

概覽

作為中國的消費金融服務提供商，我們面臨著包括信用風險、流動性風險、法律與合規風險、市場風險及營運風險在內的多種業務風險。該等風險中，信用風險是我們面臨的主要風險。我們風險管理系統的總體目標是保持及優化穩健高效的風險管理及內部控制，以確保我們營運及資產的安全，實現業務增長與風險控制之間的平衡，並維護我們股東的長期利益。

我們已建立審慎的風險管理系統，以識別、管理及減輕我們的風險，主要途徑為對借款人展開技術增强的全面盡職調查、獨立資料審查及基於授權的多層次審批程序。

我們已經實施下列措施以實現我們的風險管理目標：

- 繼續優化我們的信用加補充數據的方法，為風險管理分配充足的資源及優先權；
- 繼續在篩選及評估借款人時做好選擇，重點關注未得到充分服務的優質及近乎優質借款人；
- 繼續加強蜂鳥系統的功能，開發多維度的評分卡以支持風險管理；
- 繼續優化我們高水平的風險定價能力；及
- 繼續培養有凝聚力的文化和以信用風險為中心的思想。

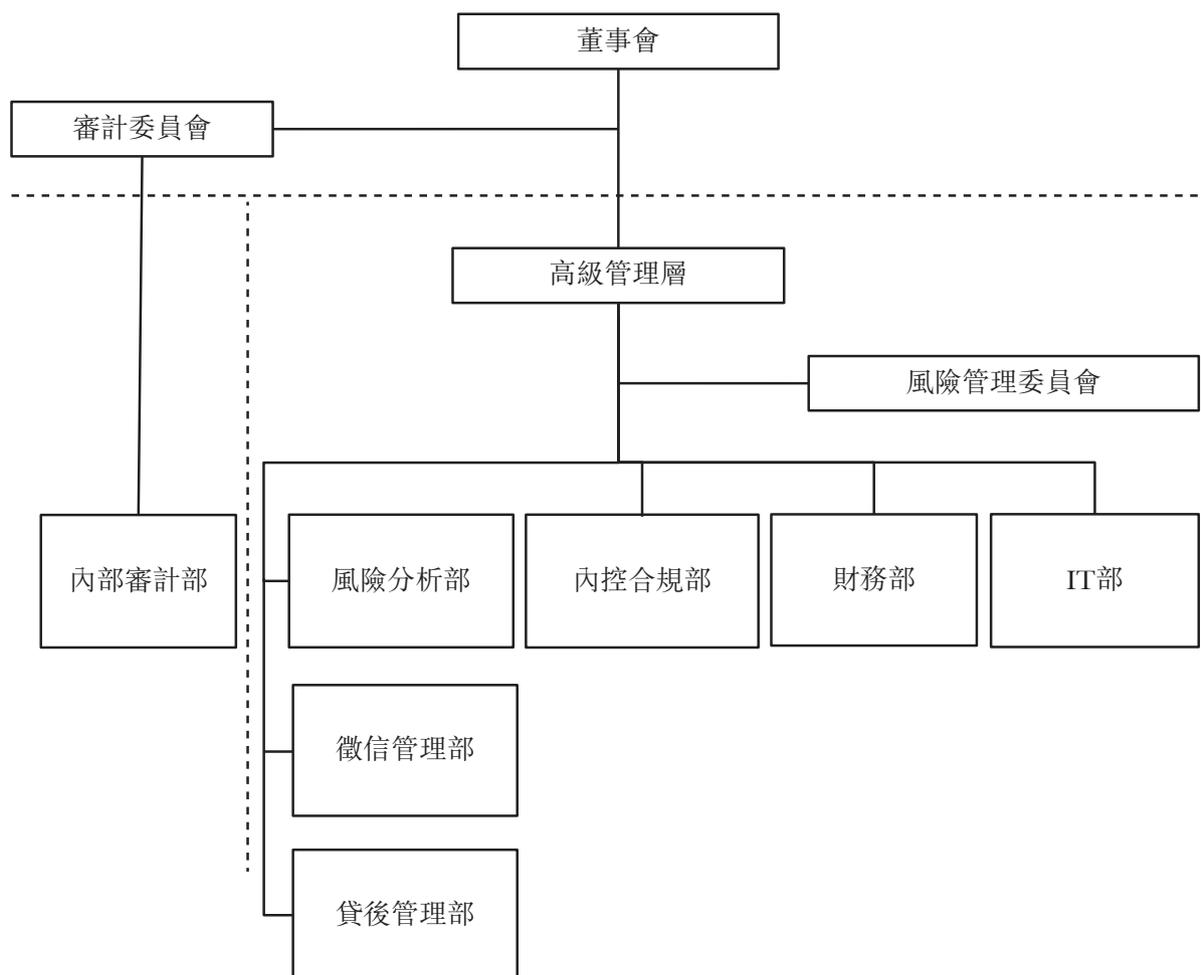
我們認為，我們在中國充滿活力的經濟及監管環境中長期經營的成功取決於我們以相對我們的經營規模而言具競爭力的水準有效管理我們的整體風險的能力。憑藉我們的行業經驗及專有技術，我們不斷致力於在可管理的風險水平與高效的資金流量之間取得最佳平衡，以擴大我們的業務。

風險管理框架

我們已建立全面的風險管理框架，以應對我們十多年來業務發展所面臨的各種風險。我們風險管理層級模式的頂層為董事會，負責監督我們的高級管理層及風險管理委員會執行我們的風險管理職能。我們所有的內部部門均承擔與各自職能對應的風險管理職責。下圖載列我們的風險管理模式。

風險管理

風險管理框架



董事會

董事會對我們的整體風險管理負最終責任。董事會批准基本的風險管理策略及方針，評估我們風險管理系統的有效性，並平衡我們的業務增長與我們所面臨的風險。董事會通過向我們的審計委員會及我們的高級管理層提供指導及授權履行其風險管理職能。進一步詳情請參閱「董事及高級管理層」一節。

審計委員會

我們的董事會審計委員會主要負責(i)監督我們的內部控制、財務報告及內部審計，(ii)審查及評估我們的內部控制規則及我們的內部審計程序的實施情況，及(iii)聘請獨立的外部核數師。審計委員會向董事會報告並提出建議。審計委員會由三名獨立非執行董事組成。進一步詳情請參閱「董事及高級管理層 — 企業管治 — 審計委員會」一節。

高級管理層

我們執行各種風險管理職能的核心高級管理層包括首席執行官、首席運營官、首席財務官及首席風控官。首席執行官擔任風險管理委員會的主席，負責管理所有重大風險。

風險管理

首席運營官負責經營風險管理；首席財務官負責流動性風險、利率風險及匯率風險管理；及首席風控官負責信用風險管理。首席運營官、首席財務官及首席風控官向首席執行官匯報，而首席執行官就整體風險管理執行情況向董事會匯報並提出建議。我們的高級管理層亦負責制定及實施董事會授權的風險管理策略、方針及程序。進一步詳情請參閱「董事及高級管理層 — 高級管理層」一節。

風險管理委員會

風險管理委員會由高級管理層領導，負責協調並執行本集團內部的風險管理流程。其由首席執行官、首席運營官、首席財務官、首席風控官、風險分析部總監、徵信管理部總監及內控合規部總監組成。風險管理委員會負責審查及分析各風險管理部門的工作情況及其他報告，促進各風險管理部門的協調及配合，並改進現行的風險管理方法及實踐。我們的風險管理委員會每月召開正式會議，討論風險管理事項，並就所需採取的行動作出決定。其亦定期召開會議，使各風險管理部門在風險管理的日常運作方面保持同步。進一步詳情請參閱「董事及高級管理層 — 高級管理層」一節。

風險分析部

我們的風險分析部對我們風險管理系統的運作至關重要。其向我們的首席風控官報告，並通過八個團隊進行日常風險管理。數據分析團隊分析通過蜂鳥系統匯總及處理的信用數據和基於應用場景的補充數據，並進行專有的分析技術研究。欺詐檢測及預防團隊通過界定欺詐標誌、設立欺詐檢測及防範規則，並引入用於欺詐檢測及預防的外部數據採取反欺詐措施。網絡金融分析團隊對互聯網金融風險管理趨勢進行研究及分析，以支持我們風險管理措施的持續改進。建模團隊與我們的IT部緊密合作，開發及改進我們的專有信用模型並與業務合作方聯合建模。監控和測試團隊核證、測試、監控及分析模型的表現。管理資訊系統分析團隊進行自動的多維數據分析以支持信貸決策。規則與策略團隊制定及開發信貸決策的決策規則與策略。貸後分析團隊分析還款表現及風險標誌，以支援催收及收款。風險分析部通過其在風險管理實踐中的多層面參與，產生寶貴的反饋意見，以進一步改進我們的風險管理系統。

徵信管理部

我們的徵信管理部(i)制定、優化並更新有關我們所有信貸產品的信用政策，及(ii)監督我們信貸產品團隊實施風險管理政策的情況。其向首席風控官報告，並監督信用政策實施。遵循我們的「信用加補充」數據方法，徵信管理部在我們的風險管理系統中發揮基礎職能。

貸後管理部

我們的貸後管理部在資產品質管控方面擔任重要角色。其負責貸款逾期後各階段的貸款催收及收款。其通過四個團隊運作：電催團隊、資產保全團隊、第三方催收團隊以及法務團隊。另外，貸後管理部亦建立額外支援團隊，負責對日常業務運作進行品質檢查，與各其他部門進行協調工作，以及制定貸款催收策略。

內控合規部

我們的內控合規部通過三個職能團隊進行運作：內控團隊、法務團隊及合規團隊。內控團隊主要負責制定及實施內部控制規則及程序，以規範我們的業務流程並促進最佳企業實踐。其評估我們的管理方針及內部控制程序，並向我們的高級管理層提供適當的建議，以持續改善我們的企業管治。法務團隊負責管理我們的整體法律風險。其核心職能包括進行法律研究及法律文件審查，為我們的高級管理層提供相關法律建議，並通過起草、審查、批准及執行交易文件來管理法律風險。合規團隊主要負責確保我們常規業務運營的監管合規性。其配合監管部門的監督檢查，配合相關內部部門糾正發現的問題，並監測外部監管要求的更新情況。

內部審計部

我們的內部審計部由審計委員會監督，並獨立於其他內部部門運作。其定期直接向審計委員會報告，並對我們的風險管理與內部控制的有效性進行獨立內部審計。內部審計部有權對我們的所有業務流程及企業管治情況進行全面檢查、審查及評估，以發現包括風險相關問題在內的不足及其他重大問題，並提出改進及整改建議。內部審計部亦將進行後續審計，以確保以前發現的問題得到妥善處理及糾正。

財務部

我們的財務部負責若干風險管理職能，主要處理流動性風險、利率風險及營運風險。其制定預算及其他財務計劃，管理會計政策及程序，對賬及協調其他內部部門的資金使用

情況。在職能方面，財務部致力於維持適當水平的現金流，監察我們的資產負債模式、流動性狀況、償債能力及我們的資金成本變化，並評估利率變化對我們財務狀況的影響。

IT部

我們的IT部負責對我們的信息技術基礎設施及信息技術系統進行部署、檢查、維護及升級。其通過蜂鳥系統為我們的風險管理提供技術支援。有關蜂鳥系統的功能及其核心引擎的討論，請參閱「業務—專有技術—蜂鳥系統」一節。

信用風險管理

信用風險是我們業務營運中的主要風險之一。該風險的產生原因為借款人無能力或不願意履行其財務義務，及時支付由我們發放或撮合的貸款項下的款項。憑藉我們專有的蜂鳥系統及在中國線上消費金融市場的豐富經驗，我們專門為業務開發了一個全面的信用評估系統。

我們目前遵循下文所述策略及原則以實現我們的信用風險管理目標。

- **未得到充分服務的優質及近乎優質借款人。**我們的目標借款人重點放在未得到傳統金融機構充分服務的優質及近乎優質借款人。維信卡卡貸是一款信用卡餘額代償產品，表明我們對該等借款人的重視，乃由於我們認為與沒有信用卡的借款人相比，信用卡持有人及時還款的能力及意願通常更高。
- **分期付款。**我們的全部信貸產品須分期付款。我們認為與循環信貸融資相比，分期付款有助於緩解借款人還款的壓力，從而有助於控制借款人違約的風險。
- **短期。**我們通常為信貸產品設定較短期限以保持靈活性，以應對經濟或監管環境的任何突然變化。於往績記錄期間，我們貸款的加權平均期限約為10個月，我們所實現的貸款交易中約有93.1%的貸款期限低於12個月。
- **可管理金額。**我們專注於將發放或撮合貸款的金額置於可管理水平內。於往績記錄期間，我們貸款的平均規模約為人民幣8,000元，我們所實現貸款交易中約有87.3%的貸款金額低於人民幣15,000元。
- **員工風險意識。**我們已形成有凝聚力的文化，每名僱員均具有較強的風險意識並承擔適用的風險管理職能。

目標借款人群體的選擇

我們選擇目標借款人群體及設計信貸產品時會顧及信用風險管理。我們基於多維度評分卡設計信貸產品，開發每張評分卡時會考慮多個因素，包括作為評分卡開發目標的特

定目標借款人群體。我們根據設計的產品所服務的特定應用場景制定功能多樣的借款人群體選擇標準。該等標準通常涉及對潛在借款人的官方信用記錄、收入來源、現金流量的穩定性以及倚賴特定應用場景的其他補充數據進行評估，其通常構成影響相關建模及製作評分卡的若干有效變量。

我們的信用加補充數據的方法主要針對未得到充分服務的優質及近乎優質借款人。我們會進行適當調整，以優化借款人選擇標準來幫助我們達成該目標。

信用評估與審批

我們使用「智能信貸」技術及借助蜂鳥系統對貸款申請人進行信用評估，並根據我們確立的標準作出信貸決策。我們的信用評估與審批程序主要通過蜂鳥系統進行處理，因此自動化程度高。有關我們蜂鳥系統及我們的「智能信貸」技術的討論，請參閱「業務 — 專有技術」一節。對於提交的每一份貸款申請，我們均會經過一個全面的程序，主要包括四個步驟：(i)對貸款申請人進行初步篩選以核實其身份，(ii)對貸款申請人進行盡職調查，以檢測及預防欺詐行為，(iii)審查關於借款人的盡職調查結果及其他資料，並通過適用的評分卡量化信用風險，及(iv)主要根據評分卡結果達成信貸決策。我們執行該程序時採用整體方法，且各步驟之間沒有人為界限。例如，除了在第二步驟中實施的欺詐檢測及預防措施之外，我們亦進行初步反欺詐篩選作為第一步驟的初步篩選工作的一部分，而貸款申請人在通過第二步驟後，我們的反欺詐措施在整個過程中繼續發揮作用。

初步篩選

接收貸款申請人時我們的信用評估過程會開始初步篩選。初步篩選是為了核實貸款申請人的身份並進行初步反欺詐篩選。初步篩選一般通過蜂鳥系統線上進行，但我們的線上至線下信貸產品要求現場初步篩選進行身份驗證除外。

身份驗證是我們初步篩選的主要目標，乃由於其提取後續信用評估所需的基本信息。每名貸款申請人均須提供其中國居民身份證的掃描件、手機號碼、至少一張銀行卡及實時面部掃描。蜂鳥系統通過光學字符識別技術讀取並記錄中國居民身份證信息，並比照中國公安部保存的中國公民身份數據庫進行核對。我們通過查詢適用移動電訊運營商維護的手機號碼數據庫並匹配中國公民身份信息，對貸款申請人的手機號碼進行記錄及核對。貸款申請人的銀行卡信息為身份驗證額外提供一層交叉核對。蜂鳥系統使用面部識別技術處理

風險管理

實時面部掃描，以生成額外的識別元素，用於進一步交叉核查。每名貸款申請人須至少成功完成該等措施，方可被視為通過線上身份驗證並進入後續步驟。憑藉我們蜂鳥系統的使用，該等措施通常可在數分鐘內近乎同時完成。

除上述最低限度措施外，我們的初步篩選亦包括以下措施以進行進一步的身份驗證及初步反欺詐工作。

- **攔截。**蜂鳥系統根據預定規則及政策攔截不符合最低要求的貸款申請。如果某項貸款申請缺少所需的任何項目，則無法進入後續步驟。如果申請人的若干特徵不符合我們對目標借款人及所申請特定信貸產品的強制性要求，則可能會終止貸款申請。包含未被識別內容或可疑內容的貸款申請將會暫停受理，以待補充信息，除非在兩個營業日內提供補充信息，否則無法進入後續步驟。
- **現有借款人核查。**每名貸款申請人的身份都與蜂鳥系統的內部記錄進行對比，以核查貸款申請人是否為目前或以往與我們進行交易的現有借款人，並將相應作出標記。如果顯示貸款申請人為現有借款人，會對所有交叉檢查字段的一致性進行分析，以進行身份驗證及反欺詐工作。
- **外部驗證。**蜂鳥系統根據申請人的身份信息匯總來自外部資源（例如由中國最高人民法院、中國國家工商管理總局、中國社會保障基金、中國住房和城鄉建設部維護的數據庫）的相關數據。蜂鳥系統隨後對相關記錄進行初步審查。
- **電話驗證。**我們驗證貸款申請人提供的手機號碼及任何其他電話號碼，並嘗試撥打驗證電話，以確認貸款申請人的身份。
- **中國人民銀行徵信中心消費者信用數據庫訪問。**如果貸款申請人通過初步篩選的大多數其他措施並顯示出成為潛在借款人的極高前景，我們將嘗試申請獲得申請人的官方信用記錄。如果貸款申請人沒有任何官方信用記錄或官方信用記錄的分析結果顯示並未達到相關信貸產品所要求的最低限度，則申請可能會終止。
- **線下身份驗證。**我們對我們的線上至線下信貸產品採取額外的身份驗證措施。我們的線上至線下信貸產品的貸款申請人須訪問我們的一處線下分支機構進行面對面的訪談。訪談期間，我們的一名有經驗的貸款主管與貸款申請人進行交談，檢查其身份證明文件的複印件，並以錄像片段記錄訪談情況。

盡職調查

我們通過蜂鳥系統對貸款申請人進行線上盡職調查，以獲得詳細資料，以便進行欺詐檢測與防範的透徹分析並為信用風險的量化做準備。初步篩選過程中收集的各種數據受

到更詳盡的審查及分析。根據所申請的相關信貸產品，我們獲取其他數據，包括基於應用場景的補充數據。

欺詐檢測與防範是我們進行盡職調查的主要目標，乃由於即使欺詐申請人的身份可予核實，對其進行信用風險量化仍然浪費我們的資源並可能造成重大損失。我們的盡職調查程序主要包括以下措施。

- **二次審查。**我們對初步篩選貸款申請人所產生的所有數據及記錄進行二次審查。與初步篩選相比，二次審查遵循更高標準，因此可能捕捉到與貸款申請人有關的其他可疑問題。例如，我們核查是否已提供中國臨時居民身份證並可能會採取其他措施；我們根據貸款申請人的僱主資料，核查申請人的社會保障基金及住房公積金的供款情況；我們核實所提供的任何銀行對賬單是否確實反映薪金支付狀況；並且我們核實所提供的任何物業業權證明書所載的所有資料，以確定該業權是否良好。總體而言，我們在欺詐檢測與防範方面從頭開始進行二次審查，以確保過往收集的數據及記錄得到徹底檢查。
- **收集更多資料。**我們主要通過外部來源收集更多關於貸款申請人的資料。該等來源包括搜索服務提供商、社交網絡提供商及電子商務運營商。我們亦可能根據審查的需要調整外部來源的範圍，以收集更多資料。
- **多層次風險名單。**我們設有自身的多層次風險名單並訪問第三方高風險名單，以進行直接攔截及進一步的反欺詐交叉分析。我們一直致力於將多層次風險名單擴大至涵蓋經證實及可疑的欺詐身份及其他指標。截至最後實際可行日期，我們自身的多層次風險名單所涵蓋的自然人及法人身份、電話號碼及國際移動設備識別碼合共超過九百萬條。我們亦訪問五名供應商提供的外部高風險名單。
- **攔截及反欺詐引擎。**我們通過蜂鳥系統的攔截引擎及反欺詐引擎處理所收集的有關貸款申請人的信息。有關蜂鳥系統核心引擎的討論，請參閱「業務 — 專有技術 — 蜂鳥系統 — 核心模型與引擎」一節。蜂鳥系統的攔截引擎不間斷工作，以攔截通過初步篩選但根據所收集的其他資料被認為不合適的申請人。蜂鳥系統的反欺詐引擎根據該等資料執行複雜的交叉分析及計算，該等資料根據由蜂鳥系統的政策及規則引擎所管理的廣泛規則及複合規則進行過濾，生成反欺詐報告並在適用情況下拒絕相關申請人。

為量化信用風險及評估負債收入比做好準備是我們進行盡職調查的次要目標。我們處理在盡職調查過程中收集且與量化信用風險或評估負債收入比相關的資料，以確定或計算臨時有效變量，從而為進一步處理做好準備。在盡職調查過程中未被攔截的申請將由我們進行信用風險量化及作出信貸決策。

信用風險量化

信用風險量化對我們的信用評估與審批流程而言至關重要。我們使用一套特別設計的專有評分卡來量化各貸款申請人的信用風險，並確定相關信貸產品的定價基準。經過多年的數據積累及有效變量測試後，我們於2012年9月推出首份信用評分卡。自2015年1月起，我們的信用風險量化完全根據評分卡進行。截至最後實際可行日期，蜂鳥系統配備有50多份獨特的評分卡，涵蓋諸如官方信用記錄、手機、銀行卡、電子商務以及其他方面等多個維度。關於評分卡的討論，請參閱「業務 — 專有技術 — 數據分析 — 評分卡」一節。

我們的評分卡構成我們「智能信貸」技術的組成部分。利用蜂鳥系統的大數據引擎及用戶畫像引擎，每份評分卡將貸款申請人的身份信息、官方信用記錄以及依據相關評分卡的維度而定的補充數據，轉化為量化信息以便使用統計分析系統(SAS)進行處理。我們已經大致遵從FICO模型的邏輯開發出專有信用模型，並在多輪有效變量測試後改善該等專有信用模型。最終評分卡可量化貸款申請人未來對貸款債務的履約情況，並可通過生成信用評分而預測信用風險水平。

我們通常使用多份評分卡進行綜合信用風險量化。由於我們通常會獲取幾乎所有貸款申請人的官方信用記錄及詳細的手機賬單，我們主要使用信用記錄評分卡與手機評分卡以量化貸款申請人是否處於高風險區間、低風險區間亦或不定區間。為進一步增強我們評分的準確性，尤其是當貸款申請人在申請後處於信用記錄評分卡與手機評分卡的不定區間時，我們採用與信貸產品應用場景及貸款申請人相關且源自不同維度的第三份評分卡。對額外維度評分卡的應用將在不定區間內進一步量化高風險、低風險及不定區間的額外層次，從而降低不定區間的涵蓋範圍，提高將貸款申請人置於高風險區間或低風險區間的機率。我們可使用額外維度的評分卡，以進一步降低不定區間的涵蓋範圍，直至我們可量化貸款申請人的信用風險。

我們已在開發我們的多維度評分卡系統，以提高我們的信貸審批率及降低逾期率。隨著我們的業務持續增長，我們擁有更多的貸款申請人產生更多信用信息及基於應用場景的補充信息，可供使用蜂鳥系統的機器學習引擎進行有效變量分析及模型調整。

信貸決策

我們根據應用多維度評分卡得出的結果作出信貸決策。該評分卡的使用將改善我們的信貸決策樹並增強我們提供高級風險定價的能力。我們的信貸決策亦高度自動化並通過蜂鳥系統的決策引擎結合其政策與規則引擎實現。截至最後實際可行日期，蜂鳥系統擁有約8,000條合併信貸決策規則。

風險管理

蜂鳥系統根據與多種信貸產品相應的信用政策部署自動決策規則。信用政策主要包括我們的准入政策、信用評級政策、負債收入比評估政策、信用限額政策，以及定價政策。

- **准入政策。**我們的准入政策主要根據對貸款申請人的基本屬性(如年齡、教育背景及中國戶口登記)、官方信用記錄、手機使用詳情，以及任何適用的歷史逾期情況的分析決定評分門檻。
- **信用評級政策。**我們的信用評級政策根據應用多維度評分卡的結果以及對任何適用的歷史逾期情況的分析將貸款申請人分類，以得出信用評級結論。
- **負債收入比評估政策。**我們的負債收入比評估政策通過負債評估和收入預測發揮作用。該政策已被納入蜂鳥系統的負債收入比評估模塊。在負債評估和收入預測完成後，計算負債收入比，使我們能夠調查同時申請貸款及隱瞞債務的過度情況，並將結果與我們的貸款容許限額相比較。關於蜂鳥系統負債收入比評估模塊的討論，請參閱「業務 — 專有技術 — 蜂鳥系統 — 主要任務 — 負債收入比評估」一節。
- **信用限額及定價政策。**我們的信用限額政策根據信用評級對貸款申請成功者獲授信貸金額實施額外的限制或其他制約。我們依據借款人的不同風險水平及通過我們的盈利預測模型進行的計算達成風險定價。

作為例行貸款表現審核的一部分，我們追蹤我們隨時間實現的特定貸款集合的基於特定貸款集合的三個月以上逾期率。於往績記錄期間，我們對我們不斷增加的貸款實現量採用基於特定貸款集合的分類分析。截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度，我們分別約99.0%、95.4%及96.0%的貸款實現量經過該基於特定貸款集合的分類分析。有關詳情請參閱「業務 — 專有技術 — 蜂鳥系統 — 主要任務」一節。

我們就每名成功的貸款申請人生成信貸決策，包括(i)信用評分及其相應的信用評級類別，(ii)信用限額，及(iii)信用期限。

結算

貸款申請人在收到信貸審批後，會被提醒閱讀已由我們的法務團隊審閱並確認的一整套貸款合約及其他相關法律文件。隨後貸款申請人須提供簽名以簽署所有該等貸款合約及其他相關法律文件。僅當所有該等法律文件得以簽署後，我們才開始結算流程。

貸款催收管理

我們採用全面的貸款催收管理措施以審核我們信用評估及審批流程的完整性與有效性、監督我們貸款資產的質量，並根據損失收回方案進行貸款催收。我們將該等措施納入我們的持續資產管理工作，以保持較低的信用風險水平。

貸款組合的定期監督

我們使用以下程序定期監督貸款組合的表現。

- **回溯機制。**我們業已實施多級回溯機制以便每月追溯我們未收回的貸款並審核其履約狀況。首先，我們編製需要關注的貸款列表，並由相關員工進行內部信用風險訪談以檢視之前信用評估及審批流程的完整性。此外，就逾期至少三次的貸款，我們在次月進行回溯審核並得出內部報告結論。再次，我們亦審核在分為四期付款後逾期至少兩次的貸款，以及在分為六期付款後逾期至少三次的貸款，將其確認為高風險貸款。最後，我們分享在貸款催收期間發現的最新欺詐行為，以培訓我們的貸後管理團隊。
- **風險警示機制。**我們的風險警示機制涵蓋未被歸類為不良貸款的所有貸款。我們對運營進行常規監督，以識別信用風險信號，提出應急方案，並持續監督任何進一步的進展。我們亦及時向中國人民銀行徵信中心報告任何相關事件。

資產質量定期評估

我們通過監督包括逾期率在內的資產質量指標評估貸款資產的質量。有關詳情請參閱「業務 — 資產質量及撥備政策 — 資產質量信息」一節。於釐定減值撥備時，對於屬個別重大的貸款，我們就減值進行個別評估。對於並非屬個別重大的貸款，我們就減值進行個別評估或將其計入具有類似信用風險特點的一組貸款並就減值進行集體評估。如果我們釐定個別被評估的貸款（無論重大與否）並無存在客觀的減值證據，則我們將該貸款計入具有類似信用風險特點的一組貸款並就減值進行集體重新評估。減值虧損獲個別確認的貸款不計入減值的集體評估。關於我們撥備政策的討論，請參閱「業務 — 資產質量及撥備政策 — 客戶貸款撥備」一節。

損失收回

根據各具體貸款的逾期時間長短，我們採取多項損失收回措施，包括內部貸款催收、第三方催收以及通過訴訟的法定執行以收回、降低或減輕損失。

- **內部貸款催收。**我們的內部貸款催收團隊積極採取適當措施與逾期借款人及時和定期進行明確的溝通，尤其是在還款逾期後首個月內。我們設有整套貸款催收方案，據此，我們的內部貸款催收團隊將隨著逾期時間的延長將溝通方式從電話及短信升級至催收通知、律師函及更嚴厲的形式。根據我們的貸款催收協議，可能構成欺詐、威脅、騷擾或歧視的措施被嚴格禁止，我們的內部貸款催收團隊全體成員承諾，彼等將始終在適用法律及法規允許的範圍內進行工作。

風險管理

在逾期達到三個月或以上後，我們的內部貸款催收團隊嘗試通過現場拜訪接觸相關借款人。我們通常在逾期達到五個月或以上後將貸款催收轉交予第三方催收機構或尋求法律訴訟。

- **第三方催收。**我們與第三方催收機構訂約以跟進逾期達五個月或以上且我們無意訴諸法律訴訟的若干貸款。我們以嚴格的標準對第三方催收機構進行篩選，評估彼等之聲譽及合規記錄，並根據與彼等的服務協議要求彼等遵守法律及法規、保守秘密、不得使用過度或不當手段。此外，我們定期監控及評估第三方催收機構的合規狀況及聲譽，如果彼等的行為偏離許可的範圍，則我們有權單方面終止彼等的催收協議。我們的第三方催收機構將獲得基於表現的佣金，如果我們收到並核實由借款人提出的嚴重投訴，則會減少該佣金。
- **法律訴訟。**訴諸法律訴訟是我們催收工作的最終手段。通常我們對貸款至少達人民幣50,000元且逾期六個月或以上的借款人提起法律訴訟。我們亦可能對貸款超過人民幣50,000元的個別借款人提起法律訴訟，惟在任何情況下不會在逾期超過18個月後方才提起訴訟。於往績記錄期間，我們已提起約6,700項催收法律訴訟，並在約6,300項訴訟中獲得有利判決或和解，並有約400項訴訟仍待裁決。

如果貸款逾期12個月或以上，我們可能考慮根據我們的撥備政策撤銷相關交易。

流動性風險管理

流動性風險即現金及現金等價物不足以償付到期負債的風險。這可能是由於金融資產與負債的相關餘額或到期日不匹配所致。我們對資產負債表進行審慎管理，以防止金融資產與負債的餘額或到期日不匹配，從而將流動性風險降至最低。我們主要通過匹配的融資方式管理我們的流動性風險。我們旨在盡早識別金融資產與負債到期日不匹配所可能引發的結構性流動性風險，並對可行的應對措施進行評估以確保流動資金淨額。

法律及合規風險管理

法律及合規風險即由於未能遵守相關法律、法規及政府政策而遭受法律及監管制裁或其他處罰的風險。我們的業務營運須遵守複雜的中國法律及法規以及地方政府機關的慣例及要求。該等中國法律、法規、慣例及要求可能不時變更。如果我們的業務營運未按照法律規範或未能對監管變化作出及時和適當的反應，則我們的業務發展可能受到重大阻礙。關於我們運營須遵守的中國相關法律及法規的討論，請參閱「監管」一節。

風險管理

我們的綜合內控合規部下設的法務團隊及合規團隊協力合作以對我們的運營進行合規審核，檢查我們貸款程序的完整性，為其他業務部門提供法律及合規指引，並向我們的員工提供監管更新及法律培訓。

我們可能面臨其他的法律風險，包括由於違反合約、侵犯他人的合法權利或與我們的業務活動有關的其他情況而導致產生法律責任的風險。我們已設立與法律文件的審核及起草、外部法律顧問聘任及管理，以及其他法律方面相關的程序。在業務營運期間，我們按常規向高級管理層提供內部法律建議以便促進其決策流程。我們的貸款催收部門亦在以催收為目的的法律訴訟中擔負職責，執行我們的損失收回計劃。

市場風險管理

市場風險指市場價格不利態勢引發的風險。我們的市場風險主要包括利率風險及匯率風險。我們的財務部負責識別、衡量、監督並報告市場風險並採取相應措施將其對我們的影響降至最低。

利率風險

我們面臨的利率風險為市場利率變動風險。我們支付的融資利息支出均以可比較期間內中國人民銀行公佈的官方貸款利率為基準。我們面臨市場利率變動風險的關鍵決定因素主要來自資產及負債的到期期間不匹配以及定價基準不一致。

我們主要通過監控各種利率情況下預計的淨利息收入的敏感性管理利率風險。我們盡力減少可能降低未來淨利息收入的潛在利率變動的任何影響，同時平衡該等風險緩解措施的成本。

匯率風險

我們面臨的匯率風險即我們可能遭受因我們的資產與負債之間的貨幣錯配而產生的風險。我們設有監控機制對不同外幣的匯率進行比較及對相同外幣的匯率進行比較，以便為我們的管理層提供有效分析。

我們的絕大多數資產與負債以人民幣計價且我們的多數業務交易以人民幣計價。我們面臨的主要匯率風險來自有限數目的美元及港元計價貸款及優先股份。我們密切監控人民幣兌美元及兌港元的波動情況，並亦可能提前償還外幣借款。

營運風險管理

營運風險即內部控制不足、人為失誤、信息技術基礎設施故障或外部事件導致的風

風險管理

險。包括我們的首席運營官在內的高級管理層監督我們整體的營運風險管理。我們營運風險管理的首要目標是有效識別、評估、監控、控制及減輕營運風險。

我們已經實施多種措施以防止營運失誤所致的損失並保持我們的聲譽。我們識別各種營運相關風險，制定及實施內部控制政策，並持續改善風險控制措施。我們通過定期及臨時內部審計定期檢查業務流程與營運程序的完整性。我們持續開發並更新我們的信息技術基礎設施及蜂鳥系統，以進一步提高風險管理的自動化。我們維持及更新貸款的標準格式業務合約、數據訪問權限及其他營運以使我們的業務流程標準化。我們持續與各內部部門協作以改善我們的營運風險管理。

內部控制

我們已制定一套全面的內部控制政策及規則。我們內部控制的目標是有效識別、預防及減少我們的內部及外部風險，同時確保我們繼續有效經營我們的業務，並確保我們的內部控制措施與我們的業務發展一致。我們的內部控制標準化並簡化我們業務活動的管理及監督，並規劃一個動態的預防、控制及監督制度。

內部控制原則

我們的內部控制遵循三項基本原則。

- **全面覆蓋及積極參與。**我們的內部控制應涵蓋所有部門及職位，並滲透到我們所有的業務及管理活動中。我們的任何公司決策及行為都應妥善記錄在案。每位員工均應具有風險意識，並對其合規工作承擔責任。
- **謹慎及獨立。**我們的內部控制團隊應獨立於我們的業務及其他職能團隊，並應監督、檢查及審查相關的內部控制事宜，並根據法律及法規、行業準則及公司政策提供建議。
- **一致性及發展。**內部控制措施應(i)與我們的業務形式及內容以及內部及外部環境保持一致，(ii)及時調整以適應業務發展及外部環境變化，及(iii)適當平衡實施成本及預期收益。

內部控制機制

我們的內部控制措施主要包括以下機制：合規評估、互聯網信息管理、信用質量回溯、高級管理層自我審查、風險預警、內部控制檢查、數據報告管理、溝通及合規問責。

- 在我們的合規評估機制下，我們的內部控制團隊與我們的業務及項目團隊合作，評估新系統、程序、產品、業務、供應商及其他賣家。

風 險 管 理

- 在我們的互聯網信息管理機制下，我們的所有員工均須遵守我們通過互聯網傳播信息的內部規則，並對緊急情況作出反應。
- 在我們的信用質量回溯機制下，我們有多層次的回溯程序，以處理每月風險問題及各種特定類別事件。
- 在我們的高級管理層自我審查機制下，我們的高級管理層成員會對自己的業務流程進行自我審查，以確保從內部控制角度樹立適當的自我意識。
- 在我們的風險預警機制下，鼓勵所有員工向高級管理層報告潛在風險。
- 在我們的內部控制檢查機制下，我們的內部控制團隊對我們的業務運營進行定期及特殊檢查。
- 在我們的數據報告機制下，我們所有的部門或團隊均須對其業務進行及時、準確及全面的報告。
- 在我們的溝通機制下，任何將在內部進行傳播的信息應真實、準確和及時。
- 在我們的合規問責機制下，我們制定一套全面的合規規則，以追究責任人的責任。

於2018年，我們進一步採納以下經優化的內部控制措施。

- 我們已成立由執行董事領導的反賄賂及反貪腐辦公室，並獲得在我們的總部成立的監察部門及秘書處支援。我們的內控合規部及我們的財務部成員為監督部門的成員。監察部門及秘書處將密切監控及向我們的執行董事或首席執行官匯報任何持續或潛在的貪腐情況或其他不當行為。
- 我們已採納一系列內部政策及指引，包括反賄賂管理政策、內部控制政策、員工手冊及有關公共關係及款待及成本管理及現金付款控制的指引，該等文件已透過我們的電郵及辦公室信息發佈系統向我們的全體員工傳達。我們的內部反賄賂及反貪腐政策禁止的行為包括(其中包括)(i)接受或行使賄賂或回扣，(ii)非法使用、侵佔或挪用資產，及(iii)偽造或篡改會計記錄。
- 我們已進行一系列培訓，並將持續舉辦定期、強制培訓研討會供我們的董事、高級管理層及員工參與。本公司已訂下實施計劃的日期。有關計劃旨在確保全體員工於不遲於2018年3月前接受有關本公司反貪腐政策的培訓。培訓的目的是增強董事、高級管理層及員工對相關規則及法例的知識和認知，以及彼等自身的個人及專業品行。此外，我們的政策規定(i)貪腐或賄賂事件的補救措施及(ii)對牽涉貪腐或賄賂的員工進行相關的財務及行政處罰。

風 險 管 理

- 我們已為員工設立反貪腐電郵及熱線，以匿名舉報不當行為供我們進一步調查。
- 董事會將就實施該等優化的內部控制措施進行週期性檢討。我們的管理層負責每年進行欺詐及賄賂風險評估，我們的審計委員會審閱及批准我們的每年風險評估結果及政策。
- 自2013年起，我們已根據有關公共關係及款待及成本管理及現金付款控制的指引定期監督及審視數額超過人民幣1,000元的任何款項或發票。我們已向聯席保薦人確認，於往績記錄期間，概無向任何現任或已退休的政府官員或其各自聯屬人士支付任何款項。於往績記錄期間，我們並不知悉我們的員工牽涉任何貪腐指控或犯有任何其他重大不當行為。