

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

51信用卡

51 CREDIT CARD INC.

51 信用卡有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：2051)

截至2023年6月30日止六個月 之中期業績公告

51信用卡有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)截至2023年6月30日止六個月之未經審核綜合中期業績。

財務摘要

	截至6月30日止六個月		
	2023年 人民幣千元 (未經審核) (約)	2022年 人民幣千元 (未經審核) (約)	變化 (約)
收益	138,465	261,905	(47.1%)
信貸撮合及服務費	36,948	76,294	(51.6%)
支付服務費	-	133,931	(100.0%)
信用卡科技服務費	12,851	17,420	(26.2%)
SaaS服務費	52,276	14,384	263.4%
露營服務費	18,505	685	2,601.5%
其他收益	17,885	19,191	(6.8%)
期內經營溢利/(虧損)	7,725	(10,706)	172.2%
期內淨虧損	(6,211)	(20,310)	(69.4%)
非國際財務報告準則計量			
非國際財務報告準則期內經調整經營溢利 ⁽¹⁾	9,226	14,874	(38.0%)
非國際財務報告準則期內經調整淨溢利 ⁽²⁾	3,898	4,920	(20.8%)

附註：

- (1) 非國際財務報告準則期內經調整經營溢利定義為截至2023年及2022年6月30日止六個月不包含以股份為基礎的薪酬開支、按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)的金融資產的公允價值收益／(虧損)、無形資產減值損失及使用權益法入賬的投資的減值損失的經營虧損。詳情請參考本公告的「財務回顧－非國際財務報告準則計量」一節。
- (2) 非國際財務報告準則期內經調整淨溢利定義為截至2023年及2022年6月30日止六個月不包含以股份為基礎的薪酬開支、按公允價值計入損益的金融資產／(負債)的公允價值收益／(虧損)、無形資產減值損失及使用權益法入賬的投資的減值損失的淨虧損。詳情請參考本公告的「財務回顧－非國際財務報告準則計量」一節。
- (3) 截至2023年6月30日止六個月概無宣派中期股息(截至2022年6月30日止六個月：無)。

管理層討論及分析

業務回顧

本集團運營一款廣泛使用的信用卡管理平台51信用卡管家應用程序(「51信用卡管家」)。於2023年6月30日，51信用卡管家的註冊用戶數為約88.8百萬名，累計管理信用卡數量約151.6百萬張。於2019年9月，我們推出一款商業信息搜索工具小藍本應用程序(「小藍本」)，旨在為用戶提供有價值的商業信息。於2023年6月30日，小藍本的註冊用戶數為約6.8百萬名。

2023年上半年，我們的創新業務發展態勢良好，SaaS業務和露營業務服務的收入規模均取得突破；另一方面，受金融監管政策趨嚴的預期影響，我們逐步調整撮合業務的經營策略，在嚴格遵守業務合規性的同時，控制整體的撮合業務規模。

截至2023年6月30日止六個月，小藍本To B SaaS業務獲得較為顯著的增長，我們的銷售團隊人數、銷售人員效能以及月度銷售額相比2022年底均實現近翻倍增長，在集團積極的營銷推廣工作的努力下，我們在客戶增購、續費率和客單價方面也實現環比穩步增長。總體而言，小藍本To C業務維持相對平穩發展，並持續為To B提供部分線索商機，進一步夯實C To B的聯動競爭優勢。

綜上所述，截至2023年6月30日止六個月，我們的收益為約人民幣138.5百萬元，較2022年同期的約人民幣261.9百萬元下降約47.1%；我們的經營溢利為約人民幣7.7百萬元，而2022年同期的經營虧損為約人民幣10.7百萬元；及我們的淨虧損為約人民幣6.2百萬元，較2022年同期的約人民幣20.3百萬元下降約69.4%。

非國際財務報告準則計量方面，截至2023年6月30日止六個月，我們的非國際財務報告準則經調整經營溢利為約人民幣9.2百萬元，而2022年同期的非國際財務報告準則經調整經營溢利為約人民幣14.9百萬元；及我們的非國際財務報告準則經調整淨溢利為約人民幣3.9百萬元，而2022年同期的非國際財務報告準則經調整淨溢利為約人民幣4.9百萬元。請參考本公告的「財務回顧－非國際財務報告準則計量」一節對非國際財務報告準則計量的定義，用法解釋及對賬。

	截至6月30日止六個月				同比變動
	2023年		2022年		
	估收益的	估收益的	估收益的	估收益的	百分比
	人民幣千元 (未經審核) (約)	百分比 (約)	人民幣千元 (未經審核) (約)	百分比 (約)	百分比 (約)
收益	138,465	100.0%	261,905	100.0%	(47.1%)
信貸撮合及服務費	36,948	26.7%	76,294	29.1%	(51.6%)
支付服務費	-	-	133,931	51.1%	(100%)
信用卡科技服務費	12,851	9.3%	17,420	6.7%	(26.2%)
SaaS服務費	52,276	37.8%	14,384	5.5%	263.4%
露營業務服務費	18,505	13.4%	685	0.3%	2,601.5%
其他收益	17,885	12.8%	19,191	7.3%	(6.8%)
期內經營溢利／(虧損)	7,725		(10,706)		172.2%
期內淨虧損	<u>(6,211)</u>		<u>(20,310)</u>		<u>(69.4%)</u>
非國際財務報告準則計量					
非國際財務報告準則					
期內經調整經營溢利 ⁽¹⁾	9,226		14,874		(38.0%)
非國際財務報告準則					
期內經調整淨溢利 ⁽²⁾	<u>3,898</u>		<u>4,920</u>		<u>(20.8%)</u>

註釋：

- (1) 非國際財務報告準則期內經調整經營溢利定義為截至2023年及2022年6月30日止六個月不包含以股份為基礎的薪酬開支、按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)的金融資產的公允價值收益／(虧損)、無形資產減值損失及使用權益法入賬的投資的減值損失的經營虧損。詳情請參考本公告的「財務回顧－非國際財務報告準則計量」一節。
- (2) 非國際財務報告準則期內經調整淨溢利定義為截至2023年及2022年6月30日止六個月不包含以股份為基礎的薪酬開支、按公允價值計入損益的金融資產／(負債)的公允價值收益／(虧損)、無形資產減值損失及用權益法入賬的投資的減值損失的淨虧損。詳情請參考本公告的「財務回顧－非國際財務報告準則計量」一節。

1. 信貸撮合服務

本集團將符合資格的借款人推介給合作的金融機構提供貸款服務，並在借款人成功取得貸款後收取信貸撮合服務費。同時我們通過集團內的持牌財務擔保公司向合作金融機構提供信用增級。於2023年上半年，信貸撮合業務的總量為約人民幣904.1百萬元，全部為與金融機構合作的業務，較2022年上半年的約人民幣1,562.3百萬元減少約42.1%主要是由於我們調整了經營策略，限制了貸款撮合業務量。於2023年上半年撮合的信貸撮合業務資產的首日逾期率(即某一特定日期的逾期本金總額除以當日的到期本金總額)低於4.0%，與去年同期基本持平。同時，逾期資產的30日催回比率約為81.0%，而2022年同期約為85.5%。貸款平均期限由2022年同期的約9.7個月下降至2023年上半年的約9.2個月，2023年上半年的平均貸款金額為約人民幣7,700元，較2022年同期的約人民幣10,000元有所下降。

2. SaaS業務

我們的SaaS業務主要由小藍本業務和智慧零售業務和銀行運營管理業務組成。小藍本是一款商業信息搜索工具，自企業客戶和個人用戶處取得訂閱收入。我們的智能零售業務服務企業客戶，從系統開發及軟硬件銷售獲得定額收入，並根據客戶使用量如交易支付額、雲服務器使用量及短信流量等獲得服務收入。銀行運營業務主要通過向銀行等金融機構提供全流程的後台運營管理服務。SaaS業務收益由2022年同期的約人民幣14.4百萬元上升至2023年上半年的約人民幣52.3百萬元。

3. 露營業務

2022年我們建立了「51 CAMP」的連鎖營地品牌，開發城市內主題化城市營地、城市近郊營地為主，遠郊野奢度假營地為輔的「2H」都市露營圈。51 CAMP的收益主要分為兩類：To B及To C。在To C方面，我們向客戶提供精緻露營服務並收取一定的場地使用、餐飲消費等服務費用。另一方面，To B的收益包括商業廣告拍攝、直播、商業品牌發佈會、婚紗拍攝、定制婚禮、音樂節、露營節、企業團隊建設定制、活動廣告贊助及其他形式的現場服務所收取的費用。2023年上半年的露營業務服務收入自2022年同期的約人民幣0.7百萬元增加至約人民幣18.5百萬元。

展望

2023年新型冠狀病毒疫情結束後經濟復甦緩慢，全球經濟仍然面臨不少挑戰。立足當下，我們將把握好新業務的發展窗口期，持續發力，並不斷尋求各業務新的收益增長點，具體來說：

在金融科技業務方面，我們在確保業務合規性的前提下，繼續尋找新的合作機構和探索新的合作模式，充分利用成熟的風控模型和平台運營能力，為更多高質量用戶提供優質的信貸撮合服務。

SaaS業務方面，作為智能銷售增長雲平台，小藍本將進一步對銷售全過程數據和各行業的需求進一步深度分析，探索更多適合小藍本產品的行業和客戶，提升銷售在線索、商機、成單過程中的各級轉化率。此外，我們將進一步夯實技術團隊，加強利用大數據、人工智能和雲計算等技術持續提升數據的廣度和深度，根據客戶場景和實際需求痛點，在保障數據合規的前提下進一步萃取數據核心價值，幫助客戶在銷售數字化、數字化營銷領域獲得有效發展和能力提升。

露營業務方面，51CAMP自成立至今已建設20+營地，主要分佈在長三角和珠三角區域。為進一步加強營地的規模化擴張，本集團今年上半年開啟了營地代運營、營地加盟、會員營地等合作模式，輸出成熟供應鏈體系和標準化營地運營管理體系，賦能合作方營地，幫助合作方營地完成突破，共享51CAMP品牌和流量資源，實現共贏。同時，本集團將繼續尋求更多商業模式的可能，拓寬露營全產業鏈發展邊界，驅動露營衍生業態消費，進一步提升51CAMP在全國露營市場的影響力。

財務資料

本集團截至2023年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合中期業績，連同截至2022年6月30日止六個月的比較數字載列如下。

簡明綜合中期全面虧損表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
信貸撮合及服務費	3	36,948	76,294
支付服務費		–	133,931
信用卡科技服務費		12,851	17,420
SaaS服務費		52,276	14,384
露營服務費		18,505	685
其他收益	4	17,885	19,191
收益總額		138,465	261,905
辦理及服務開支	5	(123,951)	(197,252)
一般及行政開支	5	(25,534)	(51,790)
研發開支	5	(9,539)	(21,544)
銷售及營銷開支	5	(12,210)	(19,095)
預期信用收益淨額	6	39,250	13,083
其他收益淨額	7	1,244	3,987
經營開支總額		(130,740)	(272,611)
經營溢利／(虧損)		7,725	(10,706)
分佔使用權益法入賬的聯營公司虧損淨額 按公允價值計入損益的		(12,652)	(3,245)
金融負債公允價值(虧損)／收益		(8,608)	350
財務收益／(開支)淨額		3,317	(4,904)
除所得稅前虧損		(10,218)	(18,505)
所得稅抵免／(開支)	8	4,007	(1,805)
期內虧損		(6,211)	(20,310)

	截至6月30日止六個月	
附註	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
以下各項應佔期內虧損：		
—本公司擁有人	133	(6,389)
—非控股權益	<u>(6,344)</u>	<u>(13,921)</u>
	<u>(6,211)</u>	<u>(20,310)</u>
其他全面虧損		
不會重新分類至損益的項目：		
按公允價值計入損益的其他金融負債		
信用風險的變化導致的公允價值變動	1,339	(242)
貨幣換算差額	<u>1,228</u>	<u>1,384</u>
期內全面虧損總額，扣除稅項	<u>(3,644)</u>	<u>(19,168)</u>
以下各項應佔全面虧損總額：		
—本公司擁有人	2,393	(5,592)
—非控股權益	<u>(6,037)</u>	<u>(13,576)</u>
	<u>(3,644)</u>	<u>(19,168)</u>
本公司擁有人應佔每股盈利／(虧損)		
—基本及攤薄(每股以人民幣分列示)：		
期內盈利／(虧損)－基本	9	0.01
期內盈利／(虧損)－攤薄	9	0.01
	<u>9</u>	<u>0.01</u>

上述簡明綜合全面虧損表應與隨附附註一併閱讀。

簡明綜合中期財務狀況表

		於2023年 6月30日	於2022年 12月31日
	附註	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
資產			
非流動資產			
物業及設備淨額		107,971	102,464
使用權資產		14,630	13,887
無形資產		39,818	40,717
使用權益法入賬的投資		19,008	31,660
按公允價值計入損益的金融資產		68,403	69,291
遞延所得稅資產		9,637	5,386
預付款項及其他應收款項	10	292	1,073
非流動資產總值		259,759	264,478
流動資產			
存貨		1,351	–
應收質量保證金	11	14,554	16,443
合約資產	12	30,273	34,875
貿易應收款項	13	22,889	18,968
預付款項及其他應收款項	10	132,311	116,375
客戶貸款淨額		173,391	179,725
按公允價值計入損益的金融資產		269	–
受限制現金		123,236	128,827
現金及現金等價物		352,488	376,813
流動資產總值		850,762	872,026
資產總值		1,110,521	1,136,504

		於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
權益及負債			
權益			
股本		90	90
儲備		715,353	712,347
非控股權益		(7,252)	(1,215)
權益總額		<u>708,191</u>	<u>711,222</u>
負債			
非流動負債			
銀行及其他借款		68,660	13,170
租賃負債		6,972	6,589
非流動負債總額		<u>75,632</u>	<u>19,759</u>
流動負債			
應付質量保證金	11	26,713	21,713
應付平台客戶款項		55,848	75,389
合約負債	12	10,140	16,347
銀行及其他借款		101,760	166,687
租賃負債		7,007	6,600
貿易及其他應付款項	14	65,230	66,056
按公允價值計入損益的金融負債		60,000	52,731
流動負債總額		<u>326,698</u>	<u>405,523</u>
負債總額		<u>402,330</u>	<u>425,282</u>
權益及負債總額		<u>1,110,521</u>	<u>1,136,504</u>

上述簡明綜合中期財務狀況表應與隨附附註一併閱讀。

附註

1. 編製基準

截至2023年6月30日止六個月的簡明綜合中期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」)頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。簡明綜合中期財務資料並無涵蓋年度財務報告通常載有的全部附註類別，故本中期財務資料應連同根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的截至2022年12月31日止年度的綜合財務報表及本集團截至2023年6月30日止六個月所公佈之任何公告一併閱讀。

2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則

於本期間，本集團已採納所有與其營運有關且於2023年1月1日開始的會計年度生效，由國際會計準則理事會頒佈之新訂及經修訂國際財務報告準則。國際財務報告準則包括國際財務報告準則、國際會計準則及詮釋。採納該等新訂及經修訂國際財務報告準則，未有導致本集團於本期間及先前年度的會計政策、本集團綜合財務報表的呈列方式及呈報金額出現重大變動。

本集團未採用已經頒佈但尚未生效的新訂國際財務報告準則。採納新訂國際財務報告準則不會對本集團財務報表產生重大影響。

3. 信貸撮合及服務費

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
前期信貸撮合服務費	17,524	29,464
後期信貸撮合服務費	19,424	46,830
	<u>36,948</u>	<u>76,294</u>

附註： 於2023年6月30日未完成履約責任為約人民幣22,542,000元。管理層預期於2023年6月30日分配至未履行合約的交易價的100%將於未來十二個月內確認為收益。

4. 其他收益

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
介紹服務費	7,519	8,796
逾期費用	3,581	3,469
其他	6,785	6,926
	<u>17,885</u>	<u>19,191</u>

5. 按性質劃分的開支

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
資金轉賬費用	2,111	116,713
僱員福利開支	67,331	97,084
外部技術服務費	66,561	45,131
折舊及攤銷	4,994	10,410
專業服務費	3,287	6,058
辦公開支	4,686	3,408
營銷及廣告費	4,013	1,221
營地營運費	5,439	–
其他	12,812	9,656
	<u>171,234</u>	<u>289,681</u>
辦理及服務開支、一般及行政開支、研發開支及 銷售及營銷開支的總和		

附註：由於增量成本的攤銷期為一年或以下，為取得本集團並非貸款發放者的安排的增量成本一般於發生時支銷。該等成本被列賬為銷售及營銷開支。

6. 預期信用收益淨額

截至2023年及2022年6月30日止六個月，撥備的預期信用(收益)/損失(「預期信用損失」)組成如下：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
合約資產(附註12)	2,483	6,609
預付款項及其他應收款項	4,053	5,047
貿易應收款項(附註13)	(41)	2,865
客戶貸款淨額	(203)	(682)
質量保證金(附註11)	(45,542)	(26,922)
	<u>(39,250)</u>	<u>(13,083)</u>

7. 其他收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
政府補助	250	1,627
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值(虧損)/收益	(888)	752
其他	1,882	1,608
	<u>1,244</u>	<u>3,987</u>

8. 所得稅(抵免)／開支

本集團期內所呈列的所得稅(抵免)／開支分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅	244	20,618
遞延所得稅	(4,251)	(18,813)
	<u>(4,007)</u>	<u>1,805</u>

本集團的主要適用稅項及稅率如下：

開曼群島

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

英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)

本集團於英屬維爾京群島註冊成立的實體毋須繳納所得稅或資本利得稅。

香港(「香港」)

本集團於香港註冊成立的實體須繳納16.5%稅率的利得稅。

中華人民共和國(「中國」)境內

本集團於中國境內註冊成立的附屬公司和可變利益實體一般須按標準的企業所得稅率25%繳納企業所得稅，而被認定為「高新技術企業」的實體享有15%的優惠所得稅稅率。

9. 每股盈利／(虧損)

- (a) 每股基本盈利／(虧損)乃按本公司擁有人應佔期內溢利／(虧損)除以期內已發行普通股加權平均數計算。

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審核)	2022年 (未經審核)
本公司擁有人應佔溢利／(虧損)(人民幣千元)	133	(6,389)
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>1,225,363</u>	<u>1,219,379</u>
每股基本盈利／(虧損)(以人民幣分列示)	<u>0.01</u>	<u>(0.52)</u>

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

由於本集團於截至2023年及2022年6月30日止六個月錄得盈利／(虧損)，在計算每股攤薄盈利／(虧損)時並無計及潛在普通股，原因是計及潛在普通股將具有反攤薄影響。因此，截至2023年及2022年6月30日止六個月每股攤薄盈利／(虧損)與每股基本盈利／(虧損)相同。

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審核)	2022年 (未經審核)
本公司擁有人應佔溢利／(虧損)(人民幣千元)	133	(6,389)
已發行普通股加權平均數(千股)	1,225,363	1,219,379
用於計算每股攤薄盈利／(虧損)的普通股加權平均數 (千股)	<u>1,225,363</u>	<u>1,219,379</u>
每股攤薄盈利／(虧損)(以人民幣分列示)	<u>0.01</u>	<u>(0.52)</u>

10. 預付款項及其他應收款項

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
計入非流動資產：		
租金按金	<u>292</u>	<u>1,073</u>
	<u>292</u>	<u>1,073</u>
計入流動資產：		
應收關連方款項	14,049	24,573
按金及預付開支	36,617	31,975
處置壞賬的應收款項	12,483	10,574
貸款予一名董事	10,429	10,393
代表僱員獎勵計劃承授人支付的預扣稅	6,292	6,292
貸款予第三方	19,991	-
其他	<u>32,450</u>	<u>32,568</u>
	<u>132,311</u>	<u>116,375</u>
總計	<u>132,603</u>	<u>117,448</u>

11. 應付及應收質量保證金

下表載列截至2023年及2022年6月30日止六個月本集團應付質量保證金的變動：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
期初結餘	21,713	59,681
新訂質量保證責任的公允價值	32,752	57,989
期內撥回預期信用損失	(43,324)	(22,699)
解除保證金	(2,675)	(5,008)
期內開支淨額	18,247	(56,154)
期末結餘	<u>26,713</u>	<u>33,809</u>

下表載列截至2023年及2022年6月30日止六個月本集團應收質量保證金的變動：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
期初結餘	16,443	28,797
新訂質量保證責任的公允價值	32,752	57,989
質量保證金的預期信用損失(a)	(457)	(785)
借款人出資	(34,184)	(61,399)
期末結餘	<u>14,554</u>	<u>24,602</u>

	截至2023年6月30日止六個月			
	預期信用損失階段			
	第1階段 人民幣千元 (未經審核)	第2階段 人民幣千元 (未經審核)	第3階段 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
應收質量保證金	15,902	888	34,219	51,009
減：根據國際財務報告準則 第9號計量的預期信用損失 撥備(a)	(2,626)	(641)	(33,188)	(36,455)
應收質量保證金淨額	13,276	247	1,031	14,554
	於2022年12月31日			
	預期信用損失階段			
	第1階段 人民幣千元 (經審核)	第2階段 人民幣千元 (經審核)	第3階段 人民幣千元 (經審核)	總計 人民幣千元 (經審核)
應收質量保證金	17,746	933	33,762	52,441
減：根據國際財務報告準則 第9號計量的預期信用損失 撥備(a)	(2,598)	(632)	(32,768)	(35,998)
應收質量保證金淨額	15,148	301	994	16,443

(a) 下表分階段說明截至2023年及2022年6月30日止六個月應收質量保證基金預期信用損失撥備的變動：

	截至2023年6月30日止六個月			
	第1階段 12個月 預期信用損失 人民幣千元 (未經審核)	第2階段 存續期 預期信用損失 人民幣千元 (未經審核)	第3階段 存續期 預期信用損失 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
	期初結餘	2,598	632	32,768
本期淨增加(i)	36	32	389	457
轉移				
第1階段轉移至第2階段	(8)	8	-	-
第1階段轉移至第3階段	(11)	-	11	-
第2階段轉移至第1階段	11	(11)	-	-
第2階段轉移至第3階段	-	(20)	20	-
期末結餘	2,626	641	33,188	36,455

	截至2022年6月30日止六個月			總計 人民幣千元 (未經審核)
	第1階段 12個月 預期信用損失 人民幣千元 (未經審核)	第2階段 存續期 預期信用損失 人民幣千元 (未經審核)	第3階段 存續期 預期信用損失 人民幣千元 (未經審核)	
期初結餘	2,666	709	32,307	35,682
本期淨減少(i)	(13)	61	737	785
轉出	-	-	(68)	(68)
轉移				
第1階段轉移至第2階段	(16)	16	-	-
第1階段轉移至第3階段	(12)	-	12	-
第2階段轉移至第1階段	24	(24)	-	-
第2階段轉移至第3階段	-	(63)	63	-
期末結餘	<u>2,649</u>	<u>699</u>	<u>33,051</u>	<u>36,399</u>

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

12. 合約資產／(負債)

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
合約資產	636,092	638,211
減：預期信用損失撥備	(605,819)	(603,336)
合約資產淨值	<u>30,273</u>	<u>34,875</u>
合約負債	<u>(10,140)</u>	<u>(16,347)</u>

截至2023年及2022年6月30日止六個月，預期信用損失撥備總額變動包括下列各項：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
期初結餘	(603,336)	(608,838)
期內預期信用損失撥備	<u>(2,483)</u>	<u>(6,609)</u>
期末結餘	<u>(605,819)</u>	<u>(615,447)</u>

附註：本集團在貸款期限內收到借款人付款。合約資產指本集團有權收取以換取本集團所提供服務的代價。由於本集團並非貸款發放者安排的加權平均期限少於十二個月，本集團於2023年6月30日的絕大部分合約資產將於未來十二個月內變現。本集團認為，就本集團並非貸款發放者的安排而言，並無重大融資成分。

13. 貿易應收款項

	於2023年	於2022年
	6月30日 人民幣千元 (未經審核)	12月31日 人民幣千元 (經審核)
介紹及信用卡科技服務應收款項	221,463	226,582
其他	<u>15,525</u>	<u>6,526</u>
	<u>236,988</u>	<u>233,108</u>
預期信用損失撥備	<u>(214,099)</u>	<u>(214,140)</u>
貿易應收款項淨額	<u>22,889</u>	<u>18,968</u>

截至2023年及2022年6月30日止六個月，貿易應收款項的預期信用損失撥備總額變動包括下列各項：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
期初結餘	(214,140)	(213,008)
期內預期信用損失沖回／(撥備)	<u>41</u>	<u>(2,865)</u>
期末結餘	<u>(214,099)</u>	<u>(215,873)</u>

貿易應收款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於2023年	於2022年
	6月30日 人民幣千元 (未經審核)	12月31日 人民幣千元 (經審核)
30天內	2,398	6,467
超過30天	<u>234,590</u>	<u>226,641</u>
	<u>236,988</u>	<u>233,108</u>

14. 貿易及其他應付款項

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項(a)	15,858	18,058
應付工資及福利	9,199	13,556
應付利息	17,409	16,110
專業服務開支	6,237	6,965
其他應付稅項	16,527	11,367
	<u>65,230</u>	<u>66,056</u>

(a) 貿易應付款項指資金轉賬費用及回收服務收費的應付款項。

貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析載列如下：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
30天內	11,936	9,046
30天至90天	1,606	8,352
90天至180天	524	322
180天至360天	1,491	163
360天以上	301	175
	<u>15,858</u>	<u>18,058</u>

15. 股息

截至2023年6月30日止六個月，本公司並未派付或宣派股息(截至2022年6月30日止六個月：無)。

財務回顧

收益

收益總額由截至2022年6月30日止六個月的約人民幣261.9百萬元減少約47.1%至截至2023年6月30日止六個月的約人民幣138.5百萬元。

信貸撮合及服務費由截至2022年6月30日止六個月的約人民幣76.3百萬元減少約51.6%至截至2023年6月30日止六個月的約人民幣36.9百萬元。信貸撮合及服務費的減少主要歸因於2023年上半年我們調整了經營策略，限制了貸款撮合業務量導致信貸撮合業務量的減少。

支付服務費由截至2022年6月30日止六個月的約人民幣133.9百萬元減少至截至2023年6月30日止六個月的零元，主要由於北京首惠開桌科技有限公司及其附屬子公司(合稱「首惠集團」)於2022年8月起已終止綜合入賬。

SaaS服務費由截至2022年6月30日止六個月的約人民幣14.4百萬元增加約263.4%至截至2023年6月30日止六個月的約人民幣52.3百萬元，主要由於2023年上半年小藍本的訂閱收入的提升以及2022年9月起新增在中國境內向金融機構提供科技及運營服務產生的業務收入。

其他收益由截至2022年6月30日止六個月的約人民幣19.2百萬元減少約6.8%至截至2023年6月30日止六個月的約人民幣17.9百萬元，主要由於向第三方業務伙伴轉介貸款產生的介紹服務收入減少。

露營服務費截至2023年6月30日止六個月已實現約人民幣18.5百萬元。

經營開支

經營開支總額由截至2022年6月30日止六個月的約人民幣272.6百萬元減少約52.0%至截至2023年6月30日止六個月的約人民幣130.7百萬元。

辦理及服務開支由截至2022年6月30日止六個月的約人民幣197.3百萬元減少約37.2%至截至2023年6月30日止六個月的約人民幣124.0百萬元，主要由於資金轉賬費用由截至2022年6月30日止六個月的約人民幣116.7百萬元減少約98.2%至截至2023年6月30日止六個月的約人民幣2.1百萬元，主要由於首惠集團於2022年8月起已終止綜合入賬，因此本集團並無產生相應的資金轉賬費用。

銷售及營銷開支由截至2022年6月30日止六個月的約人民幣19.1百萬元減少約36.1%至截至2023年6月30日止六個月的約人民幣12.2百萬元，主要由於2023年上半年，我們調整了經營策略，縮減了銷售人員數量。

一般及行政開支由截至2022年6月30日止六個月的約人民幣51.8百萬元減少約50.7%至截至2023年6月30日止六個月的約人民幣25.5百萬元，主要由於2023年上半年，集團採取成本控制措施，以及以股份支付費用為基礎的薪酬開支因臨近攤銷結束日而大幅減少，從截至2022年6月30日止六個月的約人民幣26.3百萬元減少97.7%至2023年同期的約0.6百萬元，使得截至2023年6月30日止六個月僱員福利開支由2022年同期的約人民幣39.7百萬元減少約70.5%至約人民幣11.7百萬元。

研發開支由截至2022年6月30日止六個月的約人民幣21.5百萬元減少約55.7%至截至2023年6月30日止六個月的約人民幣9.5百萬元，主要於僱員福利開支由截至2022年6月30日止六個月的約人民幣19.2百萬元減少約53.6%至截至2023年6月30日止六個月的約人民幣8.9百萬元。同時，部分租入的固定資產租約到期，令截至2023年6月30日止六個月的折舊及攤銷費用由2022年同期的約人民幣1.7百萬元減少約94.1%至約人民幣0.1百萬元。

預期信用收益淨額由截至2022年6月30日止六個月的損失沖回約人民幣13.1百萬元增加200.0%至截至2023年6月30日止六個月的約人民幣39.3百萬元，主要由於質量保證金及合約資產相關的預期信用收益由2022年同期的約人民幣20.3百萬元增加112.3%至約人民幣43.1百萬元，主要由於2023年上半年歷史的逾期資產回收情況良好導致。就該分部而言，管理層已密切監控所有未收回逾期資產並定期審閱各類應收貸款的可收回性。

其他收益淨額由截至2022年6月30日止六個月的約人民幣4.0百萬元減少70%至截至2023年6月30日止六個月的約人民幣1.2百萬元，主要指按公允價值計入損益的金融資產的公允價值(虧損)/收益由截至2022年6月30日止六個月的收益約人民幣0.8百萬元轉為截至2023年6月30日止六個月的虧損約人民幣0.9百萬元，由於2023年上半年數家被投資公司的經營業績有所下滑，導致於2023年6月30日的市場估值較2022年6月30日有所下降。

分佔使用權益法入賬的聯營公司虧損淨額

分佔使用權益法入賬的聯營公司虧損淨額由截至2022年6月30日止六個月的約人民幣3.2百萬元增加約289.9%至截至2023年6月30日止六個月的約人民幣12.7百萬元，由於市場行情下行導致虧損增加。

按公允價值計入損益的金融負債的公允價值(虧損)／收益

按公允價值計入損益的金融負債的公允價值(虧損)／收益由截至2022年6月30日止六個月的收益約人民幣0.4百萬元轉變至截至2023年6月30日止六個月的虧損約人民幣8.6百萬元，主要由於該負債於2023年6月30日的評估價值較2022年6月30日有所上升。

財務收益／(開支)淨額

財務收益／(開支)淨額由截至2022年6月30日止六個月的開支約人民幣4.9百萬元轉為截至2023年6月30日止六個月的收益約人民幣3.3百萬元。該項增加主要反映匯兌收益以及利息收入的增加。

所得稅(抵免)／開支

所得稅(抵免)／開支由截至2022年6月30日止六個月的開支約人民幣1.8百萬元轉為截至2023年6月30日止六個月的抵免約人民幣4.0百萬元，主要是由於遞延所得稅資產的增加。

期內虧損

由於上述理由，我們的期內虧損由截至2022年6月30日止六個月的約人民幣20.3百萬元減少約69.4%至截至2023年6月30日止六個月的約人民幣6.2百萬元，主要由於本集團成本控制舉措導致僱員福利開支較2022年同期的約人民幣97.1百萬元減少約30.7%至約人民幣67.3百萬元，部分被1)分佔使用權益法入賬的聯營公司受市場行情下行影響計提產生虧損；2)評估價值上升導致的以公允價值計入損益的金融負債的公允價值虧損增加所抵消。

非國際財務報告準則計量

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦使用經調整經營溢利及經調整淨溢利作為額外財務指標，而經調整經營溢利及經調整淨溢利並非根據國際財務報告準則呈列。我們認為，通過撇除管理層認為不能反映我們經營業績的項目的潛在影響，經調整經營溢利及經調整淨溢利為不同期間之經營業績的對比提供了便利，也為投資者及其他人士提供有用信息，有助於彼等了解並評估我們的綜合經營業績。使用經調整經營溢利及經調整淨溢利作為分析工具存在局限，該等計量不應脫離我們根據國際財務報告準則呈列的經營業績或財務狀況加以考慮或作為其替代分析加以考慮。由於非國際財務報告準則計量沒有標準化的國際財務報告準則下的定義，該等非國際財務報告準則計量的定義或會與其他公司所呈列類似定義不同，亦未必可與其他公司所呈列類似計量項目比較。

在計量期內經調整經營溢利及經調整淨溢利時，我們從經營虧損和淨虧損中分別排除以股份為基礎的薪酬開支、按公允價值計入損益的金融資產／(負債)的公允價值收益／(虧損)、無形資產減值損失及使用權益法入賬的投資的減值損失。我們排除該等項目，因為其屬非經營性質，或無法反映我們的核心經營業績及業務前景，或不會產生任何現金流出：(i)以股份為基礎的薪酬開支被排除在外，是因為其為非現金性質，且不會導致現金流出。具體而言，由於不同公司可使用的獎勵類型及估值方法應用的多樣性，我們認為將此項目排除能使投資者及其他人士更清楚了解我們的業務經營相關表現；(ii)按公允價值計入損益的金融資產／(負債)的公允價值收益／(虧損)為非現金性質，且不會導致現金流出。我們認為該項目不能反映出我們的持續經營業績，且與我們的業務經營無直接關聯；(iii)無形資產減值損失及使用權益法入賬的投資的減值損失屬於非現金項目且與我們的業務經營無直接關聯。

下表載列非國際財務報告準則期內經調整經營溢利及期內經調整淨溢利與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可資比較財務計量(即期內經營虧損和期內淨虧損)的對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
非國際財務報告準則經調整經營溢利		
經營溢利／(虧損)	7,725	(10,706)
就以下各項做出調整：		
以股份為基礎的薪酬開支	613	26,332
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值 (虧損)／收益	888	(752)
	<u>9,226</u>	<u>14,874</u>
非國際財務報告準則經調整經營溢利	9,226	14,874
	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
非國際財務報告準則經調整淨溢利		
淨虧損	(6,211)	(10,706)
就以下各項做出調整：		
以股份為基礎的薪酬開支	613	26,332
按公允價值計入損益的金融負債的 公允價值(虧損)／收益	8,608	(350)
按公允價值計入損益的金融資產的公允 價值(虧損)／收益	888	(752)
	<u>3,898</u>	<u>4,920</u>
非國際財務報告準則經調整淨溢利	3,898	4,920

流動資金及財務資源及資產負債比率

本集團於整個回顧期間保持淨現金狀況。我們截至2023年6月30日及2022年12月31日的淨現金狀況如下：

	於2023年 6月30日 人民幣百萬元	於2022年 12月31日 人民幣百萬元
現金及現金等價物	352	377
借款	<u>(170)</u>	<u>(180)</u>
淨現金	<u>182</u>	<u>197</u>

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

截至2023年6月30日止六個月，本集團錄得淨現金流出約人民幣25.8百萬元，主要為經營活動產生的淨現金流出約人民幣0.8百萬元；投資活動產生的淨現金流出約人民幣9.9百萬元；以及融資活動產生的淨現金流出約人民幣15.1百萬元。

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

於2023年6月30日，本集團的資產負債比率(按借款總額除以總資產計算)為約15.3%(2022年12月31日：約15.8%)。

下表載列於所示年度內我們的借款的到期狀況：

	於2023年 6月30日 人民幣千元	於2022年 12月31日 人民幣千元
一年內	101,760	166,687
一至兩年	67,290	7,763
二至五年	1,370	5,407
借款總額	170,420	179,857

於2023年6月30日，銀行及其他借款全以人民幣計值(2022年12月31日：全以人民幣)。截至2023年6月30日止六個月，借款的全年利率介乎3.30%至8.04%(截至2022年6月30日止六個月：5.64%至8.04%)。

匯率波動風險

本集團的附屬公司主要在中國經營，須承受持有各類貨幣帶來的外匯風險，主要與美元及港元有關。

就本集團旗下功能貨幣為人民幣的中國附屬公司而言，如美元兌人民幣升值/貶值5%，而所有其他變量維持不變，由於換算以美元計值的貨幣負債淨值產生的外匯收益/(虧損)淨額，截至2023年6月30日止六個月的除所得稅前虧損將增加/減少約人民幣2,883,000元，截至2022年6月30日止六個月的除所得稅前虧損則增加/減少約人民幣2,013,000元。

就本集團旗下功能貨幣為人民幣的中國附屬公司而言，如港元兌人民幣升值／貶值5%，而所有其他變量維持不變，由於換算以港元計值的貨幣資產淨值產生的外匯收益／(虧損)淨額，截至2023年6月30日止六個月的除所得稅前虧損將減少／增加約人民幣270元，截至2022年6月30日止六個月的除所得稅前虧損則減少／增加約人民幣310元。

截至2023年6月30日止六個月，本集團並無訂立任何外匯遠期合約或其他對沖工具以對沖匯率波動。

本集團將不時監察及管理外匯風險情況訂立外匯遠期合約，以涵蓋不時涉及的特定外匯收支。

資產抵押

截至2023年6月30日止六個月，本集團已將其坐落於中國杭州文一西路588號首座B3號樓的房產抵押給杭州銀行文創支行和溫州銀行杭州分行，用於分別獲取抵押貸款人民幣53.0百萬元和人民幣69.3百萬元。

重大投資或購入資本資產之未來計劃

於2023年6月30日，本集團並無有關重大投資或購入資本資產之具體計劃。

重大收購及出售

截至2023年6月30日止六個月，本集團並無任何附屬公司、聯營公司及合營公司的重大收購或出售(截至2022年12月31日止十二個月：無)。

或然負債

於2023年6月30日，本集團並無任何重大或然負債(2022年12月31日：無)。

中期股息

董事會決定不就截至2023年6月30日止六個月宣派任何中期股息(截至2022年6月30日止六個月：無)。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2023年6月30日止六個月，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治常規

截至2023年6月30日止六個月，本公司已應用香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四第二部份所載的企業管治守則(「企業管治守則」)的原則並遵守所有適用的守則條文，但下列偏離情況除外：

守則條文第C.2.1條(區分主席及行政總裁的角色)

目前，孫海濤先生(「孫先生」)兼任董事會主席及公司行政總裁(「行政總裁」)，與《企業管治守則》第C.2.1條守則條文偏離—本公司主席與行政總裁的職務由同一人士擔任。董事會認為，孫先生具備管理董事會所需之領導技巧，亦十分熟悉本集團之業務。董事認為，透過董事會及獨立非執行董事的監管，加上本公司內部制衡機制的有效制約，由同一人兼任主席及行政總裁的安排可以達到提高本公司決策及執行效率，有效抓住商機的目的。董事會將不時檢討該安排的成效。

僱員及薪酬政策

於2023年6月30日，本集團約有459名僱員(2022年12月31日：約469名僱員)。本集團截至2023年6月30日止六個月產生的員工成本總額為約人民幣67.3百萬元(截至2022年6月30日止六個月：約人民幣97.1百萬元)。

本公司遵循「有競爭力的薪酬吸引高素質人才」原則，建立有效的薪酬管理體系及人才激勵機制。本公司薪酬體系與績效考核體系和本集團經營業績掛鉤，為每一位員工創造更加公平和人性化的工作環境，讓每一位員工能夠充分發揮自身價值，為本集團的持續穩定發展提供人力資源保障。此外，本公司注重員工培訓體系建設，包括新員工入職培訓和在職員工培訓，內容涵蓋提高職業技能的專業類培訓、提升領導力素質的管理類培訓及培養綜合素質的通用類培訓。本公司亦已採納51股份計劃及51獎勵計劃獎勵僱員。更多關於51股份計劃及51獎勵計劃的資料，請參閱本公司截至2022年12月31日止年度的年度報告。

審閱中期業績

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

審核委員會已審閱本集團截至2023年6月30日止六個月的未經審核綜合中期業績及中期報告，以及本集團的未經審核簡明綜合中期財務資料。審核委員會亦已審閱並確認本集團採納的會計原則及慣例，且並無異議。

報告期後事宜

自2023年6月30日起至本公告發佈之日止，沒有影響本公司或本集團的重大事宜。

刊發中期報告

本中期業績公告於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.u51.com)刊登。中期報告將在適當時候寄發予股東並在上述兩個網站刊登。

承董事會命
51信用卡有限公司
主席、行政總裁兼執行董事
孫海濤

2023年8月31日

於本公告日期，執行董事為孫海濤先生及吳珊女士；非執行董事為鄒雲麗女士、高莉女士及蔣璀璨*女士；及獨立非執行董事為葉翔先生、徐旭初先生及壽健先生。

* 僅供識別