##### (i) 分類及後續計量

於本期間及過往期間，金融負債分類為以攤銷成本進行後續計量，惟以下除外：

- 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債：此分類適用於可轉換可贖回優先股及初始確認時指定的其他金融負債。指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的盈利或虧損部分於其他全面收益中呈列(金融負債信貸風險變動導致的公允價值變動，其釐定為並非歸因於產生市場風險的市場狀況變動的金額)及部分於損益賬呈列(負債公允價值的其餘變動金額)。但倘若該呈列方式會產生或擴大會計錯配，則負債信貸風險變動導致的盈利或虧損亦於損益賬呈列；
- 金融擔保合約(見附註2.10)。

##### (ii) 終止確認

當金融負債失效(即合約所指明的責任被免除、被註銷或到期時)，則金融負債會被終止確認。

### 2.8 公允價值確定方法

公允價值是指在現行市場條件下，市場參與者於計量日在主要市場(或最有利市場)發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格(即脫手價格)；不管該價格是否可直接通過觀察或使用其他估值技術獲得。

對在活躍市場上交易的金融工具，金融資產和金融負債公允價值的確定是以市場報價為基礎的，這包括在主要交易所報價的上市股票證券和債務工具。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.8 公允價值確定方法(續)

金融工具的活躍市場報價指易於定期從交易所、行業協會、定價服務機構或監管機構獲得的價格，且代表了在公平交易中實際且經常發生的市場交易價格。如不能滿足上述條件，則被視為非活躍市場。非活躍市場的跡象主要包括：存在顯著買賣價差，或買賣價差顯著擴大，或幾乎不存在近期的交易。

金融工具不存在活躍市場的，採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考類似金融工具的市場報價或交易商報價、現金流量折現分析、期權定價模型及其他市場參與者常用的估值技術等。這些估值技術包括使用可觀察輸入值及／或不可觀察輸入值。

### 2.9 抵銷金融工具

當有法定可執行權利可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在綜合財務狀況表報告其淨額。法定可執行權利不得依賴未來事件而定，而在一般業務過程中以及倘公司或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時必可強制執行。

### 2.10 金融擔保合約

金融擔保合約規定發行人須在指定債務人未能於到期時根據債務工具之條款還款，令持有人蒙受損失時，向持有人支付特定款項以作補償。該等金融擔保乃代表客戶向銀行、金融機構及其他人士作出，以擔保貸款。

#### 2.10.1 擔保負債

在擔保簽訂的同時，財務擔保合同確認為一項金融負債。該負債按公允價值初步計量並且後續按以下兩者孰高計量：

- 按國際財務報告準則第9號 — 金融工具準則中的預期信用損失模型確定的金額；及
- 初步確認的金額減去，如適用，按國際財務報告準則第15號 — 基於客戶合同的收入確認準則確認的累計收入。

財務擔保的公允價值由基於債務工具下要求的合同支付金額與無需保證的支付金額之間的，或與作為承擔義務付給第三方的預計金額之間的現金流量差異的現值決定。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.10 金融擔保合約(續)

#### 2.10.2 擔保應收款項

擔保溢價根據擔保合約每月向借款人收取。擔保應收款項於貸款開始時根據未來合約現金流入確認，金額與初始確認的擔保負債相同。於各報告日期，本集團評估擔保應收款項任何個別相關貸款有否出現任何減值跡象，信用減值損失利用預期信用損失模型確認。

#### 2.10.3 來自擔保的收益／(虧損)

根據國際財務報告準則第15號的原則，來自擔保的收益於貸款期內確認。來自擔保的虧損於根據預期信用損失模型釐定的擔保負債金額高於已攤銷結餘時確認。上述來自擔保的收益／(虧損)就各報告期於來自擔保的損失按淨額基準確認。

### 2.11 無形資產

本集團的無形資產為軟件。

無形資產僅於預期因使用項目獲得的未來經濟利益流入本集團且其成本能可靠計量時，才予確認。單獨收購的無形資產於初始確認時按成本計量。

與維護電腦軟件程式相關的成本於產生時確認為開支。當符合以下條件時，設計及測試由本集團控制的可識別及獨特軟件產品的直接應佔開發成本確認為無形資產：

- 完成該軟件產品以使其能使用，在技術上是可行的；
- 管理層有意完成該軟件產品並將其使用或出售；
- 有能力使用或出售該軟件產品；
- 能顯示該軟件產品如何產生可能出現的未來經濟利益；
- 有足夠的技術、財務及其他資源完成開發並可使用或出售該軟件產品；及
- 該軟件產品在開發期內的應佔開支能可靠地計量。



## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.11 無形資產(續)

作為軟件產品部分資本化的直接應佔成本包括軟件開發的僱員成本及適當部分的有關經常開支。

其他不符合該等標準的開發支出於產生時確認為開支。先前確認為開支的開發成本不會在後續期間確認為資產。

有限可使用年限的無形資產後續以直線法於可使用經濟年期(按為本公司帶來經濟利益的期間評估)內進行攤銷。有限可使用年限的無形資產的攤銷期及攤銷方式至少於每個財務報告日期予以審閱並在適用時進行調整。

無形資產在被處置或當使用或處置預期不會再產生未來經濟利益時，對其進行終止確認。終止確認無形資產所產生的收入及虧損(按資產出售所得款項淨額與資產賬面值之間的差額計算)於該資產終止確認時於損益確認。

無形資產的預期服務年期如下：

	資產的估計可使用年期
軟件	1–10年

### 2.12 物業及設備

本集團的物業及設備主要包括公寓、傢具及辦公設備、汽車、電子設備、租賃裝修及在建工程。

購置或新建的資產按收購成本進行初始計量。

已產生與物業及設備有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入本集團且後續支出能可靠地計量，則計入物業及設備成本，並終止確認被替換部分的賬面值。除此以外的其他後續支出，在產生時於當期損益確認。

折舊乃按直線法計算，以於該資產的估計可使用年期內將其成本撇減至其剩餘價值。資產的剩餘價值及可使用年期於各財務報告日期檢討並作調整(如適用)。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.12 物業及設備(續)

土地和公寓主要包括辦公場所。公寓、租賃裝修、傢具及辦公設備、電子設備及汽車的估計可使用年期、折舊率及估計殘值率列示如下：

資產類別	估計淨殘值率	資產的估計	
		可使用年期	折舊率
公寓	0%	20年	5%
租賃裝修	0%	1至3年	33.33%–100%
傢具及辦公設備	0%–5%	3至5年	19%–33.33%
電子設備	0%	3至5年	20%–33.33%
汽車	0%	3至5年	20%–33.33%

倘資產賬面值高於其估計可收回金額，則即時將資產賬面值撇減至其可收回金額(附註2.13)。

當一項物業及設備於出售後或持續使用該資產預期不能產生未來經濟利益，應當予以終止確認。出售或報廢一項物業及設備所產生的任何收入或虧損按資產銷售所得款項與賬面值之間的差額計算，並於損益確認。

在建工程按實際成本計量。實際成本包括在建期間發生的各項工程支出以及其他相關費用。在建工程不計提折舊。在建工程在達到可作擬定用途時結轉為物業及設備。

### 2.13 非金融資產減值

於各報告期末或當有跡象表明非金融資產可能發生減值時，本集團審閱其有形資產及有限可使用年期的無形資產的賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產出現減值損失。倘存在任何該等跡象，則會估計資產的可收回金額以釐定減值損失(如有)程度。可收回金額以資產的公允價值扣除出售成本或使用價值兩者之間較高者為準。倘資產的可收回金額估計低於其賬面值，則將該資產的賬面值減記至其可收回金額。減值損失即時於損益確認。

可使用年期不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.13 非金融資產減值(續)

倘若減值損失於其後撥回，資產賬面值將調升至其經修訂的估計可收回金額，但增加後的賬面值不得超過倘若該資產於過往年度並無確認減值損失時原應釐定的賬面值。減值損失的撥回即時於損益確認。

### 2.14 即期及遞延所得稅

本年度收益內所得稅開支或抵免乃即期應課稅收入按各司法管轄區適用的所得稅稅率計算的應繳稅項，並透過暫時性差額及未動用稅項虧損所引起的遞延稅項資產及負債之變動予以調整。所得稅於綜合全面收益表內確認，惟其涉及於其他全面收益確認或直接於權益確認的項目除外。於此情況下，該稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益確認。

#### (1) 即期所得稅

即期所得稅支出乃按照本公司的附屬公司及聯營公司經營及產生應課稅收入的國家於財務報表日期已頒佈或實質上已頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

#### (2) 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與彼等於合併財務報表中的賬面值之間產生的暫時性差異予以確認。遞延所得稅採用於報告日期前已頒佈或實質上已頒佈，並預期會於有關遞延所得稅資產變現時或於遞延所得稅負債結清時適用的稅率(及法例)釐定。

倘未來應課稅利潤可能用以抵銷可用的暫時性差額，才會確認遞延所得稅資產。

倘有可依法強制執行的權利將即期稅項資產與負債抵銷，以及當遞延稅項結餘涉及同一稅務機構時，則遞延稅項資產與負債互相抵銷。當實體有法定可執行的抵銷權利，並有意按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，即期稅項資產及稅項負債可互相抵銷。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.15 借款

借款初始按公允價值扣除所產生的交易成本確認。借款其後按攤銷成本列賬，所得款項(經扣除交易成本)與贖回價值之間的任何差額於借款期間使用實際利率法在綜合全面收益表內確認。

在借款將很有可能部分或全部提取的情況下，就設立貸款融資時支付的費用確認為貸款的交易成本。在此情況下，該費用將遞延至提取貸款為止。在並無證據顯示該貸款將很有可能部分或全部提取的情況下，該費用會資本化作為流動資金償付的預付款項，並於有關融資期間內予以攤銷。

### 2.16 優先票據

優先票據為本集團為籌集營運資金所發行的票據，按攤銷成本計量。利息支出乃透過將實際利率應用於優先票據之賬面總值而計算。

### 2.17 股本及股本溢價

普通股歸類為權益。

因發行新普通股或購股權而產生的直接遞增成本(扣除稅項)在權益中列為所得款項的減少。

普通股每股面值為每股股份0.10港元。每股面值的初始注資列為股份溢價。

倘任何集團公司收購公司的權益工具(例如因股份回購或以股份為基礎付款計劃)，已付代價(包括任何直接相關的遞增成本，扣除所得稅後)作為庫存股份於本集團擁有人應佔權益中扣除，直至股份註銷或重新發行為止。倘其後重新發行有關普通股，任何已收取的代價(扣除任何直接相關的遞增交易成本及相關所得稅影響)計入本集團擁有人應佔權益內。

根據維信金科第1號股份獎勵計劃信託持有的股份按庫存股份披露，自所佔股權中扣除。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.18 每股盈利

#### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利除以以下各項計算得出：

- 公司擁有人應佔溢利(不計除普通股外的任何權益費用)
- 財政年度內已發行的普通股加權平均數，就年內已發行普通股的紅股元素作出調整後及不計庫存股份

#### (b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利對釐定每股基本盈利時所用的數字作出調整，當中計及：

- 與潛在攤薄普通股相關的利息及其他融資成本的除所得稅後影響；及
- 在所有潛在攤薄普通股獲轉換的情況下，所發行額外普通股的加權平均數。

### 2.19 僱員福利

#### (a) 短期責任

預計須於僱員提供相關服務期間結束後12個月內悉數結付的工資及薪金(包括非貨幣福利、年假及累計病假)負債乃就截至報告期末止的僱員服務確認及按負債償還時預期須支付的金額計算。

#### (b) 養老金義務

本集團的僱員主要參與各種定額供款養老金計劃。定額供款計劃為本集團以強制、合同或自願形式向獨立基金作出供款的養老金計劃。該等養老金計劃主要由有關政府機構資助；本集團每月為該等養老金計劃支付相應的款項，再由有關機構負責向已退休僱員支付養老金。根據該等計劃，倘基金並無持有足夠資產，以於當前及過往年度向全體僱員支付涉及僱員服務的福利，則除了上述供款外，本集團就退休福利沒有任何其他重大法定或推定義務。本集團向定額供款計劃的供款於發生時計為費用，且並不會自供款全數歸屬前退出計劃的僱員所沒收的供款中扣減。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.19 僱員福利(續)

#### (c) 住房福利

本集團的僱員有權參與政府資助的各種住房公積金。本集團根據僱員工資的一定百分比每月繳納公積金。本集團對該等公積金的義務僅限於按期繳納款項。

#### (d) 醫療福利

本集團根據相關地方法規為僱員向當地機構按月繳納醫療保險金。本集團對僱員醫療福利的義務僅限於按期繳納款項。

### 2.20 以股份為基礎的付款

#### (a) 以權益結算、以股份為基礎的付款交易

本集團設有多個以權益結算、以股份為基礎的報酬計劃，根據該等計劃，實體獲取僱員的服務以作為本集團的權益工具的對價。

##### 購股權

僱員為換取獲授予購股權而提供服務的公允價值確認為費用。將予支出的總金額乃參考所授出購股權的公允價值而釐定：

- 包括任何市場表現情況(例如實體的股價)；
- 不包括任何服務和非市場表現歸屬條件(例如盈利能力、銷售增長目標和僱員在某特定時期內留任實體)的影響；及
- 包括任何非歸屬條件(例如僱員服務的要求)的影響。

非市場表現及服務條件已包括在有關預期將予歸屬的購股權數目的假設中。總開支須於達致所有指定的歸屬條件的歸屬期間確認。

此外，在某些情況下，僱員或會於授出日期前提供相關服務，因此，就確認於服務開始日期至授出日期的期內費用時，以授出日期的公允價值作出估計。



## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.20 以股份為基礎的付款(續)

#### (a) 以權益結算、以股份為基礎的付款交易(續)

##### 購股權(續)

於各報告期末，本集團根據非市場表現及服務條件修訂其有關預期將予歸屬的購股權數目的估計，並於損益中確認修訂原有估計的影響(如有)，同時對權益作出相應的調整。

本集團於購股權獲行使時發行新股份。所收取的所得款項在扣除任何直接應佔交易成本後撥入股本(面值)及股份溢價。

##### 股份獎勵計劃

根據股份獎勵計劃，股份由獨立託管人自市場上收購，成本由本公司承擔，並將以信託方式代選定參與者持有直至其歸屬。歸屬股份將以零成本轉讓予選定參與者。自授出日期起，已發行股份的市價於歸屬期內確認為僱員福利開支並於權益中作相應增加。

#### (b) 於集團實體間進行的以股份為基礎的付款交易

本公司向本集團附屬公司的僱員授出的購股權、股份獎勵及其他權益工具均被視為資本投入。所獲得的僱員服務的公允價值乃參考授出日期的公允價值計量，並於歸屬期確認為對附屬公司投資的增加，並相應計入母公司賬目的權益內。

### 2.21 撥備

當本集團因過往事件須承擔現有法律或推定責任，而解除責任很有可能需要資源流出，且能夠可靠地估計金額的情況下，方會確認撥備。本集團不會就日後經營虧損確認撥備。

倘出現多項類似責任，解除責任需要資源流出的可能性乃經整體考慮責任類別後釐定。即使同類責任中任何一項需要資源流出的可能性甚低，仍須確認撥備。

撥備採用稅前利率按照預期解除有關責任所需的支出的現值計量，有關利率反映當時市場對貨幣時間價值及該責任的特有風險的評估。因時間推移而增加的撥備確認為利息支出。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.22 收入確認

收入於向客戶提供服務時確認。服務可在一段時間內或某一時點提供，視乎於相關合約的條款與適用於合約的法律規定而定。倘本集團在履約過程中符合下列條件時，服務即屬在一段時間內提供：

- 客戶同時收取且耗用本集團履約所帶來的全部利益；
- 創建及提升於本集團履約時由客戶控制的資產；或
- 沒有產生對本集團有替代用途的資產，且本集團可享有強制執行權，以收回至今已完履約部分的款項。

如果服務在一段時間內轉移，收入會於整個合約期間按完成履行履約責任的進度予以確認。否則，收入會在客戶獲得服務之時予以確認。

完成履行履約責任的進度基於下列最能描述本集團履行履約責任表現的其中一種方法計量：

- 直接計量本集團已轉移給客戶的價值；或
- 本集團達成履約責任的支出或投入。

如果合約包含多項服務，則交易價格將根據獨立的銷售價格分配至每項履約義務。該等價格無法直接觀察時根據預期成本加利潤進行估計。

當本集團對對價擁有無條件權利時記錄應收款項。只要對價到期支付之前需要經過一段時間，對價的權利就是無條件的。

下文描述本集團的主要收入來源適用的會計政策。

#### (a) 利息類收入

本集團主要透過合併信託計劃實現及持有貸款，也會直接借款予借款人。本集團使用名義利率計算各貸款的總收入及根據類似的實際利息法將收入確認為利息類收入。交易成本不會加入或扣自初始公允價值，但會於初次確認時即時於損益確認。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.22 收入確認(續)

#### (a) 利息類收入(續)

實際利率法是計算一項金融資產(包括一組金融資產)的攤銷成本及在相關期間分配利息收入的方法。實際利率是指將金融工具於預計年期或較短期間(如適用)的估計未來現金付款或收入準確折現至該金融資產的賬面淨值的利率。在計算實際利率時,本集團估算現金流量會考慮金融工具所有合同條款而不考慮未來信用損失。該計算包括作為實際利率、交易成本及所有其他溢價或貼現的組成部分在合同締約方之間已經支付或收取的所有費用。

#### (b) 非利息收入

##### 貸款撮合服務費及擔保收入

於本集團並非貸款實現者的一些安排中,本集團亦將透過撮合借款人與金融機構之間的交易,產生非利息服務費。本集團釐定,於貸款實現及還款過程中,其並非法定貸款人及法定借款人。因此,本集團並無自貸款錄得應收及應付貸款。

本集團的服務包括:

- (i) 前期貸款撮合服務:將潛在的合資格借款人與機構投資者匹配,並撮合雙方之間的貸款協議的執行;
- (ii) 貸款後撮合服務:於貸款期限內向機構投資者提供還款處理服務,包括對逾期還款的跟進;
- (iii) 向金融機構提供擔保服務(如適用)。

本集團於貸款初始時收到借款人的預付款(如適用),並於貸款期間收到後續款項。服務費用總額首先按符合國際財務報告準則第9號財務擔保定義的公允價值分配至擔保負債(附註2.10)。由於並無賣方明確客觀證據或第三方銷售價格證據,其餘金額其後使用最佳估計售價分配至前期貸款撮合服務及貸款後撮合服務。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.22 收入確認(續)

#### (b) 非利息收入(續)

##### 貸款撮合服務費及擔保收入(續)

前期貸款撮合服務費在貸款初始時確認。當所收取現金不等於分配至前期貸款撮合服務的費用時，應於綜合財務狀況表內確認「合約資產」或「合約負債」。貸款後撮合費在貸款期間確認，該方法近似於履行相關服務時的模式。擔保收入在貸款期間按比例確認。

##### 逾期費用

逾期費用乃於借款人違約時收取的額外罰款。逾期費用按個別情況產生時確認為其他收入。一般難以確定該等款項是否可收回。當實際逾期款項得以償還並於實際收回逾期付款的現金確認為收入時，方會很可能收回逾期費用。

##### 用戶會員費

用戶會員服務為平台註冊用戶提供信貸報告分析服務、市場商家夥伴折扣券及其他獨家權利。用戶會員價由本集團根據各種服務套餐及會員條款釐定。用戶會員計劃各項服務視作單獨責任及獲分配單獨交易價格。用戶會員費於初始時收取及於達成若干責任時確認為其他收入。

##### 導流費

本集團向第三方服務供應商提供引薦服務。待第三方服務供應商確認成功提供服務給引薦客戶且收到付款後，本集團將基於交易金額向第三方服務供應商收取固定費率的導流服務費及於其他收入內確認該金額。第三方服務供應商將定期結付款項。

##### 其他諮詢服務費

本集團向若干商業夥伴提供諮詢服務及根據僱員實際投入的工作時數及諮詢服務合約內協定的收費率收取諮詢服務費。本集團按累計基準根據系統記錄的僱員諮詢時數確認其他諮詢服務費。商業夥伴將定期結付款項。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.23 政府補助

當能夠合理保證政府補助將可收取且本集團將符合補助的附帶條件時，政府補助按其公允價值確認。補償本集團所產生開支的補助於產生開支的同一期間有系統地於損益中確認為收入。補償本集團資產成本的補助從該資產的賬面值扣減，並隨後在該資產的使用年期內透過減少折舊費用的方式於損益內有效確認。

### 2.24 租賃

在租賃資產可供本集團使用之日，租賃確認為使用權資產及相應負債。本集團租賃若干辦公室。租賃合約的固定期限一般為1至5年。租賃條款乃在個別基礎上協商，並包含各種不同的條款及條件。除出租人持有的租賃資產中的擔保權益外，租賃協議不施加任何其他契據。租賃資產不得用於借款擔保。

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

- 固定付款(包括實質固定付款)，扣除任何應收租賃獎勵。

租賃付款使用租約的隱含利率予以貼現。倘無法輕易確定該利率(為本集團租賃的一般情況)，則使用承租人的增量借款利率，即個別承租人在類似經濟環境中按類似條款、抵押及條件借入獲得與使用權資產具有類似價值的資產所需資金而必須支付的利率。

為釐定增量借款利率，本集團：

- 在可能情況下，使用個別承租人最近獲得的第三方融資為出發點作出調整，以反映自獲得第三方融資以來融資條件的變動；
- 使用累加法，首先就本集團所持有租賃的信貸風險(最近並無第三方融資)調整無風險利率；及
- 進行特定於租約的調整，例如期限、國家、貨幣及抵押。

租賃付款於本金及融資成本之間作出分配。融資成本於租期內自損益扣除，以就各期間剩餘負債結餘得出固定週期利率。

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.24 租賃(續)

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

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

使用權資產按資產可使用年期及租期(以較短者為準)以直線法折舊。

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

## 3 關鍵會計估計及判斷

編製財務報表要求管理層作出會計估計、實際結果能有別於此等估算。管理層還需對集團會計政策的運用作出判斷。

### 3.1 預期信用損失撥備的計量

對於按攤銷成本計量的金融資產及融資擔保合約，其預期信用損失撥備的計量中使用複雜的模型及大量的假設。該等模型及假設涉及未來的經濟情況及信貸行為(例如，客戶違約的可能性及相應虧損)。

根據會計準則的要求對預期信用損失進行計量涉及許多重大判斷，例如：

- (i) 判斷信貸風險顯著增加的標準：
  - 倘借款人的合約付款逾期，則認為金融工具的信貸風險顯著增加(2019年：逾期30日)。
  - 使用其他警告表作為補充標準，如詐騙表。



### 3 關鍵會計估計及判斷(續)

#### 3.1 預期信用損失撥備的計量(續)

(ii) 為預期信用損失的計量選擇合適的模式及假設：

- ECL以12個月或整個存續期計量，取決於自初始確認後顯著增加的信貸風險是否發生或資產是否已發生信用減值。ECL乃違約概率(PD)、違約風險敞口(EAD)及違約虧損率(LGD)三者的乘積折現後的結果，或 $ECL = PD * LGD * EAD * \text{折現率}$ 。
- 違約概率及違約虧損率的計算始於本集團的歷史資料。違約概率及違約虧損率乃根據產品類型、內部風險等級及貸款期限進行計算。
- 違約風險敞口乃指於未來12個月或於整個剩餘存續期中，在違約發生時，本集團應被償付的金額。
- 預期信用損失計量中使用的折現率乃為原實際利率或其近似值。

(iii) 為每種產品／市場及相關預期信用損失建立前瞻性場景的資料及相關權重：

- 本集團使用Merton模型以估計預期信用損失與前瞻性情景之間的關係。
- 根據經濟統計，會採用三種不同的預期情景，即「基數」、「上行」及「下行」，各為80%、10%及10%的比重。
- 本集團已進行歷史分析，並確定影響每個投資組合的信貸風險及ECL的主要經濟變數。所使用的最重要假設是中國消費者物價指數及國內生產總值，因為其對本集團提供的貸款有所影響。

### 3 關鍵會計估計及判斷(續)

#### 3.2 客戶貸款公允價值

客戶貸款公允價值指於報告日期管理層對貸款組合折現現金流的最佳估計。管理層於計算客戶貸款公允價值中作出假設及估計時需要行使判斷。本集團會評估是否有可觀察數據顯示每筆貸款之估計未來現金流量是否有任何可計量之減少，方才識別減幅。有關證據可能包括反映借款方付款狀況不利變動之可觀察數據(例如拖欠付款或違約)，或與本集團資產之損失有關之國家或本地經濟狀況。管理層根據具有類似信貸風險特徵的資產的過往虧損經驗對每筆貸款使用估計。估計未來現金流量金額及時間所用方法及假設、過往虧損經驗及相關可觀察數據會定期檢討，以減低客戶貸款公允價值變動與實際損失之差異。

#### 3.3 融資擔保負債的計量

由於擔保合約，融資擔保負債乃一種將在未來支付的預期補償。計量融資擔保負債時，本集團需就本集團履行擔保合約項下義務所需支出的金額作出合理估計。有關估計乃基於貸款的估計虧損率，計入潛在風險狀況及歷史虧損記錄釐定。有關融資擔保負債的初步及其後計量，請參閱附註2.10。

#### 3.4 以股份為基礎的薪酬費用的估值

已授出基於股份的支付的公允價值於各授出日期根據相關股份的公允價值計量。發行前，本公司已按二項式期權定價模式釐定購股權於授出日期的公允價值，並已於上市後使用本公司普通股市價釐定股份的公允價值。此外，本集團須於歸屬期末估計仍將受聘於本集團或(倘適用)將符合歸屬表現條件的承授人的預期百分比。本集團僅會確認預期於承授人可無條件享有該等股份獎勵的歸屬期內歸屬的該等購股權及股份獎勵的開支。該等估計及假設的變動可能會對釐定基於股份的獎勵的公允價值及預期將歸屬的有關股份獎勵金額產生重大影響，因而顯著影響以股份為基礎的薪酬費用的釐定。

購股權及股份獎勵於授出時的公允價值會於該等股份獎勵的歸屬期內按加速分級歸屬法列為費用。根據加速分級歸屬法，分級歸屬獎勵的各期歸屬部分當作個別授出的股份獎勵處理，即各期歸屬款項會個別計量並列為費用，導致加速以股份為基礎的薪酬費用的確認。

### 3 關鍵會計估計及判斷(續)

#### 3.5 確認遞延所得稅資產

在確認遞延所得稅資產時，應考慮到該資產在未來獲得應課稅利潤及可據此加以利用的可能性。為釐定可予確認之遞延稅項資產金額，管理層須根據各實體未來應課稅利潤之可能時間及程度以及稅務籌劃策略作出判斷。

#### 3.6 確認貸款撮合服務費

本集團將前期貸款撮合服務及後期貸款撮合服務視為不同的履約責任。然而，本集團並無獨立提供該等服務，亦不存在獨立第三方售價，因為並無有關競爭對手就該等服務收費的公開資料。因此，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。當估計售價時，本集團會考慮與該等服務有關的成本、利潤率、客戶需求、競爭影響及其他市場因素(倘適用)。

#### 3.7 結構化主體的合併

當本集團作為結構化主體中的資產管理人或作為投資人時，本集團需要就是否控制該結構化主體並將其納入合併範圍做出重大判斷。本集團評估了交易結構下的合同權利和義務以及對結構化主體的權力，分析和測試了結構化主體的可變回報，包括但不限於作為資產管理人獲得的資產管理費、留存的剩餘收益，以及是否對結構化主體提供了流動性支援及其他支援。此外，本集團在結構化主體交易所擔任主要責任人還是代理人的角色進行了判斷，包括分析和評估了對結構化主體決策權的範圍、提供資產管理服務而獲得的報酬水準、因持有結構化主體中的其他權益所承擔可變回報的風險以及其他參與方持有的實質性權利。

## 4 COVID-19疫情之影響

2020年初Covid-19疫情病爆發後，整個中國已採取並將繼續採取一系列預防及控制措施。然而，Covid-19疫情持續爆發給中國經濟造成相當大的下行壓力，因此導緻個人消費及個人消費者信貸需要下降，這造成貸款撮合及授信活動總量下降。

## 4 COVID-19疫情之影響(續)

授信業務的信用風險及流動性風險亦於某种程度上增加。本集團評估Covid-19疫情之影響，以及本集團授信業務的信貨風險敞口及預期信用損失，並將此影響呈列於綜合財務報表內(見附註5(a)(3)及附註5(a)(4))。基於各報告日期之一系列經濟預測數據，估計得到當日之預測信用損失。根據國際財務報告準則第9號估算經濟下行情況之重要性和可能性時考慮了國內生產總值和其他關鍵標的影響。

本集團將持續監控Covid-19疫情爆發之影響，評估並積極應對Covid-19疫情對本集團財務狀況及營運業績之影響。

## 5 金融風險管理

### (a) 金融風險因素

本集團的業務令其面臨各種金融風險，包括市場風險、信貨風險、流動資金風險和經營風險。本集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性，尋求盡量減輕對本集團財務表現的潛在不利影響。風險管理由本集團高級管理層進行。

#### (1) 市場風險 — 外匯風險

本公司的交易以其功能貨幣美元計值及結算。本集團的附屬公司主要在中國營運，並面臨由各種貨幣風險(主要與美元、港元及歐元有關)導致的外匯風險。因此，外匯風險主要源自本集團的香港附屬公司及本公司的銀行存款及優先票據。

於報告期末，本集團的外匯風險如下(以人民幣列示)：

	於2020年12月31日				於2019年12月31日			
	港元 人民幣 千元	美元 人民幣 千元	歐元 人民幣 千元	總計 人民幣 千元	港元 人民幣 千元	美元 人民幣 千元	歐元 人民幣 千元	總計 人民幣 千元
現金及現金等價物	13,988	51,027	—	65,015	4,433	45,545	48	50,026
優先票據	—	(628,834)	—	(628,834)	—	(678,829)	—	(678,829)
外匯風險敞口淨額	13,988	(577,807)	—	(563,819)	4,433	(633,284)	48	(628,803)

## 5 金融風險管理(續)

### (a) 金融風險因素(續)

#### (1) 市場風險 — 外匯風險(續)

下表列示就人民幣兌港元、美元及歐元即期及遠期匯率升值或貶值5%對本集團除所得稅前(虧損)/利潤的影響：

	除所得稅前(虧損)/利潤預期變動 截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
人民幣升值5%	28,191	31,440
人民幣貶值5%	(28,191)	(31,440)

在進行敏感性分析時，本集團在釐定商業條件和財務參數時採用了下列假設：

- 未考慮日後變化，分析基於報告日期的靜態缺口；
- 未考慮利率變動對客戶行為的影響；
- 未考慮利率變動對市場價格的影響；
- 未考慮本集團採取的措施。

因此，除所得稅前(虧損)/利潤的實際變動可能與上述分析存在差異。

#### (2) 市場風險 — 利率風險

利率風險是指市場利率、期限結構及其他要素發生不利變動導致本集團整體盈利能力和公允價值遭受損失的風險。資產負債期限錯配和定價基準不一致產生的重定價風險和基準風險是本集團利率風險的主要來源。

本集團的財務部門及風險管理部門共同監督及管理本集團的利率風險。

## 5 金融風險管理(續)

### (a) 金融風險因素(續)

#### (2) 市場風險 — 利率風險(續)

下表列示本集團的計息資產及負債於相關期間及下一個預期重定價日(或到期日,以較早者為準)的利率風險敞口:

	於2020年12月31日				總計 人民幣千元
	3個月以內 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	不計息 人民幣千元	
<b>資產</b>					
現金及現金等價物	1,501,830	—	—	—	1,501,830
受限制現金	—	99,204	137,076	—	236,280
以公允價值計量且其變動 計入損益的客戶貸款	1,889,184	2,055,857	83,124	—	4,028,165
擔保應收款項	—	—	—	708,703	708,703
以公允價值計量且其變動 計入損益的金融資產	285	—	—	20,000	20,285
其他金融資產	25,005	—	43,185	548,720	616,910
<b>金融資產總額</b>	<b>3,416,304</b>	<b>2,155,061</b>	<b>263,385</b>	<b>1,277,423</b>	<b>7,112,173</b>
<b>負債</b>					
借款	(540,219)	(2,774,580)	(755,750)	(24,750)	(4,095,299)
優先票據	—	(114,670)	(509,087)	(5,077)	(628,834)
租賃負債	(6,653)	(20,844)	(20,479)	—	(47,976)
擔保負債	—	—	—	(807,421)	(807,421)
其他金融負債	(5,673)	(6,375)	—	(135,171)	(147,219)
<b>金融負債總額</b>	<b>(552,545)</b>	<b>(2,916,469)</b>	<b>(1,285,316)</b>	<b>(972,419)</b>	<b>(5,726,749)</b>
<b>利率敏感度缺口總額</b>	<b>2,863,759</b>	<b>(761,408)</b>	<b>(1,021,931)</b>	<b>305,004</b>	<b>1,385,424</b>



## 5 金融風險管理(續)

### (a) 金融風險因素(續)

#### (2) 市場風險 — 利率風險(續)

	於2019年12月31日				總計 人民幣千元
	3個月以內 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	不計息 人民幣千元	
<b>資產</b>					
現金及現金等價物	2,169,522	—	—	—	2,169,522
受限制現金	—	37,801	226,783	—	264,584
以公允價值計量且其變動計入 損益的客戶貸款	1,045,515	7,211,103	1,201,055	—	9,457,673
擔保應收款項	—	—	—	621,248	621,248
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產	280	—	—	—	280
其他金融資產	—	2,670	67,227	528,618	598,515
<b>金融資產總額</b>	<b>3,215,317</b>	<b>7,251,574</b>	<b>1,495,065</b>	<b>1,149,866</b>	<b>13,111,822</b>
<b>負債</b>					
借款	(811,823)	(7,483,509)	(853,630)	(87,367)	(9,236,329)
優先票據	—	—	(676,523)	(2,306)	(678,829)
租賃負債	(5,045)	(10,039)	(10,113)	—	(25,197)
擔保負債	—	—	—	(723,617)	(723,617)
其他金融負債	—	(70,671)	(32,849)	(158,766)	(262,286)
<b>金融負債總額</b>	<b>(816,868)</b>	<b>(7,564,219)</b>	<b>(1,573,115)</b>	<b>(972,056)</b>	<b>(10,926,258)</b>
<b>利率敏感度缺口總額</b>	<b>2,398,449</b>	<b>(312,645)</b>	<b>(78,050)</b>	<b>177,810</b>	<b>2,185,564</b>

#### 固定利率金融工具的敏感性

本集團透過計量金融資產及負債利潤變化的影響，對本集團的利潤進行利率敏感性分析。基於人民幣、美元、港元及歐元利率平行移動50個基點的假設，本集團按月計算年內利潤變動。

## 5 金融風險管理(續)

### (a) 金融風險因素(續)

#### (2) 市場風險 — 利率風險(續)

固定利率金融工具的敏感性(續)

下表列示人民幣、美元、港元及歐元利率平行移動50個基點導致2019年和2020年12月31日計息資產及負債的結構對來年各報告日除所得稅前(虧損)/利潤的影響。

	除所得稅前(虧損)/ 利潤預期變動	
	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
上升50個基點	11,101	9,907
下降50個基點	(11,101)	(9,907)

倘利率上升/下降50個基點，並且所有其他變量保持不變，則本集團截至2020年12月31日止年度之權益將增加/減少約人民幣8.33百萬元(2019年：人民幣7.43百萬元)。

在進行敏感性分析時，本集團在釐定商業條件和財務參數時採用了下列假設：

- 不同生息資產和付息負債的波動幅度相同；
- 所有資產和負債均在相關期間中間重新定價；
- 未考慮日後變化，分析基於報告日期的靜態缺口；
- 未考慮利率變動對客戶行為的影響；
- 未考慮利率變動對市場價格的影響；
- 未考慮本集團採取的措施。

因此，除所得稅前(虧損)/利潤及權益的實際變動可能與上述分析存在差異。

## 5 金融風險管理(續)

### (a) 金融風險因素(續)

#### (3) 信貸風險

信貸風險是指債務人或交易對手沒有履行合同約定的對本集團的義務或承諾，使本集團蒙受財務損失的風險。本集團面臨與現金及現金等價物、受限制現金及其他金融資產相關的信貸風險，也可能面臨提供的財務擔保等信用增級帶來的風險。本集團透過綜合信用評估系統來管理信貸風險。

為管理現金及現金等價物及受限制現金產生的風險，本集團僅與中國國有或知名的金融機構及中國境外知名的國際金融機構進行交易。這些金融機構近期並無違約記錄。

本集團已制定完善的信貸管理流程及內部控制機制，以對信貸業務進行全面的流程管理。貸款的信貸管理程序包括信貸實現、信貸審查、信貸審批、信貸放款、貸後監控和清收等流程。融資擔保產生的風險與貸款相關風險相似。融資擔保的交易須遵守與客戶貸款相同的資產組合管理及相同的申請要求。

就其他資產而言，管理層根據歷史結算記錄及以往經驗，定期進行集體評估以及對其他應收款項的可收回性進行個別評估。本集團董事認為本集團其他應收款項未償還餘額的信貸風險已適當作出撥備。

#### 信貸風險計量

基於風險管理目的之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。這與計量國際財務報告準則第9號下的預期信用損失所用的方法相似。

## 5 金融風險管理(續)

### (a) 金融風險因素(續)

#### (3) 信貸風險(續)

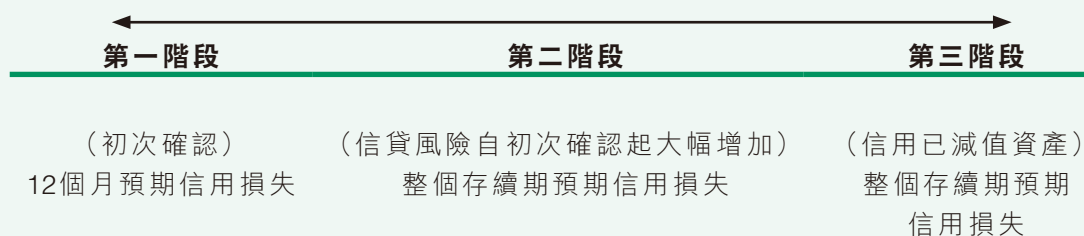
##### 預期信用損失計量

國際財務報告準則第9號列舉了自初始確認後基於信用質素變動的「三階段」減值模型，概述如下：

- 初始確認時未發生信用減值的金融工具獲分類為「第一階段」，且本集團對其信貸風險進行持續監控。
- 如識別出自初始確認後的信貸風險顯著增加(「**信貸風險顯著增加**」)，則本集團將金融工具歸入「第二階段」，但並未將其視為已出現信用減值。
- 如金融工具已出現信用減值，則會歸入「第三階段」。
- 第一階段金融工具的預期信用損失乃按金額相當於未來12個月內可能發生的違約事件引致的整個存續期預期信用損失部分計算。第二階段或第三階段工具的預期信用損失乃依據整個存續期的預期信用損失計量。
- 按照國際財務報告準則第9號計量預期信用損失時，應考慮前瞻性資料。
- 購入或源自信用減值的金融資產是指在初始確認時出現信用減值的金融資產。預期信用損失通常基於整個存續期計量(第三階段)。

下圖概述國際財務報告準則第9號下的減值規定(所收購或原有的信用已減值金融資產除外)：

##### 初次確認起的信貸質素變動



本集團在處理準則規定時所用的主要判斷及假設討論如下：

## 5 金融風險管理(續)

### (a) 金融風險因素(續)

#### (3) 信貸風險(續)

##### 預期信用損失計量(續)

##### 信貸風險顯著增加

本集團定期通過獨立信貸風險團隊基於自初次確認起之信用質素(包括違約可能性、違約損失率等)變化監測用於識別信貸風險顯著增加的標準，並審查其適用性。根據獨立信貸風險團隊之最新評估，本集團在本報告期間將借款人一旦未能按照合同訂立支付合同款項時即視為金融工具的信用風險顯著增加；於比較報告期間，本集團將借款人逾期超過30天支付合同款項時視為金融工具信用風險顯著增加。三個階段列報之變化預計在當前報告期間及未來對預期信用損失結果影響較小。

由於本集團純粹按逾期期間監控借款人的風險，故本集團並無考慮定性標準。

##### 違約及信用減值資產的定義

倘借款人於本報告期間之合約支付金額逾期超過一個月，則本集團將金融工具定義為違約，這完全符合信用減值之定義，當借款人於可比報告期間之合約支付金額逾期超過三個月，則定義為信用減值。由於本集團純粹按逾期期間監控借款人的風險，故本集團並無考慮定性標準。

上述標準適用於本集團所有的金融工具，且與為內部信貸風險管理而採用的違約定義一致。違約定義已持續應用於本集團的預期信用損失計算過程中對違約概率(PD)、違約風險敞口(EAD)及違約損失率(LGD)的模型建立。

##### 計量預期信用損失 — 對輸入數據、假設及估計技巧的闡述

ECL以12個月或整個存續期計量，取決於自初始確認後顯著增加的信貸風險是否發生或資產是否已發生信用減值。預期信用損失是違約概率(PD)、違約風險敞口(EAD)及違約損失率(LGD)三者的乘積折現後的結果。定義如下：

- PD指借款人在未來12個月或在財務責任的餘下存續期內，違反其責任(請見上文「違約及信用減值的定義」)的可能性。

## 5 金融風險管理(續)

### (a) 金融風險因素(續)

#### (3) 信貸風險(續)

預期信用損失計量(續)

計量預期信用損失 — 對輸入數據、假設及估計技巧的闡述(續)

- EAD指在未來12個月或在餘下存續期內，本集團預計在違約發生時遭欠付的金額。舉例而言，對於循環信貸協議，在違約發生時本集團已放款的貸款金額與合約限額內的預期提取金額之和視為違約風險敞口。
- LGD指本集團對違約敞口發生損失程度作出的預計。根據交易對手的類型、追索的方式及優先順序，以及抵押品或其他信用支持的可用性不同，違約損失率亦有所不同。違約損失率以違約發生時各單位風險敞口損失的百分比列示。違約損失率乃基於12個月或存續期進行計算。12個月違約損失率指未來12個月內發生違約時的損失百分比，而存續期違約損失率是貸款預期餘下存續期內發生違約時的預期損失百分比。

本集團通過預計未來各月份中單個敞口或資產組合的PD、LGD及EAD，確定預期信用損失。本集團將這三者相乘並對其存續性進行調整(即並未提前還款或發生違約的敞口)。這種做法可以有效地計算未來各月的預期信用損失。再將各月的計算結果折現至報告日期並加總。預期信用損失計算中使用的折現率為初始實際利率或其近似值。

存續期PD乃通過將到期日概況運用至目前12個月違約概率推演而成。到期日概況探討了資產組合自初始確認之時至貸款的整個存續期結束為止的違約變化情況。到期日概況乃依據可觀察的歷史數據，並假定同一組合及信用等級的所有資產的情況相同。上述以歷史分析為理據。

12個月及存續期違約風險敞口乃根據預期付款情況釐定，視乎產品類型而有所不同。

- 就分期貸款產品及一次性償還貸款而言，違約風險敞口乃根據借款人按12個月或存續期間欠付之合同還款而釐定。違約風險敞口亦會就借款人之任何預期超額付款進行調整。計算中亦包含提前還款／再融資假設。
- 對於循環信貸產品，本集團使用已提取貸款餘額加上「信用轉換系數」估計剩餘限額內的提款，來預測違約風險敞口。該等假設因產品種類及當前限額使用程度，視乎本集團最近的違約數據分析而異。



## 5 金融風險管理(續)

### (a) 金融風險因素(續)

#### (3) 信貸風險(續)

##### 預期信用損失計量(續)

##### 計量預期信用損失 — 對輸入數據、假設及估計技巧的闡述(續)

12個月及存續期LGD乃根據影響違約後回收之因素釐定，視乎產品類型而有所不同。

釐定12個月及存續期PD時考慮前瞻性經濟資料。有關假設視乎產品類型而有所不同。

除重新評估上述信貸風險顯著增加及違約之定義(這導致三個階段之呈列不同)外，估計方法或重大假設於報告期間並無其他顯著變動。

##### 預期信用損失模型納入之前瞻性資料

預期信用損失之計算納入前瞻性資料。本集團進行歷史性分析，識別出影響各組合之信貸風險及預期信用損失之重要經濟變量。

本集團預測經濟變量時應用專家判斷，以取得來年的最佳經濟估計概覽。經濟變量對違約概率的影響乃透過進行歐氏距離分析以了解以往變量的變化對違約率造成的影響。

除基本經濟情景外，本集團亦取得其他可能的情景及情景權重。其他所用情景之數量乃根據對每個主要產品類型之分析而設定，以確保覆蓋非線性特徵。於各報告日期重新評估情景之數量及其屬性。於2019年及2020年12月31日，本集團認為三種情景已適當覆蓋非線性特徵。本集團考慮各所選情景所代表之可能結果範圍，結合統計分析及專家信貸判斷釐定情景權重。評估信貸風險顯著增加時，使用各基礎及其他情景下之存續期違約概率，乘以相關情景權重。此釐定整個金融工具乃處於第一階段、第二階段或第三階段，亦藉此釐定應記錄12個月或存續期預期信用損失。進行評估後，本集團以概率加權12個月預期信用損失(第一階段)或概率加權存續期預期信用損失(第二階段及第三階段)計量預期信用損失。該等概率加權預期信用損失乃按各情景下運行相關預期信用損失模型乘以相應情景權重釐定，而非對輸入數據進行加權計算。

## 5 金融風險管理(續)

### (a) 金融風險因素(續)

#### (3) 信貸風險(續)

預期信用損失計量(續)

預期信用損失模型納入之前瞻性資料(續)

與其他經濟預測類似，對預計值及發生可能性的估計具有高度的固有不確定性，因此實際結果可能與該等預測存在重大差異。本集團認為該等預測體現了其對可能結果的最佳估計。

預期信用損失的評估包含有關違約概率的前瞻性資料。本集團已進行歷史分析並確定影響貸款組合的信貸風險及預期信用損失的主要經濟變數。

主要經濟變數	情景	2020年	2019年
CPI(消費者物價指數)	基數	0.57%–1.98%	3.09%–3.44%
	上行	1.28%–2.68%	3.62%–4.07%
	下行	-0.13%–1.28%	2.11%–2.57%
GDP(國內生產總值)	基數	7.74%–9.89%	5.77%–6.14%
	上行	8.82%–10.97%	5.94%–6.44%
	下行	6.67%–8.82%	5.55%–6.04%

本集團使用經濟變數假設釐定預期CPI及GDP。於2020年12月31日，分配至各個經濟情景的權重如下：

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

敏感度分析

影響預期信用損失撥備的最重大假設為CPI及GDP。

於2020年12月31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 $\sigma$ 人民幣千元	無變動 人民幣千元	+0.5 $\sigma$ 人民幣千元
-0.5 $\sigma$	141,051	68,396	—
CPI 無變動	68,396	—	(63,953)
+0.5 $\sigma$	—	(63,953)	(118,193)

## 5 金融風險管理(續)

### (a) 金融風險因素(續)

#### (3) 信貸風險(續)

預期信用損失計量(續)

預期信用損失模型納入之前瞻性資料(續)

敏感度分析(續)

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12月31日的預期信用損失減值撥備將減少人民幣7.95百萬元；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減值撥備將增加人民幣13.22百萬元。

未考慮所持抵押物或其他信用增級措施的最大信貸風險敞口

	於2020年12月31日			最大信貸 風險敞口 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	
現金及現金等價物	1,501,830	—	—	1,501,830
受限制現金	236,280	—	—	236,280
合約資產	340,610	911	336	341,857
擔保應收款項	705,424	2,204	1,075	708,703
其他資產	616,910	—	—	616,910
	<b>3,401,054</b>	<b>3,115</b>	<b>1,411</b>	<b>3,405,580</b>

	於2019年12月31日			最大信貸 風險敞口 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	
現金及現金等價物	2,169,522	—	—	2,169,522
受限制現金	264,584	—	—	264,584
合約資產	517,510	3,754	1,758	523,022
擔保應收款項	616,053	3,558	1,637	621,248
其他資產	598,515	—	—	598,515
	<b>4,166,184</b>	<b>7,312</b>	<b>3,395</b>	<b>4,176,891</b>

於2020年12月31日之信用增級貸款撮合未償還貸款餘額為人民幣9,709.92百萬元(2019年：人民幣7,374.13百萬元)。

## 5 金融風險管理(續)

### (a) 金融風險因素(續)

#### (4) 流動資金風險

流動資金風險是指本集團無法籌集足夠資金或不能及時以合理的價格將資產變現以償還到期債務的風險。資產流動性將影響本集團償還到期債務的能力。本集團負責預測其現金流量，並持續監控短期及長期資金需求，以維持隨時可用的充足現金儲備及有價證券。

下表列示報告日後按合同約定的剩餘期限本集團為管理流動資金風險而持有的金融負債和資產的應收和應付現金流。

下表列示金額均為合同約定的未貼現現金流，本集團透過對未來現金流的預測管理流動資金風險。

	於2020年12月31日				
	按要求 人民幣千元	逾期 人民幣千元	1年內 人民幣千元	1-5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>資產</b>					
現金及現金等價物	1,500,771	—	1,129	—	1,501,900
受限制現金	—	—	99,550	138,079	237,629
以公允價值計量且其變動計入 損益的客戶貸款	—	34,932	4,258,428	55,182	4,348,542
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產	285	—	—	20,000	20,285
擔保應收款項	—	3,279	704,772	652	708,703
其他金融資產	—	—	197,130	423,190	620,320
金融資產總額	<u>1,501,056</u>	<u>38,211</u>	<u>5,261,009</u>	<u>637,103</u>	<u>7,437,379</u>
<b>負債</b>					
借款	—	—	(3,508,118)	(832,684)	(4,340,802)
優先票據	—	—	(183,195)	(615,624)	(798,819)
租賃負債	—	—	(27,251)	(22,989)	(50,240)
擔保負債	—	—	(804,288)	(3,133)	(807,421)
其他金融負債	—	—	(146,274)	(945)	(147,219)
金融負債總額	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(4,669,126)</u>	<u>(1,475,375)</u>	<u>(6,144,501)</u>
<b>淨值</b>	<u>1,501,056</u>	<u>38,211</u>	<u>591,883</u>	<u>(838,772)</u>	<u>1,292,878</u>

## 5 金融風險管理(續)

### (a) 金融風險因素(續)

#### (4) 流動資金風險(續)

	於2019年12月31日				
	按要求 人民幣千元	逾期 人民幣千元	1年內 人民幣千元	1-5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>資產</b>					
現金及現金等價物	2,146,477	—	23,065	—	2,169,542
受限制現金	—	—	37,867	227,577	265,444
以公允價值計量且其變動計入損益 的客戶貸款	—	506,965	11,053,611	626,822	12,187,398
以公允價值計量且其變動計入損益 的金融資產	280	—	—	—	280
擔保應收款項	—	15,093	593,497	12,658	621,248
其他金融資產	—	—	426,874	174,414	601,288
金融資產總額	<u>2,146,757</u>	<u>522,058</u>	<u>12,134,914</u>	<u>1,041,471</u>	<u>15,845,200</u>
<b>負債</b>					
借款	—	—	(8,847,103)	(1,001,245)	(9,848,348)
優先票據	—	—	(75,884)	(727,792)	(803,676)
租賃負債	—	—	(16,445)	(10,867)	(27,312)
擔保負債	—	—	(593,659)	(129,958)	(723,617)
其他金融負債	—	—	(187,439)	(77,547)	(264,986)
金融負債總額	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(9,720,530)</u>	<u>(1,947,409)</u>	<u>(11,667,939)</u>
<b>淨值</b>	<u>2,146,757</u>	<u>522,058</u>	<u>2,414,384</u>	<u>(905,938)</u>	<u>4,177,261</u>

#### (5) 營運風險

營運風險是指由於缺乏足夠的針對業務流程、人員和系統的內部控制，或內部控制失效、或由於不可控制的外部事件而引起虧損的風險。本集團在管理其業務時會面臨多種營運風險。本集團努力嘗試通過制定清晰的政策並要求記錄完整的業務流程，以確保交易經過適當授權、支持與記錄來管理其營運風險。

## 5 金融風險管理(續)

### (a) 金融風險因素(續)

#### (5) 營運風險(續)

中國銀保監會聯合其他監管機構於2019年10月24日發佈了《關於印發融資擔保公司監督管理補充規定的通知》(以下簡稱「通知」)，以進一步規範相應金融擔保活動。集團已知悉該通知中的要求，並注意到其當前業務模式的潛在不合規風險，即信託計劃業務以及集團貸款撮合業務中向協力廠商融資擔保公司提供差額補足義務的模式。該類潛在的不合規風險可能會使集團受到處罰和／或需要改變其當前的業務模式。

集團正努力調整其目前的業務安排，包括增加通過其自身的融資擔保公司提供擔保的業務比例，並重組未來的增信安排以應對該通知的影響。考慮到當前的市場慣例和相關監管要求的實施狀況，集團評估了其未來業務計劃變更的潛在影響並不重大，並且不認為在遵守新通知的過程中可能會出現重大的資源流出。集團將密切關注市場發展，並將繼續監控對其業務及財務狀況的影響。

### (b) 資本風險管理

本集團管理資本旨在確保本集團能夠持續營運，從而為股東及其他持份者提供回報及利益，並維持最佳資本結構以提升股東長遠價值。

本集團透過定期檢討資本結構監察資本(包括資本儲備(按已轉換基準))。作為是項檢討其中一環，本集團考慮資本成本及與資本有關的風險。本集團可調整派付予股東的股息金額、向股東退還資本、發行新股或購回本集團的股份。本公司董事認為，本集團的資本風險低。



## 5 金融風險管理(續)

### (c) 金融工具公允價值計量

#### 公允價值層級

為提供釐定公允價值所用輸入值的可信程度指標，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。

下表呈列本集團於2019年12月31日及2020年12月31日以經常性基準按公允價值計量及確認的金融資產及金融負債：

	估值技術及 主要輸入數據	於2020年12月31日			總計 人民幣千元
		第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	
<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)	—	—	4,028,165	4,028,165
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	類似工具的交易商 報價	—	—	20,000	20,000
— 貨幣市場基金	市場報價	285	—	—	285
		<b>285</b>	<b>—</b>	<b>4,048,165</b>	<b>4,048,450</b>
<b>負債</b>					
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債					
<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)	—	—	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
		<b>280</b>	<b>—</b>	<b>9,457,673</b>	<b>9,457,953</b>

(i) 估值技術主要包括無風險利率、基準利率等。

## 5 金融風險管理(續)

## (c) 金融工具公允價值計量(續)

## 公允價值層級(續)

下表呈列截至2019年及2020年12月31日止年度第三級資產工具的變動：

	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 客戶貸款 人民幣千元	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2020年1月1日</b>	<b>9,457,673</b>	—	<b>9,457,673</b>
添置	12,665,200	20,000	12,685,200
出售	(15,865,187)	—	(15,865,187)
於損益確認的虧損	(2,229,521)	—	(2,229,521)
<b>於2020年12月31日</b>	<b>4,028,165</b>	<b>20,000</b>	<b>4,048,165</b>
<b>於2019年1月1日</b>	8,863,246	—	8,863,246
添置	18,270,541	—	18,270,541
出售	(15,617,632)	—	(15,617,632)
於損益確認的虧損	(2,058,482)	—	(2,058,482)
<b>於2019年12月31日</b>	<b>9,457,673</b>	—	<b>9,457,673</b>

截至2020年12月31日止年度，公允價值層級間並無轉移。於2020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12月31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。

本集團之政策為確認截至本報告期結束時該公允價值層級間的任何轉入及轉出。

## 5 金融風險管理(續)

### (c) 金融工具公允價值計量(續)

#### 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)之公允價值為報告期末的市場報價(未經調整)。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。

#### 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級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12月31日，第三層級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向客戶提供的貸款的歷史表現及貼現率估計。用於釐定現值之貼現率為稅前貼現率，該貼現率反映於各報告日期的當前市場的貨幣時間價值估算及該資產特有的風險。管理層根據中國政府債券的收益率估算無風險利率，而其到期年限等於各報告日期至預期現金流量日期。

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12月31日止年度除所得稅前(虧損)／利潤的影響。

除所得稅前(虧損)／利潤的預期變動

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
+100基點	(11,660)	(31,074)
-100基點	11,575	31,146

## 5 金融風險管理(續)

### (c) 金融工具公允價值計量(續)

#### 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12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>利息類收入</b>		
以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款	<b>2,017,326</b>	2,642,081
<b>減：利息支出</b>		
應付信託計劃持有人款項	<b>(563,190)</b>	(728,433)
優先票據	<b>(90,251)</b>	(44,438)
來自企業的借款	<b>(60,341)</b>	(77,578)
來自個人的借款	—	(8,153)
抵押借款	—	(13)
其他	<b>(2,133)</b>	(3,559)
	<b>(715,915)</b>	(862,174)
<b>淨利息類收入</b>	<b>1,301,411</b>	1,779,907

## 7 貸款撮合服務費

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

附註：於2020年12月31日的未履行履約責任為人民幣79.56百萬元。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99.83%將於未來12個月內確認為收入。

## 綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

### 8 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 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
	<b>558,414</b>	<b>837,073</b>

### 9 按性質劃分的費用

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
貸款實現及服務費用	(693,789)	(593,525)
僱員福利費用(附註10)	(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)
品牌費用	(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	<b>(1,193,572)</b>	<b>(1,339,554)</b>

## 10 僱員福利費用

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	(170,791)	(171,573)
養老金成本 — 定額供款計劃	(2,999)	(18,473)
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	(19,459)	(27,095)
以股份為基礎的薪酬費用	(74,723)	(303,418)
	<b>(267,972)</b>	<b>(520,559)</b>

## 11 董事薪酬

截至2020年12月31日止年度各董事薪酬載列如下：

	董事袍金 人民幣千元	薪金、工資 及花紅 人民幣千元	其他社會保障 成本、住房 福利及其他 僱員福利 人民幣千元	以股份為 基礎的 薪酬費用 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>					
廖世宏(a)	5,352	503	23	81,678	87,556
廖世強(b)	2,470	503	34	1,549	4,556
<b>非執行董事</b>					
馬廷雄(c)	—	—	1,693	6,691	8,384
<b>獨立非執行董事</b>					
Chen Penghui(d)	213	—	—	—	213
薛義華(e)	90	—	—	—	90
胡澤民(f)	213	—	—	—	213
方遠(g)	78	—	—	—	78
	<b>8,416</b>	<b>1,006</b>	<b>1,750</b>	<b>89,918</b>	<b>101,090</b>



## 綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

### 11 董事薪酬(續)

截至2019年12月31日止年度各董事薪酬載列如下：

	董事袍金 人民幣千元	薪金、工資 及花紅 人民幣千元	其他社會保障 成本、住房 福利及其他 僱員福利 人民幣千元	以股份為 基礎的 薪酬費用 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>					
廖世宏(a)	2,657	527	13	185,912	189,109
廖世強(b)	2,446	527	19	1,857	4,849
<b>非執行董事</b>					
馬廷雄(c)	—	—	1,647	15,513	17,160
<b>獨立非執行董事</b>					
Chen Penghui(d)	211	—	—	—	211
薛義華(e)	211	—	—	—	211
胡澤民(f)	211	—	—	—	211
	<u>5,736</u>	<u>1,054</u>	<u>1,679</u>	<u>203,282</u>	<u>211,751</u>

概無董事離職福利於年末或年內任何時間存續。

概無向第三方提供或第三方應收以使董事提供服務的代價於年末或年內任何時間存續。

概無以董事、彼等之受控制法團及關連實體為受益人的貸款、類貸款及其他交易於年末或年內任何時間存續。

於年末或本年度任何時間，本公司董事概無在本公司參與訂立與本集團業務有關之重大交易、安排及合約中直接或間接擁有重大利益。

於年末或本年度任何時間，董事概無從本集團收取任何酬金作為加入或離開本集團的獎勵或作為離職補償。

附註：

- (a) 於2007年9月獲委任為本公司董事；
- (b) 於2017年11月獲委任為本公司董事；
- (c) 於2007年9月獲委任為本公司董事；
- (d) 於2018年6月獲委任為本公司董事；
- (e) 於2018年6月獲委任為本公司董事，並於2020年6月辭任；
- (f) 於2018年6月獲委任為本公司董事；
- (g) 於2020年8月獲委任為本公司董事。

## 12 五名最高薪酬人士

本集團截至2019年及2020年12月31日止年度各年的五名最高薪酬人士包括2名董事，彼等薪酬已於附註11所示分析中反映。截至2019年及2020年12月31日止年度各年此兩名最高薪酬人士概無收取本集團任何酬金作為招攬加入或離開本集團或作為離職補償。截至2019年及2020年12月31日止年度各年應付予其餘3名人士的薪酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	2,723	3,116
養老金成本 — 定額供款計劃	8	98
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	429	349
以股份為基礎的薪酬費用	22,884	48,546
	<b>26,044</b>	<b>52,109</b>

此等薪酬在下列範圍內：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
零至1,000,000港元	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元	—	—
1,500,001港元至2,000,000港元	—	—
2,000,000港元以上	3	3
	<b>3</b>	<b>3</b>

## 13 信用減值損失

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 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
	<b>(255,588)</b>	<b>(309,101)</b>

## 綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

### 14 其他收益／(損失)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
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)
	<b>53,781</b>	<b>(2,851)</b>

### 15 所得稅抵免／(費用)

	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	(6,467)	(145,837)
遞延所得稅	199,722	46,296
	<b>193,255</b>	<b>(99,541)</b>

## 15 所得稅抵免／(費用)(續)

本集團有關除所得稅前(虧損)／利潤的稅項與採用合併實體(虧損)／利潤適用的法定稅率而計算的理論稅項的差額如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>除所得稅前(虧損)／利潤：</b>	<b>(1,062,819)</b>	164,331
按中國法定所得稅稅率25%計算的稅項	<b>265,705</b>	(41,083)
以下各項的稅務影響：		
— 不可扣除所得稅費用	<b>(20,624)</b>	(76,537)
以股份為基礎的薪酬	<b>(18,681)</b>	(75,854)
其他	<b>(1,943)</b>	(683)
— 適用於本公司及附屬公司的不同所得稅稅率(i)	<b>(56,193)</b>	14,628
— 研究及開發費用的加計扣除	<b>4,480</b>	4,724
— 未就稅務虧損確認遞延稅項資產	<b>(113)</b>	(1,273)
<b>所得稅抵免／(費用)</b>	<b>193,255</b>	(99,541)

(i) 本集團的主要適用稅項和稅率如下：

### 開曼群島

本公司已經在上市前通過作為獲豁免有限責任公司存續從英屬維爾京群島遷冊至開曼群島。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**」)及小型微利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2020年11月，維信金融科技再次獲批准為高新技術企業，將自2020年至2022年繼續享受15%的優惠所得稅率。因此，截至2020年12月31日止各年度，維信金融科技有權享有15%的優惠所得稅稅率。

## 15 所得稅抵免／(費用)(續)

(i) 本集團的主要適用稅項和稅率如下：(續)

### 中國(續)

合資格為小型微利企業的所得稅率為20%。自2019年1月1日起至2021年12月31日，年度應納稅所得額未超過人民幣1.00百萬元的小型微利企業按25%的低稅率計算。年度應納稅所得額超過人民幣1.00百萬元，但未超過人民幣3.00百萬元的一部分按50%的低稅率計算。截至2020年12月31日止年度，本公司之間接全資附屬公司上海添添資產管理有限公司、成都維信交子數字科技有限公司及廣東維仕數據科技有限公司均符合小型微利企業的資格認定，並已享受上述優惠所得稅稅率。

### 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／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%的稅率繳納。

### 未分派利潤的預扣稅

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

本集團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。

## 16 每股(虧損)/盈利

用作分母的普通股加權平均數

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
本公司擁有人應佔(虧損)/盈利 用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數(千股)	(869,581) <b>491,946</b>	64,790 494,987
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數(千股)	<b>491,946</b>	502,738
每股基本(虧損)/盈利(人民幣元)	<b>(1.77)</b>	0.13
每股攤薄(虧損)/盈利(人民幣元)	<b>(1.77)</b>	0.13

(a) 每股基本(虧損)/盈利按本公司擁有人應佔本集團(虧損)/利潤除以年內已發行普通股加權平均數計算。

(b) 截至2019年及2020年12月31日止年度，本公司潛在普通股分別為本公司授出的購股權及股份獎勵。由於本集團於截至2020年12月31日止年度產生虧損，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2019年12月31日止年度，每股攤薄盈利根據調整發行在外普通股加權平均股數計算，假設轉換本公司授出之購股權及股份獎勵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。

## 17 現金及銀行結餘

### (a) 現金及現金等價物

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



## 17 現金及銀行結餘(續)

### (b) 受限制現金

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

受限制現金已存入受資金夥伴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，本集團未經資金夥伴許可不得提取受限制現金。

## 18 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 人民幣千元	2019年 人民幣千元
無擔保	3,936,927	8,822,968
已抵押	91,238	634,705
	<b>4,028,165</b>	<b>9,457,673</b>

本集團與由第三方信託公司管理的信託計劃建立業務關係。信託計劃僅投資於本集團平台的貸款，為信託計劃的受益人提供回報。本集團訂立協議，確認信託優先份額持有人的本金及其預期回報完全由本集團擔保。同時，所有二次受益權均由本集團獲得，且本集團有權獲得信託的剩餘利潤／(虧損)。本集團對信託計劃享有不同權益。另外，由於信託計劃僅投資於本集團建議的貸款，因此本集團有權指導信託計劃的經營活動。因此，本集團被視為信託計劃的最終受益人，並合併信託計劃的資產、負債、經營業績及現金流。

**18 以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款(續)**

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 人民幣千元	2019年 人民幣千元
1年內(含1年)	<b>3,880,034</b>	8,028,905
1至2年內(含2年)	<b>15,145</b>	260,124
2至5年內(含5年)	<b>132,986</b>	1,168,644
	<b>4,028,165</b>	9,457,673

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

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

## 綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

### 19 合約資產(續)

#### 總賬面值變動

合約資產	截至2020年12月31日止年度			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	
於2020年1月1日的年初結餘	571,352	43,084	41,379	655,815
產生或購買新金融資產	807,607	—	—	807,607
年內轉移：				
由第一階段至第二階段	(5,293)	5,293	—	—
由第一階段至第三階段	(100,846)	—	100,846	—
由第二階段至第一階段	25	(25)	—	—
由第二階段至第三階段	—	(42,422)	42,422	—
由第三階段至第二階段	—	6	(6)	—
已終止確認資產(包括末期還款)	(894,940)	(1,269)	(12,167)	(908,376)
已撤銷資產	—	—	(165,478)	(165,478)
信貸風險顯著增加及信用減值資產的會計估計變更	(2,968)	(1,401)	4,369	—
年末結餘	374,937	3,266	11,365	389,568

合約資產	截至2019年12月31日止年度			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	
於2019年1月1日的年初結餘	162,776	5,528	5,735	174,039
產生或購買新金融資產	1,267,788	—	—	1,267,788
年內轉移：				
由第一階段至第二階段	(43,084)	43,084	—	—
由第一階段至第三階段	(71,983)	—	71,983	—
由第二階段至第一階段	3	(3)	—	—
由第二階段至第三階段	—	(5,283)	5,283	—
由第三階段至第一階段	2	—	(2)	—
已終止確認資產(包括末期還款)	(744,150)	(242)	(8,447)	(752,839)
已撤銷資產	—	—	(33,173)	(33,173)
年末結餘	571,352	43,084	41,379	655,815

## 19 合約資產(續)

## 預期信用損失撥備變動

預期信用損失撥備	截至2020年12月31日止年度			
	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	總計 人民幣千元
於2020年1月1日的年初結餘	(53,842)	(39,330)	(39,621)	(132,793)
產生或購買新金融資產	(75,557)	—	—	(75,557)
年內轉移：				
由第一階段至第二階段	495	(4,841)	—	(4,346)
由第一階段至第三階段	9,435	—	(96,944)	(87,509)
由第二階段至第一階段	(2)	23	—	21
由第二階段至第三階段	—	38,797	(40,781)	(1,984)
由第三階段至第二階段	—	(5)	6	1
已終止確認資產(包括末期還款)	83,464	1,161	11,696	96,321
風險參數(模型輸入數據)變動	(675)	(82)	(6,586)	(7,343)
已撤銷資產	—	—	165,478	165,478
信貸風險顯著增加及信用減值 資產的會計估計變更	2,355	1,922	(4,277)	—
年末結餘	(34,327)	(2,355)	(11,029)	(47,711)

預期信用損失撥備	截至2019年12月31日止年度			
	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	總計 人民幣千元
於2019年1月1日的年初結餘	(9,364)	(5,013)	(5,519)	(19,896)
產生或購買新金融資產	(93,158)	—	—	(93,158)
年內轉移：				
由第一階段至第二階段	3,165	(39,196)	—	(36,031)
由第一階段至第三階段	5,289	—	(69,099)	(63,810)
由第二階段至第一階段	—	2	—	2
由第二階段至第三階段	—	4,806	(5,071)	(265)
由第三階段至第一階段	—	—	2	2
已終止確認資產(包括末期還款)	54,818	220	8,109	63,147
風險參數(模型輸入數據)變動	(14,592)	(149)	(1,216)	(15,957)
已撤銷資產	—	—	33,173	33,173
年末結餘	(53,842)	(39,330)	(39,621)	(132,793)

## 19 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2020年12月31日止年度			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	
期內預期信用損失撥備	19,515	36,975	(136,886)	(80,396)
預期信用損失撥備	截至2019年12月31日止年度			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	
期內預期信用損失撥備	(44,478)	(34,317)	(67,274)	(146,069)

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12月31日的絕大部分合約資產將於未來12個月內變現，原因是本集團並非貸款實現者的安排的平均加權期限少於12個月。本集團認為，本集團並非貸款實現者的安排並無重大融資成份。

## 20 擔保應收款項及擔保負債

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 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>	621,248

下表載列本集團截至2019年及2020年12月31日止年度的擔保應收款項變動概要：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>擔保應收款項</b>		
年初結餘	621,248	206,146
新業務所產生的添置	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)
年末結餘	<b>708,703</b>	621,248

## 20 擔保應收款項及擔保負債(續)

## 總賬面值變動

擔保應收款項	截至2020年12月31日止年度			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	
於2020年1月1日的年初結餘	682,268	40,223	38,482	760,973
產生或購買新金融資產	1,699,543	—	—	1,699,543
年內轉移：				
由第一階段至第二階段	(13,214)	13,214	—	—
由第一階段至第三階段	(144,741)	—	144,741	—
由第二階段至第三階段	—	(39,648)	39,648	—
已終止確認資產(包括末期還款)	(1,436,746)	(555)	(5,706)	(1,443,007)
已撤銷資產	—	—	(194,733)	(194,733)
信貸風險顯著增加及信用減值 資產的會計估計變更	(6,916)	(5,306)	12,222	—
年末結餘	780,194	7,928	34,654	822,776

擔保應收款項	截至2019年12月31日止年度			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	
於2019年1月1日的年初結餘	216,453	9,077	10,404	235,934
產生或購買新金融資產	1,426,080	—	—	1,426,080
年內轉移：				
由第一階段至第二階段	(40,247)	40,247	—	—
由第一階段至第三階段	(85,922)	—	85,922	—
由第二階段至第三階段	—	(8,696)	8,696	—
已終止確認資產(包括末期還款)	(834,096)	(405)	(10,891)	(845,392)
已撤銷資產	—	—	(55,649)	(55,649)
年末結餘	682,268	40,223	38,482	760,973

## 20 擔保應收款項及擔保負債(續)

### 預期信用損失撥備變動

預期信用損失撥備	截至2020年12月31日止年度			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	
於2020年1月1日的年初結餘	(66,215)	(36,665)	(36,845)	(139,725)
產生或購買新金融資產	(165,391)	—	—	(165,391)
年內轉移：				
由第一階段至第二階段	1,286	(12,083)	—	(10,797)
由第一階段至第三階段	14,086	—	(138,466)	(124,380)
由第二階段至第三階段	—	36,254	(37,929)	(1,675)
已終止確認資產(包括末期還款)	138,675	507	5,461	144,643
風險參數(模型輸入數據)變動	(2,935)	(152)	(8,394)	(11,481)
已撤銷資產	—	—	194,733	194,733
信貸風險顯著增加及信用減值資產的會計估計變更	5,724	6,415	(12,139)	—
年末結餘	(74,770)	(5,724)	(33,579)	(114,073)

預期信用損失撥備	截至2019年12月31日止年度			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	
於2019年1月1日的年初結餘	(11,419)	(8,302)	(10,067)	(29,788)
產生或購買新金融資產	(105,615)	—	—	(105,615)
年內轉移：				
由第一階段至第二階段	2,981	(36,749)	—	(33,768)
由第一階段至第三階段	6,363	—	(82,704)	(76,341)
由第二階段至第三階段	—	7,940	(8,370)	(430)
已終止確認資產(包括末期還款)	60,880	370	10,483	71,733
風險參數(模型輸入數據)變動	(19,405)	76	(1,836)	(21,165)
已撤銷資產	—	—	55,649	55,649
年末結餘	(66,215)	(36,665)	(36,845)	(139,725)



## 20 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2020年12月31日止年度			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	
期內預期信用損失收益表撥備	(8,555)	30,941	(191,467)	(169,081)
預期信用損失撥備	截至2019年12月31日止年度			總計
	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	人民幣千元
期內預期信用損失收益表撥備	(54,796)	(28,363)	(82,427)	(165,586)

下表載列本集團截至2019年及2020年12月31日止年度的擔保負債變動概要：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>擔保負債</b>		
年初結餘	723,617	204,496
新業務所產生的添置	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>

## 21 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
非上市股本投資 <sup>(i)</sup>	20,000	—
貨幣市場基金	285	280
	<b>20,285</b>	<b>280</b>

- (i) 本集團投資人民幣20.00百萬元收購了國任財產保險股份有限公司(「國任」)10.92百萬股股份，持有國任0.27%的權益，並成為其股東之一。國任是一家經中國銀行保險業監督管理委員會(「中國銀保監會」)批准成立的全國性財產與意外保險公司。國任註冊資本的增加於2020年4月9日獲中國銀保監會批准。並且管理層將此股本投資指定為於初始確認時以公允價值計量且其變動計入損益。

## 22 使用權益法入賬的投資

下文載列董事認為對本集團屬重大的本集團之聯繫人士。下列實體擁有僅由本集團直接持有的普通股股本。實體註冊成立或登記的國家也是其主要營業地，所有權權益的比例與所持投票權的比例相同。

實體名稱	業務地點／ 註冊成立國家	所有權權益 百分比	關係性質	投資日期
上海中遠海運小額貸款有限公司	中國	10.00	*	2017年12月28日

\* 本集團以代價人民幣20.00百萬元投資於上海中遠海運小額貸款有限公司，佔10.00%的股權。董事會擁有六名成員，其中一名董事會成員由本集團委任。

上海中遠海運小額貸款有限公司的關鍵財務資料載列如下：

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
資產	238,855	208,254
股本	206,261	203,466
淨利潤	2,848	3,406

下表載列本集團使用權益法入賬為變動活動的投資：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
年初結餘	37,430	27,684
應佔淨(虧損)/利潤	(11,070)	9,962
出售 <sup>(i)</sup>	(6,107)	—
匯兌差額	373	(216)
年末結餘	20,626	37,430

(i) 於2016年6月14日，本集團以代價20.00百萬元投資於Apass Holdings Company Limited，佔40.00%的股權，並於2020年5月27日出售該投資。本集團就該出售確認收益人民幣0.47百萬元(附註14)。

## 23 遞延所得稅

	於12月31日			
	2020年		2019年	
	可扣減／ (應課稅) 暫時性差額 人民幣千元	遞延 所得稅 資產(負債) 人民幣千元	可扣減／ (應課稅) 暫時性差額 人民幣千元	遞延 所得稅 資產(負債) 人民幣千元
<b>遞延所得稅資產</b>				
預期信用損失撥備	730,896	173,118	475,308	118,827
客戶貸款公允價值變動	2,863,607	587,609	2,285,951	563,120
其他	89,566	13,435	—	—
	<u>3,684,069</u>	<u>774,162</u>	<u>2,761,259</u>	<u>681,947</u>
<b>遞延所得稅負債</b>				
未變現收益	(1,050,108)	(191,596)	(1,439,867)	(299,103)
其他	(2,756)	(689)	(2,756)	(689)
	<u>(1,052,864)</u>	<u>(192,285)</u>	<u>(1,442,623)</u>	<u>(299,792)</u>
遞延所得稅資產淨額	<u>2,631,205</u>	<u>581,877</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12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
遞延所得稅資產	682,573	468,256
遞延所得稅負債	<u>(100,696)</u>	<u>(86,101)</u>
遞延所得稅資產淨額	<u>581,877</u>	<u>382,155</u>

## 綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

### 23 遞延所得稅(續)

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	公允 價值變動 人民幣千元	未變現 收益 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	118,827	563,120	(299,103)	(689)	382,155
於損益確認	54,291	24,489	107,507	13,435	199,722
於2020年12月31日	173,118	587,609	(191,596)	12,746	581,877
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	77,368	(14,974)	(9,503)	(6,595)	46,296
於2019年12月31日	118,827	563,120	(299,103)	(689)	382,155

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12月31日，本集團並無就約為人民幣0.11百萬元的稅項虧損及可扣減暫時性差額分別確認遞延所得稅資產(於2019年12月31日：人民幣1.27百萬元)。

## 24 租賃

### (a) 於財務狀況表確認的金額

財務狀況表顯示以下與租賃有關的金額：

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>使用權資產</b>		
樓宇	<b>45,907</b>	25,824

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
租賃負債	<b>47,976</b>	25,197

截至2020年12月31日止年度添置使用權資產金額為人民幣56.78百萬元(2019年：人民幣16.77百萬元)。

### (b) 於損益表確認的金額

損益表顯示以下與租賃有關的金額：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>使用權資產折舊費用</b>		
樓宇	<b>32,300</b>	34,702
利息支出(計入其他損失)	<b>3,373</b>	2,548
低價值資產租賃相關費用(包括實現及服務費用、一般及行政費用、研究及開發費用以及銷售及營銷費用)	<b>8,271</b>	5,631

2020年租賃現金流出總額為人民幣34.38百萬元(2019年：人民幣36.77百萬元)。

## 綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

### 25 無形資產

	軟件 人民幣千元
<b>成本</b>	
於2020年1月1日	32,382
添置	16,928
於2020年12月31日	49,310
<b>累計攤銷</b>	
於2020年1月1日	(10,207)
年內攤銷費用	(3,725)
於2020年12月31日	(13,932)
<b>賬面淨值</b>	
<b>於2020年12月31日</b>	<b>35,378</b>
<b>成本</b>	
於2019年1月1日	24,268
添置	8,114
於2019年12月31日	32,382
<b>累計攤銷</b>	
於2019年1月1日	(7,454)
年內攤銷費用	(2,753)
於2019年12月31日	(10,207)
<b>賬面淨值</b>	
<b>於2019年12月31日</b>	<b>22,175</b>

並無跡象顯示無形資產於截至2020年12月31日止年度已出現減值損失。

## 26 物業及設備

	公寓 人民幣千元	傢具及 辦公設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>							
於2020年1月1日	11,934	3,531	6,713	68,440	32,875	353	123,846
添置	—	—	1,371	13,601	1,686	600	17,258
出售	—	(171)	(319)	(656)	(2,850)	—	(3,996)
轉讓	—	—	—	—	533	(533)	—
外幣換算儲備	—	—	(242)	—	(175)	—	(417)
於2020年12月31日	11,934	3,360	7,523	81,385	32,069	420	136,691
<b>累計折舊</b>							
於2020年1月1日	(3,082)	(1,853)	(4,272)	(40,906)	(22,537)	—	(72,650)
年內折舊費用	(596)	(662)	(198)	(18,052)	(9,398)	—	(28,906)
出售	—	171	319	656	2,850	—	3,996
外幣換算儲備	—	—	132	—	95	—	227
於2020年12月31日	(3,678)	(2,344)	(4,019)	(58,302)	(28,990)	—	(97,333)
<b>賬面淨值</b>							
於2020年12月31日	8,256	1,016	3,504	23,083	3,079	420	39,358



## 綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

### 26 物業及設備(續)

	公寓 人民幣千元	家具及 辦公設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>							
於2019年1月1日	11,934	4,350	6,415	56,653	30,038	752	110,142
添置	—	—	851	15,493	—	3,560	19,904
出售	—	(819)	(595)	(3,706)	(1,164)	—	(6,284)
轉讓	—	—	—	—	3,959	(3,959)	—
外幣換算儲備	—	—	42	—	42	—	84
於2019年12月31日	11,934	3,531	6,713	68,440	32,875	353	123,846
<b>累計折舊</b>							
於2019年1月1日	(2,485)	(1,876)	(3,935)	(28,685)	(14,095)	—	(51,076)
年內折舊費用	(597)	(744)	(887)	(15,927)	(9,603)	—	(27,758)
出售	—	767	567	3,706	1,164	—	6,204
外幣換算儲備	—	—	(17)	—	(3)	—	(20)
於2019年12月31日	(3,082)	(1,853)	(4,272)	(40,906)	(22,537)	—	(72,650)
<b>賬面淨值</b>							
於2019年12月31日	8,852	1,678	2,441	27,534	10,338	353	51,196

並無跡象顯示物業及設備於截至2020年12月31日止年度已出現減值損失。

## 27 其他資產

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
金融機構保證金	481,710	333,523
應收商業夥伴款項	105,634	184,177
預付費用	44,535	48,737
股本投資之預付款項 <sup>(i)</sup>	30,600	20,000
租金按金	6,632	8,061
應收第三方支付公司款項	—	54,208
其他按金及應收款項	14,787	1,026
	<b>683,898</b>	649,732
減：預期信用損失撥備	<b>(7,666)</b>	(1,585)
	<b>676,232</b>	648,147

(i) 於2020年12月31日，本集團已預付人民幣30.60百萬元，以收購20.00百萬股第三方公司的股份，並成為其股東之一。於2020年12月31日，註冊資本的增加未獲批准。

(於2019年12月31日，本集團已預付人民幣20.00百萬元收購了國任10.92百萬股股份，持有國任0.27%的權益，並成為其股東之一。於2019年12月31日，國任註冊資本的增加未獲中國銀保監會批准。)

## 28 借款

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 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>	9,236,329

## 28.1 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	6.25%~12.00%	6.25%~12.00%

## 28 借款(續)

### 28.2 借款的合約到期日

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 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
	<b>4,095,299</b>	<b>9,236,329</b>

### 28.3 按還款時間劃分的借款

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 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
	<b>4,095,299</b>	<b>9,236,329</b>

## 29 優先票據

優先票據(「票據」)包括於2020年12月3日發行的85.00百萬美元2022年到期的11.0%優先票據(「新票據」)及於2019年6月21日發行的100.00百萬美元2021年到期的11.0%優先票據(「舊票據」)中餘下的本金金額17.75百萬美元的優先票據。這些票據在聯交所上市。

於2019年6月21日，本公司發行的本金總額100.00百萬美元的2年期優先票據，除非根據票據條款提前贖回，該票據將於2021年6月20日到期。該優先票據的票面年利率為11%，自2019年12月20日起於每年6月20日及12月20日(每半年)結付。維信理財有限公司與Asia Jumbo Group Limited(均為本公司的全資附屬公司)為舊票據提供擔保。

於2020年12月3日，本公司根據本公司對舊票據持有人的交換要約(「交換要約」)發行並交付本金金額76.94百萬美元的新票據，以換回並註銷本金金額為72.25百萬美元的舊票據。本公司通過同時發行新票據(「同時發行新票據」)發行本金金額8.06百萬美元的額外新票據。根據交換要約及同時發行新票據發行的新票據本金金額合計為85.00百萬美元。新票據將於2022年12月3日到期。優先票據票面年利率為11%，並應每半年結付一次利息。

## 29 優先票據(續)

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9.40百萬美元購回本金總額10.00百萬美元的票據(「購回票據」)。科進為德祥地產集團有限公司(「德祥」，一間於聯交所股份代號199上市的公司)之附屬公司。科進及德祥均為獨立第三方，且並非本公司的關連人士(定義見上市規則)。

優先票據對本公司任何明確次級於向優先票據付款權利的現有及未來責任享有優先權，其權利亦不遜於本公司所有其他無擔保非次級負債付款權利。優先票據亦由本公司若干附屬公司優先擔保，惟須遵守若干限制。優先票據實際地位次級於並無提供擔保的本公司附屬公司全部現有及未來責任，亦次級於本公司全部現有及未來的有抵押責任(以抵押有關責任的抵押品為限)。

	於2021年到期 的優先票據 (股份代號： 5064) 人民幣千元	於2022年到期 的優先票據 (股份代號： 40498) 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2020年1月1日</b>	<b>678,829</b>	<b>—</b>	<b>678,829</b>
發行	—	510,147	510,147
應計利息	71,412	4,961	76,373
折扣攤銷	12,179	1,699	13,878
已付利息支出	(73,285)	—	(73,285)
交換為新票據	(468,442)	—	(468,442)
已購回	(64,816)	—	(64,816)
滙兌差異	(40,822)	(3,028)	(43,850)
<b>於2020年12月31日</b>	<b>115,055</b>	<b>513,779</b>	<b>628,834</b>
	於2021年到期 的優先票據 (股份代號： 5064) 人民幣千元	於2022年到期 的優先票據 (股份代號： 40498) 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2019年1月1日</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
發行	660,602	—	660,602
應計利息	40,222	—	40,222
折扣攤銷	6,630	—	6,630
已付利息支出	(37,941)	—	(37,941)
滙兌差異	9,316	—	9,316
<b>於2019年12月31日</b>	<b>678,829</b>	<b>—</b>	<b>678,829</b>

### 30 其他負債

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
應計服務費	113,845	157,851
應付金融機構款項	135,171	102,800
僱員福利負債	37,899	13,932
從借款人處提前收回的賬款	29,343	—
向借款人收取的保證金	12,048	32,849
合約負債	—	849
其他	7,758	5,765
	<b>336,064</b>	<b>314,046</b>

### 31 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
於2020年1月1日	499,203	40,913	5,581,016
購回及註銷股份(i)	(5,643)	(501)	(20,971)
股份獎勵計劃歸屬	—	—	(1,087)
於2020年12月31日	<b>493,560</b>	<b>40,412</b>	<b>5,558,958</b>
於2019年1月1日	499,487	40,938	5,581,926
向僱員發行普通股(附註34)	277	25	2,122
購回及註銷股份	(561)	(50)	(3,032)
於2019年12月31日	<b>499,203</b>	<b>40,913</b>	<b>5,581,016</b>

(i) 截至2020年12月31日止年度購回股份詳情如下：

	已購回 股份數目 (千股)	以港元計算 已付每股股份 最低價格	以港元計算 已付每股股份 最高價格	以港元計算 總價 (未計入開支) 港元千元
5月	232	3.78	4.29	934
6月	477	3.96	4.32	1,938
7月	423	4.47	4.90	2,028
8月	1,144	4.33	4.59	5,097
9月	2,700	4.03	4.41	11,299
10月	649	3.93	4.29	2,661
12月	18	3.49	3.60	63

所有截至2020年12月31日止年度已購回股份均已被註銷。

### 32 庫存股份

	於2020年12月31日		於2019年12月31日	
	(千股)	人民幣千元	(千股)	人民幣千元
根據股份獎勵計劃持有的庫存股份	(4,761)	(37,747)	(6,530)	(51,774)

維信金科第1號股份獎勵計劃信託根據附註34所述的股份獎勵計劃持有該等股份。

2020年的庫存股份變動如下：

	截至12月31日止年度			
	2020年		2019年	
	(千股)	人民幣千元	(千股)	人民幣千元
年初結餘	(6,530)	(51,774)	—	—
股份獎勵歸屬	1,769	14,027	—	—
維信金科第1號股份獎勵計劃信託 收購的股份	—	—	(6,530)	(51,774)
年末結餘	(4,761)	(37,747)	(6,530)	(51,774)

### 33 儲備

	購股權儲備 人民幣千元	換算儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	607,888	75,025	682,913
貨幣換算差額	—	2,379	2,379
股份獎勵歸屬	(12,940)	—	(12,940)
以股份為基礎的付款(附註10)	74,723	—	74,723
於2020年12月31日	669,671	77,404	747,075
於2019年1月1日	304,945	75,510	380,455
貨幣換算差額	—	(485)	(485)
向僱員發行普通股	(475)	—	(475)
以股份為基礎的付款(附註10)	303,418	—	303,418
於2019年12月31日	607,888	75,025	682,913

### 34 以股份為基礎的付款

#### 首次公開發售前購股權計劃

董事會分別於2016年3月1日(「**2016年僱員購股權計劃**」)及2018年3月1日(「**2017年僱員購股權計劃I**」及「**2017年僱員購股權計劃II**」，連同2016年僱員購股權計劃統稱為「**首次公開發售前購股權計劃**」)批准三項首次公開發售前購股權計劃。首次公開發售前購股權計劃的目的為憑藉向本集團的主要僱員、董事及顧問或其他僱員提供績效獎勵，以作為持續改善於本集團的服務及提升本集團營運效率的動力。本集團並無法律或推定責任以現金購回或結算購股權。

根據各首次公開發售前購股權計劃可能發行的相關股份數目的總體限制如下表所示。

首次公開發售前購股權計劃	根據各首次公開發售前購股權計劃可發行股份數目
2016年僱員購股權計劃	20,932,502
2017年僱員購股權計劃I	46,516,997
2017年僱員購股權計劃II	158,507,724

所授予購股權的合約最長期限為五年，而2016年僱員購股權計劃、2017年僱員購股權計劃I及2017年僱員購股權計劃II的行使價分別為每股0.8735美元、1.6123美元及1.6123美元。

除非授權書中另有規定或董事會以任何其他形式提供，歸屬日期及將於各歸屬日期歸屬的持股比例列示於下表。

	歸屬日期	持股比例
2016年僱員購股權計劃	2016年12月31日	三分之一
	2017年12月31日	三分之一
	2018年12月31日	三分之一
2017年僱員購股權計劃I及 2017年僱員購股權計劃II	2019年5月9日	三分之一
	2020年5月9日	三分之一
	2021年5月9日	三分之一



### 34 以股份為基礎的付款(續)

#### 首次公開發售前購股權計劃(續)

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	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	2017年 僱員購股權 計劃II
於2020年1月1日的 未償還結餘	0.8735	1.6123	1.6123	16,865	46,517	26,115
於年內沒收及屆滿	0.8735	1.6123	—	(2,302)	(5,542)	—
於2020年12月31日的 未償還結餘	0.8735	1.6123	1.6123	14,563	40,975	26,115

	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	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	2017年 僱員購股權 計劃II
於2019年1月1日的 未償還結餘	0.8735	1.6123	1.6123	20,800	46,517	26,115
於年內沒收及屆滿	0.8735	—	—	(3,658)	—	—
行使 <sup>(i)</sup>	0.8735	—	—	(277)	—	—
於2019年12月31日的 未償還結餘	0.8735	1.6123	1.6123	16,865	46,517	26,115

(i) 截至2020年12月31日止年度，並無行使購股權產生的所得款項計入股本。(2019年：人民幣25,000元)。

#### 股份獎勵計劃

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

### 34 以股份為基礎的付款(續)

#### 股份獎勵計劃(續)

已授出股份獎勵最長合約歸屬期為四年，每年歸屬四分之一的股份，除85,000股分2批歸屬。

截至2020年12月31日止年度的股份獎勵數目的變動情況如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年 股份獎勵數目 (千股)	2019年 股份獎勵數目 (千股)
年初結餘	6,530	—
授出	850	6,530
已歸屬	(1,769)	—
沒收及屆滿	(734)	—
年末結餘	4,877	6,530

股份獎勵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。

### 35 關聯方交易

倘一方能夠直接或間接控制其他方，或在作出財務或營運決策時對其他方造成重大影響，則視為關聯方。倘各方受共同控制，則亦視為關聯方。本集團的核心管理層成員及其親密家庭成員亦視為關聯方。

截至2019年及2020年12月31日止年度，本集團與關聯方交易列示如下。

#### (a) 姓名及與關聯方的關係

姓名	關係
廖世宏	執行董事
廖世強	執行董事
馬廷雄	非執行董事
薛義華	前任獨立非執行董事
Chen Penghui	獨立非執行董事
胡澤民	獨立非執行董事
方遠	獨立非執行董事

以下為本集團與關聯方進行的交易。本公司董事認為，關聯方交易乃於日常業務過程及按本集團與各關聯方協議的公平條款進行。

## 35 關聯方交易(續)

## (b) 關聯方之間的交易

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
利息支出	—	4,519

## (c) 核心管理人員薪酬

核心管理人員包括董事(執行及非執行)和高級管理層。就僱員服務已付或應付核心管理人員的薪酬如下所示：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
董事袍金	8,416	5,737
工資、薪金及花紅	5,076	5,740
養老金成本— 定額供款計劃	214	352
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	2,227	2,079
以股份為基礎的薪酬費用	114,669	254,150
	<b>130,602</b>	<b>268,058</b>

## (d) 高級管理層薪酬

高級管理層薪酬屬以下範疇：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
零至1,000,000港元	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元	1	1
1,500,001港元至2,000,000港元	—	—
2,000,000港元以上	6	6
	<b>7</b>	<b>7</b>

### 36 綜合現金流量表附註

(a) 除所得稅前(虧損)/利潤與經營活動所產生的現金的對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>所得稅前(虧損)/利潤</b>	<b>(1,062,819)</b>	164,331
<b>就以下各項作出調整：</b>		
客戶貸款的公允價值變動	<b>2,229,521</b>	2,058,482
利息支出	<b>715,915</b>	862,174
信用減值損失	<b>255,588</b>	309,101
以股份為基礎的付款	<b>74,723</b>	303,418
折舊及攤銷	<b>64,931</b>	65,213
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)
租賃負債的利息開支	<b>3,373</b>	2,548
出售物業及設備、無形資產的(收益)/虧損	<b>(252)</b>	80
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產收益	<b>(6)</b>	(1,781)
以權益法入賬投資的出售收益	<b>(468)</b>	—
回購優先票據之收益	<b>(3,411)</b>	—
<b>營運資產及負債的變動：</b>		
客戶貸款減少/(增加)	<b>3,199,987</b>	(2,652,909)
合約資產及擔保應收款項增加	<b>(155,767)</b>	(1,095,636)
其他營運資產增加	<b>(73,082)</b>	(86,150)
其他營運負債增加	<b>176,438</b>	556,529
<b>經營活動所產生的現金</b>	<b>5,435,741</b>	475,438

## 36 綜合現金流量表附註(續)

## (b) 債務淨額對賬

此部分載列各呈列期間債務淨額及債務淨額變動之分析。

## 債務淨額

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
現金及現金等價物	1,501,835	2,169,524
流動性投資 <sup>(i)</sup>	285	280
借款 — 須於一年內償還(包括透支)	(3,339,549)	(8,382,699)
借款 — 須於一年後償還	(755,750)	(853,630)
優先票據	(628,834)	(678,829)
租賃負債	(47,976)	(25,197)
債務淨額	<b>(3,269,989)</b>	(7,770,551)
現金及流動性投資	1,502,120	2,169,804
債務總額 — 固定利率	<b>(4,772,109)</b>	(9,940,355)
債務淨額	<b>(3,269,989)</b>	(7,770,551)

(i) 流動性投資包括目前於活躍市場交易的投資，即本集團持有之以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產。

## 綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

### 36 綜合現金流量表附註(續)

#### (b) 債務淨額對賬(續)

##### 債務淨額(續)

	現金及 現金等價物 人民幣千元	流動性投資 人民幣千元	借款 (非即期) 人民幣千元	借款 (即期) 人民幣千元	優先票據 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	2,169,524	280	(853,630)	(8,382,699)	(678,829)	(25,197)	(7,770,551)
匯兌調整	3,822	—	—	—	43,850	—	47,672
現金流量	(671,511)	—	(611,030)	6,375,591	92,985	34,375	5,220,410
其他非現金變動	—	5	708,910	(1,332,441)	(86,840)	(57,154)	(767,520)
於2020年12月31日	1,501,835	285	(755,750)	(3,339,549)	(628,834)	(47,976)	(3,269,989)
於2018年12月31日	1,050,112	—	(1,246,480)	(6,923,744)	—	不適用	(7,120,112)
於採納國際財務報告準則 第16號時確認	—	—	—	—	—	(49,179)	(49,179)
於2019年1月1日	1,050,112	—	(1,246,480)	(6,923,744)	—	(49,179)	(7,169,291)
匯兌調整	(57)	—	(9,643)	3,932	(9,316)	—	(15,084)
現金流量	1,119,469	(1,501)	(1,341,377)	280,983	(622,661)	36,768	(528,319)
其他非現金變動	—	1,781	1,743,870	(1,743,870)	(46,852)	(12,786)	(57,857)
於2019年12月31日	2,169,524	280	(853,630)	(8,382,699)	(678,829)	(25,197)	(7,770,551)

### 37 承擔

於2020年12月31日，除上文提及之承擔外，本集團並無任何其他重大承擔(2019年12月31日：無)。

### 38 股息

截至2020年12月31日止年度，本公司或現時本集團旗下各公司並未派付或宣派任何股息(2019年：無)。

### 39 或有負債

於2020年12月31日，本集團並無任何重大或有負債(2019年12月31日：無)。

### 40 期後事項

直至本報告日期，本集團並無須予披露的期後重大事項。

## 41 公司財務狀況表及儲備變動

## (a) 財務狀況表 — 本公司

	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	45,638	47,199
於附屬公司的投資	1,323,672	1,415,700
其他資產	1,912,430	2,155,722
<b>總資產</b>	<b>3,281,740</b>	3,618,621
<b>負債</b>		
優先票據	628,834	678,829
<b>總負債</b>	<b>628,834</b>	678,829
<b>股本</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	808,889	934,183
累計虧損	(3,717,606)	(3,564,546)
<b>總權益</b>	<b>2,652,906</b>	2,939,792
<b>總負債及權益</b>	<b>3,281,740</b>	3,618,621

本公司財務狀況表已於2021年3月24日獲董事會批准並由下列董事代表簽署：

馬廷雄  
董事

廖世宏  
董事



## 綜合財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

### 41 本公司財務狀況表及儲備變動(續)

#### (b) 公司儲備變動

	儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元
<b>於2020年1月1日</b>	<b>934,183</b>	<b>(3,564,546)</b>
年內虧損	—	(153,060)
貨幣換算差額	(187,077)	—
股份獎勵歸屬	(12,940)	—
以股份為基礎的付款	74,723	—
<b>於2020年12月31日</b>	<b>808,889</b>	<b>(3,717,606)</b>
<b>於2019年1月1日</b>	583,892	(3,212,033)
年內虧損	—	(352,513)
貨幣換算差額	47,348	—
向僱員發行普通股	(475)	—
以股份為基礎的付款	303,418	—
<b>於2019年12月31日</b>	<b>934,183</b>	<b>(3,564,546)</b>

## 五年財務資料概要

(人民幣百萬元)	截至12月31日止年度				2020年
	2016年	2017年	2018年	2019年	
總收入	1,433	2,706	2,737	3,864	<b>2,573</b>
經營(虧損)/利潤	(350)	347	102	154	<b>(1,052)</b>
淨(虧損)/利潤	(565)	(1,003)	(1,027)	65	<b>(870)</b>
經調整經營(虧損)/利潤(未經審核)	(330)	364	427	458	<b>(977)</b>
經調整淨(虧損)/利潤(未經審核)	(275)	292	296	368	<b>(795)</b>

(人民幣百萬元)	於12月31日				2020年
	2016年	2017年	2018年	2019年	
按攤銷成本列賬的客戶貸款	6,219	11,480	—	—	—
以公允價值計量且其變動計入損益的 客戶貸款	不適用	不適用	8,863	9,458	<b>4,028</b>
總資產	7,132	13,437	11,678	14,289	<b>8,337</b>
總負債	7,941	14,946	8,893	11,189	<b>6,051</b>
總(損失)/權益	(809)	(1,509)	2,785	3,100	<b>2,286</b>
經調整總權益(未經審核)	751	1,534	2,785	3,100	<b>2,286</b>