



VCREDIT Holdings Limited 維信金科控股有限公司

(以存續方式於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號: 2003

2024

年報



目錄

公司資料	1
主席報告書	2
首席執行官函件	4
管理層討論及分析	7
董事會及高級管理層	22
企業管治報告	27
董事會報告	38
財務業績	
獨立核數師報告	52
綜合全面收益表	60
綜合財務狀況表	61
綜合權益變動表	62
綜合現金流量表	64
綜合財務報表附註	65
五年財務資料概要	155

董事會

執行董事

馬廷雄先生(主席)
廖世宏先生(首席執行官)
廖世強先生(首席運營官)
薛嵐女士

非執行董事

葉家祺先生

獨立非執行董事

Chen Derek先生
Chen Penghui先生
方遠先生

審核委員會

方遠先生(主席)
Chen Derek先生
Chen Penghui先生
葉家祺先生

薪酬委員會

Chen Penghui先生(主席)
Chen Derek先生
方遠先生
廖世宏先生

提名委員會

馬廷雄先生(主席)
Chen Derek先生
Chen Penghui先生
方遠先生

授權代表

馬廷雄先生
陳穎文女士

公司秘書

陳穎文女士

註冊辦事處

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

總辦事處及主要營業地點

香港金鐘道88號
太古廣場2座
19樓1918室
電話：(852) 2918 5500
傳真：(852) 2918 0859
電郵：ir@vcredit.com

中國主要營業地點

中國
上海200085
四川北路88號
星薈中心1座28樓

股份過戶登記總處

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

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港夏慤道16號
遠東金融中心17樓

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
香港中環
太子大廈22樓

主要往來銀行

中國建設銀行
(蘇州園區支行)

股份代號

2003

公司網站

<https://www.vcredit.com>

主席報告書

致各位股東：

本人欣然表示，我們的業務及運營再次順利通過市場考驗，並於2024年取得穩健的經營成果及財務表現。

2024年9月，中國政府推出了一攬子經濟刺激政策，旨在改善流動性、提振房地產市場、穩定金融市場並激活消費潛力。我們預期這將為宏觀經濟復甦注入重要動力。憑藉我們成熟的風險管理能力及以長期收入驅動的獲客策略作為核心競爭優勢，我們積極優化高價值客戶群結構，實現了經營效率的持續改善及利潤結構的不斷優化。我們將人工智能(AI)技術與端到端的風控模型迭代深度融合，為精選的客戶群提供精準的金融解決方案，確保業務運營和管理達到最佳狀態。我們將繼續強化創新引擎，推動技術與業務的深度戰略融合，把握高質量發展機遇並創造長期可持續價值。

我們繼續實行向更優質借款人過渡的政策。優質客戶群通常具備更穩定的信貸需求，以及更強的還款能力，從而為我們的業務創造更多的長期價值。依托多維合規數據的持續迭代，我們不斷完善信貸風險模型，提高對新優質客群識別、獲取及分類的準確性，並根據不同的風險水平制定我們的信貸產品和服務，以保持穩健的業務增長。通過對借款人全借款週期行為的緊密監測，結合全流程策略的有效實施，我們進一步拓寬了目標客群的覆蓋範圍。未來將持續優化客戶體驗，通過無縫對接的服務流程與量身定制的精準信貸解決方案，滿足不同客群的個性化需求。

我們的業務繼續深化與更多穩定及多元化的持牌金融機構及機構資金合作夥伴的緊密合作。合作夥伴對我們的尖端技術及高效風險管理系統的認可，不僅證明了我們專有技術及專有知識的價值，也為我們在2024年的穩健表現作出了顯著貢獻，促進了整體信貸業務的擴展。

作為遵守監管規定的實體運營者是我們商業理念的基石。我們優先確保在全面遵守不斷變化的監管環境下經營及維持業務。作為持牌行業參與者，我們與監管機構保持積極且具有建設性的對話，並且優先調整我們的運營策略及業務規範，以確保全面合規。去年，我們積極主動地在貸後催收及客戶投訴管理方面進行前瞻性調整，並成立了消費者保護委員會，旨在培育健康的消費環境。今年，我們繼續加強消費者權益保護工作，優化客戶服務體系，提升服務效率和質量。我們始終堅守最高標準的監管合規要求，全力保障業務模式的可持續性，這不僅是我們的核心優勢，更是保持市場競爭力的關鍵所在。

我們已運用精準的風險控制能力及客戶分層管理機制。這使我們能夠保持優質借款人的比例，實現風險指標與經營效益的平衡優化。展望未來，我們將秉持審慎經營的方針，持續深化數字化與智能化能力建設，構建更具彈性的業務模式，以此敏銳捕捉結構性機遇，推動業務穩健前行。

在鞏固我們在中國內地的核心消費金融業務的同時，我們積極布局新市場，構建更全面的經營模式，以配合我們的長遠戰略願景。2024年5月，我們的香港業務成為區內首家與中國移動香港有限公司合作的放款機構，強化獲客渠道，為更多客戶量身定制個性化金融服務體驗。同年7月，我們推出「CreFIT現金貸」產品，為客戶提供便捷、靈活的短期融資解決方案，充分彰顯我們對金融創新的執著追求，以及滿足客戶多元化財務需求的堅定決心。展望未來，我們將始終聚焦可持續增長目標，持續以客戶為中心開展創新實踐，精準實施風險調控舉措，最大化實現股東價值。

我們的員工是本公司最寶貴的資產，也是推動創新和可持續發展的核心力量。2024年，隨著中國經濟在結構調整中逐漸釋放復甦動力，我們更加堅定地推進人才戰略優化，致力於打造一支兼具專業能力和創新精神的高效團隊。我們通過系統化的培訓計劃、跨部門的協作機制和具有競爭力的福利制度，不斷完善員工的成長通道，深化企業文化建設，為每一位員工提供實現自我價值的廣闊舞台。我們深信，這種以人為本的管理理念和人才賦權機制，將充分釋放組織的活力，為公司、員工、資本合作夥伴及股東創造更加美好的未來。

憑藉我們在業界18年的經驗，我有信心我們已經建立了穩固且可持續的基礎，我們將在此基礎上持續成長，並保持我們作為線上消費信貸金融機構的領先地位。

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

執行董事兼主席
馬廷雄

香港，2025年3月25日

首席執行官函件

致各位股東：

2024年下半年，受惠於政府適時出台的一系列政策舉措，中國經濟呈現出穩健增長與向好態勢。消費需求持續回暖，消費者信心穩步回升，市場內部結構優化升級。

回首全年，我們始終將強化風險管理能力、提升運營效率置於優先位置。在推動金融科技創新的過程中，我們高度重視消費者權益保護和個人信息安全，積極響應並適應不斷變化的法規要求，確保合規經營。我們的經營成果充分印證了策略調整的成效，彰顯了業務運營的韌性。

為反映我們的穩健表現，我們建議派發2024年末期股息每股20港仙，惟須待股東批准後方可作實。

經營表現

於2024年，我們在中國內地的貸款實現總量為人民幣557.5億元，較2023年的人民幣752.5億元減少25.9%。於2024年12月31日，我們在同一區域的未償還貸款餘額達到人民幣262.2億元，較2023年12月31日的人民幣344.7億元減少23.9%。

於2024年，我們進一步推進人工智能技術在風險管理及催收等關鍵領域的融合，大幅提升風險識別的精準度和效率。通過不斷優化多源評分卡和風險模型，以及動態調整風險敞口管理政策，我們在保持主要風險指標穩定的同時，有效緩解了法規收緊及合規要求提高對催收業務的影響。

因此，2024年第四季度，中國內地新增貸款的首次付款逾期率穩定在0.58%，較2023年第四季度同比下降18.3%。此外，在風險控制持續強化的支持下，同期的三個月以上逾期率逐步下降至3.02%。

在獲客方面，我們積極拓展優質獲客渠道，吸引優質客戶，同時不斷完善端到端的獲客流程。下半年，我們成功與國內領先的金融科技平台建立合作關係，進一步增強了吸引優質客戶的能力。此外，我們針對特定客戶群實施量身定制的定位策略，使我們能夠提升營運效率、優化營運成本、提高客戶轉化率，並顯著改善用戶體驗。截至2024年12月31日，我們於中國內地的累計註冊用戶達1.58億，同比增長9.7%。期間，我們透過聚焦產品與系統的針對性改良，著力加強客戶留存率與參與度。2024年全年，複貸借款人佔我們貸款總額的85.9%，彰顯了客戶對我們的高度忠誠，及我們業務運營的強大韌性。

建立並維持穩定、多元化的資金夥伴基礎，對我們的業務至為重要。截至2024年12月31日，我們已與110家中國內地的外部持牌資金合作夥伴建立長期合作關係，涵蓋全國性股份制商業銀行、消費金融公司及信託基金。在擴大資金網絡的同時，我們通過專有的資金管理系統不斷優化資金效能。通過對合作夥伴的全生命週期管理，該系統提高了營運效率，並穩步降低了資金成本。憑藉這一系列舉措，我們的貸款撮合模式促成的貸款總額達人民幣430.3億元，佔貸款實現總額的77.2%。

技術是我們的核心發展動能。我們積極探索生成式人工智能技術和各業務領域的深度結合。我們利用檢索增強生成技術，將企業知識庫和辦公助手「維小智」2.0結合，使得它能更好的理解用戶意向，顯著提高工作效率。另外，我們也積極探索多模態場景下的智能解決方案。我們已對客戶服務和貸後管理場景中的海量語音內容進行了深入分析，並提煉出高質量的數據應用在AI模型中，使得我們能夠更好認知用戶需求，並及時發現用戶聲音背後的共性，幫助管理者及時優化策略，最終提升用戶體驗。此外，我們也在積極嘗試將視覺大模型技術應用於風險管理方面。通過對用戶照片的分析，輔助風險管理人員有效識別異常特徵，進一步提升欺詐的攔截能力。為我們業務的穩定性提供了有力保障。為進一步深化AI在核心業務中的滲透，加速價值轉化，我們正著手組建專業的「AI + 金融」團隊，致力於開創更多創新應用，推動業務持續發展。

除了強化我們在中國大陸的核心消費金融業務外，我們還正戰略性地拓展新市場，並完善我們的營運模式，以配合我們的長遠願景。2024年5月，我們的香港業務成為區內首家與中國移動香港有限公司合作的放款機構，大大加強了我們的獲客渠道，使我們能夠為更廣泛的受眾提供量身定制的體驗。此外，我們於2024年7月推出「CreFIT現金貸」，為客戶提供快速靈活的融資方案，以解決他們的短期流動資金需求。這款產品反映了我們對創新的承諾，以及我們致力於滿足用戶多樣化財務需求的決心。

通過這些策略行動，我們持續專注於實現可持續成長，並通過優先執行以客戶為中心的創新與風險調整措施，達成股東價值最大化。

財務表現

我們於2024年的總收入為人民幣3,929.7百萬元，較2023年的人民幣3,569.5百萬元增加10.1%，主要是表內貸款平均未償還餘額增加以及來自其他收入來源的貢獻增加。

我們的客戶貸款公允價值虧損由2023年的人民幣574.1百萬元上升至2024年的人民幣979.1百萬元，主要因信託貸款規模擴張，疊加宏觀經濟不確定性的風險傳導效應的動態影響。我們的信貸減值虧損由2023年的人民幣344.6百萬元減少至2024年的人民幣311.1百萬元，主要受到信貸增級和純貸款撮合的貸款實現量減少的影響。

隨著我們的貸款實現量縮減，我們的經營開支（不包括以股份為基礎的薪酬開支）於2024年減少1.7%至人民幣2,022.8百萬元，而2023年則為人民幣2,058.3百萬元。

首席執行官函件

因此，我們錄得淨利潤及經調整淨利潤分別為人民幣478.2百萬元及人民幣478.7百萬元，較2023年的人民幣453.9百萬元及人民幣455.6百萬元分別增加5.3%及5.1%。

展望及策略

2024年12月，國家金融監督管理總局修訂並發布《消費金融公司監管評級辦法》，與2024年4月實施的《消費金融公司管理辦法》相一致。此次修訂引入了兩項新的評級標準：「合作機構管理」及「消費者權益保護」，強調維護消費者權益的重要性。儘管更嚴格的監管標準，短期內對消費金融公司的經營帶來一定的挑戰。但長遠而言，此辦法對整頓消費金融行業經營秩序、加強消費者權益保障、促進市場穩健有序發展具有深遠意義，為行業的蓬勃發展奠定了堅實的制度基礎。

去年年底，我們成立了消費者保護委員會，以促進健康的消費環境。2024年，我們採取全面措施加強合規管理，通過專注於產品體驗優化及客戶管理實務標準化，將消費者保護與業務運營無縫結合。

在技術創新的驅動下，我們同步推進數據隱私保護、網絡安全強化工作，並實現了客戶服務水平的提升。借助跨部門協同合作，成功構建起一套全面的消費者保護與風險控制體系，涵蓋合規管理、前沿技術防護、實時監控機制、應急響應預案以及詐騙防範策略等關鍵板塊。

堅守最高標準的法規遵循原則，培育可持續經營的商業模式，始終是我們發展的重中之重，未來也將一以貫之。這些關鍵要素構成了我們的核心競爭力與持久競爭優勢。

展望2025年，隨著宏觀經濟政策持續發揮作用，預期中國經濟將走上更加平衡的復甦之路。我們將繼續堅持穩健的風險管理及卓越的營運承諾，同時進一步提升數字智能能力，投資於技術創新。此外，我們將深化人工智能和其他先進技術與核心業務運作的戰略整合，以推動可持續增長及提高競爭力。

我渴望繼續為我們所有的持份者，包括我們的客戶、股東、員工以至廣大社會創造更大的價值。

此致

執行董事兼首席執行官

廖世宏

香港，2025年3月25日

財務摘要

	截至12月31日止年度		變動
	2024年	2023年	
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	
總收入	3,929.7	3,569.5	10.1%
利息及類似收入	1,968.2	1,477.3	33.2%
減：利息支出	(345.1)	(327.6)	5.3%
貸款撮合服務費	1,949.2	2,241.0	-13.0%
其他收入	357.4	178.8	99.8%
經營利潤	636.2	604.8	5.2%
淨利潤	478.2	453.9	5.3%
非國際財務報告準則經調整經營利潤 ⁽¹⁾	636.7	606.5	5.0%
非國際財務報告準則經調整淨利潤 ⁽²⁾	478.7	455.6	5.1%

附註：

- (1) 非國際財務報告準則經調整經營利潤定義分別為截至2024年12月31日止年度（「本年度」）及截至2023年12月31日止年度（「去年同期」）不包含以股份為基礎的薪酬費用的經營利潤。更多詳情，請參閱「管理層討論及分析 — 非國際財務報告準則計量」一節。
- (2) 非國際財務報告準則經調整淨利潤定義分別為本年度及去年同期不包含以股份為基礎的薪酬費用的淨利潤。更多詳情，請參閱「管理層討論及分析 — 非國際財務報告準則計量」一節。

業務回顧及展望

2024年，儘管外部環境複雜嚴峻、國際貿易摩擦持續及面對多重挑戰，中國經濟仍保持相對穩定。房地產市場調整繼續深化，風險逐步得到緩解，市場出現積極變化。政策措施落實，推動經濟穩步復蘇，雖然消費者需求仍處復甦階段，但消費意願提升預示市場逐步回暖。我們積極調整業務策略，加強風險控制和提高營運效率，繼續強化業務框架以維持及支持一個安全合規的數字金融生態系統，並推進我們的戰略規劃，從而在新市場拓展更多業務。

本年度，維信金科控股有限公司（「本公司」或「我們」，連同附屬公司統稱「本集團」）繼續優化風險模型，創新產品和服務，並提高技術標準，以繼續專注於更優質的借款人。在進行金融科技創新及加強風險控制的同時，我們亦注重保護借款人的消費者權益及個人資料安全，以應對行業在這方面的監管發展。同時，我們在培育和保持人才發展方面亦採取措施，以促進業務持續穩健發展。本年度的業績及表現充分體現了我們發展戰略、業務模式及營運的韌性及靈活性。

業務回顧

本年度，我們在中國內地貸款實現量達人民幣557.5億元。由於宏觀經濟局勢尚未完全復蘇，我們通過加強風險控制調整經營策略，以降低借款人信貸風險及減少資產減值，並實施降本措施以提高經營效率。

2024年，我們進一步深化了人工智能技術在風險管理領域的應用，涵蓋了客戶分類、建模、核保及催收等多個核心流程，這顯著提高了風險識別的精確度和效率。同時，通過不斷優化多源評分卡及策略模型，我們穩定了首次付款逾期率，從而有效緩解了監管政策收緊及合規要求升級對貸款催收的影響，增強了風險管理的穩健性。此外，審批流程的不斷優化和風控策略的細化調整，穩步提升了新客戶審批量，帶動了用戶基礎的大幅增長，為業務拓展注入了新動力。

技術是我們發展的核心動力。於2024年上半年，我們正式推出AI大模型「金烏大模型」，並將其部署在我們業務的各個方面。其能夠總結大量的對話文本，並透過應用於智能信貸，大幅增強客戶服務統計及質量控制的質素。本年度，借助專業建模領域的AI技術，我們亦完成了對核心風險控制系統「蜂鳥」進一步迭代升級，以維持規則引擎的表現。在數據安全及用戶隱私保護方面，我們引入人工智能大模型分析APP隱私政策文本，確保數據收集的合規性。此外，「金烏大模型」協助研究與開發人員專注於數據結構與系統架構的設計與改良，協助生成代碼。在辦公場景中，通過運用檢索增強生成技術，我們將企業知識庫與作為辦公助理的人工智能機器人「維小智」2.0整合，使其能夠更好地理解用戶的意圖，進一步提高工作效率。此等創新為我們業務運作的穩定性提供了有力的保障。

我們在持續加強技術能力的基礎上，將繼續專注於擴大我們的用戶基礎及提升用戶體驗。我們致力於拓展優質獲客渠道和迭代全鏈條獲客營運體系。2024年下半年，我們與國內領先的金融科技平台達成合作。同期，我們針對全鏈條斷點，重構了新客戶的營運版圖。針對不同的斷點，我們設計了差異化的新客戶互動方式、觸達手段及策略。通過這些措施，我們成功實現了獲客及新客戶營運的閉環管理，進一步提高了新客戶的營運效率，有效控制了營運成本，提高了交易轉化率，顯著提升了用戶體驗。

除積極獲取優質的新客戶，我們亦持續優化現有用戶的營運策略。2024年，複貸借款人佔貸款總量的85.9%。憑藉我們的營運大數據及先進的算法模型，我們精心打造了一系列金融產品及服務，覆蓋了用戶的整個生命週期。同時，我們在業務流程的各個環節進行服務升級，以縮短放款時間和減少用戶操作路徑，提升了用戶體驗。截至2024年12月31日，我們於中國內地的累計註冊用戶達到1.58億，較2023年同比增長9.7%。

我們已加強與金融機構資金夥伴的合作，尤其是深化與系統重要性銀行的合作關係。截至2024年12月31日，我們已於中國內地與110家外部資金合作夥伴（包括全國性股份制商業銀行、消費金融公司和信託基金等）建立長期合作關係，從而擴建豐富多元的融資庫。透過建設「維信金科資金管理平台系統」，我們能夠更有效地管理我們的資金需求，加強對資金合作夥伴的全生命週期管理，穩步降低資金成本。此外，我們將技術解決方案推廣至資金合作夥伴，通過自主研發的「崑崙鏡智能風控系統」，利用基於信用數據的標準化風控模型進行智能風險識別，擴大我們的數字化聯盟。該系統還可進行聯合建模，滿足資金合作夥伴的個性化風險控制需求，為彼等提供全面的信用風險管理解決方案。此外，我們還深化了與資金合作夥伴在貸款監控及消費者權益保障等方面的合作。

我們亦繼續開展在中國內地以外的新業務計劃。於2024年5月，我們在香港的線上消費金融品牌「CreFIT維信」成為香港首家與中國移動香港有限公司合作的貸款公司，為其「MyLink智我·空間」平台的客戶提供消費金融產品。此外，於2024年7月我們推出「CreFIT現金貸」，為客戶的短期流動資金需求提供快速靈活的融資解決方案。此項產品突顯了我們對創新的承諾，以及我們對香港用戶多樣化財務需求的回應能力。「CreFIT維信」將尋求機會與更多優質的獲客渠道合作，並發展跨行業線上平台的互惠關係，讓更多用戶享用真實切合借貸需求的特製分期付款體驗。

經營回顧

本年度，本公司的財務表現主要由中國內地的業務營運帶動，蓋因本集團在中國內地以外的業務尚處於前期營運階段，其貢獻並不重大。

產品及服務

我們主要透過純線上貸款實現流程提供兩大信貸產品：(1)信用卡餘額代償產品，及(2)消費信貸產品，該等產品均為分期付款。客戶貸款的應付利率（包括（如適用）我們的資金夥伴的利息份額及信用增級機構的擔保費用）介乎年化8.0%至年化35.9%，按消費者貸款產品類別並根據信用評估結果和分配分數、貸款規模和貸款期限等因素而定。本年度，信貸產品的平均期限約為10.0個月，平均貸款規模約為人民幣10,555元。於2024年12月31日，本集團前五大借款人的未償還本金總額為人民幣998,254元（佔本集團於2024年12月31日貸款總餘額的0.004%）及本集團最大借款人的未償還本金為人民幣200,500元（約佔本集團於2024年12月31日貸款總餘額的0.001%）。於2024年12月31日，累計借款人總數為11.1百萬。

管理層討論及分析

下表載列於所示年度按融資模式劃分的本集團於中國內地貸款實現量明細。

貸款實現量	截至12月31日止年度			
	2024年		2023年	
	人民幣百萬元	%	人民幣百萬元	%
直接貸款	1,033.6	1.9%	1,296.5	1.7%
信託貸款	11,690.9	21.0%	10,802.6	14.4%
信用增級貸款撮合	35,354.5	63.4%	50,676.4	67.3%
純貸款撮合	7,674.3	13.7%	12,472.7	16.6%
總計	55,753.3	100.0%	75,248.2	100.0%

從我們所實現的全部貸款中，未償還貸款本金是使用攤銷計劃計算並被定義為授予客戶之線上消費產品的貸款未結餘額。於2024年12月31日，本集團於中國內地授予客戶之線上消費產品的貸款未結餘額為人民幣26,220.3百萬元。

資產質量

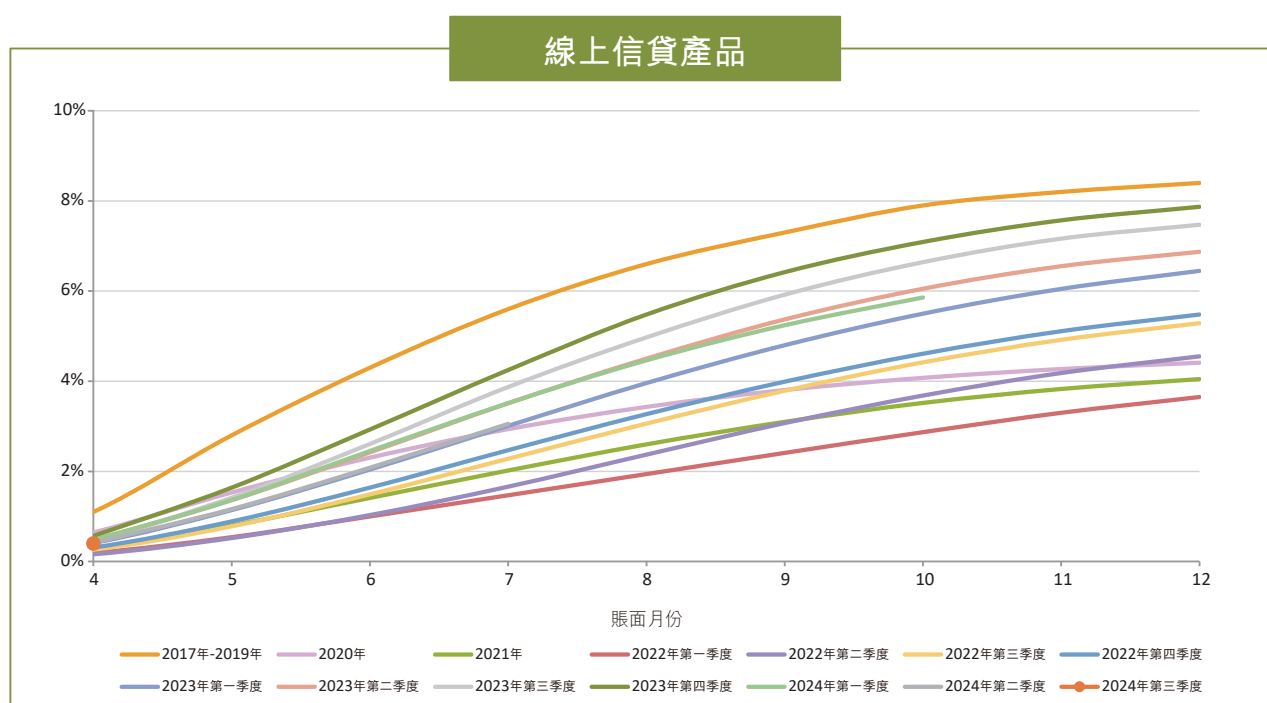
本年度，儘管全球經濟波動，國內消費復甦充滿挑戰，但受惠於政府及時出台的一系列政策措施，中國經濟得以呈現穩中有進的趨勢。

面對複雜的形勢，我們深化了人工智能技術在風險管理流程中的應用，使其貫穿客戶細分、建模、催收等關鍵環節。我們完善了客戶管理，一方面加大新客戶獲取力度，另一方面不斷優化多源評分卡及風險模型，動態靈活調整風險敞口管理政策以穩定風險指標。同時，通過客戶分級管理、加強消費者權益保障、靈活調整激勵方案等措施，創新催收機制，提高了客戶的還款能力及催收效率。受此影響，2024年第四季度的首次付款逾期率穩定在0.58%，較2023年第四季度同比下降18.3%。一至三個月逾期率及三個月以上逾期率亦因加強風險控制而逐步下降，於2024年第四季度分別降至3.39%及3.02%。

我們計劃增加獲客渠道，以增強獲取更優質客戶的能力。同時，我們將試用更多內外部數據，以便在每個階段更好地區分客戶。此外，我們將繼續探索催收流程的微創新，以更好地適應更嚴格的消費者權益保障的監管要求，並在風險指標及客戶體驗之間取得最佳平衡。

	2023年 第一季度	2023年 第二季度	2023年 第三季度	2023年 第四季度	2024年 第一季度	2024年 第二季度	2024年 第三季度	2024年 第四季度
首次付款逾期率 ⁽¹⁾	0.53%	0.64%	0.61%	0.71%	0.59%	0.50%	0.48%	0.58%
一至三個月逾期率 ⁽²⁾	3.20%	4.09%	4.45%	5.07%	4.62%	4.47%	3.52%	3.39%
三個月以上逾期率 ⁽³⁾	2.49%	2.26%	2.83%	2.98%	3.49%	3.82%	3.89%	3.02%

下圖載列我們最新的基於特定貸款集合的三個月以上逾期率⁽⁴⁾。



附註：

- (1) 首次付款逾期率界定為我們於適用期間所實現且在其首次付款到期日逾期的於中國內地的貸款本金未結總額除以該期間於中國內地實現的總貸款金額。
- (2) 一至三個月逾期率乃按(i)逾期不超過三個月的於中國內地的線上貸款未結餘額除以(ii)授予中國內地客戶且尚未撤銷之貸款未結總額計算。
- (3) 三個月以上逾期率乃按(i)逾期超過三個月且尚未撤銷的於中國內地的線上貸款未結餘額除以(ii)授予中國內地客戶且尚未撤銷之貸款未結總額計算。
- (4) 基於特定貸款集合的三個月以上逾期率界定為(i)某特定時間段內逾期三個月的於中國內地的線上貸款的本金總額，減(ii)已收回逾期本金總額，再除以(iii)該特定時間段內於中國內地的貸款的最初本金總額。

展望及策略

宏觀環境持續演變及不斷發展，促使我們需迅速而有效地作出反應以保持競爭力。為促進我們消費金融業務的進一步增長及滿足優質客戶的財務需求，我們將努力優化業務策略並提升技術能力。除發展我們在中國現有的消費金融業務外，我們亦將在香港、東南亞及歐洲等其他司法權區尋求投資、合作或收購類似、相關或互補的業務機會，以拓展和豐富我們的業務戰略。我們將持續地評估潛在的投資機會和業務前景，並在機會出現時作出合適的投資和收購決策。

本集團將繼續專注於利用我們的領先經驗及知識優勢，廣泛而積極地擁抱對我們所處行業及社會有深遠影響的趨勢及創新。

展望未來，我們擬執行以下策略：

- 優化並拓寬我們的信貸解決方案，以更好地服務客戶，提升品牌知名度，增強客戶的忠誠度並提升信譽度
- 持續部署技術及人工智能，提高風險管理能力
- 深化與持牌金融機構及其他業務合作夥伴的長期合作關係
- 確保業務嚴格遵循適用的監管標準，實現合規的持續健康發展
- 審閱及評估潛在業務機會，投資、合作或收購中國及其他司法權區的相關或互補產業
- 構建充滿活力的企業文化和價值觀，培養內部人才

管理層討論及分析

下文的節選財務資料乃摘自經審核綜合年度財務資料及本報告其他部份所載的相關附註。

總收入

我們的總收入包括(i)淨利息及類似收入；(ii)貸款撮合服務費；及(iii)其他收入。我們的總收入較去年同期的人民幣3,569.5百萬元增加10.1%至本年度的人民幣3,929.7百萬元，主要由於我們的信託貸款模式的平均未償還貸款餘額增加及來自其他收入來源的貢獻增加，但由於我們採取保守的風險控制方法，而被我們的信用增級和純貸款撮合模式的貸款實現量減少部分抵銷。

淨利息及類似收入

我們的淨利息及類似收入包括(i)利息及類似收入；及(ii)利息支出。下表載列我們於所示年度的淨利息及類似收入。

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
淨利息及類似收入		
利息及類似收入	1,968,171	1,477,300
減：利息支出	(345,078)	(327,646)
總計	1,623,093	1,149,654

我們錄得直接貸款及信託貸款模式下授予客戶之貸款產生的利息及類似收入本年度為人民幣1,968.2百萬元，較去年同期的人民幣1,477.3百萬元增加了33.2%，主要由於平均未償還貸款餘額增加。

本年度的利息支出較去年同期的人民幣327.6百萬元增加5.3%至人民幣345.1百萬元，主要由於平均借款餘額增加，惟本年度加權平均利率減少抵銷了部分增幅。

貸款撮合服務費

本年度貸款撮合服務費為人民幣1,949.2百萬元，較去年同期人民幣2,241.0百萬元減少13.0%，主要由於我們採取保守的風險控制，被我們的信用增級與純貸款撮合模式下的貸款實現量減少。

管理層討論及分析

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

貸款撮合服務費	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
信用增級貸款撮合	1,868,492	1,894,538
純貸款撮合	80,750	346,420
總計	1,949,242	2,240,958

下表載列所示年度我們的前期貸款撮合服務費及貸款撮合後服務費分配。

貸款撮合服務費	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
前期貸款撮合服務費	1,219,901	1,489,865
貸款撮合後服務費	729,341	751,093
總計	1,949,242	2,240,958

其他收入

本年度其他收入增加99.8%至人民幣357.4百萬元，而去年同期的其他收入為人民幣178.8百萬元，主要是由於我們通過多樣化服務帶來的會員費增加，以及來自不斷增長的第三方平台的導流費增加。

下表載列所示年度我們的其他收入明細。

其他收入	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
會員費、導流費及其他服務費	226,162	107,289
政府補助	67,280	12,790
罰金及其他收費	32,722	24,193
擔保收益	2,175	20,922
其他	29,039	13,682
總計	357,378	178,876

開支

實現及服務費用

我們的實現及服務費用較去年同期的人民幣1,543.9百萬元減少5.2%至本年度的人民幣1,464.3百萬元，主要是由於規模縮小導致獲客成本下降，惟部分被貸款催收費的增加所抵銷，反映出我們正加緊努力提升我們的貸款組合。

銷售及營銷費用

我們的銷售及營銷費用較去年同期的人民幣53.4百萬元增加14.4%至本年度的人民幣61.1百萬元，由於我們積極將業務擴展至不同地區，以建立符合我們商業策略的多元化經營模式，令僱員福利費用及品牌開支增加。

一般及行政費用

我們的一般及行政費用較去年同期的人民幣336.8百萬元增加10.6%至本年度的人民幣372.4百萬元，主要由於僱員福利開支增加，反映我們持續努力吸引及留住人才，以支持我們持續擴張的業務規模及範圍。

研究及開發費用

本年度的研究及開發費用為人民幣125.5百萬元，去年同期則為人民幣125.9百萬元，主要是由於我們持續投資於技術能力及創新，同時簡化程序及提高效率。

經營利潤

我們於本年度錄得經營利潤人民幣636.2百萬元，較去年同期的人民幣604.8百萬元增加5.2%，主要由於(i)儘管本集團採取多元化拓展新市場及新業務的策略，但隨著貸款實現量的收縮，經營開支得到有效控制；(ii)通過向客戶及不斷增長的第三方平台提供多元化服務，其他收入增加；及(iii)有效加強風險控制策略，新增貸款的資產質量有所改善。

淨利潤

我們的淨利潤較去年同期的人民幣453.9百萬元增加5.3%至本年度的人民幣478.2百萬元，有關情況與我們本年度的經營利潤一致。

非國際財務報告準則經調整經營利潤

我們的非國際財務報告準則經調整經營利潤較去年同期的人民幣606.5百萬元增加5.0%至本年度的人民幣636.7百萬元。

非國際財務報告準則經調整淨利潤

我們的非國際財務報告準則經調整淨利潤較去年同期的人民幣455.6百萬元增加5.1%至本年度的人民幣478.7百萬元。

非國際財務報告準則計量

為補充按照「國際財務報告會計準則」呈列的歷史財務資料，我們亦使用非國際財務報告準則規定或按其呈列的非國際財務報告準則經調整經營利潤及非國際財務報告準則經調整淨利潤作為附加財務計量指標。我們認為此等非國際財務報告準則計量指標有助通過消除管理層認為對我們經營業績不具指示性的項目的潛在影響，對比不同期間及不同公司的經營業績。我們認為，該等計量指標為投資者及其他人士提供有用信息，使彼等與我們管理層採用同樣方式了解並評估我們的綜合經營業績及財務狀況。本公司日後可能不時於審閱其財務業績時排除其他項目。我們所呈列的非國際財務報告準則經調整經營利潤及非國際財務報告準則經調整淨利潤未必可與其他公司所呈列類似名義的計量指標相比。該等非國際財務報告準則計量指標用作分析工具存在局限性，並不應將其視為獨立於或可替代我們根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
經營利潤	636,196	604,845
加：		
以股份為基礎的薪酬費用	511	1,640
非國際財務報告準則經調整經營利潤	636,707	606,485
非國際財務報告準則經調整經營利潤率 ⁽¹⁾	16.2%	17.0%

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
淨利潤	478,163	453,911
加：		
以股份為基礎的薪酬費用	511	1,640
非國際財務報告準則經調整淨利潤	478,674	455,551
非國際財務報告準則經調整淨利潤率 ⁽²⁾	12.2%	12.8%

附註：

(1) 非國際財務報告準則經調整經營利潤率按非國際財務報告準則經調整經營利潤除以總收入計算。

(2) 非國際財務報告準則經調整淨利潤率按非國際財務報告準則經調整淨利潤除以總收入計算。

客戶貸款

我們的客戶貸款指由我們通過信託貸款及直接貸款模式發放的貸款總餘額的公允價值及攤銷成本。於2024年12月31日，我們的客戶貸款減少4.2%至人民幣6,247.1百萬元，而於2023年12月31日則為人民幣6,522.0百萬元，主要是由於截至2024年12月31日止六個月，我們在中國內地的信託貸款及直接貸款實現量減少11.4%至人民幣5,937.2百萬元，而截至2023年12月31日止六個月則為人民幣6,703.2百萬元。

	於12月31日			
	2024年		2023年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
線上消費產品	6,247,054	100.0%	6,522,037	100.0%

合約資產

我們的合約資產較2023年12月31日的人民幣465.4百萬元減少11.6%至2024年12月31日的人民幣411.5百萬元，乃由於本年度內信用增級與純撮合模式貸款實現量，較去年同期人民幣63,149.1百萬元減少31.9%至人民幣43,028.8百萬元。

	於12月31日	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
合約資產	488,059	552,808
減：預期信用損失（「預期信用損失」）撥備	(76,548)	(87,400)
	411,511	465,408

擔保應收款項及擔保負債

擔保應收款項較2023年12月31日的人民幣1,317.0百萬元減少15.5%至2024年12月31日的人民幣1,113.1百萬元。擔保負債較2023年12月31日的人民幣1,533.9百萬元減少41.6%至2024年12月31日的人民幣895.8百萬元。擔保應收款項及擔保負債的改變主要由於信用增級貸款實現量較去年同期的人民幣50,676.4百萬元減少30.2%至本年度人民幣35,354.5百萬元。

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
擔保應收款項		
年初結餘	1,317,024	787,396
新業務所產生的增加	2,634,144	3,359,307
預期信用損失	(198,114)	(226,801)
因提前還款產生的撥回	(164,700)	(164,675)
向借款人收回的款項	(2,475,212)	(2,438,203)
年末結餘	1,113,142	1,317,024

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
擔保負債		
年初結餘	1,533,883	1,140,754
新業務所產生的增加	2,634,144	3,359,307
解除保證金	(189,677)	(233,509)
預期信用損失	187,502	212,587
因提前還款產生的撥回	(164,700)	(164,675)
年度付款淨額	(3,105,351)	(2,780,581)
年末結餘	895,801	1,533,883

借款及應付票據

我們於綜合財務狀況表入賬的總借款及應付票據包括(i)應付信託計劃持有人款項；(ii)銀行借款；(iii)其他金融機構借款；及(iv)應付票據。我們的應付信託計劃持有人款項較2023年12月31日的人民幣4,999.1百萬元減少7.3%至2024年12月31日的人民幣4,632.4百萬元，主要是由於我們截至2024年12月31日止六個月通過信託貸款模式所實現的貸款減少。

於2024年12月31日，本集團擁有由存款人民幣309.5百萬元作擔保、本金為人民幣300.0百萬元已抵押銀行借款。

於2024年12月31日，本集團擁有本金金額為12.0百萬港元的已抵押其他金融機構借款，並以總金額為15.0百萬港元的客戶貸款組合作第一浮動押記擔保。

應付票據包括本公司於2022年6月16日發行的200,000,000港元2025年到期的9.5%優先票據的剩餘本金100,000,000港元。本公司的附屬公司Ace Effort Asia Limited於2024年7月18日發行本金總額為50,000,000港元、票面年利率為9.5%、於2025年到期的系列1優先有抵押有擔保票據，以及於2024年10月16日發行本金總額為50,000,000港元、票面年利率為9.0%、於2025年到期的系列2優先有抵押有擔保票據，其以本公司附屬公司維信金融財務有限公司的客戶貸款組合之第一浮動押記作為擔保，總金額為75.0百萬港元。

	於12月31日			
	2024年		2023年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
應付信託計劃持有人款項	4,632,391	87.8%	4,999,099	89.9%
已抵押銀行借款	302,426	5.8%	314,901	5.7%
無抵押銀行借款	143,219	2.7%	157,888	2.8%
來自其他金融機構的借款	11,146	0.2%	—	—
	5,089,182	96.5%	5,471,888	98.4%
應付票據	184,840	3.5%	89,989	1.6%
總計	5,274,022	100.0%	5,561,877	100.0%

借款及應付票據的加權平均利率	於12月31日	
	2024年	2023年
應付信託計劃持有人款項	6.3%	8.3%
銀行借款	5.3%	5.1%
來自其他金融機構的借款	9.5%	無
應付票據	9.4%	9.5%

資本負債比率

於2024年12月31日，我們的資本負債比率（按總負債除以總資產計算）約為60.6%，較2023年12月31日的65.1%減少4.5%。

於2024年12月31日，我們的綜合債務權益比率（按借款、應付票據、租賃負債及擔保負債的總和除以總權益計算）約為1.3倍，而於2023年12月31日則為1.7倍。

流動資金及資本資源

我們過往主要以經營活動所得現金及本公司股東（「股東」）出資為現金需求提供資金。

現金流量

下表載列我們於所示年度的現金流量。

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動的現金流入／（流出）淨額	1,463,121	(1,344,871)
投資活動的現金流入淨額	45,829	70,356
融資活動的現金（流出）／流入淨額	(714,171)	580,516
現金及現金等價物增加／（減少）淨額	794,779	(693,999)
年初的現金及現金等價物	896,700	1,592,514
匯率變動對現金及現金等價物的影響	1,958	(1,815)
年末的現金及現金等價物	1,693,437	896,700

本年度的經營活動所得現金流入，主要包括收到的我們所提供消費金融產品的本金及利息、貸款撮合服務費及其他服務費。本年度的經營活動所用現金流出，主要包括按直接貸款及信託貸款模式劃分的貸款實現量、擔保賠償的現金付款、金融機構保證金、僱員薪金及福利、稅項及附加費及其他營運開支。本年度的經營活動所產生現金流入淨額為人民幣1,463.1百萬元，而去年同期的經營活動所用現金流出淨額為人民幣1,344.9百萬元，主要由於(i)截至2024年12月31日止六個月，我們的信託貸款結構發放的貸款量減少，導致現金流出減少；(ii)由於我們的信用增級和純貸款撮合結構的貸款實現量減少，向金融機構融資夥伴收回保證金的現金流入增加；(iii)隨著我們的貸款實現量減少，用於支付經營開支的現金流出減少；及(iv)其他收入來源的現金流入增加。

本年度，我們來自投資活動的現金流入淨額為人民幣45.8百萬元，而去年同期的現金流入淨額為人民幣70.4百萬元。本年度，我們的現金流入淨額減少，主要是由於本年度支付物業、廠房及設備的現金流出為人民幣37.8百萬元，以及支付以權益法入賬的投資的現金流出為人民幣14.6百萬元，而去年同期用於支付物業、廠房及設備的現金流出為人民幣19.5百萬元。此外，於本年度由於我們以公允價值計量且其變動計入損益的金融投資之變動所致的現金流入淨額為人民幣101.7百萬元，而去年同期的現金流入淨額為人民幣94.6百萬元。

我們於本年度的融資活動所得現金流出淨額為人民幣714.2百萬元，而去年同期為融資活動所用現金流入淨額人民幣580.5百萬元，主要由於我們的借款及信託計劃所得現金流出淨額人民幣369.3百萬元，而去年同期現金流入淨額人民幣1,133.3百萬元。本年度，我們用於支付利息支出的現金流出淨額為人民幣357.1百萬元，而去年同期的現金流出淨額則為人民幣319.9百萬元。此外，本年度我們發行應付票據的現金流入淨額為人民幣90.1百萬元，股息的現金流出淨額為人民幣45.3百萬元，而去年同期用於償還應付票據的現金流出淨額為人民幣88.4百萬元，股息的現金流出淨額為人民幣110.9百萬元。

資本承擔

於2024年12月31日，本集團概無任何於本年度末已訂約惟未確認為負債的重大資本承擔。

資產抵押

於2024年12月31日，本集團的現金存款人民幣309.5百萬元被抵押予銀行作為銀行貸款的擔保。此外，本集團有一組總金額為15.0百萬港元的客戶貸款已抵押為浮動押記，作為本集團來自其他金融機構的借款的擔保，以及一組總金額為75.0百萬港元的客戶貸款已抵押為浮動押記，作為本集團應付票據的擔保。

或然事項

除本報告所披露者外，於2024年12月31日，本集團概無任何重大或然負債。

外幣風險

外幣風險是指因外幣匯率變動而造成損失的風險。人民幣與我們經營業務所用的其他貨幣之間的匯率波動可能會影響我們的財務狀況及經營業績。

本集團大部分營運業務在中國內地進行，其中交易以人民幣結算。董事會一直密切監察本集團面對人民幣外匯波動的情況，並認為並無面臨重大及不利的外幣波動風險。本集團會持續檢討經濟狀況、其業務的發展以及整體外匯風險組合，並會在日後有需要時考慮適用的對沖措施。

收購事項及出售事項

重大投資及收購

本集團於2024年1月19日以代價10.0百萬港元認購6,000,000股天使輪優先股，並於2024年6月21日以代價6.0百萬港元認購3,592,814股天使輪優先股，藉此間接收購Thousand Whales Technology (BVI) Limited的15.0%權益。香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第14.07條所載有關該收購事項之適用百分比率低於5.0%，因此，該收購事項構成一項符合最低豁免水平的交易。

除本報告所披露者外，本集團於本年度概無持有任何重大投資或進行任何重大收購。

有關重大投資及資本資產的未來計劃

除本報告所披露者外，本集團目前概無任何重大投資及資本資產的計劃。

董事會及高級管理層

董事

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

董事－履歷

馬廷雄先生，61歲，於2007年9月加入本公司擔任董事。彼為本公司執行董事兼主席並為本公司提名委員會主席。於2022年3月，馬先生由本公司非執行董事調任為執行董事。彼亦為本公司多間附屬公司董事。馬先生負責本集團的整體戰略規劃和業務方向以及本公司的管理。馬先生於銀行和金融，以及天然資源行業擁有逾28年經驗。馬先生於2000年8月至2007年8月擔任香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市公司中信資源控股有限公司（股份代號：1205）（「中信資源」）執行董事，由2007年8月至2009年6月及由2015年9月至2018年6月擔任中信資源非執行董事，並由2000年8月至2005年9月擔任中信資源行政總裁，由2000年8月至2007年8月擔任中信資源副主席。彼由2004年9月至2008年11月亦擔任聯交所主板上市公司寰宇娛樂文化集團有限公司（前稱寰宇國際控股有限公司）（股份代號：1046）的獨立非執行董事。

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

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

廖世宏先生（「廖世宏先生」），57歲，於2007年9月加入本公司擔任董事。彼為本公司執行董事兼首席執行官及本公司薪酬委員會成員。彼亦為本公司多間附屬公司董事。廖世宏先生負責本集團的整體戰略規劃及業務監督以及本公司的管理。在加入本公司之前，廖世宏先生於1989年7月至2000年9月期間曾在三和銀行香港分行擔任多個職務，包括其中國部門高級經理。

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

廖世宏先生為本公司執行董事兼首席運營官廖世強先生的胞兄。

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

廖世強先生（「廖世強先生」），52歲，於2017年11月加入本公司擔任董事。彼為本公司執行董事兼首席運營官。廖世強先生亦為本公司多間附屬公司的董事或主管。彼負責監督本公司的日常營運。在加入本公司之前，廖世強先生由2007年8月至2009年5月曾擔任J.Walker Thompson-Bridge Advertising Co., Ltd.旗下分支機構GroupM的戰略投資部門董事總經理。彼亦由2006年2月至2007年7月曾擔任21st Century Fox (Asia) Ltd.（前稱為News Corporation）當時的附屬公司Star (China) Company Limited的業務發展部門副總裁。自2003年4月至2006年2月，廖世強先生在聯交所主板上市公司TOM集團有限公司（股份代號：2383）曾擔任多個職務，包括TOM Online Inc.的企業發展部門主管。廖世強先生由2001年至2002年曾在紐約Lehman Brothers Inc.擔任高級經理。

廖世強先生擔任聯交所主板上市公司網龍網絡控股有限公司（股份代號：777）獨立非執行董事。

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

廖世強先生為本公司執行董事兼首席執行官廖世宏先生的胞弟。

薛嵐女士，60歲，於2001年加入本集團，並於2024年12月獲委任為本公司執行董事。彼為本集團總經理。彼同時擔任上海維信薈智金融科技有限公司、維仕融資擔保有限公司和成都維仕小額貸款有限公司的總經理，均為本公司全資附屬公司。薛女士目前在中國上海市虹口區擔任第十五屆政協常委、工商聯第十五屆常委、政協教科衛體委員會副主任和檢察院特約監督員。彼曾經榮獲第五屆上海市優秀中國特色社會主義事業建設者稱號和2017至2018年度上海市三八紅旗手稱號。

薛女士於1988年7月畢業於上海電視大學（現稱上海開放大學）漢語言文學專業。

葉家祺先生，60歲，於2012年3月加入本公司擔任董事。彼為本公司非執行董事及本公司審核委員會成員。

葉先生現任GRE Investment Advisors Limited（一間為NM Strategic Management, LLC之香港證券及期貨事務監察委員會持牌顧問及QLA Investment GP SARL之特許經理人）之董事總經理及負責人。葉先生亦為聯交所主板上市公司信德集團有限公司（股份代號：242）的獨立非執行董事，以及審計及風險管理委員會、提名委員會及薪酬委員會之成員。葉先生於私募投資以及另類及組合投資方面擁有豐富經驗。彼曾為博時基金（國際）有限公司於香港之董事總經理及負責人。在此之前，彼為湛思投資管理（香港）有限公司（一間私募投資管理公司）之創辦人及高級合夥人。彼亦曾任JP Morgan International Capital Corporation之副總裁。

葉先生現為EQT Partners（一間歐洲主要私募投資集團）之策略投資委員會的成員，EQT Partners致力與組合公司實現持續增長、卓越營運及維持市場領導地位。彼亦為醫院管理局中央機構委員會常規及迅速執行小組（Routine and Expedited Panel of the Hospital Authority Central Institutional Review Board）成員。

葉先生持有美國哈佛大學經濟學文學士學位，並以優等成績畢業，現為哈佛大學文理學院院長亞洲諮詢委員會成員。彼為香港大學及醫院管理局港島西醫院聯網研究倫理委員會之非醫療衛生界成員。彼曾為香港創業及私募投資協會之榮譽主席。葉先生亦曾服務於中華人民共和國香港特別行政區貿易發展局金融服務諮詢委員會。

Chen Derek先生，49歲，於2021年12月加入本公司擔任獨立非執行董事。彼為本公司薪酬委員會、審核委員會及提名委員會成員，曾由2017年10月至2019年10月擔任本公司董事。Chen先生亦為知乎（一間於聯交所主板上市之公司，股份代號：2390，及於紐約證券交易所上市，股份代號：ZH）的獨立非執行董事。彼由2013年9月至2019年擔任TPG Capital (Beijing) Limited的合夥人，負責中國區的「Growth Equity」投資。加入TPG Capital (Beijing) Limited之前，Chen先生自2004年3月起就職於SAIF (Beijing) Advisors Ltd.，專注於私募股權和資本市場投資，並於2009年9月離職時擔任該公司負責人。彼擁有豐富的私募股權及金融科技行業經驗。

Chen先生於2001年獲得哥倫比亞商學院工商管理碩士學位。

Chen Penghui先生，53歲，於2018年6月加入本公司擔任獨立非執行董事。彼為本公司薪酬委員會主席、本公司審核委員會及提名委員會成員。Chen先生於2017年6月擔任其聯合創辦的投資基金博遠醫療基金的合夥人。此前，Chen先生由2014年5月至2017年5月曾擔任紅杉資本中國基金的合夥人和由2011年12月至2014年5月擔任中國光大集團股份公司董事總經理。Chen先生亦由2011年1月至2011年12月擔任尚華醫藥集團（「尚華醫藥」）（曾於紐約證券交易所上市，股份代號：SHP）的總裁，由2008年至2011年擔任尚華醫藥首席運營官及由2010年9月至2011年1月擔任尚華醫藥首席財務官，以及由2015年4月至2017年11月擔任深圳證券交易所上市公司江蘇魚躍醫療設備股份有限公司（股份代號：002223）的董事。彼由2015年6月至2021年6月擔任深圳證券交易所上市公司深圳華大基因股份有限公司（股份代號：300676）的董事，以及由2019年9月至2022年5月擔任聯交所主板上市公司海吉亞醫療控股有限公司（股份代號：6078）之獨立非執行董事。

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

方遠先生，47歲，於2020年8月加入本公司擔任獨立非執行董事。彼為本公司審核委員會主席、本公司提名委員會及薪酬委員會成員。方先生為星界資本的創始管理合夥人，星界資本是一家以中國為基地的私募股權投資機構，其投資策略專注於消費品、醫療保健和技術領域。在2018年創立星界資本之前，方先生曾擔任LGT資本的中國區總裁12年。在2007年初加入LGT資本之前，方先生曾在新加坡的AXA私募股權集團工作，主要負責泛亞地區的基金投資和直接投資。方先生在金融行業擁有逾21年的經驗。

方先生為聯交所主板上市公司鄭州煤礦機械集團股份有限公司（股份代號：564）的獨立非執行董事。

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

高級管理層－履歷

白宏女士，50歲，於2019年9月加入本集團，現擔任本集團首席財務官。於加入本集團之前，白女士曾擔任花旗中國消費者銀行業務(Citigroup China Consumer bank)的首席風險官。在美國的15年期間，白女士曾就職於花旗集團、蘇格蘭皇家銀行和香港上海滙豐銀行有限公司。

白女士獲得愛荷華州立大學統計學碩士學位和中國農業大學經濟管理學博士學位。

龔翊昇先生，50歲，於2019年1月加入本集團，現擔任本集團首席風險官。於加入本集團之前，龔先生在美國Capital One任職逾十年，在消費借貸風險管理方面擁有豐富經驗。回中國後龔先生於兩家獨立消費融資借貸公司繼續研究風險管理。

龔先生獲得北京大學光華管理學院學士學位及美國天普大學經濟學碩士學位。

金家芳先生，47歲，於2013年3月加入本集團，現擔任本集團首席戰略官。彼由2013年3月至2021年5月擔任首席技術官。於加入本集團之前，金先生自2007年5月至2013年1月在遠東國際租賃有限公司曾擔任信息管理副總裁。

金先生於2007年11月獲得同濟大學工商管理碩士學位。金先生亦於2022年6月獲得清華大學EMBA學位。

史紅哲先生，46歲，於2021年6月加入本集團，現擔任本集團首席技術官。於加入本集團之前，史先生自2017年2月至2020年8月在樂信控股有限公司曾擔任技術副總裁。

史先生於2001年7月獲得天津大學計算機科學學士學位，並於2011年6月獲得華南理工大學工商管理碩士學位。

于瑞先生，48歲，於2007年6月加入本集團，現擔任本集團首席市場官。於加入本集團之前，于先生曾在NEC日電(中國)有限公司和北京杰訊睿智科技發展有限公司任職。

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

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

遵守企業管治守則

董事會認為本公司於本年度內已採用上市規則附錄C1第二部份所載列的企業管治守則（「**企業管治守則**」）的原則及遵守適用守則條文。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載列的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「**標準守則**」）作為規管本公司董事及高級管理層買賣本公司證券的行為守則。

經本公司的特定查詢，各董事已確認彼在本年度或本年度內自委任日期起的整段期間（視乎情況而定）一直遵守標準守則的要求標準。

董事會

於本報告日期，董事會由以下董事組成：

執行董事

馬廷雄先生（主席）
廖世宏先生（首席執行官）
廖世強先生（首席運營官）
薛嵐女士

非執行董事

葉家祺先生

獨立非執行董事

Chen Derek先生
Chen Penghui先生
方遠先生

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

薛嵐女士於2024年12月9日獲委任為本公司執行董事，並於2024年12月9日就上市規則中適用於其作為上市發行人董事的規定及向聯交所作出虛假聲明或提供虛假信息所可能引致的後果取得有資格就香港法律提供意見的律師行的法律意見，薛嵐女士已確認其明白上市規則中其作為上市發行人董事的責任。

董事會的責任

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

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

董事會每月獲提供有關本集團業務及財務表現的管理報告。

董事會會議

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

本年度已舉行共五次董事會會議。董事會會議的出席率令人滿意，足證董事對本公司事務作出即時的關注。

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

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

董事會授予的權力

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

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

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

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

董事委任及重選

本公司的第二次經修訂及重述組織章程細則（「細則」）規定，於每屆股東週年大會上，董事會之三分之一成員須輪值退任，且每名董事（包括按特定任期獲委任之董事）須至少每三年輪值退任一次。

董事（包括非執行董事及獨立非執行董事）的初步獲委任年期現時為一年及後按年續任，並須按細則退任。

細則亦規定獲委任以填補臨時空缺的董事或增加的董事會成員將僅任職至其獲委任後的首個股東週年大會，並須於該大會上重選。

非執行董事

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

非執行董事（包括獨立非執行董事）的總數目前佔董事會成員之一半，因此可為董事會及其判斷和決策帶來強大獨立性。當發生潛在利益衝突時，非執行董事（包括獨立非執行董事）將發揮領導功能。

獨立非執行董事皆獲邀全面參與董事會會議。

本年度，主席已與獨立非執行董事舉行會議。

獨立非執行董事

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

董事培訓及專業發展

獲委任的每名新董事均會獲得提供有關其根據細則、上市規則和證券及期貨條例的職務及責任，及本公司的企業管治政策的入職介紹及相關培訓材料，以及有關本集團的企業目標、活動及業務、策略計劃及財務表現及狀況的講解。

公司秘書負責向董事提供更新的上市規則和其他監管及申報要求的變更及發展。

為發展和更新彼等的知識和技能，董事須參與合適的持續專業發展培訓，其中涵蓋法律、規則及規例的更新以及董事的職務和責任。本年度，馬廷雄先生、廖世宏先生、廖世強先生、葉家祺先生、Chen Derek先生、Chen Penghui先生及方遠先生均已接受有關聯交所在企業管治守則方面的要求，以及董事會常規最新發展的網上培訓，並細閱有關企業管治守則的材料。薛嵐女士於獲委任時接受有關其作為董事的職責及責任以及（其中包括）上市規則及證券及期貨條例的項下的規定及其責任的培訓，並閱讀有關企業管治守則的材料。董事確認於本年度已接受適當的持續專業發展培訓。

董事及高級職員的彌償

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

主席及首席執行官

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

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

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

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

董事會轄下委員會

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

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

審核委員會

審核委員會的職務及責任包括：

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

於本年度，審核委員會的成員為：

方遠先生(獨立非執行董事)(主席)

Chen Derek先生(獨立非執行董事)

Chen Penghui先生(獨立非執行董事)

葉家祺先生(非執行董事)

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

本年度審核委員會連同高級管理層和外聘核數師曾舉行兩次會議，以審閱(其中包括)本公司截至2023年12月31日止年度的年度綜合財務報表及本公司截至2024年6月30日止六個月的中期綜合財務報表、本集團所採納的會計原則及慣例、法規的遵守、其他財務申報事宜，本集團內部審計、風險管理及內部監控系統的充足性和有效性，以及本公司會計、內部審計及財務申報職能的資源、員工資格及經驗的充足性。

提名委員會

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

為協助提名委員會考慮新董事之提名，董事會已採納：

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

於本年度提名委員會的成員為：

馬廷雄先生(執行董事)(主席)

Chen Derek先生(獨立非執行董事)

Chen Penghui先生(獨立非執行董事)

方遠先生(獨立非執行董事)

提名委員會於本年度舉行了一次會議以檢討（其中包括）董事會架構、規模及組成（包括技能、知識、經驗及多元化）、獨立非執行董事之獨立性以及根據細則及上市規則退任並重選的董事。

薪酬委員會

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

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

於本年度薪酬委員會的成員為：

Chen Penghui先生(獨立非執行董事)(主席)

Chen Derek先生(獨立非執行董事)

方遠先生(獨立非執行董事)

廖世宏先生(執行董事)

薪酬委員會於本年度舉行了兩次會議，以審閱及向董事會建議調整董事袍金及薪酬、授予首席執行官釐定高級管理層薪酬的權力，以及審閱薪酬委員會的職權範圍及年內新委任董事的薪酬。薪酬委員會在有需要時舉行會議以履行其責任，並須於每個財政年度最少舉行一次會議。

董事會和董事會轄下委員會會議及股東大會出席記錄

	本年度已舉行會議次數 已出席／合資格出席				於2024年 6月14日舉行的 股東週年大會
	董事會	審核委員會	提名委員會	薪酬委員會	
執行董事					
馬廷雄先生	5/5	—	1/1	—	1/1
廖世宏先生	5/5	—	—	2/2	1/1
廖世強先生	5/5	—	—	—	1/1
薛嵐女士 (於2024年12月9日 獲委任)	1/5	—	—	—	—
非執行董事					
葉家祺先生	5/5	2/2	—	—	1/1
獨立非執行董事					
Chen Derek先生	5/5	2/2	1/1	2/2	1/1
Chen Penghui先生	5/5	2/2	1/1	2/2	1/1
方遠先生	5/5	2/2	1/1	1/2	0/1

多元化

本公司認為董事會及僱員層面多元化(包括但不限於性別)乃維持本公司競爭優勢，以及提升其從最廣泛可用人才庫吸引、挽留及激勵僱員能力的必要因素。

董事會已實現性別多元化，目前有一名女性執行董事。董事會將保持其成員的多元化，並將至少有一名女性董事成為董事會成員。本公司將確保在招聘中高級職員時實現性別多元化，以便在未來擁有女性高級管理人員及潛在的董事會繼任人。

於2024年12月31日，本集團僱員(包括高級管理層)的整體性別比例為51%(男性)及49%(女性)。

企業管治報告

企業管治職能

董事會具有以下職責：

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

公司秘書

陳穎文女士獲委任為本公司的公司秘書，自2024年10月1日起生效。董事可獲得公司秘書就企業管治及董事會常規及事宜提供的意見及服務。於本年度，陳女士已遵守上市規則第3.29條完成不少於15個小時的相關專業培訓。

本公司未有委任外部服務供應商作為公司秘書。

財務報告

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

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

風險管理和內部監控

董事會需全面負責維持適合本集團業務的風險管理和內部監控系統，並檢視其效能。

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

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

- (A) 本集團接收及評估貸款申請的程序全部透過本集團的專有技術「蜂鳥」進行線上處理。「蜂鳥」會進行信用評估，其中包括核實申請人的身份、偵測及防止欺詐性申請，以及透過採用專有的多維技術評分卡進行風險量化，其根據申請人的個人資料，包括中國人民銀行徵信中心（「**CCRC**」）等適用機構提供的資料，過往的付款行為，銀行信用卡數量，電子商務活動和在線社交行為。「蜂鳥」系統會為每位申請人指定風險評分及利率範圍。因此，被系統認為信用良好的申請人將獲得批准，並配對具有適當產品條款（如利率及貸款金額）的產品。
- (B) 本集團每月根據行為評分卡（就現有客戶的信用風險模型）對現有客戶的信用度進行再次評估，並追蹤客戶在彼等整個貸款期內的貸款表現，特別是通過採用首次付款逾期率，一至三個月逾期率和三個月以上逾期率。通過本集團內部的應用程式和BI（商業智能）門戶網站等系統，每天能輕易獲得全面的風險指標。
- (C) 假如發生逾期貸款的情況，現時本集團會根據逾期階段採取不同的催收方法。由到期日至逾期早期階段（到期日和到期日後兩天），會以即時訊息發出自動提示及通過AI（人工智能）致電逾期的借款人，在逾期中期階段（逾期3天或更長至90天），進行催收電話並發送即時訊息，如逾期超過逾期中期階段（逾期超過90天），本集團的催收方式將延伸至律師催款函、訴訟前調解和訴訟，以及其他本集團可採取的補救措施，例如向CCRC或其他機構披露逾期情況或將催收外判給第三方機構。

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

董事會已接獲管理層就本年度風險管理和內部監控系統的有效性的確認。

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

企業管治報告

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

內部審核

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

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

核數師薪酬

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

於本年度，羅兵咸永道向本集團就提供核數服務收取人民幣5.76百萬元，以及就提供非核數服務收取人民幣0.50百萬元。非核數服務包括稅務諮詢服務及對債務報表執行的商定程序。

股東權利

股東召開股東特別大會的程序

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

書面請求必須註明會議目的，由請求人簽署並送達董事會或公司秘書存置於本公司主要營業地點，地址為香港金鐘道88號太古廣場2座19樓1918室。

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

在股東大會提出建議的程序

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

股東向董事會查詢的程序

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

與股東的溝通及投資者關係

本公司已採納股東通訊政策，旨在促進與股東及其他持份者有效溝通，並鼓勵股東與本公司積極互動。

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

於審閱股東通訊政策（包括本公司與股東之間的通訊渠道）的實施情況及效果後，並考慮到股東大會的高投票率，本公司認為該政策有效。

股息政策

董事會已採納一項股息政策，該政策載列有關本公司釐定及宣派股息及分派的整體目的、程序及原則。總括而言，本公司將尋求向股東提供定期股息，一般目標派息率為本集團各年度的經審核綜合淨利潤的20%至30%之間，但受（包括但不限於）本集團的財務業績、可供分派儲備及現金狀況、未來資本開支及營運資金需求、合約、法定及監管限制或派付股息限制、稅收影響及董事會認為有關的任何其他因素的影響。本公司的股息及分派必須遵守適用法例及細則，且董事會將審慎執行本公司財務管理及宣派股息並派付。本公司宣派的末期股息須待股東於股東大會上批准後，方可作實。

組織章程文件

於本年度細則並無變動。

董事會報告

董事會謹此提呈本公司本年度的董事會報告和經審核綜合財務報表，以供省覽。

主要業務

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

本公司附屬公司主要活動詳情載於綜合財務報表附註1及附註2.2.1。

業績

本集團本年度的利潤及本集團於2024年12月31日的財務狀況，載於綜合財務報表第60至154頁。

股息

董事會建議派付本年度末期股息每股本公司股份（「股份」）20港仙（「末期股息」）（2023年：10港仙），合共約97.9百萬港元，將自本公司股份溢價賬中派付，惟須待股東於本公司將於2025年6月13日（星期五）舉行的股東週年大會（「股東週年大會」）上批准後方可作實。倘獲股東於股東週年大會上批准，末期股息將於2025年7月9日（星期三）或前後派付。

截至2024年6月30日止六個月並無宣派中期股息（截至2023年6月30日止六個月：中期股息每股15港仙）。

業務回顧

本集團本年度的業務公平回顧、自2024年年末發生並影響本集團的重大事件和本集團可能的未來發展，載列於本年報標題「主席報告書」、「首席執行官函件」及「管理層討論及分析」各節，以及第60至154頁的綜合財務報表以及其附註。本集團面對的主要風險和不明朗因素的描述載列於本年報標題「首席執行官函件」及「企業管治報告」各節，而使用財務主要表現指標進行的分析則載列於本年報標題「管理層討論及分析」。本公司與其主要持份者關係的說明亦載列於本年報標題「主席報告書」、「首席執行官函件」及「企業管治報告」各節。

遵守法律法規

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

企業環境、社會及管治(ESG)政策與表現

本集團高度重視ESG的管理與實踐，依托自身金融科技領域的優勢經驗，始終秉持「維有信用，凝聚價值」的初心，與各利益相關方一起攜手共進，共赴可持續發展未來。

環境(E)

我們持續夯實應對氣候變化工作，以低碳運營為核心，全面踐行綠色發展。2024年，集團已識別氣候變化對我們營運的風險與機遇，進一步加強溫室氣體排放核算與管理。同時，通過推行無紙化辦公、升級節能設備、加強綠色辦公理念宣導等舉措，為集團綠色低碳發展奠定基礎。全年排放溫室氣體（範圍一+範圍二+範圍三）1,044.39噸二氧化碳當量，汽油消耗量較2023年下降35.07%，以低碳環保的思路，促進綠色發展，助力國家實現雙碳目標。

社會(S)

我們以科技賦能業務發展，堅持與價值鏈上下游合作，以造福所有合作伙伴和持份者。2024年，我們推出「金烏大模型」2.0和「蜂鳥智能風控平台」2.0，深化集團數智化戰略；上線「維小智」2.0，大幅提高辦公效能。我們亦在本年度持續通過智能客服應用提升客戶服務效能，AI線上自助解決率97%，客戶評價服務滿意度達98%。我們用心對待員工，關注人才發展，積極營造多元、平等、包容的職場環境。同時，我們堅持共創開放生態，為社區貢獻力量，支持小微企業發展，我們主要業務服務在2024年向小微企業提供的服務數量為1,051,162次。

管治(G)

我們堅守高標準治理，推動穩健運營與業務創新雙軌並行。2024年，董事會委任一名女性執行董事，為董事會引入不同的多元決策視角。與此同時，我們持續踐行並深化ESG戰略，以更完善的ESG治理體系為可持續發展理念的落地施行提供指引。

有關本集團環境、社會及管治表現的具體資訊，請參閱本集團2024年環境、社會及管治報告（「**2024年環境社會管治報告**」）。其可於本集團網站「<https://www.vcredit.com>」的「投資者關係」及聯交所網站中查閱。

如欲獲取2024年環境社會及管治報告的印刷本，請將閣下的書面請求郵寄至本公司在香港的主要營業地點，或通過電子郵件發送至「ir@vcredit.com」投資者關係部收。

關連交易及持續關連交易

載於綜合財務報表附註34的關聯方交易為上市規則第14A章所界定的關連交易或持續關連交易。該等交易為上市規則第14A章項下的全面豁免關連交易或全面豁免持續關連交易。

財務資料概要

摘錄自本集團過去五個財政年度已公佈經審核綜合財務報表的業績與資產、負債和非控股權益的概要載於第155頁。該概要並不構成經審核綜合財務報表一部份。

股本和購股權

本年度，本公司的股本及購股權的變動詳情載於綜合財務報表附註30及附註33。

優先購買權

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

購買、贖回或出售本公司的上市證券

本公司或其任何附屬公司於本年度概無購買、贖回或出售任何本公司的上市證券。

稅務寬減及豁免

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

儲備

本年度本集團的儲備變動詳情載於綜合財務報表附註32。

於2024年12月31日，概無可供分派予股東的儲備（2023年：無）。

慈善捐款

本年度，本集團作出慈善捐獻人民幣2.13百萬元（2023年：人民幣0.08百萬元）。

主要客戶及供應商

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

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

董事

本年度直至本報告日期的董事如下：

執行董事：

馬廷雄先生
廖世宏先生
廖世強先生
薛嵐女士（於2024年12月9日獲委任）

非執行董事：

葉家祺先生

獨立非執行董事：

Chen Derek先生
Chen Penghui先生
方遠先生

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

根據細則第109條，馬廷雄先生、廖世強先生及Chen Penghui先生將輪席退任，且所有該等董事均符合資格並願意於股東週年大會上重選連任。

根據細則第113條，於2024年12月9日獲委任為新增董事的薛嵐女士將於股東週年大會上退任，並符合資格並願意膺選連任。

董事的服務合同

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

董事及僱員的薪酬及政策

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

於2024年12月31日，本集團共有870名僱員。

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

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

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

本公司設立多項股份獎勵計劃，務求為合資格人士提供以股份為基礎的激勵及獎勵（見下文「股份獎勵計劃」一節）。

董事薪酬、五名最高薪酬人士及高級管理層薪酬詳情分別載於綜合財務報表附註10、附註11及附註34(b)(ii)。

董事於交易、安排及合同的權益

除結好證券有限公司為及代表Wealthy Surplus Limited（「要約人」）（本公司執行董事兼主席馬廷雄先生全資擁有之公司）提出之強制性無條件全面現金要約（「要約」）外，該要約收購全部已發行股份（要約人及其一致行動人士（不包括若干推定一致行動人士）已擁有或同意收購之股份除外），誠如要約人與本公司於2024年12月20日、2025年1月10日及2025年2月3日聯合刊發之公告（「要約公告」）及要約人與本公司於2025年1月10日聯合寄發之綜合要約及回應文件（「綜合文件」）所披露外，本年度概無董事或彼等的關連實體在任何本公司或其任何附屬公司所訂立對於本集團業務而言極為重要的交易、安排或合同中，直接或間接擁有權益。

董事的競爭性權益

據董事所知，於2024年12月31日，概無董事或彼等各自的聯繫人於本集團業務以外與本集團業務構成直接或間接競爭或可能競爭的業務中擁有任何權益。

董事和最高行政人員在股份和相關股份的權益

於2024年12月31日，本公司的董事和最高行政人員在本公司及其相聯法團（按證券及期貨條例第XV部的涵義）的股份、相關股份和債券中，擁有根據證券及期貨條例第352條予以存置的登記冊內的權益和淡倉或根據標準守則必須通知本公司和聯交所的權益和淡倉如下：

在股份和相關股份的好倉

董事姓名	權益性質	股份數目	佔已發行 股份總數 百分比 ⁽¹⁾
馬廷雄	個人權益	18,127,000	44.04%
	受控制法團權益 ⁽²⁾	197,422,097	
廖世宏	個人權益	1,200,000	13.68%
	受控制法團權益 ⁽³⁾	65,742,173	
廖世強	個人權益	600,000	1.52%
	受控制法團權益 ⁽⁴⁾	6,828,585	
葉家祺	受控制法團權益 ⁽⁵⁾	4,074,714	0.83%
方遠	個人權益	103,200	0.02%

附註：

- (1) 該計算乃基於2024年12月31日已發行股份總數489,459,789股股份。
- (2) 馬廷雄控制Skyworld-Best Limited、Wealthy Surplus Limited及Glory Global International Limited各100%權益並為該等公司的董事，而該等公司各於84,719,154股股份、67,107,010股股份及45,595,933股股份擁有權益。
- (3) 廖世宏控制Magic Mount Limited的50%權益並為該公司董事，其於34,093,858股股份中擁有權益，亦控制Perfect Castle Development Limited及Union Fair International Limited各100%權益並為該等公司的董事，Perfect Castle Development Limited於27,523,810股股份擁有權益，其中20,000,000股股份已根據證券借貸協議進行了借貸。Union Fair International Limited 擁有4,124,505股股份的權益。
- (4) 廖世強控制International Treasure Limited的100%權益並為該公司董事，其於6,828,585股股份擁有權益。
- (5) 葉家祺為NM Strategic Partners, LLC的唯一董事及唯一股東，管理NM Strategic Focus Fund L.P.，其於4,074,714股股份擁有權益。

於本公司或其任何相聯法團債權證中的權益

董事姓名	權益性質	債權證金額	已發行的相同類別 債權證金額
廖世強先生	實益擁有人	2,500,000港元 ⁽¹⁾	50,000,000港元
廖世宏先生	實益擁有人	2,500,000港元 ⁽²⁾	50,000,000港元

附註：

- (1) 於2024年7月18日，本公司之間接全資附屬公司Ace Effort Asia Limited (「**Ace Effort**」) 完成發行及配售本金總額為50,000,000港元之系列1有抵押擔保優先票據，票面年利率為9.5%，到期日為2025年7月17日。
- (2) 於2024年10月16日，Ace Effort完成發行及配售本金總額為50,000,000港元之系列2有抵押擔保優先票據，票面年利率為9.0%，到期日為2025年10月15日。

除本節和「董事會及高級管理層」一節所披露者外，據董事所知，於2024年12月31日：

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

董事認購股份或債券的權利

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

獲准許的彌償條文

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

本公司已為本公司及其附屬公司的董事和高級職員安排合適的保險保障。

管理合同

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

權益掛鈎協議

除下文「股份獎勵計劃」一節所披露者外，於本報告日期，本公司概無訂立任何股本掛鈎協議及概無仍存續的股本掛鈎協議。

股份獎勵計劃

購股權計劃

首次公開發售後購股權計劃

本公司採納於2018年5月10日獲董事會批准的首次公開發售後購股權計劃（「**首次公開發售後購股權計劃**」），據此，因行使根據首次公開發售後購股權計劃授出的所有尚未行使購股權而可予發行的股份總數為49,730,386股股份，即不超過於2018年6月21日（即股份於聯交所上市日期（「**上市日期**」））已發行股份的10%。首次公開發售後購股權計劃須遵守上市規則第十七章的規定。

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

- (a) **目的**：向合資格人士（包括僱員、董事、高級職員、諮詢人、顧問、分銷商、承建商、客戶、供應商、代理商、業務合作方及服務供應商）提供機會於本公司取得專有權益，並鼓勵選定參與者致力提升本公司及其股份的價值，使本公司及其股東整體受惠。首次公開發售後購股權計劃令本公司能以靈活的方式挽留、激勵、獎勵、酬勞、補償及／或向合資格人士提供福利。
- (b) **合資格人士**：合資格人士包括本公司及其任何附屬公司的僱員和董事（包括彼等各自的執行和非執行董事）及為或曾為本集團提供服務的業務連繫人及顧問。
- (c) **可供發行股份總數目**：在首次公開發售後購股權計劃及本公司任何其他計劃項下所有已授出的購股權獲行使時可能發行的股份的總數目為49,730,386股股份，即不超過上市日期已發行股份的10%。
- (d) **代價**：合資格人士若接納，須於送呈授出函當日起計20個營業日內支付1.00港元的款項。
- (e) **每名合資格人士獲授權的最高股數**：除股東另行批准者外，合資格人士在直至並包括授出日期起計的任何12個月內因行使獲授的購股權（包括任何已行使、註銷和尚未行使的購股權）而發行和將予發行的股份總數不得超逾授出日期已發行股份總數1%。

- (f) **行使期**：購股權的行使期限乃由董事會全權酌情釐定，惟不得超過授出日期起計10年。
- (g) **表現目標**：董事會可全權酌情規定（作為任何購股權條款及條件之一部分）於可行使購股權前必須達成的表現條件。
- (h) **認購價**：就每股份應付的認購價須至少不低於下列較高者：(i)聯交所股份在授出當日（必須是營業日）的聯交所每日報價表中所報的收市價；(ii)股份在緊接授出當日前五個營業日在聯交所每日報價表中所報的平均收市價；及(iii)股份的面值。
- (i) **餘下期限**：除非首次公開發售後購股權計劃根據所訂條款予以終止，否則一直維持有效至2028年6月20日。

購股權並未授予持有人有關股息或於股東大會投票的權利。

於2024年12月31日，概無根據首次公開發售後購股權計劃授出或同意授出購股權。

股份獎勵計劃

本公司於2019年1月11日採納維信金科第1號股份獎勵計劃（「**第1號股份獎勵計劃**」），據此，本公司可授出股份獎勵（「**獎勵**」）最多涉及24,974,369股股份。本公司亦於2021年5月27日採納維信金科第2號股份獎勵計劃（「**第2號股份獎勵計劃**」，連同第1號股份獎勵計劃統稱「**股份獎勵計劃**」）。根據第2號股份獎勵計劃，本公司可授出獎勵最多涉及49,305,718股股份。股份獎勵計劃為本公司的酌情計劃。股份獎勵計劃旨在使合資格人士的利益與本集團的利益一致，並鼓勵及挽留合資格人士為本集團的長遠增長及溢利作出貢獻。股份獎勵計劃受限於上市規則第十七章的條文。

第1號股份獎勵計劃

第1號股份獎勵計劃概要如下。

- (a) **目的**：通過股份擁有權、股息及就股份作出的其他分派及／或股份增值，使合資格人士的利益與本集團利益一致，並鼓勵及挽留合資格人士為本集團的長期發展及利潤作出貢獻。

- (b) 合資格人士：合資格人士包括董事會或其代表全權酌情認為已為或將為本集團作出貢獻之任何個人（為本公司或任何聯屬公司的僱員、董事、高級職員、顧問、諮詢人、分銷商、承包商、客戶、供應商、代理、業務夥伴、合營業務夥伴或服務供應商）；然而，倘任何個人所處居住地之法律及規例禁止根據該計劃授予、接納或歸屬獎勵，或董事會或其代表認為，為遵守該地之適用法律及規例而排除該有關個人屬必要或合適，則有關人士無權參與該計劃，因此不屬於合資格人士。
- (c) 將發行的股份總數：獎勵將通過在市場上購買的股份達成。概不會發行新股份。
- (d) 各合資格人士的可獲股份上限：除計劃上限或上市規則另有限制外，根據計劃可向一名選定參與者授出的獎勵股份總數並無限制。
- (e) 歸屬期：董事會可就任何股份獎勵及相關收入釐定有關歸屬標準及條件或時間。
- (f) 代價：接納獎勵時無需付款。
- (g) 購買價格：就達成所授出的獎勵而言，本公司須指示受託人在市場上以現行市價購買股份。
- (h) 餘下期限：除非董事會終止計劃，第1號股份獎勵計劃的有效期將至2029年1月10日。

本年度內，概無根據第1號股份獎勵計劃授出獎勵。於2024年12月31日，根據第1號股份獎勵計劃授予合資格人士合共9,020,360股獎勵股份（包括被沒收的股份），其中1,800,000股股份已授予關連人士。於2024年12月31日，17,483,009股股份（包括被沒收的股份）仍可用於未來根據第1號股份獎勵計劃授作獎勵，佔於2024年12月31日已發行股份的3.57%。

於2024年12月31日，為管理第1號股份獎勵計劃而設立之信託的受託人持有合共680,300股股份（可用作根據第1號股份獎勵計劃授予關連人士及非關連人士的獎勵）。

董事會報告

本年度內，根據第1號股份獎勵計劃授予的相關獎勵之股份的變動如下：

承授人	獎勵日期	初始授予	相關獎勵之股份數目				於2024年 12月31日
			於2024年 1月1日	本年度內 授予	本年度內 歸屬 ⁽²⁾	本年度內 沒收／失效	
僱員							
非關連人士	19-07-2021	120,000 ^{(1)(a)}	60,000	無	30,000	30,000	0
非關連人士	19-07-2021	400,000 ^{(1)(b)}	200,000	無	100,000	無	100,000
非關連人士	02-09-2021	200,000 ^{(1)(c)}	100,000	無	50,000	無	50,000
非關連人士	01-04-2022	200,000 ^{(1)(d)}	100,000	無	50,000	50,000	0
非關連人士	03-10-2022	200,000 ^{(1)(e)}	150,000	無	50,000	無	100,000
非關連人士	30-06-2023	200,000 ^{(1)(f)}	200,000	無	50,000	無	150,000
非關連人士	16-10-2023	200,000 ^{(1)(g)}	200,000	無	無	200,000	0

附註：

(1) 根據第1號股份獎勵計劃授予的獎勵所涉及的股份按以下方式歸屬：

編號	第一批	第二批	第三批	第四批
(a)	2022年3月1日歸屬四分之一	2023年3月1日歸屬四分之一	2024年3月1日歸屬四分之一	2025年3月1日歸屬四分之一
(b)	2022年6月1日歸屬四分之一	2023年6月1日歸屬四分之一	2024年6月1日歸屬四分之一	2025年6月1日歸屬四分之一
(c)	2022年8月9日歸屬四分之一	2023年8月9日歸屬四分之一	2024年8月9日歸屬四分之一	2025年8月9日歸屬四分之一
(d)	2022年9月28日歸屬四分之一	2023年9月28日歸屬四分之一	2024年9月28日歸屬四分之一	2025年9月28日歸屬四分之一
(e)	2023年10月3日歸屬四分之一	2024年10月3日歸屬四分之一	2025年10月3日歸屬四分之一	2026年10月3日歸屬四分之一
(f)	2024年7月1日歸屬四分之一	2025年7月1日歸屬四分之一	2026年7月1日歸屬四分之一	2027年7月1日歸屬四分之一
(g)	2024年10月16日歸屬四分之一	2025年10月16日歸屬四分之一	2026年10月16日歸屬四分之一	2027年10月16日歸屬四分之一

(2) 本年度共有330,000股股份歸屬。該等股份於本年度相關歸屬日期之前的加權平均收市價為2.30港元。

(3) 本年度內概無註銷獎勵。

第2號股份獎勵計劃

第2號股份獎勵計劃概要如下。

- (a) **目的：**通過股份擁有權、股息及就股份作出的其他分派及／或股份增值，使合資格人士的利益與本集團利益一致，並鼓勵及挽留合資格人士為本集團的長期發展及利潤作出貢獻。
- (b) **合資格人士：**合資格人士包括董事會或其代表全權酌情認為已或將為本集團作出貢獻的任何人士（即本集團任何成員公司的僱員、董事（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）、高級職員、顧問、諮詢人、分銷商、承包商、客戶、供應商、代理、業務合作夥伴、合營企業業務合作夥伴或服務供應商）（包括被提名者及／或為彼等成立的任何僱員福利信託的受託人）；然而，惟任何其居住地的法律及規例不容許根據計劃授出、接受或歸屬獎勵的人士，或董事會或其代表認為必須或適宜將有關人士剔除符合當地的適用法律及規例的人士，無權參與該計劃，因此該人士不屬於合資格人士。
- (c) **將發行的股份總數：**獎勵可以通過在市場上購買的股份或根據所有適用的法律、規則及法規（包括上市規則），並根據於本公司正式召開的股東大會通過的一般授權、特別授權或股東特別批准所允許的範圍內而發行及配發新股份而達成。
- (d) **各合資格人士的可獲股份上限：**除計劃上限或上市規則另有限制外，根據計劃可向一名選定參與者授出的獎勵股份總數並無限制。
- (e) **歸屬期：**董事會或代表可就各獎勵，並視乎所有適用法律、規則及法規，全權酌情釐定歸屬獎勵的該等歸屬標準及條件或期限。
- (f) **代價：**接納獎勵時無需付款。
- (g) **購買價格：**就達成所授出的獎勵而言，本公司須指示受託人在市場上以現行市價購買股份或在適用的法律、規則及法規允許的範圍內，本公司按董事會釐定的條款及發行價（包括面值），並由本公司提供的資金發行和配發新股份。
- (h) **餘下期限：**除非董事會終止計劃，第2號股份獎勵計劃的有效期限將至2031年5月26日。

截至2024年12月31日，概無根據第2號股份獎勵計劃授出獎勵。總數為49,305,718股股份仍可用於未來根據第2號股份獎勵計劃授作獎勵，佔於2024年12月31日已發行股份的10.07%。

有關股份獎勵計劃的進一步詳情載於本公司日期為2019年1月11日及2021年5月27日的公告。

主要股東和其他人士在股份和相關股份的權益

於2024年12月31日，主要股東（定義見證券及期貨條例第XV部）和其他人士在股份或相關股份中擁有記錄在根據證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊內的權益和淡倉如下：

股東名稱	身份／權益性質	股份數目		佔已發行股份 總額百分比 ⁽¹⁾
		好倉	淡倉	
馬廷雄	個人權益	18,127,000		44.04%
	受控制法團權益 ⁽²⁾	197,422,097		
Skyworld-Best Limited	實益權益 ⁽²⁾	84,719,154		17.31%
Wealthy Surplus Limited	實益權益 ⁽²⁾	67,107,010		13.71%
Glory Global International Limited	實益權益 ⁽²⁾	45,595,933		9.32%
廖世宏	個人權益	1,200,000		13.68%
	受控制法團權益 ⁽³⁾	65,742,173		
Perfect Castle Development Limited	實益權益 ⁽³⁾	27,523,810		5.62%
郭廉瑛	受控制法團權益 ⁽⁴⁾	34,093,858		6.97%
Magic Mount Limited	實益權益 ⁽³⁾⁽⁴⁾	34,093,858		6.97%
郭炎	受控制法團權益 ⁽⁵⁾	70,740,770		14.45%
	受控制法團權益 ⁽⁵⁾		20,000,000	4.09%
郭張秀芬	受控制法團權益 ⁽⁵⁾	70,740,770		14.45%
	受控制法團權益 ⁽⁵⁾		20,000,000	4.09%
High Loyal Management Limited	實益權益 ⁽⁵⁾	70,740,770		14.45%
	實益權益 ⁽⁵⁾		20,000,000	4.09%
Cavamont Holdings Limited	受控制法團權益 ⁽⁶⁾	41,339,885		8.45%
Cavamont Investments Limited	受控制法團權益 ⁽⁷⁾	41,339,885		8.45%
Cavamont Master Fund (前稱 Cavenham Private Equity and Directs)	實益權益 ⁽⁷⁾	41,339,885		8.45%

附註：

- (1) 該計算乃基於在2024年12月31日已發行股份總數489,459,789股股份。
- (2) 馬廷雄控制Skyworld-Best Limited、Wealthy Surplus Limited及Glory Global International Limited各100%權益。
- (3) 廖世宏控制Perfect Castle Development Limited及Union Fair International Limited各100%權益，以及Magic Mount Limited的50%權益。Perfect Castle Development Limited擁有27,523,810股股份的權益，其中20,000,000股股份已根據證券借貸協議借予High Loyal Management Limited。Union Fair International Limited擁有4,124,505股股份的權益。
- (4) 郭廉瑛控制Magic Mount Limited的50%權益。
- (5) 郭炎及郭張秀芬各控制High Loyal Management Limited的50%權益。High Loyal Management Limited所披露的淡倉與根據證券借貸協議借入的20,000,000股股份（有責任償還該等股份）有關。
- (6) Cavamont Holdings Limited控制Cavamont Investments Limited（「Cavamont Investments」）的100%權益。
- (7) Cavamont Investments控制Cavamont Master Fund（前稱 Cavenham Private Equity and Directs）的100%權益。

除本文和上文「董事和最高行政人員在股份和相關股份的權益」一節所披露者外和據董事所知，於2024年12月31日，概無人士在股份或相關股份中擁有須記錄在根據證券及期貨條例第336條規定存置之登記冊內的權益或淡倉。

足夠公眾持股量

根據本公司可公開獲得的資料及就董事所知悉，緊隨要約於2025年2月3日結束時，本公司的公眾持股量佔本公司全部已發行股本約22.97%。因此，並不符合上市規則第8.08(1)(a)及13.32(1)條所載的最低公眾持股量要求。隨要約截止後，本公司已向聯交所申請暫時豁免嚴格遵守上市規則第8.08(1)(a)及13.32(1)條（「豁免」）。於2025年2月26日，本公司已獲聯交所授予2025年2月3日至2025年5月3日期間的豁免。本公司將遵照上市規則於適當時候就恢復公眾持股量作出進一步公告。有關詳情，請參閱(i)綜合文件；(ii)要約公告及(iii)本公司於2025年2月27日刊發之公告。

審核委員會

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

審核委員會已連同本公司高級管理層和外聘核數師審閱本年度的綜合財務報表。

核數師

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

代表董事會

主席

馬廷雄

香港，2025年3月25日

獨立核數師報告

致維信金科控股有限公司股東

(以存續方式於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計的內容

維信金科控股有限公司(以下簡稱「**貴公司**」)及其附屬公司(以下統稱「**貴集團**」)載列於第60至154頁的綜合財務報表，包括：

- 於2024年12月31日的綜合財務狀況表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括重大會計政策信息及其他解釋性信息。

我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際財務報告會計準則真實而中肯地反映了貴集團於2024年12月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

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

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

根據國際會計師職業道德準則理事會頒佈的《國際會計師職業道德守則》(包括《國際獨立性標準》)(以下簡稱「**道德守則**」)，我們獨立於貴集團，並已履行道德守則中的其他職業道德責任。

關鍵審計事項

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

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 客戶貸款的公允價值計量
- 預期信用損失計量
- 貸款撮合服務費的收入確認

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
客戶貸款的公允價值計量 請參閱綜合財務報表附註3.2、4.4及17。 截至2024年12月31日，以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款為人民幣6,106.53百萬元，截至2024年12月31日止年度的相關公允價值損失為人民幣979.11百萬元。 於中國內地實現的客戶貸款作為第三層級金融工具以公允價值計量且其變動計入損益。釐定該等客戶貸款的公允價值需要對合適的估值技術及假設的選擇作出重大判斷。貴集團採用現金流量折現模型計量客戶貸款的公允價值。關鍵模型輸入數據包括風險調整貼現率及合約現金流量，其中風險調整貼現率為不可觀察輸入數據，對估值結果有重大影響。 鑑於估計的不確定性、模型的採用、管理層在釐定不可觀察輸入數據時所作出的重大判斷，計量客戶貸款的公允價值具有較高的固有風險，因此我們將其確定為關鍵審計事項。	我們的程序包括： 1. 我們已了解、評估並測試客戶貸款公允價值計量的內部控制，並通過考慮估計不確定性的程度及其他固有風險因素（如假設的複雜性、主觀性及變動）的水平，評估其重大錯誤陳述的固有風險； 2. 我們邀請估值專家參與評估用於計量客戶貸款公允價值的模型方法； 3. 我們已評估用於計量客戶貸款公允價值的貼現現金流模型的合適性。我們審閱了模型計量的代碼，檢查計量模型是否反映了管理層所記錄的模型方法論； 4. 我們以抽樣方式檢查了現金流量折現模型所使用的基礎數據的準確性和完整性； 5. 我們已評估在釐定風險調整貼現率時所使用判斷的合理性； 6. 我們根據適用的會計架構，檢查及評估財務報表中有關客戶貸款公允價值計量的披露是否適當。 基於我們所執行的程序，已獲取的證據能夠支持管理層在計量客戶貸款的公允價值時所使用的模型、重要判斷和假設，以及相關數據和參數。

關鍵審計事項

預期信用損失之計量

請參閱綜合財務報表附註2.7.3、2.10、3.1、4.1(c)、12、17、18及19。

於2024年12月31日，以攤銷成本計量之客戶貸款、合約資產及擔保應收款項的預期信用損失（「預期信用損失」）撥備分別為人民幣21.36百萬元、人民幣76.55百萬元及人民幣179.60百萬元，擔保負債餘額為人民幣895.80百萬元。

以攤銷成本計量之客戶貸款為 貴公司香港附屬合約資產及擔保應收款項為根據服務及財務擔保合約向借款人收取的貸款撮合服務費及擔保溢價。擔保負債為若干於 貴集團平台融資的資產負債表外貸款出現違約時的 貴集團的償還責任，其後按根據國際財務報告準則第9號金融工具的預期信用損失模型（「財務擔保合約之預期信用損失」）釐定的金額與擔保負債的攤銷結餘（附註2.10.1）兩者中的較高者計量。

貴集團評估以攤銷成本計量之客戶貸款、擔保應收款項及財務擔保合約的信貨風險自首次確認後是否大幅增加，並採用三階段減值模型法計算預期信用損失。第一階段的以攤銷成本計量之客戶貸款、擔保應收款項及財務擔保合約的預期信用損失，根據12個月的預期信用損失的金額計量，而第二階段及第三階段的該等結餘的預期信用損失則根據全期預期信用損失計量。合約資產的預期信用損失採用簡化方法計量，根據全期預期信用損失計量。 貴集團運用包含違約概率、違約損失率和違約風險敞口等關鍵參數的風險參數模型法評估預期信用損失準備。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們的程序包括：

1. 我們已了解、評估並測試管理層對於計量預期信用損失所採用的若干內部控制，並通過考慮估計不確定性的程度及其他固有風險因素（如假設的複雜性、主觀性及變動）的水平，評估其重大錯誤陳述的固有風險；
2. 我們邀請信貸風險專家參與評估以攤銷成本計量之客戶貸款、合約資產、擔保應收款項及財務擔保合約的預期信用損失計量所使用的模型方法、重要判斷及估計、數據及關鍵參數；
3. 我們已評估計量預期信用損失所採用模型的合適性。我們抽樣測試了預期信用損失模型的運算，以檢查模型計量是否反映了 貴集團的模型方法論；
4. 我們以抽樣方式檢查了預期信用損失模型所使用的基本數據的準確性及完整性；
5. 我們已評估違約概率、違約損失率和違約風險敞口的整體合理性；
6. 我們已評估管理層用於確定信貸風險顯著增加及違約時的階段劃分和判斷的恰當性；
7. 我們已評估管理層對經濟指標、經濟情境及權重的選擇方法，並審閱了其對經濟指標的追溯測試。我們透過與第三方機構的公開預測比較，評估預測經濟指標的合理性。我們審閱了不同經濟情景下經濟指標及權重的敏感度分析；
8. 我們根據適用的會計架構，檢查及評估與計量預期信用損失相關的財務報表披露是否適當。

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

預期信用損失之計量(續)

預期信用損失之計量涉及重大的管理判斷和估計，主要包括：

- (1) 決定適當的模型、假設及相關的關鍵計量參數；
- (2) 確定信貸風險顯著增加及違約的判斷標準及應用；
- (3) 應用前瞻性計量的經濟變數及經濟情景及相對權重。

由於估計的不確定性、採用複雜的模型、涉及重大的管理判斷以及在計量時使用大量參數及數據輸入，預期信用損失的計量具有較高的固有風險，我們已將其確定為關鍵審計事項。

基於我們所執行的程序，已獲取的證據能夠支持管理層在計量以攤銷成本計量之客戶貸款、合約資產、擔保應收款項及財務擔保合約的預期信用損失時所使用的模型、重要判斷及假設，以及相關數據及參數。

關鍵審計事項

貸款撮合服務費的收入確認

請參閱綜合財務報表附註2.19(b)、3.5及6。

截至2024年12月31日止年度，已確認的貸款撮合服務費收入為人民幣1,949.24百萬元。

貴集團已評估並得出結論，前期貸款撮合服務與貸款撮合後服務是兩項不同且獨立的履約責任。管理層透過模擬提前終止情況，估計在相關貸款的整個期限內將收取的總代價。經估計的總代價其後使用其相對單獨銷售價格分配至該兩項履約責任。管理層並無就前期貸款撮合服務及貸款撮合後服務制定可觀察的單獨售價，原因是：(i)管理層並無在類似情況下向類似客戶單獨提供該等服務，及(ii)市場上並無直接可觀察單獨售價的可合理取得的類似服務。因此，管理層採用預期成本加利潤的方式估計服務的單獨售價，作為確認收入的基礎。

在估計總代價時，管理層作出了若干假設，包括歷史上的提早付款情況是否適用於目前的貸款組合。在估計單獨售價時，管理層作出若干假設，包括估計提供服務的相對成本。

由於估計的不確定性、以及在估算相對單獨售價時涉及重大的管理判斷及假設，貸款撮合服務費的收入確認具有較高的固有風險，我們已將其確定為關鍵審計事項。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們的程序包括：

1. 我們已了解、評估及測試管理層就確認貸款撮合服務費所採用之若干內部控制，並透過考慮估計不確定性之程度及其他固有風險因素（如假設的複雜性、主觀性及變動）之水平，評估重大錯誤陳述之固有風險；
2. 我們以抽樣方式審閱 貴集團與其客戶之間的服務協議，以評估由管理層識別的履約責任是否適當；
3. 我們已評估總代價計算之合適性，並測試其數學計算的準確性；
4. 我們已評估使用過往提前終止數據來確定提前終止假設的合理性，並測試了計算中使用的過往提前終止數據的完整性及準確性；
5. 我們已評估所使用的預期成本加利潤的方式之合適性，並測試了其數學計算的準確性；
6. 我們已考慮各業務部門所提供服務的性質及其在提供相關服務中的角色和責任，從而檢查了預期成本加利潤的方式中所使用的成本分配；
7. 我們已檢查預期成本加利潤模型中使用的成本數據的準確性，包括評估管理層在模型中使用歷史成本數據的假設的合理性；
8. 我們已重新計算貸款撮合服務費的收入金額，並測試了計算中使用的數據，以評估其準確性和完整性；
9. 我們根據適用的會計架構檢查和評估了財務報表中有關貸款撮合服務費收入確認的披露是否適當。

基於我們所執行的程序，已獲取的證據能夠支持管理層在確認貸款撮合服務費收入時所使用的判斷及假設。

其他信息

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

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

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

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

董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔的責任

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

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

審核委員會須負責監督貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

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

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

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

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

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

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是馬睿文。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2025年3月25日

綜合全面收益表

截至2024年12月31日止年度

		截至12月31日止年度 2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
	附註		
持續經營			
利息及類似收入	5	1,968,171	1,477,300
減：利息支出	5	(345,078)	(327,646)
淨利息及類似收入	5	1,623,093	1,149,654
貸款撮合服務費	6	1,949,242	2,240,958
其他收入	7	357,378	178,876
總收入		3,929,713	3,569,488
實現及服務費用	8	(1,464,307)	(1,543,932)
銷售及營銷費用	8	(61,051)	(53,374)
一般及行政費用	8	(372,441)	(336,830)
研究及開發費用	8	(125,510)	(125,853)
信用減值損失	12	(311,082)	(344,558)
客戶貸款的公允價值變動		(979,108)	(574,077)
其他收益淨額	13	19,982	13,981
經營利潤		636,196	604,845
使用權益法入賬的應佔聯營公司淨利潤	21	(6,820)	(7,851)
除所得稅前利潤		629,376	596,994
所得稅	14	(151,213)	(143,083)
年度利潤		478,163	453,911
以下各方應佔年度利潤：			
本公司擁有人		478,165	453,906
非控股權益		(2)	5
其他全面收益			
換算海外業務的匯兌差額		3,617	2,206
年度全面收益總額，除稅		481,780	456,117
以下各方應佔年度全面收益總額：			
本公司擁有人		481,782	456,112
非控股權益		(2)	5
每股基本盈利(人民幣元)	15	0.98	0.93
每股攤薄盈利(人民幣元)	15	0.98	0.93

以上綜合全面收益表應與附註一併閱讀。

綜合財務狀況表

於2024年12月31日

	附註	於12月31日 2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
資產			
現金及現金等價物	16(a)	1,693,418	896,534
受限制現金	16(b)	634,575	652,241
客戶貸款	17	6,247,054	6,522,037
合約資產	18	411,511	465,408
擔保應收款項	19	1,113,142	1,317,024
以公允價值計量且其變動計入損益的金融投資	20	54,376	148,695
使用權益法入賬的投資	21	21,585	13,384
遞延稅項資產	22	637,425	522,217
使用權資產	23	41,087	58,187
無形資產	24	38,739	36,292
物業及設備	25	96,496	45,369
其他資產	26	716,943	1,257,075
總資產		11,706,351	11,934,463
負債			
應繳稅項		238,971	285,651
擔保負債	19	895,801	1,533,883
租賃負債	23	42,453	59,256
借款	27	5,089,182	5,471,888
應付票據	28	184,840	89,989
遞延稅項負債	22	15,000	7,500
其他負債	29	633,177	317,706
總負債		7,099,424	7,765,873
權益			
股本	30	40,067	40,067
股份溢價	30	5,198,001	5,243,415
庫存股份	31	(3,189)	(5,399)
其他儲備	32	752,196	749,536
累計虧損		(1,381,559)	(1,859,724)
非控股權益		1,411	695
總權益		4,606,927	4,168,590
總負債及權益		11,706,351	11,934,463

以上綜合財務狀況表應與附註一併閱讀。

第60至154頁的綜合財務報表由本公司董事會於2025年3月25日批准及代表董事會簽署：

馬廷雄
董事

廖世宏
董事

綜合權益變動表

截至2024年12月31日止年度

本公司擁有人應佔款項

	股本 人民幣千元 附註30	股份溢價 人民幣千元 附註30	庫存股份 人民幣千元 附註31	其他儲備		累計虧損 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
				以股份為 基礎的 付款儲備 人民幣千元	換算儲備 人民幣千元			
於2024年1月1日之結餘	40,067	5,243,415	(5,399)	674,196	75,340	(1,859,724)	695	4,168,590
年內利潤	-	-	-	-	-	478,165	(2)	478,163
換算財務報表的匯兌差額	-	-	-	-	3,617	-	-	3,617
年內全面收益總額	-	-	-	-	3,617	478,165	(2)	481,780
與擁有人以其作為擁有人身份 進行的交易								
股份獎勵歸屬	-	(742)	2,210	(1,468)	-	-	-	-
已宣派股息	-	(44,672)	-	-	-	-	-	(44,672)
非控股權益的注資	-	-	-	-	-	-	718	718
以股份為基礎的付款	-	-	-	511	-	-	-	511
與擁有人以其作為擁有人身份 進行的交易總額	-	(45,414)	2,210	(957)	-	-	718	(43,443)
於2024年12月31日之結餘	40,067	5,198,001	(3,189)	673,239	78,957	(1,381,559)	1,411	4,606,927

綜合權益變動表

截至2024年12月31日止年度

本公司擁有人應佔款項

	其他儲備							
	股本	股份溢價	庫存股份	以股份為 基礎的 付款儲備	換算儲備	累計虧損	非控股權益	總計
	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
	附註30	附註30	附註31					
於2023年1月1日之結餘	40,067	5,355,195	(16,182)	684,114	73,134	(2,313,630)	3,043	3,825,741
年內利潤	—	—	—	—	—	453,906	5	453,911
換算財務報表的匯兌差額	—	—	—	—	2,206	—	—	2,206
年內全面收益總額	—	—	—	—	2,206	453,906	5	456,117
與擁有人以其作為擁有人身份 進行的交易								
就股份獎勵購買股份	—	—	(561)	—	—	—	—	(561)
股份獎勵歸屬	—	214	11,344	(11,558)	—	—	—	—
已宣派股息	—	(111,994)	—	—	—	—	—	(111,994)
因附屬公司清盤導致的								
非控股權益變動	—	—	—	—	—	—	(3,048)	(3,048)
非控股權益的注資	—	—	—	—	—	—	695	695
以股份為基礎的付款	—	—	—	1,640	—	—	—	1,640
與擁有人以其作為擁有人身份 進行的交易總額	—	(111,780)	10,783	(9,918)	—	—	(2,353)	(113,268)
於2023年12月31日之結餘	40,067	5,243,415	(5,399)	674,196	75,340	(1,859,724)	695	4,168,590

以上綜合權益變動表應與附註一併閱讀。

綜合現金流量表

截至2024年12月31日止年度

		截至12月31日止年度	
		2024年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元
	附註		
經營活動			
經營活動所得／(所用)現金	35(a)	1,760,361	(1,121,686)
已付所得稅		(297,240)	(223,185)
經營活動的現金流入／(流出)淨額		1,463,121	(1,344,871)
投資活動			
物業及設備付款		(39,477)	(20,747)
無形資產付款		(1,975)	(4,211)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融投資付款		(241,700)	(568,303)
以權益法入賬的於聯營公司之投資的付款		(14,585)	—
出售以公允價值計量且其變動計入損益的金融投資所得款項		343,366	662,945
出售物業及設備所得款項		200	672
投資活動的現金流入淨額		45,829	70,356
融資活動			
發行應付票據所得款項	35(b)	90,095	—
(償還)／來自借款所得款項，淨額	35(b)	(369,255)	1,133,279
包括：(償還)／來自信託計劃持有人的款項，淨額		(353,543)	856,735
已付利息支出	35(b)	(357,084)	(319,874)
股息	35(b)	(45,326)	(110,888)
租賃負債付款	35(b)	(33,319)	(31,248)
購回應付票據	35(b)	—	(88,400)
附屬公司清盤時分配予非控制權益的現金		—	(3,048)
非控制權益向附屬公司注資的已收現金		718	695
融資活動的現金(流出)／流入淨額		(714,171)	580,516
現金及現金等價物的增加／(減少)淨額		794,779	(693,999)
財政年度初的現金及現金等價物		896,700	1,592,514
匯率變動對現金及現金等價物的影響		1,958	(1,815)
年末的現金及現金等價物		1,693,437	896,700

以上綜合現金流量表應與附註一併閱讀。

1 一般資料

維信金科控股有限公司（「本公司」或「維信金科」）於2007年7月24日根據英屬維爾京群島（「英屬維爾京群島」）法律在英屬維爾京群島註冊成立為獲豁免有限公司。

根據日期為2018年2月6日的股東決議案，本公司根據開曼群島第22章公司法（1961年第3號法例）（經修訂或補充）通過存續方式遷冊至開曼群島為獲豁免有限公司。遷冊事項於2018年2月26日完成。本公司現在的註冊辦事處地址為Harneys Fiduciary (Cayman) Limited, 4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司（「本集團」）為中華人民共和國內地（「中國內地」）及其香港特別行政區（「香港」）的技術驅動消費金融服務供應商。本集團通過撮合借款人與金融機構之間的交易或通過發放貸款，為未能得到傳統金融機構充分服務的優質及近乎優質借款人提供量身定制的消費金融產品。

本公司股份自2018年6月21日起以首次公開發售方式在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。於2024年12月31日，已發行股份數目為489,459,789股，每股面值0.10港元。

除另有列明外，該等綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列。

該等綜合財務報表已於2025年3月25日獲本公司董事會（「董事會」）批准及授權刊發。

2 重要會計政策概要

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

2.1 編製基準

本集團的綜合財務報表乃根據國際財務報告會計準則規定編製，並遵循香港公司條例的披露規定。國際財務報告會計準則包括以下權威文獻：

- 國際財務報告會計準則；
- 國際會計準則；及
- 國際財務報告準則解釋委員會所制定的解釋（IFRIC解釋）或其前身常務解釋委員會所制定的解釋（SIC解釋委員會解釋）。

除若干按公允價值列賬的金融工具外，綜合財務報表乃按歷史成本管理編製。

編製符合國際財務報告會計準則的綜合財務報表需要採用若干關鍵會計估計。管理層亦須在採用本集團會計政策的過程中作出判斷。涉及高度判斷或高度複雜性的範疇，或對綜合財務報表屬重大的假設及估計的範疇披露於附註3。

本集團以持續經營基準編製其綜合財務報表。

(a) 本集團所採納的新訂及經修訂準則

本集團於2024年1月1日開始的年度報告期間首次採納下列準則及修訂本：

- 售後租回的租賃負債－國際財務報告準則第16號（修訂本）；及
- 供應商融資安排－國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號（修訂本）。

上述修訂本對過往期間及本期間所確認的金額並無造成重大影響，且預期不會對未來期間造成重大影響。

2 重要會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

(b) 與本集團相關惟本集團尚未採納之新訂準則及詮釋

若干已頒布的新訂會計準則及合計準則的修訂本於2024年12月31日報告期間並無強制應用，且本集團亦無提早採納。

於以下日期或
之後開始的年度
期間有效

國際會計準則第21號 (修訂本) ⁽ⁱ⁾	缺乏可兌換性	2025年1月1日 (可提早採納)
國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號 (修訂本) ⁽ⁱ⁾	金融工具之分類與計量之修訂	2026年1月1日
國際財務報告準則第19號 ⁽ⁱ⁾	非公眾問責附屬公司：披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第18號 ⁽ⁱⁱ⁾	財務報表之呈列及披露	2027年1月1日 (可提早採納)

本集團對該等新訂準則及修訂本的評估載列如下：

- (i) 本集團預期該等修訂本或準則不會對本集團的營運或財務報表造成重大影響。
- (ii) 國際財務報告準則第18號：財務報表之呈列及披露

國際財務報告準則第18號將取代國際會計準則第1號「財務報表之呈列」，引入新規定，有助於對相似實體之財務表現進行比較，並為使用者提供更多相關資料及透明度。儘管國際財務報告準則第18號不會影響財務報表項目之確認或計量，但其對呈列及披露之影響預期會非常廣泛，尤其是涉及有關財務表現的報表及在財務報表內包含由管理層定義的業績指標之影響。

2 重要會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

(b) 與本集團相關惟本集團尚未採納之新訂準則及詮釋(續)

(ii) 國際財務報告準則第18號：財務報表之呈列及披露(續)

管理層目前正在評估應用新訂準則對本集團綜合財務報表的詳細影響。根據所執行的高層次初步評估，已識別以下潛在影響：

- 儘管採納國際財務報告準則第18號不會對本集團的淨利潤造成影響，但本集團預期，將綜合全面收益表中的收入及開支項目歸入新類別可能會影響經營利潤的計算及報告方式。
- 在主要財務報表中呈列的細項可能會因應用「有用的結構化摘要」概念及經改良的彙總及分解原則而有所改變。
- 本集團預期目前在附註中所披露的資料不會有重大改變，因為披露重大資料的要求維持不變；然而，資料的分類方式可能會因為彙總／分解原則而有所改變。此外，亦需要針對以下方面進行重大的新披露：
 - 由管理層定義的業績指標；
 - 在綜合全面收益表經營類別中按功能呈列的細項的開支性質明細—此明細僅適用於特定性質的開支；及
 - 就應用國際財務報告準則第18號的首個年度期間而言，因應用國際財務報告準則第18號而呈列的重列金額與因過往應用國際會計準則第1號而呈列的金額之間的綜合全面收益表細項對照。

本集團將自強制生效日期2027年1月1日起應用該新訂準則。由於需要追溯應用，因此截至2026年12月31日止財政年度的比較資料將根據國際財務報告準則第18號重列。

2 重要會計政策概要(續)

2.2 附屬公司

2.2.1 合併

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

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

附屬公司的業績及權益中的非控股權益分別於綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合財務狀況表中另行列示。

(a) 本集團於2024年12月31日的附屬公司(合併結構化主體除外)如下。除另有說明外，該等附屬公司的股本僅由本集團直接持有的普通股組成，持有的擁有權權益比例與本集團所持表決權的比例相同。

公司名稱 ⁽ⁱ⁾	註冊地點及 法律實體性質	繳足 股本詳情	已發行 股本詳情	本集團持有的 擁有權權益		非控股權益持有的 擁有權權益		主要業務及 經營地點
				2024年 %	2023年 %	2024年 %	2023年 %	
直接擁有：								
維信理財有限公司	香港／有限公司	1,500,000,000港元	1,500,000,000港元	100	100	—	—	投資控股，香港
VCREDIT Ventures Limited	開曼群島／有限公司	—	1美元	100	100	—	—	投資控股，香港
維信金融財務有限公司	香港／有限公司	—	100,000港元	100	100	—	—	放債，香港
Asia Jumbo Group Limited	英屬維爾京群島／ 有限公司	—	1美元	100	100	—	—	投資控股，香港
VCREDIT Investment Limited	開曼群島／有限公司	—	1美元	100	100	—	—	投資控股，香港

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

2 重要會計政策概要(續)

2.2 附屬公司(續)

2.2.1 合併(續)

公司名稱 ⁽ⁱ⁾	註冊地點及 法律實體性質	繳足 股本詳情	已發行 股本詳情	本集團持有的 擁有權權益		非控股權益持有的 擁有權權益		主要業務及 經營地點
				2024年 %	2023年 %	2024年 %	2023年 %	
VCREDIT Financial Holdings Limited	香港／有限公司	-	271,212,901港元	100	100	-	-	投資控股，香港
Vision Capital Investments Limited	英屬維爾京群島／有限公司	-	1美元	100	100	-	-	投資控股，香港
Wincomply Strategic Limited	英屬維爾京群島／有限公司	-	1美元	100	100	-	-	投資控股，香港
Innovation Credit Management Limited ^(vii)	香港／有限公司	-	100,000港元	100	不適用	-	不適用	業務流程外包，香港
間接擁有 ⁽ⁱⁱ⁾ ：								
上海維信薈智金融科技有限公司	中國／外商獨資企業	人民幣689,310,000元	人民幣698,310,000元	100	100	-	-	貸款撮合服務，中國
上海靜安維信小額貸款有限公司	中國／外商獨資企業	人民幣200,000,000元	人民幣200,000,000元	100	100	-	-	小額貸款服務，中國
青島維信信息科技管理有限公司	中國／外商獨資企業	人民幣5,000,000元	人民幣5,000,000元	100	100	-	-	科技服務，中國
成都維仕小額貸款有限公司	中國／外商獨資企業	46,500,000美元	46,500,000美元	100	100	-	-	小額貸款服務，中國
維仕融資擔保有限公司 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	中國／外商獨資企業	180,700,000美元	180,700,000美元	100	100	-	-	擔保服務，中國
維信融資租賃(蘇州)有限公司	中國／外商獨資企業	10,000,000美元	10,000,000美元	100	100	-	-	融資租賃服務，中國
上海添添資產管理有限公司	中國／有限責任公司	人民幣20,000,000元	人民幣20,000,000元	100	100	-	-	資產管理服務，中國
Multi Fortune Asia Corporation	英屬維爾京群島／有限公司	-	1美元	100	100	-	-	投資控股，香港
Double Kingdom International Limited	香港／有限公司	-	1港元	100	100	-	-	廣告代理，香港

2 重要會計政策概要(續)

2.2 附屬公司(續)

2.2.1 合併(續)

公司名稱 ⁽ⁱ⁾	註冊地點及 法律實體性質	繳足 股本詳情	已發行 股本詳情	本集團持有的 擁有權權益		非控股權益持有的 擁有權權益		主要業務及 經營地點
				2024年 %	2023年 %	2024年 %	2023年 %	
廣東維仕數據科技有限公司	中國／外商獨資企業	-	人民幣10,000,000元	100	100	-	-	科技服務，中國
杭州維信蒼智信息技術有限公司	中國／有限責任公司	人民幣3,000,000元	人民幣10,000,000元	100	100	-	-	科技服務，中國
上海風織信息技術有限公司	中國／有限責任公司	-	人民幣10,000,000元	100	100	-	-	科技服務，中國
中泓恒嘉區塊鏈有限公司 ^(iv)	中國／有限責任公司	人民幣5,000,000元	人民幣50,000,000元	100	100	-	-	科技服務，中國
耀匯信息技術(深圳)有限公司	中國／有限責任公司	人民幣5,000,000元	人民幣5,000,000元	100	100	-	-	科技服務，中國
VVL (No.1) Limited	英屬維爾京群島／ 有限公司	-	1美元	100	100	-	-	投資控股，香港
Skyline Asia Holdings Limited ^(vi)	英屬維爾京群島／ 有限公司	100,000美元	100,000美元	90	90	10	10	投資控股，香港
Wincomply Holdings Limited	英屬維爾京群島／ 有限公司	-	1美元	100	100	-	-	跨境代理服務，英屬 維爾京群島
CREDIKA PTE. LIMITED	新加坡／有限公司	1,700,000美元	1,700,000美元	90	90	10	10	投資控股，新加坡
Wincomply Investments Limited	香港／有限公司	-	1港元	100	100	-	-	投資控股，香港
WINCOMPLY SERVICE UK LIMITED	大不列顛暨北愛爾蘭 聯合王國／私人股份 有限公司	-	100英鎊	100	100	-	-	跨境代理服務， 大不列顛暨北愛爾 蘭聯合王國

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

2 重要會計政策概要(續)

2.2 附屬公司(續)

2.2.1 合併(續)

公司名稱 ⁽ⁱ⁾	註冊地點及 法律實體性質	繳足 股本詳情	已發行 股本詳情	本集團持有的 擁有權益		非控股權益持有的 擁有權益		主要業務及 經營地點
				2024年 %	2023年 %	2024年 %	2023年 %	
Wincomply Service Germany GmbH	德國／有限公司	-	25,000歐元	100	100	-	-	跨境代理服務，德國
深圳跨規盈科技有限公司	中國／外商獨資企業	-	人民幣5,000,000	100	100	-	-	跨境代理服務，中國
維信通投資(海南)有限公司	中國／有限責任公司	人民幣1,000,000	人民幣50,000,000	100	100	-	-	投資控股，中國
CREDLINK PTE. LTD. ^(vii)	新加坡／有限公司	-	1,250,000美元	90	不適用	10	不適用	其他金融服務， 新加坡
Ace Effort Asia Limited ^(vii)	英屬維爾京群島／ 有限公司	-	1美元	100	不適用	-	不適用	其他金融服務，香港
VCL Vessel Company Limited ^(vii)	香港／有限公司	-	1港元	100	不適用	-	不適用	投資控股，香港

附註：

- (i) 本集團現時旗下所有公司均將12月31日採納為其財政年度的結算日。
- (ii) 由於本集團在中國註冊的附屬公司並無官方英文名稱，故本公司管理層已盡最大努力翻譯其中文名稱為英文名稱。
- (iii) 於2024年，維仕融資擔保有限公司已發行及繳足股本由160.70百萬美元增加至180.70百萬美元。
- (iv) 於2024年，中泓恒嘉區塊鏈有限公司之繳足股本由人民幣15.00百萬元減至人民幣5.00百萬元。
- (v) 於2024年，耀輝商業保理(深圳)有限公司更名為耀匯信訊技術(深圳)有限公司，主營業務由保理服務轉為科技服務。
- (vi) 於2024年，Skyline Asia Holdings Limited之已發行及繳足股本由0.05百萬美元增至0.10百萬美元。
- (vii) 該等附屬公司於2024年新成立，比較數字並不適用(「不適用」)。

2 重要會計政策概要(續)

2.2 附屬公司(續)

2.2.1 合併(續)

(b) 結構化實體

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

本集團的結構化實體包括以經營消費金融業務及股份獎勵計劃為目的的合併信託計劃。

經營消費金融業務的信託計劃由非關聯信託公司管理，並將籌集的資金全數投資於本集團平台的貸款，為信託計劃的受益人提供回報。本集團與信託優先份額持有人之委託人訂立協議以及其預期固定回報由本集團悉數擔保。同時，信託計劃發行的所有次級份額均由本集團持有，因此本集團有權享有信託計劃的剩餘利潤／虧損。因此本集團持有信託計劃的可變權益。此外，由於信託計劃僅投資於本集團建議的貸款，且本集團持續為該等貸款提供服務，故本集團對信託計劃擁有權力，並有能力運用其權力影響其參與信託計劃的回報。因此，本集團將信託計劃的資產、負債、經營業績及現金流量綜合入賬。

2 重要會計政策概要(續)

2.2 附屬公司(續)

2.2.1 合併(續)

(b) 結構化實體(續)

於2024年及2023年12月31日本集團的經營消費金融業務的合併信託計劃載列如下：

名稱	本集團注資		結構化實體剩餘注資	
	於12月31日		於12月31日	
	2024年	2023年	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
信託計劃X	—	12,600	—	1,841,910
信託計劃Y	365,730	471,200	365,730	471,200
信託計劃AA	—	2,400	—	275,000
信託計劃AB	23,400	14,100	4,297,461	2,681,750
信託計劃AC	—	273	—	45,417
信託計劃AD	21,000	14,000	21,000	14,000
信託計劃AE	3,900	2,100	250,200	161,300
信託計劃AF	50,000	—	150,000	—
	464,030	516,673	5,084,391	5,490,577

除上述結構化實體外，於2024年及2023年12月31日，本集團合併維信金科第1號股份獎勵計劃信託及維信金科第2號股份獎勵計劃信託，該信託就股份獎勵計劃持有庫存股份(附註31)。

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

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

2 重要會計政策概要(續)

2.3 聯營公司

聯營公司為本集團對其有重大影響力但並無控制權或共同控制權的所有實體。本集團一般持有該等實體20%至50%的投票權，或本集團有權提名該等實體的董事會成員。於聯營公司之投資採用權益會計法入賬。

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

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

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

2.4 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

計入本集團各實體的綜合財務報表的項目均以有關實體營運所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。美元(「美元」)為本公司及其在香港的大部分海外附屬公司的功能貨幣，惟維信金融財務有限公司的功能貨幣則為港元(「港元」)。人民幣為中國附屬公司的功能貨幣。由於本集團的大部分業務均於中國進行，故本集團決定在其綜合財務報表內以人民幣列示(另有指明者除外)。

2 重要會計政策概要(續)

2.4 外幣換算(續)

(b) 換算及結餘

外幣交易按交易日的匯率將外幣金額換算為功能貨幣金額。因結算該等交易及按年末匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的匯兌損益一般於損益中確認。

所有外匯收益及虧損按淨額基準於綜合全面收益表內「其他收益淨額」呈列。

按外幣公允價值計量的非貨幣項目採用釐定公允價值當日的匯率換算。以公允價值列賬的資產和負債的換算差額列為公允價值損益的一部分。例如，以公允價值計量且其變動計入損益的股票等非貨幣資產和負債的換算差額在損益中確認為公允價值損益的一部分，而分類為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的股票等非貨幣資產的換算差額在其他全面收益中確認。

(c) 集團公司

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

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

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

2 重要會計政策概要(續)

2.5 分部報告

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

目前，本集團僅有一個報告分部。毋須披露獨立分部資料。

2.6 現金及現金等價物及受限制現金

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

受若干限制而不能供本集團一般使用的存款，在綜合財務狀況表中列為受限制現金，主要包括抵押作借款的擔保的按金及為財務擔保服務而預留的保證金。

2.7 金融資產及負債

2.7.1 初始確認及計量

當集團成為工具合約條文之訂約一方時，則確認金融資產及金融負債。

於初始確認時，如屬並非以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產或金融負債，本集團以公允價值加或減收購或發行金融資產或金融負債增量或直接應佔之交易成本，如費用及佣金進行計量。以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產及金融負債之交易成本於損益列支。

2 重要會計政策概要(續)

2.7 金融資產及負債(續)

2.7.2 分類及後續計量

(i) 金融資產

本集團根據本集團管理金融資產的業務模式及金融資產的合約現金流量特徵，將債務工具分類為以攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入損益(「**以公允價值計量且其變動計入損益**」)進行後續計量。股本工具一般分類為以公允價值計量且其變動計入損益。

業務模式

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

合約現金流量特徵

評估合約現金流量特徵是為了確定資產的合約現金流量是否僅為本金及未償還本金的利息付款(「**僅為本金及利息付款測試**」)。本金是金融資產在初始確認時的公允價值。然而，本金金額可能會在金融資產的有效期內改變(例如，如果有本金償還)。利息包括對貨幣時間價值代價、與特定期間內未償還本金額相關的信貸風險及其他基本貸款風險和成本的考量，以及利潤率。

2 重要會計政策概要(續)

2.7 金融資產及負債(續)

2.7.2 分類及後續計量(續)

(i) 金融資產(續)

債務工具

債務工具指從發行人之角度符合金融負債的工具，如客戶貸款及擔保應收款項。本集團將其債務工具劃分為下列兩個計量類別：

- 攤銷成本：持作收取合約現金流量的資產，倘該等現金流量僅指本金及利息付款，且並非指定為以公允價值計量且其變動計入損益，則一概以攤銷成本計量。該等資產的賬面值按附註4.1(c)所述透過任何已確認及計量的預期信用損失撥備作出調整。按攤銷成本計量的客戶貸款產生的利息收入採用實際利率法在「利息及類似收入」中呈列。因終止確認而產生之任何收益或虧損直接於損益確認，並(連同匯兌收益及虧損)於其他收益／(虧損)呈列。減值虧損於損益表中呈列為獨立項目。
- 以公允價值計量且其變動計入損益：倘資產不符合攤銷成本的標準，則按公允價值計入損益計量。按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的任何收益或虧損即時於損益確認。以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款所產生的收入採用類似於實際利率法的方法計算，並於「利息及類似收入」內呈列(附註2.19(a))。以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款的公允價值變動(利息及類似收入除外)於其產生期間在綜合全面收益表的「客戶貸款的公允價值變動」內單獨呈列。以公允價值計量且其變動計入損益的其他金融投資產生的公允價值收益或虧損於綜合全面收益表「其他收益淨額」內呈列。

本集團向客戶提供的貸款合約條款允許借款人於貸款到期前預先付款。預先還款金額並不總是為提前終止貸款而提供合理補償。因此，於中國內地實現的客戶貸款未能通過僅為本金及利息付款測試，因而分類為以公允價值計量且其變動計入損益。

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

2 重要會計政策概要(續)

2.7 金融資產及負債(續)

2.7.2 分類及後續計量(續)

(i) 金融資產(續)

權益工具

為從發行人的角度符合權益定義的工具；亦即並不包含合約付款責任且為於發行人淨資產剩餘權益憑證的工具。權益工具的例子包括基本普通股。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值變動於綜合全面收益表中其他收益／(虧損)確認(如適用)。

(ii) 金融負債

在本期間及過往期間，金融負債均分類為以攤銷成本進行後續計量，惟財務擔保合約除外(見附註2.10)。

2.7.3 減值

本集團按前瞻性基準評估與其按攤銷成本列賬的債務工具資產以及以攤銷成本計量之客戶貸款、合約資產、擔保應收款項及財務擔保合約產生的風險相關的預期信用損失(「**預期信用損失**」)。本集團於各報告日期就該等損失確認損失撥備。預期信用損失的計量反映：

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

附註4.1(c)提供更多關於如何計量預期信用損失撥備之詳情。

2.7.4 終止確認

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

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

2 重要會計政策概要(續)

2.7 金融資產及負債(續)

2.7.5 撇銷

金融資產(及相關預期信用損失撥備)一般於無實際收回可能時部分或悉數撇銷。倘貸款為有抵押，則一般於收取變現抵押品的任何所得款項後撇銷。倘任何抵押品的可變現淨值已釐定且並無合理預期進一步收回，則可能提早撇銷。然而，已撇銷的金融資產仍可能受到本集團催收到期款項相關執行活動的影響。

2.8 公允價值確定方法

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

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

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

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

2.9 抵銷金融工具

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

2 重要會計政策概要(續)

2.10 財務擔保合約

財務擔保合約規定發行人須在指定債務人未能於到期時根據債務工具之條款還款，令受益人蒙受損失時，向受益人支付特定款項以作補償。該等財務擔保乃代表借款人向銀行、金融機構及其他人士作出以擔保貸款。

2.10.1 擔保負債

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

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

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

2.10.2 擔保應收款項

擔保溢價根據擔保合約每月向借款人收取。擔保應收款項於貸款開始時根據未來合約現金流入確認，金額與初始確認的擔保負債相同。於各報告日期，本集團應用預期信用損失模型計量擔保應收款項的預期信用損失撥備，而任何因此產生的減值收益或虧損於綜合全面收益表「信用減值損失」內確認。

2.10.3 來自擔保的收益

根據國際財務報告準則第15號的原則，擔保收入於擔保期內確認，一般與擔保貸款的期限一致。來自擔保的虧損於根據預期信用損失模型釐定的擔保負債金額高於擔保負債之已攤銷結餘時確認（附註2.10.1）。上述擔保收入及虧損於各報告期間按淨額基準於綜合全面收益表「其他收入」內確認為擔保收益／（虧損）。

2 重要會計政策概要(續)

2.11 即期及遞延所得稅

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

(a) 即期所得稅

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

(b) 遞延所得稅

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

倘未來應課稅利潤可能用以抵銷可用的暫時性差額，才會確認遞延所得稅資產。

倘本公司能控制撥回暫時差額的時間及該等差額可能不會於可見將來撥回，則不會就外國業務投資賬面值與稅基之間的暫時差額確認遞延所得稅負債及資產。

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

2 重要會計政策概要(續)

2.12 借款

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

2.13 應付票據

應付票據為本集團為籌集營運資金及支持放債業務所發行的票據，最初按公允價值扣除產生的交易成本確認。應付票據其後按攤銷成本列賬，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綜合全面收益表中確認。

2.14 股本及股份溢價

普通股歸類為權益。

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

普通股每股面值為每股股份0.10港元。每股面值的初始注資列為股份溢價。

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

根據維信金科第1號股份獎勵計劃信託及維信金科第2號股份獎勵計劃信託持有的股份按庫存股份披露。

2 重要會計政策概要(續)

2.15 每股盈利

(a) 每股基本盈利

由以下各項相除計算得出：

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

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利對釐定每股基本盈利時所用的數字作出調整，當中計及：

- 與潛在攤薄普通股相關的利息及其他融資成本的除所得稅後影響；及
- 假設所有具潛在攤薄效應的普通股獲轉換後將發行在外的額外普通股的加權平均數。

2.16 僱員福利

(a) 短期責任

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

(b) 養老金義務

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

2 重要會計政策概要(續)

2.16 僱員福利(續)

(c) 住房福利

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

(d) 醫療福利

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

2.17 以股份為基礎的付款

(a) 以權益結算、以股份為基礎的付款交易

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

股份獎勵計劃

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

(b) 於集團實體間進行的以股份為基礎的付款交易

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

2 重要會計政策概要(續)

2.18 撥備

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

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

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

2.19 收入確認

下文描述本集團的主要收入來源適用的會計政策。

(a) 利息及類似收入

本集團主要透過合併信託計劃實現及持有貸款，也會直接借款予借款人。本集團對客戶貸款的不同分類採用不同的利息確認政策。

對於以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款，本集團使用名義利率計算各貸款的總收入及使用與實際利息法相類似的方法將收入確認為利息及類似收入。實際利率法的差異為：(i)貸款的交易成本不會計入初始公允價值，惟於初始確認時即時於損益確認；(ii)逾期超過90天的貸款不會產生利息收入。

對於以攤銷成本計量之客戶貸款，利息收入採用實際利率法計算，將實際利率應用於賬面值總額，但以下情況除外：

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

2 重要會計政策概要(續)

2.19 收入確認(續)

(a) 利息及類似收入(續)

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

上述收入項目統稱「利息及類似收入」。

(b) 非利息收入

收入指本集團在日常業務過程中轉讓承諾商品或服務時有權獲得的代價金額,並扣除增值稅(「**增值稅**」)後入賬。收入於資產或服務的控制權轉移至客戶時確認。視乎合約條款,貨品及服務的控制權可於一段時間內或於某一時間轉移。如果本集團的履約行為如下,則服務為在一段時間內提供:

- 客戶同時收取且耗用本集團履約所帶來的全部利益;
- 創建及提升於本集團履約時由客戶控制的資產;或
- 沒有產生對本集團有替代用途的資產,且本集團對於截至當日已完成的履約享有可強制執行收款權利。

如果服務在一段時間內轉移,收入會於整個合約期間按完成履行履約責任的進度予以確認。否則,收入於履行履約義務時予以確認。

完成履行履約責任的進度基於本集團為履行履約義務而產生的支出或投入計量。

2 重要會計政策概要(續)

2.19 收入確認(續)

(b) 非利息收入(續)

若合約涉及多項不同的履約義務，交易價格將根據單獨售價分配至每項履約義務。若單獨售價不可直接觀察，則根據預預期成本加利潤的方法估算。

當合約任何一方已履行合約時，本集團在綜合財務狀況表內將合約呈列為合約資產或合約負債，視乎實體履行合約與客戶付款之間的關係而定。

合約資產為本集團向客戶轉讓貨品或服務以換取代價的權利。如果與本集團提供的服務有關的價值超過付款，則確認合約資產。在釐定取得代價的權利是否為無條件，從而符合應收款項的資格時，需要作出判斷。

當本集團對代價擁有無條件權利時記錄應收款項。如果代價到期支付前只需要經過一段時間，代價的權利就是無條件的。

合約負債為本集團向客戶轉讓貨品或服務的責任，而本集團已就此從客戶收取代價(或應付代價金額)，並於控制權轉移至客戶時確認為收入。

貸款撮合服務費及擔保收入

於本集團按合約條款並非貸款人或借款人的若干貸款安排中，本集團將透過撮合借款人與作為貸款人的金融機構之間的交易，產生非利息服務費。本集團釐定，於貸款實現及還款過程中，其並非法定貸款人及法定借款人。因此，本集團並無自貸款錄得應收及應付貸款。

本集團的服務包括：

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

2 重要會計政策概要(續)

2.19 收入確認(續)

(b) 非利息收入(續)

貸款撮合服務費及擔保收入(續)

本集團在貸款期限內收到借款人或金融機構的還款。服務費用總額首先按符合國際財務報告準則第9號財務擔保合約定義的公允價值分配至擔保負債(附註2.10.1)。由於並無賣方明確客觀證據或第三方單獨銷售價格證據(附註3.5)，其餘金額其後使用最佳估計單獨售價分配至前期貸款撮合服務及貸款撮合後服務。

前期貸款撮合服務費在貸款初始時確認。當所收取現金不等於分配至前期貸款撮合服務的費用時，應於綜合財務狀況表內確認「合約資產」或「合約負債」。貸款撮合後服務費在貸款期間確認，該方法近似於履行相關服務時的模式。擔保收入於擔保期間確認(附註2.10.3)。鑒於本集團所撮合貸款的期限少於一年，作為可行權宜方法，本集團將取得合約的增量成本於發生時確認為費用。

罰金費用

罰金費用乃於借款人違約時收取的額外罰款。罰金費用按個別情況產生時確認為其他收入。一般難以確定該等款項是否可收回。罰金費用僅在實際逾期款項被償還時極有可能收取，並在實際收取罰款的現金時確認為收入。

用戶會員費

本集團向訂閱會員提供會員套餐，讓其享有在本集團平台及APP上銷售的產品及服務的權益，此等權益代表獨特的履約責任，以換取會員費。於初始時收取之用戶會員費初步確認為負債，並根據預期或實際使用會員計劃所預期之權益確認為其他收入。

導流費

本集團向第三方服務供應商提供引薦服務。待第三方服務供應商確認成功提供服務給引薦客戶，本集團將根據交易金額的固定百分比向第三方服務供應商收取導流服務費，或根據註冊量、每次點擊成本或其他以表現為基礎的標準收取固定金額，並於其他收入內確認該金額。第三方服務供應商將定期結付款項。

2 重要會計政策概要(續)

2.20 政府補助

當能夠合理保證政府補助將可收取且本集團將符合補助的附帶條件時，政府補助按其公允價值確認。當有關政府部門確認金額時，本集團將政府補助確認為其他收入。

2.21 租賃

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

租賃產生的資產及負債初始以現值基準進行計量。租賃負債包括固定付款(包括實質固定付款)的淨現值，扣除任何應收租賃獎勵。

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

為釐定增量借款利率，本集團：

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

租賃付款於本金及融資成本之間作出分配。財務成本於租期內自損益扣除，以計算各期間負債剩餘結餘的固定週期利率。

2 重要會計政策概要(續)

2.21 租賃(續)

使用權資產的成本計量包括以下各項：

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

使用權資產通常按資產可使用年期及租期(以較短者為準)以直線法折舊。

與家具及辦公設備等低價值資產租賃相關的付款，以直線法在損益中確認為開支。

2.22 物業及設備

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

購置或新建的資產按收購成本進行初始計量。

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

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

2 重要會計政策概要(續)

2.22 物業及設備(續)

公寓、租賃裝修、傢具及辦公設備、電子設備及交通設備的估計可使用年期、折舊率及估計殘值率列示如下：

資產類別	估計淨殘值率	資產的估計 可使用年期	折舊率
公寓	0%	20年	5%
租賃裝修	0%	1-3年	33.33%–100%
傢具及辦公設備	0%–5%	3-5年	19%–33.33%
電子設備	0%	3-5年	20%–33.33%
交通設備	0%	3-10年	10%–33.33%

倘資產賬面值高於其估計可收回金額，則即時將資產賬面值撇減至其可收回金額。

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

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

2 重要會計政策概要(續)

2.23 無形資產

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

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

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

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

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

有限可使用年期的無形資產後續以直線法於可使用經濟年期(按為本公司帶來經濟利益的期間評估)內進行攤銷。有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方式於每個財務報告日期予以審閱並在適用時進行調整。軟件是本集團的主要無形資產，估計可使用年期介乎1至10年。

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

2 重要會計政策概要(續)

2.24 長期資產減值

具有限可使用年期的有形及無形資產於發生事件或情況變動顯示賬面值可能無法收回時進行減值測試。減值虧損按資產賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額為資產公允價值減出售成本與使用價值兩者中之較高者。就評估減值而言，資產按獨立可識別現金流入的最低水平分組，有關現金流入在很大程度上獨立於其他資產或資產組別(現金產生單位)的現金流入。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在各報告期末均就減值是否可以撥回進行審閱。

3 關鍵會計估計及判斷

編製財務資料要求管理層作出會計估計，根據定義，這些估計很少會等於實際結果。管理層在應用本集團會計政策時亦須進行判斷。

3.1 預期信用損失撥備的計量

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

根據會計準則的要求對預期信用損失進行計量涉及許多重大判斷，例如：

- 判斷信貸風險顯著增加的標準；
- 為預期信用損失的計量選擇合適的模式及假設；
- 為每種產品／市場及相關預期信用損失建立前瞻性場景的資料及相關權重；
- 為計量預期信用損失而建立類似資產組別。

請參閱附註4.1(c)有關計量預期信用損失的參數、假設及估計方法的說明。

3 關鍵會計估計及判斷(續)

3.2 客戶貸款公允價值

在沒有活躍市場的情況下，客戶貸款公允價值採用估值技術，運用目前適用且充分可用的資料進行估算，即於報告日期管理層對貸款組合折現現金流的最佳估計。管理層於計算客戶貸款公允價值中作出假設及估計時需要行使判斷。

管理層使用風險調整貼現率及合約現金流量(「貼現率調整技術」)計量客戶貸款的公允價值。風險調整貼現率為估值技術的主要輸入數據，並根據與各項貸款具有類似信貸風險特徵的資產的過往虧損經驗進行估計。本集團會定期審閱有關方法及假設，以減少客戶貸款公允價值變動與實際損失經驗之間的任何差異。

3.3 財務擔保負債的初步計量

財務擔保負債的初步計量指發行人根據擔保合約履行責任於日後將收取的預期金額。於初步確認各項相關貸款的財務擔保負債時，本集團需要對履行擔保合約項下義務所需支付的金額加上承擔擔保義務所需的補償做出合理估計。履行擔保合約項下責任的付款估計乃基於貸款的估計虧損率，計入潛在風險狀況及歷史虧損紀錄釐定。

3.4 確認遞延所得稅資產

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

3.5 確認貸款撮合服務費

本集團將前期貸款撮合服務及貸款撮合後服務視為個別履約責任。然而，本集團並無獨立提供該等服務，亦不存在有關該兩項不同履約責任的單獨售價的第三方證據，因為並無有關競爭對手就該等服務收費的公開資料。因此，本集團採用預期成本加利潤的方式確定不同服務的最佳估計單獨售價作為分配基準。當估計單獨售價時，本集團會考慮與該等服務有關的成本及利潤率。

3 關鍵會計估計及判斷(續)

3.6 結構化主體的合併

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

4 風險管理

4.1 金融風險因素

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

(a) 市場風險－外匯風險

外匯風險指外幣匯率變動引致虧損的風險。本集團大部分業務以人民幣進行，部分交易以美元、港元、歐元計值，其餘則以其他貨幣計值。人民幣兌其他貨幣的匯率波動可能影響本集團的財務狀況及經營業績。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

4 風險管理(續)

4.1 金融風險因素(續)

(a) 市場風險－外匯風險(續)

下表顯示本集團於2024年及2023年12月31日的外幣匯率風險。下表載列本集團的人民幣風險，以供比較。表內包括本集團按原始貨幣分類的金融資產及金融負債之賬面價值的人民幣等值的金額。

	於2024年12月31日					總計 人民幣千元
	人民幣	美元	港元	歐元	其他	
	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	
現金及現金等價物	1,495,304	26,067	55,881	116,059	107	1,693,418
受限制現金	634,575	-	-	-	-	634,575
客戶貸款	6,106,530	-	140,524	-	-	6,247,054
擔保應收款項	1,113,142	-	-	-	-	1,113,142
以公允價值計量且其變動計入損益的金融投資	24,076	30,300	-	-	-	54,376
其他金融資產	657,869	2,768	85	-	-	660,722
金融資產總額	10,031,496	59,135	196,490	116,059	107	10,403,287
擔保負債	(895,801)	-	-	-	-	(895,801)
租賃負債	(29,448)	-	(13,005)	-	-	(42,453)
借款	(5,054,877)	-	(34,305)	-	-	(5,089,182)
應付票據	-	-	(184,840)	-	-	(184,840)
其他金融負債	(423,431)	(13,182)	(142)	-	-	(436,755)
金融負債總額	(6,403,557)	(13,182)	(232,292)	-	-	(6,649,031)
外匯風險敞口淨額	3,627,939	45,953	(35,802)	116,059	107	3,754,256

4 風險管理(續)

4.1 金融風險因素(續)

(a) 市場風險－外匯風險(續)

	於2023年12月31日					總計 人民幣千元
	人民幣 人民幣千元	美元 人民幣千元	港元 人民幣千元	歐元 人民幣千元	其他 人民幣千元	
現金及現金等價物	807,662	62,365	8,891	17,476	140	896,534
受限制現金	652,241	—	—	—	—	652,241
客戶貸款	6,504,421	—	17,616	—	—	6,522,037
擔保應收款項	1,317,024	—	—	—	—	1,317,024
以公允價值計量且其變動 計入損益的金融投資	118,187	30,508	—	—	—	148,695
其他金融資產	1,165,322	2,017	—	—	—	1,167,339
金融資產總額	10,564,857	94,890	26,507	17,476	140	10,703,870
擔保負債	(1,533,883)	—	—	—	—	(1,533,883)
租賃負債	(44,877)	—	(14,379)	—	—	(59,256)
借款	(5,471,888)	—	—	—	—	(5,471,888)
應付票據	—	—	(89,989)	—	—	(89,989)
其他金融負債	(176,535)	—	(2,176)	—	—	(178,711)
金融負債總額	(7,227,183)	—	(106,544)	—	—	(7,333,727)
外匯風險敞口淨額	3,337,674	94,890	(80,037)	17,476	140	3,370,143

4 風險管理(續)

4.1 金融風險因素(續)

(a) 市場風險－外匯風險(續)

下表顯示本集團面臨重大風險的貨幣匯率變動的敏感性分析。該分析計算在所有其他變量保持不變的情況下，貨幣兌人民幣匯率的合理可能變動對除所得稅前利潤及權益的影響。表中的負數反映除所得稅前利潤或權益的潛在淨減少，而正數則反映潛在淨增加。該等分析並無計及不同外幣變動的相關影響、管理層於財務報告日期後為減輕匯兌差異的影響而可能採取或可能採取的任何進一步行動，亦無計及外幣持倉的任何相應變動。

貨幣	匯率變動	對除所得稅前利潤及權益的影響	
		截至12月31日止年度	
		2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
美元	+2%	919	1,898
港元	+2%	4,269	(1,601)
歐元	+2%	2,321	350

* 對權益的影響為對其他全面收益的影響(不考慮所得稅影響)。

上表顯示美元、港元及歐元升值2%對除所得稅前利潤及權益的影響，但若貨幣貶值相同百分比，則會產生相同金額的相反影響。

(b) 市場風險－利率風險

利率風險是指市場利率、期限結構及其他要素發生不利變動導致本集團整體盈利能力和公允價值遭受損失的風險。

本集團的計息負債包括固定利率的借款及應付票據。本集團面臨與利率風險有關的公允價值變動，有關變動於損益確認。有關客戶貸款公允價值變動的敏感度分析，請參閱附註4.4。

本集團的財務部門及風險管理部門共同監督及管理本集團的利率風險。

4 風險管理(續)

4.1 金融風險因素(續)

(c) 信貸風險

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

信貸風險管理

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

本集團已制定完善的信貸管理流程及內部控制機制，以便更好地營運業務。零售貸款的信貸管理程序包括信貸實現、信貸審查、信貸審批、信貸放款、貸後監控和清收等。財務擔保及合約資產產生的信貸風險與貸款相關風險相似。財務擔保的交易須遵守與客戶貸款相同的資產組合管理及相同的申請要求。

對於其他資產，包括按金、應收業務夥伴款項及其他應收款項，本集團已制定政策以控制信用風險。本集團定期監察交易對手的信貸記錄，當發現交易對手有不良信貸記錄時，會採取正式通知、縮短信貸期或取消信貸期等措施，以確保本集團的信貸風險持續受到控制。本集團董事相信，本集團其他資產未結餘的信貸風險已得到適當管理。

4 風險管理(續)

4.1 金融風險因素(續)

(c) 信貸風險(續)

未考慮所持抵押物或其他信用增級措施的最大信貸風險敞口

最大信貸風險敞口

— 資產負債表項目

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
現金及現金等價物	1,693,418	896,534
受限制現金	634,575	652,241
客戶貸款	6,247,054	6,522,037
擔保應收款項	1,113,142	1,317,024
以公允價值計量且其變動計入損益的金融投資	54,376	148,695
其他資產	660,722	1,167,339
	10,403,287	10,703,870

於2024年及2023年12月31日，本公司的合約資產亦面臨信貸風險，最大信貸風險為賬面淨值。

於2024年12月31日，本集團於第一階段、第二階段及第三階段提供財務擔保的未償還貸款結餘分別為人民幣15,604.60百萬元、人民幣21.58百萬元及人民幣488.75百萬元(2023年12月31日：分別為人民幣19,898.51百萬元、人民幣115.80百萬元及人民幣894.29百萬元)。

信貸風險計量

基於風險管理目的的信貸風險敞口估計比較複雜且需要使用模型，因為該敞口因市場狀況、預期現金流量及時間推移而發生變化。對資產組合的信貸風險進行評估需要更多估計，例如發生違約事件的可能性、相關損失率及交易對手之間違約的相互關係。

4 風險管理(續)

4.1 金融風險因素(續)

(c) 信貸風險(續)

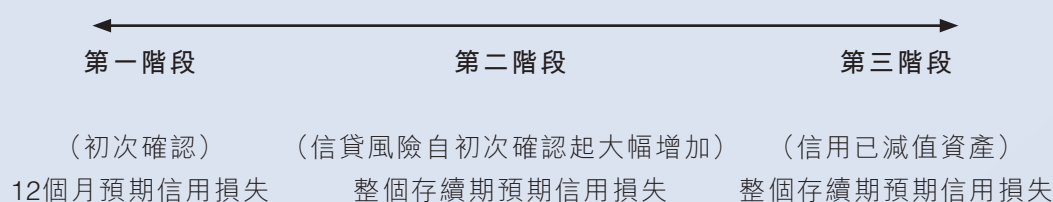
預期信用損失計量

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

- 初始確認時未發生信用減值的金融工具獲分類為「第一階段」，且本集團對其信貸風險進行持續監控。
- 如識別出自初始確認後的信貸風險顯著增加(「**信貸風險顯著增加**」)，則本集團將金融工具歸入「第二階段」，但並未將其視為已出現信用減值。
- 如金融工具已出現信用減值，則會歸入「第三階段」。
- 第一階段金融工具的預期信用損失乃按金額相當於未來12個月預期信用損失計算。第二階段或第三階段工具的預期信用損失乃依據整個存續期的預期信用損失計量。
- 按照國際財務報告準則第9號計量預期信用損失時，應考慮前瞻性資料。

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

初次確認起的信貸質素變動



4 風險管理(續)

4.1 金融風險因素(續)

(c) 信貸風險(續)

預期信用損失計量(續)

本集團在為其中國內地的消費金融業務處理準則規定時所用的主要判斷及假設討論如下：

(i) 信貸風險顯著增加

本集團定期通過獨立信貸風險團隊基於自初次確認起之信用質素(包括違約可能性、違約損失率等)變化監測用於識別信貸風險顯著增加的標準，並審查其適用性。根據獨立信貸風險團隊之最新評估，本集團將借款人一旦未能按照合同訂立支付合同款項時即視為金融工具的信貸風險顯著增加。

由於本集團純粹按逾期資料監控中國內地借款人的風險，故本集團並無考慮定性標準。

(ii) 違約的定義

倘債務人的合約付款逾期超過三個月，則本集團將金融工具界定為違約。由於本集團純粹根據逾期資料監察中國內地借款人的風險，故並無考慮定性標準。

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

4 風險管理(續)

4.1 金融風險因素(續)

(c) 信貸風險(續)

預期信用損失計量(續)

(iii) 計量預期信用損失－對輸入數據、假設及估計技巧的闡述

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

- PD指借款人在未來12個月(「**12個月PD**」)或在財務責任的餘下存續期(「**存續期PD**」)內，違反其責任(請見上文「**違約的定義**」)的可能性。
- EAD指在未來12個月或在餘下存續期內，本集團預計在違約發生時遭欠付的金額。
- LGD指本集團對違約敞口發生損失程度作出的預計。根據交易對手的類型、追索的方式及優先順序，以及抵押品或其他信用支持的可用性不同，違約損失率亦有所不同。違約損失率以違約發生時各單位風險敞口損失的百分比列示。

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

12個月及存續期PD主要是根據參考歷史觀察數據所推演的違約而釐定。到期日概況探討了資產組合自初始確認之時至貸款的整個存續期結束為止的違約變化情況。到期情況乃基於過往觀察的歷史數據，並假設各產品類別內所有資產均為相同(按資產類別、貸款期、賬面月數及主要逾期狀況釐定)。此乃基於歷史分析。

12個月及存續期EAD乃根據預期付款情況釐定，視乎產品類型而有所不同。就分期貸款產品而言，違約風險敞口乃根據借款人按12個月或存續期間欠付之合同還款而釐定。計算中亦包含提前還款／再融資假設。

4 風險管理(續)

4.1 金融風險因素(續)

(c) 信貸風險(續)

預期信用損失計量(續)

(iii) 計量預期信用損失一對輸入數據、假設及估計技巧的闡述(續)

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

釐定12個月及存續期PD時考慮前瞻性經濟資料。

國際財務報告準則第9號的減值規則亦適用於合約資產。本集團採用簡化方法計量損失撥備，金額相等於不含重大融資成分的合約資產的全期預期信用損失。

(iv) 預期信用損失模型納入之前瞻性資料

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

本集團預測經濟變量時應用重大判斷，以取得來年的最佳經濟估計概覽(「**基礎經濟情況**」)。經濟變量對違約概率的影響乃透過進行歐氏距離分析以了解以往變量對違約率造成的影響。

除基本經濟情景外，本集團亦取得其他可能的情景及情景權重。其他所用情景之數量乃根據對每個主要產品類型之分析而設定，以確保覆蓋非線性特徵。於各報告日期重新評估情景之數量及其屬性。於2024年及2023年12月31日，本集團認為三種情景可適當覆蓋非線性特征。本集團考慮各所選情景所代表之可能結果範圍，結合統計分析及判斷釐定情景權重。評估信貸風險顯著增加時，使用各基礎及其他情景下之存續期違約概率，乘以相關情景權重。本集團以概率加權12個月預期信用損失(第一階段)或概率加權存續期預期信用損失(第二階段及第三階段)計量預期信用損失。該等概率加權預期信用損失乃按各情景下運行相關預期信用損失模型乘以相應情景權重釐定，而非對輸入數據進行加權計算。

4 風險管理(續)

4.1 金融風險因素(續)

(c) 信貸風險(續)

預期信用損失計量(續)

(iv) 預期信用損失模型納入之前瞻性資料(續)

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

本集團已進行歷史分析並確定影響其於中國內地信貸敞口的信貸風險及預期信用損失的主要經濟變數，即中國內地的CPI及GDP。

主要經濟變數	情景	2024年	2023年
中國內地CPI (消費者物價指數)	基數	0.57%	1.25%
	上行	1.00%	1.95%
	下行	-0.05%	0.35%
中國內地GDP (國內生產總值)	基數	4.70%	4.88%
	上行	5.06%	5.36%
	下行	4.00%	4.14%

於2024年12月31日，分配至基數、上行及下行經濟情景的權重分別為80%、10%及10% (2023年12月31日：分別為80%、10%及10%)。

4 風險管理(續)

4.1 金融風險因素(續)

(c) 信貸風險(續)

預期信用損失計量(續)

(iv) 預期信用損失模型納入之前瞻性資料(續)

敏感度分析

於2024年及2023年12月31日，在基數、上行及下行各個情景中，CPI及GDP分別變動0.5個標準差(「 σ 」)引致的中國內地預期信用損失變動載列如下：

於2024年12月31日

		中國內地GDP		
		-0.5 σ	無變動	+0.5 σ
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國內地CPI	-0.5 σ	265,492	128,032	-
	無變動	128,032	-	(107,428)
	+0.5 σ	-	(107,428)	(203,712)

於2023年12月31日

		中國內地GDP		
		-0.5 σ	無變動	+0.5 σ
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
中國內地CPI	-0.5 σ	288,366	138,810	-
	無變動	138,810	-	(124,268)
	+0.5 σ	-	(124,268)	(230,657)

對於中國內地CPI及GDP，假設將上行情景的權重上調10%及將基數情景的權重下調10%，本集團於2024年12月31日的預期信用損失撥備將減少人民幣11.52百萬元(2023年12月31日：人民幣18.46百萬元)；假設將下行情景的權重上調10%及將基數情景的權重下調10%，則本集團於2024年12月31日的預期信用損失撥備將增加人民幣20.68百萬元(2023年12月31日：人民幣29.40百萬元)。

4 風險管理(續)

4.1 金融風險因素(續)

(d) 流動資金風險

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

下表列示的金額為金融資產的賬面值及金融負債的合約未貼現現金流量。

	於2024年12月31日						總計 人民幣千元
	即期或 無期限	逾期	少於1個月	1至6個月	7個月至1年	1-5年	
	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							
現金及現金等價物	1,140,467	-	552,951	-	-	-	1,693,418
受限制現金	-	-	55,438	187,321	260,668	131,148	634,575
客戶貸款	-	80,128	1,039,909	3,592,331	1,494,911	39,775	6,247,054
擔保應收款項	-	11,391	333	312,554	787,250	1,614	1,113,142
以公允價值計量且其變動計入損益的金融投資	54,376	-	-	-	-	-	54,376
其他金融資產	-	-	193,367	124,201	44,696	298,458	660,722
金融資產總額	1,194,843	91,519	1,841,998	4,216,407	2,587,525	470,995	10,403,287
負債							
擔保負債	-	-	(12,714)	(352,641)	(527,657)	(2,789)	(895,801)
租賃負債	-	-	(2,926)	(14,625)	(17,590)	(11,621)	(46,762)
借款	-	-	(519,167)	(1,958,090)	(2,233,177)	(522,624)	(5,233,058)
應付票據	-	-	(728)	(100,547)	(94,347)	-	(195,622)
其他金融負債	-	-	(423,883)	(12,872)	-	-	(436,755)
金融負債總額	-	-	(959,418)	(2,438,775)	(2,872,771)	(537,034)	(6,807,998)
淨值	1,194,843	91,519	882,580	1,777,632	(285,246)	(66,039)	3,595,289

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

4 風險管理(續)

4.1 金融風險因素(續)

(d) 流動資金風險(續)

於2023年12月31日

	即期或 無期限 人民幣千元	逾期 人民幣千元	少於1個月 人民幣千元	1至6個月 人民幣千元	7個月至1年 人民幣千元	1-5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產							
現金及現金等價物	750,926	-	124,658	949	-	20,001	896,534
受限制現金	-	-	1,403	276,168	242,285	132,385	652,241
客戶貸款	-	72,495	1,004,427	3,643,069	1,703,666	98,380	6,522,037
擔保應收款項	-	19,605	1,072	416,380	874,522	5,445	1,317,024
以公允價值計量且其變動 計入損益的金融投資	38,629	-	-	-	100,000	10,066	148,695
其他金融資產	-	-	422,187	242,725	146,930	355,497	1,167,339
金融資產總額	789,555	92,100	1,553,747	4,579,291	3,067,403	621,774	10,703,870
負債							
擔保負債	-	-	(17,035)	(566,830)	(945,738)	(4,280)	(1,533,883)
租賃負債	-	-	(2,292)	(13,076)	(14,996)	(31,591)	(61,955)
借款	-	-	(371,162)	(1,519,571)	(3,281,919)	(463,920)	(5,636,572)
應付票據	-	-	-	(4,304)	(4,304)	(94,924)	(103,532)
其他金融負債	-	-	(169,093)	(9,618)	-	-	(178,711)
金融負債總額	-	-	(559,582)	(2,113,399)	(4,246,957)	(594,715)	(7,514,653)
淨值	789,555	92,100	994,165	2,465,892	(1,179,554)	27,059	3,189,217

4 風險管理(續)

4.2 營運風險

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

國家金融監督管理總局(前稱中國銀行保險監督管理委員會)聯合其他監管機構於2019年10月24日發佈了《關於印發融資擔保公司監督管理補充規定的通知》(以下簡稱「通知」)，以進一步規範相應金融擔保活動。本集團已知悉該通知所載的規定，並注意到其信託計劃業務及貸款撮合服務的現有業務模式日後可能存在不合規風險。該類潛在的不合規風險可能會使本集團受到處罰和／或需要改變其當前的業務模式。

本集團已成立其自身的融資擔保公司，並重組未來的增信安排以應對該通知的影響。考慮到當前的市場慣例和相關監管要求的實施狀況，本集團評估了其未來業務計劃變更的潛在影響並不重大，並且不認為在遵守新法規的過程中可能會出現重大的資源流出。本集團將密切關注市場發展，並將繼續監控對其業務及財務狀況的影響。

4.3 資本管理

資本管理的「資本」概念較綜合財務狀況表的「權益」更為廣泛。本集團的資本管理目標為：

- 遵守本集團經營所在市場的監管機構制定的資本規定；
- 保障本集團持續經營的能力，以為股東提供回報及為其他利益相關者提供利益，並維持最佳資本結構以長期提升股東價值；及
- 維持雄厚的資本基礎以支持業務發展。

本集團對持有金融許可證的附屬公司採取監管機構頒佈的管理辦法。為符合有關規定，本集團根據該等措施的規定管理不同級別的資產，並於附屬公司層面維持若干資產淨值結餘，以支持融資擔保服務。

4 風險管理(續)

4.3 資本管理(續)

本集團亦透過定期審閱本公司擁有人應佔權益總額監察資本。根據經濟狀況的變動及本集團業務的風險特徵對當前資本結構作出調整。為維持或調整資本結構，本集團或會調整已付股息金額、向普通股股東退還資本、發行資本證券或購回本公司股份。

本公司董事認為，本集團的資本風險較低。

4.4 金融工具公允價值計量

本集團按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損益的客戶貸款及以公允價值計量且其變動計入損益的金融投資。

公允價值層級

為提供釐定公允價值所用輸入值的可信程度指標，本集團根據會計準則規定將其金融工具分類為三個等級。

- 第一層：** 於活躍市場買賣之金融工具(例如公開買賣的衍生工具)之公允價值為報告期末的市場報價(未經調整)。本集團持有金融資產所用之市場報價為當時買入價。該等工具列入第一層。
- 第二層：** 並非於活躍市場買賣之金融工具(例如場外衍生工具)之公允價值乃使用估值技術釐定，該等估值技術最大限度地使用可得的可觀察市場數據及盡量減少對集團特定估計的依賴程度。倘按公允價值計量的工具的所有重大輸入數據均屬可觀察數據，該工具列入第二層。
- 第三層：** 倘一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據釐定，該工具列入第三層。

4 風險管理(續)

4.4 金融工具公允價值計量(續)

公允價值層級(續)

下表呈列本集團於2024年及2023年12月31日以經常性基準按公允價值計量及確認的金融資產及金融負債：

		於2024年12月31日			
估值技術		第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產					
客戶貸款					
— 以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款	貼現現金流量法 ⁽ⁱ⁾	—	—	6,106,530	6,106,530
以公允價值計量且其變動計入損益的金融投資					
— 私募股權基金	資產淨值	—	—	24,626	24,626
— 非上市股本	市場比較法	—	—	13,485	13,485
— 以收入為基礎的融資產品	貼現現金流量法 ⁽ⁱ⁾	—	—	16,265	16,265
		—	—	6,160,906	6,160,906
於2023年12月31日					
估值技術		第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產					
客戶貸款					
— 以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款	貼現現金流量法 ⁽ⁱ⁾	—	—	6,504,421	6,504,421
以公允價值計量且其變動計入損益的金融投資					
— 非上市股本	市場可資比較公司	—	—	11,536	11,536
— 私募股權基金	資產淨值	—	—	17,885	17,885
— 可換股承兌票據	二項式模型	—	—	2,125	2,125
— 以收入為基礎的融資產品	貼現現金流量法 ⁽ⁱ⁾	—	—	10,066	10,066
— 信託計劃	貼現現金流量法 ⁽ⁱ⁾	—	—	100,000	100,000
— 其他	市場報價	7,083	—	—	7,083
		7,083	—	6,646,033	6,653,116

⁽ⁱ⁾ 貼現現金流量法中使用的主要不可觀察輸入是風險調整貼現率(附註3.2)。

4 風險管理(續)

4.4 金融工具公允價值計量(續)

公允價值層級(續)

下表呈列截至2024年及2023年12月31日止年度第三層級資產工具的變動：

	客戶貸款 人民幣千元	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融投資 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	6,504,421	141,612	6,646,033
添置	14,787,194	85,100	14,872,294
終止確認	(14,205,977)	(186,571)	(14,392,548)
於損益內的客戶貸款的公允價值 變動確認的虧損 ⁽ⁱ⁾	(979,108)	—	(979,108)
於損益內其他收益淨額確認的 收益 ⁽ⁱ⁾	—	14,098	14,098
匯兌差額	—	137	137
於2024年12月31日	6,106,530	54,376	6,160,906
於2023年1月1日	5,230,471	33,526	5,263,997
添置	13,664,983	110,066	13,775,049
終止確認	(11,816,956)	—	(11,816,956)
於損益內的客戶貸款的公允價值 變動確認的虧損 ⁽ⁱ⁾	(574,077)	—	(574,077)
於損益內其他收益淨額確認的虧損 ⁽ⁱ⁾	—	(2,617)	(2,617)
匯兌差額	—	637	637
於2023年1月1日	6,504,421	141,612	6,646,033

⁽ⁱ⁾ 於損益確認的虧損包括於2024年12月31日所持結餘應佔的未變現虧損人民幣128.56百萬元(2023年12月31日：人民幣85.82百萬元)。未變現虧損主要來自第三級客戶貸款及金融投資公允價值的未變現變動。

截至2024年12月31日止年度，公允價值層級間並無轉移。截至2024年12月31日，任何其他金融資產的估值技術並無變動。

本集團的政策是在報告期末確認公允價值等級的轉入和轉出。

4 風險管理(續)

4.4 金融工具公允價值計量(續)

使用重大不可觀察輸入數據之公允價值計量

本集團有一團隊負責進行財務報告所需的金融資產評估，包括第三層公允價值。該團隊根據具體情況管理投資的估值工作及每月使用估值技術釐定本集團第三層級工具之公允價值一次。本集團將於有需要時聘請外部估值專家。

於2024年12月31日，第三層級工具主要是以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款。由於客戶貸款並非於活躍市場買賣，其公允價值乃使用貼現現金流量法釐定，據此應用貼現率調整技術。用於釐定現值的風險調整貼現率為反映於各報告日期貨幣時間價值及資產特定風險的當前市場評估的稅前利率。管理層根據中國政府債券(到期日等於各報告日期至預期現金流量日期期間)的收益率釐定無風險利率。釐定風險溢價以得出風險調整貼現率涉及關鍵估計及判斷(見附註3.2)。

下表列示倘風險調整貼現率上升／下降100基點而所有其他變量保持不變，對截至2024年及2023年12月31日止年度的除所得稅前利潤的影響。

除所得稅前利潤的預期變動	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
+100基點	(18,387)	(21,000)
-100基點	18,623	21,277

其他金融工具的公允價值

本集團亦擁有若干金融工具，其並無於綜合財務狀況表以公允價值計量(如擔保應收款項、其他應收款項、應付票據、借款及其他應付款項)。就此等工具而言，由於利率與現行市場利率相近或該等工具屬短期性質，故公允價值與賬面金額並無重大差異。

5 淨利息及類似收入

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
利息及類似收入		
以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款	1,951,518	1,476,460
以攤銷成本計量之客戶貸款	16,653	840
	<u>1,968,171</u>	<u>1,477,300</u>
減：利息支出		
應付信託計劃持有人款項	(303,060)	(299,955)
銀行借款	(29,138)	(14,374)
應付票據	(12,608)	(13,314)
來自其他金融機構的借款	(272)	—
其他	—	(3)
	<u>(345,078)</u>	<u>(327,646)</u>
淨利息及類似收入	<u>1,623,093</u>	<u>1,149,654</u>

6 貸款撮合服務費

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
前期貸款撮合服務費	1,219,901	1,489,865
貸款撮合後服務費	729,341	751,093
	<u>1,949,242</u>	<u>2,240,958</u>

附註：本集團認為前期貸款撮合服務及貸款撮合後服務屬不同的履約責任。前期貸款撮合服務費於貸款開始時確認。貸款撮合後服務費於貸款期限內確認，與執行相關服務時間模式相若。於2024年12月31日的未履行履約責任為人民幣364.38百萬元（2023年12月31日：人民幣326.33百萬元）。管理層預期於2024年12月31日分配至未履行合約的交易價的98.87%將於未來12個月內確認為收入（2023年12月31日：98.5%）。

7 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
會員費、導流費及其他服務費	226,162	107,289
政府補助 ⁽ⁱ⁾	67,280	12,790
罰金及其他收費	32,722	24,193
擔保收益	2,175	20,922
其他	29,039	13,682
	357,378	178,876

⁽ⁱ⁾ 截至2024年12月31日止年度，發放人民幣39.08百萬元用於支持數字經濟發展，發放人民幣22.42百萬元用於鼓勵外商投資及企業發展，發放人民幣5.78百萬元用於支持企業穩健經營。(截至2023年12月31日止年度，退稅人民幣12.79百萬元。)

8 按性質劃分的費用

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
貸款實現及服務費用	(1,300,539)	(1,403,513)
僱員福利費用(附註9)	(448,005)	(404,777)
專業服務費	(87,146)	(65,512)
辦公室費用	(76,884)	(79,325)
折舊及攤銷	(30,998)	(25,665)
使用權資產折舊	(30,732)	(30,585)
稅項及附加費	(24,054)	(24,222)
品牌開支	(18,047)	(16,551)
審核薪酬		
— 審核服務費	(5,761)	(5,764)
— 非審核服務費	(495)	(204)
其他	(648)	(3,871)
實現及服務費用、銷售及營銷費用、 一般及行政費用和研究及開發費用合計	(2,023,309)	(2,059,989)

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

9 僱員福利費用

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	(367,066)	(328,631)
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	(47,694)	(43,791)
養老金成本-定額供款計劃	(32,734)	(30,715)
以股份為基礎的薪酬費用	(511)	(1,640)
	(448,005)	(404,777)

10 董事薪酬

截至2024年12月31日止年度各董事薪酬載列如下：

	董事袍金 人民幣千元	薪金及工資 人民幣千元	花紅 人民幣千元	養老金成本	其他社會保障	以股份為基礎 的薪酬費用 人民幣千元	總計 人民幣千元
				-定額 供款計劃 人民幣千元	成本、住房福利 及其他僱員福利 人民幣千元		
執行董事							
馬廷雄	17,358	-	-	-	72	-	17,430
廖世宏	17,358	674	300	-	24	-	18,356
廖世強	9,886	674	300	-	47	-	10,907
薛嵐 ⁽ⁱ⁾	69	122	-	6	6	-	203
非執行董事							
葉家祺	361	-	-	-	-	-	361
獨立非執行董事							
Chen Penghui	389	-	-	-	-	-	389
Chen Derek	361	-	-	-	-	-	361
方遠	389	-	-	-	-	-	389
	46,171	1,470	600	6	149	-	48,396

⁽ⁱ⁾ 薛嵐女士於2024年12月獲委任為本公司董事。薛嵐女士自2024年1月1日至委任日期的薪酬為人民幣2.49百萬元。

10 董事薪酬(續)

截至2023年12月31日止年度，各董事的薪酬載列如下：

	董事袍金	薪金及工資	花紅	養老金成本 -定額 供款計劃	其他社會保障 成本、住房福利 及其他僱員福利	以股份為基礎 的薪酬費用	總計
	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
執行董事							
馬廷雄	18,020	-	-	-	48	-	18,068
廖世宏	18,020	658	309	-	23	137	19,147
廖世強	5,958	658	309	-	47	68	7,040
非執行董事							
葉家祺	356	-	-	-	-	-	356
獨立非執行董事							
Chen Penghui	384	-	-	-	-	-	384
Chen Derek	356	-	-	-	-	-	356
方遠	384	-	-	-	-	-	384
	43,478	1,316	618	-	118	205	45,735

概無董事離職福利於年末或年內任何時間存續。

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

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

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

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

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

11 五名最高薪酬人士

本集團截至2024年及2023年12月31日止年度各年的五名最高薪酬人士包括四名及三名董事，彼等薪酬已於附註10所示分析中反映。截至2024年及2023年12月31日止年度各年此所有最高薪酬人士概無收取本集團任何酬金作為招攬加入或離開本集團或作為離職補償。

截至2024年及2023年12月31日止年度各年應付予其餘一名及兩名人士的薪酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
工資及薪金	1,070	3,207
花紅	300	528
以股份為基礎的薪酬費用	238	753
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	74	105
養老金成本 – 定額供款計劃	71	62
	1,753	4,655

此等薪酬在下列範圍內：

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
零至1,000,000港元	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元	—	—
1,500,001港元至2,000,000港元	1	—
2,000,000港元以上	—	2
	1	2

12 信用減值損失

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
現金及現金等價物	147	(17)
受限制現金	(1,377)	(982)
以攤銷成本計量之客戶貸款	(23,631)	(1,644)
合約資產	(89,956)	(112,625)
擔保應收款項	(198,114)	(226,801)
其他資產	1,849	(2,489)
	(311,082)	(344,558)

13 其他收益淨額

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行利息收入	21,430	21,712
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融投資的收益／(虧損)	14,293	(827)
銀行費用	(900)	(1,348)
租賃負債的利息支出	(2,855)	(3,697)
匯兌虧損	(11,986)	(576)
購回應付票據的虧損	—	(1,283)
	19,982	13,981

14 所得稅

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅	(258,921)	(315,342)
遞延所得稅	107,708	172,259
	(151,213)	(143,083)

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

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前利潤：	629,376	596,994
按中國法定所得稅稅率25%計算的稅項	(157,344)	(149,249)
以下各項的稅務影響：		
—適用於本公司及附屬公司的不同所得稅稅率	31,574	16,528
—研究及開發費用的加計扣除	14,361	12,410
—分派利潤的預扣稅	(18,961)	(17,083)
—未就稅務虧損確認遞延稅項資產	(17,817)	(4,761)
—不可扣除所得稅費用	(212)	(928)
以股份為基礎的薪酬	(128)	(410)
其他	(84)	(518)
—其他	(2,814)	—
所得稅	(151,213)	(143,083)

14 所得稅(續)

本集團的主要適用稅項和稅率如下：

開曼群島

本公司已經在上市前通過作為獲豁免有限責任公司存續從英屬維爾京群島遷冊至開曼群島。在存續完成後，本公司將受開曼群島法律管轄。因此，本公司根據開曼群島法律無須繳納所得稅。

中國內地

中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)對所有企業實施25%的所得稅率，但向符合相關要求和資格的特定企業提供優惠稅項待遇。

於2023年11月，本公司之間接全資附屬公司上海維信薈智金融科技有限公司獲批准為企業所得稅法下的高新技術企業，自2023年至2025年享受15%的優惠所得稅率。

此外，本公司間接持有之若干附屬公司係屬於企業所得稅法項下之「小型微利企業」，其所得稅優惠稅率為20%。截至2024年12月31日，本公司屬於「小型微利企業」的附屬公司，其年度應納稅所得額未超過人民幣300萬元的，減按25%計算。

香港

根據現行香港《稅務條例》，本公司於香港註冊成立的附屬公司須就香港業務產生的應納稅所得額繳納16.5%的所得稅。此外，於香港註冊成立的附屬公司向本公司支付股息毋須繳納任何香港預提稅。自2018年／2019年納稅年度開始，本公司於香港註冊成立的附屬公司將按減半的當期稅率(即8.25%)就所得利潤的前2.00百萬港元繳稅，而超出該部分的利潤則繼續按目前16.5%的稅率繳納。

未分派利潤的預扣稅

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

本集團於中國附屬公司的投資，其用於財務報告的賬面值超過稅基。除已計劃但尚未分派的盈利外，就預扣稅而言，本公司並無就本公司認為屬於無限期再投資於中國附屬公司的超額部分計提遞延稅項。

14 所得稅(續)

本集團的主要適用稅項和稅率如下：(續)

支柱二立法模板

經濟合作與發展組織(「經合組織」)於2021年12月公佈了支柱二立法模板，其效力是司法管轄區可制定國內稅法(「支柱二立法」)，以全球協定的共同方法實施支柱二立法模板。支柱二立法適用於支柱二立法模板範圍內的跨國集團成員，而本集團可合理預期屬於此類集團。只要根據支柱二立法模板按司法管轄區基準釐定的實際稅率低於15%的最低稅率，便會對在該司法管轄區產生的利潤徵收補貼稅項。

本集團已因應各司法管轄區引入支柱二立法模板而檢討其公司架構，並委聘外部稅務專家評估其稅務風險。於2024年12月31日，本集團主要在中國內地及香港經營業務，儘管有關法例尚未實質頒布或制定，但支柱二所得稅風險日後可能存在。

由於與本集團相關的支柱二法例尚未生效，本集團並無確認截至2024年12月31日止年度的任何相關即期稅項或遞延稅項。本集團將繼續評估支柱二立法模板的潛在影響。

15 每股盈利

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
本公司擁有人應佔盈利(人民幣千元)	478,165	453,906
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數(千股)	488,204	488,051
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數(千股)	489,844	489,960
每股基本盈利(人民幣元)	0.98	0.93
每股攤薄盈利(人民幣元)	0.98	0.93

(a) 每股基本盈利乃按本公司擁有人應佔本集團溢利除以年內已發行普通股加權平均數計算。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

15 每股盈利(續)

- (b) 截至2024年及2023年12月31日止年度，每股攤薄盈利分別根據調整發行在外普通股加權平均股數計算，假設轉換本公司授出之股份獎勵而產生的所有潛在攤薄普通股(合計組成計算每股攤薄盈利的分母)。盈利(分子)則並無調整。

	截至12月31日止年度	
	2024年 普通股數目 (千股)	2023年 普通股數目 (千股)
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	488,204	488,051
就已授出股份獎勵作出調整	1,640	1,909
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	489,844	489,960

16 現金及銀行結餘

(a) 現金及現金等價物

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
銀行存款	1,680,836	887,551
透過平台持有的現金 ⁽ⁱ⁾	12,599	9,116
庫存現金	2	33
減：預期信用損失撥備	(19)	(166)
	1,693,418	896,534

(i) 透過平台持有的現金為本集團於第三方支付公司持有的現金餘額。

16 現金及銀行結餘(續)

(b) 受限制現金

	於12月31日	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
資金合作夥伴按金 ⁽ⁱ⁾	327,629	332,121
借款按金 ⁽ⁱⁱ⁾	309,466	321,263
減：預期信用損失撥備	(2,520)	(1,143)
	634,575	652,241

(i) 資金合作夥伴按金已存入受資金夥伴與本集團訂立的貸款撮合服務合約限制的指定銀行賬戶中。根據該等合約，本集團未經資金夥伴許可不得提取受限制現金。

(ii) 借款按金乃抵押作借款的擔保(請參閱附註27)。

17 客戶貸款

	於12月31日	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款(a)	6,106,530	6,504,421
以攤銷成本計量之客戶貸款(b)	140,524	17,616
	6,247,054	6,522,037

(a) 以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款

於2024年及2023年12月31日，所有以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款均為無抵押。

以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款的合約期限：

	於12月31日	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
1年內(含1年)	5,937,401	6,297,615
1至2年(含2年)	169,129	206,806
	6,106,530	6,504,421

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

17 客戶貸款(續)

(a) 以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款(續)

以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款的剩餘合約期限：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
逾期 ⁽ⁱ⁾	77,296	72,495
1年內(含1年)	5,933,181	6,226,665
1至2年(含2年)	96,053	205,261
	6,106,530	6,504,421

(i) 於2024年12月31日，逾期少於30日的客戶貸款公允價值為人民幣22.14百萬元，而逾期31至180日的客戶貸款公允價值為人民幣55.16百萬元(2023年12月31日：分別為人民幣29.04百萬元及人民幣43.46百萬元)。

(b) 以攤銷成本計量之客戶貸款

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
以攤銷成本計量之客戶貸款	160,254	18,962
應計利息	1,630	309
	161,884	19,271
減：預期信用損失撥備	(21,360)	(1,655)
	140,524	17,616

於2024年12月31日及2023年12月31日，所有以攤銷成本計量之客戶貸款均為無抵押。

以攤銷成本計量之客戶貸款的合約期限：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
1年內(含1年)	111,519	9,433
1至2年(含2年)	46,575	9,838
2至5年(含5年)	3,790	—
	161,884	19,271

17 客戶貸款(續)

(b) 以攤銷成本計量之客戶貸款(續)

以攤銷成本計量之客戶貸款的剩餘合約期限：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
逾期	12,156	2,145
1年內(含1年)	109,148	8,531
1至2年(含2年)	37,092	8,595
2至5年(含5年)	3,488	—
	161,884	19,271

總賬面值及預期信用損失撥備變動

	截至2024年12月31日止年度			總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段	
	即期 人民幣千元	逾期 1至30日 人民幣千元	逾期 30至180日 人民幣千元	
以攤銷成本計量之客戶貸款				
於2024年1月1日的年初結餘	18,246	716	309	19,271
產生新金融資產	224,021	—	—	224,021
年內轉移：				
由第一階段至第二階段	(3,130)	3,130	—	—
由第一階段至第三階段	(13,370)	—	13,370	—
由第二階段至第一階段	252	(252)	—	—
由第二階段至第三階段	—	(261)	261	—
由第三階段至第二階段	—	5	(5)	—
由第三階段至第一階段	14	—	(14)	—
已終止確認資產 (包括末期還款)	(78,593)	(683)	(356)	(79,632)
已撇銷資產	—	—	(4,307)	(4,307)
匯兌差額	2,287	44	200	2,531
年末結餘	149,727	2,699	9,458	161,884

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

17 客戶貸款(續)

(b) 以攤銷成本計量之客戶貸款(續)

總賬面值及預期信用損失撥備變動(續)

預期信用損失撥備	截至2024年12月31日止年度			總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段	
	即期 人民幣千元	逾期 1至30日 人民幣千元	逾期 30至180日 人民幣千元	
於2024年1月1日的年初結餘	(1,274)	(131)	(250)	(1,655)
產生新金融資產	(17,576)	—	—	(17,576)
年內轉移：				
由第一階段至第二階段	235	(797)	—	(562)
由第一階段至第三階段	1,003	—	(11,368)	(10,365)
由第二階段至第一階段	(19)	64	—	45
由第二階段至第三階段	—	67	(222)	(155)
由第三階段至第二階段	—	(1)	4	3
由第三階段至第一階段	(1)	—	12	11
已終止確認資產 (包括末期還款)	5,900	173	302	6,375
風險參數(模型輸入數據)變動	(121)	(242)	(1,044)	(1,407)
已撇銷資產	—	—	4,307	4,307
匯兌差額	(183)	(14)	(184)	(381)
年末結餘	(12,036)	(881)	(8,443)	(21,360)

17 客戶貸款(續)

(b) 以攤銷成本計量之客戶貸款(續)

總賬面值及預期信用損失撥備變動(續)

	截至2023年12月31日止年度			總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段	
	即期 人民幣千元	逾期 1至30日 人民幣千元	逾期 30至180日 人民幣千元	
以攤銷成本計量之客戶貸款				
於2023年1月1日的年初結餘	—	—	—	—
產生新金融資產	21,365	—	—	21,365
年內轉移：				
由第一階段至第二階段	(866)	866	—	—
由第一階段至第三階段	(1,631)	—	1,631	—
已終止確認資產 (包括末期還款)	(743)	(155)	(1,324)	(2,222)
匯兌差額	121	5	2	128
年末結餘	18,246	716	309	19,271

17 客戶貸款(續)

(b) 以攤銷成本計量之客戶貸款(續)

總賬面值及預期信用損失撥備變動(續)

	截至2023年12月31日止年度			總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段	
	即期 人民幣千元	逾期 1至30日 人民幣千元	逾期 30至180日 人民幣千元	
預期信用損失撥備				
於2023年1月1日的年初結餘	—	—	—	—
產生新金融資產	(1,676)	—	—	(1,676)
年內轉移：				
由第一階段至第二階段	60	(158)	—	(98)
由第一階段至第三階段	114	—	(1,318)	(1,204)
已終止確認資產 (包括末期還款)	48	28	1,070	1,146
風險參數(模型輸入數據)變動	188	—	—	188
匯兌差額	(8)	(1)	(2)	(11)
年末結餘	(1,274)	(131)	(250)	(1,655)

於2024年12月31日，總金額15.00百萬港元之以攤銷成本計量之客戶貸款抵押為浮動押記，作為本集團來自其他金融機構的借款的擔保(參閱附註27)，而總金額75.00百萬港元的以攤銷成本計量之客戶貸款抵押為浮動押記，作為本集團應付票據的擔保(參閱附註28)。(於2023年12月31日：無)。

18 合約資產

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
合約資產	488,059	552,808
減：預期信用損失撥備	(76,548)	(87,400)
	411,511	465,408

18 合約資產(續)

總賬面值及預期信用損失撥備變動

合約資產	截至2024年12月31日止年度			總計 人民幣千元
	即期 人民幣千元	逾期 1至30日 人民幣千元	逾期 30至180日 人民幣千元	
於2024年1月1日的年初結餘	498,388	11,758	42,662	552,808
產生新資產	1,619,148	—	—	1,619,148
年內轉移	(92,983)	(2,713)	95,696	—
已終止確認資產(包括末期還款)	(1,573,008)	(1,385)	(8,696)	(1,583,089)
已撤銷資產	—	—	(100,808)	(100,808)
年末結餘	451,545	7,660	28,854	488,059

預期信用損失撥備	截至2024年12月31日止年度			總計 人民幣千元
	即期 人民幣千元	逾期 1至30日 人民幣千元	逾期 30至180日 人民幣千元	
於2024年1月1日的年初結餘	(38,671)	(8,447)	(40,282)	(87,400)
產生新資產	(136,827)	—	—	(136,827)
年內轉移	7,857	2,133	(95,849)	(85,859)
已終止確認資產(包括末期還款)	132,928	1,089	8,435	142,452
風險參數(模型輸入數據)變動	(6,567)	(1,314)	(1,841)	(9,722)
已撤銷資產	—	—	100,808	100,808
年末結餘	(41,280)	(6,539)	(28,729)	(76,548)

合約資產	截至2023年12月31日止年度			總計 人民幣千元
	即期 人民幣千元	逾期 1至30日 人民幣千元	逾期 30至180日 人民幣千元	
於2023年1月1日的年初結餘	476,995	4,744	14,942	496,681
產生新資產	2,042,904	—	—	2,042,904
年內轉移	(114,619)	7,751	106,868	—
已終止確認資產(包括末期還款)	(1,906,892)	(737)	(388)	(1,908,017)
已撤銷資產	—	—	(78,760)	(78,760)
年末結餘	498,388	11,758	42,662	552,808

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

18 合約資產(續)

總賬面值及預期信用損失撥備變動(續)

預期信用損失撥備	截至2023年12月31日止年度			總計 人民幣千元
	即期 人民幣千元	逾期 1至30日 人民幣千元	逾期 30至180日 人民幣千元	
於2023年1月1日的年初結餘	(35,504)	(3,994)	(14,037)	(53,535)
產生新資產	(160,107)	—	—	(160,107)
年內轉移	8,712	(6,046)	(100,649)	(97,983)
已終止確認資產(包括末期還款)	144,947	575	365	145,887
風險參數(模型輸入數據)變動	3,281	1,018	(4,721)	(422)
已撤銷資產	—	—	78,760	78,760
年末結餘	(38,671)	(8,447)	(40,282)	(87,400)

附註：本集團於貸款年內收取付款。合約資產指本集團就其所提供服務而取得收取代價的權利。本集團於2024年12月31日的絕大部分合約資產將於未來12個月內變現，原因是本集團並非貸款發放者的安排的平均加權期限少於12個月。本集團認為，本集團並非貸款者的安排並無重大融資成份。

19 擔保應收款項及擔保負債

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
擔保應收款項	1,292,743	1,508,416
減：預期信用損失撥備	(179,601)	(191,392)
	1,113,142	1,317,024

19 擔保應收款項及擔保負債(續)

下表載列本集團截至2024年及2023年12月31日止年度的擔保應收款項變動概要：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
擔保應收款項		
年初結餘	1,317,024	787,396
新業務所產生的添置	2,634,144	3,359,307
向借款人收回的款項	(2,475,212)	(2,438,203)
預期信用損失	(198,114)	(226,801)
因提早還款產生的撥回	(164,700)	(164,675)
年末結餘	1,113,142	1,317,024

總賬面值及預期信用損失撥備變動

	截至2024年12月31日止年度			總計 人民幣千元
	第一階段 即期 人民幣千元	第二階段 逾期 1至30日 人民幣千元	第三階段 逾期 30至180日 人民幣千元	
於2024年1月1日的年初結餘	1,391,558	32,327	84,531	1,508,416
產生新金融資產	2,634,144	—	—	2,634,144
年內轉移：				
由第一階段至第二階段	(20,988)	20,988	—	—
由第一階段至第三階段	(215,122)	—	215,122	—
由第二階段至第三階段	—	(27,069)	27,069	—
已終止確認資產(包括末期還款)	(2,588,921)	(5,258)	(45,733)	(2,639,912)
已撇銷資產	—	—	(209,905)	(209,905)
年末結餘	1,200,671	20,988	71,084	1,292,743

19 擔保應收款項及擔保負債(續)

總賬面值及預期信用損失撥備變動(續)

預期信用損失撥備	截至2024年12月31日止年度			總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段	
	即期 人民幣千元	逾期 1至30日 人民幣千元	逾期 30至180日 人民幣千元	
於2024年1月1日的年初結餘	(94,139)	(21,297)	(75,956)	(191,392)
產生新金融資產	(197,610)	—	—	(197,610)
年內轉移：				
由第一階段至第二階段	1,574	(15,013)	—	(13,439)
由第一階段至第三階段	16,138	—	(214,615)	(198,477)
由第二階段至第三階段	—	19,363	(24,439)	(5,076)
已終止確認資產(包括末期還款)	194,217	3,761	41,290	239,268
風險參數(模型輸入數據)變動	(19,100)	(3,013)	(667)	(22,780)
已撤銷資產	—	—	209,905	209,905
年末結餘	(98,920)	(16,199)	(64,482)	(179,601)

擔保應收款項	截至2023年12月31日止年度			總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段	
	即期 人民幣千元	逾期 1至30日 人民幣千元	逾期 30至180日 人民幣千元	
於2023年1月1日的年初結餘	839,670	10,383	23,961	874,014
產生新金融資產	3,359,307	—	—	3,359,307
年內轉移：				
由第一階段至第二階段	(32,313)	32,313	—	—
由第一階段至第三階段	(175,146)	—	175,146	—
由第二階段至第一階段	14	(14)	—	—
由第二階段至第三階段	—	(8,180)	8,180	—
由第三階段至第二階段	—	15	(15)	—
已終止確認資產(包括末期還款)	(2,599,974)	(2,190)	(714)	(2,602,878)
已撤銷資產	—	—	(122,027)	(122,027)
年末結餘	1,391,558	32,327	84,531	1,508,416

19 擔保應收款項及擔保負債(續)

總賬面值及預期信用損失撥備變動(續)

	截至2023年12月31日止年度			總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段	
	即期 人民幣千元	逾期 1至30日 人民幣千元	逾期 30至180日 人民幣千元	
預期信用損失撥備				
於2023年1月1日的年初結餘	(56,689)	(7,944)	(21,985)	(86,618)
產生新金融資產	(227,389)	–	–	(227,389)
年內轉移：				
由第一階段至第二階段	2,184	(23,006)	–	(20,822)
由第一階段至第三階段	11,837	–	(159,041)	(147,204)
由第二階段至第一階段	(1)	10	–	9
由第二階段至第三階段	–	5,824	(7,428)	(1,604)
由第三階段至第二階段	–	(11)	14	3
已終止確認資產(包括末期還款)	175,709	1,559	648	177,916
風險參數(模型輸入數據)變動	210	2,271	(10,191)	(7,710)
已撤銷資產	–	–	122,027	122,027
年末結餘	(94,139)	(21,297)	(75,956)	(191,392)

下表載列本集團截至2024年及2023年12月31日止年度的擔保負債變動概要：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
擔保負債		
年初結餘	1,533,883	1,140,754
新業務所產生的添置	2,634,144	3,359,307
解除保證金	(189,677)	(233,509)
預期信用損失	187,502	212,587
因提早還款產生的撥回	(164,700)	(164,675)
年度付款淨額	(3,105,351)	(2,780,581)
年末結餘	895,801	1,533,883

20 以公允價值計量且其變動計入損益的金融投資

	於12月31日	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
私募股權基金	24,626	17,885
以收入為基礎的融資產品	16,265	10,066
非上市股本	13,485	11,536
信託計劃	—	100,000
可換股承兌票據	—	2,125
其他	—	7,083
	54,376	148,695

21 使用權益法入賬的投資

下文載有董事認為就本集團而言屬重大的本集團的聯營公司。香港為彼等主要營業地點，擁有權益的比例與所持表決權的比例相同。

實體名稱	註冊成立國家	擁有權百分比	投資日期
創富金融集團有限公司 ⁽ⁱ⁾	英屬維爾京群島	29.90	2022年12月16日
EXIO Group Limited ⁽ⁱⁱ⁾	英屬維爾京群島	15.00	2024年1月19日， 2024年6月21日

(i) 本集團以代價23.39百萬港元收購Sino Genius International Limited (BVI)的29.90%權益，Sino Genius International Limited (BVI)主要功能為作為其唯一附屬公司創富金融集團有限公司的控股公司。本集團有權提名一名董事加入Sino Genius International Limited (BVI)之四人董事會。

(ii) 本集團以總現金代價16.00百萬港元收購 EXIO Group Limited的15%股權，EXIO Group Limited擁有一間名為Thousand Whales Technology (BVI) Limited的全資附屬公司。

儘管本集團擁有的15%直接權益並未超過20%的一般門檻，但本集團有權提名一名董事加入EXIO Group Limited的四人董事會，並對其營運具有重大影響力，因此EXIO Group Limited被視為本集團的聯營公司。

21 使用權益法入賬的投資(續)

下表載列本集團截至2024年及2023年12月31日止年度的按權益法入賬的投資變動：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
年初結餘	13,384	20,889
增加	14,585	—
應佔淨虧損	(6,820)	(7,851)
匯兌差額	436	346
年末結餘	21,585	13,384

22 遞延所得稅

	於12月31日			
	2024年		2023年	
	可扣減／ (應課稅) 暫時性差額 人民幣千元	遞延 所得稅 資產(負債) 人民幣千元	可扣減／ (應課稅) 暫時性差額 人民幣千元	遞延 所得稅 資產(負債) 人民幣千元
遞延所得稅資產				
預期信用損失撥備 ⁽ⁱ⁾	524,233	120,567	1,250,656	284,769
客戶貸款公允價值變動 ⁽ⁱ⁾	1,125,697	258,896	583,383	117,077
擔保負債 ⁽ⁱ⁾	2,923,461	672,359	2,891,532	620,182
租賃負債	42,453	6,321	59,256	9,746
稅項虧損	61,818	10,765	31,931	2,634
其他	12,189	3,047	—	—
	4,689,851	1,071,955	4,816,758	1,034,408
遞延所得稅負債				
未變現收益 ⁽ⁱⁱ⁾	(1,907,929)	(427,413)	(2,346,552)	(501,614)
使用權資產	(41,087)	(6,138)	(58,187)	(9,914)
預扣稅	(300,000)	(15,000)	(150,000)	(7,500)
其他	(3,915)	(979)	(2,651)	(663)
	(2,252,931)	(449,530)	(2,557,390)	(519,691)
遞延所得稅資產淨額	2,436,920	622,425	2,259,368	514,717

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

22 遞延所得稅(續)

- (i) 暫時性差異主要來自合約資產、擔保應收款項、以攤銷成本計量之客戶貸款的預期信用損失撥備，財務擔保合約及客戶貸款的公允價值變動，該等差異尚未獲稅務當局確認。
- (ii) 未變現收益主要來自本集團與其附屬公司之間的收益確認時間差異。

上述遞延所得稅資產淨額根據不同稅務機關於綜合財務狀況表中單獨披露如下：

	於12月31日	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
遞延所得稅資產	637,425	522,217
遞延所得稅負債	(15,000)	(7,500)
遞延所得稅資產淨額	622,425	514,717

遞延所得稅賬戶的變動情況如下：

	預期信用 損失撥備 人民幣千元	公允 價值變動 人民幣千元	擔保負債 人民幣千元	未變現 收益 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	預扣稅 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	284,769	117,077	620,182	(501,614)	2,634	(9,914)	9,746	(7,500)	(663)	514,717
於損益確認	(164,202)	141,819	52,177	74,201	8,131	3,776	(3,425)	(7,500)	2,731	107,708
於2024年12月31日	120,567	258,896	672,359	(427,413)	10,765	(6,138)	6,321	(15,000)	2,068	622,425
於2023年1月1日	216,919	135,475	386,261	(417,639)	4,495	(4,946)	4,832	-	17,061	342,458
於損益確認	67,850	(18,398)	233,921	(83,975)	(1,861)	(4,968)	4,914	(7,500)	(17,724)	172,259
於2023年12月31日	284,769	117,077	620,182	(501,614)	2,634	(9,914)	9,746	(7,500)	(663)	514,717

未確認為遞延稅項資產的可抵扣虧損將於以下期限內到期：

	於12月31日	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
2027年	-	422
2028年	13,112	3
2029年	24,617	-
無到期日	453,656	341,606
	491,385	342,031

22 遞延所得稅(續)

遞延所得稅資產乃就結轉之稅項虧損及可扣減暫時差額確認，惟以有可能透過未來應課稅溢利變現相關稅項利益為限。於2024年12月31日，本集團並無就稅項虧損約人民幣48.92百萬元(2023年12月31日：人民幣28.29百萬元)確認遞延所得稅資產。

23 租賃

(a) 於綜合財務狀況表確認的金額

綜合財務狀況表顯示以下與租賃有關的金額：

使用權資產	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
辦公室物業	41,087	58,187

租賃負債	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
辦公室物業	42,453	59,256

2024年添置使用權資產金額為人民幣18.24百萬元(2023年：人民幣58.6百萬元)。

(b) 於綜合全面收益表確認的金額

綜合全面收益表顯示以下與租賃有關的金額：

使用權資產折舊費用	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
辦公室物業	30,732	30,585
利息支出(計入其他收益淨額)	2,855	3,697
低價值資產租賃相關費用 (包括實現及服務費用、一般及行政費用)	346	545

2024年租賃(包括低價值資產租賃)現金流出總額為人民幣33.32百萬元(2023年：人民幣31.25百萬元)。

24 無形資產

	軟件 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於2024年1月1日	67,885	—	67,885
添置	1,975	7,188	9,163
出售	(3,745)	—	(3,745)
匯兌差異	13	—	13
於2024年12月31日	66,128	7,188	73,316
累計攤銷			
於2024年1月1日	(31,593)	—	(31,593)
年內攤銷費用	(6,721)	—	(6,721)
出售	3,743	—	3,743
匯兌差異	(6)	—	(6)
於2024年12月31日	(34,577)	—	(34,577)
賬面淨值			
於2024年12月31日	31,551	7,188	38,739
成本			
於2023年1月1日	63,674	—	63,674
添置	4,211	—	4,211
於2023年12月31日	67,885	—	67,885
累計攤銷			
於2023年1月1日	(25,233)	—	(25,233)
年內攤銷費用	(6,360)	—	(6,360)
於2023年12月31日	(31,593)	—	(31,593)
賬面淨值			
於2023年12月31日	36,292	—	36,292

並無跡象顯示無形資產於2024年已出現減值損失。

25 物業及設備

	公寓 人民幣千元	傢具及 辦公設備 人民幣千元	交通設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本							
於2024年1月1日	16,270	3,419	8,289	126,893	30,366	462	185,699
添置	140	–	63,233	10,362	145	1,640	75,520
出售	–	(3,007)	(166)	(70,787)	–	–	(73,960)
轉讓	–	–	–	–	2,102	(2,102)	–
匯兌差異	95	–	88	7	61	–	251
於2024年12月31日	16,505	412	71,444	66,475	32,674	–	187,510
累計折舊							
於2024年1月1日	(6,481)	(3,416)	(3,338)	(98,805)	(28,290)	–	(140,330)
年內折舊費用	(2,353)	–	(4,279)	(16,188)	(1,457)	–	(24,277)
出售	–	3,004	32	70,729	–	–	73,765
匯兌差異	(37)	–	(81)	(5)	(49)	–	(172)
於2024年12月31日	(8,871)	(412)	(7,666)	(44,269)	(29,796)	–	(91,014)
賬面淨值							
於2024年12月31日	7,634	–	63,778	22,206	2,878	–	96,496
	公寓 人民幣千元	傢具及 辦公設備 人民幣千元	交通設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本							
於2023年1月1日	11,934	3,428	7,810	116,842	28,280	3,880	172,174
添置	3,158	–	3,419	14,324	2,086	1,229	24,216
出售	–	(9)	(3,031)	(4,273)	–	–	(7,313)
轉讓	1,178	–	–	–	–	(4,647)	(3,469)
匯兌差異	–	–	91	–	–	–	91
於2023年12月31日	16,270	3,419	8,289	126,893	30,366	462	185,699
累計折舊							
於2023年1月1日	(4,872)	(3,422)	(4,484)	(87,615)	(27,380)	(1,995)	(129,768)
年內折舊費用	(1,602)	(3)	(1,399)	(15,437)	(864)	–	(19,305)
出售	–	9	3,031	4,273	–	–	7,313
轉讓	–	–	–	–	–	1,995	1,995
匯兌差異	(7)	–	(486)	(26)	(46)	–	(565)
於2023年12月31日	(6,481)	(3,416)	(3,338)	(98,805)	(28,290)	–	(140,330)
賬面淨值							
於2023年12月31日	9,789	3	4,951	28,088	2,076	462	45,369

並無跡象顯示物業及設備於2024年度已出現減值損失。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

26 其他資產

	於12月31日	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
金融機構保證金	437,607	735,641
應收商業夥伴款項 ⁽ⁱ⁾	219,665	433,647
預付款項	33,525	67,689
租金按金	9,150	9,511
股本投資之預付款項 ⁽ⁱⁱ⁾	7,688	7,688
其他	15,008	14,359
	722,643	1,268,535
減：預期信用損失撥備	(5,700)	(11,460)
	716,943	1,257,075

(i) 於2024年12月31日，根據資金合作夥伴向借款人收取的還款，本集團須向商業合作夥伴收取約人民幣219.67百萬元。

(ii) 於2023年5月5日，本公司與賣方(Fundação Oriente and Sociedade Transnacional de Desenvolvimento de Participações (S.G.P.S.), S.A.)(各自作為獨立第三方)就收購Banco Português de Gestão, S.A. (「BPG」) 98.87% 已發行股份(包括庫存股份)及BPG所發行本金額為3.00百萬歐元的後償債務訂立買賣協議(「BPG交易」)。根據買賣協議，本公司亦有條件同意向少數股東提呈收購BPG的1.09%已發行股份(包括庫存股份)的要約。

本公司就BPG交易應支付的最高總額為35.00百萬歐元，於簽署買賣協議時已向賣方支付1.00百萬歐元的現金首付款項。

由於BPG交易須待若干先決條件達成或獲豁免(如適用)後，方告完成，因此BPG交易可能會或可能不會進行。截至2024年12月31日，這些條件尚未達成或豁免。

27 借款

	於12月31日	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
已抵押		
銀行借款 ⁽ⁱ⁾	302,426	314,901
來自其他金融機構的借款 ⁽ⁱⁱ⁾	11,146	—
無抵押		
應付信託計劃持有人款項	4,632,391	4,999,099
銀行借款 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	143,219	157,888
	5,089,182	5,471,888

- (i) 於2024年12月31日，本集團有本金額為人民幣300.00百萬元的有抵押銀行借款，由人民幣309.47百萬元的存款提供擔保（參閱附註16(b)）。借款期限為12個月，於2024年12月31日尚未償還借款的加權平均利率為4.45%。
- (ii) 於2024年12月31日，本集團向其他金融機構取得本金額為12.00百萬港元的有抵押借款，並以總值15.00百萬港元的客戶貸款組合作為第一浮動押記擔保（參閱附註17(b)）。借款期限為6個月，於2024年12月31日，未償還借款的加權平均利率為9.45%。
- (iii) 於2024年12月31日，本集團已提取本金總額為人民幣142.95百萬元的無抵押借款。借款期限為12個月或以內，於2024年12月31日，未償還借款的加權平均利率為6.50%。

27.1 借款利率

	於12月31日	
	2024年	2023年
應付信託計劃持有人款項	3.80%~6.50%	5.00%~10.50%
銀行借款	4.00%~6.60%	3.68%~7.45%
來自其他金融機構的借款	9.20%~10.03%	無

27.2 借款的合約到期日

	於12月31日	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
1年內（含1年）	3,001,542	2,339,608
1至2年內（含2年）	2,087,640	3,132,280
	5,089,182	5,471,888

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

27 借款(續)

27.3 按還款時間劃分的借款

	於12月31日	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
1年內(含1年)	4,569,702	5,008,938
1至2年內(含2年)	519,480	462,950
	5,089,182	5,471,888

28 應付票據

	於2025年到期的 應付票據 ⁽ⁱ⁾ 非上市 人民幣千元	於2025年到期的 優先票據 ⁽ⁱⁱ⁾ 非上市 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	—	89,989	89,989
發行	90,095	—	90,095
應計利息	3,273	9,335	12,608
已付利息	(2,492)	(8,671)	(11,163)
匯兌差異	1,329	1,982	3,311
於2024年12月31日	92,205	92,635	184,840

	於2025年到期的 優先票據 ⁽ⁱⁱ⁾ 非上市 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	176,236	176,236
應計利息	13,314	13,314
已付利息	(12,828)	(12,828)
購回本金	(87,117)	(87,117)
匯兌差異	384	384
於2023年12月31日	89,989	89,989

28 應付票據(續)

- (i) 於2024年7月18日，本公司間接全資附屬公司Ace Effort Asia Limited(「**Ace Effort**」)完成本金總額為50,000,000港元的，於2025年到期、票面年利率為9.5%的系列1優先有抵押票據(「**系列1票據**」)的分保及配售。

於2024年10月16日，Ace Effort完成本金總額為50,000,000港元的，於2025年到期、票面年利率為9.0%的系列2優先有抵押票據(「**系列2票據**」連同「**系列1票據**」，統稱「**票據**」)的分保及配售。

票據的發行保證旨在支持本集團的放款業務。

本公司及本公司之直接全資附屬公司兼Ace Effort之直屬母公司維信金融財務有限公司(「**維信金融**」)已無條件及不可撤回地保證Ace Effort於票據項下到期應付之所有款項。Ace Effort於票據項下的付款責任及履行所有責任亦以維信金融按攤銷成本向客戶提供合共75.00百萬港元貸款組合的第一浮動押記作抵押(參閱附註17(b))。

票據構成Ace Effort直接、一般、無條件、非後償及無抵押責任，且彼此之間於任何時間均享有同等地位，並無任何優勝或優先權，及至少與Ace Effort之所有其他現有及未來的無抵押及非後償責任享有同等地位，但根據強制性及普遍適用之法律條文可享有優先償還權之責任除外。

- (ii) 於2022年6月16日，本公司完成本金總額為200,000,000港元的於2025年到期、年利率為9.5%的優先票據的分保及配售。2025年到期優先票據構成本公司直接、一般、無條件、非後償及無抵押責任，且彼此之間於任何時間均享有同等地位，並無任何優勝或優先權，及至少與本公司之所有其他現有及未來的無抵押及非後償責任享有同等權益。

本公司於2023年6月16日購回本金金額為100,000,000港元的2025年到期的優先票據。購回事項後，所有購回的優先票據隨後已被註銷。註銷購回的票據後，剩餘未償還的優先票據本金總額為100,000,000港元，佔於2024年及2023年12月31日優先票據原本金總額的50.0%。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

29 其他負債

	於12月31日	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
應計服務費	219,688	142,234
應付商業夥伴款項	217,067	36,472
僱員福利負債	94,708	69,654
合約負債	54,811	35,677
將予結算的借款人還款	45,604	33,666
其他	1,299	3
	633,177	317,706

30 股本及股份溢價

	普通股數目 (千股)	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元
於2024年1月1日	489,459	40,067	5,243,415
股份獎勵歸屬	—	—	(742)
宣派的股息	—	—	(44,672)
於2024年12月31日	489,459	40,067	5,198,001
於2023年1月1日	489,459	40,067	5,355,195
股份獎勵歸屬	—	—	214
宣派的股息	—	—	(111,994)
於2023年12月31日	489,459	40,067	5,243,415

31 庫存股份

	於12月31日			
	2024年 千股	人民幣千元	2023年 千股	人民幣千元
庫存股份	(680)	(3,189)	(1,010)	(5,399)

除本公司該等已購回而尚未註銷的股份外，維信金科第1號股份獎勵計劃信託受託人根據附註33所述的股份獎勵計劃持有該等股份。

2024年的庫存股份變動如下：

	截至12月31日止年度			
	2024年 千股	人民幣千元	2023年 千股	人民幣千元
年初結餘	(1,010)	(5,399)	(2,377)	(16,182)
股份獎勵歸屬	330	2,210	1,577	11,344
維信金科第1號股份獎勵計劃信託 收購的股份	—	—	(210)	(561)
年末結餘	(680)	(3,189)	(1,010)	(5,399)

32 其他儲備

	以股份為基礎 付款的儲備 人民幣千元	換算儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	674,196	75,340	749,536
貨幣換算差額	—	3,617	3,617
股份獎勵歸屬	(1,468)	—	(1,468)
以股份為基礎的付款(附註9)	511	—	511
於2024年12月31日	673,239	78,957	752,196
於2023年1月1日	684,114	73,134	757,248
貨幣換算差額	—	2,206	2,206
股份獎勵歸屬	(11,558)	—	(11,558)
以股份為基礎的付款(附註9)	1,640	—	1,640
於2023年12月31日	674,196	75,340	749,536

33 以股份為基礎的付款**股份獎勵計劃**

於2019年1月11日，董事會批准維信金科第1號股份獎勵計劃，據此本集團全體僱員（包括但不限於任何董事）將有資格參與。根據計劃規則，股份將由一名獨立託管人自市場上收購，成本由本公司承擔，並將以信託方式代選定參與者持有直至其歸屬。歸屬股份將以零成本轉讓予選定參與者。根據該計劃於整個期間可授出最多股份數目為24,974,369股。已授出股份獎勵通常最長合約歸屬期為四年，將每年歸屬四分之一的獎勵股份。

於2021年5月27日，董事會批准維信金科第2號股份獎勵計劃，根據該計劃，本公司可授出股份獎勵最多為49,305,718股。於2024年12月31日，概無根據維信金科第2號股份獎勵計劃授出股份。

截至2024年及2023年12月31日止年度的股份獎勵數目的變動情況如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 股份獎勵數目 (千股)	2023年 股份獎勵數目 (千股)
年初結餘	1,010	2,377
授出	—	400
已歸屬	(330)	(1,577)
沒收	(280)	(190)
年末結餘	400	1,010

股份獎勵於授出日期的公允價值乃參考本公司普通股的市價釐定，於歸屬期內確認為僱員福利費用。

34 關聯方交易

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

截至2024年及2023年12月31日止年度，本集團與關聯方重大交易列示如下。

34 關聯方交易(續)

(a) 姓名及與關聯方的關係

下表載列截至2024年及2023年12月31日止年度與本集團發生重大交易的主要關聯方。

姓名	關係
馬廷雄	執行董事
廖世宏	執行董事
廖世強	執行董事
薛嵐	執行董事
葉家祺	非執行董事
Chen Derek	獨立非執行董事
Chen Penghui	獨立非執行董事
方遠	獨立非執行董事

(b) 交易

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

(i) 核心管理人員薪酬

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

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
董事袍金	46,171	43,478
薪金及工資	8,914	7,808
花紅	2,355	2,854
養老金成本-定額供款計劃	591	553
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	513	483
以股份為基礎的薪酬費用	238	922
	58,782	56,098

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

34 關聯方交易(續)

(b) 交易(續)

(ii) 高級管理層薪酬

高級管理層薪酬屬以下範疇：

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
零至1,000,000港元	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元	—	—
1,500,001港元至2,000,000港元	5	5
2,000,000港元以上	4	4
	9	9

35 綜合現金流量表附註

(a) 除所得稅前利潤與經營活動所產生／(使用)的現金的對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
所得稅前利潤	629,376	596,994
就以下各項作出調整：		
利息支出	345,078	327,646
客戶貸款的公允價值變動	979,108	574,077
折舊及攤銷	61,730	56,250
信用減值損失	311,082	344,558
以股份為基礎的付款	511	1,640
以公允價值計量且其變動計入損益的金融投資 (收益)／虧損	(14,293)	827
租賃負債利息開支	2,855	3,697
出售物業及設備、無形資產的收益	(5)	(672)
使用權益法入賬的應佔聯營公司淨利潤	6,820	7,851
回購應付票據的虧損	—	1,283
營運資產及負債的變動：		
客戶貸款增加	(728,135)	(1,848,027)
合約資產及擔保應收款項減少／(增加)	280,422	(891,316)
其他營運資產減少／(增加)	85,529	(659,341)
其他經營負債(減少)／增加	(199,717)	362,847
經營活動所產生／(使用)的現金	1,760,361	(1,121,686)

35 綜合現金流量表附註(續)

(b) 債務淨額對賬

此部分載列截至2024年及2023年12月31日止各個年度的債務淨額及債務淨額變動之分析。

債務淨額

	截至12月31日止年度	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	1,693,437	896,700
流動性投資	—	7,083
借款	(5,089,182)	(5,471,888)
應付票據	(184,840)	(89,989)
租賃負債	(42,453)	(59,256)
應付股息	(4)	(4)
債務淨額	(3,623,042)	(4,717,354)
現金及流動性投資	1,693,437	903,783
債務總額—浮動利率	(11,146)	—
債務總額—固定利率	(5,305,333)	(5,621,137)
債務淨額	(3,623,042)	(4,717,354)

	現金及現金 等價物 人民幣千元	流動性投資 人民幣千元	借款 人民幣千元	應付票據 (附註28) 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應付股息 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	896,700	7,083	(5,471,888)	(89,989)	(59,256)	(4)	(4,717,354)
匯兌差額	1,958	—	(166)	(3,311)	(296)	(654)	(2,469)
現金流量	794,779	—	715,342	(78,932)	33,319	45,326	1,509,834
應計利息	—	—	(332,470)	(12,608)	(2,855)	—	(347,933)
其他非現金變動	—	(7,083)	—	—	(13,365)	(44,672)	(65,120)
於2024年12月31日	1,693,437	—	(5,089,182)	(184,840)	(42,453)	(4)	(3,623,042)
於2023年1月1日	1,592,514	—	(4,331,326)	(176,236)	(27,789)	(3)	(2,942,840)
匯兌差額	(1,815)	—	—	(384)	—	1,105	(1,094)
現金流量	(693,999)	7,083	(826,233)	101,228	31,248	110,888	(1,269,785)
應計利息	—	—	(314,329)	(13,314)	(3,697)	—	(331,340)
其他非現金變動	—	—	—	(1,283)	(59,018)	(111,994)	(172,295)
於2023年12月31日	896,700	7,083	(5,471,888)	(89,989)	(59,256)	(4)	(4,717,354)

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

36 承擔

於2024年12月31日，除上文提及之承擔外，本集團並無任何其他重大承擔（2023年12月31日：無）。

37 股息

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
截至2023年12月31日止年度的中期股息每股股份10港仙	(44,672)	—
截至2023年12月31日止年度的中期股息每股股份15港仙	—	(67,368)
截至2022年12月31日止年度的末期股息每股股份10港仙	—	(44,626)
	(44,672)	(111,994)

根據組織章程細則第13(h)條及第154條及開曼群島公司法（2021年修訂版），末期股息及中期股息從本公司股份溢價賬派付（附註30）。

董事會建議於截至2024年12月31日止年度派發末期股息每股20港仙（「末期股息」），惟須待股東於本公司股東週年大會批准後，方可作實（截至2023年12月31日止年度：派發末期股息每股10港仙）。

38 或有負債

於2024年12月31日，本集團並無任何重大或有負債（2023年12月31日：無）。

39 期後事項

自報告期末以來，董事會建議派發末期股息（附註37）。

40 比較數字

若干比較數字已重新分類或重列，以符合綜合財務資料的呈列方式。該等變動主要包括將以攤銷成本計量之客戶貸款從其他資產重新分類為客戶貸款。會計項目的新分類被認為能更適當地呈列本集團的事務狀況。

41 公司財務狀況表及儲備變動

(a) 財務狀況表－本公司

	於12月31日	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
資產		
現金及現金等價物	279,224	63,525
於附屬公司的投資	1,472,201	1,449,954
使用權益法入賬的投資	7,827	—
其他資產	1,110,459	1,184,681
總資產	2,869,711	2,698,160
負債		
借款	325,585	314,901
應付票據	92,635	89,989
總負債	418,220	404,890
權益		
股本	40,067	40,067
股份溢價	5,198,001	5,243,415
庫存股份	(3,189)	(5,399)
儲備	1,045,452	1,010,991
累計虧損	(3,828,840)	(3,995,804)
總權益	2,451,491	2,293,270
總負債及權益	2,869,711	2,698,160

本公司財務狀況表已於2025年3月25日獲董事會批准並由下列董事代表簽署：

馬廷雄
董事

廖世宏
董事

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

41 本公司財務狀況表及儲備變動(續)

(b) 公司儲備變動

	儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元
於2024年1月1日	1,010,991	(3,995,804)
年內利潤	—	166,964
貨幣換算差額	35,418	—
股份獎勵歸屬	(1,468)	—
以股份為基礎的付款	511	—
於2024年12月31日	1,045,452	(3,828,840)
於2023年1月1日	979,498	(3,971,415)
年內虧損	—	(24,389)
貨幣換算差額	41,411	—
股份獎勵歸屬	(11,558)	—
以股份為基礎的付款	1,640	—
於2023年12月31日	1,010,991	(3,995,804)

五年財務資料概要

(人民幣百萬元)	截至12月31日止年度				
	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年
總收入	2,573	3,458	3,119	3,569	3,930
經營(虧損)/利潤	(1,052)	1,514	695	605	636
淨(虧損)/利潤	(870)	1,179	532	454	478
經調整經營(虧損)/利潤(未經審核)	(977)	1,547	700	606	637
經調整淨(虧損)/利潤(未經審核)	(795)	1,213	537	456	479

(人民幣百萬元)	截至12月31日止年度				
	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年
客戶貸款	4,028	7,322	5,230	6,522	6,247
總資產	8,337	11,277	10,103	11,934	11,706
總負債	6,051	7,883	6,277	7,765	7,099
總權益	2,286	3,394	3,826	4,169	4,607
經調整總權益(未經審核)	2,286	3,394	3,826	4,169	4,607