

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



# VCREDIT Holdings Limited 維信金科控股有限公司

(以存續方式於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2003)

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

## 截至2021年12月31日止年度的 年度業績公告

維信金科控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2021年12月31日止年度(「本年度」)的經審核綜合業績。

### 財務摘要

	截至12月31日止年度			截至12月31日止六個月		
	2021年	2020年	變動	2021年	2020年	變動
	人民幣百萬元	人民幣百萬元		人民幣百萬元	人民幣百萬元	
總收入	3,458.2	2,573.2	34.4%	1,578.2	1,369.3	15.3%
利息類收入	1,971.8	2,017.3	-2.3%	1,146.8	706.7	62.3%
減：利息支出	(591.8)	(715.9)	-17.3%	(327.0)	(269.4)	21.4%
貸款撮合服務費	1,540.0	713.3	115.9%	566.7	475.1	19.2%
其他收入	538.2	558.5	-3.6%	191.7	456.9	-58.0%
經營利潤/(虧損)	1,513.6	(1,051.7)	NM	504.8	287.3	75.7%
淨利潤/(虧損)	1,179.3	(869.6)	NM	401.7	211.7	89.8%
非國際財務報告準則經調整						
經營利潤/(虧損) <sup>(1)</sup>	1,546.9	(977.0)	NM	510.7	322.9	58.2%
非國際財務報告準則經調整						
淨利潤/(虧損) <sup>(2)</sup>	1,212.6	(794.8)	NM	407.6	247.2	64.9%

附註：

- (1) 非國際財務報告準則經調整經營利潤/(虧損)定義分別為本年度及截至2020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利潤/(虧損)。更多詳情，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利潤/(虧損)定義分別為本年度及截至2020年12月31日止年度不包含以股份為基礎的薪酬費用的淨利潤/(虧損)。更多詳情，請參閱「管理層討論及分析—非國際財務報告準則計量」一節。

### 末期股息

董事會建議派付末期股息每股本公司股份(「股份」)15港仙(「末期股息」)，惟須待本公司股東(「股東」)於預期2022年6月17日(星期五)舉行的本公司股東週年大會(「股東週年大會」)上批准後方可作實(2020年：無)。

## 業務回顧及展望

儘管我們仍然受到COVID-19疫情的持續和宏觀經濟環境的不斷變化，以及隨之而來的挑戰和不確定性的影響，但本公司在以技術為重點的風險管理和動態運營戰略的推動下，於本年度取得了卓越的經營表現和財務業績。

### 業務回顧

在本年度，我們不斷調整風險管理和信貸政策，以保持審慎的風險處理方式和運營效率，從而在2021年實現了出色的業務增長和可控的信貸風險績效。

我們採取積極的管理，加強溝通渠道，專注於市場營銷且具有較高的品牌知名度，因此，我們能夠擴大用戶基數，將註冊用戶數量增加至1.125億，並實現了貸款撮合量的顯著增加。同時，在當前社會經濟不確定的情況下，我們的信貸風險指標(如我們的首次付款逾期率及一至三個月逾期率以及三個月以上逾期率)維持健康且穩定的狀態。

我們已經成功將客戶群轉向更高質量的優質及近乎優質借款人，這從我們的逾期水平顯著改善可見一斑，而此轉變將是本集團持續及不斷追求的目標。為了尋找並獲得高質量客戶群，我們採用了全方位的渠道合作，以更好地與目標客戶溝通並為他們提供價值。通過使用人工智能驅動的大數據獲客模式，我們得以提升運營效率、加強目標客戶識別能力及市場滲透率。此外，我們還不斷優化線上應用程式和系統，以提升客戶體驗，從而提高客戶忠誠度和回頭率，為公司帶來長期價值和利潤。因此，本年度我們的復貸量佔貸款實現量的85.0%。

我們的信貸風險管理能力使我們能夠保持核心競爭力及維持健康業務增長的有利定位，並抵禦宏觀經濟的不確定性。信貸風險模型通過引入多維數據來源、深度分析信貸風險表現和進行複雜的測試來完成迭代過程。我們對運營實施動態且有效的管理使我們能夠對宏觀經濟變化和客戶的行為改變作出積極準確的回應。

我們與金融機構融資合作夥伴合作，這使我們能夠發展可持續且合規的業務。截至2021年底，我們擁有69個外部融資合作夥伴，包括11家全國性股份制商業銀行、消費金融公司和信託基金，這些合作夥伴形成了一個多樣化且豐富的融資庫，以支持我們的目標，即滿足那些未得到充分服務的、高質量的優質及近乎優質借款人的借貸需求。該等長期且穩定的合作關係使我們能夠優化融資成本。此外，我們的擔保公司、第三方擔保公司和資產管理公司形成了一個生態系統，該系統可確保我們的融資靈活性，並為我們的融資夥伴提供保護。

## 經營回顧

### 產品及服務

我們主要透過純線上貸款實現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3.4百萬宗。本年度，信貸產品的平均期限約為9.4個月，平均貸款規模約為人民幣11,965元。

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			
	2021年		2020年	
	人民幣百萬元	%	人民幣百萬元	%
直接貸款	1,106.9	2.7%	224.7	0.7%
信託貸款	16,355.8	40.2%	10,439.9	33.9%
信用增級貸款撮合	21,842.0	53.6%	19,969.2	64.9%
純貸款撮合	1,406.8	3.5%	139.2	0.5%
<b>總計</b>	<b>40,711.5</b>	<b>100.0%</b>	<b>30,773.0</b>	<b>100.0%</b>

貸款實現量	截至12月31日止六個月			
	2021年		2020年	
	人民幣百萬元	%	人民幣百萬元	%
直接貸款	658.0	3.6%	155.0	0.9%
信託貸款	8,682.1	47.8%	5,390.5	30.9%
信用增級貸款撮合	7,438.9	40.9%	11,914.1	68.2%
純貸款撮合	1,406.8	7.7%	—	—
<b>總計</b>	<b>18,185.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>17,459.6</b>	<b>100.0%</b>

我們所實現的全部貸款中，使用攤銷計劃計算的未償還貸款本金界定為授予客戶之貸款未結餘額。下表載列於所示日期按產品系列劃分的授予客戶之貸款未結餘額明細。

授予客戶之貸款未結餘額	於12月31日			
	2021年		2020年	
	人民幣百萬元	%	人民幣百萬元	%
線上消費產品	15,619.8	99.9%	13,963.8	99.3%
線上至線下信貸產品	17.2	0.1%	101.6	0.7%
<b>總計</b>	<b>15,637.0</b>	<b>100.0%</b>	<b>14,065.4</b>	<b>100.0%</b>

## 資產質量

自2021年第三季度以來，中國經濟一直面對著強勁的逆風，原因包括房地產行業低迷，以及由間歇性的COVID-19疫情爆發和相關封鎖措施所導致的消費下降。上述因素也對借款人的還款能力產生了負面影響。由於這些外部環境的不確定性，我們完善了信貸政策，以符合監管機構更嚴格的定價指引，積極地管理本公司業務。因此，從我們的投資組合所反映，若干指標並未有按照我們最初預測的趨勢發展。然而，通過快速調整政策和優化風險模型，我們得以在本年度將首次付款逾期率維持在穩定水平。在我們主要的資產質量領先指標中，我們能夠在2021年將首次付款逾期率<sup>(1)</sup>維持在整個行業的低水平，約為0.42%，儘管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2021年第二季度的2.06%和1.40%上升至2021年第四季度的4.01%和2.39%。

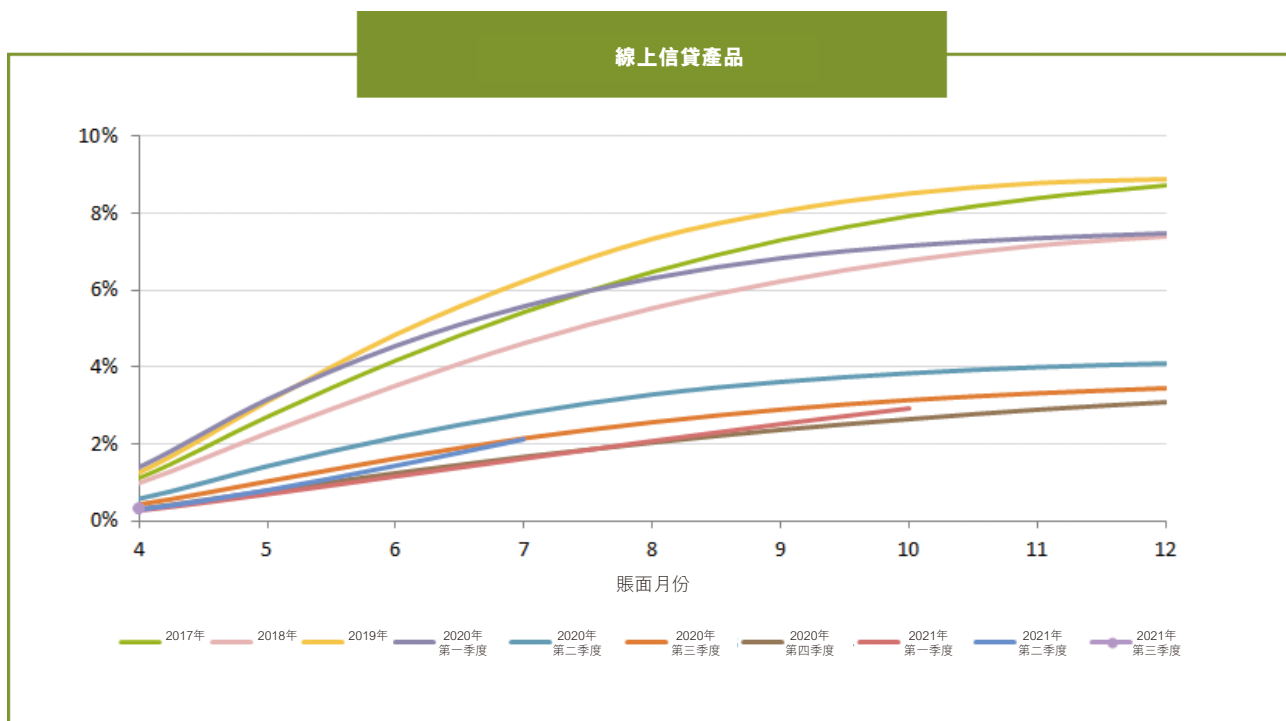
此外，我們繼續利用不斷增加的正當合理的數據來源加強我們的理解並更好地在客戶信貸週期的每個階段區分客戶，並識別為我們創造最佳生命週期價值的客戶，特別是考慮到監管機構對消費金融產品的定價上限大幅降低。

	2020年 第一季度	2020年 第二季度	2020年 第三季度	2020年 第四季度	2021年 第一季度	2021年 第二季度	2021年 第三季度	2021年 第四季度
首次付款逾期率 <sup>(1)</sup>	2.04%	0.81%	0.55%	0.44%	0.40%	0.43%	0.42%	0.43%
一至三個月逾期率 <sup>(2)</sup>	6.35%	7.35%	3.59%	2.50%	2.07%	2.06%	2.91%	4.01%
三個月以上逾期率 <sup>(3)</sup>	4.72%	7.07%	5.56%	2.86%	1.81%	1.40%	1.53%	2.39%

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)逾期不超過三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2021年12月31日結餘極少的人民幣17.2百萬元的線下信貸產品。
- (3) 三個月以上逾期率乃按(i)逾期超過三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2021年12月31日結餘極少的人民幣17.2百萬元的線下信貸產品。

下圖載列我們最新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)某特定時間段內逾期三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)該特定時間段內貸款的最初本金總額，不包括於2021年12月31日結餘極少的人民幣17.2百萬元之線下信貸產品。

## 展望及策略

宏觀環境不斷變化及演變，促使我們以迅速有效的方式作出回應，以保持競爭力。為促進我們消費金融業務的進一步增長及滿足高質量客戶的財務需求，我們將努力積極優化我們的業務策略及提升我們的技術。除有序發展我們現有的消費金融業務外，我們亦將尋求通過投資或合作或收購中國及其他司法權區的類似、相關或互補的業務及產業，以擴大及多元化我們的業務策略。我們正在審視並將繼續遵循可持續原則審閱潛在業務前景，並於機會出現時作出適當投資及收購。

因此，展望未來，我們擬執行以下策略：

- 簡化和擴展我們的信貸解決方案，為客戶提供更好的服務，以提升品牌知名度及客戶的忠誠度和信譽度
- 通過不斷發展的技術和人工智能，提高風險管理能力
- 加強與持牌金融機構合作夥伴及其他業務合作夥伴的常規化和長期合作
- 確保業務在適用的監管框架下進行，以實現業務的可持續性



- 審閱及評估潛在業務前景以及投資或合作或收購中國及其他司法權區的類似、相關或互補的業務及產業
- 建立充滿活力的企業價值觀和文化，培養內部人才

## 管理層討論及分析

下文截至2021年及2020年12月31日止六個月的節選綜合全面收益表摘自經審核綜合年度財務資料及本業績公告其他位置所載的相關附註。

### 總收入

我們的總收入包括(i)淨利息類收入，(ii)貸款撮合服務費，及(iii)其他收入。我們的總收入較截至2020年12月31日止年度的人民幣2,573.2百萬元增加34.4%至本年度的人民幣3,458.2百萬元，而截至2021年12月31日止六個月(「本期間」)的總收入較截至2020年12月31日止六個月的人民幣1,369.3百萬元增加15.3%至人民幣1,578.2百萬元，主要由於本年度上半年，中國宏觀經濟復蘇導致貸款實現量大幅增長，以及由於我們遷移至具有更高質量的借款人和獲客模式並穩定了整體資產質量。

### 淨利息類收入

我們的淨利息類收入包括(i)利息類收入及(ii)利息支出。下表載列我們於所示年度及期間的淨利息類收入。

	截至12月31日止年度		截至12月31日止六個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
淨利息類收入				
利息類收入	<b>1,971,752</b>	2,017,326	<b>1,146,786</b>	706,740
減：利息支出	<b>(591,773)</b>	(715,915)	<b>(327,008)</b>	(269,431)
<b>總計</b>	<b><u>1,379,979</u></b>	<b><u>1,301,411</u></b>	<b><u>819,778</u></b>	<b><u>437,309</u></b>

於本年度，我們錄得直接貸款及信託貸款模式下授予客戶之貸款產生的利息類收入人民幣1,971.8百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣2,017.3百萬元減少了人民幣45.5百萬元，主要由於我們的信託貸款模式的平均未結貸款餘額減少。然而，本期間的利息類收入較截至2020年12月31日止六個月的人民幣706.7百萬元增加62.3%至人民幣1,146.8百萬元，這是由於貸款實現量大幅增加所致。

本年度的利息支出較截至2020年12月31日止年度的人民幣715.9百萬元減少17.3%至人民幣591.8百萬元。利息支出減少主要由於本年度的平均借款餘額及加權平均利率減少。然而，本期間利息支出較截至2020年12月31日止六個月的人民幣269.4百萬元增加21.4%至人民幣327.0百萬元，由於借款較截至2020年12月31日的人民幣4,095.3百萬元增加人民幣2,368.5百萬元至2021年12月31日的人民幣6,463.8百萬元。

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。

	截至12月31日止年度			
	2021年		2020年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
利息類收入				
線上消費產品	1,967,323	99.8%	1,959,269	97.1%
線上至線下信貸產品	4,429	0.2%	58,057	2.9%
總計	<u>1,971,752</u>	<u>100.0%</u>	<u>2,017,326</u>	<u>100.0%</u>

	截至12月31日止六個月			
	2021年		2020年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
利息類收入				
線上消費產品	1,146,314	99.9%	697,032	98.6%
線上至線下信貸產品	472	0.1%	9,708	1.4%
總計	<u>1,146,786</u>	<u>100.0%</u>	<u>706,740</u>	<u>100.0%</u>

### 貸款撮合服務費

本年度的貸款撮合服務費較截至2020年12月31日止年度的人民幣713.3百萬元增加115.9%至人民幣1,540.0百萬元，由於貸款實現量增加及資產質量提高。本期間的貸款撮合服務費較截至2020年12月31日止六個月的人民幣475.1百萬元增加19.2%至人民幣566.7百萬元，主要由於我們2021年上半年通過信用增級貸款撮合模式產生的遺留貸款使得遞延貸後撮合服務費獲得滾動影響。

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

	截至12月31日止年度		截至12月31日止六個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貸款撮合服務費				
信用增級貸款撮合	1,499,170	702,965	525,831	474,751
純貸款撮合	40,782	10,361	40,782	402
總計	<u>1,539,952</u>	<u>713,326</u>	<u>566,613</u>	<u>475,153</u>

下表載列所示年度及期間我們的前期貸款撮合服務費及貸款撮合後服務費分配。

	截至12月31日止年度		截至12月31日止六個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貸款撮合服務費				
前期貸款撮合服務費	<b>1,053,621</b>	578,934	<b>289,398</b>	418,951
貸款撮合後服務費	<b>486,331</b>	134,392	<b>277,215</b>	56,202
總計	<b><u>1,539,952</u></b>	<u>713,326</u>	<b><u>566,613</u></b>	<u>475,153</u>

### 其他收入

本年度其他收入較截至2020年12月31日止年度的人民幣558.5百萬元減少3.6%至人民幣538.2百萬元，主要是由於導流費、罰金及其他收費均有所減少，儘管部分被資產質量改善帶來的擔保收益增加所抵銷。本期間其他收入較截至2020年12月31日止六個月的人民幣456.9百萬元減少58.0%至人民幣191.7百萬元，乃由於資產質量改善所致。

下表載列所示年度及期間我們的其他收入明細。

	截至12月31日止年度		截至12月31日止六個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他收入				
擔保收益／(損失)	<b>455,604</b>	(99,368)	<b>161,710</b>	322,158
罰金及其他收費	<b>58,097</b>	320,978	<b>12,924</b>	133,931
會員費及導流費	<b>15,963</b>	301,808	<b>11,015</b>	761
政府補助	<b>1,000</b>	34,975	<b>1,000</b>	—
其他	<b>7,623</b>	21	<b>5,202</b>	13
總計	<b><u>538,287</u></b>	<u>558,414</u>	<b><u>191,851</u></b>	<u>456,863</u>



## 開支

### 實現及服務費用

我們的實現及服務費用較截至2020年12月31日止年度的人民幣811.2百萬元增加40.5%至本年度的人民幣1,139.8百萬元，由於貸款實現和服務費用有所增長，其原因是我們為更好地實施獲客和風險管理政策部署了更多資源，以在我們的平台上留住更高質量的新客戶和復貸客戶，從而優化我們的貸款實現組合。

### 銷售及營銷費用

整體而言，我們的銷售及營銷費用較截至2020年12月31日止年度的人民幣23.1百萬元增加人民幣5.2百萬元至本年度的人民幣28.3百萬元，由於提升品牌知名度的推廣費用及僱員福利費用有所增長。

### 一般及行政費用

我們的一般及行政費用較截至2020年12月31日止年度的人民幣280.3百萬元增加6.0%至本年度的人民幣297.2百萬元，主要由於本年度的稅收優惠減少。

### 研究及開發費用

我們的研究及開發費用較截至2020年12月31日止年度的人民幣78.9百萬元增加2.4%至本年度的人民幣80.9百萬元，主要是由於僱員福利費用增加以強化技術能力。

### 經營利潤／(虧損)

我們於本年度錄得經營利潤人民幣1,513.6百萬元，而截至2020年12月31日止年度經營虧損人民幣1,051.7百萬元。我們於本期間的經營利潤較截至2020年12月31日止六個月的人民幣287.3百萬元增加75.7%至人民幣504.8百萬元。經營虧損的顯著轉變主要歸因於我們成功實施向更高質量的優質及近乎優質借款人遷移的業務戰略，從而資產質量提高，以及隨著消費金融產品需求的復蘇而擴大業務規模。

### 淨利潤／(虧損)

我們於本年度錄得淨利潤人民幣1,179.3百萬元，而截至2020年12月31日止年度淨虧損人民幣869.6百萬元。我們於本期間的淨利潤較截至2020年12月31日止六個月的人民幣211.7百萬元增加89.8%至人民幣401.7百萬元，有關情況與我們同期的經營利潤／(虧損)一致。

### 非國際財務報告準則經調整經營利潤／(虧損)

我們於本年度的非國際財務報告準則經調整經營利潤為人民幣1,546.9百萬元，而截至2020年12月31日止年度的非國際財務報告準則經調整經營虧損則為人民幣977.0百萬元；我們於本期間的非國際財務報告準則經調整經營利潤較截至2020年12月31日止六個月的人民幣322.9百萬元增加58.2%至人民幣510.7百萬元。卓越的財務表現受益於資產質量的穩定，而其又得益於有效的獲客策略和信貸政策(即向具有更高質量的優質及近乎優質借款人遷移)，以及我們的業務規模隨著消費金融產品需求的復蘇而擴大。

### 非國際財務報告準則經調整淨利潤／(虧損)

我們於本年度的非國際財務報告準則經調整淨利潤為人民幣1,212.6百萬元，而截至2020年12月31日止年度的非國際財務報告準則經調整淨虧損則為人民幣794.8百萬元；我們於本期間的非國際財務報告準則經調整淨利潤較截至2020年12月31日止六個月的人民幣247.2百萬元增加64.9%至人民幣407.6百萬元，有關情況與我們同期的非國際財務報告準則經調整經營利潤／(虧損)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利潤／(虧損)及非國際財務報告準則經調整淨利潤／(虧損)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。本公司日後可能不時於審閱其財務業績時排除其他項目。我們所呈列的非國際財務報告準則經調整經營利潤／(虧損)及非國際財務報告準則經調整淨利潤／(虧損)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	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
經營利潤／(虧損)	1,513,587	(1,051,749)
加：		
以股份為基礎的薪酬費用	33,292	74,723
非國際財務報告準則經調整經營利潤／(虧損)	<u>1,546,879</u>	<u>(977,026)</u>
非國際財務報告準則經調整經營利潤／(虧損)率 <sup>(1)</sup>	<u>44.7%</u>	<u>-38.0%</u>

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
淨利潤／(虧損)	1,179,296	(869,564)
加：		
以股份為基礎的薪酬費用	33,292	74,723
非國際財務報告準則經調整淨利潤／(虧損)	<u>1,212,588</u>	<u>(794,841)</u>
非國際財務報告準則經調整淨利潤／(虧損)率 <sup>(2)</sup>	<u>35.1%</u>	<u>-30.9%</u>
	截至12月31日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
經營利潤	504,831	287,314
加：		
以股份為基礎的薪酬費用	5,883	35,543
非國際財務報告準則經調整經營利潤	<u>510,714</u>	<u>322,857</u>
非國際財務報告準則經調整經營利潤率 <sup>(1)</sup>	<u>32.4%</u>	<u>23.6%</u>
	截至12月31日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
淨利潤	401,672	211,664
加：		
以股份為基礎的薪酬費用	5,883	35,543
非國際財務報告準則經調整淨利潤	<u>407,555</u>	<u>247,207</u>
非國際財務報告準則經調整淨利潤率 <sup>(2)</sup>	<u>25.8%</u>	<u>18.1%</u>

附註：

- (1) 非國際財務報告準則經調整經營利潤／(虧損)率按非國際財務報告準則經調整經營利潤／(虧損)除以總收入計算。
- (2) 非國際財務報告準則經調整淨利潤／(虧損)率按非國際財務報告準則經調整淨利潤／(虧損)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。我們以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款較2020年12月31日的人民幣4,028.2百萬元增加81.8%至2021年12月31日的人民幣7,322.0百萬元，主要由於信託貸款模式及直接貸款模式所實現的貸款量增加所致。

	於12月31日			
	2021年		2020年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
線上消費產品	7,302,402	99.7%	3,894,103	96.7%
線上至線下信貸產品	19,632	0.3%	134,062	3.3%
總計	<u>7,322,034</u>	<u>100.0%</u>	<u>4,028,165</u>	<u>100.0%</u>

## 合約資產

我們的合約資產較2020年12月31日的人民幣341.9百萬元減少12.7%至2021年12月31日的人民幣298.4百萬元，原因是我們的信用增級貸款實現量及純貸款實現量較2020年12月31日止六個月的人民幣11,914.1百萬元減少25.8%至本期間的人民幣8,845.7百萬元。

	於12月31日	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
合約資產	351,584	389,568
減：預期信用損失（「預期信用損失」）撥備	<u>(53,228)</u>	<u>(47,711)</u>
	<u>298,356</u>	<u>341,857</u>

## 擔保應收款項及擔保負債

擔保應收款項較2020年12月31日的人民幣708.7百萬元減少54.1%至2021年12月31日的人民幣325.3百萬元。擔保負債較2020年12月31日的人民幣807.4百萬元減少41.5%至2021年12月31日的人民幣472.5百萬元。擔保應收款項及擔保負債的減少主要由於逾期率更為穩定。

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>擔保應收款項</b>		
年初結餘	708,703	621,248
新業務所產生的增加	1,057,203	1,699,543
預期信用損失	(4,814)	(169,081)
因提前還款產生的撥回	(47,278)	(165,549)
向借款人收回的款項	(1,388,483)	(1,277,458)
<b>年末結餘</b>	<b>325,331</b>	<b>708,703</b>

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>擔保負債</b>		
年初結餘	807,421	723,617
新業務所產生的增加	1,057,203	1,699,543
解除保證金	(79,012)	(108,553)
預期信用損失	(376,592)	207,921
因提前還款產生的撥回	(47,278)	(165,549)
年度付款淨額	(889,288)	(1,549,558)
<b>年末結餘</b>	<b>472,454</b>	<b>807,421</b>

## 借款及優先票據

我們於綜合財務狀況表入賬的總借款及優先票據包括(i)應付信託計劃持有人款項，(ii)來自企業的借款，及(iii)優先票據。我們的總借款及優先票據較2020年12月31日的人民幣4,724.1百萬元增加47.9%至2021年12月31日的人民幣6,987.3百萬元，由於我們應付信託計劃持有人款項增加所致。我們的應付信託計劃持有人款項較2020年12月31日的人民幣3,755.8百萬元增加72.1%至2021年12月31日的人民幣6,463.8百萬元，由於我們透過信託貸款模式所實現的貸款增加。

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(「優先票據」)。

此外，於2021年6月，我們償還了2019年6月21日發行的100,000,000美元2021年到期的11.0%優先票據中的剩餘本金17,750,000美元。

	於12月31日			
	2021年		2020年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
應付信託計劃持有人款項	6,463,774	92.5%	3,755,797	79.5%
來自企業的借款	—	—	339,502	7.2%
	6,463,774	92.5%	4,095,299	86.7%
優先票據	523,542	7.5%	628,834	13.3%
總計	<u>6,987,316</u>	<u>100.0%</u>	<u>4,724,133</u>	<u>100.0%</u>

借款及優先票據的加權平均利率	於12月31日	
	2021年	2020年
應付信託計劃持有人款項	9.2%	10.3%
來自企業的借款	11.9%	12.1%
優先票據	11.0%	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	
	2021年	2020年	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動的現金(流出)/流入淨額	<b>(1,017,949)</b>	5,269,241	<b>648,870</b>	1,451,165
投資活動的現金流出淨額	<b>(122,736)</b>	(27,359)	<b>(89,883)</b>	(24,188)
融資活動的現金流入/(流出)淨額	<b>1,545,565</b>	(5,913,393)	<b>(303,525)</b>	(1,743,139)
現金及現金等價物增加/(減少)淨額	<b>404,880</b>	(671,511)	<b>255,462</b>	(316,162)
年初及期初的現金及現金等價物	<b>1,501,835</b>	2,169,524	<b>1,650,716</b>	1,814,054
匯率變動對現金及現金等價物的影響	<b>1,395</b>	3,822	<b>1,932</b>	3,943
年末及期末的現金及現金等價物	<b><u>1,908,110</u></b>	<b><u>1,501,835</u></b>	<b><u>1,908,110</u></b>	<b><u>1,501,835</u></b>

本年度的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。本年度的經營活動所用現金流出主要包括按直接貸款及信託貸款模式劃分的貸款實現量、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用現金流出淨額為人民幣1,017.9百萬元，而截至2020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5,269.2百萬元。本年度的經營活動所用現金流出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增加人民幣5,915.9百萬元所致。

我們於本年度的投資活動所用現金流出淨額為人民幣122.7百萬元，而截至2020年12月31日止年度的現金流出淨額為人民幣27.4百萬元。現金流出淨額增加的主要原因是貨幣市場基金增加人民幣97.2百萬元，部分被本年度因出售我們於上海中遠海運小額貸款有限公司(Shanghai COSCO Shipping Micro-finance Co., Ltd.)10%權益而產生的現金流入人民幣21.0百萬元抵銷。

我們於本年度的融資活動所得現金流入淨額為人民幣1,545.6百萬元，而截至2020年12月31日止年度的現金流出淨額為人民幣5,913.4百萬元。於本年度，我們有借款及信託計劃所得現金流入淨額人民幣2,363.3百萬元，以及支付利息支出人民幣563.7百萬元。此外，我們於本年度的股息所用現金流出淨額為人民幣80.8百萬元，償還優先票據所用現金流出淨額為人民幣114.5百萬元，而截至2020年12月31日止年度的現金流出淨額為人民幣61.4百萬元。

### **資本承擔**

於2021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2021年12月31日，本集團並無抵押任何資產。

### **或然事項**

除本業績公告所披露者外，於2021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**

本集團於2017年12月28日以代價人民幣20.0百萬元投資上海中遠海運小額貸款有限公司(Shanghai COSCO Shipping Micro-finance Co., Ltd.) (作為持有10.00%股權的股東)，並於2021年11月30日出售該投資。本集團從出售中確認虧損人民幣0.3百萬元。

#### **有關重大投資及資本資產的未來計劃**

除本業績公告所披露者外，本集團目前並無有關其他重大投資及資本資產的計劃。

## 財務業績

### 綜合全面收益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>持續經營</b>			
利息類收入	4	<b>1,971,752</b>	2,017,326
減：利息支出	4	<b>(591,773)</b>	(715,915)
淨利息類收入	4	<b>1,379,979</b>	1,301,411
貸款撮合服務費	5	<b>1,539,952</b>	713,326
其他收入	6	<b>538,287</b>	558,414
<b>總收入</b>		<b>3,458,218</b>	2,573,151
實現及服務費用	7	<b>(1,139,827)</b>	(811,158)
銷售及營銷費用	7	<b>(28,287)</b>	(23,129)
一般及行政費用	7	<b>(297,188)</b>	(280,342)
研究及開發費用	7	<b>(80,872)</b>	(78,943)
信用減值損失	8	<b>(45,654)</b>	(255,588)
客戶貸款的公允價值變動		<b>(378,909)</b>	(2,229,521)
其他收益淨額	9	<b>26,106</b>	53,781
<b>經營利潤／(虧損)</b>		<b>1,513,587</b>	(1,051,749)
使用權益法入賬的應佔聯營公司淨利潤／(虧損)		<b>691</b>	(11,070)
<b>除所得稅前利潤／(虧損)</b>		<b>1,514,278</b>	(1,062,819)
所得稅(費用)／抵免	10	<b>(334,982)</b>	193,255
<b>以下各方應佔年度利潤／(虧損)：</b>			
本公司擁有人		<b>1,179,275</b>	(869,581)
非控股權益		<b>21</b>	17
		<b>1,179,296</b>	(869,564)

	附註	截至12月31日止年度	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
其他全面(虧損)/收益			
可能會重新分類至損益之項目			
換算財務報表的匯兌差額		(4,891)	2,379
年度全面收益/(虧損)總額，除稅		<u>1,174,405</u>	<u>(867,185)</u>
以下各方應佔全面收益/(虧損)總額：			
本公司擁有人		1,174,384	(867,202)
非控股權益		<u>21</u>	<u>17</u>
		<u><u>1,174,405</u></u>	<u><u>(867,185)</u></u>
每股基本盈利/(虧損)(人民幣元)	11	<u>2.42</u>	<u>(1.77)</u>
每股攤薄盈利/(虧損)(人民幣元)	11	<u>2.40</u>	<u>(1.77)</u>
非國際財務報告準則計量			
非國際財務報告準則經調整經營利潤/(虧損) <sup>(1)</sup>		1,546,879	(977,026)
非國際財務報告準則經調整淨利潤/(虧損) <sup>(2)</sup>		1,212,588	(794,841)
非國際財務報告準則經調整			
每股基本盈利/(虧損)(人民幣元) <sup>(3)</sup>		2.48	(1.62)

附註：

- (1) 非國際財務報告準則經調整經營利潤/(虧損)定義分別為本年度及截至2020年12月31日止年度之經營利潤/(虧損)，不包含以股份為基礎的薪酬費用。更多詳情，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利潤/(虧損)定義分別為本年度及截至2020年12月31日止年度之淨利潤/(虧損)，不包含以股份為基礎的薪酬費用。更多詳情，請參閱「管理層討論及分析—非國際財務報告準則計量」一節。
- (3) 非國際財務報告準則經調整每股基本盈利/(虧損)按非國際財務報告準則經調整淨利潤/(虧損)分別除以本年度及截至2020年12月31日止年度發行在外的股份加權平均數計算。

## 綜合財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>資產</b>			
現金及現金等價物	12(a)	1,907,940	1,501,830
受限制現金	12(b)	55,110	236,280
以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款 合約資產	13	7,322,034	4,028,165
擔保應收款項	14	298,356	341,857
以公允價值計量且其變動計入損益的金融投資	15	325,331	708,703
使用權益法入賬的投資		133,798	20,285
遞延所得稅資產		—	20,626
使用權資產		381,035	682,573
無形資產		24,598	45,907
物業及設備		40,590	35,378
其他資產		35,056	39,358
		753,097	676,232
<b>總資產</b>		<b>11,276,945</b>	<b>8,337,194</b>
<b>負債</b>			
應繳稅項		59,691	34,560
擔保負債	15	472,454	807,421
租賃負債		25,286	47,976
借款	16	6,463,774	4,095,299
優先票據		523,542	628,834
遞延所得稅負債		92,979	100,696
其他負債		245,494	336,064
<b>總負債</b>		<b>7,883,220</b>	<b>6,050,850</b>
<b>權益</b>			
股本		40,145	40,412
股份溢價		5,461,908	5,558,958
庫存股份		(29,084)	(37,747)
儲備		763,814	747,075
累計虧損		(2,846,096)	(4,025,371)
非控股權益		3,038	3,017
<b>總權益</b>		<b>3,393,725</b>	<b>2,286,344</b>
<b>總負債及權益</b>		<b>11,276,945</b>	<b>8,337,194</b>

## 附註

### 1 一般資料

本公司於2007年7月24日根據英屬維爾京群島(「維爾京群島」)法律在英屬維爾京群島註冊成立為獲豁免有限公司。

根據日期為2018年2月6日的股東決議案，本公司根據開曼群島第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。本公司現在的註冊辦事處地址為4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本集團為中華人民共和國(「中國」)的技術驅動消費金融服務供應商。本集團為未能得到傳統金融機構充分服務的優質及近乎優質借款人提供量身定制的消費金融產品。本集團亦通過撮合借款人與金融機構之間的交易提供消費金融產品。

股份自2018年6月21日起以首次公開發售(「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，本公司所有發行在外的可轉換可贖回優先股已按一對一基準轉換為股份。於2021年12月31日，已發行股份數目為490,355,389股，每股面值0.10港元。

除另有列明外，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2022年3月23日獲董事會批准及授權刊發。

### 2 編製基準

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

除若干按公允價值列賬的金融工具外，綜合財務報表乃按歷史成本管理編製。

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

本集團以持續經營基準編製其綜合財務報表。



### 3 主要會計政策

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

#### (a) 本集團所採納的新訂及經修訂準則

本集團於2021年1月1日開始的年度報告期間首次採納下列準則及修訂本：

國際財務報告準則第16號(修訂本)	COVID-19相關的租金優惠
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革第二階段

#### (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2021年12月31日報告期間並無強制應用，且本集團亦無提早採納。該等準則及詮釋預期不會對當前或未來報告期間的實體以及對可預見未來交易造成重大影響。

		於以下日期或之後 開始的年度期間有效
國際會計準則第16號(修訂本)	達到預期可使用狀態前的收益	2022年1月1日
國際財務報告準則第3號(修訂本)	引用概念框架	2022年1月1日
國際會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約-合同履約成本	2022年1月1日
國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號及國際會計準則第41號(修訂本)	2018年至2020年週期年度改進	2022年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合同	2023年1月1日
國際會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動	2023年1月1日
國際會計準則第1號及國際財務報告準則第2號應用指引(修訂本)	會計政策的披露	2023年1月1日
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義	2023年1月1日
國際會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項	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)	投資者與其聯營及合營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。

#### 4 淨利息類收入

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
利息類收入		
以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款	<u>1,971,752</u>	<u>2,017,326</u>
減：利息支出		
應付信託計劃持有人款項	(479,785)	(563,190)
優先票據	(89,140)	(90,251)
來自企業的借款	(22,484)	(60,341)
其他	(364)	(2,133)
	<u>(591,773)</u>	<u>(715,915)</u>
淨利息類收入	<u><u>1,379,979</u></u>	<u><u>1,301,411</u></u>

#### 5 貸款撮合服務費

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
前期貸款撮合服務費	1,053,621	578,934
貸款撮合後服務費	<u>486,331</u>	<u>134,392</u>
	<u><u>1,539,952</u></u>	<u><u>713,326</u></u>

#### 6 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
擔保收益／(損失)	455,604	(99,368)
罰金及其他收費	58,097	320,978
會員費及導流費	15,963	301,808
政府補助	1,000	34,975
其他	<u>7,623</u>	<u>21</u>
	<u><u>538,287</u></u>	<u><u>558,414</u></u>

## 7 按性質劃分的費用

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
貸款實現及服務費用	(1,006,387)	(693,789)
僱員福利費用	(299,661)	(267,972)
專業服務費	(89,012)	(80,114)
辦公室費用	(33,060)	(36,359)
使用權資產折舊	(25,698)	(32,300)
折舊及攤銷	(24,630)	(32,631)
稅項及附加費	(16,915)	(25,159)
品牌開支	(9,125)	(6,645)
審核薪酬		
— 審核服務	(5,350)	(4,862)
— 非審核服務費	—	(369)
其他	(36,336)	(13,372)
實現及服務費用、銷售及營銷費用、一般及行政費用和 研究及開發費用合計	<u>(1,546,174)</u>	<u>(1,193,572)</u>

## 8 信用減值損失

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	(165)	(3)
受限制現金	51	(27)
合約資產	(36,712)	(80,396)
擔保應收款項	(4,814)	(169,081)
其他資產	(4,014)	(6,081)
	<u>(45,654)</u>	<u>(255,588)</u>

## 9 其他收益淨額

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
匯兌收益	20,186	38,153
銀行利息收入	13,972	17,858
購回優先票據的收益	—	3,411
以權益法入賬投資的出售(虧損)/收益	(337)	468
銀行費用	(995)	(2,742)
租賃負債的利息支出	(2,150)	(3,373)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融投資的 (虧損)/收益	(4,570)	6
	<u>26,106</u>	<u>53,781</u>

## 10 所得稅(費用)/抵免

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅	(41,161)	(6,467)
遞延所得稅	(293,821)	199,722
	<u>(334,982)</u>	<u>193,255</u>

## 11 每股盈利／(虧損)／非國際財務報告準則經調整每股基本盈利／(虧損)

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
本公司擁有人應佔盈利／(虧損)(人民幣千元)	1,179,275	(869,581)
非國際財務報告準則經調整淨利潤／(虧損)(人民幣千元)	1,212,588	(794,841)
用於計算每股基本盈利的股份加權平均數(千股)	488,094	491,946
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數(千股)	492,168	491,946
每股基本盈利／(虧損)(人民幣元)	2.42	(1.77)
每股攤薄盈利／(虧損)(人民幣元)	2.40	(1.77)
非國際財務報告準則經調整 每股基本盈利／(虧損)(人民幣元)	2.48	(1.62)

11.1 每股基本盈利／(虧損)按本公司擁有人應佔本集團盈利／(虧損)分別除以本年度及截至2020年12月31日止年度已發行股份加權平均數計算。

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

截至2020年12月31日止年度，潛在股份為本公司授出的購股權及獎勵。由於本集團截至2020年12月31日止年度產生虧損，潛在股份並未計入每股攤薄虧損計算中，因為將其計入將具有反攤薄影響。因此，截至2020年12月31日止年度之每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

11.3 非國際財務報告準則經調整每股基本盈利／(虧損)按非國際財務報告準則經調整淨利潤分別除以本年度及截至2020年12月31日止年度已發行股份加權平均數計算。

## 12 現金及銀行結餘

### (a) 現金及現金等價物

	於12月31日	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
庫存現金	13	—
銀行現金	1,867,231	1,139,148
透過平台持有的現金	40,866	362,687
減：預期信用損失撥備	(170)	(5)
	<u>1,907,940</u>	<u>1,501,830</u>

### (b) 受限制現金

	於12月31日	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
存款	55,139	236,360
減：預期信用損失撥備	(29)	(80)
	<u>55,110</u>	<u>236,280</u>

## 13 以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款

貸款的構成如下：

	於12月31日	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
無擔保	7,302,406	3,936,927
已抵押	19,628	91,238
	<u>7,322,034</u>	<u>4,028,165</u>

以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款的合約期限：

	於12月31日	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
1年內(含1年)	7,300,942	3,880,034
1至2年(含2年)	2,718	15,145
2至5年(含5年)	18,374	132,986
	<u>7,322,034</u>	<u>4,028,165</u>



以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款的剩餘合同期限：

	於12月31日	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
逾期	56,465	34,932
1年內(含1年)	7,246,670	3,904,881
1至2年(含2年)	18,899	10,244
2至5年(含5年)	—	78,108
	<u>7,322,034</u>	<u>4,028,165</u>

#### 14 合約資產

本集團採用預期成本加利潤的方式確定不同服務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	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
合約資產	351,584	389,568
減：預期信用損失撥備	(53,228)	(47,711)
	<u>298,356</u>	<u>341,857</u>

#### 15 擔保應收款項及擔保負債

	於12月31日	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
擔保應收款項	376,971	822,776
減：預期信用損失撥備	(51,640)	(114,073)
	<u>325,331</u>	<u>708,703</u>

下表載列本集團的擔保應收款項變動概要：

	於12月31日	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>擔保應收款項</b>		
年初結餘	708,703	621,248
新業務所產生的增加	1,057,203	1,699,543
預期信用損失	(4,814)	(169,081)
因提前還款產生的撥回	(47,278)	(165,549)
向借款人收回的款項	(1,388,483)	(1,277,458)
<b>年末結餘</b>	<b>325,331</b>	<b>708,703</b>

下表載列本集團的擔保負債變動概要：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>擔保負債</b>		
年初結餘	807,421	723,617
新業務所產生的增加	1,057,203	1,699,543
解除保證金	(79,012)	(108,553)
預期信用損失	(376,592)	207,921
因提前還款產生的撥回	(47,278)	(165,549)
年度付款淨額	(889,288)	(1,549,558)
<b>年末結餘</b>	<b>472,454</b>	<b>807,421</b>

## 16 借款

我們於綜合財務狀況表入賬的總借款包括(i)應付信託計劃持有人款項及(ii)來自企業的借款。下表載列我們截至所示日期按性質劃分的借款明細。

	於12月31日	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
應付信託計劃持有人款項	6,463,774	3,755,797
來自企業的借款	—	339,502
	<b>6,463,774</b>	<b>4,095,299</b>

下表載列借款的實際利率：

	於12月31日	
	2021年	2020年
應付信託計劃持有人款項	6.60%~11.80%	6.60%~13.00%
來自企業的借款	—	6.25%~12.00%

下表載列借款的合約到期日：

	於12月31日	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
1年內(含1年)	2,741,556	1,122,586
1至2年(含2年)	3,602,868	2,641,563
2至5年(含5年)	119,350	331,150
	<b>6,463,774</b>	<b>4,095,299</b>

下表載列借款的還款時間表：

	於12月31日	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
1年內(含1年)	6,108,724	3,339,549
1至2年(含2年)	355,050	755,750
	<b>6,463,774</b>	<b>4,095,299</b>

#### 資本負債比率

於2021年12月31日，我們的資本負債比率(按總負債除以總資產計算)約為69.9%，較2020年12月31日的72.6%減少2.7%。

於2021年12月31日，我們的綜合債務權益比率(按借款、優先票據、租賃負債及擔保負債的總和除以總權益計算)約為2.2倍，而於2020年12月31日則為2.4倍。

## 17 合併結構化主體

本集團已合併若干主要為信託計劃的結構化主體。於評估是否合併結構化主體時，本集團審閱所有事實及情況，以確定本集團(作為管理人)能否擔任代理人或當事人。所考慮的因素包括管理人決策權的範圍、其他各方持有的權利、有權獲得的報酬及回報變化的風險。就該等本集團提供融資擔保的信託計劃而言，儘管本集團並未對此等產品進行任何投資，但本集團有義務根據擔保協議為虧損(如有)提供資金。本集團得出的結論是，該等結構化主體應進行合併。

於2021年12月31日，本集團合併的信託計劃為人民幣72.8億元(2020年12月31日：人民幣45.4億元)。

其他利益持有人所持有的利益列入信託計劃持有人的款項。

## 18 股息

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
本年度中期股息每股股份10港仙	(40,613)	—
本年度特別股息每股股份10港仙	(40,612)	—
	<u>(81,225)</u>	<u>—</u>

中期股息及特別股息乃根據本公司組織章程細則第13(h)及154條及開曼群島公司法(2021年修訂本)自股份溢價派付。

董事會建議就本年度派付末期股息(即每股股份15港仙)，惟須待股東於股東週年大會上批准後方可作實(截至2020年12月31日止年度：無)。

## 19 期後事件

自報告期末起，董事會建議派付末期股息。

## 20 匯兌風險

本年度的外幣交易乃按於交易日期適用的外幣匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債乃按於2021年12月31日適用的外幣匯率換算。匯兌收益及虧損確認為損益。

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

並非以人民幣為功能貨幣之業務的業績乃按與在兌換日適用的外幣匯率相若的匯率換算為人民幣。綜合財務狀況表項目乃按於2021年12月31日的收市外幣匯率換算為人民幣。所產生的匯兌差額乃於其他全面收益內確認，並於匯兌儲備的權益內獨立累計。

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

## 21 意見

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

## 股息

董事會建議，待股東於股東週年大會上批准後，將自本公司股份溢價賬撥付末期股息(即本年度每股股份15港仙)(2020年：無)，總數約73.5百萬港元。倘獲股東於股東週年大會上批准，末期股息將於2022年7月15日(星期五)或前後派付。

截至本期間的中期股息每股10港仙(截至2020年6月30日止六個月：無)及特別股息每股10港仙已於2021年11月12日派付予股東。

展望未來，本公司將尋求向股東提供定期股息，目標派息率一般介乎本集團每年度的經審核淨利潤的20%至30%。然而，受多項董事會認為相關的因素影響，例如但不限於本集團的財務業績、可供分派儲備及現金狀況、未來資本開支及營運資金需求，合約、法定及監管規限或限制、派付股息及稅務影響。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將不會為確定股東有權出席股東週年大會並在會上投票的權利而暫停辦理股份過戶登記(「股份過戶登記」)手續。

為釐定可獲派末期股息的資格，本公司將於2022年6月23日(星期四)至2022年6月27日(星期一)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，期間不會辦理股份過戶登記手續。記錄日期將為2022年6月27日(星期一)。為符合資格收取末期股息，股份過戶文件連同相關股票，必須不遲於2022年6月22日(星期三)下午四時三十分，送交本公司之香港的股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

## 董事及僱員薪酬及政策

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

於2021年12月31日，本集團共有677名僱員。

本集團務求吸引、挽留及激勵有才能的僱員，以維持發展其業務的能力。薪酬組合的設計為確保於市場內具可比性，以及可與從事與本集團競爭的相同或類似行業的其他公司及其他可比公司競爭。酬金亦根據個人的知識、技能、投入時間、責任和表現並參考本集團的整體盈利、表現及成果而釐定。

本集團於中國營運的附屬公司僱員須參與由當地市政府營運的中央退休金計劃。該等附屬公司須按僱員工資的若干百分比向中央退休金計劃繳納供款。

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

本公司設立多項股份獎勵計劃，務求為合資格人士提供以股份為基礎的激勵及獎勵。

## 企業管治守則

董事會認為本公司於本年度內已採用上市規則附錄十四所載列的企業管治守則的原則及遵守適用守則條文。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載列的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為規管本公司董事及高級管理層買賣本公司證券的行為守則。經本公司的特定查詢，各董事已確認彼在本年度或自本年度內的委任日期起的期間（視乎情況而定）一直遵守標準守則的要求標準。

## 購買、贖回或出售本公司的上市證券

於本年度，本公司於聯交所購回合共3,249,000股股份，總價為18,169,840港元（未計入開支）。該購回乃根據股東分別於2020年6月1日及2021年6月18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 (2021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 (未計入開支) (港元)	總價 (港元)
1月	283,000	3.58	4.85	1,250,376
2月	219,400	4.82	6.40	1,200,960
7月	1,799,600	6.02	6.58	11,327,868
8月	201,400	5.45	5.54	1,111,360
9月	700,800	4.18	4.63	3,092,634
12月	44,800	3.98	4.25	186,642



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。

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

### 審核委員會及審閱年度業績

本公司遵照上市規則第3.21條的規定設有審核委員會，負責檢討和監督本集團的財務申報程序。審核委員會由三位獨立非執行董事方遠先生、Chen Derek先生及Chen Penghui先生，以及一位非執行董事葉家祺先生組成。

審核委員會已連同本公司高級管理層和外聘核數師審閱本年度的財務報表。

承董事會命  
維信金科控股有限公司  
主席  
馬廷雄

香港，2022年3月23日

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