

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

# 51信用卡

**51 CREDIT CARD INC.**  
**51 信用卡有限公司**  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
(股份代號：2051)

## 截至2018年12月31日止年度 之年度業績公告

### 財務摘要

- 截至2018年12月31日止年度的收益約為人民幣2,812.0百萬元，較2017年同期收益約人民幣2,268.6百萬元增長24.0%。
- 截至2018年12月31日止年度的溢利約為人民幣2,168.8百萬元，而2017年同期的虧損約為人民幣1,378.5百萬元。
- 截至2018年12月31日止年度的每股基本盈利約為人民幣3.84元，而2017年同期的每股基本虧損約為人民幣7.90元。
- 截至2018年12月31日止年度概無宣派末期股息。

## 管理層討論及分析

	截至12月31日止十二個月		同比變動 %
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	
收益	<b>2,811,994</b>	2,268,580	24.0%
年度溢利／(虧損)	<b>2,168,767</b>	<b>(1,378,471)</b>	不適用

## 業務回顧

51信用卡有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)基於廣泛使用的信用卡管理平台51信用卡管家應用(「51信用卡管家應用」)建立起全面的生態系統。我們擁有高價值的用戶基礎，因而具有競爭優勢。

	於2018年	於2017年	增加 %
	12月31日 (百萬)	12月31日 (百萬)	
51信用卡管家應用註冊用戶數目	<b>75.9</b>	62.0	22.4%
我們累計管理的信用卡數目	<b>123.0</b>	106.3	15.7%

	截至12月31日止年度		增加 %
	2018年 (人民幣 億元)	2017年 (人民幣 億元)	
通過51信用卡管家應用償還信用卡賬單 及其他負債的交易量	<b>1,872</b>	1,091	71.6%

截至2018年12月31日止，51信用卡管家應用的註冊用戶數由截至2017年12月31日止的約62.0百萬名增長22.4%至約75.9百萬名及我們累計管理的信用卡數目由截至2017年12月31日止的約106.3百萬張增長至截至2018年12月31日止的約123.0百萬張。伴隨用戶數的持續增長，雖然於2018年下半年縮減了還款獎勵，我們仍於2018年全年處理信用卡賬單及其他負債還款交易總計約人民幣1,872億元，同比增長71.6%，顯示用戶對我們具備高黏性。

我們獨特的業務模式在吸引信用卡持有人並轉化這些用戶享用我們提供的多項綜合服務方面，具有高競爭力及高增長潛力。

我們的用戶大多持有信用卡。他們消費需求較高，信貸活躍，並願意支付利息滿足消費需求。2018年，我們平台上持續管理信用卡用戶的信用卡消費金額保持穩步上升的趨勢。我們亦已透過提供信用卡管理服務積累大量寶貴數據，其中包括來自不同銀行的信用卡交易記錄、不同消費場合的消費記錄以及用戶生命週期內的還款記錄。在此基礎上，我們在平台上向用戶提供多項服務，包括個人信用管理服務、信用卡科技服務以及線上信貸撮合及投資服務。

	截至12月31日止十二個月				同比變動 %
	2018年		2017年		
	人民幣千元	估收益的 百分比	人民幣千元	估收益的 百分比	
收益	<b>2,811,994</b>	<b>100.0%</b>	2,268,580	100.0%	24.0%
信貸撮合及服務費	<b>2,055,531</b>	<b>73.1%</b>	1,627,324	71.7%	26.3%
信用卡科技服務費	<b>255,676</b>	<b>9.1%</b>	140,382	6.2%	82.1%
信貸介紹服務費	<b>203,061</b>	<b>7.2%</b>	189,327	8.4%	7.3%
其他收益	<b>297,726</b>	<b>10.6%</b>	311,547	13.7%	-4.4%
年度溢利／(虧損)	<b><u>2,168,767</u></b>		<b><u>(1,378,471)</u></b>		不適用

2018年我們在信貸撮合業務上總體採取了更加謹慎和穩健的策略，我們制定這樣的策略是基於我們觀察到，隨著2017年底出台的一系列監管政策，2018年中部分不合規的P2P平台和財富管理公司無序地退出市場，以及宏觀經濟波動，個人線上消費信貸市場經歷了數次短期波動。基於此，我們於2018年更加專注於服務信用卡人群，在維持借款人綜合借貸成本總體穩定之前提下，提高風險控制能力，使我們在2018年信貸撮合業務有更好的表現，從而令我們自信貸撮合業務仍能獲取更高的收益，2018年度信貸撮合及服務費較2017年取得了26.3%的增長。

	截至12月31日止年度		增加 %
	2018年	2017年	
透過我們發出的信用卡數目 (百萬張)	2.7	2.1	28.6%
信用卡科技服務的合作銀行家數	24	19	26.3%

我們的信用卡科技服務費亦出現大幅增長。得益於用戶規模的持續增長、新合作銀行的引入，及科技應用帶來的效率提升，2018年度透過我們發行的信用卡數量達到約2.7百萬張，同比增加28.6%。此外，我們通過聯名信用卡產品向區域商業銀行提供的高附加值科技服務亦大幅增長。綜上影響，2018年度信用卡科技服務費收入較2017年度增長82.1%。

信貸介紹服務費亦有所增加。雖然我們部份合作夥伴也受2018年市場波動的一定影響，用戶需求的持續增長使信貸介紹服務費仍錄得增加7.3%。

其他收益減少主要由於我們通過信託發放的貸款餘額下降，故這些貸款產生的利息收入減少。

## 我們貸款產品的資金來源

	截至12月31日止年度			
	2018年		2017年	
	人民幣百萬元 (約)	%	人民幣百萬元 (約)	%
51人品投資者	21,620.1	86.4%	26,096.5	77.0%
機構	3,394.0	13.6%	7,794.1	23.0%
總計 (附註)	25,014.1	100.0%	33,890.6	100.0%

	截至2018年12月31日止六個月		截至2018年6月30日止六個月	
	人民幣百萬元 (約)	%	人民幣百萬元 (約)	%
	51人品投資者	9,731.8	80.9%	11,888.3
機構	2,294.5	19.1%	1,099.5	8.5%
總計 (附註)	12,026.3	100.0%	12,987.8	100.0%

附註：51人品指我們的線上投資產品。機構包含一間本公司之網絡小貸全資附屬公司。

隨著2017年底一系列監管政策的出台，為嚴格遵守國家監管的要求，我們一度暫停了同機構融資夥伴的合作，對業務模式進行調整；我們於2018年4月成功取得融資擔保許可證，並自2018年第二季度起逐步恢復與各機構融資夥伴（包括銀行、消費金融公司，以及信託等）的合作，機構資金來源的比例也從2018年上半年的8.5%提升至下半年的19.1%，並於2018年12月達到26.3%。截至2018年底，我們已從各類機構融資夥伴取得合計超過人民幣100億元信貸餘額的資金額度，因此我們預計來自於機構的信貸撮合資金佔比將會進一步提升，並令我們進一步實現信貸撮合業務資金來源的多樣化。儘管自2017年下半年開始，來自於我們「51人品」平台的信貸餘額增長受到相關監管部門的限制，但機構融資夥伴的資金來源將支持我們信貸撮合業務未來的進一步增長。

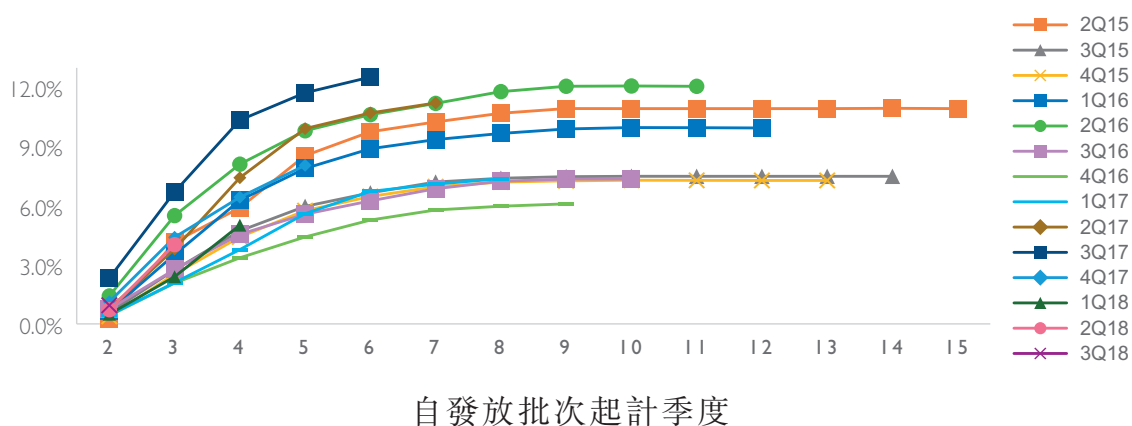
## 我們貸款產品的主要指標

	針對信用卡持有人的 貸款產品		針對非信用卡持有人的 貸款產品	
	截至12月31日止年度			
	2018年 (約)	2017年 (約)	2018年 (約)	2017年 (約)
貸款撮合量	人民幣 <b>20,457.4</b> 百萬元	人民幣 21,854.7百萬元	人民幣 <b>4,556.7</b> 百萬元	人民幣 12,035.9百萬元
借款人數目	<b>0.8</b> 百萬	0.8百萬	<b>0.7</b> 百萬	1.8百萬
信貸撮合筆數	<b>1.4</b> 百萬	1.3百萬	<b>0.9</b> 百萬	4.6百萬
平均借款規模	人民幣 <b>14.9</b> 千元	人民幣16.7千元	人民幣 <b>5.0</b> 千元	人民幣4.0千元*
貸款的平均期限	<b>13.6</b> 個月	13.5個月	<b>10.2</b> 個月	9.5個月*

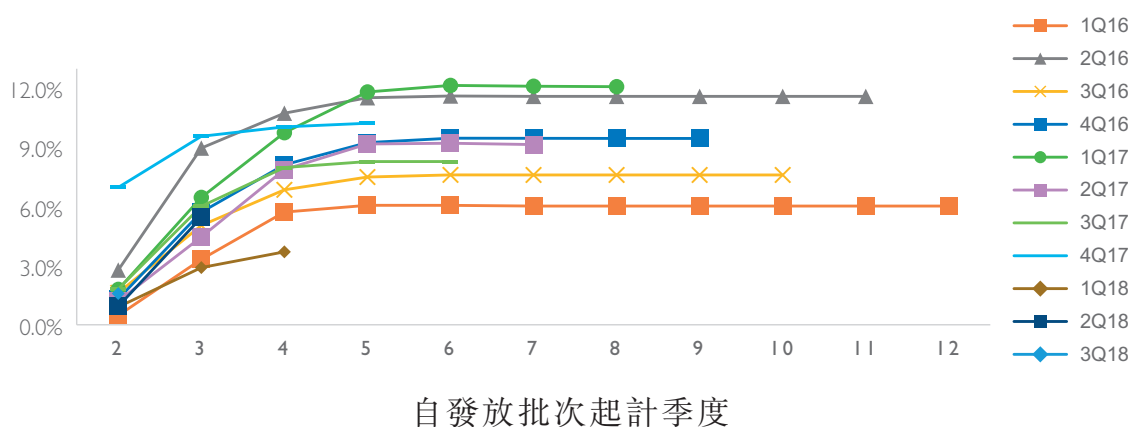
\* 不包括我們於2017年2月至2017年11月期間提供的短期及小額貸款產品。

於2018年度，我們共完成了約人民幣20,457.4百萬元針對信用卡持有人的信貸撮合交易，與上年度基本持平。隨著行業監管趨嚴，行業整合加速，作為領先平台之一，我們的市場份額有望受益。此外，截至2018年底，與我們實際發生信貸交易的用戶僅佔我們信用卡管理用戶的較小部分，我們預計信貸撮合業務仍具備廣闊的成長空間。

下列圖表顯示按批次劃分為針對信用卡持有人的貸款產品截至2018年12月31日的歷史累計逾期90天以上的違約率：



下列圖表顯示按批次劃分為針對非信用卡持有人的貸款產品截至2018年12月31日的歷史累計逾期90天以上的違約率：



2018年撮合的貸款相比2017年同期，其累計逾期90天以上的違約率總體有所下降。

作為中國互聯網金融協會的理事單位，我們的51人品平台於2018年9月率先完成了P2P網貸風險專項整治數據報送系統的數據對接和報送工作，滿足監管要求並提升信息披露透明度。同時，51人品平台已按照監管要求順利完成自查，目前合規備案進展總體順利。我們將同監管機構保持密切溝通，並相信我們能夠符合未來的行業監管政策。

2018年12月《關於做好網貸機構分類處置和風險防範工作的意見》（簡稱「175號文」）出台，要求對P2P網貸機構進行分類處置，除部分嚴格合規及具有一定規模的在營機構外，其餘機構都要進行良性退出。我們認為，分類監管的政策導向，不合規及實力較弱的平台需退出或轉型，並加速淘汰，行業集中度有望進一步提升，我們的競爭優勢將進一步凸顯。

## 大數據科技創新

2018年度，我們的技術研發團隊自主開發並上線了全生命週期營銷解決方案「費馬」和大數據及人工智能驅動風控解決方案「光錐」，在降低獲客成本、優化產品體驗、提高風控水平等方面取得顯著成效。

「費馬」在獲客過程中，通過大數據技術進行渠道價值量化及精準實時調控，在用戶進行註冊後，通過渠道追蹤、意圖識別、實時計算等步驟，幫助完成用戶的首次轉化；其後，仰仗業內領先的短文本挖掘、用戶行為挖掘等我們獨有的深度學習算法，充分挖掘用戶特徵及描繪用戶畫像，進而實現智能觸達和精準營銷，完成用戶全生命週期價值的挖掘。「費馬」通過把握及激發用戶需求，創造高頻服務與產品，延展服務鏈條及覆蓋面，最終實現用戶價值最大化。

「光錐」風控引擎具備訂單級別快照的時間分片、離線實時數據源統一、統一變量開發引擎、模型一站式解決方案、實時的回溯仿真決策的核心能力；對比傳統金融機構3~6個月的模型迭代週期，光錐的大數據解決方案可在3~15天內即完成較複雜的風控模型從變量開發到上線的全過程；在此基礎之上，運用了機器學習、無監督、知識圖譜、關係網絡等前沿技術，高效並精準的提取風險信息，結合多項創新應用，充分完善補充風險樣本，降低傳統風控模型樣本有偏的負面影響，結合傳統的評分卡模型進行封裝校準，在高水準風險識別能力的基礎上，保障了風控模型的解釋性和穩定性，實現全局最優表現。



這些科技創新將令我們可以持續提高服務用戶的效率，進而逐步轉化為更好的經濟收益。

## 展望

根據中國人民銀行的資料，中華人民共和國（「中國」）使用中的信用卡數量由截至2017年12月31日的約5.88億張增加16.7%至截至2018年12月31日的約6.86億張。我們認為，2019年信用卡服務將繼續滲入中國市場，並將有利於我們的用戶基礎擴大及業務增長。

我們將更加注重加強與金融機構的合作。一方面，我們將進一步開發我們生態系統中使我們能夠深化有關合作的服務和產品，尤其是聯名信用卡等信用卡技術服務。另一方面，我們還將探索與金融機構合作向我們的用戶提供信貸撮合服務的業務機會。我們將繼續致力開發新產品及服務，包括迎合客戶需要、具多元特色的貸款產品。我們一直在進行技術研發方面的投入，我們將通過優化精準營銷和信用評估等領域的專有大數據分析模型，進一步加強自身的技術實力。

2018年度，隨著監管政策進一步趨嚴，中小型平台以及業務合規方面存在瑕疵的平台陸續退出市場，線上個人信貸市場整合進一步加速，規範運營並且實力強勁的平台將迎來更大的發展機會。憑借51信用卡管家應用自2012年以來積累的大量高價值活躍金融用戶，獨特的由工具獲客至金融業務變現的業務模式，獨有的信用卡賬單數據以及在此基礎上獨立開發的大數據風控體系，以及在合規備案方面取得的進展，我們認為在未來51信用卡的競爭優勢將更加顯著。

## 財務資料

本公司董事（「董事」）會（「董事會」）欣然公佈本集團截至2018年12月31日止年度經審核綜合業績，以及截至2017年12月31日止年度的比較數字如下。

### 綜合全面收益／（虧損）表

	附註	截至12月31日止年度	
		2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
信貸撮合及服務費	2	<b>2,055,531</b>	1,627,324
信用卡科技服務費		<b>255,676</b>	140,382
信貸介紹服務費		<b>203,061</b>	189,327
其他收益	3	<b>297,726</b>	311,547
<b>收益總額</b>		<b>2,811,994</b>	2,268,580
辦理及服務開支	4	<b>(758,314)</b>	(516,904)
銷售及營銷開支	4	<b>(618,153)</b>	(614,406)
一般及行政開支	4	<b>(411,323)</b>	(182,144)
研發開支	4	<b>(328,634)</b>	(261,378)
其他（虧損）／收益淨額	5	<b>(629,939)</b>	11,931
<b>經營開支總額</b>		<b>(2,746,363)</b>	(1,562,901)
<b>經營溢利</b>		<b>65,631</b>	705,679
分佔使用權益法入賬的聯營 公司虧損淨額		<b>(1,302)</b>	(1,465)
優先股的公允價值收益／（虧損）		<b>1,942,221</b>	(2,260,930)
優先股的清償收益		–	242,462
按公允價值計入損益的金融負債公允價值收益		<b>98,448</b>	–
財務開支淨額		<b>(24,374)</b>	(47,778)
<b>除所得稅前溢利／（虧損）</b>		<b>2,080,624</b>	(1,362,032)
所得稅抵免／（開支）	6	<b>88,143</b>	(16,439)
<b>年度溢利／（虧損）</b>		<b>2,168,767</b>	(1,378,471)

	附註	截至12月31日止年度	
		2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
以下各項應佔年度溢利／（虧損）：			
— 本公司擁有人		2,162,084	(1,371,270)
— 非控股權益		6,683	(7,201)
		<u>2,168,767</u>	<u>(1,378,471)</u>
其他全面（虧損）／收益			
不會重新分類至損益的項目			
貨幣換算差額		(57,408)	98,004
優先股信用風險變動導致的公允價值變動		(16,990)	—
按公允價值計入損益的其他金融負債			
信用風險變動導致的公允價值變動		(517)	—
		<u>(517)</u>	<u>—</u>
年度全面收益／（虧損）總額，扣除稅項		<u>2,093,852</u>	<u>(1,280,467)</u>
以下各項應佔全面收益／（虧損）總額：			
— 本公司擁有人		2,083,254	(1,274,250)
— 非控股權益		10,598	(6,217)
		<u>2,093,852</u>	<u>(1,280,467)</u>
每股基本盈利／（虧損）	7	<u>3.84</u>	<u>(7.90)</u>
每股攤薄盈利／（虧損）	7	<u>3.29</u>	<u>(7.90)</u>

上述綜合全面收益／（虧損）表應與相應附註一併閱讀。

## 綜合財務狀況表

		於12月31日	
		2018年	2017年
附註		人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
	物業及設備淨額	236,340	222,066
	無形資產	1,029,342	1,026,771
	使用權益法入賬的投資	144,430	145,732
	按公允價值計入損益的金融資產	425,026	425,093
	遞延所得稅資產	222,300	104,556
	定期存款	6,000	5,000
	預付款項及其他應收款項	7,531	—
	<b>非流動資產總值</b>	<b>2,070,969</b>	<b>1,929,218</b>
<b>流動資產</b>			
	應收質量保證金	8	812,078
	合約資產	9	1,155,184
	貿易應收款項	10	149,567
	預付款項及其他應收款項		322,923
	客戶貸款淨額		185,296
	按公允價值計入損益的金融資產		573,221
	受限制現金		1,056,788
	現金及現金等價物		1,206,172
	<b>流動資產總值</b>	<b>5,461,229</b>	<b>5,795,824</b>
	<b>資產總值</b>	<b>7,532,198</b>	<b>7,725,042</b>

		於12月31日	
	附註	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
<b>權益／(虧絀)及負債</b>			
<b>權益／(虧絀)</b>			
股本		79	20
股份溢價		5,878,494	33,134
持作僱員獎勵計劃的股份		(14)	(9)
儲備		(57,450)	(214,433)
累計虧損		(2,291,794)	(4,403,224)
非控股權益		16,941	2,956
<b>權益／(虧絀)總額</b>		<b>3,546,256</b>	<b>(4,581,556)</b>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
長期借款		413,102	436,196
遞延所得稅負債		150,252	176,886
優先股	11	–	6,815,260
應付信託優先級持有人款項		209,500	950,000
<b>非流動負債總額</b>		<b>772,854</b>	<b>8,378,342</b>
<b>流動負債</b>			
應付質量保證金	8	1,524,621	1,767,210
應付平台客戶款項		744,783	656,422
合約負債	9	47,514	49,714
應付優先股股東款項		–	30,000
短期借款		189,900	257,057
貿易及其他應付款項	12	624,608	963,351
應付所得稅		11,133	36,042
按公允價值計入損益的金融負債		70,529	168,460
<b>流動負債總額</b>		<b>3,213,088</b>	<b>3,928,256</b>
<b>負債總額</b>		<b>3,985,942</b>	<b>12,306,598</b>
<b>權益／(虧絀)總額及負債總額</b>		<b>7,532,198</b>	<b>7,725,042</b>

上述綜合財務狀況表應與相應附註一併閱讀。

## 附註

### 1. 編製基準及會計政策

#### 1.1 呈列基準

本集團的綜合財務報表乃遵照所有適用的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製。本集團的綜合財務報表乃按歷史成本慣例編製，經按公允價值變動計入損益的金融工具重估修訂。編製符合國際財務報告準則的本集團的綜合財務報表時需採用若干重大會計估計。其亦要求管理層於應用本集團會計政策時作出判斷。

#### 1.2 重要的會計政策

##### *1.2.1 本集團提早採納的新準則*

###### *國際財務報告準則第15號：客戶合約收入*

國際財務報告準則第15號「客戶合約收入」取代之前的收益準則：國際會計準則第18號「收益」及國際會計準則第11號「建造合約」以及相關詮釋。該準則於2018年1月1日或之後開始的年度報告年度生效並准許提早採納。本集團選擇提早採納國際財務報告準則第15號並於報告年度持續採用。

國際財務報告準則第15號建立一個完備框架，通過五步法來確定何時確認收入以及應當確認多少收入。核心原則為公司應確認收入，以述明按反映公司預期可用以交換已約定貨品或服務的代價的金額向客戶移交該等貨品或服務。此準則從基於「盈利過程」的收入確認模型轉向基於控制權轉移的「資產－負債」法。國際財務報告準則第15號就合約成本資本化及特許權安排提供具體指引。此準則亦就實體的客戶合約所產生的收入及現金流量的性質、金額、時間及不明朗因素制定一套嚴密的披露規定。

### 1.2.2 本集團採納的新訂及經修訂準則

與本集團有關但尚未於2018年1月1日開始的財政年度內生效，未被集團提前採納的若干新準則及修訂。

國際財務報告準則第2號	以股份為基礎的付款交易的分類及計量
國際財務報告準則第9號	金融工具
國際會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營公司的投資
國際會計準則第40號(修訂本)	轉讓投資物業
國際財務報告準則詮釋第22號	外幣交易及墊付代價

除於下文披露有關影響的國際財務報告準則第9號外，上文的新會計準則及本集團於2018年1月1日起採納國際財務報告準則修訂本對本集團的合併財務報表並無重大影響。

本集團已採納國際會計準則理事會於2014年7月發佈的國際財務報告準則第9號，其轉換日期為2018年1月1日，導致會計政策發生變化，並對之前在合併財務報表中確認的金額進行調整。

在國際財務報告準則第9號的過渡性條款允許的情況下，本集團選擇不重述比較數字。轉換日對金融資產和金融負債的賬面價值進行的調整，計入截至2018年12月31日止年度期初累計虧損。

因此，對於附註披露，對國際財務報告準則第7號披露的相應修訂也僅適用於截至2018年12月31日止年度。

採用國際財務報告準則第9號導致我們對金融資產和金融負債的確認，分類和計量以及金融資產減值的會計政策發生變化。國際財務報告準則第9號亦大幅修訂其他有關金融工具的標準，例如國際財務報告準則第7號「金融工具：披露」。

(a) 國際財務報告準則第九號「金融工具」－採納之影響

以下載列有關採納國際財務報告準則第9號對本集團影響的披露。

於2018年1月1日，採用國際財務報告準則第9號對本集團累計虧損的總影響如下：

	累計虧損 人民幣千元
<b>2017年12月31日期末累計虧損</b>	
－根據國際會計準則第39號計算	4,403,224
<b>採納國際財務報告準則第9號的影響</b>	
－合約資產減值準備的增加 (附註iii)	776
－以攤銷成本計量的金融資產減值準備的增加 (附註iii)	95,793
－採納國際財務報告準則第九號後應付質量 保證金的減少 (附註iii)	<u>(10,828)</u>
－2018年1月1日採納國際財務報告準則 第9號的調整，除所得稅前	85,741
－所得稅的影響	(35,087)
2018年1月1日採納國際財務報告準則 第9號而對累計虧損的調整，扣除稅項	<u>50,654</u>
<b>2018年1月1日期初累計虧損</b>	
－根據國際財務報告準則第9號計算	<u><u>4,453,878</u></u>



(i) 金融工具的分類及計量

於2018年1月1日，國際會計準則第39號及國際財務報告準則第9號項下的資產及負債計量類別及賬面值比較如下：

金融資產

	國際會計準則第39號		國際財務報告準則第9號	
	計量類別	賬面值 人民幣千元	計量類別	賬面值 人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產 (「按公允價值計入損益」)	按公允價值 計入損益	759,564	按公允價值 計入損益	759,564
應收質量保證金	攤銷成本 (貸款及 應收款項)	1,407,981	攤銷成本	1,361,021
貿易應收款項	攤銷成本 (貸款及 應收款項)	59,957	攤銷成本	59,881
預付款項及其他 應收款項	攤銷成本 (貸款及 應收款項)	355,799	攤銷成本	355,577
客戶貸款淨額	攤銷成本 (貸款及 應收款項)	948,987	攤銷成本	900,452
受限制現金	攤銷成本	1,407,491	攤銷成本	1,407,491
現金及現金等價物	攤銷成本	1,258,446	攤銷成本	1,258,446

金融負債

金融負債的分類及計量並無變動，惟指定按公允價值計入損益的金融負債的公允價值變動除外，此乃歸因於現於其他全面收入呈列的工具信用風險變動。

- (ii) 由國際會計準則第39號過渡至國際財務報告準則第9號的金融資產及負債結餘對賬

本集團根據國際財務報告準則第9號對各類金融資產及財務擔保合約（即應付質量保證金）修訂其使用預期信用損失（「預期信用損失」）模式的減值方法。本集團對其業務模式進行詳細分析，以管理資產及分析其現金流量特徵。

下表載列根據國際會計準則第39號過往計量類別與2018年1月1日過渡後根據國際財務報告準則第9號新計量類別計量的資產賬面值對賬：

	國際會計準則 第39號賬面值 2017年 12月31日 人民幣千元	重新分類差額 人民幣千元	重新 計量差額 —減值準備 人民幣千元	國際財務 報告準則 第9號賬面值 2018年1月1日 人民幣千元
<b>按攤銷成本計量的金融資產</b>				
—受限制現金	1,407,491	—	—	1,407,491
—現金及現金等價物	1,258,446	—	—	1,258,446
—貿易應收款項	59,957	—	(76)	59,881
—預付款項及其他應收款項	355,799	—	(222)	355,577
—客戶貸款淨額	948,987	—	(48,535)	900,452
—應收質量保證金	1,407,981	—	(46,960)	1,361,021
<b>按攤銷成本計量的金融資產總值</b>	<b>5,438,661</b>	<b>—</b>	<b>(95,793)</b>	<b>5,342,868</b>
<b>按公允價值計入損益</b>				
—按公允價值計入損益的 金融資產	759,564	—	—	759,564
<b>按公允價值計入損益計量的 金融資產總值</b>	<b>759,564</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>759,564</b>
<b>財務擔保合約</b>				
應付質量保證金	1,767,210	—	(10,828)	1,756,382

- (iii) 由國際會計準則第39號過渡至國際財務報告準則第9號的減值撥備結餘對賬

下表載列過往年度根據國際會計準則第39號的已產生虧損模式計量的期末減值撥備，與在2018年1月1日根據國際財務報告準則第9號的預期信用損失模式計量的新減值撥備的對賬：

計量類別	根據國際會計準則第39號計量的減值虧損撥備		根據國際財務報告準則第9號計量的預期信用損失撥備	
	重新分類差額	重新計量差額	重新計量差額	重新計量差額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非金融資產</b>				
合約資產	1,933	-	776	2,709
<b>貸款及應收款項（國際會計準則第39號）／按攤銷成本計量的金融資產（國際財務報告準則第9號）</b>				
- 貿易應收款項	-	-	76	76
- 預付款項及其他應收款項	-	-	222	222
- 客戶貸款淨額	101,772	-	48,535	150,307
- 應收質量保證金	331,264	-	46,960	378,224
	<u>433,036</u>	<u>-</u>	<u>95,793</u>	<u>528,829</u>
<b>財務擔保合約</b>				
應付質量保證金	1,767,210	-	(10,828)	1,756,382
	<u>1,767,210</u>	<u>-</u>	<u>(10,828)</u>	<u>1,756,382</u>

## 2. 信貸撮合及服務費

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
前期信貸撮合服務費	1,414,185	944,058
後期信貸撮合服務費	<u>641,346</u>	<u>683,266</u>
	<u><b>2,055,531</b></u>	<u><b>1,627,324</b></u>

附註： 於2018年12月31日未完成履約責任約為人民幣442,622,000元。管理層預期分配至於2018年12月31日未履行合約的交易價的89%將於未來十二個月內確認為收益。

### 3. 其他收益

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
向客戶貸款的利息收入	91,107	227,440
支付服務收入	75,438	–
逾期費用	45,098	75,231
保險佣金收入	30,656	–
其他	55,427	8,876
	<u>297,726</u>	<u>311,547</u>

### 4. 按性質劃分的開支

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
僱員福利開支	766,083	471,036
營銷及廣告費	592,382	598,211
外部技術服務費	238,059	103,487
資金轉賬費用	194,040	169,247
折舊及攤銷	66,433	29,654
信貸介紹服務費	48,126	89,412
上市開支	37,275	14,905
保險佣金開支	27,339	1,037
辦公開支	26,752	22,253
專業服務費	21,737	16,847
辦公室租金	19,189	16,445
核數師酬金		
– 審計服務	4,100	–
– 非審計服務	845	722
其他	74,064	41,576
	<u>2,116,424</u>	<u>1,574,832</u>
辦理及服務開支、銷售及營銷開支、 一般及行政開支及研發開支的總和		
	<u>2,116,424</u>	<u>1,574,832</u>

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

## 5. 其他(虧損)/收益淨額

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值 (虧損)/收益	(3,911)	191,706
來自被投資公司的股息收入	11,083	—
外匯合約的公允價值收益/(虧損)	4,262	(13,083)
質量保證金虧損淨額	(345,854)	(36,585)
政府補助	6,705	15,253
信託優先級持有人的利息開支	(44,640)	(43,993)
預期信用損失/減值虧損	(258,375)	(97,442)
其他	791	(3,925)
	<u>(629,939)</u>	<u>11,931</u>

## 6. 所得稅(抵免)/開支

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
即期所得稅	21,185	996
遞延所得稅	(109,328)	15,443
	<u>(88,143)</u>	<u>16,439</u>

## 7. 每股盈利／（虧損）

- (a) 每股基本盈利／（虧損）乃按本集團擁有人應佔本集團溢利／（虧損）除以年內已發行普通股加權平均數計算。於2018年3月，本公司實施股份分拆，本公司每股普通股及優先股被分拆為10股每股面值0.00001美元的股份。普通股的加權平均數已反映股份分拆的影響。

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
本集團擁有人應佔溢利／（虧損）	2,162,084	(1,371,270)
已發行普通股加權平均數（千股）	<u>563,603</u>	<u>173,613</u>
每股基本盈利／（虧損）（以人民幣列示）	<u><u>3.84</u></u>	<u><u>(7.90)</u></u>

- (b) 每股攤薄盈利／（虧損）乃假設轉換所有具潛在攤薄影響的普通股而調整發行在外普通股加權平均數的方式計算。由於本集團於截至2017年12月31日止年度產生虧損，故在計算每股攤薄虧損時並無計及潛在普通股，原因是計及潛在普通股將具有反攤薄影響。因此，截至2017年12月31日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

截至2018年12月31日止年度，每股攤薄盈利乃假設因本公司授出的購股權及受限制股份單位轉換所有具潛在攤薄影響的普通股而調整發行在外普通股加權平均數（共同構成計算每股攤薄盈利的分母）的方式計算。並無對盈利（分子）作出任何調整。

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
本集團擁有人應佔溢利／（虧損）（人民幣千元）	<u>2,162,084</u>	<u>(1,371,270)</u>
已發行普通股加權平均數（千股）	563,603	173,613
就授予僱員的購股權及受限制股份單位作出調整 （千股）	<u>92,713</u>	<u>-</u>
用於計算每股攤薄盈利／（虧損）的普通股加權平均數	<u>656,316</u>	<u>173,613</u>
每股攤薄盈利／（虧損）（以人民幣列示）	<u><u>3.29</u></u>	<u><u>(7.90)</u></u>

## 8. 應付及應收質量保證金

下表載列截至2018年及2017年12月31日止年度本集團應付質量保證金的變動：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
期初結餘	1,767,210	706,612
初次應用國際財務報告準則第9號時的變動	(10,828)	-
新訂質量保證責任的公允價值	2,393,887	2,681,917
預期信用損失／減值虧損	423,489	-
解除保證金	(178,537)	(210,898)
年內開支淨額	<u>(2,870,600)</u>	<u>(1,410,421)</u>
期末結餘	<u><u>1,524,621</u></u>	<u><u>1,767,210</u></u>

下表載列截至2018年及2017年12月31日止年度本集團應收質量保證金的變動：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
期初結餘	1,407,981	576,921
初次應用國際財務報告準則第9號時的變動	(46,960)	–
新訂質量保證責任的公允價值	2,393,887	2,681,917
預期信用損失／減值虧損	(100,902)	(247,483)
借款人出資	(2,841,928)	(1,603,374)
	<u>812,078</u>	<u>1,407,981</u>
期末結餘	<u>812,078</u>	<u>1,407,981</u>

(a) 下表分階段說明截至2018年12月31日止年度應收質量保證基金虧損撥備的變動：

	第一階段 十二個月 預期信用損失 人民幣千元	第二階段 存續期 預期信用損失 人民幣千元	第三階段 存續期 預期信用損失 人民幣千元	總計 人民幣千元
期初結餘	139,948	47,810	190,465	378,223
撥備	34,375	6,451	250,622	291,448
撥回	(107,038)	(7,136)	(76,372)	(190,546)
轉移				
第一階段轉移至第二階段	(5,158)	5,158	–	–
第一階段轉移至第三階段	(22,333)	–	22,333	–
第二階段轉移至第一階段	493	(493)	–	–
第二階段轉移至第三階段	–	(14,898)	14,898	–
第三階段轉移至第二階段	–	35	(35)	–
	<u>40,287</u>	<u>36,927</u>	<u>401,911</u>	<u>479,125</u>
期末結餘	<u>40,287</u>	<u>36,927</u>	<u>401,911</u>	<u>479,125</u>



## 9. 合約資產／(負債)

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
合約資產	1,370,529	24,625
減：預期信貸減值撥備／減值撥備	<u>(215,345)</u>	<u>(1,933)</u>
合約資產淨值	<u><u>1,155,184</u></u>	<u><u>22,692</u></u>
合約負債	<u><u>(47,514)</u></u>	<u><u>(49,714)</u></u>

截至2018年及2017年12月31日止年度，減值撥備總額活動包括下列各項：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
期初結餘	(1,933)	(103)
初次應用國際財務報告準則第9號時的變動	(776)	-
年內撥備	<u>(212,636)</u>	<u>(1,830)</u>
期末結餘	<u><u>(215,345)</u></u>	<u><u>(1,933)</u></u>

附註： 本集團在貸款期限內收到借款人付款。合約資產指本集團有權收取以換取本集團所提供服務的代價。由於本集團並非貸款發放者的安排的加權平均期限少於十二個月，本集團於2018年12月31日的絕大部分合約資產將於未來十二個月內變現。本集團認為，就本集團並非貸款發放者的安排而言，並無重大融資成分。

## 10. 貿易應收款項

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
信貸介紹及信用卡科技服務應收款項	142,053	56,599
其他	7,860	3,358
	<u>149,913</u>	<u>59,957</u>
預期信貸減值撥備	(346)	—
	<u>149,567</u>	<u>59,957</u>

於2018年及2017年12月31日，貿易應收款項的預期信用減值虧損總額活動包括下列各項：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
期初結餘	—	—
初次應用國際財務報告準則第9號時的變動	(76)	—
年內撥備	(270)	—
	<u>(346)</u>	<u>—</u>
期末結餘	<u>(346)</u>	<u>—</u>

貿易應收款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
30天內	110,784	55,817
超過30天	38,783	4,140
	<u>149,567</u>	<u>59,957</u>

## 11. 優先股

本公司於2018年7月13日完成首次公開發售時，優先股已轉換為普通股。

優先股的變動載列如下：

	人民幣千元
<b>於2017年1月1日</b>	4,105,301
C系列優先股股東行使認股權證	801,139
贖回優先股	(32,396)
清償A1系列、A2系列、B系列、B1系列及C系列優先股	(6,607,410)
發行B類普通股、A1系列、A2系列、B系列、B1系列及C系列優先股	6,367,343
普通股轉至重組的B類普通股	19,135
優先股公允價值變動	2,260,930
貨幣換算差額	(98,782)
	<u>6,815,260</u>
<b>於2017年12月31日</b>	<u>6,815,260</u>
<b>於2018年1月1日</b>	6,815,260
優先股公允價值變動	(1,942,221)
優先股信用風險變動應佔的公允價值變動	16,990
貨幣換算差額	61,391
轉換為普通股	(4,951,420)
	<u>—</u>
<b>於2018年12月31日</b>	<u>—</u>

## 12. 貿易及其他應付款項

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
股權投資應付款項(a)	218,329	507,168
應付工資及福利	115,519	145,453
網絡推廣營銷應付款項	80,863	31,648
應付收單銀行款	74,847	–
貿易應付款項(b)	30,197	33,778
其他應付稅項	19,460	62,299
代表信用卡客戶應付款項	8,670	22,029
應付關聯方款項	3,951	73,854
應付上市費用	3,431	9,472
代表支付公司用戶應付款項	–	8,131
其他	69,341	69,519
	<b>624,608</b>	<b>963,351</b>

(a) 股權投資應付款項主要指就收購北京首惠開桌科技有限公司及深圳中融保險經紀有限公司應付股權交易對手方的現金代價。

(b) 貿易應付款項指資金手續費及回收服務收費的應付款項。

基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析載列如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
30天內	22,831	22,613
30天至90天	7,298	11,165
90天至180天	43	–
180天至360天	25	–
	<b>30,197</b>	<b>33,778</b>

### 13. 股息

於截至2018年12月31日止年度，本公司並未派付或宣派任何股息（2017年：無）。

### 14. 承擔

本集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃辦公室，及大部分租賃協議於租期屆滿後可按市價續新。

本集團於不可撤銷經營租賃下的未來最低租賃付款總額如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
不超過一年	34,074	22,104
超過一年及不超過五年	58,826	40,524
超過五年	1,064	—
	<u>93,964</u>	<u>62,628</u>

## 財務回顧

### 收益

我們的收益總額由截至2017年12月31日止年度的約人民幣2,268.6百萬元增加24.0%至截至2018年12月31日止年度的約人民幣2,812.0百萬元。

信貸撮合及服務費由截至2017年12月31日止年度的約人民幣1,627.3百萬元增加26.3%至截至2018年12月31日止年度的約人民幣2,055.5百萬元。我們在貸款辦理時在合併財務報表中確認前期信貸撮合服務費，並於貸款期內確認後期信貸撮合服務費。信貸撮合服務費的增長主要歸因於我們採取更加謹慎的策略，更加專注於服務信用卡人羣，在維持借款人綜合成本總體穩定之前提下，提高風險控制能力，使我們在2018年撮合的信貸有更好的質量表現，從而令我們從信貸撮合業務仍能獲取更高的收益。

信用卡科技服務費由截至2017年12月31日止年度的約人民幣140.4百萬元增加82.1%至截至2018年12月31日止年度的約人民幣255.7百萬元，主要由於透過我們向用戶發行的信用卡數目增加以及透過我們的聯名信用卡向合作銀行提供高附加值的科技服務的增加。

我們的信貸介紹服務費由截至2017年12月31日止年度的約人民幣189.3百萬元增加7.3%至截至2018年12月31日止年度的約人民幣203.1百萬元，主要受我們向第三方業務夥伴轉介的貸款總量增加所推動。

其他收益由截至2017年12月31日止年度的約人民幣311.5百萬元減少4.4%至截至2018年12月31日止年度的約人民幣297.7百萬元，主要由於我們設立的信託之貸款餘額持續下降，貸款利息收入減少。

## 經營開支

我們的經營開支由截至2017年12月31日止年度的約人民幣1,562.9百萬元增加75.7%至截至2018年12月31日止年度的約人民幣2,746.4百萬元。

辦理及服務開支由截至2017年12月31日止年度的約人民幣516.9百萬元增加46.7%至截至2018年12月31日止年度的約人民幣758.3百萬元，主要由於(i)貸款回收服務和信審服務等第三方服務的需求增加，令截至2018年12月31日止年度的外部技術服務費由截至2017年12月31日止年度的約人民幣94.8百萬元增加135.5%至約人民幣223.3百萬元；(ii)為了進一步加強我們信貸撮合業務的風險控制能力，我們加大了相關的人力開支，令截至2018年12月31日止年度的僱員福利開支由截至2017年12月31日止年度的約人民幣117.5百萬元增加56.4%至約人民幣183.8百萬元。

一般及行政開支由截至2017年12月31日止年度的約人民幣182.1百萬元增加125.9%至截至2018年12月31日止年度的約人民幣411.3百萬元，主要由於(i)截至2018年12月31日止年度的僱員福利開支由截至2017年12月31日止年度的約人民幣102.5百萬元增加177.1%至約人民幣284.0百萬元，包括以股份為基礎的薪酬開支增加約人民幣150.1百萬元；及(ii)截至2018年12月31日止年度的上市開支由截至2017年12月31日止年度的約人民幣14.9百萬元增加150.3%至約人民幣37.3百萬元。

研發開支由截至2017年12月31日止年度的約人民幣261.4百萬元增加25.7%至截至2018年12月31日止年度的約人民幣328.6百萬元，主要是由於為增強我們的技術實力而增加人力投入。

其他（虧損）／收益淨額由截至2017年12月31日止年度的收益約人民幣11.9百萬元轉變為截至2018年12月31日止年度的虧損人民幣約629.9百萬元。我們的質量保證金（「質量保證金」）虧損由2017年同期的約人民幣36.6百萬元增加至約人民幣345.9百萬元。我們的減值虧損由2017年同期的約人民幣97.4百萬元增加至約人民幣258.4百萬元。質量保證金虧損和減值虧損增加的原因主要為國際財務報告準則第9號於2018年的採納。國際財務報告準則第9號引入了預期信用損失模式作為新的計量金融資產和金融擔保合同（例如應付質量保證金）的減值的方法論，替代了過往年度國際會計準則第39號使用的已發生虧損模式。採納了國際財務報告準則第9號後，公司對於未發生信用風險大幅增加的未減值資產確認預期未來十二個月的預期信用損失，對於已發生信用風險大幅增加（「信用風險大幅增加」）的未減值資產和已減值資產，確認全週期的預期信用損失。國際財務報告準則第9號和國際會計準則第39號的主要區別在於對未減值資產的減值的計量方法。在國際會計準則第39號下，減值準備只針對已發生未確認的減值虧損。總體而言，國際財務報告準則第9號的採納會導致未減值資產的減值虧損的提前確認。我們的按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益由約人民幣191.7百萬元轉變為按公允價值計入損益的金融資產的公允價值虧損約人民幣3.9百萬元，原因為我們於2018年12月31日的投資的公允價值與2017年12月31日相比保持相對穩定。

#### 分佔採用權益法入賬的聯營公司虧損淨額

分佔採用權益法入賬的聯營公司虧損淨額由截至2017年12月31日止年度的約人民幣1.5百萬元減少13.3%至截至2018年12月31日止年度的約人民幣1.3百萬元。

#### 優先股公允價值收益／（虧損）

優先股公允價值收益／（虧損）由截至2017年12月31日止年度的虧損約人民幣2,260.9百萬元變為截至2018年12月31日止年度的收益約人民幣1,942.2百萬元。



## 按公允價值計入損益的金融負債的公允價值收益

截至2018年12月31日止年度，我們錄得按公允價值計入損益的金融負債的公允價值收益約人民幣98.4百萬元，截至2017年12月31日止年度為零。

## 財務開支淨額

財務開支淨額由截至2017年12月31日止年度的約人民幣47.8百萬元減少49.0%至截至2018年12月31日止年度的約人民幣24.4百萬元。該項減少主要反映優先股的財務開支減少。

## 所得稅抵免／（開支）

所得稅抵免／（開支）由截至2017年12月31日止年度的所得稅開支約人民幣16.4百萬元變為截至2018年12月31日止年度的所得稅抵免約人民幣88.1百萬元，主要是由於確認與2018年經稅務局批准的稅前可扣減開支有關的遞延所得稅資產。

## 年內溢利／（虧損）

由於上述理由，我們的年內溢利／（虧損）由截至2017年12月31日止年度的虧損淨額約人民幣1,378.5百萬元變為截至2018年12月31日止年度的溢利淨額約人民幣2,168.8百萬元。

## 非國際財務報告準則計量

我們透過非國際財務報告準則財務計量與最近期的國際財務報告準則表現計量之間的對賬消除非國際財務報告準則計量的該等限制，所有計量均應於評估我們的表現時予以考慮。

下表載列所呈列非國際財務報告準則年內溢利／（虧損）淨額與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可資比較財務計量（即年內溢利／（虧損））的對賬：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
<b>非國際財務報告準則溢利</b>		
純利／（虧損）淨額	2,168,767	(1,378,471)
就以下各項作出調整：		
股份支付開支	204,920	56,594
優先股的公允價值（收益）／虧損	(1,942,221)	2,260,930
優先股的清償收益	—	(242,462)
按公允價值計入損益的金融負債公允價值收益	(98,448)	—
有關優先股的財務開支	—	32,351
按公允價值計入損益的金融資產公允價值 虧損／（收益） <sup>(1)</sup>	3,911	(191,706)
上市開支	37,275	14,905
<b>非國際財務報告準則溢利<sup>(2)</sup></b>	<b>374,204</b>	<b>552,141</b>

附註：

- (1) 根據外部市場環境的變化，本公司減少對非戰略性投資業務的投入且該業務的公允價值虧損／（收益）一般無現金流出／流入的影響。因此，我們將該業務對淨溢利的影響進行調整。
- (2) 非國際財務報表準則溢利之減少原因主要來自於質量保證金虧損淨額和減值虧損的增加，由於我們在2018年採用國際財務報告準則第9號，而2017年仍適用國際會計準則第39號。

## 流動資金及財務資源及資本負債比率

本集團於整個回顧年度保持淨現金狀況。我們截至2018年12月31日及2017年12月31日的淨現金狀況如下：

	於2018年 12月31日 人民幣百萬元	於2017年 12月31日 人民幣百萬元
現金及現金等價物	1,206	1,258
短期投資	569	245
借款	(603)	(693)
淨現金	<u>1,172</u>	<u>810</u>

現金及現金等價物包括銀行現金及原屆滿期限為三個月或以下的其他短期存款。短期投資主要是銀行發行的理財產品，持有其目的主要是以高於現行銀行存款利率的收益率產生收入。我們的現金及現金等價物和短期投資以美元（「美元」）、人民幣及港元計值。

截至2018年12月31日止年度，本集團錄得淨現金流出約人民幣52.3百萬元，主要是由於經營活動產生的淨現金流量約人民幣89.2百萬元以及融資活動產生的淨現金流量約人民幣51.5百萬元，被投資活動所用現金淨額約人民幣207.0百萬元抵銷。

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

於2018年12月31日，資產負債比率（按借款總額除以總資產計算）為8.0%（2017年12月31日：9.0%）。

下表載列於所示年度內我們的借款的到期狀況。

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
一年內	189,900	257,057
一至兩年	34,056	9,767
二至五年	365,850	403,720
五年以上	13,196	22,709
<b>借款總額</b>	<b>603,002</b>	<b>693,253</b>

於2018年12月31日，銀行及其他借款以人民幣計值（2017年12月31日：人民幣及港元）。

### 資本結構

於2018年7月13日（「上市日期」），即本公司股份（「股份」）首次在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市之日，已發行股份總數為1,187,026,522股，並在超額配股權於2018年8月3日部分獲行使之後進一步增至1,194,425,522股。詳情請參閱本公司日期分別為2018年6月29日的招股章程（「招股章程」）及2018年8月5日的公告。

### 匯率波動風險

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

就本集團旗下功能貨幣為人民幣的中國附屬公司而言，如美元兌人民幣升值／貶值5%，而所有其他變量維持不變，由於換算以美元計值的貨幣資產淨值產生的外匯收益／（虧損）淨額，截至2018年12月31日止年度的除所得稅前溢利將增加／減少約人民幣584,000元，截至2017年12月31日止年度的除所得稅前虧損則減少／增加約人民幣3,357,000元。

就本集團旗下功能貨幣為人民幣的中國附屬公司而言，如港元兌人民幣升值／貶值5%，而所有其他變量維持不變，由於換算以港元計值的貨幣資產淨值產生的外匯收益／（虧損）淨額，截至2018年12月31日止年度的除所得稅前溢利將增加／減少約人民幣5,708,000元，截至2017年12月31日止年度的除所得稅前虧損則減少／增加約人民幣7,523,000元。

本集團已訂立外匯遠期合約，以涵蓋不時涉及的特定外匯收支。

### 資產抵押

截至2018年12月31日止年度，本集團已將其於北京決策信誠科技有限公司擁有的股份全部質押給杭州銀行股份有限公司（「杭州銀行」）文創支行，用於獲取貸款人民幣30百萬元。本集團已將其坐落於中國杭州文一西路588號首座B3號樓的房產抵押給杭州銀行文創支行，用於獲取抵押貸款人民幣53百萬元。

### 重大投資

於截至2018年12月31日止年度，本集團並無任何重大投資。

### 重大收購及出售

截至2018年12月31日止年度，本集團並無任何重大收購或出售。

## 或然負債

於2018年12月31日，本集團並無任何重大或然負債（2017年12月31日：無）。

## 僱員及薪酬政策

於2018年12月31日，本集團有1,145名僱員（2017年12月31日：1,441名）。本集團於截至2018年12月31日止年度產生的僱員福利開支總額約為人民幣766.1百萬元（截至2017年12月31日止年度：約人民幣471.0百萬元）。

本公司遵循「有競爭力的薪酬吸引高素質人才」原則，建立有效的薪酬管理體系及人才激勵機制。本公司薪酬體系與績效考核體系和本集團經營業績掛鉤，為每一位員工創造更加公平和人性化的工作環境，讓每一位員工能夠充分發揮自身價值，為本公司的持續穩定發展提供人力資源保障。此外，本公司注重員工培訓體系建設，包括新員工入職培訓和在職員工培訓，內容涵蓋提高職業技能的專業類培訓、提升領導力素質的管理類培訓及培養綜合素質的通用類培訓。同時，本公司實行培訓積分管理制度，營造良好的學習氛圍，實現員工與企業的共同發展。

本公司亦已採納51股份計劃及51獎勵計劃獎勵僱員。詳情請參見招股章程「附錄四—法定及一般資料—D.受限制股份單位計劃」一節。

## 首次公開發售（「首次公開發售」）所得款項用途

股份於2018年7月13日在聯交所主板上市及開始交易。本公司自首次公開發售籌集所得款項總額及淨額分別為約1,009.0百萬港元及約988.3百萬港元，並自因部分行使超額配股權而配發及發行超額配發股份收取額外所得款項總額及淨額分別為約62.9百萬港元及約61.3百萬港元。

截至2018年12月31日，上述所得款項已按照招股章程所列的用途，作如下使用：

	佔比	首次公開發售 所得款項淨額		2018年已動用款項		未動用金額	
		百萬港元	人民幣 百萬元	百萬港元	人民幣 百萬元	百萬港元	人民幣 百萬元
獲取用戶	40%	419.8	359.7	118.8	99.3	301.0	260.4
技術及風險管理實力提升	30%	314.9	269.8	89.1	74.5	225.8	195.3
投資	20%	209.9	179.8	-	-	209.9	179.8
營運資金及其他一般企業用途	10%	105.0	89.9	29.7	24.8	75.3	65.1
合計	100%	1,049.6	899.2	237.6	198.6	812.0	700.6

## 末期股息

董事會不建議就截至2018年12月31日止年度宣派末期股息。

## 暫停辦理股份過戶登記

就釐定股東符合出席大會並於會上投票的資格，本公司將於2019年5月27日（星期一）至2019年5月31日（星期五）（包括首尾兩天）暫停辦理股東登記，於該期間不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席大會並於會上投票之人士，必須不遲於2019年5月24日（星期五）下午四時三十分前，將所有股份過戶文件連同有關股票送交本公司香港證券登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

股份於上市日期首次在聯交所主板上市。

本公司及其附屬公司並無於截至2018年12月31日止年度購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 企業管治常規

自本公司於上市日期在聯交所主板上市至2018年12月31日止期間內，本公司已應用及遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的企業管治守則及企業管治報告（「企業管治守則」）內所有守則條文，惟以下所述者除外。

### 守則條文第A.2.1條（區分主席及行政總裁的角色）

孫海濤先生擔任本公司的主席、執行董事兼行政總裁。儘管這會偏離企業管治守則的守則條文A.2.1，但董事會認為此結構將不會損害董事會與本公司管理層之間的權力平衡，原因為：(i)董事會所作決定至少需要大多數董事批准，及董事會由我們七名董事中的三名獨立非執行董事組成，超過上市規則規定的三分之一，因此董事會認為董事會內部將有足夠的制衡作用；(ii)孫先生及其他董事意識到並承諾履行董事的誠信責任，這要求（其中包括）其為本公司利益及以本公司最佳利益行事，並將相應為本集團作出決定；及(iii) 權力平衡乃以董事會運作加以保障，而董事會由經驗豐富的優秀人才組成，該等成員定期開會討論影響本公司經營的事宜。此外，本集團整體戰略及其他關鍵業務、財務及經營政策乃於董事會及高級管理層全面討論後共同作出。董事會將繼續審視本集團企業管治架構的效用，以評估將主席及行政總裁職務分開是否屬必要。

日後，孫先生將作為創辦人繼續在引導本集團整體的發展及營運方面發揮關鍵作用，隨著業務營運擴大，本公司將根據上市規則、組織章程細則及開曼群島法律的規定提呈關鍵決策供董事會批准。

### 董事的證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）作為董事進行證券交易的行為守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，全體董事確認彼等自上市日期起至2018年12月31日止期間已遵守標準守則。



## 審閱年度業績

本公司已按照上市規則第3.21條及企業管治守則成立審核委員會（「審核委員會」）。審核委員會包括兩名獨立非執行董事和一名非執行董事，即汪棣先生、王朝成先生及鄒雲麗女士。汪棣先生為審核委員會主席。

審核委員會已審閱本集團截至2018年12月31日止年度的經審核綜合年度業績及經審核綜合年度財務資料，且亦已審閱並確認本集團採納的會計原則及慣例。

## 刊發年度報告

本業績公告於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.u51.com>)刊登。年度報告將於2019年4月30日或之前寄發予本公司股東並在前述兩個網站刊登。

承董事會命  
**51信用卡有限公司**  
主席、行政總裁及執行董事  
**孫海濤**

2019年3月26日

於本公告日期，執行董事為孫海濤先生、楊宇智先生及趙軻先生；非執行董事為鄒雲麗女士；及獨立非執行董事為汪棣先生、王朝成先生及葉翔先生。