

以下第I-1至I-2頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本上市文件。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就過往財務資料出具之會計師報告」的要求擬備，並以本公司董事及聯席保薦人為收件人。



羅兵咸永道

致陸金所控股有限公司列位董事及J.P. Morgan Securities (Far East) Limited、摩根士丹利亞洲有限公司及UBS Securities Hong Kong Limited就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就陸金所控股有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第I-3至I-136頁)，此等歷史財務資料包括截至2020年、2021年及2022年12月31日的合併財務狀況報表、截至2020年、2021年及2022年12月31日貴公司的財務狀況報表，以及截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度(「往績記錄期間」)各年的合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-3至I-136頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於貴公司日期為2023年4月11日有關貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板上市的上市文件(「上市文件」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註3.1所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會(「會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就過往財務資料出具之會計師報告」執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執执行程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註3.1所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的證據能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，該等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註3.1所載的擬備基準，真實而中肯地反映了截至2020年、2021年及2022年12月31日貴公司的財務狀況及截至2020年、2021年及2022年12月31日貴集團的合併財務狀況，及貴集團於各年的合併財務表現及合併現金流量。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)下事項出具的報告

調整

在擬備歷史財務資料時，並無對載於第I-3頁中所界定的歷史財務報表作出調整。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

2023年4月11日

I 貴集團歷史財務資料

擬備歷史財務資料

下文載列的歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

本報告所載歷史財務資料乃由貴公司董事根據貴集團先前已發佈的截至2020年、2021年及2022年12月31日止財政年度的財務報表(「歷史財務報表」)編製。先前已發佈的截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度的財務報表已由普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)根據美國公眾公司會計監督委員會(「公眾公司會計監督委員會」)的準則進行審計。

歷史財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，且所有數值已約整至最接近的千位數(人民幣千元)，除非另有說明。

合併綜合收益表

	附註	截至12月31日止年度		
		2020年	2021年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
技術平台收入	6	41,221,842	38,294,317	29,218,432
淨利息收入	7	7,750,460	14,174,231	18,981,376
擔保收入		601,644	4,370,342	7,372,509
其他收入	8	1,517,042	3,875,407	1,238,004
投資收入	9	939,899	1,151,753	1,305,625
應佔按權益法入賬的投資淨利潤／(虧損)		14,837	(31,143)	(218)
總收入		52,045,724	61,834,907	58,115,728
銷售及營銷開支	10	(17,813,557)	(17,993,072)	(15,756,916)
一般及行政開支	10	(2,975,544)	(3,559,323)	(2,830,119)
運營及服務開支	10	(6,031,297)	(6,557,595)	(6,429,862)
技術及分析開支	10	(1,792,081)	(2,083,994)	(1,872,454)
信用減值損失	11	(3,035,188)	(6,643,727)	(16,550,465)
資產減值損失	24、26	(7,168)	(1,100,882)	(427,108)
融資成本	12	(2,865,654)	(995,515)	(1,238,992)
其他收益／(虧損)淨額	13	384,270	499,379	3,459
總開支		(34,136,219)	(38,434,729)	(45,102,457)
除所得稅開支利潤		17,909,505	23,400,178	13,013,271
減：所得稅開支	14	(5,633,265)	(6,691,118)	(4,238,232)
年內淨利潤		12,276,240	16,709,060	8,775,039
以下各方應佔淨利潤：				
貴公司擁有人		12,354,114	16,804,380	8,699,369
非控股權益		(77,874)	(95,320)	75,670
		12,276,240	16,709,060	8,775,039
其他綜合收益／(虧損)，除稅後淨值：				
— 換算境外業務的匯兌差額		614,651	28,282	(1,580,849)
年內綜合收益總額		12,890,891	16,737,342	7,194,190
以下各方應佔綜合收益總額：				
貴公司擁有人		12,968,513	16,832,782	7,118,117
非控股權益		(77,622)	(95,440)	76,073
		12,890,891	16,737,342	7,194,190
每股盈利(以每股人民幣表示)				
— 每股基本盈利	15	11.19	14.22	7.60
— 每股攤薄盈利	15	11.10	13.38	7.58
— 每股美國存託股份基本盈利	15	5.59	7.11	3.80
— 每股美國存託股份攤薄盈利	15	5.55	6.69	3.79

合併財務狀況表

	附註	截至12月31日		
		2020年	2021年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
銀行存款	16	24,158,568	34,743,188	43,882,127
受限制現金	16	23,029,588	30,453,539	26,508,631
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	17	34,423,897	31,023,211	29,089,447
按攤銷成本計量的金融資產	18	6,563,969	3,784,613	4,716,448
買入返售金融資產	19	700,007	5,527,177	—
應收賬款及其他應收款項以及合同資產	20	23,325,978	22,344,773	15,758,135
客戶貸款	21	119,825,814	214,972,110	211,446,645
遞延稅項資產	22	3,358,664	4,873,370	4,990,352
物業及設備	23	424,043	380,081	322,499
按權益法入賬的投資		489,931	459,496	39,271
無形資產	24	1,882,462	899,406	885,056
使用權資產	25	973,547	804,990	754,010
商譽	26	9,046,830	8,918,108	8,911,445
其他資產	27	686,949	1,249,424	1,958,741
資產總值		248,890,247	360,433,486	349,262,807
負債				
應付平台投資者款項	28	9,114,906	2,747,891	1,569,367
借款	29	10,315,445	25,927,417	36,915,513
應付債券	30	—	—	2,143,348
即期所得稅負債		2,610,610	8,222,684	1,987,443
應付賬款及其他應付款項以及合同負債	31	5,483,757	8,814,255	12,198,654
應付合併結構性實體投資者款項	32	110,367,718	195,446,140	177,147,726
融資擔保負債	33	748,674	2,697,109	5,763,369
遞延稅項負債	22	5,733,733	833,694	694,090
租賃負債	25	979,419	794,544	748,807
應付可轉換本票	34	10,117,188	10,669,498	5,164,139
選擇性可轉換本票	35	7,530,542	7,405,103	8,142,908
其他負債	36	2,736,934	2,315,948	2,000,768
負債總額		165,738,926	265,874,283	254,476,132
權益				
股本	37	77	75	75
股份溢價	37	33,213,426	33,365,786	32,073,874
庫存股份	38	(2)	(5,560,104)	(5,642,769)
其他儲備	39	7,418,710	9,304,995	2,158,432
留存收益	40	40,927,597	55,942,943	64,600,234
貴公司擁有人應佔權益總額		81,559,808	93,053,695	93,189,846
非控股權益		1,591,513	1,505,508	1,596,829
權益總額		83,151,321	94,559,203	94,786,675
負債及權益總額		248,890,247	360,433,486	349,262,807

貴公司財務狀況表

	附註	截至12月31日		
		2020年	2021年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產				
銀行存款	16	5,909,811	1,813,616	1,644,302
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	17	—	383,888	767,636
按攤銷成本計量的金融資產	18	15,933,939	8,846,623	155,602
應收賬款及其他應收款項 以及合同資產	20	350,584	4,641,662	1,627,343
按權益法入賬的投資	48(a)	77,536,740	95,872,302	106,288,653
資產總值		<u>99,731,074</u>	<u>111,558,091</u>	<u>110,483,536</u>
負債				
借款	29	355,203	319,926	139,054
應付賬款及其他應付款項以及 合同負債	31	168,333	74,928	3,803,643
應付可轉換本票	34	10,117,188	10,669,498	5,164,139
選擇性可轉換本票	35	7,530,542	7,405,103	8,142,908
其他負債		—	34,941	43,946
負債總額		<u>18,171,266</u>	<u>18,504,396</u>	<u>17,293,690</u>
權益				
股本	37	77	75	75
股份溢價	37	33,213,426	33,365,786	32,073,874
庫存股份	38	(2)	(5,560,104)	(5,642,769)
其他儲備	39	7,418,710	9,304,995	2,158,432
留存收益		40,927,597	55,942,943	64,600,234
權益總額		<u>81,559,808</u>	<u>93,053,695</u>	<u>93,189,846</u>
負債及權益總額		<u>99,731,074</u>	<u>111,558,091</u>	<u>110,483,536</u>

合併權益變動表

附註	貴集團擁有人應佔							
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	合計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
	69	14,113,311	(2)	4,582,291	29,345,949	48,041,618	103,799	48,145,417
截至2020年1月1日								
年內淨利潤	—	—	—	—	12,354,114	12,354,114	(77,874)	12,276,240
其他綜合收益	—	—	—	614,399	—	614,399	252	614,651
年內綜合收益總額	—	—	—	614,399	12,354,114	12,968,513	(77,622)	12,890,891
與擁有人的交易								
C輪重組	2、39	—	—	1,295,658	—	1,295,658	—	1,295,658
於首次公開發售及行使超額配股權後 發行普通股	37	7	17,305,119	—	—	17,305,126	—	17,305,126
於首次公開發售後C類普通股及可轉換本票轉 換為普通股	37、39	1	1,794,996	(10,268)	—	1,784,729	—	1,784,729
非控股權益的貢獻	—	—	—	—	—	—	1,564,252	1,564,252
一般儲備撥款	—	—	—	772,466	(772,466)	—	—	—
股份支付	43	—	—	164,164	—	164,164	1,084	165,248
截至2020年12月31日	77	33,213,426	(2)	7,418,710	40,927,597	81,559,808	1,591,513	83,151,321

合併權益變動表(續)

附註	貴集團擁有人應佔						權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	合計 人民幣千元	
	77	33,213,426	(2)	7,418,710	40,927,597	81,559,808	83,151,321
截至2021年1月1日							
年內淨利潤	—	—	—	—	16,804,380	16,804,380	16,709,060
其他綜合收益	—	—	—	28,402	—	28,402	28,282
年內綜合收益總額	—	—	—	28,402	16,804,380	16,832,782	16,737,342
與擁有人的交易							
購回普通股	38	—	(5,560,104)	—	—	(5,560,104)	(5,560,104)
普通股退市	37、38	(2)	2	—	—	—	—
就股份支付發行普通股	37、38	—	—	—	—	—	—
行使股份支付	37、39	—	152,360	(72,709)	—	79,651	79,651
非控股權益注資	—	—	—	—	—	—	22,333
收購子公司的非控股權益	—	—	—	9,487	—	9,487	(14,222)
一般儲備撥款	—	—	—	1,789,034	(1,789,034)	—	—
股份支付	43	—	—	132,071	—	132,071	133,395
截至2021年12月31日	75	33,365,786	(5,560,104)	9,304,995	55,942,943	93,053,695	94,559,203

合併權益變動表(續)

附註	貴集團擁有人應佔						非控股權益	權益總額
	股本	股份溢價	庫存股份	其他儲備	留存收益	合計		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
截至2022年1月1日	75	33,365,786	(5,560,104)	9,304,995	55,942,943	93,053,695	94,559,203	
年內淨利潤	—	—	—	—	8,699,369	8,699,369	8,775,039	
其他綜合收益	—	—	—	(1,581,252)	—	(1,581,252)	(1,580,849)	
年內綜合收益總額	—	—	—	(1,581,252)	8,699,369	7,118,117	7,194,190	
與擁有人的交易								
購回普通股	38	—	(82,665)	—	—	(82,665)	(82,665)	
非控股權益減資	37、38	—	—	—	—	—	(1,118)	
行使股份支付	37、39	—	127,063	(68,110)	—	58,953	58,953	
可轉換本票的贖回及延期	34	—	6,209,598	(5,584,770)	—	624,828	624,828	
非控股權益注資	—	—	—	—	—	—	15,938	
已宣派股息	37	—	(7,628,573)	—	—	(7,628,573)	(7,628,573)	
一般儲備撥款	—	—	—	42,078	(42,078)	—	—	
股份支付	43	—	—	45,491	—	45,491	45,919	
截至2022年12月31日	75	32,073,874	(5,642,769)	2,158,432	64,600,234	93,189,846	94,786,675	

合併現金流量表

	附註	截至12月31日止年度		
		2020年	2021年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金流量				
經營活動所得現金	42(a)	11,344,711	12,995,271	14,730,306
已繳所得稅		(4,223,429)	(8,007,799)	(10,275,005)
經營活動所得現金淨額		<u>7,121,282</u>	<u>4,987,472</u>	<u>4,455,301</u>
投資活動所得現金流量				
出售投資資產所得款項		151,232,710	132,430,620	99,031,093
出售物業及設備所得款項		3,055	5	19,655
自投資資產收取的利息		1,238,619	1,455,115	1,725,499
收購投資資產的付款		(166,531,308)	(128,591,697)	(97,732,903)
買入返售證券淨額		(700,007)	(4,827,170)	5,527,177
物業及設備以及其他長期資產的付款		(206,496)	(153,051)	(122,843)
收購子公司的付款，扣除所得現金		(40,323)	—	—
投資活動(所用)／所得現金淨額		<u>(15,003,750)</u>	<u>313,822</u>	<u>8,447,678</u>
融資活動所得現金流量				
發行股份及其他股本證券所得款項		18,907,992	22,333	15,938
包括：子公司非控股股東注資所得款項		1,564,252	22,333	15,938
行使股份支付所得款項		—	43,456	95,911
借款所得款項		10,589,599	7,262,435	9,046,338
償還借款		(2,875,672)	(1,802,187)	(5,794,772)
贖回應付可轉換本票		—	—	(3,747,386)
支付租賃負債		(596,575)	(663,160)	(604,172)
支付利息費用		(1,151,421)	(867,715)	(1,213,186)
支付已宣派股息		—	—	(7,717,474)
收購子公司的非控股權益付款		—	(4,735)	—
購回普通股的付款		—	(6,438,455)	—
融資活動所得／(所用)現金淨額		<u>24,873,923</u>	<u>(2,448,028)</u>	<u>(9,918,803)</u>
匯率變動對現金及現金等價物的影響		<u>(517,865)</u>	<u>(142,607)</u>	<u>57,025</u>
現金及現金等價物增加淨額		<u>16,473,590</u>	<u>2,710,659</u>	<u>3,041,201</u>
加：年初現金及現金等價物		<u>7,312,061</u>	<u>23,785,651</u>	<u>26,496,310</u>
年末現金及現金等價物	42(c)	<u>23,785,651</u>	<u>26,496,310</u>	<u>29,537,511</u>

II 歷史財務資料附註

1 一般資料

陸金所控股有限公司(「貴公司」)於2014年12月2日根據開曼群島《公司法》(經修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其註冊辦事處的地址為Conyers Trust Company (Cayman) Limited, Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

貴公司是一家投資控股公司，與通過合同安排控制的併表子公司和合併結構性實體(「併表附屬實體」)(統稱為「貴集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事面向借款人和機構的核心零售信貸賦能業務(「上市業務」)。

2 貴集團的歷史及結構

貴集團認購了平安消費金融的人民幣35億元或70%的股權，平安集團認購了人民幣15億元或30%的股權。平安消費金融於2020年3月獲得中國銀行保險監督管理委員會(「中國銀保監會」)的開業批復，並於2020年4月開始開展消費金融業務。

於2020年9月30日，貴公司向若干C類普通股持有人發行自動可轉換本票及選擇性可轉換本票(統稱為「可轉換票據」)以換取彼等持有的C類普通股(統稱為「C輪重組」)。貴公司首次公開發售結束後，自動可轉換本票已自動轉換為普通股。於首次公開發售完成至2023年9月29日期間，在不進行任何反攤薄調整的情況下，選擇性可轉換本票可轉換為總計38,493,660股普通股。貴公司向可轉換票據持有人支付6%的年利息，直至票據被完全償還或轉換。由於此項交易，貴公司錄得195百萬美元(相當於人民幣1,326百萬元(請參閱附註12))的一次性支出，主要是由於概約可轉換票據的公允價值總額高於C類普通股。

於2020年10月30日，貴公司美國存託股份開始於紐約證券交易所交易，股票代碼「LU」。於2020年12月1日，承銷商部分行使其超額配股權，以購買額外美國存託股份。因此，貴公司以每股美國存託股份13.5美元的價格於首次公開發售中合共發行及出售199,155,128股美國

存託股份(包括承銷商部分行使其超額配股權時出售的24,155,128股美國存託股份)，每兩股美國存託股份代表一股普通股，合共99,577,564股普通股，經扣除貴公司應付的承銷佣金及發售開支(包括承銷商部分行使其超額配股權時出售的314百萬美元)後，總共籌集所得款項淨額2,581百萬美元(相當於約人民幣17,305百萬元)。緊接首次公開發售完成前，貴公司全部已發行及流通在外的B類普通股及C類普通股按一比一的基準自動轉換為136,859,460股A類普通股，而當時全部已發行及流通在外的A類普通股按一比一的基準重新指定及重新分類為普通股。首次公開發售完成後，所有流通在外的自動可轉換本票按首次公開發售價每股美國存託股份13.50美元(或每股普通股27.00美元)自動轉換為7,566,665股普通股。截至2020年12月31日，貴公司擁有1,231,150,560股已發行及流通在外的普通股(包括已向Tun Kung Company Limited發行的留作貴公司股份激勵計劃用途的35,644,803股普通股)。截至2021年12月31日止年度，由於自Tun Kung Company Limited購回股份，35,644,803股庫存股份已無效(請參閱附註37(f))。

於2021年期間，貴公司董事會授權股份購回計劃，據此，貴公司可於指定期間內購回合共不超過10億美元的美國存託股份。截至2022年12月31日，貴公司已根據股份購回計劃以約877百萬美元購回約110百萬股美國存託股份(或55百萬股普通股)。

(a) 截至2020年及2021年12月31日，貴公司於主要子公司及主要併表附屬實體中擁有的直接或間接權益如下所示。

公司名稱	註冊成立國家／ 地區及日期	貴集團 應佔股本權益／ 經濟利益
通過直接持股控制：		
Gem Blazing Limited	開曼群島／2015年5月28日	100%
Wincon Hong Kong Investment Company Limited	香港／2014年12月29日	100%
未鯤(上海)科技服務有限公司(「未鯤科技」)	上海／2015年2月28日	100%
錦炯(深圳)科技服務有限公司	深圳／2017年10月16日	100%
陸控(深圳)科技服務有限公司	深圳／2018年9月25日	100%
Gem Alliance Limited	開曼群島／2015年5月26日	100%
融熠有限公司	香港／2015年6月1日	100%
平安普惠融資擔保有限公司(「普惠擔保」)	南京／2007年12月25日	100%
平安普惠企業管理有限公司	深圳／2015年7月7日	100%
平安普惠投資諮詢有限公司	深圳／2005年9月5日	100%
深圳平安普惠小額貸款有限公司	深圳／2010年9月19日	100%
平安普惠信息服務有限公司	哈爾濱／2016年7月18日	100%
平安消費金融有限公司	上海／2020年4月9日	70%
通過合同協議控制：		
上海雄國企業管理有限公司(「雄國」)	上海／2014年12月10日	100%
上海陸金所信息科技股份有限公司	上海／2011年9月29日	100%
深圳市陸控企業管理有限公司	深圳／2018年5月23日	100%

(b) 截至2022年12月31日，貴公司於主要子公司及主要併表附屬實體中擁有的直接或間接權益如下所示。

公司名稱	註冊成立國家／ 地區及日期	貴集團 應佔股本權益／ 經濟利益
通過直接持股控制：		
Gem Blazing Limited	開曼群島／2015年5月28日	100%
Wincon Hong Kong Investment Company Limited	香港／2014年12月29日	100%
未鯤(上海)科技服務有限公司(「未鯤科技」)	上海／2015年2月28日	100%
錦炯(深圳)科技服務有限公司	深圳／2017年10月16日	100%
陸控(深圳)科技服務有限公司	深圳／2018年9月25日	100%
Gem Alliance Limited	開曼群島／2015年5月26日	100%
融熠有限公司	香港／2015年6月1日	100%
平安普惠融資擔保有限公司	南京／2007年12月25日	100%
平安普惠企業管理有限公司	深圳／2015年7月7日	100%
重慶金安小額貸款有限公司	重慶／2014年12月25日	100%
平安普惠投資諮詢有限公司	深圳／2005年9月5日	100%
平安普惠信息服務有限公司	哈爾濱／2016年7月18日	100%
平安消費金融有限公司	上海／2020年4月9日	70%
通過合同協議控制：		
上海雄國企業管理有限公司(「雄國」)	上海／2014年12月10日	100%
上海陸金所信息科技股份有限公司	上海／2011年9月29日	100%
深圳市陸控企業管理有限公司	深圳／2018年5月23日	100%

(c) 下表載列截至2022年12月31日貴集團的主要合併結構性實體(併表附屬實體除外)。

姓名／名稱	貴集團投資金額	結構性實體 剩餘實繳資本(i)
	人民幣千元	人民幣千元
信託A	4,020,000	4,020,000
信託B	2,490,000	2,490,000
信託C	2,430,000	2,430,000
信託D	1,960,000	1,960,000
信託E	1,600,000	1,600,000
信託F	1,501,000	1,501,000
信託G	1,110,000	1,110,000
信託H	18,000	1,105,645
信託I	1,100,000	1,100,000
信託J	18,000	1,049,772

平安集團亦投資這些結構性實體。同時，平安集團亦向若干合併結構性實體提供若干服務。

(i) 剩餘實繳資本是指尚未向投資者支付的金額。

(d) 中國法律法規禁止或限制外資擁有從事若干互聯網業務(包括貴集團所提供的活動及服務)的公司。貴集團通過與貴公司全資子公司(「外商獨資企業」)、經貴集團授權的併

表附屬實體及併表附屬實體股東(「境內股東」)之間訂立的一系列合同安排(統稱「合同安排」)在中國經營其部分業務。合同安排包括獨家股權購買權協議、獨家業務合作安排、獨家資產購買權協議、股份質押協議及投票委託協議。

根據合同安排，貴公司有權控制併表附屬實體的管理、財務及經營政策，對參與併表附屬實體的可變回報承擔風險或享有權利，並有能力對併表附屬實體行使其權力以影響回報金額。因此，所有該等併表附屬實體均作為貴公司的合併結構性實體入賬，且其財務報表亦已由貴公司合併入賬。下表載列截至2020年、2021年及2022年12月31日貴集團的主要併表附屬實體：

合同日期	外商獨資企業	併表附屬實體
2015年3月23日	未鯤科技	雄國
2015年3月23日	未鯤科技	上海陸金所信息科技股份有限公司
2018年11月21日	陸控(深圳)科技服務有限公司	深圳市陸控企業管理有限公司

合同安排的主要條款進一步描述如下：

- 獨家股權購買權協議

各境內股東(其共同合法擁有併表附屬實體全部股份)不可撤銷且無條件授予外商獨資企業不可撤銷之獨家權利，以購買或指定一名或多名人士(均為「指定人」)購買併表附屬實體的股權。外商獨資企業就行權時間、方式及次數享有絕對酌情權。除外商獨資企業及指定人外，概無其他人士就境內股東持有的併表附屬實體股本權益享有股權收購權或其他權利。併表附屬實體同意由各境內股東將股權收購權授予外商獨資企業。

- 獨家業務合作協議

併表附屬實體委任外商獨資企業為其於協議期間的獨家服務供應商，為其提供完整的業務支持以及技術和諮詢服務。除外商獨資企業出具書面同意者外，併表附屬實體同意接受由外商獨資企業獨家提供的所有諮詢及服務，並接受由外商獨資企業委任的第三方提供的諮詢及服務。外商獨資企業須為併表附屬實體提供財務支持以維持日常業務。

- 獨家資產購買權協議

併表附屬實體不可撤銷且無條件授予外商獨資企業不可撤銷的獨家購買權，以由外商獨家企業全權酌情決定在任何時間一次性或多次購買，或指定一名或多名人士（均為「指定人」）購買併表附屬實體當時持有的部分或全部資產。外商獨資企業可全權酌情決定行使購買權的時間、方式及次數。除外商獨資企業及指定人外，概無其他人士就併表附屬實體的資產享有資產購買權或其他權利。各境內股東同意由併表附屬實體將資產購買權授予外商獨資企業。

- 股份質押協議

根據合作協議，作為各境內股東（合法擁有併表附屬實體100%股權）迅速並完整履行任何及所有責任的抵押擔保（統稱為「擔保責任」），境內股東向外商獨資企業質押其於併表附屬實體股權份額中的第一擔保權益。

- 投票委託協議

各境內股東獨家委託並授權外商獨資企業代其行使併表附屬實體的投票權、管理權及其他股東權利。根據上述獨家委託賦予外商獨資企業的權力及權利包括但不限於：提議、召開及出席併表附屬實體的股東大會；行使各境內股東根據中國法律及併表附屬實體的組織章程細則所享有的所有股東權利及股東投票權，包括但不限於部分或全部股份的出售、轉讓或質押或處置，以及參與併表附屬實體的股息分派或任何其他類型的分派。

(e) 與併表附屬實體有關的風險

貴公司管理層認為，上文討論的合同安排已致使貴公司及外商獨資企業有權指示對併表附屬實體產生最大影響的活動，包括可酌情決定委任主要管理層、制定經營政策、施加財務控制及將利潤或資產轉出併表附屬實體。貴公司有權指示併表附屬實體的活動，並可從其控制的併表附屬實體中轉出資產。現時並無合同安排可要求貴公司向併表附屬實體提供額外財務支持。由於貴公司主要通過併表附屬實體開展其互聯網相關活動，因此貴公司日後可酌情提供有關支持，這可能令貴公司面臨損失。由於在中國成立的併表附屬實體乃根據中國法律成立為有限責任公司，其債權人對外商獨資企業就併表附屬實體負債的一般信貸並無追索權，且外商獨資企業並無義務承擔這些併表附屬實體的負債。

貴公司認定，合同安排符合中國法律並可依法強制執行。然而，中國法律體制的不確定性可能會限制貴集團強制執行這些合同安排的能力。

於2019年3月15日，第十三屆全國人民代表大會正式通過了《外商投資法》，並自2020年1月1日起施行。《外商投資法》取代了《中外合資經營企業法》、《中外合作經營企業法》及《外資企業法》，成為中國外商投資的法律基礎。

《外商投資法》規定了若干形式的外商投資。然而，《外商投資法》並未明確規定諸如貴公司所依賴的合同安排為一種外商投資形式。儘管有上述規定，《外商投資法》規定，外商投資包括「外國投資者根據法律、行政法規或者國務院規定的其他方式的投資」。未來的法律、行政法規或國務院規定的條文可能會將合同安排視為一種外商投資形式。倘發生此類情況，不確定與併表附屬實體、其子公司及其股東的合同安排是否會被確認為外商投資，或者合同安排是否會被視為違反外商投資准入要求。除了在如何處理合同安排方面的不確定性外，在解釋及實施《外商投資法》方面亦存在重大不確定性。有關政府機構在解釋法律方面有廣泛的自由裁量權。因此，概不保證合同安排、併表附屬實體的業務及貴公司的財務狀況不會受到重大不利影響。

貴公司控制併表附屬實體的能力亦取決於外商獨資企業根據投票委託協議就所有須經股東批准的事宜投票的權利。如上文所述，貴公司認為投票委託協議可依法強制執行，但未必如直接股權一樣有效。此外，倘貴集團的公司架構或與外商獨資企業、併表附屬實體及彼等各自股東之間的合同安排被發現違反任何現有中國法律法規，相關中國監管機構可：

- 吊銷併表附屬實體的營業執照；
- 要求併表附屬實體終止或限制自身經營；
- 限制併表附屬實體獲取收入的權利；
- 封鎖併表附屬實體的網站；
- 要求貴集團重組經營、重新申請所需執照或遷移其業務、人員及資產；
- 施加貴集團未必能符合的額外條件或規定；或

- 對貴集團採取可能損害貴集團業務的其他監管或強制措施。
- (f) 以下為貴集團併表附屬實體及彼等併表子公司截至2020年、2021年及2022年12月31日以及截至2022年12月31日止三個年度的主要財務報表金額及結餘。

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
公司內部交易產生的資產	—	3,911	10,328
應收集團公司款項	564,189	535,200	2,412,424
總資產	33,655,382	21,721,834	14,147,082
應付集團公司款項	25,141,233	19,827,134	14,625,366
總負債	35,391,995	24,101,238	16,951,253

(f) 以下為貴集團併表附屬實體及彼等併表子公司截至2020年、2021年及2022年12月31日以及截至2022年12月31日止三個年度的主要財務報表金額及結餘。(續)

	截至12月31日止年度		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
公司間收入	(70,159)	5,249	156,029
收入總額	1,571,968	1,566,847	966,196
公司間開支	1,012,435	1,422,021	540,809
開支總額	(1,714,084)	(2,213,789)	(1,359,876)
虧損淨額	(142,116)	(646,942)	(393,680)
公司間現金流	(1,151,110)	1,369,172	(625,594)
重新分類(i)	—	327,497	1,487,448
其他經營活動	1,835,668	(653,230)	(916,309)
經營活動所得／(所用)現金淨額	684,558	1,043,439	(54,455)
公司間現金流	501,185	(735,327)	564,266
重新分類(i)	—	(327,497)	(1,487,448)
支付併表實體的墊款	(240,000)	(500,000)	—
收到併表實體墊款的還款	4,813,732	1,064,669	158
投資資產銷售所得款項	16,449,825	20,633,784	9,229,963
收購投資資產的付款	(28,402,132)	(9,440,542)	(5,675,189)
其他投資活動	(697,316)	(4,826,844)	5,543,944
投資活動所得／(所用)現金淨額	(7,574,706)	5,868,243	8,175,694
償還併表實體的墊款	(9,031,546)	(17,114,012)	(10,755,583)
收到併表實體的墊款	16,096,040	9,774,001	4,617,000
借款所得款項	531,162	572,000	—
償還利息費用及借款	(275,959)	(664,880)	(436,274)
其他融資活動	—	(474)	(1,000)
融資活動所得／(所用)現金淨額	7,319,697	(7,433,365)	(6,575,857)
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(14)	(15)	21
現金增加／(減少)淨額	429,535	(521,698)	1,545,403
年初現金	996,523	1,426,058	904,360
年末現金	1,426,058	904,360	2,449,763

(i) 表示對若干現金流進行重新分類，而該等現金流於併表實體及併表附屬實體子公司的財務報表中被視為投資活動，於貴集團合併財務報表中被視為經營活動。

截至2020年、2021年及2022年12月31日，貴集團併表附屬實體的資產總值主要包括銀行存款、受限制現金、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以攤銷成本計量的金融資產、應收賬款和其他應收款項、遞延稅項資產及其他資產。負債總額主要包括應付平台用戶款項、借款、應付賬款及其他應付款項、應付合併結構性實體投資者款項和其他負債。

3 重大會計政策概要

編製合併財務報表所用主要會計政策載列如下。除另有指明外，該等政策於所有呈列年度貫徹應用。

3.1 擬備基準

貴集團的歷史財務資料乃根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的《國際財務報告準則》（「《國際財務報告準則》」）編製。歷史財務資料採用歷史成本基準編製，並通過對以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債（包括衍生工具）重新估值作出修改，該等資產及負債按公允價值列賬。

編製符合《國際財務報告準則》的歷史財務資料需要運用若干關鍵會計估計。同時要求管理層在應用貴集團會計政策過程中作出判斷。涉及高度判斷或高複雜性的範疇，或涉及對歷史財務資料屬重大的假設和估計的範疇於下文附註5中披露。

貴集團採納的新訂及經修訂準則以及詮釋

貴集團已於2020年1月1日開始的歷史財務資料期間首次採納以下準則及修訂本：

- 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）
- 業務的定義 — 《國際財務報告準則》第3號（修訂本）
- 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）
- 經修訂財務報告概念框架

貴集團已於2021年1月1日開始的歷史財務資料期間首次採納以下準則及修訂本：

- 利率基準改革第二階段 — 《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、《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）

貴集團已於2022年1月1日開始的歷史財務資料期間首次採納以下準則及修訂本：

- 虧損性合同 — 履行合同的成本 — 《國際會計準則》第37號(修訂本)
- 對概念框架之提述 — 《國際財務報告準則》第3號(修訂本)
- 物業、廠房及設備：制定擬定用途前之所得款項 — 《國際會計準則》第16號(修訂本)
- 《國際財務報告準則》第9號金融工具、《國際財務報告準則》第16號租賃、《國際會計準則》第41號農業 — 2018年至2020年《國際財務報告準則》之年度改進
- 《國際財務報告準則》第16號(修訂本)「租賃」— 與新冠肺炎疫情相關的租金減讓延長實務權宜作法(於2021年4月1日生效)
- 國際財務報告準則解釋委員會議程決議 — 出租人免除租賃付款(《國際財務報告準則》第9號及《國際財務報告準則》第16號)

採納上述準則及修訂對過往期間確認的金額並無影響，且預期不會對當前或未來期間產生重大影響。

貴集團尚未採納的新訂及經修訂準則及詮釋

截至2022年12月31日止年度報告期內，若干已發佈的新訂會計準則及詮釋不具強制性，且貴集團尚未提前採納。

		<u>於以下日期或 之後開始的 年度期間生效</u>
《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號及 《國際財務報告準則實務公告》 第2號(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)	產生自單一交易的資產及負債相關的遞延稅項	2023年1月1日
《國際財務報告準則》第16號 (修訂本)	售後租回租賃	2024年1月1日
《國際會計準則》第1號(修訂本)	附帶契約的非流動負債	2024年1月1日
《國際會計準則》第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動	2024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)	投資者與其聯營公司或合資企業 之間的資產出售或注資	待定。

貴集團預計採用該等準則及詮釋不會對貴集團的財務狀況或表現產生重大影響。

3.2 合併入賬及權益會計原則

3.2.1 子公司

子公司指貴集團對其具有控制權的所有實體(包括上文附註2所述合併結構性實體)。當貴集團因參與該實體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力通過其對該實體活動的主導權影響該等回報時，貴集團即控制該實體。子公司自控制權轉移至貴集團之日起全面合併入賬。彼等於控制權終止之日起不再合併入賬。於子公司的投資採用權益會計法入賬。

貴集團採用收購會計法將業務合併入賬(請參閱附註3.4)。

集團內公司間交易、結餘及集團公司間交易的未變現收益予以抵銷。除非交易有證據顯示所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦予以抵銷。子公司的會計政策已於必要時進行更改，以確保與貴集團所採納的政策一致。

子公司業績與權益中的非控股權益分別在合併綜合收益表、合併權益變動表和合併資產負債表中單獨呈列。

3.2.2 聯營公司

聯營公司指貴集團對其有重大影響力而無控制權的實體，通常附帶有20%至50%投票權的股權。重大影響力可證明為少於20%的投資，例如，由被投資公司董事會或同等監管機構代表。

於聯營公司的投資以權益法入賬。根據權益法，投資初始以成本確認，而賬面值被增加或減少以確認投資者享有被投資者在收購日期後的損益份額。貴集團於聯營公司的投資包括收購中識別的商譽，並減去任何累計減值虧損。在收購聯營公司的所有權權益後，聯營公司成本與貴集團應佔聯營公司可識別資產及負債的公允價值淨額的差額入賬列為商譽。

倘於聯營公司的所有權權益被削減但仍保留重大影響力，則先前於其他綜合收益中確認的金額僅有部分可重新分類至損益(倘適當)。

貴集團應佔的收購後損益於綜合收益表中確認，且其在其他綜合收益中的收購後變動份額於其他綜合損益中確認。累計收購後變動按投資賬面值調整。如貴集團應佔一家聯營

公司的虧損等於或超過其在該聯營公司的權益，包括任何其他無抵押應收款項，則貴集團不會確認進一步虧損，除非其已代聯營公司承擔法定或推定責任或作出付款。

貴集團於各報告日期釐定是否有任何客觀證據顯示於聯營公司的投資出現減值。如出現減值，則貴集團會將減值金額作為聯營公司的可收回金額與其賬面值的差額計算，並確認合併綜合收益表內「以權益法入賬之投資利潤份額」旁之金額。

貴集團與其聯營公司之間的上游及下游交易所產生的利潤及虧損，只會限於無關投資者佔聯營公司權益範圍在貴集團的財務報表內確認。除非該項交易有證據顯示所轉讓資產已減值，否則未變現虧損予以對銷。聯營公司的會計政策在有需要時已作改動，以確保與貴集團所採用者一致。

於聯營公司的股權攤薄收益或虧損於合併綜合收益表確認。

3.3 結構性實體

結構性實體是指在確定其控制方時未將表決權或類似權利作為決定因素的特定主體，如當任何表決權僅與行政任務相關，且相關活動直接通過合同或相關安排進行。

貴集團作為資產管理人根據管理層的判斷釐定其對該等結構性實體而言是代理人或是主要責任人。如果資產管理人作為代理人，其主要維護利益相關者則不控制結構性實體。如果其主要是維護集團本身的利益，則可能是主要責任人，從而控制結構性實體。

就併表附屬實體而言，貴集團為主要責任人，釐定併表附屬實體的合併相關事宜載於附註2。貴集團承擔風險的未合併結構性實體載於附註4.3。

3.4 業務合併

貴集團進行業務合併時採用購買法入賬。收購子公司的轉讓對價為所轉讓資產、對被收購方前擁有人所產生負債及貴集團所發行股權的公允價值。所轉讓對價包括或有對價安排產生的任何資產或負債的公允價值。於業務合併時所收購的可識別資產以及所承擔的負債及或有負債，初始按收購日期的公允價值計量。

貴集團按個別收購基準，確認在被收購方的任何非控制性權益。被收購方的非控制性權益為現時的擁有權權益，並於清盤時使持有人有權按比例享有實體的淨資產，可按公允價值或按現時擁有權權益應佔收購方可識別淨資產的確認金額比例計量。非控制性權益的所有其他組成部分按收購日期的公允價值計量，除非《國際財務報告準則》規定必須以其他計量基準計算。

與收購相關的成本於發生時列做開支。

如業務合併分階段進行，收購方之前在被收購方持有權益於收購日期的賬面值，按收購日期的公允價值重新計量，重新計量產生的任何盈虧在損益中確認。

貴集團將轉讓的任何或有對價按收購日期的公允價值確認。視作資產或負債的或有對價的公允價值後續變動在損益中確認。分類為權益的或有對價不重新計量，其之後的結算在權益中入賬。

所轉讓對價、被收購方的任何非控制性權益數額及在被收購方之前任何權益在收購日期的公允價值之和，超過收購的可識別淨資產公允價值的數額記錄為商譽。如所轉讓對價、確認的非控制性權益及之前持有的權益之和，低於在優惠收購中購入子公司淨資產的公允價值，則將該差額直接在合併綜合收益表中確認。

3.5 分部報告

經營分部按照向主要經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現以及作出戰略決策。貴集團的主要經營決策者為貴公司執行董事，彼等於作出有關分配資源及評估貴集團整體表現的決策時審閱合併經營業績。

就內部報告及管理層審閱經營業績而言，管理層人員經營核心零售信貸賦能業務、消費金融貸款業務及陸金通轉介業務。由於重要性原則，貴集團只有一個報告分部。此外，就內部報告而言，貴集團不會區分市場或分部。由於貴集團的資產及負債絕大部分位於中國，且絕大部分收入均於中國賺取，而絕大部分開支亦於中國產生，故並無呈列地區分部。

3.6 外幣匯兌

(i) 功能和列報貨幣

貴集團各實體的財務報表所列項目均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。美元(「美元」)為貴公司之功能貨幣。人民幣為中國子公司的功能貨幣。由於貴集團的主要業務於中國開展，貴集團決定以人民幣(除非另有說明)呈列其合併財務報表。

(ii) 交易及結餘

外幣交易按交易日期的匯率換算為功能貨幣。結算該等交易及以外幣為單位的貨幣資產及負債按年結匯率換算所產生的匯兌盈虧一般於合併綜合收益表確認。

與借款有關的匯兌盈虧於合併綜合收益表的融資成本內呈列。所有其他匯兌盈虧按淨額基準於合併綜合收益表的其他收益／(虧損)內呈列。

按外幣公允價值計量的非貨幣性項目，採用公允價值確定日的匯率換算。按公允價值列賬的資產及負債的匯兌差額呈報為公允價值收益或虧損的一部分，例如，非貨幣性資產及負債(例如以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益工具)的匯兌差額於損益內確認為公允價值收益或虧損的一部分，及非貨幣性資產(例如分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具)的匯兌差額於其他綜合收益內確認。

(iii) 集團公司

功能貨幣有別於列報貨幣的所有境外業務(其貨幣並非處於嚴重通貨膨脹的經濟環境中)的業績及財務狀況，均按以下方式換算為列報貨幣：

- 各資產負債表呈列的資產及負債乃按該資產負債表日期的收市匯率換算；
- 各損益表及綜合收益表的收支乃按平均匯率換算(除非該平均匯率並非在有關交易日期當日通行匯率累積影響的合理估計內，則在該情況下，收支於有關交易日期當日換算)；及
- 所有因此產生的匯兌差額於其他綜合收益內確認。

3.7 現金及現金等價物

就現金流量表的呈報而言，現金及現金等價物包括現金、存放於金融機構的活期存款及原到期日為三個月或以內且可隨時轉換為已知現金數額及價值變動風險不大的其他短期高流動性投資。

3.8 金融資產

(i) 確認

當且僅當貴集團成為金融工具合約條款的訂約方時，方會於其財務狀況表中確認金融資產或金融負債。

於初始確認時，倘金融資產並非按公允價值計量且其變動計入當期損益，則貴集團按其公允價值加上收購或發行該金融資產直接應佔的增量的交易成本計量該金融資產。以按公允價值計量且其變動計入當期損益列賬的金融資產的交易成本於損益中支銷。

(ii) 分類和計量

貴集團將其金融資產分類為以下計量類別，相關分類取決於貴集團管理金融資產的業務模式及現金流量的合約條款：

- 按攤銷成本計量的金融資產；
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；或
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

貴集團乃根據其業務模式及金融資產的合約現金流量特徵釐定債務投資的分類。倘現金流量未能通過僅為支付本金及本金金額之利息的測試，則將投資分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益；通過測試的則取決於業務模式決定其分類。就於權益工具的投資而言，投資一般分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益，指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的投資除外。截至2020年、2021年及2022年12月31日，貴集團並無持有任何以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

債務工具

從發行人的立場而言，債務工具乃滿足金融負債定義的工具，例如貸款、政府及企業

債券等。債務工具其後計量取決於貴集團管理該項資產的業務模式及該項資產的現金流量特點。貴集團將其債務工具分為三個計量類別：

- 攤銷成本：為收取合約現金流量而持有的資產，倘該等現金流量僅為本金及利息付款且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益，則有關資產按攤銷成本計量。該等金融資產之利息收入以實際利率法計入利息收入中。終止確認或減值所產生之任何收益或虧損直接於損益中確認。貴集團所持有的相關資產大部分計入銀行存款、應收賬款及其他應收款項、按攤銷成本計量的金融資產、買入返售金融資產以及客戶貸款。所購買或產生的信貸減值金融資產是該等初始確認時信貸減值的金融資產，其金融資產利息收入按實際利率乘以金融資產賬面淨值計算。
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：為收取合約現金流量及為出售金融資產而持有的資產，倘該等資產的現金流量僅為本金及利息付款且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益，則有關資產以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。賬面值變動乃通過其他綜合收益確認，惟就確認減值收益或虧損而言，利息收入以及外匯收益及虧損於損益中確認。終止確認金融資產時，先前於其他綜合收益確認之工具攤銷成本中的累計收益或虧損將自權益重新分類至損益。該等金融資產之利息收入以實際利率法計入利息收入中。
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益：不符合攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益標準的資產計作以公允價值計量且其變動計入當期損益。計作以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務工具的公允價值變動所產生的收益或虧損於損益中確認。

權益工具

貴集團其後按公允價值計量所有權益工具。倘貴集團管理層選擇於其他綜合收益呈列權益工具之公允價值收益及虧損，終止確認投資後，公允價值收益及虧損其後概不重新分類至損益。當貴集團已確立收取股息（即相關權益工具的回報）的權利時，股息繼續於損益中確認。

融資擔保合同

初始確認後，有關合同的發行人隨後應按以下兩者中的較高者計量：

- 根據附註3.8(iii)釐定的虧損撥備金額；及
- 初始確認的金額減去（如適用）根據《國際財務報告準則》第15號原則確認的累計收入金額。

(iii) 減值

預期信貸虧損是指以發生違約的風險為權重的金融工具信貸虧損的加權平均值。信貸虧損是指企業按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額。

貴集團以前瞻性基準評估與按攤銷成本列賬的債務工具相關的預期信貸虧損，該等債務工具面臨不屬於「保險合同」範疇的貸款承諾及融資擔保合同所產生的風險。於應用會計要求進行計量預期信貸虧損方面亦需大量重大判斷。例如：

- 選擇計量預期信貸虧損的適當模型及假設，包括違約風險敞口、違約概率及違約虧損率等；
- 確定信貸風險顯著增加的標準；
- 確定相關預期信貸虧損的前瞻性場景數量及相對權重。

就須計量預期信貸虧損的金融工具而言，貴集團評估信貸風險自初始確認後是否顯著增加或一項資產是否視為發生信貸減值、構建「三階段」預期信貸虧損模型，並定義各金融資產類別的階段。結合前瞻性資料，金融資產的預期信貸虧損於不同階段確認。

第一階段：於初始確認時未發生信貸減值的金融工具歸類為「第一階段」，並由貴集團持續監控其信貸風險。減值撥備按相當於信貸風險自初始確認後視為並無顯著增加的金融資產的12個月預期信貸虧損的金額計量。

第二階段：倘自初始確認後發現信貸風險顯著增加（「信貸風險顯著增加」），則將金融工具歸入「第二階段」，但尚未視為發生信貸減值。減值撥備按照預期全期信貸虧損計量。

第三階段：倘金融工具已發生信貸減值，則將金融工具歸入「第三階段」。減值撥備按照預期全期信貸虧損計量。

就第一階段及第二階段的金融工具而言，貴集團使用實際利率法按照減值撥備調整前的賬面總額（即攤銷成本）計算利息收入。就第三階段的金融工具而言，利息收入使用實際利率法按照該資產的賬面金額減去減值撥備計算。源生或購入已發生信貸減值的金融資產指於初始確認時即存在減值的金融資產，這些資產的減值撥備為整個存續期的預期信貸虧損。

貴集團通過損益確認或撥回虧損撥備。就按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具而言，減值收益或虧損計入金融資產減值虧損淨額，並相應減少計入其他綜合收益權益儲備的公允價值的累計變動。

就應收賬款而言，貴集團參考歷史信貸虧損經驗，結合當前狀況及前瞻性資料，計算金融資產的預期全期信貸虧損。

(iv) 終止確認

倘符合以下標準之一，金融資產將終止確認：

- 自金融資產取得現金流量的合約權利屆滿；
- 金融資產已轉移，且貴集團將其所有權的幾乎全部風險及回報轉移；
- 金融資產已轉移，且貴集團既未轉移亦無保留其所有權的幾乎全部風險及回報，且貴集團並未保留其控制權。

當以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權金融資產被終止確認時，過往於其他綜合收益中確認之累計收益或虧損直接由股權重新分類至留存收益。當其他金融資產被終止確認時，過往於其他綜合收益中確認之累計收益或虧損由股權重新分類至損益。

倘收回機會渺茫，金融資產(及相關減值準備)通常會部分或全部核銷。倘客戶貸款及因違約擔保付款而產生的應收款項屬有擔保，則通常在收取任何抵押品變現所得款項後核銷。在無增信的情況下，客戶貸款、與零售信貸賦能業務有關的應收賬款及相關準備於逾期180天或以上時核銷。

3.9 金融負債

於初始確認時，貴集團將金融負債分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債或其他金融負債。貴集團按其公允價值加上(就並非以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債而言)可直接歸屬於收購或發行金融負債的增量交易成本計量金融負債。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的交易成本於損益列支。

當金融負債的現時義務全部或部分解除時，貴集團終止確認該金融負債或義務的已解除部分。終止確認負債的賬面值與對價之間的差額於損益內確認。

貴集團與其原始貸款人交換條款有本質不同的債務工具，以及對現有金融負債條款的重大修改，均入賬列為撤銷原始金融負債及確認新的金融負債。倘新條款項下的現金流量貼現現值(包括扣除任何已收費用並使用原始實際利率貼現後的任何已付費用)與原始金融負債剩餘現金流量的貼現現值相差超過10%，則條款有本質不同。此外，其他定性因素也被納入考量，如工具的計值貨幣、利率類型的變化、工具附帶的新轉換特徵及契約變動。倘交換債務工具或修改條款入賬列為撤銷，則所產生的任何成本或費用被確認為撤銷損益的一部分。倘交換或修改未入賬列為撤銷，則所產生的任何成本或費用對負債的賬面值進行調整，並於已修改負債的剩餘期限內攤銷。

(i) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融負債。交易性金融負債指以下金融負債：

- 主要是為了在近期內購回而獲得的；
- 於初始確認時屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有證據表明近期採用實際短期套利模式對該組合進行管理；或
- 屬於衍生工具(被指定且為有效對沖工具或財務擔保合同的衍生工具除外)。

此類交易性金融負債按照公允價值進行後續計量。所有相關已實現和未實現的收益／(虧損)均計入當年利潤／(虧損)。

於初始確認時，當符合以下標準之一，貴集團方可將金融負債指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：

- 消除或大幅減少在不同基礎上計量資產或負債或確認其收益及虧損而導致的計量或確認方面不一致的情況；或
- 對一組金融負債或金融資產及金融負債進行管理，並根據文件載明的風險管理或投資策略，在公允價值基準上對其表現進行評估，並在此基礎上向實體主要管理人員提供有關該組金融負債或金融資產及金融負債的資料；或

- 包含一項或多項嵌入衍生工具，且主合同不屬於《國際財務報告準則》第9號範圍內的資產，其嵌入衍生工具對現金流量產生重大改變的合同。

一旦在初始確認時將金融負債指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債後，該金融負債於後續期間不得重分類為其他金融負債。指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債隨後按公允價值計量。公允價值的任何變動均於損益中確認，惟於其他綜合收益中確認的貴集團自身信貸風險變動而引致的公允價值變動除外。貴集團自身信貸風險變動而引致的公允價值變動，隨後不會於終止確認負債時重新分類至損益。

截至2020年、2021年及2022年12月31日，貴集團並無持有除衍生工具負債外的任何以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債（請參閱附註36）。

3.10 公允價值釐定

在活躍市場交易的金融工具的公允價值乃參照報告期末營業結束時的資產市場買入價及負債市場賣出價釐定。倘無市場報價，亦可參考經紀或交易商報價。

對於不存在活躍市場的金融工具，公允價值通過估值技術予以釐定。該等技術在可獲得充足數據情況下適合，且輸入數據應與市場參與者於計量日期在當前市況下出售資產或轉讓負債的有序交易中的價格估計目標相一致，並最大限度使用相關可觀察輸入數據及盡量不使用不可觀察輸入數據。

該等技術包括採用最近的公平交易價格、參照大致相同的其他工具的當前市值、貼現現金流量分析及／或期權定價模型。就貼現現金流量技術而言，估計未來現金流量基於管理層的最佳估計，及所用的貼現率為類似工具的市場相關利率。若干金融工具（包括衍生金融工具）採用定價模型估值，當中考慮（包括其他因素）合約及市場價格、相關性、貨幣時間價值、信貸風險、收益曲線波動因素及／或相關頭寸的預付比率。不同定價模型及假設的使用或會產生差異重大的公允價值估計。

釐定是否將金融工具分類至公允價值第3層級一般基於涉及估值方法的不可觀察因素的重要性。

3.11 抵銷金融工具

當有無條件及可合法強制執行權利抵銷已確認金額，並有意按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可抵銷，並在合併財務狀況表內呈報淨額。可合法

強制執行權利不得視未來事件而定，且須在一般業務過程中以及在公司或對手方出現拖欠還款、無償還能力或破產的情況時可強制執行。

3.12 無形資產

(i) 商標及許可

單獨收購的商標及許可於初始確認時按成本計量。業務合併中收購的無形資產的成本為於收購日期的公允價值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。具有有限年期的無形資產隨後在其可使用經濟年限內按直線法攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時對減值作出評估。具有有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於每個財政年度末進行審閱。

具有無限可使用年期的商標及許可每年按個別或現金產生單位水平進行減值測試。這些無形資產並不進行攤銷。具有無限年期的無形資產的可使用年期將會每年進行審閱，以釐定無限年期之評估是否仍可繼續採用。倘不可繼續採用，則可使用年期的評估從無限期變更為有限期，將按預期基準入賬。

(ii) 計算機軟件

與維護計算機軟件程序有關的成本於產生時確認為開支。與設計及測試貴集團所控制的可識別及獨有軟件產品直接有關的開發成本於符合下列標準時確認為無形資產：

- 完成軟件以供使用在技術上可行；
- 管理層有意完成軟件並使用或出售；
- 能夠使用或出售軟件；
- 能夠證明軟件將如何產生可能的未來經濟利益；
- 擁有足夠的技術、財務及其他資源來完成軟件開發並可使用或出售該軟件；及
- 能夠可靠計量軟件於開發期間產生的支出。

作為軟件一部分資本化的直接應佔成本包括僱員成本及相關間接成本的適當部分。

不符合上述標準的研究支出及開發支出，於產生時確認為開支。先前已確認為開支的開發成本不會於後續期間確認為資產。已資本化開發成本入賬列為無形資產並自該資產可供使用時開始攤銷。

(iii) 攤銷方式及期限

貴集團於以下期間採用直線法攤銷具有有限可使用年期的無形資產。在釐定可使用年期時，貴集團已計及(i)能夠為貴集團帶來經濟利益的估計期間；及(ii)有關法律法規規定的期間。貴集團根據有關無形資產的許可期限、軟件使用情況、預期技術過時及創新以及行業經驗，來估計商標及許可以及計算機軟件的可使用年期。

	<u>預計 可使用年期</u>
商標及許可	6年
計算機軟件	3–10年

3.13 商譽

商譽初始按成本計量，即所轉讓對價、已確認非控股權益金額以及貴集團先前所持被收購方股本權益的任何公允價值之和超出所收購可識別淨資產及所承擔負債的部分。倘該對價與其他項目的總和低於所收購淨資產的公允價值，則差額經重新評估後於損益中確認為議價購買收益。

初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽每年進行減值測試，倘有事件或情況變化表明賬面值可能出現減值，則進行更為頻密的減值測試。貴集團截至年底對其商譽進行年度減值測試。就進行減值測試而言，業務合併中獲得的商譽自收購日期起，被分配至預期將從合併的協同效應中受益的貴集團各現金產生單位(或現金產生單位組別)，不論貴集團其他資產或負債是否被分配至這些單位或單位組別。

減值按對與商譽有關的現金產生單位(現金產生單位組別)可收回金額進行的評估釐定。倘現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額少於其賬面值，則確認減值虧損。就商譽確認的減值虧損不會於後續期間撥回。

倘商譽已被劃撥至現金產生單位(或現金產生單位組別)且該單位內的部分業務被出售，

則於釐定出售業務的收益或虧損時，與已出售業務相關的商譽計入該業務的賬面值。於該等情況下出售的商譽將以出售業務和保留的現金產生單位部分相對價值為基礎作計量。

3.14 物業及設備

貴集團的物業及設備主要包括樓宇、租賃物業裝修、辦公傢俱和設備、計算機及電子設備、汽車及在建工程。

收購或新建的資產按獲取成本進行初始計量。

倘與資產有關的經濟利益很可能流入貴集團且後續支出能夠可靠地計量，則物業及設備的後續支出將計入物業及設備成本。同時終止確認被取代部分的賬面值。其他後續支出於產生期間於損益內確認。

折舊乃按直線法計算，以於該等資產的估計可使用年內將成本撇減至其剩餘價值。於各財務報告日期，已審查資產的剩餘價值和可使用年期，並適時調整。

土地及樓宇主要包括辦公場所。樓宇、租賃物業裝修、辦公傢俱和設備、計算機及電子設備及汽車的估計可使用年期、折舊率及估計殘值率如下：

類別	預計可使用年期	估計殘值率	年度折舊率
樓宇	30年	5%	3%
辦公傢俱和設備	3-5年	0%-5%	19%-33%
計算機及電子設備	2-5年	0%-5%	19%-50%
汽車	3-5年	5%-10%	18%-32%
	預計 可使用年期或 租賃期限 (以較短者 為準)		
租賃物業裝修		0%	20%-33%

一項物業及設備乃於出售時或預期不會因持續使用該資產而產生未來經濟利益時終止確認。出售或報廢一項物業及設備所產生的任何收益或虧損根據該資產的出售所得款項與其賬面金額之間的差額釐定，並於損益中確認。

在建工程按其實際成本計量。實際成本包括建設期的各種建設開支及其他相關成本。在建工程不計提折舊。在建工程於達到預期用途時轉入物業及設備。

3.15 非金融資產減值

貴集團於各報告日評估是否有跡象表明一項非金融資產(遞延稅項資產除外)發生減值。倘存在任何相關跡象,或須對非金融資產進行年度減值測試,貴集團對該資產的可收回金額作出估計。非金融資產的可收回金額為該資產或現金產生單位的公允價值減去出售成本的餘額與其使用價值之間的較高者,可回收金額就個別資產予以釐定,除非該資產並不產生基本獨立於其他資產或資產組的現金流入,在此情況下,可收回金額就資產所屬的現金產生單位而釐定。倘一項非金融資產的賬面金額超出其可收回金額,該資產被視為已減值並減記至其可收回金額。於評估使用價值時,估計未來現金流量採用反映當前市場對貨幣時間價值的評價及資產的特定風險的稅前折現率折現至其現值。於釐定公允價值減出售成本時,貴集團採用適當的估值模式。這些計算均由所報股價或其他獲動用的公允價值指數證實。

對於除商譽外的非金融資產(請參閱附註3.13),貴集團於各報告日對是否有任何跡象表明先前確認的減值損失可能不再存在或可能已減少作出估計。倘有關跡象存在,貴集團將對可收回金額作出估計。倘用於釐定資產的可收回金額的估計自上次減值損失確認後發生變動,則僅轉回先前確認的減值損失。倘該情況屬實,資產的賬面金額增至其可收回金額。增加後的金額不能超出在此前年度該資產未確認減值損失的情況下,原本應予釐定的賬面金額(扣除折舊)。該轉回於綜合收益表中確認。

倘並無發生觸發事件,具有無限可使用年期的無形資產每年至少於各年年底按個別或現金產生單位水平(如適用)進行減值測試。

3.16 即期及遞延所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。所得稅於合併收益表中確認,或倘其與直接在其他綜合收益中確認的項目有關,所得稅則在其他綜合收益中確認。

對於當期和以前期間形成的當期稅項資產及負債,按照預期稅務部門返還或應向稅務部門繳納的金額計量。

遞延稅項採用負債法就資產及負債於報告期末的稅務基準與其就財務申報而言的賬面金額之間的所有暫時性差額作出撥備。

遞延稅項負債乃就所有應課稅暫時性差額確認，惟下列情況除外：

- (a) 倘遞延稅項負債乃由初始確認商譽或並非業務合併交易中的資產或負債產生，及於該交易進行時對會計利潤與應課稅利潤或虧損均無影響；及
- (b) 就與於子公司、聯營公司及共同控制實體權益的投資有關的應課稅暫時性差額而言，倘可以控制撥回暫時性差額的時間，且該暫時性差額可能不會在可預見的未來撥回。

遞延稅項資產就所有可抵扣暫時性差額、結轉未動用稅務抵免及任何未動用稅務虧損作出確認，只有在日後有可能出現可利用該等可抵扣暫時性差額、結轉未動用稅務抵免及未動用稅務虧損予以抵扣的應課稅利潤的情況下，方會進行確認，但以下情況除外：

- (a) 倘有關可抵扣暫時性差額的遞延稅項資產是由初始確認並非業務合併的交易中的資產或負債產生，及於該交易進行時對會計利潤與應課稅利潤或虧損均無影響；及
- (b) 就與於子公司、聯營公司及共同控制實體權益的投資有關的可抵扣暫時性差額而言，只有在暫時性差額有可能在可預見未來撥回，且日後有可能出現可利用該等暫時性差額予以抵扣的應課稅利潤時，方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值於每個報告期末進行審閱，並扣減至不再可能有足夠應課稅利潤以動用所有或部分遞延稅項資產為止。相反地，於每個報告期末會重新評估過往未被確認的遞延稅項資產，在可能有足夠應課稅利潤以動用所有或部分遞延稅項資產時予以確認。

遞延稅項資產及負債以資產被變現或負債被清償的期間預期適用的稅率計量，根據於報告期末已施行或實際上已施行的稅率（及稅務法規）計算。

當存在允許將當期稅項資產抵銷當期稅項負債的合法可強制執行權利，且遞延稅項與同一課稅主體及同一稅務當局相關時，遞延稅項資產可與遞延稅項負債抵銷。

3.17 借款

借款初始按公允價值並扣除產生的交易成本確認。借款其後按攤銷成本計量；所得款項（扣除交易成本）與贖回價值之間的任何差額採用實際利率法於借款期間在合併綜合收益

表中確認。倘部分或全部融資很可能會被動支，則設立貸款融資時支付的費用確認為貸款交易成本。在此情況下，費用遞延直至動支發生為止。如沒有任何證據顯示部分或全部融資很可能會被動支，則該費用資本化作為流動資金服務的預付款項，並按有關的融資期間攤銷。

3.18 股本、股份溢價及庫存股份

普通股被分類為權益。

與發行新普通股或購股權直接相關之遞增成本於扣除稅項後於權益中列為所得款項之減項。

普通股的面值為0.00001美元。超出每股面值的初始注資列為股份溢價。

倘任何集團公司購買貴公司權益工具(例如因股份回購或股份支付計劃)，則已付對價(包括任何直接相關之遞增成本(扣除所得稅))將作為庫存股份自貴公司擁有人應佔權益中扣除，直至股份被註銷或重新發行為止。倘其後重新發行有關普通股，則所收取的任何對價(扣除任何直接相關之遞增交易成本及相關所得稅影響)計入貴公司擁有人應佔權益。

貴集團使用成本法對庫存股份進行列賬。根據此方法，購買股份所產生的成本列入合併資產負債表中庫存股份賬戶。於退市時，普通股賬戶僅扣除退市股份的總面值。庫存股份的收購成本超過總面值的部分計入股份溢價的扣減之中。

3.19 應付賬款及其他應付款項

應付賬款及其他應付款項主要包括應付合併結構性實體投資者款項、應付平台投資者款項、應付僱員福利款項、應付外部供應商款項、稅項及其他法定債務及存款應付款項等。

應付賬款及其他應付款項初始以公允價值確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

3.20 複合金融工具

複合金融工具包括負債組成部分及權益組成部分。貴集團發行的複合金融工具包括可轉換本票(請參閱附註34)及選擇性可轉換本票(請參閱附註35)。

負債組成部分，即作出複合金融工具固定付款的義務，可由持有人選擇轉換為普通股，且將予發行的股份數目乃基於須作出反攤薄調整的初始固定轉換價。本金及利息被分類為負債並初始按公允價值確認，按並未附帶權益轉換購股權的同類負債的市場利率計算，並採用實際利率法按攤銷成本進行後續計量。權益組成部分，即將負債轉換為普通股的嵌入購股權，於其他儲備中初步確認為整體複合金融工具收取的所得款項與負債組成部分金額的差額。任何直接可歸屬交易成本按分配所得款項的比例分配至負債組成部分和權益組成部分。

複合金融工具轉換為股份時，轉換為股本的金額按股份面值乘以轉換的股數計算。已轉換票據相關組成部分的賬面值與已轉換為股本的金額之間的差額於股份溢價中確認。

3.21 僱員福利

(a) 退休金責任

貴集團的僱員主要參與各種界定供款退休金計劃。貴集團每月向退休金計劃作出並積累供款，這些計劃主要由負責支付退休僱員退休金的相關政府部門資助。根據有關計劃，除上述供款(於產生時支銷)外，貴集團就退休福利並無任何其他重大法定或推定義務。

(b) 住房福利

貴集團的僱員有權參與政府資助的各種住房公積金。貴集團根據僱員工資的一定比例每月向這些公積金繳納供款。貴集團對這些公積金的責任僅限於各期間內應付的供款。

(c) 醫療福利

貴集團根據相關地方法規向當地部門按月為僱員作出醫療福利供款。貴集團對僱員醫療福利的責任僅限於各期間內應付的供款。

3.22 股份支付

貴集團實行若干以權益結算的股份激勵計劃(包括購股權及績效股份單位)，據此，貴集團獲得僱員所提供的服務作為權益工具的對價。

參照授予相關股份的公允價值釐定待支銷的總金額，這包括市場表現條件(比如：實體的股價)的影響，但不包括任何服務及非市場表現歸屬條件(比如：盈利能力、銷售增長目標及在特定時段內持續受僱於該實體)的影響，並包括任何非歸屬條件(比如：規定僱員在指定時段內保留或持有股份的要求)的影響。經考慮服務及非市場表現條件，貴集團亦估計預期歸屬的股份總數。

按授予相關股份的公允價值計算的費用總額及預期待歸屬股數於歸屬期內確認。

於各報告期末，貴集團根據非市場表現及服務條件修訂預期歸屬的授予相關股數的估計。於綜合收益表中確認修訂原有估計的影響(如有)，同時對權益作出相應調整。

3.23 收入確認

收入指貴集團有權在其日常活動過程中轉讓承諾的商品或服務後收取的對價金額並在扣除增值稅後列賬。資產或服務的控制權轉讓予客戶時確認收入。根據合同條款，商品及服務的控制權可在一段時間內或於某一時間點轉讓。倘貴集團表現為下列內容，則在一段時間內提供服務：

- 提供由客戶同時獲得及消耗的所有利益；
- 因貴集團履約而設立和增加客戶控制的資產；及
- 並未產生對貴集團有替代用途的資產，貴集團擁有可強制執行的權利，以收取目前已履約的款項。

倘商品及服務的控制權在一段時間內轉讓，收入乃於合同期間參照履約義務全部完成的進度確認。否則，在客戶獲得商品及服務的控制權的時間點予以確認。

履約義務全部完成的進度乃基於下列最恰當地描述貴集團完成履約義務表現的其中一種方法計量：

- 直接計量貴集團已向客戶轉讓的價值；或
- 按貴集團為完成履約義務所作的工作或投入。

當合同的任意訂約方已履約，貴集團根據實體履約義務及客戶付款之間的關係將該合同於財務狀況表中呈列為合同資產或合同負債。

合同資產為貴集團收取貴集團已向客戶轉讓的貨品或服務所換取的對價的權利。倘貴集團提供服務的價值超過付款，則確認合同資產。在確定一項收款權是否是無條件的，從而符合確認應收款項的條件時需要作出判斷。

應收款項於貴集團擁有無條件權利於付款到期當日收取對價時入賬，即使其尚未根據合同履約。

合同負債是貴集團向已付對價(或已到對價賬期)的客戶轉讓貨品或服務的責任，合同負債於貨品或服務的控制權轉讓至客戶時確認為收入。

貴集團主要收入類型的具體會計政策如下：

3.23.1 技術平台及擔保收入

貴集團主要經營一個為借款人及機構資金合作夥伴提供便利的平台。對於貴集團在貸款發放及還款過程中釐定其並非為法定貸款人的銀行發放的貸款，或貴集團不需要合併的信託計劃，貴集團不會記錄對客戶的貸款及因這些交易產生的應付款項。

貴集團確定借款人及機構資金合作夥伴均為其客戶。根據借款人、機構資金合作夥伴與貴集團訂立的一系列合同，貴集團向其客戶提供貸款賦能及貸後服務，並在發生違約時承擔還款義務。貸款賦能服務包括借款人信用評估、賦能資金合作夥伴向借款人發放貸款及向借款人及資金合作夥伴提供技術支持。貸後服務包括還款提醒、付款處理及催收服務。貴集團將貸款賦能及貸後服務確定為兩項履約義務。貴集團亦通過相關擔保安排承擔借款人表外貸款的部分信貸風險，且自本擔保服務確認的收入已於綜合收益表內入賬列為「擔保收入」。提供予增信提供商的賬戶管理服務被視為上述履約義務以外的單獨服務。

貴集團通常按月分期向借款人收取擔保費和涵蓋貸款賦能及貸後服務的一項綜合服務費。包括服務費和擔保費在內的總對價首先於貸款合同開始時按其公允價值分配至擔保負債，然後根據其估計的獨立售價將剩餘對價分配至貸款賦能及貸後服務。鑒於服務費在貸款終止前乃按月收取，於估計總對價時，由於在提前終止的情況下貴集團無法收取全部合同服務費金額，貴集團會考慮提前終止的情況。

由於貴集團並未在類似情況下向類似客戶單獨提供貸款賦能服務或貸後服務，其並無貸款賦能服務或貸後服務的可觀察獨立售價。市場上並無貴集團能合理獲得的類似服務的可直接觀察獨立售價。

因此，對獨立售價的估計涉及重大判斷。貴集團採用預期成本加利潤法以估計貸款賦能服務及貸後服務的獨立售價，作為收入分配的基礎。於估計售價時，貴集團考慮與有關服務相關的成本及利潤率。

分配至貸款賦能的交易價格在資金合作夥伴和借款人之間訂立貸款協議時確認為收入；分配至貸後服務的對價於貸款期間系統地確認，這與履行貸後服務時的模式相若。

由於貴集團撮合的貸款通常超過12個月，任何獲得有關合同的增量成本(即支付予直接渠道、渠道合作夥伴等的費用)都被資本化並系統地攤銷，這與於相關貸款期限內向其客戶提供的服務轉移模式一致。貴集團於各結算日根據《國際財務報告準則》第15號評估獲得合同的資本化增量成本的可收回性。任何預計無法收回的成本於發生時列作開支。

此外，貴集團亦根據其向直接提供資金給借款人的金融機構轉介的個人借貸本金收取服務費(於綜合收益表中確認為「平台服務轉介收入」)，且貴集團不承擔與本轉介安排有關的任何風險。該費用於成功撮合後確認，為合同中規定的唯一履約義務。

貴集團在其技術平台上向投資者提供來自第三方機構投資產品供應商的全套理財產品。此類產品包括資管計劃、銀行產品、公募基金、私募投資基金、信託計劃等。其他技術平台收入主要包括向產品供應商收取的促進其於技術平台上提供投資產品的費用，以及向金融機構收取的費用，這是合同中規定的唯一履約義務。

3.23.2 利息收入

利息收入按實際利率乘以金融資產賬面總額計算，後續會發生信用減值的金融資產除外。發生信用減值的金融資產的利息收入按實際利率乘以金融資產賬面淨值(經扣除虧損撥備)計算。

3.23.3 其他收入

其他收入主要包括賬戶管理服務費的收入。貴集團向增信提供商提供增信服務所涵蓋的貴集團撮合的貸款的提醒服務。賬戶管理服務費根據所管理的賬戶數目及相關貸款的表現在一段時間內確認。

3.24 租賃

貴集團租賃各類物業。租賃合同的固定期限通常為1至6年，但具有延期選擇權。租賃期限按個別基準磋商並載有廣泛的不同條款及條件。協議並無附加任何契諾，但租賃資產不可用作借款的抵押品。

在租賃資產可供貴集團使用當日將租賃確認為使用權資產和相應的負債。每次租賃付款均在負債和融資成本之間分配。融資成本於租賃期內在損益中支銷，以使每個期間的負債餘額產生固定的定期利率。使用權資產於租賃期內以直線法折舊。

租賃所產生的資產和負債初始按現值計量。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)減去任何應收租賃激勵；
- 以指數或費率為基礎的可變租賃付款；
- 在殘值擔保下承租人預計之應付金額；
- 購買權的行使價(若承租人有合理確定將會行使該購買權)；及
- 終止租賃的罰款款項(若租賃期反映承租人將行使該購買權)。

租賃付款採用租賃內含利率予以貼現(倘該利率可予釐定)或貴集團的增量借款利率予以貼現。

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出的任何租賃付款，減去所得的任何租賃激勵；

- 任何初始直接成本；及
- 修復成本。

與短期租賃和低價值資產租賃相關的支付以直線法於損益中確認為開支。

3.25 撥備

倘貴集團因過往事件而須承擔現時義務，而貴集團可能須履行該義務且該義務的金額能可靠估計，則會確認撥備。

經計及有關義務之風險及不確定因素後，撥備乃按報告期末就履行現時義務所需的最可能對價作出的最佳估計進行計量。當使用估計用以履行現時義務的現金流量計量撥備時，其賬面值為該等現金流量的現值。

3.26 政府補助

當能夠合理地保證政府補助將可收取且貴集團將符合補助的附帶條件時，則政府補助按其公允價值確認。

與成本有關的政府補助遞延，並於須匹配擬補償的成本期間在合併綜合收益表確認。

3.27 股息

已對報告期末或之前已宣派(已獲適當授權且不再由實體自行決定)但於報告期末未派發的任何股息金額作出撥備。

4 金融工具及風險

貴集團的活動使其面臨各種市場風險(包括外匯風險及利率風險)、信貸風險及流動性風險。貴集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性，並力求盡量減少對貴集團財務表現的潛在不利影響。風險管理由貴集團高級管理層執行。

4.1 金融風險因素

4.1.1 市場風險

市場風險是指金融工具公允價值和未來現金流因市場價格波動而發生變化的風險，其中包括來自外匯匯率波動(外匯風險)和市場利率(利率風險)的兩類風險。

(a) 外匯風險

外匯風險指外匯匯率變動造成損失的風險。人民幣與貴集團開展業務所用的其他貨幣之間的匯率波動或會影響貴集團的財務狀況及經營業績。貴集團面臨的外匯風險主要來自美元／人民幣的匯率變動。

貴公司及主要境外中間控股公司的功能貨幣為美元。彼等面臨的外匯風險主要來自於以人民幣計值的現金及現金等價物以及向子公司提供的貸款。貴集團已訂立即期—遠期美元／人民幣貨幣掉期合同，以管理其因向子公司提供以人民幣計值的貸款而面臨的外匯風險。

貴集團的子公司主要在中國內地經營業務，大部分交易乃以人民幣計值。貴集團認為中國內地的業務並無面臨任何重大外匯風險，原因為該等子公司並無以人民幣以外的貨幣計值的重大金融資產或負債。

下表說明人民幣即期及遠期匯率兌美元升值或貶值5%對貴集團除所得稅開支利潤的影響。

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
人民幣匯率升值5%	131,228	699,049	(124,798)
人民幣匯率貶值5%	(131,228)	(699,049)	124,798

(b) 利率風險

利率風險指金融工具的公允價值／未來現金流量因市場利率變動而波動的風險。

浮動利率工具的利息一年或更短的時間便重新定價一次。固定利率工具的利息在金融工具初始時定價，在到期前固定不變。浮動利率工具使貴集團面臨現金流量利率風險，而固定利率工具使貴集團面臨公允價值利率風險。貴集團的利率風險主要來自固定利率工具，包括銀行存款、應收賬款及其他應收款項以及合同資產、客戶貸款、應付賬款及其他應付款項以及合同負債等。貴集團的利率風險政策要求其通過管理計息金融資產及計息金融負債的到期日來管理利率風險。

下表載列貴集團按重新定價日、合同到期日或預計到期日(以較早者為準)計面臨利率風險的金融資產及金融負債：

	截至2020年12月31日							合計
	3個月以內	3個月至1年	1至2年	2至3年	3年以上	逾期	不計息	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
資產								
銀行存款	23,785,651	56,444	6,190	310,283	—	—	—	24,158,568
受限制現金	23,029,588	—	—	—	—	—	—	23,029,588
以公允價值計量且其變動計入當期								
損益的金融資產	966,000	5,421,035	9,230,584	1,399,389	848,231	1,260,315	15,298,343	34,423,897
按攤銷成本計量的金融資產	1,204,990	1,683,332	1,816,323	803,062	—	1,056,262	—	6,563,969
買入返售金融資產	700,007	—	—	—	—	—	—	700,007
應收賬款及其他應收款項以及合同資產	—	—	—	—	—	—	23,325,978	23,325,978
客戶貸款	27,757,023	54,104,955	30,195,692	6,559,344	—	1,208,800	—	119,825,814
金融資產總值	77,443,259	61,265,766	41,248,789	9,072,078	848,231	3,525,377	38,624,321	232,027,821
	截至2020年12月31日							合計
3個月以內	3個月至1年	1至2年	2至3年	3年以上	逾期	不計息		
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
負債								
應付平台投資者款項	—	—	—	—	—	—	9,114,906	9,114,906
借款	8,778,581	1,536,475	389	—	—	—	—	10,315,445
應付賬款及其他應付款項以及合同負債	—	—	—	—	—	—	5,483,757	5,483,757
應付合併結構性實體投資者款項	24,875,127	50,551,124	29,978,064	4,963,403	—	—	—	110,367,718
融資擔保負債	—	—	—	—	—	—	748,674	748,674
租賃負債	140,889	400,965	316,653	103,387	17,525	—	—	979,419
應付可轉換本票	—	—	—	10,117,188	—	—	—	10,117,188
選擇性可轉換本票	—	—	—	7,530,542	—	—	—	7,530,542
金融負債總額	33,794,597	52,488,564	30,295,106	22,714,520	17,525	—	15,347,337	154,657,649
利率掉期的名義金額	(8,417,121)	—	—	8,417,121	—	—	—	—
總利率敏感性缺口	52,065,783	8,777,202	10,953,683	(22,059,563)	830,706	3,525,377	23,276,984	77,370,172

下表載列貴集團按重新定價日、合同到期日或預計到期日(以較早者為準)計面臨利率風險的金融資產及金融負債：(續)

	截至2021年12月31日							合計
	3個月以內	3個月至1年	1至2年	2至3年	3年以上	逾期	不計息	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
資產								
銀行存款	29,263,128	70,579	363,691	1,538,551	3,507,239	—	—	34,743,188
受限制現金	27,792,006	554,499	1,786,219	306,371	14,444	—	—	30,453,539
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	12,544,935	3,459,334	919,458	262,969	—	1,164,095	12,672,420	31,023,211
按攤銷成本計量的金融資產	1,168,502	500,740	920,815	107,676	—	1,086,880	—	3,784,613
買入返售金融資產	5,527,177	—	—	—	—	—	—	5,527,177
應收賬款及其他應收款項以及合同資產	—	—	—	—	—	—	22,344,773	22,344,773
客戶貸款	51,563,466	98,295,888	51,345,667	11,182,096	1,002	2,583,991	—	214,972,110
金融資產總值	<u>127,859,214</u>	<u>102,881,040</u>	<u>55,335,850</u>	<u>13,397,663</u>	<u>3,522,685</u>	<u>4,834,966</u>	<u>35,017,193</u>	<u>342,848,611</u>
	截至2021年12月31日							合計
	3個月以內	3個月至1年	1至2年	2至3年	3年以上	逾期	不計息	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
負債								
應付平台投資者款項	—	—	—	—	—	—	2,747,891	2,747,891
借款	13,074,069	12,853,348	—	—	—	—	—	25,927,417
應付賬款及其他應付款項以及合同負債	—	—	—	—	—	—	8,814,255	8,814,255
應付合併結構性實體投資者款項	46,086,474	95,848,045	48,048,309	5,463,312	—	—	—	195,446,140
融資擔保負債	—	—	—	—	—	—	2,697,109	2,697,109
租賃負債	141,719	322,317	238,250	83,166	9,092	—	—	794,544
應付可轉換本票	—	—	10,669,498	—	—	—	—	10,669,498
選擇性可轉換本票	—	—	7,405,103	—	—	—	—	7,405,103
金融負債總額	<u>59,302,262</u>	<u>109,023,710</u>	<u>66,361,160</u>	<u>5,546,478</u>	<u>9,092</u>	<u>—</u>	<u>14,259,255</u>	<u>254,501,957</u>
利率掉期的名義金額	(8,224,653)	—	8,224,653	—	—	—	—	—
總利率敏感性缺口	<u>76,781,605</u>	<u>(6,142,670)</u>	<u>(19,249,963)</u>	<u>7,851,185</u>	<u>3,513,593</u>	<u>4,834,966</u>	<u>20,757,938</u>	<u>88,346,654</u>

下表載列貴集團按重新定價日、合同到期日或預計到期日（以較早者為準）計面臨利率風險的金融資產及金融負債：（續）

	截至2022年12月31日							
	3個月以內	3個月至1年	1至2年	2至3年	3年以上	逾期	不計息	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產								
銀行存款	33,218,805	42,142	1,602,690	3,490,181	5,528,309	—	—	43,882,127
受限制現金	24,333,782	1,544,978	482,037	147,478	356	—	—	26,508,631
以公允價值計量且其變動計入當期								
損益的金融資產	7,128,410	1,131,041	313,221	—	—	2,454,227	18,062,548	29,089,447
按攤銷成本計量的金融資產	2,502,673	647,026	112,128	856,808	—	597,813	—	4,716,448
應收賬款及其他應收款項以及合同資產	—	—	—	—	—	—	15,758,135	15,758,135
客戶貸款	51,150,197	95,812,445	49,552,823	9,616,373	158,248	5,156,559	—	211,446,645
金融資產總值	118,333,867	99,177,632	52,062,899	14,110,840	5,686,913	8,208,599	33,820,683	331,401,433
	截至2022年12月31日							
	3個月以內	3個月至1年	1至2年	2至3年	3年以上	逾期	不計息	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
負債								
應付平台投資者款項	—	—	—	—	—	—	1,569,367	1,569,367
借款	9,086,732	27,828,781	—	—	—	—	—	36,915,513
應付債券	—	2,143,348	—	—	—	—	—	2,143,348
應付賬款及其他應付款項以及合同負債	3,745,929	—	—	—	—	—	5,385,010	9,130,939
應付合併結構性實體投資者款項	42,664,737	86,300,977	44,005,269	4,111,964	64,779	—	—	177,147,726
融資擔保負債	—	—	—	—	—	—	5,763,369	5,763,369
租賃負債	126,034	294,856	253,475	67,629	6,813	—	—	748,807
應付可轉換本票	—	—	—	—	5,164,139	—	—	5,164,139
選擇性可轉換本票	—	8,142,908	—	—	—	—	—	8,142,908
金融負債總額	55,623,432	124,710,870	44,258,744	4,179,593	5,235,731	—	12,717,746	246,726,116
利率掉期的名義金額	(8,984,334)	8,984,334	—	—	—	—	—	—
總利率敏感性缺口	71,694,769	(34,517,572)	7,804,155	9,931,247	451,182	8,208,599	21,102,937	84,675,317

貴集團通過計量金融資產、負債及利率衍生工具的利率變動的影響，對貴集團的利潤進行利率敏感性分析。

下表根據截至2020年、2021年及2022年12月31日的計息資產、負債及利率衍生工具的結構，說明利率平行移動100個基點對截至各報告日期未來一年的稅前利潤的影響。

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
利率變動			
下降100個基點	(488,490)	(648,804)	(497,888)
上升100個基點	488,490	648,804	497,888

在敏感性分析中，貴集團於確定業務狀況及財務指標時採用以下假設：

- 不同計息資產及負債的波動率相同；
- 所有資產及負債均於相關期間的中期重新定價；
- 分析乃基於報告日期的靜態差距，不考慮後續變動；
- 概無考慮利率變動對客戶行為的影響；
- 概無考慮利率變動對市場價格的影響；
- 概無考慮貴集團採取的行動。

因此，淨利潤的實際變動可能與上述分析存在差異。

4.1.2 信貸風險

信貸風險指因債務人或交易方無法履行其合同責任或其信用狀況發生不利變動而產生虧損的風險。貴集團面臨的信貸風險主要與其和商業銀行的存款安排、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、應收賬款及其他應收款項、客戶貸款等有關。貴集團使用各種控制措施來識別、衡量、監控及報告信貸風險。

信貸風險管理

貴集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產主要包括信託產品、理財產品、資管計劃及其他股本投資。貴集團對現有投資進行盡職調查、評估交易方資質及管理信貸風險。

貴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。其零售貸款的信貸管理程序包括信貸發起、信貸審查、信貸審批、放款、放款後監控

及催收流程。融資擔保合同及貸款承諾的風險與貸款相關風險相似。因此，融資擔保合同及貸款承諾的交易須受與客戶貸款相同的組合管理以及相同的申請及抵押品要求規限。

對於這些應收賬款及其他應收款項以及合同資產，存在控制信貸風險敞口的政策。貴集團評估獲得第三方擔保的可能性、信用記錄及其他因素(例如目前的市場狀況)。貴集團定期監控客戶信用記錄，並在識別出不良信用記錄客戶時採取行動(例如官方通告，縮短信貸期或取消信貸期等)，以確保貴集團的信貸風險維持在可控制範圍內。

信貸風險敞口

在並無考慮抵押品及其他增信影響的情況下，就表內資產而言，最大風險敞口乃根據財務報表所呈報賬面淨值計算。貴集團亦因融資擔保合同而承擔信貸風險。下表載列截至2020年、2021年及2022年12月31日貴集團的信貸風險敞口：

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
表內			
銀行存款	24,158,568	34,743,188	43,882,127
受限制現金	23,029,588	30,453,539	26,508,631
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產	34,423,897	31,023,211	29,089,447
按攤銷成本計量的金融資產	6,563,969	3,784,613	4,716,448
買入返售金融資產	700,007	5,527,177	—
應收賬款及其他應收款項以及合同資產	23,325,978	22,344,773	15,758,135
客戶貸款	119,825,814	214,972,110	211,446,645
	<u>232,027,821</u>	<u>342,848,611</u>	<u>331,401,433</u>
表外			
融資擔保合同	<u>20,969,026</u>	<u>64,731,369</u>	<u>68,502,938</u>

抵押品及其他增信

所需抵押品的數額及類型取決於對交易方信貸風險的評估。已實施有關抵押品類型及評估標準的指引。所獲抵押品通常為住宅物業。

管理層監測抵押品的市值、在需要時調整信貸限額並在合適時進行減值評估。

有序處置經收回物業為貴集團的政策。該所得款項用於減少或償還貸款餘額。一般而言，貴集團並不佔用經收回物業用作商業用途。

預期信貸虧損

信貸風險計量

基於風險管理目的的信貸風險敞口的估計屬複雜且需使用模型，因為該風險敞口隨著市場狀況、預期現金流量及時間推移而發生變化。對資產組合信貸風險的評估需要更多估計，例如發生違約事件的可能性、相關損失率及交易方之間違約的相互關係。貴集團使用違約概率、違約風險敞口及違約損失率計量信貸風險。這與《國際財務報告準則》第9號項下用於計量預期信貸虧損的方法類似。

預期信貸虧損的計量

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

- 初始確認時未發生信貸減值的金融工具獲分類為「第一階段」，貴集團持續監控其信貸風險。
- 如識別出自初始確認後的信貸風險顯著增加，則將金融工具歸入「第二階段」，惟尚不視為信貸減值。
- 如金融工具已出現信貸減值，則將金融工具歸入「第三階段」。

第一階段金融工具的預期信貸虧損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貸虧損部分計算。第二階段或第三階段工具的預期信貸虧損乃依據整個存續期的預期信貸虧損計量。

- 根據《國際財務報告準則》第9號計量預期信貸虧損的普遍概念應考慮前瞻性資料。

所購買或產生的信貸減值金融資產是該等初始確認時信貸減值的金融資產。彼等預期信貸虧損通常以整個存續期基準計量。

下圖概述《國際財務報告準則》第9號下的減值規定(所購買或產生的信貸減值金融資產除外)。

自初始確認後的信貸質素變動

第一階段 (初始確認)	第二階段 (自初始確認後 信貸風險顯著增加)	第三階段 (信貸減值資產)
12個月預期信貸虧損	整個存續期預期信貸虧損	整個存續期預期信貸虧損

貴集團用以解決該準則需求所採用的主要判斷及假設如下所述：

(a) 信貸風險大幅增加

對於客戶的貸款而言，倘借款人的合約付款逾期30日或以上，貴集團認為貸款的信貸風險顯著增加。由於貴集團純粹按逾期期間監控借款人的風險，故貴集團並無考慮定性標準。對於以攤銷成本計量的其他金融資產而言，倘信貸風險大幅增加，當釐定金融資產所述的預期信貸虧損時，貴集團設定定量和定性標準予以判斷(標準包括逾期30日或以上、前瞻性資料及各種合理的支持性資料)。

用於識別信貸風險大幅增加的標準由信貸風險團隊定期監管及審查其合適性。

(b) 違約及信貸減值資產的定義

對於客戶的貸款而言，倘借款人的合約付款逾期超過90日(包括90日)，而金融工具完全符合信貸減值的定義，貴集團將該金融工具界定為已違約。由於貴集團純粹按逾期期間監控借款人的風險，故貴集團並無考慮定性標準。對於以攤銷成本計量的其他金融資產而言，貴集團設定定量和定性標準以定義違約(標準包括逾期超過90天(包括90天)及各種合理的支持性資料)。

上述標準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貴集團的預期損失計算過程中對違約概率、違約風險敞口及違約損失率的模型建立。

(c) 計量預期信貸虧損 — 對輸入數據、假設及估計技術的闡述

預期信貸虧損是以12個月或整個存續期間為標準計量，這取決於自初始確認後是否發

生信貸風險大幅增加或資產是否被視為信貸減值。用於釐定預期信貸虧損包括違約概率、違約風險敞口及違約損失率的主要影響如下所定義：

- 違約概率指借款人在未來12個月（「12個月違約概率」）或在財務責任（請見上文「違約及信貸減值資產的定義」）的餘下存續期（「存續期違約概率」）內，違反其責任的可能性。
- 違約損失率指貴集團對於違約風險敞口虧損程度的預測。違約損失率因各類別以及可用抵押品或其他信貸支持而改變。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。
- 違約風險敞口指在未來12個月（「12個月違約風險敞口」）或在餘下存續期（「存續期違約風險敞口」）內，貴集團預計在違約發生時遭欠付的金額。例如，就循環承諾而言，在違約發生時貴集團已放款的貸款金額與合約限額內的預期放款金額之和視為違約風險敞口。

貴集團通過預計未來各月份中單個敞口或資產組合的違約概率、違約損失率及違約風險敞口，確定預期信貸虧損。貴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）。

12個月及存續期違約概率乃經參考歷史觀察數據，依據已產生的違約而釐定。所收集的歷史觀察數據期間（最適合反映貸款組合的當前風險狀況）由管理層考慮最新經濟變動、不同投資組合下的近期違約率趨勢及客戶選擇的最新策略，通過應用判斷而釐定。

12個月違約風險敞口及存續期違約風險敞口乃基於預期支付組合釐定。就攤銷產品及快速還款貸款而言，該基於合同還款為借款人在12個月或存續期內所擁有。提前還款之假設亦納入計算中。

12個月違約損失率及存續期違約損失率乃基於違約後影響收回的因素釐定，受產品類別改變。

前瞻性經濟資料納入釐定12個月違約概率及存續期違約概率。該等假設受產品類別影響。

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，概無估計技術的重大變動。

(d) 納入預期信貸虧損模型的前瞻性資料

貴集團通過建立宏觀經濟指標庫、編製數據、過濾模型因子、調整前瞻性要素發展宏觀經濟前瞻性調整模型，並且該指標包括國內生產總值(GDP)、消費者物價指數(CPI)、廣義

貨幣供應量(M1)及其他宏觀經濟變化。通過回收分析，該等違約概率的歷史經濟指標關係已釐定，然後違約概率通過預測經濟指標釐定。截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度該應用的預測方法及重要假設並無重大變動。

該等經濟指標對違約概率的影響因企業而異。貴集團全面考慮內部及外部數據、未來預測及統計分析，以釐定該等經濟指標與違約概率之間的關係。貴集團至少每年於結算日對該等經濟指標進行評估及預測，並定期基於宏觀經濟的變動對業績進行評估。

貴集團考慮了不同的宏觀經濟情況。截至2020年、2021年及2022年12月31日，用於估計預期信貸虧損的主要宏觀經濟假設載列如下。

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
國內生產總值—同比百分比變動	5.0%–7.5%	5.0%–6.2%	3.8%–5.5%
消費者物價指數—同比百分比變動	1.2%–2.8%	2.3%–2.6%	2.0%–2.4%
廣義貨幣供應量(M1)—同比百分比變動	3.7%–7.9%	8.1%–9.1%	7.3%–8.6%

類似於其他經濟預測，經濟指標的預測存在較高的內在不確定性，因此實際結果可能與預測有很大差異。貴集團認為以上預測乃其截至2020年、2021年及2022年12月31日的最佳估計。

敏感度分析

預期信貸虧損對模型中使用的參數、前瞻性預測的宏觀經濟變量、三種場景下的權重概率及應用專家判斷時考慮的其他因素較為敏感。該等輸入參數、假設、模型及判斷的變動將對預期信貸虧損的計量產生影響。

貴集團在基本場景下的權重最高。客戶貸款及融資擔保合同假設，倘上漲場景的權重增加10%，基本場景的權重減少10%，則貴集團截至2020年、2021年及2022年12月31日的預期信貸虧損減值撥備將分別減少人民幣5百萬元及人民幣15百萬元以及人民幣62百萬元；倘下跌場景的權重增加10%，基本場景的權重減少10%，則貴集團截至2020年、2021年及2022年12月31日的預期信貸虧損減值撥備將分別增加人民幣6百萬元及人民幣32百萬元以及人民幣123百萬元。

假設由於信貸風險顯著改善，第二階段的金融資產重新分類為第一階段，客戶貸款預期信貸虧損減值撥備及與預期信貸虧損有關的融資擔保負債變動載於下表。

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
假設金融工具從第二階段重新分類為第一階段，預期信貸虧損及融資擔保負債總額	1,541,542	4,897,881	10,479,472
於合併資產負債表中確認的預期信貸虧損及與預期信貸虧損相關的融資擔保負債總額	1,737,879	5,450,980	12,826,347
差額 — 金額	(196,337)	(553,099)	(2,346,875)
差額 — 比率	-13%	-10%	-18%

持有的抵押品或其他增信措施之前的最大信貸風險敞口

以下為在不考慮擔保或任何其他增信措施的情況下，於預期信貸虧損計量中提及的預期信貸虧損範圍內的金融工具信貸風險敞口：

(人民幣千元)	截至2020年12月31日				
	第一階段	第二階段	第三階段	所購買或產生的信貸減值金融資產	最大信貸風險敞口
賬面值					
表內					
按攤銷成本計量的金融資產	5,507,707	—	974,887	81,375	6,563,969
客戶貸款	119,087,728	644,478	93,608	—	119,825,814
合計	124,595,435	644,478	1,068,495	81,375	126,389,783
表外					
融資擔保合同	20,898,499	70,527	—	—	20,969,026
(人民幣千元)	截至2021年12月31日				
	第一階段	第二階段	第三階段	所購買或產生的信貸減值金融資產	最大信貸風險敞口
賬面值					
表內					
按攤銷成本計量的金融資產	2,697,852	—	584,739	502,022	3,784,613
客戶貸款	213,665,161	1,263,965	42,984	—	214,972,110
合計	216,363,013	1,263,965	627,723	502,022	218,756,723
表外					
融資擔保合同	64,416,918	314,451	—	—	64,731,369

(人民幣千元)	截至2022年12月31日				
	第一階段	第二階段	第三階段	所購買或 產生的 信貸減值 金融資產	最大信貸 風險敞口
賬面值					
表內					
按攤銷成本計量的金融資產	4,118,635	—	281,531	316,282	4,716,448
客戶貸款	<u>208,609,176</u>	<u>2,763,586</u>	<u>73,883</u>	<u>—</u>	<u>211,446,645</u>
合計	<u>212,727,811</u>	<u>2,763,586</u>	<u>355,414</u>	<u>316,282</u>	<u>216,163,093</u>
表外					
融資擔保合同	<u>67,011,692</u>	<u>1,491,246</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>68,502,938</u>

對於其他表內的金融資產，最大信貸風險敞口為其賬面淨值。

4.1.3 流動性風險

流動性風險是指無法獲取充足的資金或無法以合理的價格及時平倉以履行貴集團到期義務的風險。

貴集團旨在維持充足的銀行存款及有價證券。由於相關業務的動態性質，貴集團通過維持充足的銀行存款以保持資金的靈活性。

下表載列根據於各報告期末至合同或預期到期日的餘下期間按相關到期日劃分的貴集團金融負債分析。表中所披露金額為合同或預期未貼現現金流量(包括使用合同利率(或如屬浮動利率,則按當前利率)計算的利息付款,以及外幣計值的金融負債利息,以截至結算日的即期匯率折算成人民幣):

	截至2020年12月31日					
	可即期或					合計
	不定期償還	1年內	1至2年	2至3年	3年以上	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
金融負債一						
應付平台投資者款項	9,114,906	—	—	—	—	9,114,906
借款	—	2,227,487	120,537	8,462,547	—	10,810,571
應付賬款及其他應付款項以及合同負債	5,483,757	—	—	—	—	5,483,757
應付合併結構性實體投資者款項	14,947	79,283,191	31,007,485	5,058,213	—	115,363,836
融資擔保負債	20,969,026	—	—	—	—	20,969,026
租賃負債	—	573,840	330,146	106,282	17,941	1,028,209
應付可轉換本票	—	101,854	94,019	12,818,864	—	13,014,737
選擇性可轉換本票	—	453,203	453,203	8,006,590	—	8,912,996
	<u>35,582,636</u>	<u>82,639,575</u>	<u>32,005,390</u>	<u>34,452,496</u>	<u>17,941</u>	<u>184,698,038</u>

截至2021年12月31日

	可即期或					
	不定期償還	1年內	1至2年	2至3年	3年以上	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融負債一						
應付平台投資者款項	2,747,891	—	—	—	—	2,747,891
借款	—	16,717,997	9,628,462	—	—	26,346,459
應付賬款及其他應付款項以及合同負債	8,814,255	—	—	—	—	8,814,255
應付合併結構性實體投資者款項	45,628	148,079,478	49,505,033	5,570,774	—	203,200,913
融資擔保負債	64,731,369	—	—	—	—	64,731,369
租賃負債	—	484,497	248,770	85,180	9,329	827,776
應付可轉換本票	—	91,869	12,502,777	—	—	12,594,646
選擇性可轉換本票	—	442,840	7,823,510	—	—	8,266,350
	<u>76,339,143</u>	<u>165,816,681</u>	<u>79,708,552</u>	<u>5,655,954</u>	<u>9,329</u>	<u>327,529,659</u>

截至2022年12月31日

	可即期或					合計
	不定期償還	1年內	1至2年	2至3年	3年以上	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
金融負債一						
應付平台投資者款項	1,569,367	—	—	—	—	1,569,367
借款	—	37,506,884	—	—	—	37,506,884
應付債券	—	2,209,274	—	—	—	2,209,274
應付賬款及其他應付款項以及合同負債	5,385,010	3,745,929	—	—	—	9,130,939
應付合併結構性實體投資者款項	47,351	133,933,056	45,293,609	4,182,362	65,607	183,521,985
融資擔保負債	68,502,938	—	—	—	—	68,502,938
租賃負債	—	462,785	247,494	67,737	6,819	784,835
應付可轉換本票	—	50,177	50,177	50,177	6,867,555	7,018,086
選擇性可轉換本票	—	8,546,138	—	—	—	8,546,138
	<u>75,504,666</u>	<u>186,454,243</u>	<u>45,591,280</u>	<u>4,300,276</u>	<u>6,939,981</u>	<u>318,790,446</u>

4.2 資本管理

貴集團的資本需求主要取決於其所從事業務的規模及類型，以及其經營所處行業及地理位置。貴集團資本管理的主要目標為：

- 符合貴集團經營所在市場監管機構設定的資本規定。
- 保障貴集團的持續經營能力及維持健康的資本充足率，以支持其業務並實現股東價值的最大化。
- 維持穩健的資本以支持其業務發展。

貴集團採用金融牌照持牌子公司的監管機構頒佈的管理辦法。為滿足這些規定，貴集團每季度監測其資本充足率及監管資本的用途，並按照這些辦法的條文經營及管理各級資產。

貴集團通過定期審閱貴公司擁有人應佔權益總額監管資本。對現有資本架構的調整乃根據經濟狀況的變動及貴集團活動的風險特徵而作出。為維持或調整資本架構，貴集團或會調整派付的股息金額、向普通股股東退還資本或發行資本證券。

4.3 貴集團於結構性實體的最大風險

貴集團在一般業務過程中出於多種目的使用結構性實體，例如，為客戶進行結構性交易、為公營及私營行業基礎設施項目提供資金，及代表第三方投資者自管理資產賺取費用。這些結構性實體通過向投資者發行票據或單位進行融資。有關貴集團結構性實體相關的合併對價，請參閱附註2及附註5.7。

下表列示了貴集團於未合併結構性實體的最大風險，其代表了由於貴集團與結構性實體之間的安排而可能產生的最大風險敞口。貴集團於這些未合併結構性實體的最大風險屬或有性質，與來自未合併結構性實體的應收賬款及貴集團作出的直接投資的總和相若。

(人民幣千元)	截至2020年12月31日			
	規模	於結構性 實體投資 的賬面值	貴集團 最大風險	貴集團 所持權益
第三方管理的未合併結構性產品(a)	不適用	10,367,052	10,367,052	投資收入 投資收入
附屬實體管理的未合併結構性產品(a)	不適用	19,352,780	19,409,204	／服務費
貴集團提供的未合併結構性產品	57,777,571	—	711,058	服務費
(人民幣千元)	截至2021年12月31日			
	規模	於結構性 實體投資 的賬面值	貴集團 最大風險	貴集團 所持權益
第三方管理的未合併結構性產品(a)	不適用	8,661,387	8,661,387	投資收入
附屬實體管理的未合併結構性產品(a)	不適用	12,219,226	12,219,226	投資收入
貴集團提供的未合併結構性產品	18,178,437	—	1,428,320	服務費

(人民幣千元)	截至2022年12月31日			
	規模	於結構性 實體投資 的賬面值	貴集團 最大風險	貴集團 所持權益
第三方管理的未合併結構性產品(a)	不適用	17,312,195	17,312,195	投資收入
附屬實體管理的未合併結構性產品(a)	不適用	8,321,066	8,321,066	投資收入
貴集團提供的未合併結構性產品	2,581,999	—	1,849,897	服務費

這些未合併結構性產品主要包括資產管理計劃、信託計劃、公募基金、私募基金及銀行理財產品，均分類為按攤銷成本計量的金融資產或以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

(a) 有關這些未合併結構性產品規模的資料均無法從公開市場獲取。

4.4 公允價值估計

貴集團以公允價值列賬的主要金融工具為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

貴集團使用以下層級通過估值技術釐定並披露金融工具的公允價值：

第1層級：同類資產或負債在活躍市場上(未經調整)的報價。倘報價可即時及定期從交易所、交易商、經紀、行業組、定價服務或監管機構中獲得，且這些報價公平反映實際及定期發生的市場交易，則該市場被視為活躍。用於貴集團所持金融資產的主要市場報價為按日計算的資產淨值。第1層級金融工具主要包括在證券交易所交易的股權投資、基金投資及債券投資及開放式公募基金。

第2層級：對入賬公允價值有重大影響的所有可直接(例如價格)或間接(例如根據價格計算)觀察輸入數據的估值技術。這些估值技術盡量使用可供使用之可觀察的市場數據並盡量不依賴特定實體估算。

第3層級：其他估值技術為使用對入賬公允價值有重大影響的任何輸入數據且該輸入數據是不基於可觀察的市場數據(不可觀察輸入數據)。

公允價值計算的層級由對整體計算屬重大的最低輸入數據水平釐定。因此，在計算公允價值時，應從整體角度考慮輸入數據的重要性。

第2層級及第3層級的金融工具的估值方法：

對於第2層級金融工具，估值一般來自相同或類似資產的第三方定價服務，或通過使用可觀察市場輸入數據或近期市場報價運用估值方法取得。估值服務提供商一般從多個來源收集、分析和解釋有關市場交易和其他主要估值模型輸入數據的資料，並通過使用公認的內部估值模型，對多種證券提供理論報價。

對於第3層級金融工具，公允價值使用貼現現金流模型以及其他類似方法等估值方法確定。用於這些估值技術的重大輸入數據之一一般為不可觀察數據。

下表載列按公允價值層級計以公允價值入賬的金融工具：

<u>截至2020年12月31日</u>	<u>第1層級</u>	<u>第2層級</u>	<u>第3層級</u>	<u>合計</u>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市證券				
資管計劃	—	9,328,168	424,082	9,752,250
信託計劃	—	9,106,125	820,912	9,927,037
私募基金及其他股權投資	—	4,617,756	6,268	4,624,024
公募基金	3,199,106	—	—	3,199,106
公司債券	—	3,029,174	15,233	3,044,407
銀行理財產品	—	2,091,730	—	2,091,730
結構性存款	—	961,804	—	961,804
保理產品	—	823,539	—	823,539
衍生工具				
利率掉期	—	(11,653)	—	(11,653)
外幣掉期	—	(535,944)	—	(535,944)
合計	<u>3,199,106</u>	<u>29,410,699</u>	<u>1,266,495</u>	<u>33,876,300</u>

截至2021年12月31日	第1層級	第2層級	第3層級	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市證券				
資管計劃	—	7,802,270	505,503	8,307,773
信託計劃	—	2,448,373	603,716	3,052,089
私募基金及其他股權投資	—	2,765,016	—	2,765,016
公募基金	2,486,541	—	—	2,486,541
公司債券	—	3,017,849	47,023	3,064,872
銀行理財產品	—	4,589,101	—	4,589,101
結構性存款	—	6,640,977	—	6,640,977
其他債務投資	—	—	108,991	108,991
上市證券				
股票	7,851	—	—	7,851
衍生工具				
利率掉期	—	38,403	—	38,403
外幣掉期	—	(25,772)	—	(25,772)
合計	2,494,392	27,276,217	1,265,233	31,035,842
截至2022年12月31日				
	第1層級	第2層級	第3層級	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市證券				
資管計劃	—	4,667,559	342,154	5,009,713
信託計劃	—	3,268,709	621,840	3,890,549
私募基金及其他股權投資	—	1,603,219	440,832	2,044,051
公募基金	7,125,498	—	—	7,125,498
公司債券	—	—	46,435	46,435
銀行理財產品	—	7,563,450	—	7,563,450
結構性存款	—	2,406,785	—	2,406,785
其他債務投資	—	—	1,002,966	1,002,966
衍生工具				
利率掉期	—	222,086	—	222,086
外幣掉期	—	225,357	—	225,357
合計	7,125,498	19,957,165	2,454,227	29,536,890

於期內，估值技術並無發生變動。

下表呈列截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度第3層級工具的變動情況：

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至年初	2,842,839	1,266,495	1,265,233
添置	—	131,829	1,548,065
出售	(1,266,827)	(29,664)	(300,136)
轉入第3層級	—	1,035,642	—
轉出第3層級	—	(3,047)	—
於損益中確認的收益或虧損	(309,517)	(1,136,022)	(58,935)
截至年末	1,266,495	1,265,233	2,454,227

截至2021年12月31日止年度，由於估值方法採用重大不可觀察輸入數據，投資於若干理財產品的人民幣1,035.6百萬元從第2層級轉入第3層級。

第3層級工具於期內的所有未變現收益或虧損均確認為投資收入（請參閱附註9）。

採用重大不可觀察輸入數據的公允價值計量：

公允價值計量的層級由對整體計算屬重大的最低輸入數據水平釐定。因此，在估計公允價值時，應從整體角度考慮輸入數據的重要性。

截至2020年、2021年及2022年12月31日，第3層級工具主要為以公允價值計量且其變動計入當期損益的非上市證券。由於非上市證券並未於活躍市場買賣，其公允價值乃使用貼現現金流量法釐定，據此應用了貼現率調整技術。用於釐定現值的貼現率為反映當前市場對貨幣時間價值的評估及於各報告日期資產特定風險的利率。貼現率的釐定涉及管理層作出的關鍵估計及判斷。截至2020年、2021年及2022年12月31日，用於釐定第3層級工具公允價值的貼現率介乎6.8%至9.5%。

下表說明了倘所有其他變量保持不變，風險調整貼現率增加／減少100個基點對截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度稅前利潤／(虧損)的影響。

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
稅前利潤／(虧損)的預期變動			
上升100個基點	(28,078)	(42,509)	(42,824)
下降100個基點	29,023	45,553	45,826

5 重大會計估計及判斷

貴集團於擬備財務報表時作出估計及判斷，這些估計及判斷會影響收入、開支、資產和負債的報告金額及或有負債的披露。根據過往經驗及其他因素，包括在有關情況下被認為屬合理的未來事件預測，貴集團對該等估計及判斷進行持續評估。

管理層在實施貴集團會計政策的過程中，作出了以下對財務報表中確認的金額具有重大影響的判斷及會計估計。

5.1 商譽減值評估

貴集團將每年就商譽是否已減值進行測試。現金產生單位及現金產生單位組別的可收回金額為使用價值(「使用價值」)及公允價值減銷售成本的較高者，該等計算方法須使用會計估計。倘管理層修訂用於計算資產組和多組資產組未來現金流的毛利率，且修訂後的毛利率低於目前使用的毛利率，貴集團可能須對商譽確認進一步的減值。倘管理層修訂適用於貼現現金流量的稅前貼現率，且修訂後的稅前貼現率高於目前使用的稅前貼現率，貴集團可能須對商譽確認進一步的減值。倘實際毛利率高於(或稅前貼現率低於)管理層的估計，則貴集團不得轉回之前就商譽計提的減值虧損。

5.2 貸款賦能服務費及貸後服務費的確認

貴集團通過將在借款履行期間將收到的總對價分配給不同的履約責任，以確認貸款賦能服務費及貸後服務費。貴集團通過計及提前終止場景，估計將收到的總對價。貴集團不時審查實際提前終止數據，並調整確認收入時使用的提前終止假設，以反映管理層的最佳估計。貴集團將前期貸款賦能服務及後期貸款賦能服務視為不同的履約責任。然而，貴集

團並無單獨提供該等服務，而且，由於並無顯示競爭對手就該等服務收取的費用數額的公開信息，所有有關售價的第三方證據亦不存在。因此，貴集團採用預期成本加利潤的方法釐定其不同履約責任的最佳估計售價，作為分配基準。於估計售價時，貴集團考慮與有關服務相關的成本及利潤率。

5.3 所得稅

貴集團須繳納中國及其他司法管轄區的所得稅。在釐定各司法管轄區的所得稅撥備時，須作出重大判斷。倘該等事項的最終稅務結果有別於最初入賬的金額，則該等差額將影響稅務釐定期間的即期及遞延稅項資產及負債。

與若干暫時性差異及稅項虧損有關的遞延稅項資產於管理層認為未來有可能出現應課稅利潤可用作抵銷該等暫時性差異或稅項虧損時確認。當預期的金額與原定估計有差異時，則該差異將會於估計變動期間影響遞延稅項資產及稅項費用的確認。

5.4 金融工具分類

釐定金融資產分類的判斷包括對業務模式和合同現金流量特徵的分析。

某實體的業務模式，是指該實體如何管理其金融資產以產生現金流量。即該實體的業務模式決定現金流量的來源是收取合同現金流量、出售金融資產還是兩者兼有。其通常可通過該實體為實現業務模式的目標所進行的活動來觀察。該實體在評估其管理金融資產的業務模式時將需要作出判斷，而該評估並非由單一因素或活動決定。相反，該實體須考慮所有於評估日可獲得的相關證據。

金融資產的合同現金流量特徵，是指金融資產合同約定的現金流量屬性，以反映相關金融資產的經濟特徵，即於指定日期僅為本金及利息付款的相關金融資產產生的合同現金流量。本金金額是指金融資產於初始確認時的公允價值，由於提前還款等原因，該金額在金融資產存續期內可能變動。利息包括貨幣時間價值、於特定時期內與未償還本金有關的信貸風險、其他基礎借貸風險對價、成本及利潤。

5.5 採用估值技術釐定金融工具的公允價值

當不存在活躍市場時，公允價值是通過採用估值技術、應用當前適用的且可獲得的充足數據，以及由其他信息支持的估值技術估計得出。其中主要包括市場法、收益法，參考

最近的公平交易、另一個基本相同的工具的當前市值，並採用貼現現金流量分析及期權定價模式。

在採用估值技術釐定金融工具的公允價值時，考慮到相關資產及負債的交易，貴集團將選擇與市場參與者一致的投入。優先考慮所有相關可觀察到的市場參數，包括利率、匯率、商品價格及股價或指數。當相關可觀察到的市場參數無法或難以獲得時，貴集團採用不可觀察參數，並對信貸風險、市場波動率及流動性調整進行估計。

採用不同的估值技術及參數假設可能導致公允價值估計的重大差異。

5.6 預期信貸虧損的計量

以攤銷成本計量的金融資產和融資擔保合同的預期信貸虧損的計量乃須採用複雜模型及相關未來經濟狀況及信貸行為的重大假設之範疇。附註4.1.2詳細說明了預期信貸虧損計量中使用的輸入數據、假設和估計技術。

根據會計準則的要求對預期信貸虧損進行計量涉及諸多重大判斷，例如：

- 釐定信貸風險顯著增加的標準；
- 選擇計量預期信貸虧損的適當模型和假設；
- 確定各類產品／市場和相關預期信貸虧損的前瞻性情景數量及相對權重；及
- 為計量預期信貸虧損，建立相近類別金融資產組別。

5.7 對結構性實體具有控制的判斷

在判斷貴集團是否控制由貴集團擔任資產管理人或零售信貸賦能服務提供商的結構性實體時，需要管理層基於所有相關事實和情況綜合判斷貴集團是以結構性實體的主要責任人還是代理人的身份行事。倘貴集團以主要責任人身份行事，則其對結構性實體具有控制權。在評估貴集團是否作為主要責任人行事時，貴集團考慮的因素包括決策權範圍、其他方享有的權利、其有權獲得的薪酬水平和因與結構性實體的其他關聯而面臨可變回報的風險敞口。一旦相關事實和情況的變化導致上述因素發生變化，貴集團將進行重新評估。

有關貴集團未經合併結構性實體面臨的最大風險敞口的披露詳情，請參閱附註4.3。

6 技術平台收入

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
技術平台收入			
零售信貸賦能服務費	39,587,797	36,793,020	28,621,121
其他技術平台收入	1,634,045	1,501,297	597,311
	<u>41,221,842</u>	<u>38,294,317</u>	<u>29,218,432</u>

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
零售信貸賦能服務費			
貸款賦能服務費 於某一時間點	7,141,725	5,675,612	3,446,163
貸後服務費 隨時間推移	32,315,179	30,411,362	24,028,033
平台服務轉介收入 於某一時間點	130,893	706,046	1,146,925
	<u>39,587,797</u>	<u>36,793,020</u>	<u>28,621,121</u>

(a) 下表載列長期合同的剩餘履約責任：

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分配至年末部分或全部未履行 長期合同的交易價格總額			
預計於一年內確認	22,814,799	20,908,676	11,330,057
預計於一至兩年內確認	9,054,717	8,131,102	5,643,999
預計超過兩年確認	1,949,687	1,724,952	1,937,183
	<u>33,819,203</u>	<u>30,764,730</u>	<u>18,911,239</u>

7 淨利息收入

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
併表信託計劃發放的貸款			
利息收入	10,640,860	21,229,806	25,869,521
利息支出	(4,283,151)	(8,400,992)	(10,216,770)
併表信託計劃發放的貸款淨利息收入	6,357,709	12,828,814	15,652,751
消費金融公司及小額貸款公司發放的貸款			
利息收入	1,395,961	1,535,023	4,023,755
利息支出	(3,210)	(189,606)	(695,130)
小額貸款公司及消費金融公司發放的貸款淨利息收入	1,392,751	1,345,417	3,328,625
淨利息收入總額	7,750,460	14,174,231	18,981,376

8 其他收入

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
賬戶管理服務費	1,253,760	3,507,999	1,094,030
罰金收入	212,328	276,250	80,201
其他	50,954	91,158	63,773
	1,517,042	3,875,407	1,238,004

9 投資收入

	截至12月31日止年度		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
利息收入			
按攤銷成本計量的金融資產	304,627	479,043	341,617
買入返售金融資產	29,328	83,763	76,737
	<u>333,955</u>	<u>562,806</u>	<u>418,354</u>
已變現收益			
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	1,163,988	991,437	1,099,568
按攤銷成本計量的金融資產	—	80,866	—
	<u>1,163,988</u>	<u>1,072,303</u>	<u>1,099,568</u>
未變現收益／(虧損)變動淨額			
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產(附註17(b))	(558,044)	(483,356)	(212,297)
	<u>939,899</u>	<u>1,151,753</u>	<u>1,305,625</u>

10 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
僱員福利開支(附註10.1)	14,145,207	16,402,993	15,080,319
放款及服務開支	7,091,078	5,712,598	3,667,962
推廣及廣告開支	1,221,762	1,685,847	1,525,797
外包服務費用	1,333,342	1,355,273	1,391,292
付款處理費	1,204,712	1,197,869	1,134,905
信託管理費	504,428	1,078,380	1,251,761
使用權資產折舊(附註25)	604,018	608,889	578,014
稅金及附加	380,460	534,647	568,826
業務招待費	769,834	619,328	389,369
物業及設備折舊(附註23)	226,862	193,511	177,799
審計費用	49,618	42,376	39,271
無形資產攤銷(附註24)	31,831	22,234	15,325
上市開支	—	—	11,418
其他	1,049,327	740,039	1,057,293
	<u>28,612,479</u>	<u>30,193,984</u>	<u>26,889,351</u>
銷售及營銷開支、 一般及行政開支、 運營及服務開支、 技術及分析開支總額			
	<u>28,612,479</u>	<u>30,193,984</u>	<u>26,889,351</u>

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售及營銷開支			
借款人獲取費	11,506,402	10,119,525	7,865,407
一般銷售及營銷開支	5,402,999	6,637,150	6,653,847
投資者獲取及留存開支	819,888	676,984	301,092
平台服務轉介開支	84,268	559,413	936,570
	<u>17,813,557</u>	<u>17,993,072</u>	<u>15,756,916</u>

10.1 僱員福利開支

(a) 僱員福利開支載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金和花紅	10,764,239	11,681,753	10,163,216
其他社會保障成本、住房福利及 其他僱員福利	2,787,803	3,157,771	3,293,366
退休金成本 — 界定供款計劃	427,917	1,430,074	1,577,818
股份支付(附註43)	165,248	133,395	45,919
	<u>14,145,207</u>	<u>16,402,993</u>	<u>15,080,319</u>

(b) 五名最高薪酬人士

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，貴集團五名最高酬金(不包括股份支付)人士包括4名、3名及2名董事，其酬金於附註47所示分析中反映。截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，應付餘下1名、2名及3名人士的酬金如下：

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金和花紅	4,600	12,294	10,044
其他社會保障成本、住房福利及 其他僱員福利	1,515	2,132	2,819
退休金成本 — 界定供款計劃	—	57	149
	<u>6,115</u>	<u>14,483</u>	<u>13,012</u>

薪酬介於以下範圍：

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
薪酬範圍(以人民幣千元計)			
1,000至5,000	—	—	2
5,001至10,000	1	2	1
	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>3</u>

11 信用減值損失

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
融資擔保合同	772,614	2,933,903	7,660,622
客戶貸款	744,893	2,441,111	7,175,389
應收賬款及其他應收款項以及 合同資產	1,499,344	991,903	1,140,937
按攤銷成本計量的金融資產	18,193	272,909	575,161
其他	144	3,901	(1,644)
	<u>3,035,188</u>	<u>6,643,727</u>	<u>16,550,465</u>

12 融資成本

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可轉換本票利息支出	883,759	893,001	1,045,611
借款利息支出	211,306	380,447	701,637
可轉換票據利息支出	135,412	495,079	521,747
與可轉換本票的提前贖回及延期 有關的一次性支出(附註34(a))	—	—	173,775
租賃負債利息支出	46,567	38,709	41,402
可轉換本票未付對價的利息支出 (附註34(a))	—	—	16,162
併表理財產品利息支出	92,302	9,122	6,473
與C輪重組有關的一次性支出	1,326,007	—	—
可轉換可贖回優先股利息支出	534,686	—	—
銀行利息收入	(364,385)	(820,843)	(1,267,815)
	<u>2,865,654</u>	<u>995,515</u>	<u>1,238,992</u>

13 其他收益／(虧損)淨額

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補助	164,988	251,309	408,164
進項增值稅加計扣除	81,850	46,127	92,230
美國存託股份轉讓收入	3,444	109,843	236,827
外匯收益／(虧損)	192,337	206,753	(877,232)
其他	(58,349)	(114,653)	143,470
	<u>384,270</u>	<u>499,379</u>	<u>3,459</u>

2020年及2021年的外匯收益分別為人民幣192百萬元及人民幣207百萬元，主要是由於人民幣對美元升值。截至2022年12月31日止年度，外匯虧損大幅增加，為人民幣877百萬元，主要是由於人民幣對美元貶值。

14 所得稅開支

下表載列截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度貴集團的所得稅開支：

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
當期所得稅	5,570,012	13,105,863	4,494,818
遞延所得稅	63,253	(6,414,745)	(256,586)
	<u>5,633,265</u>	<u>6,691,118</u>	<u>4,238,232</u>

下表載列基於適用稅率計算的所得稅及於合併財務報表內呈列的除所得稅開支利潤與所得稅開支的對賬：

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅開支利潤	17,909,505	23,400,178	13,013,271
按中國法定稅率25%計算的所得稅	4,477,376	5,850,045	3,253,318
稅務影響：			
適用於子公司的所得稅稅率差異			
(a)(b)(c)(d)	756,392	263,707	534,154
就未確認遞延稅項資產的可抵扣			
暫時差異及稅務虧損(g)	280,251	210,748	233,457
不可扣稅開支及虧損(h)	262,843	245,097	265,674
在此前年度確認的遞延稅項資產			
撥回	3,643	381,456	62,925
無須繳稅收入	(99,378)	(19,640)	(5,971)
遞延所得稅稅率變化的影響	—	(42,929)	(9,565)
研發稅項抵免	(38,680)	(39,038)	(40,121)
此前未確認的遞延稅項資產的使用	(14,711)	(24,649)	(100,351)
其他(i)	5,529	(133,679)	44,712
所得稅開支	<u>5,633,265</u>	<u>6,691,118</u>	<u>4,238,232</u>

(a) 開曼群島及英屬維爾京群島所得稅

貴公司根據開曼群島法例註冊成立為開曼群島《公司法》項下的獲豁免有限公司，毋須繳納開曼群島所得稅。根據英屬維爾京群島《商業公司法》成立的貴集團實體獲豁免繳納英屬維爾京群島所得稅。

(b) 香港所得稅

根據現行的香港《稅務條例》，貴公司在香港註冊成立的子公司須就其在香港的業務產生的應課稅收入繳納16.5%的所得稅。此外，在香港註冊成立的子公司向貴公司支付的股息毋須繳納任何香港預扣稅。自2018年課稅年度開始，貴公司在香港註冊成立的子公司將按減半的現行稅率（即8.25%）就所得利潤的前2百萬港元繳納稅款，而超出該部分的利潤將繼續按現行16.5%的稅率繳納稅款。

(c) 新加坡所得稅

新加坡所得稅稅率為17%。由於截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度並無須繳納新加坡利得稅的估計應課稅利潤，故並無就新加坡利得稅計提撥備。

(d) 印尼所得稅

印尼所得稅稅率為22%。由於截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度並無須繳納印尼利得稅的估計應課稅利潤，故並無就印尼利得稅計提撥備。

(e) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

貴集團就其在中國的業務作出的所得稅撥備，通常是根據相關現行法律、詮釋及慣例，就截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度的應課稅利潤按25%的稅率計算。

於2018年11月27日，貴集團子公司未鯤科技申請並獲得高新技術企業(「高新技術企業」)資格，可連續三年享受15%的優惠企業所得稅稅率。未鯤科技於2021年12月重新申請高新技術企業資格並獲批准。因此，未鯤於2020年、2021年及2022年按15%的優惠稅率繳納稅款。

根據有關稅務機關發佈的若干優惠法規及政策，貴集團的若干子公司及分支機構於截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度合資格享受15%的優惠稅率。

(f) 中國預扣稅

根據新《企業所得稅法》，於向境外註冊成立的直接控股公司分派利潤時，中國公司自2008年1月1日起向境外投資者分派所賺取的利潤須按5%或10%的稅率繳納預扣稅，視乎境外投資者註冊成立的國家而定。

貴集團並無任何計劃要求其中國子公司分派其現有留存收益，並擬保留該等收益以於中國經營及擴展業務。因此，於各呈列年度末，概無產生與預扣稅有關的遞延所得稅負債。

(g) 由於業務戰略變更，與貴集團若干子公司有關的遞延稅項資產尚未確認，因為這些子公司的未來應課稅利潤不太可能用於利用來自可抵扣暫時差異的稅收優惠。

- (h) 不可扣稅開支及虧損主要與超過一定限額的業務招待費和廣告開支以及股份薪酬開支有關，根據相關稅收法規，該等開支及虧損不可扣稅。2022年該等金額的減少主要由於新冠疫情及經濟環境疲軟導致業務活動減少。
- (i) 截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，其他主要包括中國預扣所得稅和在年度納稅申報期間對過往期間當期稅項的調整。於2021年，稅務局在年度納稅申報期間確認了對過往費用的稅前扣除申請，導致對過往期間當期稅項的調整。

15 每股盈利

- (a) 每股基本盈利乃按年內貴集團擁有人應佔利潤除以已發行普通股的加權平均數(不包括貴集團購買的普通股)計算得出。

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴公司擁有人應佔利潤	12,354,114	16,804,380	8,699,369
已發行普通股的加權平均數 (以千計)	1,104,155	1,181,850	1,145,050
每股基本盈利(人民幣元)	11.19	14.22	7.60
每股美國存託股份基本盈利 (人民幣元)	5.59	7.11	3.80

- (b) 每股攤薄盈利乃假設悉數轉換具攤薄潛力的普通股後，調整流通在外普通股的加權平均數計算得出。截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，貴集團有四類具潛在攤薄影響的普通股：可轉換本票(請參閱附註34)、選擇性可轉換本票(請參閱附註35)、購股權及績效股份單位(請參閱附註43)。

截至2020年12月31日止年度，在計算攤薄盈利時，選擇性可轉換本票轉換後可發行的潛在普通股不包括在內，原因為其影響將具反攤薄性質。

截至2021年12月31日止年度，在計算每股攤薄盈利時，四類具潛在攤薄影響的普通股均悉數包括在內。

截至2022年12月31日止年度，在計算每股攤薄盈利時，兩類具潛在攤薄影響的普通股均悉數包括在內：購股權及績效股份單位。在計算每股攤薄盈利時，選擇性可轉換本

票及可轉換本票轉換後可發行的潛在普通股不包括在內，原因為其影響將具反攤薄性質。

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
盈利			
貴公司擁有人應佔利潤	12,354,114	16,804,380	8,699,369
可轉換工具的利息支出(不含稅)	147,293	1,388,080	—
用以計算每股攤薄盈利的淨利潤	12,501,407	18,192,460	8,699,369
普通股加權平均數			
已發行普通股的加權平均數 (以千計)	1,104,155	1,181,850	1,145,050
就下列各項作出調整：			
假設可轉換工具轉換(以千計)	21,874	169,737	—
假設購股權獲行使及 績效股份單位獲歸屬(以千計)	—	8,165	2,318
每股攤薄盈利的普通股加權平均數 (以千計)	1,126,029	1,359,752	1,147,368
每股攤薄盈利(人民幣元)	11.10	13.38	7.58
每股美國存託股份攤薄盈利 (人民幣元)	5.55	6.69	3.79

貴公司

銀行存款	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
活期存款			
人民幣	4,265	18,705	5,518
美元	3,487,546	1,634,458	1,638,784
	3,491,811	1,653,163	1,644,302
定期存款			
人民幣	2,418,000	160,453	—
美元	—	—	—
	2,418,000	160,453	—
減：減值損失撥備	—	—	—
	5,909,811	1,813,616	1,644,302

17 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

貴集團

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市證券			
銀行理財產品	2,091,730	4,589,101	7,563,450
公募基金	3,199,106	2,486,541	7,125,498
資管計劃(a)	9,752,250	8,307,773	5,009,713
信託計劃(a)	9,927,037	3,052,089	3,890,549
結構性存款	961,804	6,640,977	2,406,785
私募基金及其他股權投資(a)	4,624,024	2,765,016	2,044,051
其他債務投資	—	108,991	1,002,966
公司債券(a)	3,044,407	3,064,872	46,435
保理產品	823,539	—	—
上市證券			
股票	—	7,851	—
	34,423,897	31,023,211	29,089,447

- (a) 截至2020年、2021年及2022年12月31日，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產本金合共人民幣2,310百萬元、人民幣3,325百萬元及人民幣3,742百萬元已逾期。根據結算日估計未來現金流進行折現，截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，該等逾期金融資產的公允價值虧損人民幣337百萬元、人民幣1,172百萬元及人民幣100百萬元已確認。

貴公司

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
私募基金投資	—	383,888	767,636

18 以攤銷成本計量的金融資產

貴集團

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市證券			
債券投資	7,641,846	5,002,174	6,471,987
應收利息	93,988	121,415	122,799
	7,735,834	5,123,589	6,594,786
減：減值虧損撥備	(1,171,865)	(1,338,976)	(1,878,338)
	6,563,969	3,784,613	4,716,448
預期信貸虧損率	15.15%	26.13%	28.48%

- (a) 截至2020年、2021年及2022年12月31日，以攤銷成本計量的金融資產本金合共人民幣2,077百萬元、人民幣1,795百萬元及人民幣2,000百萬元已逾期。根據結算日估計未來可收回金額進行折現，截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，人民幣29百萬元、人民幣300百萬元及人民幣565百萬元的減值虧損已確認。

(b) 下表載列截至2020年12月31日止年度以攤銷成本計量的金融資產賬面總額的變動：

	截至2020年12月31日止年度				
	第一階段	第二階段	第三階段	所購買或 產生的 信貸減值 金融資產	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2020年1月1日	7,223,195	—	2,655,132	132,632	10,010,959
所產生或購買的新金融資產	8,590,588	—	—	59,084	8,649,672
核銷	—	—	(221,754)	(12,521)	(234,275)
當期終止確認的金融資產及 其他調整(包括償還金融資產)	(10,300,916)	—	(318,143)	(71,463)	(10,690,522)
截至2020年12月31日	<u>5,512,867</u>	<u>—</u>	<u>2,115,235</u>	<u>107,732</u>	<u>7,735,834</u>

(c) 下表載列截至2020年12月31日止年度預期信貸虧損撥備的變動：

	截至2020年12月31日止年度				
	第一階段	第二階段	第三階段	所購買或 產生的 信貸減值 金融資產	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2020年1月1日	13,997	—	1,321,133	52,817	1,387,947
所產生或購買的新金融資產	8,593	—	—	—	8,593
核銷	—	—	(221,754)	(12,521)	(234,275)
當期終止確認的金融資產及 其他調整(包括償還金融資產)	(4,160)	—	(15,444)	(117)	(19,721)
預期信貸虧損模型的參數變動	(13,270)	—	56,413	(13,822)	29,321
截至2020年12月31日	<u>5,160</u>	<u>—</u>	<u>1,140,348</u>	<u>26,357</u>	<u>1,171,865</u>

(d) 下表載列截至2021年12月31日止年度以攤銷成本計量的金融資產賬面總額的變動：

	截至2021年12月31日止年度				
	第一階段	第二階段	第三階段	所購買或 產生的 信貸減值 金融資產	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2021年1月1日	5,512,867	—	2,115,235	107,732	7,735,834
所產生或購買的新金融資產	7,437,143	—	—	604,418	8,041,561
核銷	—	—	(17,651)	(8,694)	(26,345)
當期處置	—	—	(226,843)	—	(226,843)
當期終止確認的金融資產及 其他調整(包括償還金融資產)	(10,240,254)	—	(5,500)	(154,864)	(10,400,618)
截至2021年12月31日	<u>2,709,756</u>	<u>—</u>	<u>1,865,241</u>	<u>548,592</u>	<u>5,123,589</u>

(e) 下表載列截至2021年12月31日止年度預期信貸虧損撥備的變動：

	截至2021年12月31日止年度				
	第一階段	第二階段	第三階段	所購買或 產生的 信貸減值 金融資產	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2021年1月1日	5,160	—	1,140,348	26,357	1,171,865
所產生或購買的新金融資產	10,808	—	—	—	10,808
核銷	—	—	(17,651)	(8,694)	(26,345)
當期處置	—	—	(144,320)	—	(144,320)
當期終止確認的金融資產及 其他調整(包括償還金融資產)	(4,531)	—	(10,366)	48,184	33,287
預期信貸虧損模型的參數變動	467	—	312,491	(19,277)	293,681
截至2021年12月31日	<u>11,904</u>	<u>—</u>	<u>1,280,502</u>	<u>46,570</u>	<u>1,338,976</u>

(f) 下表載列截至2022年12月31日止年度按攤銷成本計量的金融資產賬面總額的變動：

	截至2022年12月31日止年度				
	第一階段	第二階段	第三階段	所購買或產生的 信貸減值 金融資產	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2022年1月1日	2,709,756	—	1,865,241	548,592	5,123,589
所產生或購買的新金融資產	5,635,886	—	—	79,456	5,715,342
轉移	(363,927)	—	363,927	—	—
— 自第一階段至第二階段	(363,927)	363,927	—	—	—
— 自第二階段至第三階段	—	(363,927)	363,927	—	—
核銷	—	—	(38,858)	(11,854)	(50,712)
當期終止確認的金融資產及 其他調整(包括償還金融資產)	(3,822,562)	—	(102,087)	(268,784)	(4,193,433)
截至2022年12月31日	<u>4,159,153</u>	<u>—</u>	<u>2,088,223</u>	<u>347,410</u>	<u>6,594,786</u>

(g) 下表載列截至2022年12月31日止年度預期信貸虧損撥備的變動：

	截至2022年12月31日止年度				
	第一階段	第二階段	第三階段	所購買或產生的 信貸減值 金融資產	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2022年1月1日	11,904	—	1,280,502	46,570	1,338,976
所產生或購買的新金融資產	19,733	—	—	—	19,733
轉移	(3,622)	—	236,007	—	232,385
— 自第一階段至第二階段	(3,622)	3,622	—	—	—
— 自第二階段至第三階段	—	(63,386)	63,386	—	—
階段性轉移對預期信貸虧損的 淨影響	—	59,764	172,621	—	232,385
核銷	—	—	(38,858)	(11,854)	(50,712)
當期終止確認的金融資產及 其他調整(包括償還金融資產)	(5,395)	—	(74,124)	3,238	(76,281)
預期信貸虧損模型的參數變動	<u>17,898</u>	<u>—</u>	<u>403,165</u>	<u>(6,826)</u>	<u>414,237</u>
截至2022年12月31日	<u>40,518</u>	<u>—</u>	<u>1,806,692</u>	<u>31,128</u>	<u>1,878,338</u>

貴公司

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市證券			
向子公司提供的貸款	15,728,930	8,781,896	137,662
應收利息	214,878	72,434	18,387
	15,943,808	8,854,330	156,049
減：減值損失撥備	(9,869)	(7,707)	(447)
	15,933,939	8,846,623	155,602

19 買入返售金融資產

按抵押品分類：

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
債券(a)	700,007	5,527,177	—

- (a) 貴集團有購買買入返售資產。貴集團不得實際佔有根據此類協議購買的資產。倘對手方違約購回資產，貴集團對標的資產享有權利。購買價格與轉售價格之間的差額，在協議期限內按實際利率法確認為投資收益。

20 應收賬款及其他應收款項以及合同資產

貴集團

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
合同獲取成本(g)	9,016,555	7,964,247	6,236,822
核心零售信貸賦能服務應收款項	10,344,007	7,380,284	3,736,176
外部支付服務提供商應收款項(a)	1,750,254	2,665,300	1,826,203
信託法定存款(b)	968,490	1,359,642	1,058,355
股份購回計劃應收款項(附註38(a))	—	870,006	859,772
轉介安排應收款項	79,146	288,164	586,461
其他技術平台服務應收款項	802,914	764,571	508,202
其他存款	490,815	542,817	505,764
擔保安排應收款項	88,900	410,577	430,908
美國存託股份收入應收款項	3,524	111,933	95,246
行使購股權應收款項	—	36,036	197
其他	469,751	582,044	553,530
減：減值虧損撥備(c)	(688,378)	(630,848)	(639,501)
	<u>23,325,978</u>	<u>22,344,773</u>	<u>15,758,135</u>

下表載列截至2020年、2021年及2022年12月31日與核心零售信貸賦能服務、其他技術平台服務、轉介及擔保安排相關的活動所得應收款項的賬齡分析。賬齡從確認其相應收入日期起計算。

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年以內	10,939,772	8,673,176	5,107,630
1至2年	216,891	78,420	117,620
2至3年	31,943	9,931	30,548
3年以上	126,361	82,069	5,949
	<u>11,314,967</u>	<u>8,843,596</u>	<u>5,261,747</u>

- (a) 貴集團於外部線上支付服務提供商開立賬戶，以轉移平台投資者的存款、向借款人收取本金及利息以及向借款人發放貸款所得款項。貴集團錄得來自外部支付服務提供商的應收款項相關金額。
- (b) 結餘指按信託條例規定存入中國信託業保障基金有限責任公司的現金。

(c) 下表載列減值損失撥備變動情況：

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初	401,626	688,378	630,848
於合併綜合收益表確認的減值損失	1,499,344	991,903	1,140,937
年內撇銷金額	(1,283,858)	(1,083,618)	(1,172,660)
收回先前撇銷的應收款項	71,266	34,185	40,376
年末	<u>688,378</u>	<u>630,848</u>	<u>639,501</u>

(d) 截至2020年12月31日的核心零售信貸賦能服務、其他技術平台服務以及轉介及擔保安排應收款項的虧損撥備釐定如下：

	截至2020年12月31日			
	即期	逾期 1至90天	逾期 91至180天	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預期虧損率	2.92%	84.22%	99.49%	6.08%
核心零售信貸賦能服務應收款項	9,953,323	174,102	216,582	10,344,007
其他技術平台服務應收款項	802,914	—	—	802,914
轉介安排應收款項	79,146	—	—	79,146
擔保安排應收款項	80,557	5,657	2,686	88,900
虧損撥備	<u>(318,820)</u>	<u>(151,398)</u>	<u>(218,160)</u>	<u>(688,378)</u>

- (e) 截至2021年12月31日的核心零售信貸賦能服務、其他技術平台服務以及轉介及擔保安排應收款項的虧損撥備釐定如下：

	截至2021年12月31日			
	即期	逾期 1至90天	逾期 91至180天	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預期虧損率	2.36%	89.87%	94.83%	7.12%
核心零售信貸賦能服務應收款項	6,943,369	201,188	235,727	7,380,284
其他技術平台服務應收款項	764,571	—	—	764,571
轉介安排應收款項	288,164	—	—	288,164
擔保安排應收款項	379,493	18,069	13,015	410,577
虧損撥備	(197,933)	(197,042)	(235,873)	(630,848)

- (f) 截至2022年12月31日的核心零售信貸賦能服務、其他技術平台服務以及轉介及擔保安排應收款項的虧損撥備釐定如下：

	截至2022年12月31日			
	即期	逾期 1至90天	逾期 91至180天	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預期虧損率	3.11%	92.34%	93.11%	12.15%
核心零售信貸賦能服務應收款項	3,315,385	176,470	244,321	3,736,176
其他技術平台服務應收款項	508,202	—	—	508,202
轉介安排應收款項	586,461	—	—	586,461
擔保安排應收款項	321,228	52,191	57,489	430,908
虧損撥備	(147,337)	(211,145)	(281,019)	(639,501)

- (g) 截至2020年、2021年及2022年12月31日，貴集團預期獲取剩餘對價金額高於合同獲取成本的賬面值。因此，並未對合同獲取成本作出虧損撥備。

貴公司

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
股份購回計劃應收款項	—	870,006	859,772
應收子公司款項	347,060	3,623,687	672,128
美國存託股份收入應收款項	3,524	111,933	95,246
行使購股權應收款項	—	36,036	197
	350,584	4,641,662	1,627,343

21 客戶貸款

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
併表信託計劃發放的貸款	112,253,099	202,175,185	186,396,992
小額貸款公司及消費金融公司			
發放的貸款	6,240,803	12,587,586	30,109,705
應收利息	2,321,117	2,963,210	2,002,926
減：減值損失撥備			
第一階段	(480,854)	(1,860,245)	(4,481,912)
第二階段	(195,339)	(312,280)	(1,197,126)
第三階段	(313,012)	(581,346)	(1,383,940)
	(989,205)	(2,753,871)	(7,062,978)
	119,825,814	214,972,110	211,446,645
預期信貸虧損率	0.82%	1.26%	3.23%

- (a) 截至2020年、2021年及2022年12月31日，增信提供商提供的增信貸款金額分別涵蓋人民幣105,325百萬元、人民幣162,417百萬元及人民幣142,966百萬元。其中，各期間的大部分結餘由平安集團子公司中國平安財產保險股份有限公司（「平安財險」）提供的信用保險涵蓋。增信提供商獨立為借款人承保，並以信用保險或融資擔保的形式直接與借款人簽訂增信協議。該等增信受益人為向借款人提供資金的機構資金合作夥伴。

- (b) 截至2020年12月31日，部分貸款結餘與資產證券化計劃的貸款有關。由於貴集團繼續為資產證券化計劃提供增信，該等貸款由貴集團內不符合終止確認標準的小額貸款公司發放。資產證券化計劃為貴集團的負債，並於合併財務報表中記為應付合併結構性實體投資者款項（請參閱附註32）。負債包括本金及應計利息。截至2021年及2022年12月31日，概無貸款結餘與資產證券化計劃的貸款有關。
- (c) 截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，向客戶提供的寬免金額並不大。
- (d) 下表載列截至2020年12月31日止年度客戶貸款賬面總額的變動：

	截至2020年12月31日止年度			
	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 合計
截至2020年1月1日	47,052,175	324,440	1,373,211	48,749,826
新增貸款	141,924,691	—	—	141,924,691
轉移	(2,124,274)	1,713,887	410,387	—
— 自第一階段至第二階段	(1,806,096)	1,806,096	—	—
— 自第一階段至第三階段	(324,045)	—	324,045	—
— 自第二階段至第一階段	5,867	(5,867)	—	—
— 自第二階段至第三階段	—	(98,355)	98,355	—
— 自第三階段至第二階段	—	12,013	(12,013)	—
當期終止確認的貸款及其他調整 (包括償還貸款)	(67,284,010)	(1,198,510)	(195,666)	(68,678,186)
核銷	—	—	(1,181,312)	(1,181,312)
截至2020年12月31日	<u>119,568,582</u>	<u>839,817</u>	<u>406,620</u>	<u>120,815,019</u>

(e) 下表載列截至2020年12月31日止年度預期信貸虧損撥備的變動：

	截至2020年12月31日止年度			
	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 合計
截至2020年1月1日	136,396	53,258	1,061,660	1,251,314
新增貸款	373,266	—	—	373,266
轉移	(107,551)	213,807	378,215	484,471
— 自第一階段至第二階段	(101,324)	101,324	—	—
— 自第一階段至第三階段	(7,322)	—	7,322	—
— 自第二階段至第一階段	4,161	(4,161)	—	—
— 自第二階段至第三階段	—	(49,632)	49,632	—
— 自第三階段至第二階段	—	1,344	(1,344)	—
階段性轉移對預期信貸虧損的淨影響	(3,066)	164,932	322,605	484,471
當期終止確認的貸款及其他調整 (包括償還貸款)	(203,494)	(89,632)	(119,197)	(412,323)
預期信貸虧損模型的參數變動	282,237	17,906	(664)	299,479
核銷	—	—	(1,181,312)	(1,181,312)
收回先前核銷的貸款	—	—	174,310	174,310
截至2020年12月31日	<u>480,854</u>	<u>195,339</u>	<u>313,012</u>	<u>989,205</u>

(f) 下表載列截至2021年12月31日止年度客戶貸款賬面總額的變動：

	截至2021年12月31日止年度			
	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 合計
截至2021年1月1日	119,568,582	839,817	406,620	120,815,019
新增貸款	234,198,681	—	—	234,198,681
轉移	(5,530,212)	4,439,585	1,090,627	—
— 自第一階段至第二階段	(5,579,855)	5,579,855	—	—
— 自第二階段至第一階段	49,643	(49,643)	—	—
— 自第二階段至第三階段	—	(1,091,109)	1,091,109	—
— 自第三階段至第二階段	—	482	(482)	—
當期終止確認的貸款及其他調整 (包括償還貸款)	(132,711,645)	(3,703,157)	(25,534)	(136,440,336)
核銷	—	—	(847,383)	(847,383)
截至2021年12月31日	<u>215,525,406</u>	<u>1,576,245</u>	<u>624,330</u>	<u>217,725,981</u>

(g) 下表載列截至2021年12月31日止年度預期信貸虧損撥備的變動：

	截至2021年12月31日止年度			
	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 合計
截至2021年1月1日	480,854	195,339	313,012	989,205
新增貸款	1,346,940	—	—	1,346,940
轉移	(1,104,156)	454,235	1,045,357	395,436
— 自第一階段至第二階段	(1,109,405)	1,109,405	—	—
— 自第二階段至第一階段	16,509	(16,509)	—	—
— 自第二階段至第三階段	—	(1,000,215)	1,000,215	—
— 自第三階段至第二階段	—	458	(458)	—
階段性轉移對預期信貸虧損的淨影響	(11,260)	361,096	45,600	395,436
當期終止確認的貸款及其他調整 (包括償還貸款)	(622,468)	(470,524)	(124,794)	(1,217,786)
預期信貸虧損模型的參數變動	1,759,075	133,230	24,216	1,916,521
核銷	—	—	(847,383)	(847,383)
收回先前核銷的貸款	—	—	170,938	170,938
截至2021年12月31日	<u>1,860,245</u>	<u>312,280</u>	<u>581,346</u>	<u>2,753,871</u>

(h) 下表載列截至2022年12月31日止年度客戶貸款賬面總額的變動：

	截至2022年12月31日止年度			
	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 合計
截至2022年1月1日	215,525,406	1,576,245	624,330	217,725,981
新增貸款	215,834,125	—	—	215,834,125
轉移	(17,245,234)	13,239,242	4,005,992	—
— 自第一階段至第二階段	(17,540,156)	17,540,156	—	—
— 自第二階段至第一階段	294,922	(294,922)	—	—
— 自第二階段至第三階段	—	(4,015,845)	4,015,845	—
— 自第三階段至第二階段	—	9,853	(9,853)	—
當期終止確認的貸款及其他調整 (包括償還貸款)	(201,023,209)	(10,854,775)	(159,277)	(212,037,261)
核銷	—	—	(3,013,222)	(3,013,222)
截至2022年12月31日	<u>213,091,088</u>	<u>3,960,712</u>	<u>1,457,823</u>	<u>218,509,623</u>

(i) 下表載列截至2022年12月31日止年度預期信貸虧損撥備的變動：

	截至2022年12月31日止年度			
	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 合計
截至2022年1月1日	1,860,245	312,280	581,346	2,753,871
新增貸款	1,609,220	—	—	1,609,220
轉移	(3,550,516)	1,088,799	3,840,446	1,378,729
— 自第一階段至第二階段	(3,573,960)	3,573,960	—	—
— 自第二階段至第一階段	54,161	(54,161)	—	—
— 自第二階段至第三階段	—	(3,575,710)	3,575,710	—
— 自第三階段至第二階段	—	9,329	(9,329)	—
階段性轉移對預期信貸虧損的淨影響	(30,717)	1,135,381	274,065	1,378,729
當期終止確認的貸款及其他調整 (包括償還貸款)	(1,707,206)	(403,559)	(214,194)	(2,324,959)
預期信貸虧損模型的參數變動	6,270,169	199,606	42,624	6,512,399
核銷	—	—	(3,013,222)	(3,013,222)
收回先前核銷的貸款	—	—	146,940	146,940
截至2022年12月31日	<u>4,481,912</u>	<u>1,197,126</u>	<u>1,383,940</u>	<u>7,062,978</u>

截至2022年12月31日，於2022年核銷的客戶貸款金額為人民幣3,013百萬元，仍受執法活動的約束。執法活動包括過往年度核銷的金額。

22 遞延稅項資產和遞延稅項負債

貴集團的遞延所得稅資產和負債列示如下：

	截至12月31日		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
遞延稅項資產	3,358,664	4,873,370	4,990,352
遞延稅項負債	(5,733,733)	(833,694)	(694,090)
淨額	<u>(2,375,069)</u>	<u>4,039,676</u>	<u>4,296,262</u>

未考慮餘額抵銷的遞延資產和負債列示如下：

(a) 下表載列遞延稅項資產明細：

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產減值撥備	1,368,693	986,943	1,303,345
擔保責任	187,169	674,277	1,440,842
收入確認 — 會計和稅簿之間的 差異	—	1,635,551	1,252,255
僱員福利應付款項	626,048	751,926	483,747
應計開支	528,660	489,544	355,999
可抵扣稅務虧損	581,325	194,627	217,501
公允價值變動	52,470	140,242	170,471
其他	216,560	63,476	25,360
	<u>3,560,925</u>	<u>4,936,586</u>	<u>5,249,520</u>

(b) 未確認為遞延稅項資產的可抵扣暫時差異和可抵扣虧損分析如下：

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可抵扣暫時差異	2,869,537	2,720,263	3,792,705
可抵扣虧損	1,423,385	2,432,434	2,135,395
	<u>4,292,922</u>	<u>5,152,697</u>	<u>5,928,100</u>

(c) 未確認為遞延稅項資產的可抵扣虧損將於以下時間到期：

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2021年	7,182	—	—
2022年	29,333	7,433	6,149
2023年	20,462	124,678	120,824
2024年	27,549	365,455	310,412
2025年	85,463	71,574	158,783
2026年	—	169,894	33,382
2027年	—	—	263,800
無到期日	1,253,396	1,693,400	1,242,045
	<u>1,423,385</u>	<u>2,432,434</u>	<u>2,135,395</u>

(d) 下表載列遞延稅項資產的變動情況：

變動	可抵扣 稅項虧損	資產 減值撥備	僱員福利 應付款項	應計開支	擔保責任	收入確認— 會計和稅務 之間的差異	其他 (包括公允 價值的變動)	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2020年1月1日	<u>1,047,234</u>	<u>939,239</u>	<u>563,567</u>	<u>430,965</u>	<u>60,687</u>	<u>—</u>	<u>148,864</u>	<u>3,190,556</u>
計入/(扣除自)損益	(465,909)	429,454	62,481	97,695	126,482	—	120,166	370,369
截至2020年12月31日	<u>581,325</u>	<u>1,368,693</u>	<u>626,048</u>	<u>528,660</u>	<u>187,169</u>	<u>—</u>	<u>269,030</u>	<u>3,560,925</u>
計入/(扣除自)損益	(386,698)	(381,750)	125,878	(39,116)	487,108	1,635,551	(65,312)	1,375,661
截至2021年12月31日	<u>194,627</u>	<u>986,943</u>	<u>751,926</u>	<u>489,544</u>	<u>674,277</u>	<u>1,635,551</u>	<u>203,718</u>	<u>4,936,586</u>
計入/(扣除自)損益	22,874	316,402	(268,179)	(133,545)	766,565	(383,296)	(7,887)	312,934
截至2022年12月31日	<u>217,501</u>	<u>1,303,345</u>	<u>483,747</u>	<u>355,999</u>	<u>1,440,842</u>	<u>1,252,255</u>	<u>195,831</u>	<u>5,249,520</u>

(e) 下表載列遞延稅項負債明細：

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未變現合併收益	434,850	576,472	672,661
業務合併產生的無形資產	452,258	211,565	211,565
公允價值變動	20,469	77,271	57,471
實際利息調整	862,035	18,045	—
收入確認 — 會計和稅簿之間的 差異	4,157,984	—	—
其他	8,398	13,557	11,561
	<u>5,935,994</u>	<u>896,910</u>	<u>953,258</u>

(f) 下表載列遞延稅項負債的變動情況：

變動	收入確認 — 會計和 稅簿之間 的差異	業務 合併產生的 無形資產	未變現 合併收益	實際利息 調整	公允價值 變動	其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2020年1月1日	<u>4,476,834</u>	<u>452,258</u>	<u>295,637</u>	<u>260,671</u>	<u>16,956</u>	<u>16</u>	<u>5,502,372</u>
扣除自/(計入)損益	(318,850)	—	139,213	601,364	3,513	8,382	433,622
截至2020年12月31日	<u>4,157,984</u>	<u>452,258</u>	<u>434,850</u>	<u>862,035</u>	<u>20,469</u>	<u>8,398</u>	<u>5,935,994</u>
扣除自/(計入)損益	(4,157,984)	(240,693)	141,622	(843,990)	56,802	5,159	(5,039,084)
截至2021年12月31日	<u>—</u>	<u>211,565</u>	<u>576,472</u>	<u>18,045</u>	<u>77,271</u>	<u>13,557</u>	<u>896,910</u>
扣除自/(計入)損益	—	—	96,189	(18,045)	(19,800)	(1,996)	56,348
截至2022年12月31日	<u>—</u>	<u>211,565</u>	<u>672,661</u>	<u>—</u>	<u>57,471</u>	<u>11,561</u>	<u>953,258</u>

(g) 下表載列經抵銷後的遞延稅項資產和負債的淨餘額：

	截至12月31日					
	2020年		2021年		2022年	
	抵銷金額	抵銷後餘額	抵銷金額	抵銷後餘額	抵銷金額	抵銷後餘額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產	(202,261)	3,358,664	(63,216)	4,873,370	(259,168)	4,990,352
遞延稅項負債	202,261	(5,733,733)	63,216	(833,694)	259,168	(694,090)

23 物業及設備

	樓宇、辦公和 電氣設備、 機動車輛	租賃物業裝修	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2020年1月1日			
成本	590,724	761,009	1,351,733
累計折舊	(293,759)	(540,737)	(834,496)
賬面淨值	296,965	220,272	517,237
截至2020年12月31日止年度			
年初賬面淨值	296,965	220,272	517,237
添置	61,403	86,892	148,295
出售	(14,463)	(164)	(14,627)
折舊費用	(96,797)	(130,065)	(226,862)
年末賬面淨值	247,108	176,935	424,043
截至2020年12月31日			
成本	601,764	804,164	1,405,928
累計折舊	(354,656)	(627,229)	(981,885)
賬面淨值	247,108	176,935	424,043

	樓宇、辦公和 電氣設備、 機動車輛	租賃物業裝修	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2021年1月1日			
成本	601,764	804,164	1,405,928
累計折舊	(354,656)	(627,229)	(981,885)
賬面淨值	247,108	176,935	424,043
截至2021年12月31日止年度			
年初賬面淨值	247,108	176,935	424,043
添置	65,971	90,645	156,616
出售	(6,676)	(391)	(7,067)
折舊費用	(92,464)	(101,047)	(193,511)
年末賬面淨值	213,939	166,142	380,081
截至2021年12月31日			
成本	626,583	849,946	1,476,529
累計折舊	(412,644)	(683,804)	(1,096,448)
賬面淨值	213,939	166,142	380,081
樓宇、辦公和 電氣設備、 機動車輛			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2022年1月1日			
成本	626,583	849,946	1,476,529
累計折舊	(412,644)	(683,804)	(1,096,448)
賬面淨值	213,939	166,142	380,081
截至2022年12月31日止年度			
年初賬面淨值	213,939	166,142	380,081
添置	44,915	81,100	126,015
出售	(4,601)	(1,197)	(5,798)
折舊費用	(74,057)	(103,742)	(177,799)
年末賬面淨值	180,196	142,303	322,499

	樓宇、辦公和 電氣設備、 機動車輛	租賃物業裝修	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2022年12月31日			
成本	602,743	916,081	1,518,824
累計折舊	(422,547)	(773,778)	(1,196,325)
賬面淨值	180,196	142,303	322,499

24 無形資產

	商標及 許可證	計算機 軟件及其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2020年1月1日			
成本	1,815,576	633,857	2,449,433
累計攤銷	(5,000)	(483,649)	(488,649)
減值	—	(64,209)	(64,209)
賬面淨值	1,810,576	85,999	1,896,575
截至2020年12月31日止年度			
年初賬面淨值	1,810,576	85,999	1,896,575
添置	—	17,718	17,718
攤銷費用	—	(31,831)	(31,831)
年末賬面淨值	1,810,576	71,886	1,882,462
截至2020年12月31日			
成本	1,815,576	255,063	2,070,639
累計攤銷	(5,000)	(118,968)	(123,968)
減值	—	(64,209)	(64,209)
賬面淨值	1,810,576	71,886	1,882,462

	商標及 許可證	計算機 軟件及其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2021年1月1日			
成本	1,815,576	255,063	2,070,639
累計攤銷	(5,000)	(118,968)	(123,968)
減值	—	(64,209)	(64,209)
賬面淨值	1,810,576	71,886	1,882,462
截至2021年12月31日止年度			
年初賬面淨值	1,810,576	71,886	1,882,462
添置	—	3,126	3,126
減值	(963,948)	—	(963,948)
攤銷費用	—	(22,234)	(22,234)
年末賬面淨值	846,628	52,778	899,406
截至2021年12月31日			
成本	1,815,576	258,189	2,073,765
累計攤銷	(5,000)	(141,202)	(146,202)
減值	(963,948)	(64,209)	(1,028,157)
賬面淨值	846,628	52,778	899,406
截至2022年1月1日			
成本	1,815,576	258,189	2,073,765
累計攤銷	(5,000)	(141,202)	(146,202)
減值	(963,948)	(64,209)	(1,028,157)
賬面淨值	846,628	52,778	899,406
截至2022年12月31日止年度			
年初賬面淨值	846,628	52,778	899,406
添置	—	2,134	2,134
出售	—	(756)	(756)
減值	—	(403)	(403)
攤銷費用	—	(15,325)	(15,325)
年末賬面淨值	846,628	38,428	885,056

	商標及 許可證	計算機 軟件及其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2022年12月31日			
成本	1,389,576	253,145	1,642,721
累計攤銷	(5,000)	(150,105)	(155,105)
減值	(537,948)	(64,612)	(602,560)
賬面淨值	846,628	38,428	885,056

(a) 無形資產減值測試

商標和許可證是於業務合併中作為貴集團重組的一部分收購的無形資產。由於對這些資產預期為貴集團產生淨現金流入的時間沒有可預見的限制，所收購的大部分商標和許可證被確定為擁有無限可使用年期。

年末貴集團根據《國際會計準則》第36號「資產減值」，對無限可使用年期的商標及許可證進行了減值審查。就減值評估而言，根據公允價值減去處置成本及使用價值計算所得金額（以較高者為準）來釐定無限期的商標及許可證的可收回金額。鑒於貴集團無限期的商標及許可證並無活躍市場，根據使用貼現現金流量法估值技術釐定公允價值減去該等商標及許可證的處置成本所得金額。

管理層計算使用價值來釐定可收回金額。使用價值乃根據貼現現金流量計算來釐定可收回金額。經參考根據貴集團管理層批准的涵蓋三至七年期的財務預算進行現金流量預測。由於貴集團的業務仍處於早期階段，需要時間建立其經濟規模，故預測中採用了超過五年的期限。因此，從貴集團管理層及市場參與者的角度來看，貴集團的業務預期可能將於三至七年期後達致穩定的終端增長率。

用於使用價值計算的主要假設如下：

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
稅前貼現率	26%	26%	21%–25%
收入增長率	3%–275%	3%–8%	-47%–58%
長期增長率	3%	3%	2%

貴集團的商標及許可主要與普惠的商標權人民幣800.7百萬元有關。普惠商標的可收回金額超過其賬面值：

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金產生單位之可收回金額超過其賬面值	3,895,059	3,795,189	4,761,332

下表載列於所示日期在所有其他變量保持不變的情況下，各主要假設的合理潛在變動對普惠商標權減值測試的影響。如下所示，主要參數的潛在變動不會導致現金產生單位的賬面值超過其於所示日期的可收回金額。

主要假設的潛在變動	現金產生單位之 可收回金額超過其賬面值		
	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入增長率減少5%	3,772,487	3,711,922	4,524,074
稅前貼現率增加1%	3,690,604	3,597,045	4,428,832

2020年評估採用的高增長率主要是由於平安融資擔保(天津)有限公司(「天津擔保」)於收購後早期業務量大幅增加。由於天津擔保與普惠擔保的業務整合(於2021年4月29日監管約談的自查整改工作之後)，2021年評估採用的增長率發生重大變化。於2021年減值評估期間，天津擔保、深圳前海金融資產交易所有限公司及重慶金融資產交易所有限公司許可證的可收回金額明顯低於賬面值。因此，於2021年已確認減值損失為人民幣964百萬元。

根據管理層對現金產生單位可收回金額的評估，截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，分別確認了金額為零、人民幣964百萬元及零的減值損失。除上述減值外，現金流量預測結果超過了各相關現金產生單位或單位組的賬面值。然而，後續減值測試可能基於不同的假設及未來現金流量預測，這可能導致這些資產於可預見未來出現減值損失。

25 租賃

(a) 於財務狀況表內確認的金額

財務狀況表所示與租賃有關的金額如下：

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
使用權資產			
物業	973,547	804,990	754,010
租賃負債	979,419	794,544	748,807

(b) 於損益表內確認的金額

損益表所示與租賃有關的金額如下：

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
使用權資產折舊費用	604,018	608,889	578,014
利息支出(列入融資成本)	46,567	38,709	41,402
短期租賃相關開支			
(列入經營及服務開支；			
一般及行政開支；			
技術及分析開支；及			
銷售及營銷開支)	115,741	55,408	37,376
低價值資產租賃相關開支			
(列入經營及服務開支；			
一般及行政開支；			
技術及分析開支；及			
銷售及營銷開支)	26,684	25,550	25,548

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度的租賃現金流出總額分別為人民幣794百萬元、人民幣713百萬元及人民幣694百萬元。

(c) 使用權資產變動

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初賬面淨值	914,960	973,547	804,990
添置	697,403	501,663	589,488
提前終止	(34,798)	(61,331)	(62,454)
折舊費用	(604,018)	(608,889)	(578,014)
年末賬面淨值	973,547	804,990	754,010

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本	1,731,022	1,810,222	1,500,951
累計折舊	(757,475)	(1,005,232)	(746,941)
賬面淨值	973,547	804,990	754,010

26 商譽

	截至2020年			截至2020年
	1月1日	增加	減少	12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
普惠	8,911,445	—	—	8,911,445
天津擔保	126,207	—	—	126,207
Pingan Jixin	67,752	—	—	67,752
陸國際(香港)有限公司	6,663	—	—	6,663
Yunque Dongfang	2,800	—	—	2,800
Jinniu Loan	2,515	—	—	2,515
	9,117,382	—	—	9,117,382
減：減值損失	(70,552)	—	—	(70,552)
	9,046,830	—	—	9,046,830

	截至2021年			截至2021年
	1月1日	增加	減少	12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
普惠	8,911,445	—	—	8,911,445
天津擔保	126,207	—	—	126,207
Pingan Jixin	67,752	—	—	67,752
陸國際(香港)有限公司	6,663	—	—	6,663
Yunque Dongfang	2,800	—	—	2,800
Jinniu Loan	2,515	—	—	2,515
	9,117,382	—	—	9,117,382
減：減值損失	(70,552)	(128,722)	—	(199,274)
	9,046,830	(128,722)	—	8,918,108

	截至2022年 1月1日	增加	減少	截至2022年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
普惠	8,911,445	—	—	8,911,445
天津擔保	126,207	—	(126,207)	—
Pingan Jixin	67,752	—	—	67,752
陸國際(香港)有限公司	6,663	—	—	6,663
Yunque Dongfang	2,800	—	(2,800)	—
Jinniu Loan	2,515	—	—	2,515
	9,117,382	—	(129,007)	8,988,375
減：減值損失(a)	(199,274)	(6,663)	129,007	(76,930)
	<u>8,918,108</u>	<u>(6,663)</u>	<u>—</u>	<u>8,911,445</u>

- (a) 截至2022年12月31日，Pingan Jixin、陸國際(香港)有限公司及Jinniu Loan已悉數減值。天津擔保及Yunque Dongfang已被核銷。
- (b) 商譽減值測試

貴集團通過比較現金產生單位組別的可收回金額與其賬面值，對商譽進行減值測試。現金產生單位及現金產生單位組別的可收回金額為使用價值及公允價值減銷售成本的較高者。

管理層計算使用價值來釐定可收回金額。使用價值乃根據貼現現金流量計算以釐定可收回金額，計算時參考了根據貴集團管理層批准的涵蓋三至七年期間的財務預算作出的現金流量預測。由於貴集團的業務仍處於早期階段，需要時間建立其經濟規模，故預測中採用了超過五年的期限。因此，從貴集團管理層及市場參與者的角度來看，貴集團的業務預期很可能於三至七年後實現穩健的終端增長率。

用於計算使用價值的主要假設如下：

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
稅前貼現率	24%–27%	27%	19%
收入增長率	3%–275%	3%–8%	-22%–30%
長期增長率	3%	3%	2%

普惠的可收回金額超過其賬面值：

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金產生單位之可收回金額超過其賬面值	58,347,954	46,780,343	31,032,688

下表載列於所示日期在所有其他變量保持不變的情況下，各主要假設的合理潛在變動對普惠減值測試的影響。如下所示，主要參數的潛在變動不會導致現金產生單位的賬面值超過其於所示日期的可收回金額。

主要假設的潛在變動	現金產生單位之 可收回金額超過其賬面值		
	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入增長率減少5%.....	51,446,124	45,153,184	12,785,375
稅前貼現率增加1%.....	54,371,643	43,239,361	25,826,383

2020年評估採用的高增長率主要是由於天津擔保於收購後早期業務量大幅增加。由於天津擔保與普惠擔保的業務整合(於2021年4月29日監管約談的自查整改工作之後)，2021年評估採用的增長率發生重大變化。因此，於2021年已確認減值損失為人民幣126百萬元。

基於管理層對現金產生單位可收回金額的評估，截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，分別確認了金額為零、人民幣129百萬元及人民幣6.7百萬元的減值損失。除上述減值外，現金流量預測的結果超過了各相關現金產生單位或單位組別的賬面值。然而，後續減值測試可能基於不同的假設及未來現金流量預測，這可能導致這些資產於可預見未來出現減值損失。

27 其他資產

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預付所得稅及增值稅	59,707	553,938	697,820
可收回增值稅	474,690	500,436	646,257
衍生金融資產(a)	—	38,403	447,443
預付款項	89,547	114,380	101,879
經收回資產	58,629	37,085	30,077
遞延費用	27,524	24,133	29,277
其他	17,144	12,210	30,536
	727,241	1,280,585	1,983,289
減：減值撥備	(40,292)	(31,161)	(24,548)
	686,949	1,249,424	1,958,741

(a) 利率掉期

	截至12月31日	
	2021年	2022年
	(千元)	(千元)
賬面值	人民幣38,403	人民幣222,086
面值	美元1,290,000	美元1,290,000
到期日	2023年5月18日	2023年5月18日
支付類型	固定	固定
收款類型	1個月	1個月

(b) 外幣掉期

	截至2022年12月31日	
	(千元)	
賬面值	人民幣225,357	
面值	美元1,050,000	
到期日	2023年4月6日至2023年5月15日	
支付貨幣	人民幣	
收款貨幣	美元	

28 應付平台投資者款項

截至2020年及2021年12月31日，應付平台投資者款項為尚未作出投資決策時自平台投資者處收到的資金，或因結算時間而正在辦理提款的投資者資金。截至2022年12月31日，應付平台投資者款項為因結算時間而正在辦理提款的投資者資金。

29 借款

貴集團

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
有抵押			
— 銀行借款(a)	—	2,991,890	1,343,970
無抵押			
— 銀行借款(b)	10,279,835	22,816,450	35,251,477
— 企業借款	1,162	388	—
	10,280,997	25,808,728	36,595,447
應付利息	34,448	118,689	320,066
借款總額	10,315,445	25,927,417	36,915,513

- (a) 截至2022年12月31日，貴集團擁有由存款擔保的有抵押銀行借款人民幣1,344百萬元（請參閱附註16(b)）。所有這些借款的期限為24個月，其年利率為3.84%至4.05%。
- (b) 於2020年2月13日，貴集團獲得1,500百萬美元銀團貸款承擔，並動支2020年的無抵押借款1,290百萬美元。利率按每月倫敦銀行同業拆借利率上浮1.25%釐定，且按月支付利息。所有借款將於2023年5月18日到期。
- (c) 下表列示截至2020年、2021年及2022年12月31日的借款利率範圍：

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
銀行借款 — 固定利率	4.35%-5.00%	2.80%-4.80%	2.70%-4.30%
銀行借款 — 浮動利率	1.41%-2.68%	1.35%-1.92%	1.72%-5.59%
企業借款 — 固定利率	0.50%-0.78%	0.78%	不適用

貴公司

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
無抵押			
— 銀行借款	353,310	318,785	138,860
應付利息	1,893	1,141	194
借款總額	355,203	319,926	139,054

30 應付債券

	截至2022年 12月31日
	人民幣千元
新發行債券	2,010,782
按實際利率計算的應計利息	57,267
已付利息	—
匯兌差額	75,299
截至2022年12月31日的賬面值	<u>2,143,348</u>

於2022年6月7日及2022年6月14日，貴集團發行了兩筆合計300百萬美元(相當於約人民幣2,013百萬元)的債券，該等債券的利率乃按擔保隔夜融資利率(SOFR)複利加2.5%及2.55%釐定，利息於到期時支付。上述債券均自其各自發行之日起計一年到期。

31 應付賬款及其他應付款項以及合同負債

貴集團

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可轉換本票未付贖回對價 (附註34(a))	—	—	3,745,929
來自零售信貸賦能服務的合同負債	—	1,107,263	3,067,715
應付僱員福利	3,203,478	4,041,847	2,715,543
應納稅款	553,507	831,329	846,402
應付合作銀行款項(a)	97,567	702,844	471,339
應付投資方款項	431,148	431,148	430,616
應付外部供應商款項(c)	433,410	401,209	193,283
應付信託管理費(c)	94,463	415,817	57,976
C類普通股重組的現金補償	98,658	46,749	21,205
其他應付按金	34,092	108,291	221,671
購買信託計劃應付款項	—	137,724	—
其他(b)	537,434	590,034	426,975
	<u>5,483,757</u>	<u>8,814,255</u>	<u>12,198,654</u>

- (a) 應付合作銀行款項與銀行的風險共擔業務所產生的受限制現金掛鉤。在該業務下，貴集團為銀行發放的貸款提供貸款賦能服務，並收取根據貴集團撮合的相關貸款的表現

所釐定的可變費用。貴集團每月根據受限制現金賬戶發放貸款的固定百分比自合作銀行收取固定的服務費用。服務費將根據該業務發放貸款到期後的實際表現進行調整。

- (b) 其他含雜項項目，包括客戶墊款及其他金額不大的單獨款項。
- (c) 截至2020年、2021年及2022年12月31日，應付外部供應商款項及應付信託管理費的賬齡全部在一年以內。

貴公司

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可轉換本票未付贖回對價 (附註34(a))	—	—	3,745,929
C類普通股重組的現金補償	98,658	46,749	21,205
應付外部供應商款項	33,869	—	94
應付僱員福利	7,871	—	—
其他	27,935	28,179	36,415
	168,333	74,928	3,803,643

32 應付合併結構性實體投資者款項

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付併表信託計劃投資者款項	110,309,109	195,262,648	177,102,034
應付併表理財計劃投資者款項	14,947	183,492	45,692
應付資產證券化計劃投資者款項 (附註21(b))	43,662	—	—
	110,367,718	195,446,140	177,147,726

33 融資擔保負債

(a) 下表載列截至2020年12月31日止年度融資擔保合同賬面總額的變動：

	截至2020年12月31日止年度			
	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 合計
截至2020年1月1日	4,600,281	39,050	—	4,639,331
源自新擔保合同款項	23,031,641	—	—	23,031,641
轉移	(373,494)	373,494	—	—
— 自第一階段至第二階段	(392,721)	392,721	—	—
— 自第二階段至第一階段	19,227	(19,227)	—	—
當期終止確認的擔保負債及其他調整 (包括償還貸款及擔保付款)	(6,359,929)	(342,017)	—	(6,701,946)
截至2020年12月31日	<u>20,898,499</u>	<u>70,527</u>	<u>—</u>	<u>20,969,026</u>

(b) 下表載列截至2020年12月31日止年度融資擔保合同的預期信貸虧損撥備的變動：

	截至2020年12月31日止年度			
	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 合計
截至2020年1月1日	211,913	30,836	—	242,749
源自新擔保合同款項	344,770	—	—	344,770
轉移	(228,744)	294,153	—	65,409
— 自第一階段至第二階段	(233,701)	233,701	—	—
— 自第二階段至第一階段	14,823	(14,823)	—	—
階段性轉移對預期信貸虧損的淨影響	(9,866)	75,275	—	65,409
當期終止確認的擔保負債及其他調整 (包括償還貸款及擔保付款)	(217,235)	(272,243)	—	(489,478)
預期信貸虧損模型的參數變動	577,376	7,848	—	585,224
截至2020年12月31日	<u>688,080</u>	<u>60,594</u>	<u>—</u>	<u>748,674</u>

(c) 下表載列截至2021年12月31日止年度融資擔保合同賬面總額的變動：

	截至2021年12月31日止年度			
	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 合計
截至2021年1月1日	20,898,499	70,527	—	20,969,026
源自新擔保合同款項	71,968,587	—	—	71,968,587
轉移	(1,261,287)	1,261,287	—	—
— 自第一階段至第二階段	(1,296,115)	1,296,115	—	—
— 自第二階段至第一階段	34,828	(34,828)	—	—
當期終止確認的擔保負債及其他調整 (包括償還貸款及擔保付款)	(27,188,881)	(1,017,363)	—	(28,206,244)
截至2021年12月31日	<u>64,416,918</u>	<u>314,451</u>	<u>—</u>	<u>64,731,369</u>

(d) 下表載列截至2021年12月31日止年度融資擔保合同的預期信貸虧損撥備的變動：

	截至2021年12月31日止年度			
	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 合計
截至2021年1月1日	688,080	60,594	—	748,674
源自新擔保合同款項	1,126,819	—	—	1,126,819
轉移	(978,068)	1,175,369	—	197,301
— 自第一階段至第二階段	(993,204)	993,204	—	—
— 自第二階段至第一階段	32,580	(32,580)	—	—
階段性轉移對預期信貸虧損的淨影響	(17,444)	214,745	—	197,301
當期終止確認的擔保負債及其他調整 (包括償還貸款及擔保付款)	(911,219)	(954,257)	—	(1,865,476)
預期信貸虧損模型的參數變動	2,476,773	13,018	—	2,489,791
截至2021年12月31日	<u>2,402,385</u>	<u>294,724</u>	<u>—</u>	<u>2,697,109</u>

(e) 下表載列截至2022年12月31日止年度融資擔保合同賬面總額的變動：

	截至2022年12月31日止年度			
	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 合計
截至2022年1月1日	64,416,918	314,451	—	64,731,369
源自新擔保合同款項	59,085,462	—	—	59,085,462
轉移	(5,760,786)	5,760,786	—	—
— 自第一階段至第二階段	(5,887,854)	5,887,854	—	—
— 自第二階段至第一階段	127,068	(127,068)	—	—
當期終止確認的擔保負債及其他調整 (包括償還貸款及擔保付款)	(50,729,902)	(4,583,991)	—	(55,313,893)
截至2022年12月31日	<u>67,011,692</u>	<u>1,491,246</u>	<u>—</u>	<u>68,502,938</u>

(f) 下表載列截至2022年12月31日止年度融資擔保合同的預期信貸虧損撥備的變動：

	截至2022年12月31日止年度			
	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 合計
截至2022年1月1日	2,402,385	294,724	—	2,697,109
源自新擔保合同款項	980,980	—	—	980,980
轉移	(4,462,900)	5,388,205	—	925,305
— 自第一階段至第二階段	(4,514,480)	4,514,480	—	—
— 自第二階段至第一階段	114,996	(114,996)	—	—
階段性轉移對預期信貸虧損的淨影響	(63,416)	988,721	—	925,305
當期終止確認的擔保負債及其他調整 (包括償還貸款及擔保付款)	(2,201,596)	(4,336,572)	—	(6,538,168)
預期信貸虧損模型的參數變動	7,656,851	41,292	—	7,698,143
截至2022年12月31日	<u>4,375,720</u>	<u>1,387,649</u>	<u>—</u>	<u>5,763,369</u>

34 應付可轉換本票

2015年10月，貴公司就收購Gem Alliance Limited向平安集團子公司中國平安保險海外(控股)有限公司(「平安海外控股」)發行本金總額為1,953.8百萬美元的可轉換本票(「票據」)。同日，平安海外控股同意將本金為937.8百萬美元的票據及其項下隨附之所有權利、利益及權益轉讓予平安集團子公司安科技術有限公司(「安科」)。票據年利率為0.7375%，每半年付息一次。在其條款及條件規限下，票據持有人有權將票據轉換為貴公司普通股，轉換期為自貴公司上市日期起至票據發行日期第八個週年日(不含當日)前五個營業日，轉換價為每股14.8869美元，並可進行若干反攤薄調整(如適用)。

2020年8月31日，貴公司與平安海外控股及安科訂立修訂及補充協議。根據該協議，票據持有人僅可於貴公司上市日期起一年後行使其轉換權。該修訂對貴集團財務狀況及經營業績並無任何重大影響。

2021年8月20日，貴公司、平安海外控股及安科就購股協議及票據訂立修訂及補充協議(「第三輪修訂及補充協議」)。第三輪修訂及補充協議修改了票據條款，將票據轉換期的起始時間由貴公司首次公開發售日期後一週年日延長到2023年4月30日。平安海外控股及安科各自有權按票據所載方式(如適用)將全部或任何部分尚未償還票據本金(如適用)轉換為貴公司的普通股。

於2022年12月6日，貴公司、平安海外控股及安科訂立修訂及補充協議(「第四輪修訂及補充協議」)，以修訂票據條款，據此，貴公司同意自平安海外控股及安科贖回票據未償還本金金額的50%，且訂約方同意延長餘下50%票據的到期日及轉換期的開始日期。因此，除非另有協定，否則餘下票據未償還本金金額的50%須不時按票據未償還本金金額的年利率0.7375%計息，每半年應付息一次，直至2026年10月8日。票據可自2026年4月30日至2026年10月8日前(不含當日)五個營業日期間，隨時以每股普通股14.8869美元的初始轉換價格轉換為股份，可按票據所載進行若干調整(附註45)。除非於到期日之前轉換或購買並註銷，否則貴公司將於到期日贖回票據本金金額及應計利息。

貴集團於初始確認時根據贖回金額現值的最佳估計計量債務部分，並確認剩餘權益部

分以反映轉換權價值。於初始確認後，應付可轉換本票的債務部分採用實際利率法按攤銷成本計量，其利息支出計入融資成本。權益部分隨後不再進行重新計量。

	負債	權益
	人民幣千元	人民幣千元
截至2020年1月1日的賬面值	10,014,377	5,744,955
按實際利率計算的應計利息	883,759	—
已付利息	(92,981)	—
匯兌差額	(687,967)	—
截至2020年12月31日的賬面值	10,117,188	5,744,955
按實際利率計算的應計利息	893,001	—
已付利息	(100,937)	—
匯兌差額	(239,754)	—
截至2021年12月31日的賬面值	10,669,498	5,744,955
按實際利率計算的應計利息	1,045,611	—
已付利息	(115,879)	—
可轉換本票的贖回及延期(a)	(7,444,513)	(5,584,770)
匯兌差額	1,009,422	—
截至2022年12月31日的賬面值	5,164,139	160,185

- (a) 根據2022年12月6日的第四輪修訂及補充協議，與原始票據有關的負債及權益部分的賬面值被轉回，乃由於原始票據失效並確認新票據的公允價值，導致融資成本增加人民幣174百萬元、股份溢價增加人民幣6,210百萬元及其他儲備減少人民幣5,585百萬元。

鑒於上述贖回及到期日的延長且考慮到獨立估值師釐定的票據公允市場價值，根據第四輪修訂及補充協議，貴公司同意向平安海外控股及安科支付約1,071百萬美元的總金額（「對價」），連同直至第四輪修訂及補充協議生效日（含當日）期間贖回票據計提的未付利息。總金額約536百萬美元的首期對價已於2022年12月支付。預計餘下對價將於2023年3月或貴公司、平安海外控股及安科共同商定的第四輪修訂及補充協議生效日起計一年內的其他日期支付。餘下對價應以6.5%的年利率計提額外利息，自修改日期（即2022

年12月6日)(含當日)起，每日累計，直至未付對價的支付日期(不含當日)。截至2022年12月31日，未付對價的總金額為人民幣3,746百萬元。

35 選擇性可轉換本票

於2020年9月30日，作為C輪重組的一部分，貴公司向貴公司C類普通股的若干持有人發行了本金金額為1,158百萬美元(相當於約人民幣7,884百萬元)的選擇性可轉換本票。選擇性可轉換本票將於2023年9月30日到期，並按每年6%的利率對未償還本金計息。選擇性可轉換本票的持有人有權(但無義務)要求貴公司於首次公開發售完成至2023年9月29日期間將全部或任何部分的選擇性可轉換本票的未償還本金金額轉換為貴公司普通股。將予發行的普通股數目乃通過將進行轉換的選擇性可轉換本票的未償還本金金額除以每股約30.07美元的轉換價格(「轉換價格」)釐定，可予以若干反攤薄調整(如適用)。此外，自首次公開發售完成的首個週年起至2023年9月29日止期間任何時間，只要普通股(由美國存託股份代表)於連續30個交易日內的任何20個交易日的每一個交易日的收市價不少於轉換價格的125%，則貴公司有權(但無義務)將全部(而非少於全部)選擇性可轉換本票的未償還本金金額轉換為貴公司普通股。在此情況下，向選擇性可轉換本票持有人發行的普通股數目乃由未償還本金金額除以適用的轉換價格釐定，可予以調整(如適用)。

貴集團於初始確認時根據其對贖回金額現值的最佳估計計量選擇性可轉換本票的債務部分，並將選擇性可轉換本票的公允價值與債務部分的公允價值之間的差額確認為權益部分，以反映轉換權價值。於初始確認後，可轉換本票的債務部分採用實際利率法按攤銷成本計量，其利息支出計入融資成本。權益部分隨後不再進行重新計量。

	負債	權益
	人民幣千元	人民幣千元
C輪重組後初始確認	7,762,475	1,489,748
按實際利率計算的應計利息	127,509	—
匯兌差額	(359,442)	—
截至2020年12月31日的賬面值	7,530,542	1,489,748
按實際利率計算的應計利息	495,079	—
已付利息	(446,953)	—
匯兌差額	(173,565)	—
截至2021年12月31日的賬面值	7,405,103	1,489,748
按實際利率計算的應計利息	521,747	—
已付利息	(493,134)	—
匯兌差額	709,192	—
截至2022年12月31日的賬面值	8,142,908	1,489,748

36 其他負債

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應計開支	2,062,869	2,173,256	1,617,983
其他債務投資應付款項(a)	—	—	261,851
衍生金融負債(b)(c)	547,597	25,772	—
撥備	110,930	110,930	112,584
其他	15,538	5,990	8,350
	<u>2,736,934</u>	<u>2,315,948</u>	<u>2,000,768</u>

(a) 其他債務投資應付款項主要涉及按照協議條文與其他各方共同投資的其他資產的所得款項分配。

(b) 外幣掉期

	截至12月31日	
	2020年	2021年
	(千元)	(千元)
賬面值	人民幣535,944	人民幣25,772
面值	美元1,110,212	美元170,000
到期日	2021年1月15日 至2021年9月1日	2022年9月1日
支付貨幣	人民幣	人民幣
收款貨幣	美元	美元

(c) 利率掉期

	截至2020年
	12月31日
	(千元)
賬面值	人民幣11,653
面值	美元1,290,000
到期日	2023年5月18日
支付類型	固定
收款類型	1個月

37 股本及股份溢價

	A類普通股		B類普通股(a)		普通股		
	股份數目	股本 人民幣千元	股份數目	股本 人民幣千元	股份數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元
截至2020年1月1日	987,146,871	61	135,196,846	8	—	—	—
B類普通股及C類普通股轉換為 A類普通股(b)	136,859,460	8	(135,196,846)	(8)	—	—	—
A類普通股重新指定及重新 分類為普通股(c)	(1,124,006,331)	(69)	—	—	1,124,006,331	69	14,521,431
於首次公開發售及行使超額 配股權後發行普通股(d)	—	—	—	—	99,577,564	7	17,305,119
自動可轉換本票轉換為 普通股(e)	—	—	—	—	7,566,665	1	1,386,876
截至2020年12月31日	—	—	—	—	1,231,150,560	77	33,213,426
註銷普通股(f)	—	—	—	—	(35,644,803)	(2)	—
就股份支付發行普通股(g)	—	—	—	—	8,000,000	—	—
行使股份支付	—	—	—	—	—	—	152,360
截至2021年12月31日	—	—	—	—	1,203,505,757	75	33,365,786
行使股份支付	—	—	—	—	—	—	127,063
可轉換本票的贖回及延期 (附註34(a))	—	—	—	—	—	—	6,209,598
現金股息(附註45)	—	—	—	—	—	—	(7,628,573)
截至2022年12月31日	—	—	—	—	1,203,505,757	75	32,073,874

- (a) 除清算優先權外，B類普通股持有人享有與A類普通股股東類似的投票權和股息權。B類普通股在合資格上市發生後自動轉換為A類普通股。
- (b) 緊接貴公司於2020年10月30日的成功首次公開發售前，貴公司當時已發行及流通在外的所有135,196,846股B類及1,662,614股C類普通股按一比一基準自動轉換為A類普通股。C類普通股轉換後，已發行普通股的面值入賬列為股本，且C類普通股當時的賬面值(即可轉換可贖回優先股中確認的負債部分及其他儲備中確認的權益部分)與面值人民幣408百萬元之間的差額入賬列為股份溢價。
- (c) 緊接貴公司於2020年10月30日的成功首次公開發售前，B類及C類普通股轉換後，貴公司當時已發行及流通在外的所有1,124,006,331股A類普通股重新指定及重新分類為普通股。
- (d) 於2020年10月30日，貴公司在首次公開發售中發行及出售87,500,000股普通股，每兩股美國存託股份代表一股普通股。於2020年12月1日，部分行使承銷商的超額配股權後，貴公司進一步發行及出售12,077,564股普通股。就首次公開發售及就行使超額配股權而發行普通股後，已發行普通股的面值入賬列為股本，且作為首次公開發售的一部分及行使承銷商的超額配股權而籌集的現金對價與已入賬面值人民幣17,305百萬元之間的差額入賬列為股份溢價。
- (e) 貴公司於2020年10月30日的成功首次公開發售後，自動可轉換本票按首次公開發售價每股美國存託股份13.5美元(每股普通股27美元)自動轉換為7,566,665股普通股，已發行普通股的面值入賬列為股本，且自動可轉換本票當時的賬面值與已入賬面值人民幣1,387百萬元之間的差額入賬列為股份溢價。
- (f) 根據現有計劃項下的授權，貴公司董事會之前指定Tun Kung Company Limited(貴公司的主要股東)作為實體持有貴公司股份激勵計劃項下保留的35,644,803股股份。
- (g) 於截至2021年12月31日止年度，貴公司就未來行使股份支付發行8百萬股股份，金額為人民幣517元。

38 庫存股份

	股份	金額
		人民幣千元
截至2020年1月1日	35,644,803	2
截至2020年12月31日	35,644,803	2
購回普通股(a)	53,507,241	5,560,104
註銷普通股(附註37(f))	(35,644,803)	(2)
就股份支付發行普通股(附註37(g))	8,000,000	—
行使股份支付(b)	(2,219,927)	—
截至2021年12月31日	59,287,314	5,560,104
購回普通股(a)	1,447,513	82,665
行使股份支付(b)	(3,223,040)	—
截至2022年12月31日	57,511,787	5,642,769

- (a) 於2021年，貴公司董事會批准了股份購回計劃，根據該計劃，貴公司可在特定期間內購回總計10億美元的股份。截至2022年12月31日，貴公司已根據股份購回計劃購回了55.0百萬股股份，金額約為人民幣5,643百萬元。
- (b) 截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，零、2,219,927股及3,223,040股庫存股份已被用於行使股份支付，每股面值為0.00001美元，分別相當於人民幣零元、人民幣143元及人民幣224元。

39 其他儲備

	僱員股份 酬金儲備	匯兌差額	一般儲備	轉換權的 價值— 選擇性 可轉換本票 (附註35)	轉換權的 價值— 可轉換 可贖回 優先股	轉換權的 價值— 可轉換本票 (附註34)	資本儲備 及其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2020年1月1日	451,325	(467,819)	223,712	—	230,006	5,744,955	(1,599,888)	4,582,291
C輪重組 於首次公開發售後C類普通股轉換為 普通股	—	—	—	1,489,748	(219,738)	—	25,648	1,295,658
海外業務匯兌差額	—	614,399	—	—	—	—	—	614,399
劃撥至一般儲備	—	—	772,466	—	—	—	—	772,466
股份支付	164,164	—	—	—	—	—	—	164,164
截至2020年12月31日	615,489	146,580	996,178	1,489,748	—	5,744,955	(1,574,240)	7,418,710

	僱員股份 酬金儲備	匯兌差額	一般儲備	轉換權的 價值— 選擇性 可轉換本票 (附註35)	轉換權的 價值— 可轉換本票 (附註34)	資本儲備 及其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2021年1月1日	615,489	146,580	996,178	1,489,748	5,744,955	(1,574,240)	7,418,710
行使股份支付	(72,709)	—	—	—	—	—	(72,709)
海外業務匯兌差額	—	28,402	—	—	—	—	28,402
劃撥至一般儲備	—	—	1,789,034	—	—	—	1,789,034
股份支付	132,071	—	—	—	—	—	132,071
收購子公司的非控股權益	—	—	—	—	—	9,487	9,487
截至2021年12月31日	674,851	174,982	2,785,212	1,489,748	5,744,955	(1,564,753)	9,304,995

	僱員股份 酬金儲備	匯兌差額	一般儲備	轉換權的 價值— 選擇性 可轉換本票 (附註35)	轉換權的 價值— 可轉換本票 (附註34)	資本儲備 及其他	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2022年1月1日	674,851	174,982	2,785,212	1,489,748	5,744,955	(1,564,753)	9,304,995
行使股份支付	(68,110)	—	—	—	—	—	(68,110)
海外業務匯兌差額	—	(1,581,252)	—	—	—	—	(1,581,252)
劃撥至一般儲備	—	—	42,078	—	—	—	42,078
股份支付	45,491	—	—	—	—	—	45,491
可轉換本票的贖回及延期(附註34(a))	—	—	—	—	(5,584,770)	—	(5,584,770)
截至2022年12月31日	652,232	(1,406,270)	2,827,290	1,489,748	160,185	(1,564,753)	2,158,432

40 留存收益

根據相關法律法規，於中國註冊成立的貴公司子公司、併表附屬實體及併表附屬實體的子公司各自須每年將稅後收入的10%劃撥至其法定盈餘公積金，然後再支付任何股息，除非該公積金已達到有關實體註冊資本的50%。截至2020年、2021年及2022年12月31日，累計法定盈餘公積金分別為人民幣3,330百萬元、人民幣4,240百萬元及人民幣4,432百萬元。該公積金不能用於股息分配。

41. 承諾

(a) 融資擔保承諾

貴集團為個人以及通過貴集團平台成功獲取貸款的小微企業主提供融資擔保服務。下表載列貴集團未合併相關貸款之融資擔保合同項下相關承諾結餘。持有的抵押品或其

他增信措施之前的最大信貸風險敞口載於附註4.1.2。融資擔保合同的所有信貸風險敞口均已計提相應的預期信貸虧損撥備(附註33)。

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
融資擔保承諾	20,969,026	64,731,369	68,502,938

42 合併現金流量表附註

(a) 除所得稅開支利潤與經營活動所得現金的對賬：

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
稅前利潤	17,909,505	23,400,178	13,013,271
就下列各項作出調整：			
物業及設備折舊	226,862	193,511	177,799
使用權資產折舊	604,018	608,889	578,014
無形資產攤銷	31,831	22,234	15,325
應佔聯營公司及			
合資企業虧損／(利潤)	(14,837)	31,143	218
出售物業及設備以及			
無形資產的收益淨額	184	6,681	24,256
以公允價值計量且其變動計入			
當期損益的金融資產的			
未變現虧損淨額	558,044	483,356	212,297
非現金僱員福利開支—股份支付	165,248	133,395	45,919
資產減值損失	7,168	1,100,882	427,108
信用減值損失	2,768,499	5,658,259	11,956,103
分類為融資活動的融資成本	3,137,737	1,808,050	2,502,008
分類為投資活動的投資收益	(1,127,006)	(1,592,319)	(1,460,167)
匯兌虧損／(收益)	(192,337)	(206,753)	877,232
	24,074,916	31,647,506	28,369,383
經營資產及負債變動			
(扣除購買控制實體的影響)：			
客戶貸款以及應收賬款及			
其他應收款項減少／(增加)	(68,897,073)	(101,160,641)	10,415,490
應付賬款及			
其他應付款項增加／(減少)	56,166,868	82,508,406	(24,054,567)
	11,344,711	12,995,271	14,730,306

(b) 現金及現金等價物增加淨額

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年末現金及現金等價物	23,785,651	26,496,310	29,537,511
減：年初現金及現金等價物	(7,312,061)	(23,785,651)	(26,496,310)
現金及現金等價物增加淨額	<u>16,473,590</u>	<u>2,710,659</u>	<u>3,041,201</u>

(c) 現金及現金等價物

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款(附註16)	24,158,568	34,743,188	43,882,127
減：原到期日超過3個月的 定期存款	(373,102)	(8,250,270)	(14,346,731)
加：減值損失撥備	185	3,392	2,115
年末現金及現金等價物	<u>23,785,651</u>	<u>26,496,310</u>	<u>29,537,511</u>

(d) 債務淨額對賬

本節載列截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度各年的債務淨額和債務淨額變動的 analysis。

	借款	應付債券	應付 可轉換本票	可轉換 可贖回 優先股	租賃負債	選擇性 可轉換本票	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2020年1月1日	2,989,862	—	10,014,377	10,258,898	939,089	—	24,202,226
現金流量	7,583,729	—	(92,981)	(928,242)	(596,575)	—	5,965,931
C輪重組	—	—	—	(9,234,748)	—	7,762,475	(1,472,273)
於首次公開發售後C類普通股轉換為普通股	—	—	—	(367,916)	—	—	(367,916)
收購一租賃	—	—	—	—	653,251	—	653,251
出售一租賃	—	—	—	—	(62,913)	—	(62,913)
匯兌調整	(469,452)	—	(687,967)	(262,678)	—	(359,442)	(1,779,539)
應計開支	211,306	—	883,759	534,686	46,567	127,509	1,803,827
截至2020年12月31日	10,315,445	—	10,117,188	—	979,419	7,530,542	28,942,594
現金流量	15,242,903	—	(100,937)	—	(663,160)	(446,953)	14,031,853
收購一租賃	—	—	—	—	501,663	—	501,663
出售一租賃	—	—	—	—	(62,087)	—	(62,087)
匯兌調整	(227,077)	—	(239,754)	—	—	(173,565)	(640,396)
應計開支	596,146	—	893,001	—	38,709	495,079	2,022,935
截至2021年12月31日	25,927,417	—	10,669,498	—	794,544	7,405,103	44,796,562
現金流量	8,675,099	2,010,782	(3,863,265)	—	(604,172)	(493,134)	5,725,310
贖回可轉換本票	—	—	(3,697,127)	—	—	—	(3,697,127)
收購一租賃	—	—	—	—	589,488	—	589,488
出售一租賃	—	—	—	—	(72,455)	—	(72,455)
匯兌調整	772,437	75,524	1,009,422	—	—	709,192	2,566,575
應計開支	1,540,560	57,042	1,045,611	—	41,402	521,747	3,206,362
截至2022年12月31日	36,915,513	2,143,348	5,164,139	—	748,807	8,142,908	53,114,715

43 股份支付

貴集團僱員參與股份薪酬計劃，根據該計劃可授予購股權及績效股份單位。

(a) 購股權

於2014年12月及2015年8月，貴公司董事會批准設立第一期股份激勵計劃（「2014年計劃」）及第二期股份激勵計劃（「2015年計劃」），分別授出最高20,644,803股A類普通股及最高25,000,000股A類普通股。為根據這兩項計劃作出授予所預留的股份於合併財務報表內被視為庫存股份。

根據2014年計劃及2015年計劃授出的期權自授出日期起計10年內有效及生效，且通常於四年內平均歸屬。貴集團原定歸屬期將不遲於授出日期開始，並於首次公開發售日期

後六個月或服務條件結束日期(以較晚者為準)結束。於首次公開發售前，貴集團修訂了歸屬期以反映對首次公開發售日期的最佳估計。於首次公開發售成功前，對首次公開發售日期的估計發生任何變動均會導致對有關變動發生期間的累計股份薪酬開支作出調整。

貴集團並無以現金購買或償還期權的法定或推定責任。

下表載列尚未行使購股權數目及加權平均行使價的變動：

	每股購股權 平均行使價	購股權數目 (以千計)
截至2020年1月1日尚未行使	74.99	25,344
年內沒收	79.23	(3,884)
截至2020年12月31日	74.22	21,460
年內沒收	91.64	(1,702)
年內已行使	41.43	(1,937)
截至2021年12月31日	76.12	17,821
期內已行使	20.28	(2,821)
截至2022年12月31日	86.62	15,000

於2020年、2021年及2022年，貴公司分別確認了有關購股權的開支人民幣95百萬元、人民幣4百萬元及人民幣27百萬元。於上表涵蓋期間內並無購股權到期。截至2020年、2021年及2022年12月31日，尚未行使購股權的加權平均剩餘合約期限分別為5.52年、4.47年及3.71年。下表載列截至2022年12月31日按不同行使價劃分的尚未行使購股權：

每股購股權行使價	購股權數目 (以千計)
8.00	535
50.00	3,738
98.06	7,905
118.00	2,822
	15,000

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，並無購股權授出。

(b) 績效股份單位

於2019年9月4日，貴公司董事會批准設立2019年績效股份單位計劃（「2019年計劃」）以授出最多15,000,000股A類普通股（該等股份乃自2015年計劃中重新分配）。該等股份於2019年12月24日向Tun Kung Company Limited發行並於合併財務報表中被視為庫存股份。於2021年7月21日，貴公司董事會批准及授權貴公司按面值自Tun Kung Company Limited購回合共35,644,803股股份，其中包括與2014年計劃、2015年計劃及2019年計劃有關的股份。

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，分別已授出1,990,600股績效股份單位、1,589,900股績效股份單位及39,500股績效股份單位，該等績效股份單位通常須遵守計劃管理人釐定的四年歸屬時間表。向承授人提供的績效股份單位的實際數目可介於零至百分之百，取決於貴集團對照若干關鍵績效指標（每年釐定一次）的表現。

下表載列績效股份單位數目及加權平均行使價的變動：

	加權平均 授出日 公允價值	單位數目 (以千計)
截至2020年1月1日未行使	—	—
於年內授出	140.88	1,990
於年內沒收	141.31	(32)
截至2020年12月31日未行使	<u>140.87</u>	<u>1,958</u>
於年內授出	82.60	1,590
於年內行使	141.69	(283)
於年內沒收及其他變動	152.70	(223)
截至2021年12月31日未行使	<u>109.47</u>	<u>3,042</u>
於年內授出	60.78	40
於年內行使	112.47	(402)
於年內沒收及其他變動	286.29	(325)
截至2022年12月31日未行使	<u>83.73</u>	<u>2,355</u>

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，貴公司分別確認與績效股份單位有關的開支為人民幣70百萬元、人民幣129百萬元及人民幣19百萬元。

貴集團根據截至授出日期的貴公司股價釐定其相關權益公允價值。基於相關權益公允價值，貴集團使用蒙特卡羅模擬模型釐定股份單位截至授出日期的公允價值。無風險利率是根據到期日與股份單位到期日類似的美國國債收益率加上中國國家風險溢價估

計得出。於授出日期根據可資比較公司於與該股份單位到期期限相若期間內的平均過往波幅估計波幅。股息收益率的估計是根據於授出日期管理層的最佳估計得出。下表載列於截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，於蒙特卡羅模擬模型中就授出股份單位使用的關鍵假設。

	於截至12月31日止年度授出的績效股份單位		
	2020年	2021年	2022年
無風險利率	1.61%–2.99%	0.94%–1.70%	1.36%–3.37%
預期波動率	37.40%–38.00%	55.40%–59.70%	55.40%–60.05%
預期股息收益率	0.00%	0.00%–3.00%	0.00%–3.01%

44 關聯方及關聯方交易

於截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，貴集團與其關聯方開展以下重大交易。

(a) 關聯方名稱及與關聯方的關係

下表載列於截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度與貴集團有重大交易的主要關聯方：

關聯方名稱	與貴公司的關係
中國平安保險(集團)股份有限公司及其子公司	對貴集團及其子公司有重大影響

44.1 與關聯方的重大交易

期內及截至期末的重大關聯方交易及結餘如下：

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
技術平台收入			
中國平安保險(集團)股份有限公司及其子公司	635,143	1,414,885	1,529,485
其他收入			
中國平安保險(集團)股份有限公司及其子公司	1,234,616	3,538,974	1,053,718
投資收入			
中國平安保險(集團)股份有限公司及其子公司	261,148	594,446	338,252
融資成本—利息收入			
中國平安保險(集團)股份有限公司及其子公司	147,638	247,238	281,130
融資成本—利息支出			
中國平安保險(集團)股份有限公司及其子公司	67,468	6,151	25,435
銷售及營銷開支、 一般及行政開支、運營及 服務開支以及技術及分析開支			
中國平安保險(集團)股份有限公司及其子公司	3,090,052	3,294,358	2,919,391
其他收益/(虧損)淨額			
中國平安保險(集團)股份有限公司及其子公司	(499,543)	(211,674)	350,329

技術平台收入

平安集團乃貴集團技術平台的產品提供商。平安集團提供的投資產品主要包括私募投資基金、保險產品、銀行產品、信託計劃及銀行產品。就貴集團技術平台上提供的投資產品便利化向平安集團收取費用。貴集團通常按平安集團撮合的投資產品及貸款規模的一定比例收取服務費。該費用在成功撮合後被確認。

其他收入

其他收入主要包括貴集團向平安集團提供賬戶管理服務的收入。貴集團一般根據貴集團為平安集團管理的賬戶數目及相關貸款的表現按月收取服務費。於2022年9月，由於貸款表現低於預期，與平安財險訂立的賬戶管理服務合同進行了修訂。基於與平安財險的協商，貴集團同意修訂合同，並向平安財險退還人民幣440百萬元，且於2022年9月後按貸款表現收取賬戶管理費。

淨利息收入 — 利息支出

利息支出主要包括向平安集團借款所支付的利息。該等借款用於為貴公司零售信貸賦能業務的表內貸款提供資金。利息支出乃基於實際利率及該等借款的賬面值計算。

投資收入

投資收入主要包括貴集團就由平安集團發行或管理的投資產品所收取的投資回報。

融資成本

平安集團為貴集團提供存款服務及融資服務。

融資成本包括支付予平安集團用於零售信貸賦能業務以外業務的借款利息、支付予平安集團用於認購貴集團管理的併表理財產品的利息以及貴集團存於平安集團的現金從平安集團產生的利息收入。融資成本乃基於未結算結餘的實際利率計算。

銷售及營銷開支、一般及行政開支、運營及服務開支以及技術及分析開支

平安集團向貴集團提供廣泛的服務，包括但不限於：(1)會計處理及數據通訊服務；(2)交易結算及託管服務；(3)辦公室租賃服務；(4)技術支持；及(5)人力資源支持。作為回報，貴集團向平安集團支付服務費。具體服務範圍、服務費計算、付款方式等服務安排詳情乃由有關各方另行協商。

貴集團向平安集團支付的服務費乃根據貴集團的內部政策及程序通過招標程序釐定，且倘根據貴集團的內部政策毋須招標和投標程序，則通過雙方按該等服務的歷史收費及可資比市場費率進行共同磋商釐定。

其他收益／(虧損)淨額

其他收益／(虧損)淨額主要包括因平安集團提供的外匯掉期而產生的外匯虧損。

租賃

部分使用權資產及租賃負債乃從平安集團租賃用作工作場所。

應付可轉換本票

平安集團亦持有貴公司發行的可轉換本票，在附註34中披露。

金融資產購買

貴集團購買了平安集團管理及／或發行的若干資管計劃、信託計劃、公募基金、私募基金及其他股本投資、銀行理財產品及公司債券。有關貴集團與這些投資相關的最大風險，請參閱附註4.3。

44.2 於關聯方的年末結餘

	截至12月31日		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<u>貿易相關(i)</u>			
<u>現金</u>			
中國平安保險(集團)股份 有限公司及其子公司	14,392,047	9,648,043	14,316,239
<u>應收賬款及其他應收款項 以及合同資產</u>			
中國平安保險(集團)股份 有限公司及其子公司	818,378	1,386,252	1,310,245
<u>應付賬款及其他應付款項 以及合同負債及其他負債</u>			
中國平安保險(集團)股份 有限公司及其子公司	177,912	723,646	560,888

	截至12月31日		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非貿易相關(ii)			
應收賬款及其他應收款項 以及合同資產及其他資產			
中國平安保險(集團)股份 有限公司及其子公司	1,222,491	1,665,875	1,641,361
應付平台投資者款項、應付賬款及 其他應付款項以及合同負債 及其他負債			
中國平安保險(集團)股份 有限公司及其子公司	1,710,153	78,102	3,839,817
按攤銷成本計量的金融資產			
中國平安保險(集團)股份 有限公司及其子公司	4,159,973	1,279,156	2,504,622
借款			
中國平安保險(集團)股份 有限公司及其子公司	—	—	820,716
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產			
中國平安保險(集團)股份 有限公司及其子公司	3,029,174	3,500,726	—

- (i) 於關聯方的結餘為無擔保、不計息及可即期償還。

於2022年，貴公司已向安科技術有限公司及平安保險海外(控股)有限公司派付現金股息，分別為291百萬美元及194百萬美元。

- (ii) 這些於關聯方的非貿易結餘主要用於庫務管理，可即期或於一年內收回或償還。貴公司並未計劃於上市前結算所有非貿易性質的關聯方交易。

44.3 主要管理人員薪酬

主要管理層包括董事(執行及非執行)及高級管理人員。下表載列因僱員服務已付或應付主要管理層的薪酬：

	截至12月31日止年度		
	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
工資及薪金	29,192	26,728	21,081
福利及其他福利	34,560	29,804	16,038
包括：花紅	28,061	24,066	8,617
股份支付	68,771	56,317	22,719
	132,523	112,849	59,838

45 股息

於2020年及2021年12月31日止年度，貴公司並未派付任何股息。2021年11月8日，貴公司董事會批准了年度現金股息政策。根據該政策，自2022年起，貴公司將按上一財政年度合併淨利潤的20%至40%宣派及派發經常性現金股息。是否派發股息以及任何特定年度的準確派發數額將由董事會基於貴公司的經營和盈利、現金流量、財務狀況及其他相關因素進行調整和確定。2022年8月3日，貴公司董事會批准了半年度現金股息政策，以取代其現有的股息政策。

2022年3月7日，貴公司董事會批准並宣佈以貴公司流通在外股份為基礎向截至2022年4月8日紐約證券交易所收市時記錄在冊的股東派發每股普通股0.68美元的現金股息，共計1,144,226,418股。該年度股息已於2022年4月支付。

2022年8月3日，貴公司董事會批准以貴公司流通在外股份為基礎向截至2022年10月13日紐約證券交易所收市時記錄在冊的股東派發截至2022年6月30日止六個月期間每股普通股0.34美元的中期現金股息，共計1,145,926,797股。中期股息已於2022年10月支付。

股息宣派引發了對轉換價格的反攤薄調整，且股息宣派後票據及選擇性可轉換本票的經調整轉換價格分別為每股普通股13.45美元及28.33美元。

46 或有負債

除前文附註(附註41)中所披露者外，截至2020年、2021年及2022年12月31日，貴集團並無任何重大或有負債。

47 董事福利及利益

貴公司各位董事的薪酬包括董事袍金、薪金及花紅、社會保險和住房公積金、其他福利及非貨幣福利。

貴集團截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度所產生的董事袍金、薪金及花紅、社會保險和住房公積金及其他福利載列如下：

截至2020年12月31日止年度：

姓名	社會保險和				合計
	董事袍金	薪金及花紅	住房公積金	其他福利	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：					
趙容爽	—	9,750	30	2,239	12,019
計葵生	—	8,880	65	2,156	11,101
冀光恒	—	10,375	26	297	10,698
李仁傑	—	10,100	—	522	10,622
非執行董事：					
張旭東	400	—	—	—	400
李偉東	400	—	—	—	400
Kwong Che Keung Gordon	224	—	—	—	224
哈繼銘	1,957	—	—	—	1,957
楊如生	176	—	—	—	176
陳心穎	—	—	—	—	—
姚波	—	—	—	—	—
羅肇華	—	—	—	—	—
Ip So Lan	—	—	—	—	—
Ahmed Ali Al-Hammadi	—	—	—	—	—
Peter Jurdjevic	—	—	—	—	—
	<u>3,157</u>	<u>39,105</u>	<u>121</u>	<u>5,214</u>	<u>47,597</u>

截至2021年12月31日止年度：

姓名	社會保險和				合計
	董事袍金	薪金及花紅	住房公積金	其他福利	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：					
趙容爽	—	14,070	74	2,147	16,291
計葵生	—	8,410	74	1,963	10,447
冀光恒	—	12,090	83	523	12,696
李仁傑	—	667	—	175	842
非執行董事：					
張旭東	500	—	—	—	500
李偉東	500	—	—	—	500
哈繼銘	164	—	—	—	164
楊如生	500	—	—	—	500
湯雲為	458	—	—	—	458
李祥林	458	—	—	—	458
陳心穎	—	—	—	—	—
姚波	—	—	—	—	—
羅肇華	—	—	—	—	—
Peter Jurdjevic	—	—	—	—	—
李銳	—	—	—	—	—
	<u>2,580</u>	<u>35,237</u>	<u>231</u>	<u>4,808</u>	<u>42,856</u>

截至2022年12月31日止年度：

姓名	社會保險和				合計
	董事袍金	薪金及花紅	住房公積金	其他福利	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
執行董事：					
趙容爽	—	7,750	82	2,242	10,074
計葵生	—	4,580	76	2,433	7,089
冀光恒	—	2,673	23	87	2,783
非執行董事：					
張旭東	500	—	—	—	500
李偉東	500	—	—	—	500
楊如生	500	—	—	—	500
湯雲為	448	—	—	—	448
李祥林	500	—	—	—	500
李銳	—	—	—	—	—
歐瀚捷	—	—	—	—	—
蔡方方	—	—	—	—	—
付欣	—	—	—	—	—
黃玉強	—	—	—	—	—
	<u>2,448</u>	<u>15,003</u>	<u>181</u>	<u>4,762</u>	<u>22,394</u>

其他非貨幣性福利包括購股權及績效股份單位(「績效股份單位」)。截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，購股權獲行使及已授予貴公司董事的績效股份單位獲歸屬後發行的股份總數分別為零、951,276.5及1,685,372.5股，交易價格介乎每股2.96美元至每股18.11美元。

48 母公司僅呈列的簡明財務資料

母公司僅呈列的財務報表，包括母公司截至呈列歷史財務資料的相同日期及相同期間的財務狀況表、現金流量表及綜合收益表的簡明財務資料。

截至2022年12月31日，貴公司並無重大資本和其他承諾或擔保。子公司於所呈列期間概無向貴公司支付任何股息。

(a) 按權益法入賬的投資

	截至12月31日		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於子公司的投資	77,046,809	95,412,806	106,249,382
於聯營公司的投資	489,931	459,496	39,271
	77,536,740	95,872,302	106,288,653

簡明綜合收益表

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
投資收入	113,793	60,006	38,695
來自子公司及 可變利益實體的收入	15,149,508	18,035,463	10,683,088
總收入	15,263,301	18,095,469	10,721,783
一般及行政開支	(91,233)	(113,056)	(113,983)
信用減值損失	(6,314)	2,210	6,972
融資成本	(2,901,518)	(1,380,292)	(1,753,486)
其他收益／(虧損)淨額	89,878	202,562	(161,917)
總開支	(2,909,187)	(1,288,576)	(2,022,414)
扣除所得稅開支前收入	12,354,114	16,806,893	8,699,369
減：所得稅開支	—	(2,513)	—
年內淨利潤	12,354,114	16,804,380	8,699,369
以下各方應佔淨利潤：			
貴公司擁有人	12,354,114	16,804,380	8,699,369
其他綜合收益／(虧損)， 除稅後淨值：			
— 換算境外業務的匯兌差額	614,399	28,402	(1,581,252)
年內綜合收益總額	12,968,513	16,832,782	7,118,117
以下各方應佔綜合收益總額：			
貴公司擁有人	12,968,513	16,832,782	7,118,117

簡明現金流量表

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金流量			
經營活動所用現金	(98,869)	(105,253)	166,134
經營活動所得／(所用)現金淨額	(98,869)	(105,253)	166,134
投資活動所得現金流量			
向併表實體出資	(1,898,193)	(109,635)	—
支付併表實體的墊款	(9,456,072)	(3,689,678)	(160,000)
收到併表實體墊款的還款	2,374,680	7,249,502	12,450,046
出售投資資產所得款項	1,875	6,522	419,538
收購投資資產的付款	—	(383,798)	(764,885)
投資活動所得／(所用)現金淨額	(8,977,710)	3,072,913	11,944,699
融資活動所得現金流量			
發行股票及			
其他股本證券所得款項	17,343,739	—	—
行使股份支付所得款項	—	43,456	95,911
借款所得款項	—	319,535	134,228
償還借款	(1,128,036)	(369,929)	(374,464)
償還應付可轉換本票	—	—	(3,747,386)
支付利息費用	(1,034,617)	(555,304)	(621,246)
支付已宣派股息	—	—	(7,717,474)
購回普通股的付款	—	(6,438,455)	—
其他融資活動	(4,745)	(1,131)	—
融資活動所得／(所用)現金淨額	15,176,341	(7,001,828)	(12,230,431)
匯率變動對現金及			
 現金等價物的影響	(336,426)	(62,027)	(49,716)
現金及			
 現金等價物增加／(減少)淨額	5,763,336	(4,096,195)	(169,314)
加：年初現金及現金等價物	146,475	5,909,811	1,813,616
年末現金及現金等價物	5,909,811	1,813,616	1,644,302

49 期後事項

於2023年3月9日，貴公司董事會已批准經修訂的半年度現金股息政策，以取代其現有的股息政策。根據經修訂的股息政策，自2023年開始，貴公司將每半年宣派並分派一次經常性現金股息，其中每年的半年度股息分派總額相當於貴公司於有關財政年度淨利潤的約20%至40%，或董事會另行批准的金額。在任何特定半年度期間作出股息分派的決定及具體分派金額將基於貴公司的運營及盈利、現金流量、財務狀況及其他相關

因素釐定，並可由董事會調整及釐定。同日，貴公司董事會已批准就貴公司流通在外股份向截至2023年4月7日紐約證券交易所收市時記錄在冊的股東派發截至2022年12月31日止六個月期間每股普通股0.10美元的現金股息。

III 後續財務報表

貴公司或貴集團現時旗下任何公司概無就2022年12月31日後及直至本報告日期的任何期間擬備經審計財務報表。