



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的有限公司)

股份代號: 2003



年報
2018

目錄

公司資料

| | |
|-----------|----|
| 主席報告書 | 4 |
| 首席執行官報告 | 5 |
| 管理層討論及分析 | 8 |
| 董事會及高級管理層 | 27 |
| 企業管治報告 | 32 |
| 董事會報告 | 43 |

財務業績

| | |
|----------|-----|
| 獨立核數師報告 | 59 |
| 綜合全面收益表 | 66 |
| 綜合財務狀況表 | 68 |
| 綜合權益變動表 | 69 |
| 綜合現金流量表 | 71 |
| 綜合財務報表附註 | 73 |
| 四年財務資料概要 | 178 |

董事會

執行董事

廖世宏先生(首席執行官)

廖世強先生(首席運營官)

非執行董事

馬廷雄先生(主席)

Chen Derek先生

劉央女士

葉家祺先生

獨立非執行董事

Chen Penghui先生

薛義華博士

胡澤民先生

審核委員會

胡澤民先生(主席)

Chen Penghui先生

葉家祺先生

薪酬委員會

Chen Penghui先生(主席)

廖世宏先生

胡澤民先生

提名委員會

馬廷雄先生(主席)

薛義華博士

胡澤民先生

授權代表

馬廷雄先生

Cha Johnathan Jen Wah先生

公司秘書

Cha Johnathan Jen Wah先生

註冊辦事處

TMF Group (Cayman) Ltd

2nd Floor

The Grand Pavilion Commercial Center

802 West Bay Road

P.O. Box 10338

Grand Cayman KY1-1003

Cayman Islands

總辦事處及香港主要營業地點

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

TMF Group (Cayman) Ltd

2nd Floor

The Grand Pavilion Commercial Center

802 West Bay Road

P.O. Box 10338

Grand Cayman KY1-1003

Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司

香港皇后大道東183號

合和中心22樓

香港法律顧問

世達國際律師事務所
香港皇后大道中15號
置地廣場公爵大廈42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

合規顧問

國泰君安融資有限公司
香港中環皇后大道中181號
新紀元廣場
低座27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

<http://www.vcredit.com>

2018年是我們取得豐碩成果的一年。我們於2018年6月21日在香港聯交所主板上市，創下重大里程碑。因此，本人謹此欣然向閣下呈報我們作為上市公司截至2018年12月31日止年度的首份年報。有見年輕一代越趨依賴移動互聯網的生活方式，我們亦將業務全面轉型為純線上經營，不斷革新，應對轉變。在中國經濟發展及監管改革持續的大趨勢下，我們能以公司歷史上前所未有的優勢，聯同業務及資金夥伴推廣以科技為基礎的普惠消費金融。

由於第141/175號通告及其他配套規例出台，加上接連有P2P平台倒閉並引起受影響投資者的不滿，中國消費金融市場在過去的一年裏波動不斷及挑戰重重。儘管出現該等短暫波動，但我們相信有關發展對擴大及提升線上消費金融業的監管框架能帶來長遠的正面影響，並讓尋求消費信貸的借款人及尋求另類固定收益投資的投資者上了寶貴一課。一直以來，我們的機構經營理念確保業務模式完全符合監管規定，且獲得業務及資金夥伴日益壯大的信心。我們對近期可持續市場發展及挑戰的快速及有效行動及應變措施使夥伴的信心更加鞏固。

於2018年，我們亦與多個垂直消費領域的頂尖業者建立戰略合作，其中包括電訊、健康及教育行業。2018年第四季，我們與外貿信託及中國移動展開三方合作，於14個省份向中國移動的客戶提供同時覆蓋電訊服務及智能手機的定制訂購組合，連同相關綜合服務及分期付款。鑑於家庭可支配收入上升及自我意識提升，我們與健康及教育界業者的合作亦進入後期磋商階段。該等垂直消費行業的特定合作為業務夥伴、資金夥伴及我們之間締造完善的凝聚力，使我們各方利益完美掛鉤。另外，我們致力為所有客戶提供無可比擬的用戶體驗。消費者只須在移動應用程式點擊數次即可降低前期現金流負擔，有賴交易處理及自動化信貸風險管理的技術基建，以及我們與部分大型持牌消費金融信貸機構資金夥伴的長期穩健關係，我們也毋須降低我們在風險管理方面的標準。這些合作再次證明我們的經驗，往績記錄，以及在承擔和管理個人客戶信貸風險方面的能力。

本人相信我們已建立穩固基礎，在業務夥伴及資金夥伴的協助下，我們朝著增加滲透率及市場份額的道路進發。我要感謝我們的核心支持者——資金夥伴、業務夥伴、員工，以及股東——有賴他們一直以來對維信金科堅定支持及信任。處身於普惠消費金融價值鏈的核心，我們將致力建立及擴展線上消費金融業務，並為我們的借款人、資金夥伴及業務夥伴作出重大貢獻。

主席
馬廷雄

香港，2019年3月25日

首席執行官報告

本人欣然報告，儘管2018年市場動盪，我們在實現戰略目標方面取得了重大進展，特別是轉型為純線上平台。管理團隊積極審視及分析業務戰略及財務狀況，以做出正確的決策及改變，由此保持效益並且穩站於普惠消費金融行業發展的最前沿。

我們時刻檢討提供予客戶的產品組合，以確保合理盈利能力水平是可達且可持續的。自2015年踏足線上業務以來，就提升效率及增長前景而言，我們的線上業務的運營與線下業務形成了越見明顯的強烈對比。近期貨幣流動性及機構融資環境亦使我們難以為線下業務籌集所需的長期資金。經過多次內部審視，我們於2018年第三季進行內部重組，並且再次確認線上業務將為我們的長遠策略重心並將自身定位為現有消費信貸供給的輔助，同時提供技術解決方案及增信措施，透過移動互聯網與業務及資金夥伴合作共同提供普惠金融予服務需求未被充份滿足的消費者。此外，我們斷定出售線下平台(已於2018年10月公佈)為符合最佳利益之舉。因此，我們日後能將全部資源投入純線上運營。

經營表現回顧

我們經常監察營運表現及致力落實長遠策略，並欣然呈報我們成功錄得令人相當鼓舞的業績。於2018年，我們的借款人基礎穩定增長，尤其因為與不同頂尖消費業者的合作而帶來理想成果。截至2018年12月31日，註冊用戶超過59.7百萬名，按年增長27.4%。

於2018年初，我們初步回應急劇的監管變動，因而令線上分部的貸款實現量較2017年第四季水平大幅放緩，此乃由於我們有策略地積極收緊信貸政策。當我們積極配合及準備監管建立完備框架及日後可能頒佈的更多規例，我們為快速適應環境不斷變化而實行的策略已見成效。在我們完成出售線下平台的同時線上業務量已漸見復甦。於2018年下半年，線上信貸產品的總貸款實現量錄得人民幣103.5億元，較2018年上半年增長32.7%。另外，於2018年12月31日，線上信貸產品的未償還貸款餘額突破人民幣95.1億元，較2018年6月30日的人民幣90.7億元增長4.9%。

貫徹我們向需求未被充份滿足的中國消費者推廣以科技為基礎的普惠金融服務的戰略，我們的線上貸款撮合業務取得重大進展。於整個2018年，我們與10名新資金夥伴建立資金合作，其中9名目前根據貸款撮合模式與我們合作，尤其是在行內不斷變化及逐漸成熟的監管框架的背景下，此舉獲得大力提倡。於2018年下半年，根據兩種貸款撮合模式實現的貸款量佔總貸款實現量逾40%及錄得人民幣46.3億元，較2018年上半年增長93.4%。於2018年，我們成功將兩間中國銀監會發牌消費金融公司由信用增級貸款撮合模式轉至純貸款撮合模式。純貸款撮合模式的貸款實現量由2017年的人民幣891.3百萬元按年增加121.6%至2018年的人民幣1,975.4百萬元。我們認為有關進展進一步增強了我們風險管理能力的記錄並且展現了我們科技技術的商業化能力。

我們於整個2018年投入大量時間應對監管環境的變化及資產質量的後續波動。儘管如此，除了積極進行業務轉型，我們已設法在維持資產質量表現與恢復業務動力之間取得平衡。在我們快速回應市場變化之下，我們很高興看到首期款逾期率（我們認為是更為領先的資產質量指標）回到2%以下的舒適水平，並當我們逐步落實改變信貸政策及產品供應以適應市場新常態同時，該比率隨後仍能維持於該水平。於2017/18年度於年內到期之貸款，我們的特定貸款集合賬齡曲線亦出現類似趨勢。這些趨勢顯示我們的策略有效，令我們深受鼓舞。

財務表現回顧

我們的總收入由2017年的人民幣2,706.4百萬元按年增加1.1%至2018年的人民幣2,736.6百萬元，主要由於向貸款撮合模式轉變所致。貸款撮合服務費急升221.6%至人民幣269.8百萬元，其中純貸款撮合服務費貢獻超過20%，印證貸款撮合業務的重大發展。我們持續努力精簡業務及組織架構以提升效益，使經調整經營溢利由2017年的人民幣364.4百萬元增加17.2%至2018年的人民幣427.1百萬元。經調整經營利潤率亦由2017年的13.5%增加2.1個百分點至2018年的15.6%。截至2018年12月31日止財政年度的經調整淨利潤亦增加1.1%至人民幣295.8百萬元，而截至2017年12月31日止財政年度則為人民幣292.5百萬元。經調整淨利潤計包括約人民幣49.9百萬元的上市費用。

展望及策略

踏入2019年，一連串消息讓我們相信，中國整體宏觀經濟的壓力逐漸消除：中美對貿易摩擦進行友好磋商；國內失業情況維持受控；中央政府一直支持金融供給側結構性改革並鼓勵支持金融科技發展。消費金融業繼續奉行新法規作為持續建設監管框架的工作之一。我們喜見政府頒佈《關於進一步做實P2P網絡借貸合規檢查及後續工作的通知》或《通知一》，其進一步訂明P2P平台的營運指引。《信託公司資金信託管理辦法》消除先前投資參與限制，基本上容許更多尋求更廣泛範疇投資方案的散戶投資者投資信託公司產品。近期的種種發展令我們十分鼓舞，因為我們與業務及資金夥伴攜手同行，致力將以科技為基礎的普惠消費金融服務推廣至中國未得到充分服務的群眾。

在營運層面上，我們將繼續專注於改善不同業務範疇的效益。我們將與業務及資金夥伴保持合作，促成更多互惠互利的合作，為未得到充分服務的群眾提供以科技為基礎的普惠消費金融服務，同時進一步善用夥伴的專屬客戶群及具競爭力的資金渠道。金融科技及風險管理能力將仍為業務核心，故我們將投放人力及資金資源以確保持續競爭力。我們亦會進一步精簡組織架構，優化提升實現規模經濟效應。

我們的管理層會繼續專注於利用科技及移動互聯網，將消費金融服務擴展至更多未得充分服務的群眾，從而充分發揮中國消費金融市場的潛力。我們懷着無比的熱誠、抱負及動力展望未來，將堅定的執行我們的長期戰略為我們所有的持份者創造長期及可持續價值。

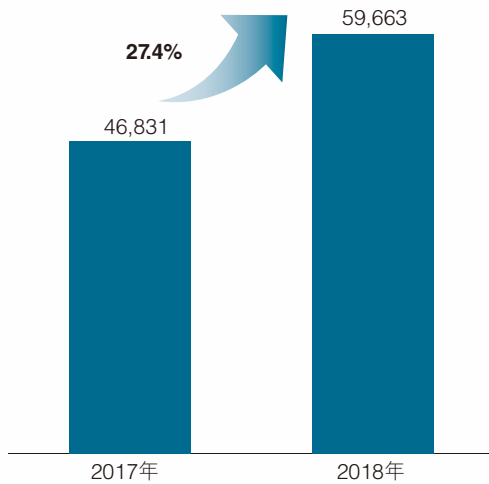
執行董事兼首席執行官

廖世宏

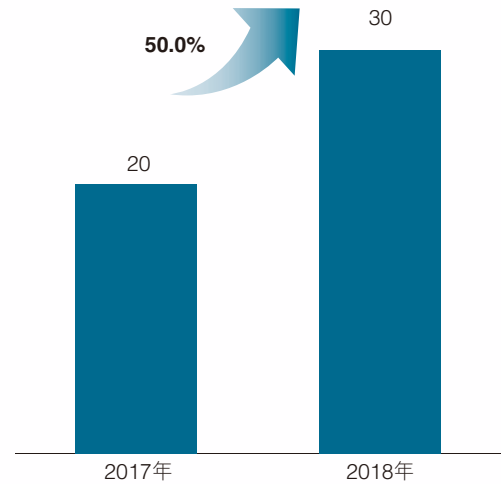
香港，2019年3月25日

業務摘要

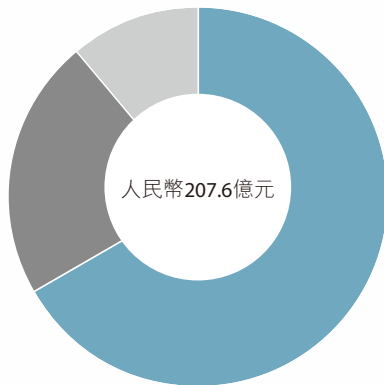
註冊用戶人數
(千人)



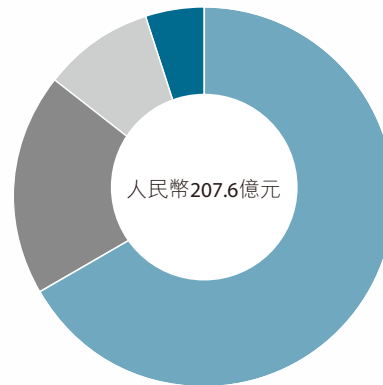
資金夥伴個數



貸款實現量



- 信用卡餘額代償產品
- 線上至線下信貸產品
- 消費信貸產品



- 直接貸款
- 信託貸款
- 信用增級貸款撮合
- 純貸款撮合

財務摘要

| | 截至12月31日止年度 | | 變動 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|--------|
| | 2018年 人民幣百萬元 | 2017年 人民幣百萬元 | |
| 總收入 | 2,736.6 | 2,706.4 | 1.1% |
| 淨利息類收入／淨利息收入 | 1,955.6 | 2,336.3 | -16.3% |
| 貸款撮合服務費 | 269.8 | 83.9 | 221.6% |
| 經調整經營利潤⁽¹⁾ | 427.1 | 364.4 | 17.2% |
| 經調整淨利潤⁽¹⁾ | 295.8 | 292.5 | 1.1% |
| 利潤率 | | | |
| 經調整經營利潤率 | 15.6% | 13.5% | 2.1 |
| 經調整淨利潤率 | 10.8% | 10.8% | 0.0 |

附註：

- (1) 經調整經營利潤定義為經營利潤加回以股份為基礎的薪酬費用及上市費用。經調整淨利潤定義為年度虧損加回可轉換可贖回優先股的公允價值變動及以股份為基礎的薪酬費用。有關更多詳情，請參閱標題「管理層討論及分析 — 非國際財務報告準則計量」的部份。

業務回顧及展望

我們是中國一家領先的線上普惠消費金融服務公司，擁有超過10年的行業經驗。我們相信金融是金融科技的核心，而風險管理是金融的核心，以此理念建立並拓展我們的線上消費金融業務。處於線上普惠消費金融價值鏈的前沿，我們與業務及資金夥伴建立互利合作關係，以透過流動網絡提供無與倫比的用戶體驗，滿足未得到充分服務的借款人的信貸需求。憑藉該等夥伴合作，我們可提供先進技術解決方案大幅減少營運成本，並作出彈性風險分擔安排，適時提供增信服務，以營造一個由中國所有持牌金融機構支持，負責及穩固的消費金融環境。

我們主要提供三大信貸產品，該等產品均為分期付款：(1)信用卡餘額代償產品、(2)消費信貸產品及(3)線上至線下信貸產品。我們根據對中國不斷演化的線上消費金融市場的認知開發該等產品，可根據我們的多維度評分卡向個體需求及信用狀況的每位借款人量身定制，並通過可持續及可擴展融資模式與我們及資金合作方的風險承受能力與期望獲得的回報配對。

年內，我們審查並完成出售主要運營經營線上至線下業務平台的杭州維仕金融服務有限公司，因為我們認為通過聚焦我們的線上業務平台對長期增長及盈利能力產生更大裨益。展望未來，我們將集中於純線上產品：包括(1)信用卡餘額代償產品及(2)消費信貸產品以達致長遠的增長。

業務摘要

於2018年6月21日(「**上市日期**」)，本公司在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板成功上市，為本公司建立重大的里程碑(「**上市**」)。

於2018年，我們與10家新資金合作方建立互利夥伴合作關係，包括多家持牌消費金融公司、一家全國性股份制銀行以及多家地區性商業銀行。截至2018年12月31日，我們已與30家資金合作方建立持續及可擴展的夥伴合作關係。憑藉我們不斷努力深化我們的風險管理能力與資金合作方自主風險管理系統的融合，我們有能力根據資金合作方的特定風險偏好，向彼等推薦潛在借款人。該等資金合作方中，藉著一些持牌消費金融公司，我們已與其發展純貸款撮合夥伴合作關係，展現我們能夠透過科技向未能於傳統金融機構得到充分服務的借款人推出普惠消費金融服務。

於2018年，我們亦與中國全部三間移動營運商建立戰略合作。我們於2018年3月與中國電信(中國領先電訊服務供應商)簽署了戰略合作協議。通過此次合作，我們已成功開展並向中國超過150個城市的中國電信客戶提供我們的分期付款借貸產品，並於推出後9個月內累積超過280,000名借款人，明確地反映凸顯我們能夠將能力和資源轉化為成功跨行業合作。於2018年第4季，我們亦擴展至與中國移動集團及中國聯通集團進行類似合作。該等合作中，我們與外貿信託等長期資金夥伴合作，為購買手機的借款人提供分期付款貸款產品。截至2018年12月31日，在中國14個省份，我們的分期付款貸款產品已可供使用。該等消費垂直領域特定合作為業務夥伴、資金夥伴及我們之間締造完善的凝聚力，使我們各方的利益完美掛鉤。

於2018年下半年，我們亦與多個垂直行業的領先參與者展開合作，其中包括健身及教育行業。我們與職業教育院校進行磋商，為工作培訓提供分期付款服務。該等跨行業合作讓我們接觸到更多優質借款人，通過變量共享及聯合建模合作，進一步發展和加強我們的風險管理能力。我們與業務及資金夥伴上下一心，為客戶提供獨一無二的用戶體驗，亦可加快融資過程。有賴我們處理交易的技術基礎及自動化信貸風險管理能力，以及我們與若干大型持牌機構消費金融資金夥伴的穩固關係，我們無須降低在風險管理方面的標準。

於2018年，我們加緊努力，進一步加強科技能力。我們通過升級以全自動的蜂鳥系統、利用多元化的數據源與業務夥伴開展聯合建模合作提升了我們的風險管理能力。受惠於上述措施，我們已發展出通過蜂鳥系統而毋須進行線下核實來匯總及分析借款人的信用和其他數據的能力。此項科技發展有助我們加快信用評核程序、為借款人提供更方便的借款體驗和大幅改善我們的營運效率。藉著上述各項舉措和於2018年10月10日出售經營線上至線下業務平台的附屬公司，我們已成功將本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)的業務蛻變為一個純線上消費金融平台，更好地提供普惠消費金融服務，以於中國年輕勞動階層中抓緊更大的市場份額，他們的生活方式與網絡息息相關，更樂意借貸支持消費，但未能在傳統的中國金融機構獲得周到服務。

營運摘要

產品及服務

我們主要提供三大信貸產品：(1)信用卡餘額代償產品；(2)消費信貸產品；及(3)線上至線下信貸產品，該等產品均為分期付款。就截至2018年12月31日止年度而言，信貸產品的平均期限約為13個月，平均貸款規模約為人民幣9,000元，平均年利率⁽¹⁾約為21.1%。

我們的信用卡餘額代償產品允許信用卡持有人將其信用卡未結餘額向我們的信貸產品進行結轉，滿足彼等的短期流動資金管理需求。我們的消費信貸產品為消費者提供針對特定應用場景量身定制的各種分期信貸解決方案。信用卡餘額代償產品及消費信貸產品均完全透過使用我們自主研發的蜂鳥系統的自動化程序實現及進行線上評估。我們的線上產品於2018年的平均期限及平均貸款規模分別約為10個月及人民幣8,000元。

我們的線上至線下信貸產品主要服務於消費者更大額的融資需求。就此等產品而言，我們須於線下辦事處採取額外風險管理措施，以提高信貸風險監控。就2018年1月至10月實現的線上至線下信貸產品貸款⁽²⁾而言，平均期限約為38個月，平均貸款規模約為人民幣118,000元。

附註：

- (1) 平均年利率界定為借款年化利率，按借款人於適用期間內平均每月還款除以起始貸款實現金額然後乘以12計算。相當於加權平均內含回報率為35.0%。
- (2) 於2018年10月10日，本集團就出售經營線上至線下業務平台的附屬公司訂立協議，並自該日起逐步停止實現線上至線下信貸產品。因此，經營數據反映本集團於2018年10月10日前實現的所有線上至線下信貸產品貸款。

下表載列於所示期間按我們產品系列及融資模式劃分的貸款交易數目及貸款實現量明細。

| 交易數目 | 截至12月31日止年度 | | | |
|-----------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 2018年 | | 2017年 | |
| | 千宗 | % | 千宗 | % |
| 信用卡餘額代償產品 | 992.7 | 44.5% | 1,398.5 | 41.6% |
| 消費信貸產品 | 1,217.5 | 54.5% | 1,930.4 | 57.3% |
| 線上至線下信貸產品 | 22.2 | 1.0% | 38.2 | 1.1% |
| 總計 | 2,232.4 | 100.0% | 3,367.1 | 100.0% |

| 貸款實現量 | 截至12月31日止年度 | | | |
|-----------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 2018年 | | 2017年 | |
| | 人民幣 百萬元 | % | 人民幣 百萬元 | % |
| 信用卡餘額代償產品 | 13,497.9 | 65.0% | 14,168.7 | 57.7% |
| 消費信貸產品 | 4,652.0 | 22.4% | 7,859.7 | 32.0% |
| 線上至線下信貸產品 | 2,606.3 | 12.6% | 2,515.8 | 10.3% |
| 總計 | 20,756.2 | 100.0% | 24,544.2 | 100.0% |

| 貸款實現量 | 截至12月31日止年度 | | | |
|-----------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 2018年 | | 2017年 | |
| | 人民幣 百萬元 | % | 人民幣 百萬元 | % |
| 直接貸款 | 1,279.3 | 6.2% | 1,258.2 | 5.1% |
| 信託貸款 | 12,446.9 | 60.0% | 19,474.6 | 79.4% |
| 信用增級貸款撮合 | 5,054.6 | 24.3% | 2,920.1 | 11.9% |
| 純貸款撮合 | 1,975.4 | 9.5% | 891.3 | 3.6% |
| 總計 | 20,756.2 | 100.0% | 24,544.2 | 100.0% |

我們所實現的全部貸款中，使用攤銷計劃計算的未償還貸款本金餘額界定為授予客戶之貸款未結餘額。下表列載於所示日期按產品線劃分的授予客戶之貸款未結餘額明細。

| 授予客戶之貸款未結餘額 | 於12月31日 | | | |
|-------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 2018年 | | 2017年 | |
| | 人民幣 百萬元 | % | 人民幣 百萬元 | % |
| 信用卡餘額代償產品 | 6,881.5 | 49.9% | 7,678.5 | 48.3% |
| 消費信貸產品 | 2,629.4 | 19.0% | 3,667.6 | 23.1% |
| 線上至線下信貸產品 | 4,285.5 | 31.1% | 4,546.0 | 28.6% |
| 總計 | 13,796.4 | 100.0% | 15,892.1 | 100.0% |

資產質量

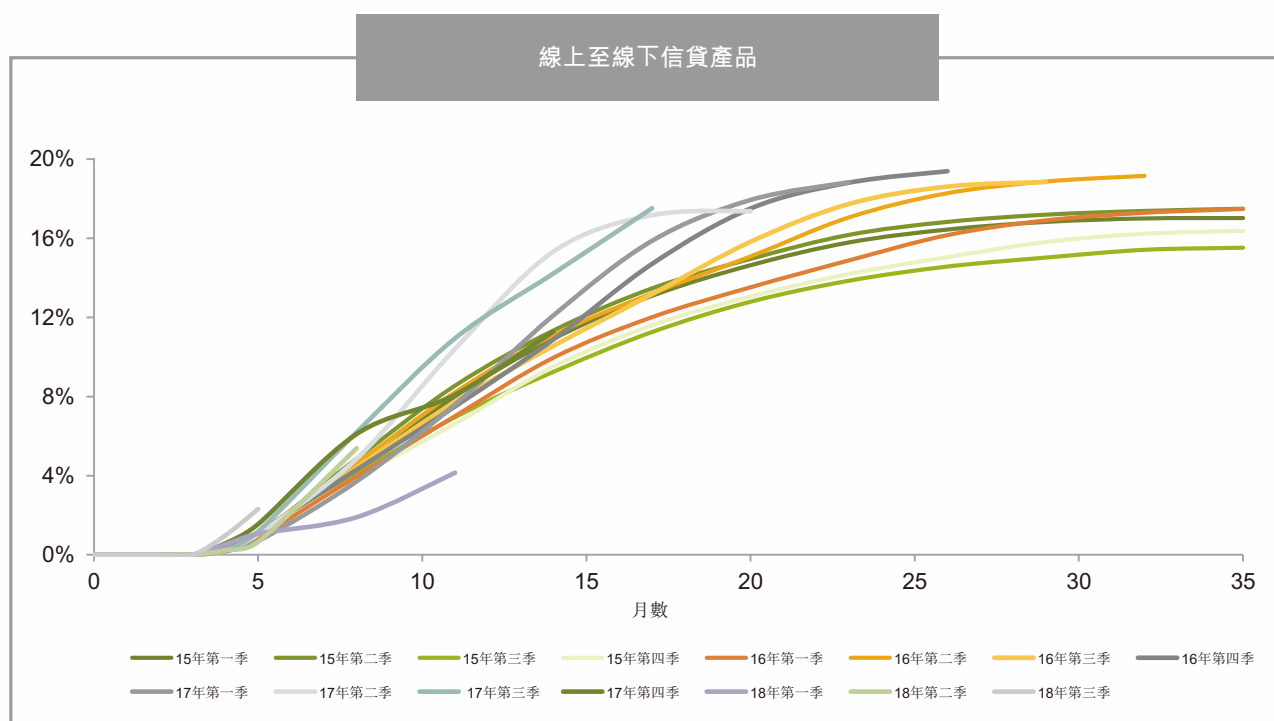
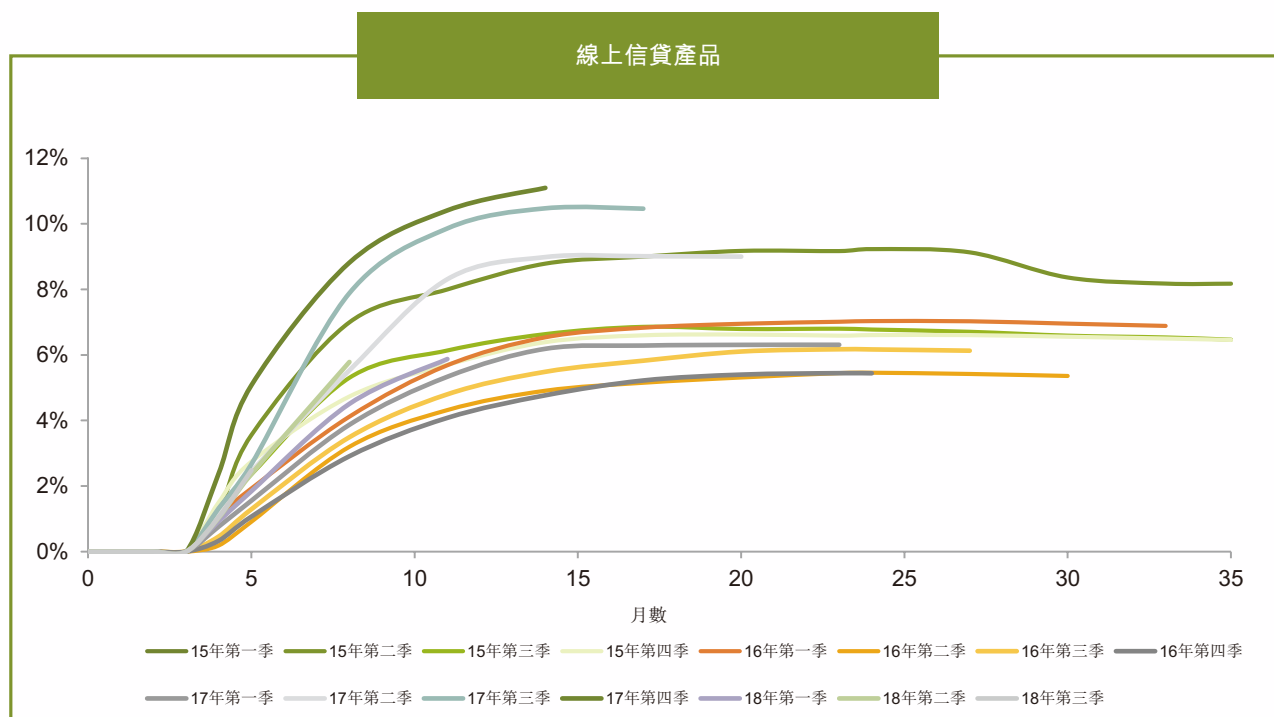
在2018年，我們投入了大量的時間適應監管環境的變化以及其導致的資產質量波動。儘管如此，我們成功在保障資產質量表現及主動調整業務以恢復業務動力兩者間取得平衡。我們的首次付款逾期率（一項更關鍵的資產質量指標）在我們迅速對市場變動作出應對後恢復至低於2%的正常水平，且其後維持於該水平，因我們逐漸對信貸政策及產品組合作出變動以適應新市場慣例。我們的特定貸款集合賬齡曲線出現類似趨勢，因2017/18年度之組合於年內完善。下表載列所示期間的關鍵資產質量指標。

| | 2017年 第一季 | 2017年 第二季 | 2017年 第三季 | 2017年 第四季 | 2018年 第一季 | 2018年 第二季 | 2018年 第三季 | 2018年 第四季 |
|-------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 首次付款逾期率 ⁽¹⁾ | 1.2% | 1.6% | 1.8% | 3.1% | 1.5% | 1.6% | 1.7% | 1.6% |
| 一至三個月逾期率 ⁽²⁾ | 1.7% | 1.5% | 1.7% | 2.4% | 6.2% | 4.5% | 3.7% | 3.5% |
| 三個月+逾期率 ⁽³⁾ | 3.9% | 3.3% | 2.8% | 3.0% | 4.8% | 7.7% | 6.2% | 5.0% |

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貸款本金未結總額除以該期間實現的總貸款金額。
- (2) 一至三個月逾期率乃按(i)逾期超過3個月的貸款未結餘額除以(ii)授予客戶之貸款未結總額計算。
- (3) 三個月+逾期率乃按(i)逾期超過3個月且尚未撇銷的貸款未結餘額除以(ii)授予客戶之貸款未結總額計算。

下圖載列我們最新的按產品集合劃分的基於特定貸款集合的三個月以上逾期率⁽¹⁾。



附註：

- (1) 基於特定貸款集合的三個月以上逾期率界定為(i) 某年度所有貸款的本金總額拖欠超過3個月，減(ii)已收回逾期本金總額，再除以 (iii) 該年度所有貸款的最初本金總額。

展望及策略

我們將致力進一步建設並拓展我們的線上消費金融業務及我們供應的產品，為我們的借款人、資金合作方及業務合作方提供更佳服務，以至為股東創造價值。經過深思熟慮，我們相信通過專注於純線上消費金融，我們在長遠將實現更好的經營及財務表現。因此，向前邁進之時，我們擬實施下列策略，以維持我們領先的市場地位：

- 持續增強我們風險定價的能力
- 通過加強定制產品提供並追蹤我們評分卡的開發來擴大我們的借款人群體
- 增加我們對現有借款人的價值開發
- 加強與資金合作方的互利關係並拓寬輕資本營運模式
- 持續吸引、挽留並激勵有才能的僱員

總收入

我們於2018年提供三大系列信貸產品：(1)信用卡餘額代償產品，(2)消費信貸產品及(3)線上至線下信貸產品。我們的總收入包括(i)淨利息類收入，(ii)貸款撮合服務費，及(iii)其他收入。我們的總收入由截至2017年12月31日止年度的人民幣2,706.4百萬元增加1.1%至截至2018年12月31日止年度的人民幣2,736.6百萬元，主要由於透過信用增級貸款撮合模式取得的貸款實現量增加。

淨利息類收入

我們的淨利息類收入包括(i)利息類收入及(ii)利息開支。下表載列我們於所示期間的淨利息類收入。

| | 截至12月31日止年度 | |
|---------------------|------------------|------------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 淨利息類收入／淨利息收入 | | |
| 利息類收入 | 2,930,339 | 不適用 |
| 利息收入 | 不適用 | 3,254,516 |
| 減：利息支出 | (974,770) | (918,226) |
| 總計 | 1,955,569 | 2,336,290 |

我們的淨利息類收入由截至2017年12月31日止年度的人民幣2,336.3百萬元減少16.3%至截至2018年12月31日止年度的人民幣1,955.6百萬元。

截至2018年12月31日止年度，我們錄得利息類收入人民幣2,930.3百萬元，源於直接貸款及信託貸款架構下授予客戶之貸款未結餘額產生。利息類收入減少主要由於向撮合模式的轉變。於2018年12月31日，資產負債表內貸款未結餘額(定義為使用攤銷計劃計算的未償還貸款本金餘額)為人民幣93.1億元，較2017年12月31日的人民幣130.9億元減少28.9%。資產負債表內貸款的未結餘額減少，主要由於：(1)發展重點由直接及信託貸款模式轉向信用增級貸款撮合模式；(2)信貸政策收緊導致貸款實現量減少；及(3)平均貸款年期縮短。利息支出由截至2017年12月31日止年度的人民幣918.2百萬元少量增加6.2%至截至2018年12月31日止年度的人民幣974.8百萬元。利息支出增加主要由於年內的平均借款結餘增加。

下表載列於所示期間我們以絕對金額列示並按產品系列劃分的利息類收入明細及該等產品系列佔我們總利息類收入的百分比。

| | 截至12月31日止年度 | | | |
|-------------------|------------------|---------------|-----------|--------|
| | 2018年 | | 2017年 | |
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 利息類收入／利息收入 | | | | |
| 信用卡餘額代償產品 | 1,119,175 | 38.2% | 1,012,398 | 31.1% |
| 消費信貸產品 | 731,735 | 25.0% | 814,992 | 25.0% |
| 線上至線下信貸產品 | 1,079,429 | 36.8% | 1,427,126 | 43.9% |
| 總計 | 2,930,339 | 100.0% | 3,254,516 | 100.0% |

貸款撮合服務費

貸款撮合服務費由截至2017年12月31日止年度的人民幣83.9百萬元增加221.6%至截至2018年12月31日止年度的人民幣269.8百萬元。貸款撮合服務費增加主要由通過信用增級貸款撮合模式及純貸款撮合模式實現的貸款量大幅增長所帶動。通過信用增級貸款撮合模式及純貸款撮合模式實現的貸款量由截至2017年12月31日止年度的人民幣38.1億元合共增加84.5%至截至2018年12月31日止年度的人民幣70.3億元。下表載列所示期間我們的信用增級貸款撮合模式及我們的純貸款撮合模式產生的貸款撮合服務費明細。

| | 截至12月31日止年度 | |
|----------------|----------------|--------|
| | 2018年 | 2017年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貸款撮合服務費 | | |
| 信用增級貸款撮合模式 | 214,273 | 69,102 |
| 純貸款撮合模式 | 55,559 | 14,814 |
| 總計 | 269,832 | 83,916 |

截至2018年12月31日止年度，前期貸款撮合服務費由截至2017年12月31日止年度的人民幣69.1百萬元增加233.7%至截至2018年12月31日止年度的人民幣230.6百萬元。下表載列所示期間我們的貸款撮合服務費分配。

| | 截至12月31日止年度 | |
|----------------|----------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 貸款撮合服務費 | | |
| 前期貸款撮合服務費 | 230,560 | 69,102 |
| 貸款撮合後服務費 | 39,272 | 14,814 |
| 總計 | 269,832 | 83,916 |

其他收入

其他收入由截至2017年12月31日止年度的人民幣286.2百萬元增加78.6%至截至2018年12月31日止年度的人民幣511.2百萬元。其他收入增加主要由於2018年開始提供用戶會員服務而收取的費用。於2018年，我們建立了會員制度，向用戶提供包括量身定制的信貸參考報告、線上視頻直播網站優惠券及手機套餐券等服務。為了進一步探索我們平台的價值，我們開始與業務夥伴合作，並提供交叉銷售機會，因此，於2018年，我們錄得轉介費總額人民幣93.6百萬元。下表載列所示期間我們的其他收入明細。

| | 截至12月31日止年度 | |
|-----------|----------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 會員費 | 258,033 | — |
| 罰金及服務費 | 240,832 | 248,068 |
| 轉介費 | 93,620 | — |
| 風險管理系統服務費 | 39,896 | 13,091 |
| 其他諮詢服務費 | 24,976 | — |
| 擔保(虧損)/收益 | (160,436) | 9,211 |
| 其他 | 14,261 | 15,806 |
| 總計 | 511,182 | 286,176 |

開支

實現及服務費用

我們的實現及服務費用由截至2017年12月31日止年度的人民幣607.6百萬元增加12.7%至截至2018年12月31日止年度的人民幣684.6百萬元，主要由於貸款服務開支增加，包括信用記錄接入費及第三方貸款服務供應商費用。貸款服務開支增加乃由於我們加大追收力度及嚴肅關注信貸評估所致。

銷售及營銷費用

我們的銷售及營銷費用由截至2017年12月31日止年度的人民幣69.0百萬元增加199.0%至截至2018年12月31日止年度的人民幣206.2百萬元，主要因為整合來自外判公司的用戶獲取渠道。

一般及行政費用

我們的一般及行政費用由截至2017年12月31日止年度的人民幣181.7百萬元增加176.9%至截至2018年12月31日止年度的人民幣503.3百萬元，主要由於(i)員工相關開支增加，包括截至2018年12月31日止年度以股份為基礎的薪酬開支人民幣275.6百萬元，而截至2017年12月31日止年度的開支則為人民幣10.1百萬元，以及(ii)有關上市的上市費用人民幣49.9百萬元。

研究及開發費用

我們於截至2018年12月31日止年度錄得研究及開發費用人民幣74.1百萬元，與截至2017年12月31日止年度的人民幣74.4百萬元大體一致。

淨虧損

截至2018年12月31日止年度的淨虧損增加2.4%至人民幣1,027.0百萬元，而截至2017年12月31日止年度則為人民幣1,003.1百萬元，主要因為可轉換可贖回優先股的公允價值虧損人民幣1,047.2百萬元及有關上市的上市費用人民幣49.9百萬元。由於所有可轉換可贖回優先股均於上市完成後被轉換為普通股，可轉換可贖回優先股的公允價值虧損僅記錄至上市日期止。因此，截至2018年12月31日止年度錄得的可轉換可贖回優先股的公允價值虧損與截至2018年6月30日止六個月錄得的可轉換可贖回優先股的公允價值虧損相同。

經調整經營利潤

截至2018年12月31日止年度的經調整經營利潤增加17.2%至人民幣427.1百萬元，而截至2017年12月31日止年度則為人民幣364.4百萬元。經調整經營利潤率增加2.1個百分點，因為我們持續致力透過改善組織架構、調整產品策略及維持穩定資產質素得以改善經營效率。

經調整淨利潤

截至2018年12月31日止年度的經調整淨利潤增加1.1%至人民幣295.8百萬元，而截至2017年12月31日止年度則為人民幣292.5百萬元。儘管我們於2018年戰略性限制貸款發放，透過積極地監控資產質素及改善經營效率，於2018年我們仍能交出穩健的財務業績。

非國際財務報告準則計量

為補充按照國際財務報告準則（「**國際財務報告準則**」）呈列的歷史財務資料，我們亦使用並非國際財務報告準則規定或按其呈列的經調整經營利潤及淨利潤及經調整總權益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透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瞭解並評估我們的合併經營業績及財務狀況。未來不時可能出現於本公司審閱財務業績時將可能免除的其他項目。我們所呈列的經調整經營利潤及淨利潤及經調整總權益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，閣下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 | |
|-----------------|----------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 經營利潤 | 101,635 | 347,400 |
| 加： | | |
| 以股份為基礎的薪酬開支 | 275,610 | 10,126 |
| 上市費用 | 49,870 | 6,869 |
| 經調整經營利潤 | 427,115 | 364,395 |
| 經調整經營利潤率 | 15.6% | 13.5% |

| | 截至12月31日止年度 | |
|------------------|--------------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 淨虧損 | (1,026,953) | (1,003,133) |
| 加： | | |
| 可轉換可贖回優先股的公允價值虧損 | 1,047,156 | 1,285,496 |
| 以股份為基礎的薪酬開支 | 275,610 | 10,126 |
| 經調整淨利潤 | 295,813 | 292,489 |
| 經調整淨利潤率 | 10.8% | 10.8% |

以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款

我們以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款由截至2018年1月1日的人民幣11,283.8百萬元減少21.5%至截至2018年12月31日的人民幣8,863.2百萬元，主要由於融資模式變動。我們以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款主要是指由我們透過信託貸款及直接貸款模式所實現貸款的總餘額。

| | 於2018年12月31日 | | 於2018年1月1日 | |
|-----------------------|------------------|---------------|------------|--------|
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 按公允價值計入損益的客戶貸款 | | | | |
| 信用卡餘額代償產品 | 2,670,922 | 30.1% | 4,377,675 | 38.8% |
| 消費信貸產品 | 2,202,984 | 24.9% | 3,195,278 | 28.3% |
| 線上至線下信貸產品 | 3,989,340 | 45.0% | 3,710,830 | 32.9% |
| 總計 | 8,863,246 | 100.0% | 11,283,783 | 100.0% |

合約資產

根據貸款撮合模式的發展，我們的合約資產由截至2017年12月31日的人民幣98.8百萬元增加55.9%至截至2018年12月31日的人民幣154.1百萬元。

| | 於12月31日 | |
|---------------|----------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 合約資產 | 174,039 | 108,791 |
| 減：預期信貸虧損撥備 | (19,896) | 不適用 |
| 減：減值撥備 | 不適用 | (9,946) |
| 合約資產淨額 | 154,143 | 98,845 |

擔保應收款項及擔保負債

我們的擔保應收款項由截至2017年12月31日的人民幣130.1百萬元增加58.5%至截至2018年12月31日的人民幣206.1百萬元。我們的擔保負債由截至2017年12月31日的人民幣169.6百萬元增加20.6%至截至2018年12月31日的人民幣204.5百萬元。擔保應收款項及擔保負債的變動主要由於由信託貸款及直接貸款模式向信用增級貸款撮合模式的融資轉變。

| | 截至12月31日止年度 | |
|--------------------|----------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 擔保應收款項 | | |
| 期初結餘 | 130,073 | 23,681 |
| 首次應用國際財務報告準則第9號的變動 | (15,209) | 不適用 |
| 新業務產生的增加 | 430,777 | 185,916 |
| 減值虧損 | 不適用 | (3,562) |
| 預期信貸虧損 | (35,998) | 不適用 |
| 因提早還款產生的撥回 | (50,172) | (16,815) |
| 向借款人收回的款項 | (253,325) | (59,147) |
| 期末結餘 | 206,146 | 130,073 |

截至12月31日止年度
2018年 2017年
人民幣千元 人民幣千元

擔保負債

| | | |
|--------------------|------------------|----------|
| 期初結餘 | 169,553 | 31,276 |
| 首次應用國際財務報告準則第9號的變動 | 65,299 | 不適用 |
| 新業務所產生的增加 | 430,777 | 185,916 |
| 解除保證金 | (27,459) | (9,211) |
| 預期信貸虧損 | 137,723 | 不適用 |
| 期間付款淨額 | (571,397) | (38,428) |
| 期末結餘 | 204,496 | 169,553 |

借款

我們於綜合財務狀況表中記載的總借款包括(1)應付信託計劃及資產管理計劃持有人款項，(2)來自企業的借款，(3)來自個人的借款，及(4)銀行借款。我們的總借款由截至2017年12月31日的人民幣11,063.1百萬元減少26.5%至截至2018年12月31日的人民幣8,131.3百萬元，主要由於(i)償還到期債務；以及(ii)融資由信託貸款及直接貸款模式向信用增級貸款撮合模式的轉變。下表載列我們截至所示日期按性質劃分的借款明細。

於12月31日

| | 2018年 | | 2017年 | |
|--------------------|------------------|---------------|--------------|----------|
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 借款 | | | | |
| 應付信託計劃及資產管理計劃持有人款項 | 6,918,969 | 85.1% | 9,411,228 | 85.1% |
| 來自企業借款 | 1,073,126 | 13.2% | 1,109,440 | 10.0% |
| 來自個人借款 | 138,517 | 1.7% | 540,532 | 4.9% |
| 銀行借款 | 664 | 0.0% | 1,933 | 0.0% |
| 總計 | 8,131,276 | 100.0% | 11,063,133 | 100.0% |

截至12月31日止年度

2018年 2017年

加權平均借款利率

| | | |
|--------------------|--------------|-------|
| 應付信託計劃及資產管理計劃持有人款項 | 11.0% | 10.0% |
| 來自企業借款 | 10.0% | 10.0% |
| 來自個人借款 | 10.0% | 10.0% |
| 銀行借款 | 6.2% | 7.4% |

資產負債比率

於2018年12月31日，我們資產負債比率(按負債總額(不包括可轉換可贖回優先股)除以總資產計算)約為76.2%，較2017年12月31日的88.6%下降12.4%，該減少主要是由於償還信託計劃。

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期間的現金流量。

| | 截至12月31日止年度 | |
|------------------|----------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 經營活動的現金流入／(流出)淨額 | 3,128,239 | (4,163,479) |
| 投資活動的現金流入／(流出)淨額 | 123,435 | (190,027) |
| 融資活動的現金(流出)／流入淨額 | (2,765,474) | 4,634,202 |
| 現金及現金等價物的增加淨額 | 486,200 | 280,696 |
| 財政年度初的現金及現金等價物 | 568,196 | 289,889 |
| 匯率變動對現金及現金等價物的影響 | (4,284) | (2,389) |
| 年末的現金及現金等價物 | 1,050,112 | 568,196 |

經營活動所得現金流入主要包括已收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罰金。經營活動所用現金流出主要包括擔保彌償的現金付款、僱員薪金及福利、稅項及附加費及其他營運開支。我們於截至2018年12月31日止年度有經營活動所得現金流入淨額人民幣3,128.2百萬元，相較之下，我們於截至2017年12月31日止年度有經營活動所用現金流出淨額人民幣4,163.5百萬元，主要由於向撮合模式的轉變。

我們於截至2018年12月31日止年度有投資活動所得現金流入淨額人民幣123.4百萬元，相較之下，我們於截至2017年12月31日止年度有現金流出淨額人民幣190.0百萬元，主要由於自我們所投資的理財產品收取現金流入人民幣231.9百萬元所得款項。

截至2018年12月31日止年度，我們的融資活動現金流出淨額為人民幣2,765.5百萬元，而截至2017年12月31日止年度，我們的融資活動現金流入淨額為人民幣4,634.2百萬元。截至2018年12月31日止年度，融資活動現金流出主要是由於償還借款人民幣776.1百萬元及信託計劃還款人民幣9,030.3百萬元所致。於截至2018年12月31日止年度，我們亦有透過信託計劃的所得款項融資活動現金流入人民幣6,538.0百萬元及上市所得款項融資活動現金流入人民幣1,157.3百萬元。

意見

本公司董事會（「**董事會**」）認為，經計及現有可得借款融資及內部資源後，本集團擁有足夠資源應付其可預測營運資金需求。

資本承擔、或然事項及資產質押

資本承擔

於2018年12月31日，本集團概無任何於報告期末已訂約惟未確認為負債的重大資本。

不可撤銷經營租賃承擔

本集團已根據不可撤銷租賃就若干辦公室的租賃訂立未了結的經營租賃承擔。租賃期為1年至5年，而租賃協議的大部份條款可於租賃期滿時以市場利率重續。

根據不可撤銷經營租賃，未來最低租賃付款如下：

| | 於12月31日 | |
|-----------|----------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 1年內(含1年) | 46,963 | 48,099 |
| 1至2年(含2年) | 17,140 | 29,869 |
| 超過2年 | 12,216 | 6,858 |
| | 76,319 | 84,826 |

資產抵押

於2018年12月31日，本集團將其賬面淨值為人民幣9.4百萬元（2017年12月31日：人民幣10.0百萬元）的公寓單位抵押予上海浦東發展銀行，作為本集團取得銀行融資的抵押品。

或然事項

截至2018年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

收購事項及出售事項

於2018年12月31日，本集團完成出售杭州維仕金融服務有限公司(本公司的間接全資附屬公司，經營本集團的線上至線下業務平台(「**線上至線下業務平台**」)，包括線下分辦事處及營業網點的租約、無形資產(例如若干知識產權註冊權)及與線上至線下業務平台有關的人員)，代價為約人民幣11.8百萬元。有關出售線上至線下業務平台的更多詳情載於本公司日期為2018年10月10日及2019年1月2日之公告。

重大投資

截至2018年12月31日止年度，本集團並無任何重大投資。

有關重大投資及資本資產的未來計劃

除本年報所披露者外，我們目前並無有關其他重大投資及資本資產的計劃。

於2019年1月11日，董事會採納一項股份獎勵計劃，據此本集團全體僱員(包括但不限於任何董事)將根據董事會的決定有資格參與。根據計劃規則，本公司股份(「**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股份歸屬。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。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2019年1月11日之公告。

董事會及高級管理層

董事

| | |
|----------------|------------|
| 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 |
| 馬廷雄先生 | 非執行董事兼主席 |
| Chen Derek先生 | 非執行董事 |
| 劉央女士 | 非執行董事 |
| 葉家祺先生 | 非執行董事 |
| Chen Penghui先生 | 獨立非執行董事 |
| 薛義華博士 | 獨立非執行董事 |
| 胡澤民先生 | 獨立非執行董事 |

董事 — 履歷

廖世宏先生(「**廖世宏先生**」)，51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、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。

廖世宏先生控制Magic Mount Limited(「**Magic Mount**」)(彼為該公司董事)50%股權，並分別控制Perfect Castle Development Limited(「**Perfect Castle**」)及Union Fair International Limited(「**Union Fair**」)(彼為該等公司董事)的100%股權。於本報告日期，Magic Mount、Perfect Castle及Union Fair分別於27,093,858股股份、27,523,810股股份及5,324,505股股份擁有實益權益，而Perfect Castle亦於可認購46,978,816股股份的購股權擁有實益權益。

廖世強先生(「**廖世強先生**」)，46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，廖世強先生於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。彼亦於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(香港聯交所股份代號：2383)的集團曾擔任多個職務，包括TOM Online Inc.的企業發展部門主管。廖世強先生於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有限公司(香港聯交所股份代號：777)獨立非執行董事。

廖世強先生分別於1995年5月及1999年12月獲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月獲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。

廖世強先生控制International Treasure Limited (「**International Treasure**」)(彼為該公司董事)的100%股權。於本報告日期，廖世強先生於可認購2,100,000股股份的購股權擁有實益權益及International Treasure於6,828,585股股份及可認購5,000,000股股份的購股權擁有實益權益。

馬廷雄先生，55歲，於2007年9月加入本公司擔任董事。彼為本公司非執行董事兼主席並為本公司提名委員會主席。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自然資源行業擁有逾27年經驗。馬先生於2000年8月至2007年8月擔任聯交所主板上市公司中信資源控股有限公司(香港聯交所股份代號：1205)執行董事，於2007年8月至2009年6月及於2015年9月至2018年6月擔任中信資源控股有限公司非執行董事，並於2000年8月至2005年9月擔任其行政總裁，於2000年8月至2007年8月擔任其副主席以及於2006年3月至2007年8月擔任其薪酬委員會成員。彼於2004年9月至2008年11月亦擔任聯交所主板上市公司寰宇國際控股有限公司(香港聯交所股份代號：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，主修經濟。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。

馬先生分別控制Skyworld-Best Limited (「**Skyworld-Best**」)、Wealthy Surplus Limited (「**Wealthy Surplus**」)及Glory Global International Limited (「**Glory Global**」)(彼為該等公司董事)的100%股權。於本報告日期，馬先生、Skyworld-Best、Wealthy Surplus及Glory Global分別於450,000股股份、84,719,154股股份、46,607,010股股份及45,595,933股股份擁有實益權益，及Skyworld-Best亦於可認購4,000,000股股份的購股權擁有實益權益。

Chen Derek先生，43歲，於2017年10月加入本公司擔任董事。彼為本公司非執行董事。Chen Derek先生於2013年9月起為TPG Capital (Beijing) Limited的合夥人並負責在中國的「Growth Equity」的投資。於加入TPG Capital (Beijing) Limited之前，Chen先生自2004年3月起任職於北京軟銀賽富投資顧問有限公司，專注於私募股權和資本市場投資，彼於2009年9月離職時擔任該公司主管。

Chen先生於2001年獲得哥倫比亞商學院工商管理碩士學位。

劉央女士，54歲，於2016年1月加入本公司擔任董事。彼為本公司非執行董事。劉女士為西澤投資管理有限公司(前稱為「西京投資管理(香港)有限公司」)的主席兼首席投資官。

劉女士於1988年6月獲得中國北京中央財經大學經濟學學士學位，於1998年3月獲得澳大利亞證券學會的應用金融和投資研究生文憑。彼於1998年2月獲承認為澳大利亞證券學會會員。

劉女士分別控制Riverwood Asset Management (Cayman) Limited及西澤投資管理有限公司(彼為該等公司董事)的100%股權，該等公司分別為Atlantis China Star Fund Limited及Atlantis China Star Fund II Limited的投資經理。於本報告日期，Atlantis China Star Fund Limited及Atlantis China Star Fund II Limited分別於5,609,617股股份及29,108,973股股份擁有實益權益。

葉家祺先生，54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)之董事總經理及負責人員。彼亦為General Oriental Investments (HK) Limited (General Oriental Investments S.A.之全資附屬公司)之董事總經理，而General Oriental Investments S.A.為Cavenham Group of Funds之投資經理。葉先生亦擔任聯交所主板上市公司信德集團有限公司(香港聯交所股份代號：242)的獨立非執行董事。葉先生於私募投資、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員。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致力與組合公司達致持續增長、卓越營運及維持市場領導地位。

葉先生持有美國哈佛大學經濟系文學士學位，並以優等成績畢業。彼為香港大學及醫管局港島西醫院聯網研究倫理委員會之非醫療衛生界成員及美國麻省米爾頓中學之校董。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。

葉先生控制CPED (KY) Limited(彼為該公司董事)的50%股權，且為NM Strategic Partners, LLC的唯一董事及唯一股東，以管理NM Strategic Focus Fund L.P.。於本報告日期，CPED (KY) Limited及NM Strategic Focus Fund L.P.分別於4,015,628股股份及9,558,874股股份擁有實益權益。

Chen Penghui先生，47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及本公司審核委員會成員。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先生自2014年5月至2017年5月曾任紅杉資本中國基金的合夥人，自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。彼為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。Chen先生亦於2011年1月至2011年12月擔任尚華醫藥集團(曾於紐約證券交易所上市，股份代號：SHP)的總裁、於2008年至2011年擔任尚華醫藥首席運營官及於2010年9月至2011年1月擔任尚華醫藥首席財務官，以及於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。

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。

薛義華博士，69歲，於2018年6月加入本公司擔任獨立非執行董事。薛博士為本公司提名委員會成員。彼在宜居城市中心、新加坡證券交易所上市公司星獅地產有限公司(新加坡證券交易所股份代號：TQ5)、GLP Pte. Ltd.以及加拿大退休金計劃投資委員會擔任顧問職務。薛博士亦為多倫多證券交易所、紐約證券交易所及泛歐證券交易所上市公司Brookfield Asset Management Inc(股份代號：BAM.A、BAM及BAMA)的董事並為管治及提名委員會成員。彼自2009年6月起擔任新加坡國立大學房地產研究院管理委員會主席，並為房地產系實務教授。薛博士自2016年7月至2018年6月擔任亞太城市土地學會的顧問和擔任GIC Private Limited(前稱為「新加坡政府投資公司」)集團的多個高級職位，包括擔任GIC Real Estate Pte Ltd總裁兼董事、GIC Private Limited董事、GIC集團執行委員會顧問以及拉丁美洲業務主席。薛博士自2010年9月至2018年1月擔任新加坡證券交易所上市公司Global Logistic Properties Limited(股份代號：MC0.SI)的董事兼主席以及Global Logistic Properties Limited的投資委員會主席以及人力資源及薪酬委員會主席。薛博士於2018年9月獲委任為GLP IM Holdings Limited主席。

薛博士於1973年8月獲得新加坡大學物業管理理學士學位。彼亦獲得加拿大大不列顛哥倫比亞大學工商管理理學碩士學位，並獲得澳大利亞國立大學城市研究博士學位。薛博士獲授予新加坡公共管理金獎，並獲新加坡國立大學授予傑出服務獎。

胡澤民先生，47歲，於2018年6月加入本公司擔任獨立非執行董事。彼為審核委員會主席及提名委員會成員。胡先生為MFund Venture Capital的創辦合夥人及上海魔量創業投資中心(有限合夥)的首席執行官。彼亦為聯交所主板上市公司中國育兒網路控股有限公司(香港聯交所股份代號：1736)的獨立非執行董事。胡先生於2018年6月13日辭任聯交所主板上市公司天鵝互動控股有限公司(香港聯交所股份代號：1980)的獨立非執行董事。胡先生於2011年至2014年亦曾任91無線網絡有限公司(現稱為百度91無線)的執行董事兼首席執行官。自2004年至2013年，胡先生曾擔任聯交所主板上市公司網龍網絡控股有限公司(香港聯交所股份代號：777)集團的多個高級管理職位，包括網龍網絡控股有限公司首席財務官及副總裁。

胡先生獲得加州大學柏克萊分校經濟學學士學位及杜克大學工商管理碩士學位。

於本報告日期，胡先生於2,730,289股份擁有實益權益。

高級管理層 — 履歷

金家芳先生，41歲，於2013年3月加入本公司擔任首席技術官。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。金先生亦通過遠程學習於2007年7月獲得清華大學經濟學學士學位。

羅晟博士，63歲，於2016年9月加入本公司擔任首席風險官。緊接著加入本集團之前，羅博士曾擔任香港上海滙豐銀行有限公司客戶信息管理總監。

羅博士獲得賓夕法尼亞大學人口統計學博士學位。

周正先生，33歲，於2017年11月加入本公司擔任首席財務官。於加入本公司之前，周先生曾擔任瑞士信貸(香港)有限公司投資銀行及資本市場分部副總裁，曾於高盛高華證券有限責任公司及The Blackstone Group HK Limited任職。

周先生獲得香港科技大學金融工商管理學士學位。

董事資料更新

下文載列根據上市規則第13.51B(1)條須作出披露之董事資料變動。

於2018年9月4日，獨立非執行董事薛義華博士獲委任為GLP IM Holdings Limited之主席。

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

遵守企業管治守則

董事會認為本公司於上市日期開始至2018年12月31日止期間(「**相關期間**」)已採用香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「**上市規則**」)附錄十四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十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**」)為其董事買賣本公司證券的行為守則。經本公司的特定查詢，各董事已確認彼在相關期間內一直遵守標準守則的要求標準。

董事會

董事會成員

於本報告日期，董事會由以下董事組成：

執行董事

廖世宏先生(首席執行官)
廖世強先生(首席運營官)

非執行董事

馬廷雄先生(主席)
Chen Derek先生
劉央女士
葉家祺先生

獨立非執行董事

Chen Penghui先生
薛義華博士
胡澤民先生

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。

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以及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、經驗及多樣性，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。

董事會每月可獲得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，每年須舉行最少四次會議(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。於有需要時舉行額外董事會會議以處理董事會事務。董事獲發最少14日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。

董事會會議已於相關期間共舉行四次。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高級管理團隊，由首席執行官領導。

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、中期和期末業績公告及派發股息。

董事委任及重選

本公司目前經修訂及重列的組織章程細則(「**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。

非執行董事(包括獨立非執行董事)初步委任年期為三年及後按年續任，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將僅任職至其獲委任後的首個股東大會，並須於有關大會上重選，而獲委任以增加董事會新成員的董事將僅任職至下屆股東週年大會及須於有關大會上重選。

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，其中一名成員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。彼等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。

非執行董事的總數佔董事會成員超過一半，因此，為董事會及其判斷和決策帶來強大的獨立元素。當發生潛在利益衝突時，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。

主席將在執行董事避席下與非執行董事(包括獨立非執行董事)舉行會議，每個財政年度至少舉行一次。

獨立非執行董事

本公司已收到各獨立非執行董事的年度獨立性確認函。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

為配合上市，董事已接受有關彼等作為董事的職務及責任的培訓和介紹，以及(其中包括)上市規則及證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)的要求及其義務。日後獲委任的每名新董事，將獲得提供指導資料，根據細則、上市規則和證券及期貨條例有關其職務及責任及本公司的企業管治政策，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最新知識和技能，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。下列所示為年內各董事接受培訓的資料：

| | 出席研討會／ 簡報會 | 閱讀資料 |
|-----------------|---------------|------|
| 執行董事： | | |
| 廖世宏先生 | ✓ | ✓ |
| 廖世強先生 | ✓ | ✓ |
| 非執行董事： | | |
| 馬廷雄先生 | ✓ | ✓ |
| Chen Derek先生 | ✓ | ✓ |
| 劉央女士 | ✓ | ✓ |
| 葉家祺先生 | ✓ | ✓ |
| 獨立非執行董事： | | |
| Chen Penghui先生 | ✓ | ✓ |
| 薛義華博士 | ✓ | ✓ |
| 胡澤民先生 | ✓ | ✓ |

董事及高級職員的彌償

董事及高級職員當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，均可根據董事及高級職員責任保險獲得彌償。倘屬證實為疏忽、欺詐、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必須為準確、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相關期間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委任、續聘和罷免外聘核數師及外聘核數師的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欺詐及不當行為和懷疑違反法律、條例及規則時，向董事會匯報。

於相關期間，審核委員會成員如下：

胡澤民先生(獨立非執行董事)(主席)

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。概無委員會成員現為或曾為現任外聘核數師的合夥人。

由於本公司已於上市日期上市，審核委員會於相關期間連同高級管理人員和外聘核數師已舉行一次會議，以審閱本公司截至2018年6月30日止六個月的中期財務報表。日後，審核委員會將在需要時舉行會議以履行其職責，並於本公司每個財政年度最少舉行兩次會議(除其他外)以審閱本公司的年度及中期財務報表、本集團所採納的會計原則及慣例、法規的遵守、其他財務申報事宜以及本集團內部審計的充足性和有效性，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、知識及經驗)、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本公司董事、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，方法為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) 提名政策已(除其他外)載列提名委員會履行責任時應考慮的因素。

由於當前董事會為上市而於2018年6月7日成立，提名委員會於相關期間未有舉行會議。日後，提名委員會將在有需要時舉行會議以履行其責任，並於本公司每個財政年度最少舉行一次會議。

於相關期間提名委員會的成員為：

馬廷雄先生(非執行董事)(主席)
薛義華博士(獨立非執行董事)
胡澤民先生(獨立非執行董事)

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。

薪酬委員會就其他執行董事的薪酬建議諮詢主席及／或首席執行官。

薪酬委員會成員為：

Chen Penghui先生(獨立非執行董事)(主席)
胡澤民先生(獨立非執行董事)
廖世宏先生(執行董事)

於相關期間已舉行一次薪酬委員會會議，以考慮董事及高級管理層薪酬及股份獎勵計劃的採納，並就此向董事會提出建議。日後，薪酬委員會將在有需要時舉行會議以履行其責任，並於本公司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出席記錄

| | 相關期間已舉行會議次數 | | | |
|----------------|-------------|-------|-------|-------|
| | 董事會 | 審核委員會 | 提名委員會 | 薪酬委員會 |
| 執行董事 | | | | |
| 廖世宏先生 | 4/4 | | | 1/1 |
| 廖世強先生 | 4/4 | | | |
| 非執行董事 | | | | |
| 馬廷雄先生 | 4/4 | | | |
| Chen Derek先生 | 4/4 | | | |
| 劉央女士 | 2/4 | | | |
| 葉家祺先生 | 4/4 | 1/1 | | |
| 獨立非執行董事 | | | | |
| Chen Penghui先生 | 3/4 | 1/1 | | 1/1 |
| 薛義華博士 | 4/4 | | | |
| 胡澤民先生 | 2/4 | 1/1 | | 0/1 |

企業管治職能

董事會具有以下職責：

- 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；
- 檢視及監察本公司對遵守法律及監管規則的政策和慣例；
- 檢視及監察董事及高級管理人員的培訓和持續專業發展；和
- 制定、檢視和監察適用於董事及僱員的行為守則。

公司秘書

Cha Johnathan Jen Wah先生獲委任為本公司之公司秘書。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。截至2018年12月31日止年度，Cha先生已遵守上市規則第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。

作為中國的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本公司股東的長遠利益。

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。

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，框架涵蓋(其中包括)風險管理委員會(由高級管理人員，包括首席執行官及首席風險官組成)、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，負責為我們的專有風險管理系統(蜂鳥)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。

本公司已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。

董事會已接獲管理層的確認就截至2018年12月31日止年度風險管理和內部監控系統的有效性。

董事會在審核委員會以及內部審計部門的支援下，其已檢討截至2018年12月31日止年度的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。年度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。

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一切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截至2018年12月31日止年度的財務報表有關的核數服務。

截至2018年12月31日止年度，羅兵咸永道就提供核數服務向本集團收取人民幣9.4百萬元和就提供非核數服務收取人民幣0.8百萬元。非核數服務包括提供內部監控報告。

股東權利

股東召開股東特別大會的程序

於送達請求日期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香港主要營業地點，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日內召開股東大會，請求人可按同樣方式召開會議，請求人因董事會的缺失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(2011年修訂本)，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。有關查詢或建議或可寄送至本公司香港主要營業地點，為香港金鐘道88號太古廣場2座19樓1918室，送交董事會。

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香港主要營業地點，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

本公司其與股東、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)。

大綱及細則變動

為了上市的目的，本公司已採納經修訂及重列的組織章程大綱(「大綱」)及細則。大綱及細則的最新版本可於本公司及聯交所網站查閱。於相關期間，大綱及細則並無變動。

股息政策

年內，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，本公司的股息及分派必須遵守適用法例及細則，董事會將審慎執行本公司財務管理，而宣派股息及分派以及本公司宣派的末期股息須待本公司股東於股東大會上批准後，方可作實。概不保證就任何特定期間將會建議或宣派任何股息或分派。

董事會謹此提呈本公司截至2018年12月31日止年度的董事會報告和經審核財務報表，以供省覽。

主要業務

本公司的主要業務為投資控股。年內，其附屬公司的主要業務為在中國提供消費金融。年內，本集團的主要業務性質並無重大改變。

本公司的附屬公司主要活動詳情載於財務報表附註1及附註2.3.1。

業績

截至2018年12月31日止年度本集團的溢利和本集團在該日的財務狀況，載於財務報表第66至177頁。

股息

董事會不建議派付截至2018年12月31日止年度的末期股息。

業務回顧

本集團截至2018年12月31日止年度的業務回顧和對本集團面對的主要風險和不明朗因素的描述，載列於本報告標題「主席報告書」、「首席執行官報告」、「管理層討論及分析」及「董事會報告」、本報告第66至177頁的「綜合財務資料」以及本報告標題「四年財務資料概要」一節。

重大收購及出售

於2018年12月31日，本集團完成出售本公司的間接全資附屬公司杭州維仕金融服務有限公司及本集團的線上至線下業務平台，包括線下分辦事處及營業網點的租約、無形資產（例如若干知識產權註冊權）及與線上至線下業務平台有關的人員（連同杭州維仕金融服務有限公司）（統稱「**線上至線下業務平台**」），代價約為人民幣11.8百萬元（13.3百萬港元）。出售線上至線下業務平台的詳情載於本公司日期為2018年10月10日及2019年1月2日的公告。

遵守法律及法規

本公司為一間透過存續方式於開曼群島註冊的獲豁免有限責任公司，並於聯交所上市。其為一間投資控股公司。

本集團的業務及營運主要由本公司於中國的附屬公司進行。

截至2018年12月31日止年度，據董事會所深知、全悉及確信，本集團已遵守開曼群島、香港及中國的相關法律及法規。

關連交易及持續關連交易

載於財務報表附註32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。

環境政策和表現

本集團重視業務發展需要和履行其環境、社會及管治(「**環境、社會及管治**」)責任的平衡。

本集團的環境、社會及管治表現詳情將於本公司的環境、社會及管治報告中披露，其可於本報告日期後三個月內在本公司網站www.vcredit.com及聯交所網站查閱。

財務資料概要

摘錄本集團自過去四個財政年度已公佈經審核財務報表的業績與資產、負債和非控股權益的概要載於第178頁。該概要並不構成經審核財務報表一部份。

股本和購股權

截至2018年12月31日止年度，本公司的股本及購股權的變動詳情載於財務報表附註29及附註31。

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本公司新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

隨著上市及就上市向包銷商授出的超額配股權獲行使，於2018年7月19日，本公司擁有已發行股份合共501,113,869股。

稅務寬減及豁免

據董事會所深知、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。

於相關期間：

- (1) 本公司於聯交所購回合共1,759,800股股份，總代價為18,009,229.31港元(包括開支)。該購回根據股東於2018年5月10日向董事授出的購回授權而作出，以提升每股股份的資產淨值，令全體股東得益。

| 日期 | 已購回股份數目 | 已付最低價格 (港元) | 已付最高價格 (港元) | 總代價 (港元) |
|-------------|---------|----------------|----------------|--------------|
| 2018年9月3日 | 10,200 | 10.50 | 11.00 | 109,272.94 |
| 2018年9月4日 | 74,800 | 10.56 | 11.00 | 815,867.37 |
| 2018年9月5日 | 188,200 | 10.60 | 10.90 | 2,044,826.83 |
| 2018年9月6日 | 145,400 | 10.70 | 10.90 | 1,574,721.74 |
| 2018年9月7日 | 55,400 | 10.26 | 10.86 | 589,839.55 |
| 2018年9月10日 | 24,400 | 10.24 | 10.74 | 254,315.23 |
| 2018年9月11日 | 200,000 | 10.16 | 10.42 | 2,067,371.51 |
| 2018年9月12日 | 77,400 | 10.24 | 10.56 | 806,734.05 |
| 2018年9月13日 | 81,400 | 10.40 | 10.60 | 859,057.52 |
| 2018年9月14日 | 100,000 | 10.46 | 10.60 | 1,055,543.02 |
| 2018年9月17日 | 100,000 | 10.16 | 10.52 | 1,050,297.15 |
| 2018年9月18日 | 15,200 | 10.38 | 10.46 | 159,594.91 |
| 2018年9月19日 | 50,000 | 10.18 | 10.56 | 519,852.61 |
| 2018年9月20日 | 50,000 | 10.18 | 10.40 | 518,583.99 |
| 2018年9月21日 | 50,000 | 10.30 | 10.44 | 521,858.76 |
| 2018年9月24日 | 35,600 | 10.28 | 10.52 | 371,680.93 |
| 2018年9月26日 | 30,800 | 10.24 | 10.44 | 320,263.08 |
| 2018年9月27日 | 50,000 | 10.16 | 10.38 | 520,540.03 |
| 2018年9月28日 | 50,000 | 9.81 | 10.36 | 509,962.13 |
| 2018年10月2日 | 50,000 | 9.91 | 10.14 | 502,449.57 |
| 2018年10月3日 | 18,000 | 9.92 | 10.00 | 180,414.32 |
| 2018年10月4日 | 25,000 | 9.91 | 10.00 | 250,196.16 |
| 2018年10月5日 | 25,000 | 9.75 | 9.95 | 249,082.85 |
| 2018年10月8日 | 25,000 | 9.67 | 9.90 | 246,683.38 |
| 2018年10月9日 | 50,000 | 8.90 | 9.66 | 458,795.19 |
| 2018年10月10日 | 50,000 | 8.21 | 8.97 | 430,353.29 |
| 2018年10月11日 | 128,000 | 7.65 | 8.10 | 1,021,071.22 |

所有購回股份均已註銷。本公司已發行股本因已註銷購回股份的面值而相應減少；及

- (2) 本公司根據若干僱員購股權獲行使而發行及配發合共133,320股新股份，總發行價為909,242.40港元。

於2018年12月31日，本公司擁有已發行股份合共499,487,389股。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司在年內概無購買、贖回或出售任何的本公司上市證券。

儲備

截至2018年12月31日止年度本集團的儲備變動詳情載於財務報表附註38。

於2018年12月31日，概無可供分派予股東的儲備(2017年：無)。

慈善捐獻

截至2018年12月31日止年度，本集團作出慈善捐獻人民幣1.6百萬元(2017年：人民幣0.4百萬元)。

主要客戶及供應商

由於我們的業務性質使然，本集團於年內並無任何主要客戶或供應商。我們向僱傭代理公司購買人力資源服務，向電腦及其他硬件供應商購買信息技術基礎設施硬件，向電腦軟件供應商購買軟件許可證，並向支付轉賬服務供應商、網絡流量供應商、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。我們亦向信託計劃支付我們認購次級份額的信託管理費。截至2018年12月31日止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、彼等的緊密聯繫人或本公司任何股東(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

截至2018年12月31日止年度直至本報告日期的董事如下：

執行董事：

廖世宏先生
廖世強先生

非執行董事：

馬廷雄先生
Chen Derek先生
劉央女士
葉家祺先生

獨立非執行董事：

Chen Penghui先生(於2018年6月7日獲委任)
薛義華博士(於2018年6月7日獲委任)
胡澤民先生(於2018年6月7日獲委任)

其他：

費大雄先生(於2018年3月1日辭任)

非執行董事(包括獨立非執行董事)初步獲委任任期為一年，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。

本公司已接獲各名獨立非執行董事的年度獨立性確認書。董事會認為全體獨立非執行董事符合上市規則第3.13條中所載的評估獨立性指引，並認為彼等是獨立的。

根據細則第109條，馬廷雄先生、廖世宏先生及劉央女士將於2019年6月28日舉行的本公司應屆股東週年大會(「股東週年大會」)輪席退任。

劉央女士已通知董事會彼將無意於股東週年大會上重選，並將於大會結束時退任非執行董事。劉央女士為西澤投資管理有限公司的主席兼首席投資官，該公司從事私募股權及資產管理，彼希望投放更多時間於主要業務工作承擔及責任上。劉央女士已確認彼概不知悉有任何與彼退任有關的事宜需要股東垂注。彼亦確認彼概不知悉與董事會或本公司就其退任發生任何分歧。

另外兩名退任董事馬廷雄先生及廖世宏先生均符合資格，並願意於股東週年大會重選連任董事。

年內辭任董事

年內，基於個人理由，費大雄先生於2018年3月1日辭任董事。

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服務合同(本集團不可在一年內免付賠償(法定賠償除外)予以終止的合同)。

董事及僱員薪酬及政策

董事及高級管理層的薪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薪金。

於2018年12月31日，本集團共有812名僱員。

本集團務求吸引、挽留及激勵有才能的僱員，以維持發展其業務的能力。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。薪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溢利、表現及成就而釐定。

本集團於中國經營的附屬公司僱員須參加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特定百分比的工資成本。

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。此等計劃的本集團僱主供款部份全歸僱員所有。

本公司營運多項股份獎勵計劃，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）。

董事及高級管理層的酬金及五名最高薪酬人士的詳情分別載於財務報表附註10、附註32(g)及附註11。

董事於交易、安排及合同的權益

截至2018年12月31日止年度，概無董事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。

除本節所披露者外和據董事所知，在2018年12月31日，概無董事或彼等各自的聯繫人於任何與本集團整體業務有重大關係而仍然存續的合同中擁有重大權益。

董事的競爭性權益

據董事所知，在2018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

在2018年12月31日，本公司的董事和最高行政人員在本公司和其相聯法團（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XV部第7與第8分部須通知本公司和聯交所的權益和淡倉（包括根據證券及期貨條例的有關規定被認為或被視作擁有的權益和淡倉）或必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：

在本公司股份和相關股份的好倉

| 董事或最高 行政人員姓名 | 權益性質 | 股份數目 | 購股權所涉及的 相關股份數目 | 佔已發行股份 總數百分比 ⁽¹⁾ |
|-----------------|------------------------|-------------|-------------------|--------------------------------|
| 馬廷雄 | 受控制法團權益 ⁽²⁾ | 176,922,097 | 4,000,000 | 36.31 |
| | 實益權益 | 450,000 | | |
| 廖世宏 | 受控制法團權益 ⁽³⁾ | 59,942,173 | 46,978,816 | 21.41 |
| 廖世強 | 受控制法團權益 ⁽⁴⁾ | 6,828,585 | 5,000,000 | 2.79 |
| | 實益權益 | | 2,100,000 | |
| 劉央 | 受控制法團權益 ⁽⁵⁾ | 34,718,590 | | 6.95 |
| 胡澤民 | 實益權益 | 2,730,289 | | 0.55 |
| 葉家祺 | 受控制法團權益 ⁽⁶⁾ | 13,574,502 | | 2.72 |

附註：

- (1) 該計算乃根據(i) 股份及購股權相關股份（如有）總數；及(ii) 在2018年12月31日已發行股份總數499,487,389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、46,607,010股股份及45,595,933股股份擁有實益權益。Skyworld-Best Limited亦於可認購4,000,000股股份的購股權中擁有實益權益。
- (3) 廖世宏控制Magic Mount Limited的50%權益並為該公司董事，其於27,093,858股股份中擁有實益權益，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，而該等公司各於27,523,810股股份及5,324,505股股份中擁有實益權益。Perfect Castle Development Limited亦於可認購46,978,816股股份的購股權中擁有實益權益。
- (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股股份及可認購5,000,000股股份的購股權中擁有實益權益。
- (5) 劉央各控制Riverwood Asset Management (Cayman) Limited及Atlantis Investment Management Limited的100%權益並為該等公司的董事，各為Atlantis China Star Fund Limited及Atlantis China Star Fund II Limited的投資經理，其分別於5,609,617股股份及29,108,973股股份擁有實益權益。
- (6) 葉家祺控制CPED (KY) Limited的50%權益並為該公司董事，其於4,015,628股股份中擁有實益權益。葉家祺亦為NM Strategic Partners, LLC的唯一董事及唯一股東，管理NM Strategic Focus Fund L.P.，其於9,558,874股股份擁有實益權益。

除本節和下文標題為「主要股東和其他人士在股份和相關股份的權益」一節所披露者外，據董事所知，於2018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，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7與第8分部須通知本公司和聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關規定被認為或被視作擁有的權益和淡倉)或必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；和
- (b) 概無董事在擁有本公司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年內的任何時間，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，但因其個人欺詐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董事及高級職員責任保險。

管理合同

截至2018年12月31日止年度，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。

股份獎勵計劃

除本報告所披露者外，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。

首次公開發售前購股權計劃

本公司已採納三個首次公開發售前購股權計劃，分別於2016年3月1日(「**2016年僱員購股權計劃**」)，2018年3月1日(「**2017年僱員購股權計劃I**」)及2018年3月1日(「**2017年僱員購股權計劃II**」)，連同2016年僱員購股權計劃及2017年僱員購股權計劃統稱為「**首次公開發售前購股權計劃**」獲董事會批准。首次公開發售前購股權計劃不受上市規則第17章的條文限制。

首次公開發售前購股權計劃旨在透過向本集團主要僱員、董事及顧問提供一項表現激勵來維持和改善彼等在本集團內的服務及作為改善本集團營運效率的一種激勵力量，以促進本公司及其股東的利益。首次公開發售前購股權計劃亦通過鼓勵資本積累和擁有股份及在本集團的成功當中直接參與，以便增強主要僱員、董事及顧問對集團利潤的貢獻，此乃挽留該等主要員工的有效方法。

下表披露根據首次公開發售前購股權授出的未行使購股權：

- (a) 就向該等董事及人士類別所控制的一間或多間公司授予的未行使購股權以及就向非董事的人士或董事所控制的公司授予的未行使購股權而言，則為本公司董事姓名；
- (b) 就本公司董事而言，向有關董事或有關董事個別控制的公司授予的購股權數目，就其他人而言，則為合共授出的購股權數目；
- (c) 於相關期間行使的購股權數目；
- (d) 授予購股權的日期；
- (e) 購股權的行使期（經計及任何歸屬期）；
- (f) 購股權的行使價；及
- (g) 根據購股權可發行股份佔於2018年12月31日已發行股份總數的概約百分比。

| 參與人士姓名或類別 | 於2018年12月31日 尚未行使的購股權 | 於相關期間 行使/ 失效/ 註銷 | 授出日期 | 行使期 | 每股行使價 (美元) | 已發行股份的 概約百分比 ⁽¹⁾ |
|---------------------|--------------------------|---------------------|------------|----------------------------|---------------|--------------------------------|
| 2016年僱員購股權計劃 | | | | | | |
| 董事 | | | | | | |
| 廖世強 ⁽²⁾ | 2,366,430 | 無 | 01-03-2016 | 31-12-2016 至 30-11-2021 | 0.8735 | 1.42% |
| | 2,366,430 | 無 | 01-03-2016 | 31-12-2017 至 30-11-2021 | 0.8735 | |
| | 2,367,140 | 無 | 01-03-2016 | 31-12-2018 至 30-11-2021 | 0.8735 | |
| 其他僱員 | | | | | | |
| 合計 | 171,850 | 無 | 20-11-2017 | 20-11-2018 至 19-11-2023 | 0.8735 | 0.10% |
| | 171,850 | 無 | 20-11-2017 | 20-11-2019 至 19-11-2023 | 0.8735 | |
| | 171,902 | 無 | 20-11-2017 | 20-11-2020 至 19-11-2023 | 0.8735 | |
| 其他僱員 | | | | | | |
| 合計 | 116,655 | 無 | 20-09-2016 | 20-09-2017 至 19-09-2022 | 0.8735 | 0.07% |
| | 116,655 | 無 | 20-09-2016 | 20-09-2018 至 19-09-2022 | 0.8735 | |
| | 116,690 | 無 | 20-09-2016 | 20-09-2019 至 19-09-2022 | 0.8735 | |

| 參與人士姓名或類別 | 於2018年12月31日 尚未行使的購股權 | 於相關期間 行使/ 失效/ 註銷 | 授出日期 | 行使期 | 每股行使價 (美元) | 已發行股份的 概約百分比 ⁽¹⁾ |
|---------------------|--------------------------|---------------------|------------|----------------------------|---------------|--------------------------------|
| 其他僱員 | | | | | | |
| 合計 | 3,919,675 | 無 | 01-03-2016 | 31-12-2016 至 30-11-2021 | 0.8735 | 2.35% |
| | 3,919,675 | 無 | 01-03-2016 | 31-12-2017 至 30-11-2021 | 0.8735 | |
| | 3,920,850 | 無 | 01-03-2016 | 31-12-2018 至 30-11-2021 | 0.8735 | |
| 其他僱員 | | | | | | |
| 合計 | 166,650 | 無 | 17-10-2016 | 17-10-2017 至 16-10-2022 | 0.8735 | 0.10% |
| | 166,650 | 無 | 17-10-2016 | 17-10-2018 至 16-10-2022 | 0.8735 | |
| | 166,700 | 無 | 17-10-2016 | 17-10-2019 至 16-10-2022 | 0.8735 | |
| 其他僱員 | | | | | | |
| 合計 | 無 | 133,320 (已行使) | 01-09-2017 | 01-09-2018 至 31-08-2023 | 0.8735 | 0.08% |
| | 133,320 | 無 | 01-09-2017 | 01-09-2019 至 31-08-2023 | 0.8735 | |
| | 133,360 | 無 | 01-09-2017 | 01-09-2020 至 31-08-2023 | 0.8735 | |
| 其他僱員 | | | | | | |
| 合計 | 18,898 | 無 | 01-04-2016 | 01-04-2017 至 31-03-2022 | 0.8735 | 0.01% |
| | 18,898 | 無 | 01-04-2016 | 01-04-2018 至 31-03-2022 | 0.8735 | |
| | 18,904 | 無 | 01-04-2016 | 01-04-2019 至 31-03-2022 | 0.8735 | |
| 其他僱員 | | | | | | |
| 合計 | 49,995 | 無 | 03-05-2016 | 03-05-2017 至 02-05-2022 | 0.8735 | 0.03% |
| | 49,995 | 無 | 03-05-2016 | 03-05-2018 至 02-05-2022 | 0.8735 | |
| | 50,010 | 無 | 03-05-2016 | 03-05-2019 至 02-05-2022 | 0.8735 | |
| 其他僱員 | | | | | | |
| 合計 | 33,330 | 無 | 20-03-2017 | 20-03-2018 至 19-03-2023 | 0.8735 | 0.02% |
| | 33,330 | 無 | 20-03-2017 | 20-03-2019 至 19-03-2023 | 0.8735 | |
| | 33,340 | 無 | 20-03-2017 | 20-03-2020 至 19-03-2023 | 0.8735 | |
| 2017年僱員購股權計劃 | | | | | | |
| 董事 | | | | | | |
| 廖世宏 ⁽³⁾ | 8,954,665 | 無 | 10-05-2018 | 09-05-2019 至 09-05-2024 | 1.6123 | 5.38% |
| | 8,954,665 | 無 | 10-05-2018 | 09-05-2020 至 09-05-2024 | 1.6123 | |
| | 8,954,667 | 無 | 10-05-2018 | 09-05-2021 至 09-05-2024 | 1.6123 | |
| 其他僱員 | | | | | | |
| 合計 | 6,551,000 | 無 | 10-05-2018 | 09-05-2019 至 09-05-2024 | 1.6123 | 3.93% |
| | 6,551,000 | 無 | 10-05-2018 | 09-05-2020 至 09-05-2024 | 1.6123 | |
| | 6,551,000 | 無 | 10-05-2018 | 09-05-2021 至 09-05-2024 | 1.6123 | |

| 參與人士姓名或類別 | 於2018年12月31日 尚未行使的購股權 | 於相關期間 行使/ 失效/ 註銷 | 授出日期 | 行使期 | 每股行使價 (美元) | 已發行股份的 概約百分比 ⁽¹⁾ |
|--------------------------|--------------------------|---------------------|------------|----------------------------|---------------|--------------------------------|
| 2017年僱員購股權計劃IIA系列 | | | | | | |
| 董事 | | | | | | |
| 廖世宏 ⁽³⁾ | 6,704,939 | 無 | 10-05-2018 | 09-05-2019 至 09-05-2024 | 1.6123 | 4.03% |
| | 6,704,939 | 無 | 10-05-2018 | 09-05-2020 至 09-05-2024 | 1.6123 | |
| | 6,704,941 | 無 | 10-05-2018 | 09-05-2021 至 09-05-2024 | 1.6123 | |
| 馬廷雄 ⁽⁴⁾ | 1,333,333 | 無 | 10-05-2018 | 09-05-2019 至 09-05-2024 | 1.6123 | 0.80% |
| | 1,333,333 | 無 | 10-05-2018 | 09-05-2020 至 09-05-2024 | 1.6123 | |
| | 1,333,334 | 無 | 10-05-2018 | 09-05-2021 至 09-05-2024 | 1.6123 | |
| 其他僱員 | | | | | | |
| 合計 | 666,666 | 無 | 10-05-2018 | 09-05-2019 至 09-05-2024 | 1.6123 | 0.40% |
| | 666,666 | 無 | 10-05-2018 | 09-05-2020 至 09-05-2024 | 1.6123 | |
| | 666,668 | 無 | 10-05-2018 | 09-05-2021 至 09-05-2024 | 1.6123 | |

附註：

- 有關百分比計算乃根據2018年12月31日已發行股份總數499,487,389股。
- 廖世強擁有根據首次公開發售前購股權授出的2,100,000份購股權的實益權益，以及擁有根據首次公開發售前購股權授出5,000,000份購股權的權益，而該等購股權由International Treasure Limited持有，該公司由廖世強控制100%的權益。
- 廖世宏擁有根據首次公開發售前購股權授出總共46,978,816份購股權的權益，而該等購股權由Perfect Castle Development Limited持有，該公司由廖世宏控制100%的權益。
- 馬廷雄擁有根據首次公開發售前購股權授出總共4,000,000份購股權的權益，而該等購股權由Skyworld-Best Limited持有，該公司由馬廷雄控制100%的權益。

根據2017年僱員購股權計劃II授出的購股權分為三批，分別為A、B及C系列。根據2017年僱員購股權計劃II授出的B系列及C系列購股權已於上市後失效。

於上市後概無根據首次公開發售前購股權授出購股權，且除上文所披露者外，於相關期間概無根據首次公開發售前購股權授出的購股權獲行使、失效或取消。本公司將不會根據首次公開發售前購股權授予任何進一步的購股權。

首次公開發售後購股權計劃

本公司於2018年5月10日採納首次公開發售後購股權計劃(「首次公開發售後購股權計劃」)。首次公開發售後購股權計劃須遵守上市規則第17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或董事(包括彼等各自的執行和非執行董事)和將為或曾為本集團提供服務的業務聯繫人和顧問。
- (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*：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；和(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。

購股權並未賦予持有人有關股息或在股東大會投票的權利。

於本報告日期，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。因此，於本報告日期，概無首次公開發售後購股權計劃項下之購股權已獲行使、註銷或失效。

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(「**股份獎勵計劃**」)。股份獎勵計劃為本公司的酌情計劃，且並不構成購股權計劃及毋須受限於上市規則第17章的條文。

股份獎勵計劃的目的是使合資格人士的權益與本集團一致，並鼓勵及挽留合資格人士為本集團的長遠增長及利潤作出貢獻。

根據股份獎勵計劃，董事會可向選定合資格人士(「**選定參與者**」)授出現有股份，而有關股份由股份獎勵計劃的受託人從市場購買，費用由本公司承擔，並為選定參與者以信託形式持有，直至股份歸屬為止。歸屬股份將無償轉讓予選定參與者。於股份獎勵計劃期間據此授出的股份數目上限為24,974,369股股份(佔於股份獎勵計劃採納日期的已發行股份總數約5%)。

股份獎勵計劃的受託人為獨立受託人。

股份獎勵計劃的受託人或任何選定參與者均不得就根據股份獎勵計劃以信託形式持有及尚未歸屬的任何股份行使投票權。

董事會可就任何股份獎勵釐定有關歸屬標準及條件或時間。對選定參與者的股份歸屬條件是在每個有關歸屬日期之前及當日須仍為本集團僱員，並需簽署有關文件以令受託人向其轉讓歸屬股份。

股份獎勵計劃將於2029年1月10日或董事會釐定的提前終止日期(以較早者為準)終止，惟有關終止不得影響任何選定參與者的任何未行使的獎勵或權利。

於本報告日期，概無根據股份獎勵計劃授出股份獎勵。

主要股東和其他人士在股份和相關股份的權益

在2018年12月31日，主要股東和其他人士在本公司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 | 權益性質 | 所持股份 好倉數目 | 購股權涉及 的股份數目 | 佔本公司已 發行股本總額 百分比 ⁽¹⁾ |
|--|---------------------------|--------------|----------------|---------------------------------------|
| 馬廷雄 | 實益權益 | 450,000 | | 36.31 |
| | 受控制法團權益 ⁽²⁾ | 176,922,097 | 4,000,000 | |
| Skyworld-Best Limited | 實益權益 | 84,719,154 | 4,000,000 | 17.76 |
| Wealthy Surplus Limited | 實益權益 | 46,607,010 | | 9.33 |
| Glory Global International Limited | 實益權益 | 45,595,933 | | 9.13 |
| 廖世宏 | 受控制法團權益 ⁽³⁾⁽⁴⁾ | 59,942,173 | 46,978,816 | 21.41 |
| 郭廉瑛 | 受控制法團權益 ⁽³⁾ | 27,093,858 | | 5.42 |
| Magic Mount Limited | 實益權益 | 27,093,858 | | 5.42 |
| Perfect Castle Development Limited | 實益權益 | 27,523,810 | 46,978,816 | 14.92 |
| 郭炎 | 受控制法團權益 ⁽⁵⁾ | 50,740,770 | | 10.16 |
| 郭張秀芬 | 受控制法團權益 ⁽⁵⁾ | 50,740,770 | | 10.16 |
| High Loyal Management Limited | 實益權益 | 50,740,770 | | 10.16 |
| EastWest Trust Company Limited | 受控制法團權益 ⁽⁶⁾ | 41,339,885 | | 8.28 |
| Cavamont Holdings Limited | 受控制法團權益 ⁽⁷⁾ | 41,339,885 | | 8.28 |
| Cavamont Investments Limited | 受控制法團權益 ⁽⁸⁾ | 41,339,885 | | 8.28 |
| Cavenham Private Equity And Directs | 受控制法團權益 ⁽⁹⁾ | 41,339,885 | | 8.28 |
| CPED Asia (No.1) Limited | 實益權益 | 37,324,257 | | 7.47 |
| 劉央 | 受控制法團權益 ⁽¹⁰⁾ | 34,718,590 | | 6.95 |
| Riverwood Asset Management (Cayman) Limited | 投資經理 ⁽¹¹⁾ | 34,718,590 | | 6.95 |
| Atlantis Capital Holdings Limited | 受控制法團權益 ⁽¹²⁾ | 34,718,590 | | 6.95 |
| Atlantis Investment Management Limited | 投資經理 ⁽¹³⁾ | 34,718,590 | | 6.95 |
| Atlantis China Star Fund II Limited | 實益權益 | 29,108,973 | | 5.83 |
| David Bonderman | 受控制法團權益 ⁽¹⁴⁾ | 31,011,598 | | 6.21 |
| James George Coulter | 受控制法團權益 ⁽¹⁴⁾ | 31,011,598 | | 6.21 |
| TPG Group Holdings (SBS) Advisors, Inc. | 受控制法團權益 ⁽¹⁵⁾ | 31,011,598 | | 6.21 |
| TPG Group Holdings (SBS) Advisors, LLC | 受控制法團權益 ⁽¹⁶⁾ | 31,011,598 | | 6.21 |
| TPG Group Holdings (SBS), L.P. | 受控制法團權益 ⁽¹⁷⁾ | 31,011,598 | | 6.21 |
| TPG Holding III — A, Inc. | 受控制法團權益 ⁽¹⁸⁾ | 31,011,598 | | 6.21 |
| TPG Holdings III — A, L.P. | 受控制法團權益 ⁽¹⁹⁾ | 31,011,598 | | 6.21 |
| TPG Holdings III, LP | 受控制法團權益 ⁽²⁰⁾ | 31,011,598 | | 6.21 |
| TPG Growth III SF AIV GenPar Advisors, Inc. | 受控制法團權益 ⁽²¹⁾ | 31,011,598 | | 6.21 |
| TPG Growth III SF AIV GenPar, LP | 受控制法團權益 ⁽²²⁾ | 31,011,598 | | 6.21 |
| TPG Growth III SF Finance, Limited Partnership | 受控制法團權益 ⁽²³⁾ | 31,011,598 | | 6.21 |
| TPG Growth III SF Pte. Ltd | 實益權益 | 31,011,598 | | 6.21 |
| Acheson Limited | 受託人 | | 28,185,502 | 5.64 |

附註：

- (1) 該計算乃根據(i) 股份及購股權相關股份(如有)總數；及(ii)在2018年12月31日已發行股份總數499,487,389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) 廖世宏及郭廉瑛各控制Magic Mount Limited的50%權益。

- (4) 廖世宏控制Perfect Castle Development Limited及Union Fair International Limited各100%權益。Union Fair International Limited於5,324,505股股份擁有實益權益。
- (5) 郭炎及郭張秀芬各控制High Loyal Management Limited的50%權益。
- (6) EastWest Trust Company Limited控制Cavamont Holdings Limited的64.17%權益。
- (7) Cavamont Holdings Limited控制Cavamont Investments Limited的100%權益。
- (8) Cavamont Investments Limited控制Cavenham Private Equity and Directs的100%權益。
- (9) Cavenham Private Equity and Directs控制CPED Asia (No.1) Limited的100%權益。Cavenham Private Equity and Directs亦控制CPED (KY) Limited的50%權益，其於4,015,628股股份擁有實益權益。
- (10) 劉央控制Atlantis Capital Holdings Limited及Riverwood Asset Management (Cayman) Limited的100%權益。
- (11) Riverwood Asset Management (Cayman) Limited為Atlantis China Star Fund II Limited及Atlantis China Star Fund Limited的投資經理。於2018年6月30日，Atlantis China Star Fund Limited為5,609,617股股份（佔已發行股份1.12%）的實益權益者。
- (12) Atlantis Capital Holdings Limited控制Atlantis Investment Management Limited的100%權益。
- (13) Atlantis Investment Management Limited為Atlantis China Star Fund II Limited及Atlantis China Star Fund Limited的副投資經理。
- (14) David Bonderman及James George Coulter各控制TPG Group Holdings (SBS) Advisors, Inc.的50%權益。
- (15) TPG Group Holdings (SBS) Advisors, Inc.控制TPG Group Holdings (SBS) Advisors, LLC的100%權益。
- (16) TPG Group Holdings (SBS) Advisors, LLC控制TPG Group Holdings (SBS), L.P.的100%權益。
- (17) TPG Group Holdings (SBS), L.P.控制TPG Holdings III — A, Inc.的100%權益。
- (18) TPG Holdings III — A, Inc.控制TPG Holdings III — A, L.P.的100%權益。
- (19) TPG Holdings III — A, L.P.控制TPG Holdings III, LP的100%權益。
- (20) TPG Holdings III, LP控制TPG Growth III SF AIV GenPar Advisors, Inc.的100%權益。
- (21) TPG Growth III SF AIV GenPar Advisors, Inc.控制TPG Growth III SF AIV GenPar, LP的100%權益。
- (22) TPG Growth III SF AIV GenPar, LP控制TPG Growth III SF Finance, Limited Partnership的100%權益。
- (23) TPG Growth III SF Finance, Limited Partnership控制TPG Growth III SF Pte. Ltd.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本公司董事所知，在2018年12月31日，概無人士在本公司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

根據本公司公開可得的資料和就各董事所知悉，在本報告日期，公眾持有本公司已發行股份總數不少於25%。

合規顧問

我們已委任國泰君安融資有限公司為合規顧問，以就遵守適用法律法規以及上市規則（包括有關企業管治的各項規定）提供建議及指引。

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。審核委員會由兩位獨立非執行董事胡澤民先生及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截至2018年12月31日止年度的財務報表。

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。

上市所得款項用途

經扣除相關開支及包銷費用後，上市所得款項淨額約為1,400百萬港元。於上市後，所得款項已根據日期為2018年6月7日關於上市之招股章程所載「未來計劃及所得款項用途」所述的用途使用。所得款項淨額截至2018年12月31日的實際用途的分析載列如下：

| | 計劃款項 | | 已使用款項 | | 未使用款項 | |
|-----------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|------------|
| | 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 |
| 鞏固資本基礎 | 980 | 855 | 980 | 855 | — | — |
| 提升研究及科技實力 | 280 | 245 | 111 | 128 | 169 | 117 |
| 一般企業用途 | 140 | 122 | 140 | 122 | — | — |
| 總計 | 1,400 | 1,222 | 1,231 | 1,105 | 169 | 117 |

代表董事會

主席

馬廷雄

香港，2019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

(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**」)列載於第66至177頁的綜合財務報表，包括：

- 截至2018年12月31日止年度的綜合全面收益表；
- 於2018年12月31日的綜合財務狀況表；
- 截至2018年12月31日止年度的綜合權益變動表；
- 截至2018年12月31日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據《國際財務報告準則》(「**國際財務報告準則**」)真實而中肯地反映了 貴集團於2018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

根據國際會計師專業操守理事會頒佈的《專業會計師道德守則》(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專業道德責任。

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
- 預期信貸虧損計量
- 結構化主體的綜合評估及披露

關鍵審計事項

客戶貸款的公允價值計量

參見綜合財務報表的下列附註：
附註2.11、3.2及17

於2018年12月31日，貴集團客戶貸款的公允價值人民幣88.63億元及公允價值虧損人民幣11.30億元已於貴集團截至2018年12月31日止年度的綜合全面收益表確認。

實施國際財務報告準則第9號需要貴集團作出大量判斷、假設及詮釋準則，並需要在制定公允價值模型中使用折現現金流量，以估計客戶貸款。

釐定各項貸款折現率的方法是重大管理層判斷。

應用國際財務報告準則第9號後實施的客戶貸款公允價值模型是非常複雜的過程，且涉及大量假設及詮釋，因此我們認為這是關鍵審計事項。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們的程序包括：

1. 我們已瞭解就挑選及批准會計政策及公允價值模型方法的相關內部監控；
2. 我們已審閱客戶貸款公允價值計量的模型方法論，及評估與該等模型有關的主要參數計算、判斷及假設的合理性；
3. 我們已審閱整體模型計量的編碼、測試計量模型是否反映管理層所記錄的模型方法論，以及解釋主要數據輸入，以評估其準確性及完整性；
4. 我們已參考當前會計準則的規定，評估綜合財務報表內的披露是否適當反映貴集團的估值風險，包括公允價值層級資料及對主要輸入數據的敏感度。

根據我們所執行的程序，考慮客戶貸款公允價值計量所涉及的固有不確定性、管理層所採用的模型、參數及主要假設，我們認為計量結果是可接受的。

關鍵審計事項

預期信貸虧損計量

參見綜合財務報表的下列附註：
附註2.11、3.1、12、18及19

於2018年12月31日，如 貴集團綜合全面收益表披露， 貴集團的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）為人民幣54百萬元。

實施國際財務報告準則第9號需要 貴集團作出大量判斷、假設及詮釋準則，並需要在制定新模型中使用新參數，以使用預期信貸虧損概念估計其合約資產、擔保應收款項及擔保負債的減值虧損。

重大管理層判斷及假設主要包括下列各項：

- (1) 釐定相關主要計量參數；
- (2) 釐定信貸風險是否大幅增加及違約定義的條件；
- (3) 前瞻性計量的經濟變數及應用經濟場景及相對比重

應用國際財務報告準則第9號後實施的預期信貸虧損模型是非常複雜的過程，且涉及重大管理層判斷及詮釋，因此我們認為這是關鍵審計事項。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們的程序包括：

1. 我們已瞭解就挑選及批准會計政策及預期信貸虧損模型方法的相關內部監控；
2. 我們已審閱預期信貸虧損計量的模型方法論，並評估與該等模型有關的主要參數計算、判斷及假設的合理性。我們已抽樣審查模型計量的計算，及測試該計量模型是否反映管理層所記錄的模型方法論；
3. 我們已抽樣審閱預期信貸虧損模型的主要數據輸入，包括過往數據及於計量日期的數據，以評估其完整性及準確性；
4. 我們挑選樣本，考慮借款人的逾期狀態，以評估管理層釐定合約資產、擔保應收款項及擔保負債信貸風險大幅增加的適當性；
5. 我們已審閱預期信貸虧損計量中所用經濟指標預測的追溯測試，及審閱前瞻性經濟指標預測、經濟場景及比重的敏感度測試。

根據我們所執行的程序，考慮合約資產、擔保應收款項及擔保負債預期信貸虧損所涉及的固有不確定性、管理層所採用的模型、參數及主要假設，我們認為計量結果是可接受的。

關鍵審計事項

結構化主體的綜合評估及披露

參見綜合財務報表的下列附註：
附註2.3.1(b)及3.9

於2018年12月31日，結構化主體主要包括信託計劃。如附註2.3披露，貴集團的綜合結構化主體金額達93億元。結構化主體金額巨大，且評估綜合入賬與否涉及管理層判斷。

管理層根據其就貴集團對主體的權力、因其參與主體而承受可變回報的風險，及其使用權力影響來自該等結構化主體的回報金額的評估，釐定貴集團對若干結構化主體的控制。

管理層評估貴集團是否對結構化主體擁有控制權及就此所得結構化主體金額時行使重大判斷被識別為關鍵審計事項。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們的審計程序包括：

1. 我們已瞭解管理層就結構化主體的綜合評估所採用的相關內部監控；
2. 我們已分析交易結構、檢查相關合約條款及評估貴集團是否有權力指示該等結構化主體的相關活動；
3. 我們已檢查貴集團自該等選定結構化主體享有可變回報的相關合約條款，包括服務費、擔保收入及預期剩餘回報，並同意該資料與管理層評估中所用的相應輸入數據一致；
4. 我們已評估貴集團在該等結構化主體作為委託人或代理的角色，方法包括分析其對結構化主體的決策權力範圍、貴集團就其向結構化主體提供服務而享有的薪酬，以及比較我們的評估結果和管理層的評估結果；
5. 我們已評估及檢查綜合財務報表中與結構化主體有關的披露的適當性。

根據我們所執行的程序，管理層就結構化主體的綜合評估誠屬合理，且披露亦屬適當。

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瞭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滙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。
- 瞭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。
- 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，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。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，相關的防範措施。

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黃金錢。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2019年3月25日

綜合全面收益表

截至2018年12月31日止年度

| | 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 |
| 持續經營 | | | |
| 利息類收入 | 5 | 2,930,339 | 不適用 |
| 利息收入 | 5 | 不適用 | 3,254,516 |
| 減：利息開支 | | (974,770) | (918,226) |
| 淨利息類收入 | | 1,955,569 | 不適用 |
| 淨利息收入 | | 不適用 | 2,336,290 |
| 貸款撮合服務費 | 6 | 269,832 | 83,916 |
| 其他收入 | 7 | 511,182 | 286,176 |
| 總收入 | | 2,736,583 | 2,706,382 |
| 實現及服務費用 | 8 | (684,580) | (607,614) |
| 銷售及營銷費用 | 8 | (206,218) | (68,963) |
| 一般及行政費用 | 8 | (503,269) | (181,747) |
| 研究及開發費用 | 8 | (74,058) | (74,379) |
| 信貸減值虧損／減值虧損 | 12 | (54,348) | (1,417,439) |
| 客戶貸款的公允價值變動 | | (1,130,058) | 不適用 |
| 其他收益／(虧損)淨額 | 13 | 17,583 | (8,840) |
| 經營利潤 | | 101,635 | 347,400 |
| 享有權益法入賬的應佔聯營公司淨虧損 | 21 | (2,900) | (6,368) |
| 可轉換可贖回優先股的公允價值虧損 | 27 | (1,047,156) | (1,285,496) |
| 除所得稅前虧損 | | (948,421) | (944,464) |
| 所得稅開支 | 14 | (78,532) | (58,669) |
| 本公司擁有人應佔年內虧損 | | (1,026,953) | (1,003,133) |

綜合全面收益表

截至2018年12月31日止年度

| | | 截至12月31日止年度 | |
|--|----|------------------|----------------|
| | 附註 | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 其他全面收益 | | | |
| <i>可能會重新分類至損益之項目</i> | | | |
| 換算財務報表的匯兌差額 | | 44,105 | 171,373 |
| <i>不會重新分類至損益之項目</i> | | | |
| 指定為按公允價值計入損益的金融負債的 信貸風險變動應佔的公允價值變動 | | (14,109) | 不適用 |
| 本公司擁有人應佔年度持續經營業務的 全面虧損總額，除稅 | | | |
| | | (996,957) | (831,760) |
| 本公司擁有人應佔持續經營業務虧損的每股虧損 (每股以人民幣元列示) | | | |
| 每股基本虧損 | 15 | (2.93) | (6.96) |
| 每股攤薄虧損 | 15 | (2.93) | (6.96) |

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2018年12月31日

| | 附註 | 於12月31日 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
|------------------------|-------|---------------------------|----------------|
| 資產 | | | |
| 現金及現金等價物 | 16(a) | 1,050,111 | 568,196 |
| 受限制現金 | 16(b) | 127,902 | 143,570 |
| 按攤銷成本列賬的客戶貸款 | 17 | — | 11,479,696 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款 | 17 | 8,863,246 | 不適用 |
| 合約資產 | 18 | 154,143 | 98,845 |
| 擔保應收款項 | 19 | 206,146 | 130,073 |
| 指定以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 | 20 | — | 110,545 |
| 使用權益法入賬的投資 | 21 | 27,684 | 30,784 |
| 遞延所得稅資產 | 22 | 413,117 | 279,860 |
| 無形資產 | 23 | 16,814 | 13,488 |
| 物業及設備 | 24 | 59,066 | 74,355 |
| 其他資產 | 25 | 759,446 | 507,596 |
| 總資產 | | 11,677,675 | 13,437,008 |
| 負債 | | | |
| 借款 | 26 | 8,131,276 | 11,063,133 |
| 擔保負債 | 19 | 204,496 | 169,553 |
| 應繳稅項 | | 85,400 | 108,338 |
| 遞延所得稅負債 | 22 | 77,734 | 122,314 |
| 可轉換可贖回優先股 | 27 | — | 3,042,173 |
| 其他負債 | 28 | 394,042 | 440,107 |
| 總負債 | | 8,892,948 | 14,945,618 |
| 權益／(虧絀) | | | |
| 股本 | 29 | 40,938 | 394,462 |
| 股份溢價 | 29 | 5,581,926 | — |
| 儲備 | 30 | 380,455 | 60,951 |
| 累計虧絀 | | (3,218,592) | (1,964,023) |
| 總權益／(虧絀) | | 2,784,727 | (1,508,610) |
| 總負債及權益 | | 11,677,675 | 13,437,008 |

以上綜合財務狀況表應與附註一併閱讀。

第66至177頁的財務報表由董事會於2019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2018年12月31日止年度

| | 本公司權益持有人應佔款項 | | | | |
|----------------------------------|--------------|----------------|---------------|---------------|-------------|
| | 股本 人民幣千元 | 儲備 | | 累計虧損 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| | | 購股權儲備 人民幣千元 | 折算儲備 人民幣千元 | | |
| 於2017年1月1日之結餘 | 257,985 | 33,321 | (139,968) | (960,890) | (809,552) |
| 年內虧損 | — | — | — | (1,003,133) | (1,003,133) |
| 換算財務報表的匯兌差額 | — | — | 171,373 | — | 171,373 |
| 年內全面虧損總額 | — | — | 171,373 | (1,003,133) | (831,760) |
| 與擁有人以其作為擁有人 身份進行的交易 | | | | | |
| 以股份為基礎的付款 | — | 10,126 | — | — | 10,126 |
| 向僱員發行普通股(附註31) | 136,477 | (13,901) | — | — | 122,576 |
| 與擁有人以其作為擁有人 身份進行的交易總額 | 136,477 | (3,775) | — | — | 132,702 |
| 於2017年12月31日之結餘 | 394,462 | 29,546 | 31,405 | (1,964,023) | (1,508,610) |

綜合權益變動表

截至2018年12月31日止年度

| | 本公司權益持有人應佔款項 | | | | | | |
|---|------------------|------------------|----------------|---------------|-----------------|--------------------|--------------------|
| | 股本 人民幣千元 | 股份溢價 人民幣千元 | 儲備 | | | 累計虧損 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| | | | 購股權儲備 人民幣千元 | 折算儲備 人民幣千元 | 其他儲備 人民幣千元 | | |
| 於2018年1月1日之結餘 | 394,462 | — | 29,546 | 31,405 | — | (1,964,023) | (1,508,610) |
| 首次應用國際財務報告準則第9號 的變動(附註2.2) | — | — | — | — | (47,055) | (166,452) | (213,507) |
| 於2018年1月1日之經重列結餘 | 394,462 | — | 29,546 | 31,405 | (47,055) | (2,130,475) | (1,722,117) |
| 年內虧損 | — | — | — | — | — | (1,026,953) | (1,026,953) |
| 換算財務報表的匯兌差額 | — | — | — | 44,105 | — | — | 44,105 |
| 指定為按公允價值計入損益的 金融負債的信貸風險變動 應佔的公允價值變動 | — | — | — | — | (14,109) | — | (14,109) |
| 年內全面虧損總額 | — | — | — | 44,105 | (14,109) | (1,026,953) | (996,957) |
| 與擁有人以其作為擁有人身份 進行的交易 | | | | | | | |
| 首次應用面值的變動 | (379,823) | 379,823 | — | — | — | — | — |
| 涉及首次公开发售和超額配股 而發行普通股，扣除包銷佣金及 其他發行成本 | 5,982 | 1,145,200 | — | — | — | — | 1,151,182 |
| 優先股轉換為普通股 | 20,460 | 4,071,483 | — | — | 61,164 | (61,164) | 4,091,943 |
| 股份購回及註銷 | (155) | (15,580) | — | — | — | — | (15,735) |
| 向僱員發行普通股(附註31) | 12 | 1,000 | (211) | — | — | — | 801 |
| 以股份為基礎的付款 | — | — | 275,610 | — | — | — | 275,610 |
| 與擁有人以其作為擁有人 身份進行的交易總額 | (353,524) | 5,581,926 | 275,399 | — | 61,164 | (61,164) | 5,503,801 |
| 於2018年12月31日之結餘 | 40,938 | 5,581,926 | 304,945 | 75,510 | — | (3,218,592) | 2,784,727 |

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2018年12月31日止年度

| | 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 |
| 經營活動 | | | |
| 經營活動所產生／(所用)的現金 | 33(a) | 3,329,945 | (4,130,495) |
| 已付所得稅 | | (201,706) | (32,984) |
| 經營活動的現金流入／(流出)淨額 | | 3,128,239 | (4,163,479) |
| 投資活動 | | | |
| 物業及設備付款 | | (14,557) | (39,899) |
| 無形資產付款 | | (5,865) | (5,229) |
| 在建工程付款 | | (3,973) | (14,899) |
| 收購聯營公司付款 | | — | (20,000) |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產付款 | 33(b) | (120,000) | (110,000) |
| 出售以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產所得款項 | 33(b) | 231,905 | — |
| 出售附屬公司之所得淨款項，扣除已出售現金 | | 8,425 | — |
| 來自已出售附屬公司的股息 | | 27,500 | — |
| 投資活動的現金流入／(流出)淨額 | | 123,435 | (190,027) |

綜合現金流量表

截至2018年12月31日止年度

| | 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 |
| 融資活動 | | | |
| 發行可轉換可贖回優先股所得款項 | | — | 332,464 |
| 借款所得款項 | 33(b) | 280,296 | 1,321,369 |
| 已收信託計劃持有人現金 | 33(b) | 6,537,995 | 8,088,745 |
| 發行予僱員的普通股所得款項 | | 123,376 | — |
| 涉及首次公開發售和超額配股而發行普通股， 扣除包銷佣金及其他發行成本 | | 1,157,300 | — |
| 已付利息開支 | | (978,218) | (890,994) |
| 償還借款 | 33(b) | (776,146) | (708,515) |
| 已付信託計劃持有人現金 | 33(b) | (9,030,254) | (3,492,683) |
| 已付資產管理計劃持有人現金 | 33(b) | — | (16,184) |
| 購回股份付款 | | (15,735) | — |
| 上市開支付款 | | (64,088) | — |
| 融資活動的現金(流出)／流入淨額 | | (2,765,474) | 4,634,202 |
| 現金及現金等價物的增加淨額 | | | |
| 財政年度初的現金及現金等價物 | | 486,200 | 280,696 |
| 外匯匯率變動對現金及 現金等價物的影響 | | 568,196 | 289,889 |
| | | (4,284) | (2,389) |
| 年末的現金及現金等價物 | | 1,050,112 | 568,196 |

以上綜合現金流量表應與附註一併閱讀。

截至2018年12月31日止年度

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日根據英屬處女群島(「**英屬處女群島**」)法律在英屬處女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公司法第22章(1961年第3號法例)經修訂或補充透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。本公司目前的註冊辦事處地址為2nd Floor, The Grand Pavilion Commercial Center, 802 West Bay Road, P.O.Box 10338 Grand Cayman KY1-1003, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本公司連同其附屬公司(「**本集團**」)為中華人民共和國(「**中國**」)的技術驅動消費金融供應商。本集團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费金融產品。本集團亦透過撮合借款人與金融機構之間的交易提供消費金融產品。

本公司股份自2018年6月21日起以首次公開發售(「**首次公開發售**」)方式在香港聯合交易所有限公司主板上市。於首次公開發售完成後，本公司所有已發行可轉換可贖回優先股已按一股獲發一股的基準獲轉換為本公司普通股。於2018年12月31日，已發行普通股數目為499,487,389股，每股面值0.1港元。

於2018年10月10日，本集團出售杭州維仕金融服務有限公司及其附屬公司杭州維仕信息技術有限公司，該等公司經營本集團的線上至線下業務平台。本集團於該交易後接獲代價人民幣11,750,000元。本集團未來將純粹專注於線上產品。

除另有列明外，本綜合財務資料以人民幣(「**人民幣**」)呈列。

本綜合財務資料已於2019年3月25日獲本公司董事會(「**董事會**」)批准及授權刊發。

2 主要會計政策概要

編製綜合財務報表所應用的主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已根據國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」)編製。綜合財務報表已根據歷史成本法編製，惟若干金融工具按公允價值計量。

編製符合國際財務報告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下文附註3。

2 主要會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

(a) 本集團所採納的新訂及經修訂準則

本集團於2018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：

- 國際財務報告準則第9號金融工具
- 國際財務報告準則第2號(修訂本)以股份為基礎支付的交易的分類及計量
- 2014年至2016年週期之年度改進
- 詮釋第22號外幣交易及預付代價

本集團已選擇由截至2015年12月31日止年度起提早採納下列修訂本：

- 國際財務報告準則15號客戶合約收益

本集團於採納國際財務報告準則第9號後須變更其會計政策，詳情於附註2.2披露。上述其他修訂並無對過往期間所確認的金額造成重大影響，且預期不會對當前及未來期間造成重大影響。

(b) 尚未採納之新訂準則及詮釋

若干已頒佈新訂會計準則及詮釋於2018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。本集團就該等新訂準則及詮釋的影響評估載列於下文。

國際財務報告準則第16號：租賃

變動性質

國際財務報告準則第16號於2016年1月頒佈。由於對經營租賃和融資租賃的計量劃分已經刪除，這將會導致幾乎所有租賃須在承租人的財務狀況表內確認。根據新準則，資產(租賃項目的使用權)和支付租金的金融負債須確認入賬。豁免僅適用於短期和低價值租賃。

截至2018年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

(b) 尚未採納之新訂準則及詮釋(續)

國際財務報告準則第16號：租賃(續)

影響

本集團為多間辦公室的承租人，該等辦公室現時分類為經營租賃。本集團就該等租賃的現有會計政策載於附註2.28，據此經營租賃付款於產生時於綜合全面收益表內入賬，而本集團的未來經營租賃承擔(並未於綜合財務狀況表內反映)於附註34披露。國際財務報告準則第16號訂有有關於租賃及所有長期租賃的會計處理新規定，包括須以資產(若為使用權)及金融負債(為付款責任)形式確認的未來經營租賃承擔。

本集團設立了項目團隊，根據國際財務報告準則第16號中租賃會計的新規定對本集團去年所有租賃安排進行了審閱。此準則將主要影響本集團經營租賃的會計處理。

於報告日期，本集團擁有的不可撤銷的經營租賃承諾約為人民幣76,319,000元，詳情請參見附註34。其中，短期租賃約為人民幣4,013,000元，將按照直線法確認為費用並計入損益。

對於剩餘租賃承諾，本集團預計將於2019年1月1日確認的使用權資產約為人民幣50,871,000元，租賃負債為人民幣51,249,000元(根據於2018年12月31日確認的預付款項和預提租賃付款額進行調整後的金額)及遞延稅項資產為人民幣14,000元。整體資產淨值將減少人民幣364,000元。

由於採用了新規定，本集團預計2019年的稅後淨利潤將增加人民幣792,000元。

由於租賃負債本金部份的償還將被分類為融資活動的現金流量，所以經營現金流量將增加，同時融資現金流量將相應減少約人民幣42,950,000元。

2 主要會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

(b) 尚未採納之新訂準則及詮釋(續)

國際財務報告準則第16號：租賃(續)

本集團採納日

本集團將在強制採納日2019年1月1日採用該準則。本集團打算採用簡易過渡方法，不對首次採納上一年度的比較金額進行重述。在過渡日，使用權資產將視同始終採用新準則進行計量。

概無其他準則尚未生效且預期將於本年度或未來報告期間對實體及對可預見未來交易造成重大影響。

2.2 會計政策及披露變動

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(過渡日期為2018年1月1日)，而該準則導致會計政策變動及過往於財務報表確認的金額作出調整。本集團於過往期間並無提前採納任何國際財務報告準則第9號。

根據國際財務報告準則第9號過渡性條文的規定，本集團選擇不重列上年同期數。在過渡日期，任何關於金融資產及負債的賬面金額的調整已在當期的期初累計虧損及其他儲備中予以確認。

因此，就附註披露而言，國際財務報告準則第7號披露的相應修訂亦已僅應用於當期。

採納國際財務報告準則第9號已導致我們有關確認、分類及計量金融資產及金融負債以及金融資產減值的會計政策變動。國際財務報告準則第9號亦對國際財務報告準則第7號「金融工具：披露」等其他涉及金融工具的準則作出重大修訂。

有關採納國際財務報告準則第9號對本集團影響的披露如下。當期適用國際財務報告準則第9號的具體會計政策於下文附註2.2作詳細闡述。

截至2018年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.2 會計政策及披露變動(續)

(a) 金融工具的分類及計量

| | 國際會計準則第39號 | | 國際財務報告準則第9號 | |
|--------------------|-------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | 計量類別 | 賬面價值 人民幣千元 | 計量類別 | 賬面價值 人民幣千元 |
| 金融資產 | | | | |
| 現金及現金等價物 | 攤銷成本 | 568,196 | 攤銷成本 | 568,192 |
| 受限制現金 | 攤銷成本 | 143,570 | 攤銷成本 | 143,550 |
| 客戶貸款 | 攤銷成本 | 11,479,696 | 按公允價值計入 損益(強制性) | 11,283,783 |
| 擔保應收款項 | 攤銷成本 | 130,073 | 攤銷成本 | 114,864 |
| 按公允價值計入損益的 金融資產 | 按公允價值計入 損益(指定) | 110,545 | 按公允價值計入 損益(強制性) | 110,545 |

金融負債的分類及計量概無變動。

(b) 將財務狀況表中的結餘從國際會計準則第39號調整為國際財務報告準則第9號的調節表

| | 2017年12月31日 人民幣千元 | 重新分類 人民幣千元 | 重新計量 人民幣千元 | 2018年1月1日 人民幣千元 |
|--------------------|----------------------|----------------|------------------|--------------------|
| 金融資產 | | | | |
| 現金及現金等價物 | 568,196 | — | (4) | 568,192 |
| 受限制現金 | 143,570 | — | (20) | 143,550 |
| 按攤銷成本的客戶貸款 | 11,479,696 | (11,479,696) | — | — |
| 按公允價值計入損益的 客戶貸款 | 不適用 | 11,478,005 | (194,222) | 11,283,783 |
| 擔保應收款項 | 130,073 | — | (15,209) | 114,864 |
| 按公允價值計入損益的 金融資產 | 110,545 | — | — | 110,545 |
| 其他資產 | 450,933 | — | 5,109 | 456,042 |
| 小計 | 12,883,013 | (1,691) | (204,346) | 12,676,976 |

截至2018年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.2 會計政策及披露變動(續)

(b) 將財務狀況表中的結餘從國際會計準則第39號調整為國際財務報告準則第9號的調節表(續)

| | 2017年12月31日 人民幣千元 | 重新分類 人民幣千元 | 重新計量 人民幣千元 | 2018年1月1日 人民幣千元 |
|---------------|----------------------|----------------|------------------|--------------------|
| 非金融資產 | | | | |
| 合約資產 | 98,845 | — | (14,990) | 83,855 |
| 遞延所得稅資產 | 279,860 | — | 71,128 | 350,988 |
| 其他非金融資產 | 175,290 | — | — | 175,290 |
| 小計 | 553,995 | — | 56,138 | 610,133 |
| 總資產 | 13,437,008 | (1,691) | (148,208) | 13,287,109 |
| 金融負債 | | | | |
| 借款 | 11,063,133 | — | — | 11,063,133 |
| 擔保負債 | 169,553 | — | 65,299 | 234,852 |
| 可轉換可贖回優先股 | 3,042,173 | — | — | 3,042,173 |
| 其他負債 — 其他 | 182,896 | (1,691) | — | 181,205 |
| 小計 | 14,457,755 | (1,691) | 65,299 | 14,521,363 |
| 非金融負債 | | | | |
| 其他非金融負債 | 487,863 | — | — | 487,863 |
| 小計 | 487,863 | — | — | 487,863 |
| 總負債 | 14,945,618 | (1,691) | 65,299 | 15,009,226 |
| 股本 | 394,462 | — | — | 394,462 |
| 儲備 | 60,951 | — | (47,055) | 13,896 |
| 累計虧損 | (1,964,023) | — | (166,452) | (2,130,475) |
| 總權益 | (1,508,610) | — | (213,507) | (1,722,117) |
| 總權益及負債 | 13,437,008 | (1,691) | (148,208) | 13,287,109 |

截至2018年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.2 會計政策及披露變動(續)

(b) 將財務狀況表中的結餘從國際會計準則第39號調整為國際財務報告準則第9號的調節表(續)

本集團對其管理金融資產的業務模式及金融資產的現金流量特徵進行分析。

有關更多國際財務報告準則第9號新分類要求的詳細資料，請參閱附註2.8(i)。

下表將按照國際會計準則第39號計量類別列示的金融資產賬面價值調整為2018年1月1日過渡至國際財務報告準則第9號後按照新計量類別列示的賬面價值：

| | 按國際會計準則第39 號列示的賬面價值 參考 | 重新分類 人民幣千元 | 重新計量 人民幣千元 | 按國際財務報告準則 第9號列示的賬面價 值2018年1月1日 人民幣千元 |
|--------------------------|------------------------------|---------------------|-----------------|---|
| 攤銷成本 | | | | |
| 現金及現金等價物 | | | | |
| 按國際會計準則第39號列示的 期初結餘 | 568,196 | | | |
| 重新計量：應用預期信貸虧損 撥備模式 | | | (4) | |
| 按國際財務報告準則第9號列示 的期末結餘 | | | | 568,192 |
| 受限制現金 | | | | |
| 按國際會計準則第39號列示的 期初結餘 | 143,570 | | | |
| 重新計量：應用預期信貸虧損 撥備模式 | | | (20) | |
| 按國際財務報告準則第9號列示 的期末結餘 | | | | 143,550 |
| 客戶貸款 | | | | |
| 按國際會計準則第39號列示的 期初結餘 | 11,479,696 | | | |
| 減：至攤銷成本(國際財務報告 準則第9號) | (A) | (11,479,696) | | |
| 按國際財務報告準則第9號列示 的期末結餘 | | | | — |
| 擔保應收款項 | | | | |
| 按國際會計準則第39號列示的 期初結餘 | 130,073 | | | |
| 重新計量：應用預期信貸虧損 撥備模式 | | | (15,209) | |
| 按國際財務報告準則第9號列示 的期末結餘 | | | | 114,864 |
| 其他資產 | | | | |
| 按國際會計準則第39號列示的 期初結餘 | 450,933 | | | |
| 重新計量：應用預期信貸虧損 撥備模式 | | | 5,109 | |
| 按國際財務報告準則第9號列示 的期末結餘 | | | | 456,042 |
| 按攤銷成本的金融資產總額 | 12,772,468 | (11,479,696) | (10,124) | 1,282,648 |

截至2018年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.2 會計政策及披露變動(續)

(b) 將財務狀況表中的結餘從國際會計準則第39號調整為國際財務報告準則第9號的調節表(續)

| | 按國際會計準則第39 號列示的賬面價值 2017年12月31日 人民幣千元 | 重新分類 人民幣千元 | 重新計量 人民幣千元 | 按國際財務報告準則 第9號列示的賬面價 值2018年1月1日 人民幣千元 |
|--------------------------------------|--|-------------------|------------------|---|
| 按公允價值計入損益 | | | | |
| 客戶貸款 | | | | |
| 按國際會計準則第39號列示的 期初結餘 | — | | | |
| 增加：從攤銷成本至客戶貸款 (國際會計準則第39號) | (A) | 11,479,696 | | |
| 增加：從攤銷成本至其他負債 (國際會計準則第39號) | | (1,691) | | |
| 重新計量：從攤銷成本至按公 允價值計入損益 | | | (194,222) | |
| 按國際財務報告準則第9號列示 的期末結餘 | | | | 11,283,783 |
| 按公允價值計入損益的金融資產 (強制性) | | | | |
| 按國際會計準則第39號列示的 期初結餘 | — | | | |
| 增加：從指定的按公允價值計 入損益(國際會計準則第39 號) | (B) | 110,545 | | |
| 按國際財務報告準則第9號列示 的期末結餘 | | | | 110,545 |
| 按公允價值計入損益的金融資產 (指定) | | | | |
| 按國際會計準則第39號列示的 期初結餘 | 110,545 | | | |
| 減：至強制性的按公允價值計 入損益 | (B) | (110,545) | | |
| 按國際財務報告準則第9號列示 的期末結餘 | | | | — |
| 按公允價值計入損益的金融資產 總額 | 110,545 | 11,478,005 | (194,222) | 11,394,328 |

除稅後重新計量的總虧損約人民幣213,507,000元已於2018年1月1日的期初累計虧損確認。此外，約人民幣47,055,000元已於2018年1月1日從累計虧損重新分類至其他儲備。

截至2018年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.2 會計政策及披露變動(續)

(b) 將財務狀況表中的結餘從國際會計準則第39號調整為國際財務報告準則第9號的調節表(續)

下文解釋應用國際財務報告準則第9號的新分類要求如何導致本集團持有的某些金融資產分類的分類發生如上表所示的變化：

(A) 先前按攤銷成本計量的客戶貸款未能通過僅為對本金及利息的支付(SPPI)測試

本集團持有的客戶貸款組合未能滿足國際財務報告準則第9號下的SPPI對的攤銷成本分類的要求，由於預付款項支付的金額實質上並不代表根據貸款合約中提前還款條款的未償還本金的未付本金及利息金額。因此，該等客戶貸款為人民幣11,479,696,000元，自首次應用日期起分類為按公允價值計入損益。

(B) 先前指定的按公允價值計入損益的理財產品投資

本集團持有的理財產品投資為人民幣110,545,000元乃先前指定按公允價值計入損益，由於其嵌入式衍生特徵。作為國際財務報告準則第9號過渡的一部分，該投資未能滿足SPPI要求，因此需要分類為按公允價值計入損益，而非指定的按公允價值計入損益。

截至2018年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.2 會計政策及披露變動(續)

(c) 由國際會計準則第39號過渡至國際財務報告準則第9號的減值結餘對賬

下表載列過往根據國際會計準則第39號已產生虧損模式計量的期末減值撥備與根據2018年1月1日生效的國際財務報告準則第9號預期信貸虧損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 計算的減值撥備/ 根據國際會計準則 第37號計算的撥備 | | 根據國際財務 報告準則第9號 計算的減值撥備 | |
|--|---|--------------------|------------------------------|----------------|
| | 人民幣千元 | 重新分類 人民幣千元 | 重新計量 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 合約資產 | | | | |
| 合約資產 | 9,946 | — | 14,990 | 24,936 |
| 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) | | | | |
| 現金及現金等價物 | — | — | 4 | 4 |
| 受限制現金 | — | — | 20 | 20 |
| 客戶貸款 | 1,796,711 | (1,796,711) | — | — |
| 擔保應收款項 | 3,065 | — | 15,209 | 18,274 |
| 總計 | 1,799,776 | (1,796,711) | 15,233 | 18,298 |
| 財務擔保合約 | | | | |
| 擔保負債 | 169,553 | — | 65,299 | 234,852 |
| 總計 | 169,553 | — | 65,299 | 234,852 |

截至2018年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.3 附屬公司

2.3.1 合併

附屬公司為本集團對其具有控制權的實體(包括結構性實體)。當本集團承受或享有參與實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。附屬公司的賬目自控制權轉讓予本集團之日起全部綜合入賬，並自該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，附屬公司呈報的金額已調整，以符合本集團的會計政策。

透過信託和資產管理安排的其他結構化實體

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信託計劃及資產管理計劃。信託計劃由非關聯信託公司管理，並將募集資金投資於個人貸款(附註17)。

根據信託計劃協議，信託優先份額持有人的本金及其預期回報均由本集團提供充分擔保，且本集團有權獲得信託的剩餘利潤。此外，信託僅投資於本集團建議的貸款，本集團有權指導信託計劃的活動。因此，本集團被視為信託計劃的主要受益人，並合併信託計劃的資產、負債、經營業績及現金流。

資產管理計劃由非關聯資產管理公司管理，並將募集資金投資於個人貸款(附註17)。

根據資產管理計劃協議，本集團承擔償還借款人所有未償金額的連帶責任。由於資產管理計劃僅投資於本集團建議的貸款，因此本集團有權控制資產管理計劃的活動。因此，本集團被視為資產管理計劃的主要受益人，並合併資產管理計劃的資產、負債、經營業績及現金流。

截至2018年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.3 附屬公司(續)

2.3.1 合併(續)

(a) 本集團於2018年底主要附屬公司的詳情載列如下：

| 公司名稱(i) | 成立地點及 法律實體性質 | 註冊成立日期 | 已發行股本 | 應佔股權百分比 | |
|---|-----------------|-------------|-----------------|------------------|------------------|
| | | | | 於2018年 12月31日 | 主要業務及經營地點 |
| 直接擁有： | | | | | |
| 維信理財有限公司 | 香港／有限公司 | 2006年3月14日 | 1,500,000,000港元 | 100% | 投資控股，香港 |
| Asia Jumbo Group Limited | 英屬處女群島／ 有限公司 | 2016年1月6日 | 1美元 | 100% | 投資控股， 英屬處女群島 |
| VCREDIT Venture Limited | 開曼群島／有限公司 | 2018年3月7日 | 1美元 | 100% | 投資控股，開曼群島 |
| VCREDIT Investment Limited | 開曼群島／有限公司 | 2018年7月31日 | 1美元 | 100% | 投資控股，開曼群島 |
| 間接擁有： | | | | | |
| 上海維信睿智金融科技 有限公司 | 中國／外商獨資企業 | 2008年4月14日 | 人民幣689,310,000元 | 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 | 2014年9月16日 | 人民幣200,000,000元 | 100% | 小額貸款服務，中國 |
| 青島市市北區維信小額貸款 有限公司 | 中國／外商獨資企業 | 2014年3月6日 | 人民幣200,000,000元 | 100% | 小額貸款服務，中國 |
| 成都維仕小額貸款有限公司 | 中國／外商獨資企業 | 2011年12月8日 | 46,500,000美元 | 100% | 小額貸款服務，中國 |
| 維仕擔保有限公司 | 中國／外商獨資企業 | 2009年12月24日 | 131,700,000美元 | 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 | 2011年7月19日 | 10,000,000美元 | 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 | 2016年5月31日 | — | 100% | 開發及運營應用程式， 中國 |
| Multi Fortune Asia Corporation | 英屬處女群島／ 有限公司 | 2018年7月3日 | 1美元 | 100% | 投資控股， 英屬處女群島 |
| Double Kingdom International Limited | 香港／有限公司 | 2018年6月9日 | 1港元 | 100% | 投資控股，香港 |

(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。

(b) 本集團已合併若干主要為信託計劃及資產管理計劃的結構化主體。於評估是否合併結構化主體時，本集團審閱所有事實及情況，以確定本集團(作為管理人)能否擔任代理人或當事人。所考慮的因素包括管理人決策權的範圍、其他各方持有的權利、有權獲得的報酬及回報變化的風險。就該等本集團提供融資擔保的信託計劃而言，本集團有義務根據擔保協議為虧損(如有)提供資金，儘管本集團並未對此等產品進行任何投資。本集團得出的結論是，該等結構化主體應進行合併。

截至2018年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.3 附屬公司(續)

2.3.1 合併(續)

(b) (續)

於2018年12月31日，本集團合併的信託計劃及資產管理計劃共計人民幣93.0億元(2017年12月31日：人民幣118.4億元)。

其他利益持有人所持有的利益列入信託計劃優先份額持有人及資產管理計劃持有人的款項。

於2017年及2018年12月31日對本集團而言屬重要的合併結構化實體載列如下：

| 名稱 | 本集團共同持有 於12月31日 | | 產品規模 於12月31日 | | 附註 |
|---------|--------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|------|
| | 2017年 人民幣千元 | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 | 2018年 人民幣千元 | |
| 信託計劃A | 2,128,127 | 2,309,418 | 9,798,859 | 8,982,508 | (i) |
| 信託計劃B | 62,500 | — | 625,000 | — | (i) |
| 信託計劃C | 122,892 | 60,672 | 622,892 | 60,672 | (i) |
| 信託計劃D | 36,000 | — | 360,000 | — | (i) |
| 信託計劃E | 11,760 | 11,760 | 117,640 | 117,640 | (i) |
| 信託計劃F | 24,000 | — | 171,000 | — | (i) |
| 信託計劃G | 20,000 | — | 120,000 | — | (i) |
| 信託計劃H | 18,900 | — | 18,900 | — | (i) |
| 信託計劃I | 5,000 | — | 5,000 | — | (i) |
| 信託計劃J | — | — | — | 5,329 | (i) |
| 信託計劃K | — | — | — | 34,670 | (i) |
| 信託計劃L | — | — | — | 100,000 | (i) |
| 資產管理計劃A | — | — | 1,116 | — | (ii) |
| | <u>2,429,179</u> | <u>2,381,850</u> | <u>11,840,407</u> | <u>9,300,819</u> | |

(i) 該等信託的主要活動如下：信託應根據所有委託人的意願向服務供應商(由委託人/受益人同意或認可)推薦的借款人發放信託貸款。

(ii) 資產管理計劃的主要活動如下：資產管理計劃應向服務供應商(由委託人/受益人同意或認可)推薦的借款人發放信用貸款。

2 主要會計政策概要(續)

2.3 附屬公司(續)

2.3.2 單獨財務報表

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。

2.4 聯營公司

聯營公司指本集團能對其行使重大影響力但無控制權，且並非附屬公司或於合營企業的權益的實體。重大影響力指可參與投資對象的財務及營運政策決策但並非控制或共同控制該等政策的權力。

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之間的較高者減出售成本)與賬面值相比較，而確認的減值虧損則構成投資賬面值一部分。任何減值虧損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。

截至2018年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.5 功能貨幣及外幣換算

(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」)為本公司及其香港附屬公司的功能貨幣。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)。

(b) 外幣換算

外幣交易在初始確認時按交易日期的匯率換算。以外幣計量的貨幣性項目按報告日期的匯率換算，因此而產生的匯兌差額於損益確認。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目按交易日期的匯率換算。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目按公允價值確定日的匯率換算。匯兌差額於損益內確認，惟外幣非貨幣性項目(如以公允價值持有且其變動計入其他全面收益的權益)產生的匯兌差額確認為其他全面收益。

(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資產負債表日期的收市匯率換算；
- 各損益表及全面收益表的收支以平均匯率換算(惟倘該匯率並非交易日期當時匯率累計值的合理約數，收支則以交易日期當時匯率換算)；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 主要會計政策概要(續)

2.6 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主要行政人員及副總裁。

目前，本集團按單一分部經營其業務。毋須披露獨立分部資料。

2.7 現金及現金等價物

現金及現金等價物指自獲取日至到期日短於三個月或者原始到期日短於三個月且流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的資產。

2.8 金融資產 — 國際會計準則第39號

本集團已於2017年採納國際會計準則第39號 — 金融工具：確認及計量(國際會計準則第39號)，以確認及計量金融工具。

根據國際財務報告準則第9號過渡性條文的規定，本集團選擇不重列上年同期數。在過渡日期，任何關於金融資產及負債的賬面金額的調整已在當期的期初保留盈利及其他儲備中予以確認。因此，就附註披露而言，國際財務報告準則第7號披露的相應修訂亦已僅應用於當期。比較期間附註披露重複去年所作的該等披露。

(i) 分類、確認及計量

本集團在初始確認時按取得資產或承擔負債的目的及金融工具合同條款，把金融工具分為不同類別：按公允價值計入損益的金融資產、貸款及應收款項及可供出售金融資產。

本集團的金融資產初始以公允價值計量，而公允價值通常與交易價格相同，對於並非按公允價值計入損益持有的金融資產，則另加因收購金融資產而增加及直接應佔的交易成本。按公允價值計入損益的金融資產的交易成本乃立即於損益支銷。

截至2018年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.8 金融資產 — 國際會計準則第39號(續)

(i) 分類、確認及計量(續)

(a) 按公允價值計入損益的金融資產

符合下列條件之一的金融資產，在初始確認時才可以指定為按公允價值計入損益的金融資產：(1)該指定可以消除或大幅減少由於該金融資產的計量基礎不同或相關收入或損失的確認基礎不同而在計量或確認方面不一致的情況；或(2)本集團風險管理或投資策略的正式書面檔案已載明，該金融資產所在的金融資產組合或金融資產和金融負債組合以公允價值為基礎進行管理及評價其表現並向核心管理人員報告；或(3)其構成包含一項或多項嵌入衍生工具的合同的一部分，而國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」允許將整個組合合同(資產或負債)指定為按公允價值計入損益的金融資產。

按公允價值計入損益的金融資產採用公允價值進行後續計量，公允價值變動產生的任何收入或損失以及該等金融資產賺取的任何股息或利息收入於損益確認。

(b) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為具固定或可予釐定付款金額的非衍生金融資產，在活躍市場中並無報價。在初步計量後，該等資產其後會以實際利率法按攤銷成本減任何減值撥備計量。攤銷成本計及收購時的任何折讓或溢價計算得出，並包括組成實際利率一部分的費用或成本。有關獲取合同的非增支成本在發生時計入費用。

(c) 可供出售金融資產

可供出售金融資產指並非指定或分類為按公允價值計入損益的金融資產、貸款及應收款項或持至到期投資的非衍生工具。

可供出售金融資產於報告期末以公允價值進行計量，公允價值變動計入其他全面收益。對於已出售或已確定發生減值的金融資產，此前通過其他全面收益計入權益的累計收入或損失會被重分類至損益。

2 主要會計政策概要(續)

2.8 金融資產 — 國際會計準則第39號(續)

(i) 分類、確認及計量(續)

(c) 可供出售金融資產(續)

在活躍市場上並無市場報價且其公允價值不能可靠計量的可供出售權益投資於報告期末以成本減任何已識別的減值虧損計量。

可供出售權益工具的股息乃於本集團收取股息的權利確立時於損益確認。

可供出售債務工具的利息收入以實際利率法計算並於損益確認。

(ii) 金融資產的終止確認

僅於獲取金融資產所產生現金流量的合同權利到期，或者將金融資產及該資產所有權上幾乎所有的風險及報酬轉讓給另一方的情況下，本集團才終止確認金融資產。若本集團既沒有轉讓也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但未放棄對已轉讓資產的控制權，則本集團將確認從其於該資產的保留權益及與其可能須支付金額有關的負債。若本集團保留被轉讓金融資產所有權上幾乎所有的風險及報酬，則應繼續確認該金融資產並同時將已收所得款項確認為一項抵押借款。

於金融資產整體終止確認時，資產賬面值與已收及應收對價及已於其他全面收益確認並於權益累計的累計收入或損失的總值的差額於損益確認。

2.9 金融資產的減值 — 國際會計準則第39號

除按公允價值計入損益的金融資產外的其他金融資產應在報告期末評估是否存在減值跡象。倘存在客觀證據表明金融資產初始確認後發生的一個或多個事項影響到該金融資產的預計未來現金流量，則視為該金融資產發生減值。

截至2018年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.9 金融資產的減值 — 國際會計準則第39號(續)

金融資產發生減值的客觀證據，包括下列可觀察到的各項事項：

- (1) 發行方或債務人發生嚴重財務困難。
- (2) 違反合同，如違約或逾期償付利息或本金。
- (3) 債權人出於經濟或法律等方面因素的考慮，對發生財務困難的借款人作出原本不會考慮的讓步。
- (4) 借款人很可能破產或者進行其他財務重組。
- (5) 因財務困難，導致金融資產無法在活躍市場繼續交易。
- (6) 可觀察數據顯示某一組別金融資產自該等資產的初始確認後，其估計未來現金流量出現重大跌幅，儘管未能確定與該跌幅有關的組別內個別金融資產，該等數據包括：組別內借款人付款情況的不利變動；及與組別內資產逾期情況相關的全國或地區經濟狀況。
- (7) 權益工具發行人經營所處的技術、市場、經濟或法律環境等發生重大不利變化，使權益工具投資人可能無法收回投資成本。
- (8) 權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌；及
- (9) 其他表明金融資產發生減值的客觀證據。

(a) 以攤銷成本計量的金融資產減值

本集團對單項金額重大的金融資產單獨進行減值評估；對單項金額不重大的金融資產，單獨進行減值評估或包括在具有類似信貸風險特徵的金融資產組合中進行集體減值評估。如果本集團確定單獨評估時不存在減值客觀證據的金融資產(包括單項金額重大和不重大的金融資產)，則將其包括在具有類似信貸風險特徵的金融資產組合中再進行集體減值評估。已單項確認減值虧損的金融資產，不包括在集體減值評估。

2 主要會計政策概要(續)

2.9 金融資產的減值 — 國際會計準則第39號(續)

(a) 以攤銷成本計量的金融資產減值(續)

倘若以攤銷成本計量的金融資產出現減值，則將其賬面值減記至按照該金融資產的原實際利率折現確定的預計未來現金流量現值(不包括尚未發生的未來信貸虧損)。減記金額於損益內確認為減值虧損，並通過使用撥備賬記錄。倘金融資產被視為不可收回，則應與撥備賬撇銷。以後收回的已撇銷金額應計入損益。以攤銷成本計量的金融資產在確認減值虧損後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該減值後發生的事項有關，原確認的減值虧損予以轉回，但金融資產轉回減值虧損後的賬面值不超過假定不確認減值情況下該金融資產在轉回日的攤銷成本。

(b) 可供出售金融資產減值

可供出售權益工具發生減值的客觀證據包括權益工具的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌至低於成本。在決定公允價值是否出現嚴重或非暫時性下跌時，本集團會考慮可供出售權益工具於報告日期的公允價值是否低於其初始投資成本的50%(含50%)或低於其初始投資成本持續時間超過一年(含一年)及其他相關因素。

可供出售金融資產發生減值時，將過往直接計入其他全面收益的因公允價值下降產生的累計損失重新計入損益。

在確認可供出售金融資產減值虧損後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該減值後發生的事項有關，原確認的減值虧損予以轉回，可供出售權益工具的減值虧損轉回金額確認為其他全面收益，可供出售債務投資的減值虧損轉回金額於損益確認。

2.10 金融負債／權益工具 — 國際會計準則第39號

本集團將金融負債及權益工具根據所訂立的合約安排的實質以及金融負債和權益工具的定義分類。

全部金融負債以公允價值進行初始計量，並劃分為按公允價值計入損益的金融負債或其他金融負債。

截至2018年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.10 金融負債／權益工具 — 國際會計準則第39號(續)

按公允價值計入損益的金融負債

按公允價值計入損益的金融負債，包括交易性金融負債和初始確認時指定為按公允價值計入損益的金融負債。滿足下列條件之一的金融負債劃分為交易性金融負債：(1)承擔該金融負債的目的，主要是為了近期內回購；或(2)初始確認時即屬於由本集團進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明本集團近期採用短期獲利的實際方式對該金融工具組合進行管理；或(3)屬於衍生工具，但是被指定為且有效作為對沖工具的衍生工具除外。

符合下列條件之一的金融負債，在初始確認時才可以指定為按公允價值計入損益的金融負債：(1)該指定可以消除或大幅減少由於該金融負債的計量基礎不同或相關收入或損失的確認基礎不同而在計量或確認方面不一致的情況；或(2)本集團風險管理或投資策略的正式書面檔案已載明，該金融負債所在的金融負債組合或金融資產和金融負債組合以公允價值為基礎進行管理及評價其表現並向核心管理人員報告；或(3)其構成包含一項或多項嵌入衍生工具的一部分，而國際會計準則第39號「金融工具：確認及計量」允許將整個組合合同指定為按公允價值計入損益的金融負債。

按公允價值計入損益的金融負債採用公允價值進行後續計量。公允價值變動產生的任何收入或損失或與該等金融負債相關的利息支出於損益確認。

(a) 其他金融負債

其他金融負債採用實際利率法，按攤銷成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的收入或損失計入損益。

(b) 金融負債的終止確認

金融負債的相關現時義務全部或部分已經解除、取消或到期，才能終止確認該金融負債或其一部分。本集團(現有借款人)與現有債權人之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換原有金融負債，且新金融負債與原有金融負債的合同條款實質上不同的，終止確認原有金融負債，並同時確認新金融負債。

倘本集團終止確認一項金融負債或其一部分，則終止確認金融負債的賬面值與已付和應付的代價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

2 主要會計政策概要(續)

2.11 金融資產及負債 — 國際財務報告準則第9號

計量方法

攤銷成本及實際利率

攤銷成本是指金融資產或金融負債在初始確認時計量的金額，減去本金還款額，加上或減去以實際利率法對初始金額與到期金額之間的差額所計提的累計攤銷，及就金融資產而言，就任何虧損撥備作出調整。

實際利率是指於金融資產或金融負債之預計年期內將預計未來之現金付款或收入準確折算至金融資產之賬面總值(即其於任何減值撥備前的攤銷成本)或折算至金融負債之攤銷成本之利率。該計算並不計及預期信貸虧損，並包括交易成本、溢價或折讓以及已付或已收費用及代價(為實際利率之一部分)，例如籌辦費用。就購入或產生信貸減值(「**購入或產生信貸減值**」)金融資產(於初始確認時出現信貸減值的資產)而言，本集團計算信貸調整實際利率，其乃根據金融資產之攤銷成本而非其賬面總值計算，並計及預計未來現金流量之預期信貸虧損影響。

本集團修訂估計未來現金流量時，會對各金融資產或金融負債的賬面值進行調整，以反映按原實際利率折現的新估計金額。任何變動均在損益確認。

利息收入

利息收入乃透過將實際利率應用於金融資產之賬面總值而計算，惟以下情況除外：

購入或產生信貸減值金融資產，其原信貸調整實際利率應用於金融資產之攤銷成本。

並非購入或產生信貸減值但其後出現信貸減值(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(即扣除預期信貸虧損撥備)。

初始確認及計量

當實體成為工具合約條文之訂約時，則確認金融資產及金融負債。以常規方式買賣金融資產乃於交易日期(即本集團承諾購買或出售該資產之日期)予以確認。

截至2018年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.11 金融資產及負債 — 國際財務報告準則第9號(續)

計量方法(續)

初始確認及計量(續)

於初始確認時，如屬並非按公允價值計入損益的金融資產或金融負債，本集團按公允價值加或減收購或發行金融資產或金融負債附帶或直接應佔之交易成本，如費用及佣金。按公允價值計入損益之金融資產及金融負債之交易成本於損益列支。當新產生一項資產時，緊隨初始確認後，就按攤銷成本計量之金融資產及按公允價值計入其他全面收益之債務工具投資確認預期信貸虧損，這導致於損益確認會計損失。

2.11.1 金融資產

(i) 分類及隨後計量

自2018年1月1日起，本集團已應用國際財務報告準則第9號並按下列計量類別劃分其金融資產：

- 按公允價值計入損益；
- 按公允價值計入其他全面收益；
- 攤銷成本。

債務及權益工具之分類規定說明如下：

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。

債務工具的分類及隨後計量視乎以下而定：

- (i) 本集團管理資產的業務模式；及
- (ii) 資產之現金流量特徵。

2 主要會計政策概要(續)

2.11 金融資產及負債 — 國際財務報告準則第9號(續)

2.11.1 金融資產(續)

(i) 分類及隨後計量(續)

基於該等因素，本集團將其債務工具劃分為下列三個計量類別：

- 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(「**本金及利息付款**」)，且並非指定為按公允價值計入損益，則一概按攤銷成本計量。該等資產的賬面值透過任何已確認及計量的預期信貸虧損撥備作出調整。
- 按公允價值計入其他全面收益：持作收取合約現金流量及出售資產的金融資產，倘該等資產的現金流量僅代表本金及利息付款，且並非指定為按公允價值計入損益，則一概按公允價值計入其他全面收益。賬面值變動計入其他全面收益(「**其他全面收益**」)，惟於損益確認的工具攤銷成本之減值收益或虧損、利息收入及匯兌收益及虧損除外。金融資產終止確認時，先前於其他全面收益確認的累計收益或虧損由權益重新分類至損益，並確認為「投資收入淨額」。來自該等金融資產的利息收入採用實際利率法計入「利息收入」。
- 按公允價值計入損益：未達攤銷成本標準或未按公允價值計入其他全面收益的資產乃按公允價值計入損益。按公允價值後續計量計入損益且並非對沖關係一部分的債務投資的收益或虧損於損益確認，並於產生期間於綜合全面收益表中以淨額計入「客戶貸款公允價值變動」。該等金融資產的收入使用實際利率計量「利息類收入」(附註2.26(b))。

經營模式：經營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集合約現金流，還是同時收集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，並於按公允價值計入損益的金融資產進行計量。本集團於考慮確定一組資產的經營模式的因素中，考慮過去經驗包括如何收集該等資產的現金流，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。

截至2018年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.11 金融資產及負債 — 國際財務報告準則第9號(續)

2.11.1 金融資產(續)

(i) 分類及隨後計量(續)

僅為本金及利息付款：倘業務模式為收取合約現金流量，或包括收取合約現金流量和出售金融資產的雙重目的，則本集團將評估金融工具的現金流量是否僅為本金及利息付款(「**僅為本金及利息付款測試**」)。進行該評估時，本集團考慮合約現金流量是否與基本貸款安排相符(即利息僅包括貨幣時間價值代價、信貸風險、其他基本貸款風險及與基本貸款安排一致的利潤率)。倘合約條款引發了與基本貸款安排不符的風險或波動敞口，則相關金融資產分類為按公允價值計入損益。

附帶嵌入式衍生金融工具的金融資產於釐定其現金流量是否僅為本金及利息付款時整體予以考慮。

當且僅當管理債務投資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。

權益工具

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。

本集團隨後將所有權益工具按公允價值計入損益，惟倘本集團管理層於初始確認時不可撤回地選擇指定權益工具為按公允價值計入其他全面收益除外。本集團的政策為，當權益投資持作產生投資回報以外的用途時，將該等投資指定為按公允價值計入其他全面收益。當作出該選擇時，公允價值收益及虧損於其他全面收益中確認，並不可隨後重新分類至損益賬，包括於出售時。減值虧損(及減值虧損撥回)不與公允價值的其他變動分開呈報。該等投資回報產生的股息，當本集團收取相關款項的權利確立時繼續於損益確認為其他收益。

按公允價值計入損益的權益工具的盈利及虧損計入損益表的「買賣淨收入」一項內。

2 主要會計政策概要(續)

2.11 金融資產及負債 — 國際財務報告準則第9號(續)

2.11.1 金融資產(續)

(ii) 減值

本集團按前瞻性原則，對按攤銷成本列賬及按公允價值計入其他全面收益的債務工具資產以及貸款承諾及金融擔保合約產生的風險相關的預期信用虧損進行評估。本集團於各報告日期就該等虧損確認虧損撥備。預期信用虧損的計量反映：

- 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及人手取得有關過往事件、目前狀況及未來經濟狀況預測的合理及支持資料。

(iii) 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)。

(iv) 撇銷

倘收回貸款的機會渺茫，一般會將按攤銷成本計量的金融資產(及相關的減值撥備)全數或部分撇銷。若為有抵押貸款，一般會在收回已變現抵押品的所得款項後再撇銷，或抵押品之可變現淨值已確定及合理預計再沒有任何收回時可提早撇銷。

截至2018年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.11 金融資產及負債 — 國際財務報告準則第9號(續)

2.11.2 金融負債

(i) 分類及隨後計量

於本期間及過往期間，金融負債分類為隨後按攤銷成本計量，惟以下除外：

- 按公允價值計入損益的金融負債：此分類適用於可轉換可贖回優先股及初始確認時指定的其他金融負債。指定為按公允價值計入損益的金融負債的盈利或虧損部分於其他全面收益中呈列(金融負債信貸風險變動導致的公允價值變動，其釐定為並非歸因於產生市場風險的市場狀況變動的金額)及部分於損益賬呈列(負債公允價值的其餘變動金額)。但倘若該呈列方式會產生或擴大會計錯配，則負債信貸風險變動導致的盈利或虧損亦於損益賬呈列；

金融擔保合約(見附註2.14)。

(ii) 終止確認

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。

2.12 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。估值技術包括參考最近使用的交易價格、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 主要會計政策概要(續)

2.13 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。

2.14 金融擔保合約

金融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，令持有人蒙受損失時，向持有人支付特定款項以作補償。該等金融擔保乃代表客戶向銀行、金融機構及其他人士作出，以擔保貸款、透支及其他銀行融資。

擔保負債

在擔保簽訂的同時，財務擔保合同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貸虧損模型確定的金額；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

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協力廠商的預計金額之間的現金流量差異的現值決定。

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，本集團評估擔保應收款項任何個別相關貸款有否出現任何減值跡象，信貸減值虧損利用預期信貸虧損模型確認。

來自擔保的虧損／(收益)

根據國際財務報告準則第15號的原則，來自擔保的收益於貸款期內確認。來自擔保的虧損於根據預期信貸虧損模型釐定的擔保負債金額高於已攤銷結餘時確認。上述來自擔保的收益及虧損就各報告期於來自擔保的虧損／(收益)按淨額基準確認。

截至2018年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.15 無形資產

本集團的無形資產為電腦軟件。

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隨後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予以審閱，並最少於每年底進行調整(如適用)。

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入及虧損(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 主要會計政策概要(續)

2.15 無形資產(續)

無形資產的預期服務年期如下：

資產的估計可使用年期

| | |
|----|-------|
| 軟件 | 2–10年 |
|----|-------|

2.16 物業及設備

本集團的物業及設備主要包括公寓、租賃裝修、辦公傢具及設備、電腦及電子設備、汽車及在建工程。

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期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期於各財務報告日期檢討並作調整(如適用)。

土地和公寓主要包括辦公場所。公寓、租賃裝修、辦公傢具及設備、電腦及電子設備及汽車的估計可使用年期、折舊率及估計殘值率列示如下：

| 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%–5% | 20年 | 4.75%–5% |
| 租賃裝修 | 0%–5% | 1至5年 | 19%–100% |
| 辦公傢具及設備 | 0%–5% | 3至5年 | 19%–33.33% |
| 電腦及電子設備 | 0%–5% | 3至5年 | 19%–33.33% |
| 汽車 | 0%–5% | 5年 | 19%–20% |

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。

截至2018年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.16 物業及設備(續)

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物業及設備。

2.17 非金融資產減值

於各報告期末或當有跡象表明非金融資產可能發生減值時，本集團審閱其有形資產及有限可使用年期的無形資產的賬面值，以釐定是否有任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘存在任何該等跡象，則會估計資產的可收回金額以釐定減值虧損(如有)程度。倘資產的可收回金額估計低於其賬面值，則將該資產的賬面值減記至其可收回金額。減值虧損即時於損益確認。

可使用年期不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

倘若減值虧損於其後撥回，資產賬面值將調升至其經修訂的估計可收回金額，但增加後的賬面值不得超過倘若該資產於過往年度並無確認減值虧損時原應釐定的賬面值。減值虧損的撥回即時於損益確認。

2.18 即期及遞延所得稅

年內所得稅開支包括即期及遞延稅項。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。

(1) 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。

2 主要會計政策概要(續)

2.18 即期及遞延所得稅(續)

(2) 遞延所得稅

(a) 內在基準差異

遞延所得稅乃以負債法按照資產及負債的稅基與資產及負債於歷史財務資料內的賬面值之間的暫時性差額確認。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。

(b) 外在基準差異

本集團會就於附屬公司、聯營公司及合營安排投資所產生的應課稅暫時性差額計提遞延所得稅負債撥備，惟倘當撥回暫時性差額的時間可被本集團控制，並且暫時性差額不大可能於可見將來撥回則另作別論。一般而言，本集團無法控制聯營公司的暫時性差額的撥回。只有當有協議賦予本集團能力控制暫時性差額於可見將來撥回時，與聯營公司的未分配利潤產生的應課稅暫時性差額有關的遞延所得稅負債才不予確認。

就附屬公司、聯營公司投資產生的可扣減暫時性差額確認遞延所得稅資產，但只限於暫時性差額很可能在將來轉回，並有充足的應課稅利潤抵銷可用的暫時性差額。

(c) 抵銷

當有法定可執行權利將當期稅項資產與當期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產及負債與同一稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅有關，而有關實體有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

截至2018年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.19 借款

借款初步按公允價值扣除所產生交易成本確認。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。

在借款將很有可能部分或全部提取的情況下，就設立貸款融資時支付的費用確認為貸款的交易成本。在此情況下，該費用將遞延至提取貸款為止。在並無證據顯示該貸款將很有可能部分或全部提取的情況下，該費用會資本化作為流動資金償付的預付款項，並於有關融資期間內予以攤銷。

2.20 可轉換可贖回優先股

可轉換可贖回優先股(附註27)於未來若干事件發生時及視持有人的選擇可贖回。該工具可由其持有人於任何時候選擇轉換為本公司的普通股或於本集團首次公開發售時自動轉換為普通股，相關詳情載於附註27。

本集團將可轉換可贖回優先股指定為按公允價值計入損益的金融負債。此類股份初始以公允價值確認。任何直接可歸屬的交易成本於綜合全面收益表中確認為財務費用。

在初始確認後，可轉換可贖回優先股以公允價值列賬，公允價值的變動確認為損益。

2.21 股本及股份溢價

普通股分類為權益。本集團發行的可轉換可贖回優先股分類為負債(附註29)。

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。

普通股面值為0.1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。

2 主要會計政策概要(續)

2.22 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利除以以下各項計算得出：

- 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：

- 利息及與具潛在攤薄效應的普通股相關的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會發行的額外普通股加權平均數。

2.23 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養老金計劃。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。

截至2018年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.23 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。

2.24 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。僱員為換取獲授予購股權而提供服務的公允價值確認為開支。將予支出的總金額乃參考所授出購股權的公允價值而釐定：

- 包括任何市場表現情況(例如實體的股價)；
- 不包括任何服務和非市場表現歸屬條件(例如盈利能力、銷售增長目標和僱員在某特定時期內留任實體)的影響；及
- 包括任何非歸屬條件(例如僱員服務的要求)的影響。

非市場表現及服務條件已包括在有關預期將予歸屬的購股權數目的假設中。總開支須於達致所有指定的歸屬條件的歸屬期間確認。

此外，在某些情況下，僱員或會於授出日期前提供相關服務，因此，就確認於服務開始日期至授出日期的期內開支時，以授出日期的公允價值作出估計。

2 主要會計政策概要(續)

2.24 以股份為基礎的付款(續)

(a) 以權益結算、以股份為基礎的付款交易(續)

於各報告期末，本集團根據非市場表現及服務條件修訂其有關預期將予歸屬的購股權數目的估計，並於損益中確認修訂原有估計的影響(如有)，同時對權益作出相應的調整。

本集團於購股權獲行使時發行新股份。所收取的所得款項在扣除任何直接應佔交易成本後撥入股本。

(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其權益工具的購股權均被視為資本投入。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。

2.25 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開支。

截至2018年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.26 收入確認

收入於向客戶提供服務時確認。服務可在一段時間內或某一時點提供，視乎於相關合約的條款與適用於合約的法律規定而定。倘本集團在履約過程中符合下列條件時，服務即屬在一段時間內提供：

- 客戶同時收取且耗用由本集團履約所帶來的所有利益；
- 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，且本集團可享有強制執行權，以收回至今已完履約部分的款項。

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，收入會在客戶獲得服務之時予以確認。

完成履行履約責任的進度基於下列最能描述本集團履行履約責任表現的其中一種方法計量：

- 直接計量本集團已轉移給客戶的價值；或
- 按本集團履行履約責任而產生的支出或投入。

如果合約包含多項服務，則交易價格將根據獨立的銷售價格分配至每項履約義務。該等價格無法直接觀察時根據預期成本加利潤進行估計。

當本集團對代價擁有無條件權利時記錄應收款項。只要代價到期支付之前需要經過一段時間，代價的權利就是無條件的。

下文描述本集團的主要收入來源適用的會計政策。

2 主要會計政策概要(續)

2.26 收入確認(續)

(a) 客戶貸款的利息收入 — 國際會計準則第39號

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。客戶貸款(附註17)的利息根據貸款使用實際利率法計算所賺取的利息累計。

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貸虧損。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。

減值貸款及應收款項的利息收入按就釐定減值虧損而用以貼現未來現金流量的利率予以確認。

(b) 利息類別收入 — 國際財務報告準則第9號

採納國際財務報告準則第9號導致將客戶貸款重新分類至按公允價值計入損益。因此，根據國際會計準則第39號就客戶貸款確認的利息收入將不再適用於國際財務報告準則第9號下的計量。本集團使用名義利率計算各貸款的總收入及根據類似的實際利息法將收入確認為利息類別收入。交易成本不會加入或扣自初始公允價值，但會於初次確認時即時於損益確認。

截至2018年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.26 收入確認(續)

(c) 非利息收入

貸款撮合服務費及擔保收入

於本集團並非貸款實現者的一些安排中，本集團亦將透過撮合借款人與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) 貸款後撮合服務：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)。

本集團於貸款初始時收到借款人的預付款(如適用)，並於貸款期間收到後續款項。服務費用總額首先按符合國際財務報告準則第9號財務擔保定義的公允價值分配至擔保負債(附註2.14)。由於並無賣方明確客觀證據或第三方銷售價格證據，其餘金額其後使用最佳估計售價分配至前期貸款撮合服務及貸款後撮合服務。

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」；貸款後撮合費在貸款期間確認，該方法近似於履行相關服務時的模式。擔保收入在貸款期間按比例確認。

逾期費用

逾期費用乃於借款人違約時收取的額外罰款。逾期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。當實際逾期款項得以償還並於實際收回逾期付款的現金確認為收入時，方會很可能收回逾期費用。

2 主要會計政策概要(續)

2.26 收入確認(續)

(c) 非利息收入(續)

用戶會員費

用戶會員費為平台註冊用戶提供信貸報告分析服務、市場商家夥伴折扣券及其他獨家權利。會員價由本集團根據不同服務套餐、會員條款及不同借款人的價格敏感度釐定。會員計劃各項服務視作單獨責任及獲分配單獨交易價格。用戶會員費於初始時收取及於達成若干責任時確認為其他收入。

轉介費

本集團通常不是主要責任方，亦沒有能力釐定價格。在引薦借款人至第三方服務供應商時，本集團不承擔信貸風險。待第三方服務供應商確認服務費成功支付後，本集團將基於交易金額向第三方服務供應商收取固定費率的轉介服務費及按淨額基準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。

風險管理系統服務費

本集團以其強大的風險管理能力，幫助若干商業夥伴建立或升級其自有風險管理系統。本集團在服務合約內協定的若干責任達成時於其他收入確認風險管理系統服務費。

其他諮詢服務費

本集團向若干商業夥伴提供諮詢服務及根據僱員實際投入的工作時數及諮詢服務合約內協定的收費率收取諮詢服務費。本集團按累計基準根據系統記錄的僱員諮詢時數確認其他諮詢服務費。商業夥伴將定期結付款項。

2.27 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。補償本集團所產生開支的補助於產生開支的同一期間有系統地於損益中確認為收入。補償本集團資產成本的補助從該資產的賬面值扣減，並隨後在該資產的使用年期內透過減少折舊費用的方式於損益內有效確認。

截至2018年12月31日止年度

2 主要會計政策概要(續)

2.28 租賃

倘租賃條款將所有權絕大部分風險及回報轉移給承租人，則租賃分類為融資租賃。所有其他租賃均分類為經營租賃。經營租賃付款於租期內按直線法確認為開支。

倘於訂立經營租賃時收取租賃優惠，則有關優惠確認為負債。優惠總利益於租期內以直線法確認為租金開支減少。

3 關鍵會計估計及判斷

編製財務報表要求管理層對影響會計政策的應用及所報告資產及負債以及收支的數額作出判斷、估計及假設。實際結果可能有別於此等估算。

3.1 預期信貸虧損撥備的計量

對於按攤銷成本計量的金融資產及融資擔保合約，其預期信貸虧損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貸虧損進行計量涉及許多重大判斷，例如：

- (i) 判斷信貸風險顯著增加的標準：
 - 倘借款人的合約付款逾期30日，則認為金融工具的信貸風險顯著增加。
 - 使用其他警告表作為補充標準，如詐騙表。

3 關鍵會計估計及判斷(續)

3.1 預期信貸虧損撥備的計量(續)

- (ii) 為預期信貸虧損的計量選擇合適的模式及假設：
- 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貸減值。ECL乃違約概率(PD)、違約風險敞口(EAD)及違約虧損率(LGD)三者的乘積折現後的結果，或 $ECL = PD * LGD * EAD * \text{折現率}$ 。
 - 違約概率及違約虧損率的計算始於本集團的歷史資料。違約概率及違約虧損率乃根據產品類型、內部風險等級及貸款期限進行計算。
 - 違約風險敞口乃指於未來12個月或於整個剩餘存續期中，在違約發生時，本集團應背償付的金額。
 - 預期信貸虧損計量中使用的折現率(DF)乃為原實際利率或其近似值。
- (iii) 為每種產品／市場及相關預期信貸虧損建立前瞻性場景的資料及相關權重：
- 本集團使用Morten模型以估計預期信貸虧損與前瞻性情景之間的關係。
 - 根據經濟統計，會採用三種不同的預期情景，即「基數」、「上行」及「下行」，各為80%、10%及10%的比重。
 - 本集團已進行歷史分析，並確定影響每個投資組合的信貸風險及ECL的主要經濟變數。所使用的最重要假設是中國消費者物價指數，因為其對本集團提供的貸款有所影響。

截至2018年12月31日止年度

3 關鍵會計估計及判斷(續)

3.2 客戶貸款公允價值

客戶貸款公允價值指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。本集團會評估是否有可觀察數據顯示每筆貸款之估計未來現金流量是否有任何可計量之減少，方才識別減幅。有關證據可能包括反映借款方付款狀況不利變動之可觀察數據(例如拖欠付款或違約)，或與本集團資產之損失有關之國際或本地經濟狀況。管理層根據具有類似信貸風險特徵的資產的過往虧損經驗對每筆貸款使用估計。估計未來現金流量金額及時間所用方法及假設、過往虧損經驗及相關可觀察數據會定期檢討，以減低客戶貸款公允價值變動與實際損失之差異。

3.3 客戶貸款減值撥備

客戶貸款的減值撥備指管理層對報告日的貸款組合產生的虧損的最佳估算。在計算貸款減值撥備時，管理層須進行判斷，作出假設及估計。本集團就是否存在任何可觀察數據以指出某一貸款組合的估計未來現金流量出現可計量的減少(於該減少由該貸款組合內某一筆貸款識別前)作出判斷。此證據可能包括顯示組別內的借款人的付款狀況出現不利變動(例如逾期或拖欠付款)或國家或本地經濟情況與本集團的資產拖欠有關的可觀察數據。當合併評估貸款減值時，管理層會根據具有類似於該組合信貸風險特徵的資產的歷史損失經驗及客觀減值證據進行估值。管理層會根據反映當前經濟狀況的相關可觀察數據調整歷史損失經驗。管理層定期審核用於估算未來現金流量的金額及時間的方法和假設、歷史損失經驗及反映當前經濟狀況的相關可觀察數據，以減少損失估算和實際損失經驗之間的任何差別。

3.4 融資擔保負債的計量

由於擔保合約安排，融資擔保負債乃一種將在未來支付的預期補償。計量融資擔保負債時，本集團需就本集團履行擔保合約項下義務所需支出的金額作出合理估計。有關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記錄釐定。有關融資擔保負債的初步及其後計量，請參閱附註2.14。

3 關鍵會計估計及判斷(續)

3.5 以股份為基礎的薪酬費用的估值

已授出購股權的公允價值於各授出日期根據相關股份的公允價值計量。本公司已按二項式期權定價模式釐定購股權於授出日期的公允價值。此外，本集團須於歸屬期末估計仍將受聘於本集團或(倘適用)將符合歸屬表現條件的承授人的預期百分比。本集團僅會確認預期於承授人可無條件享有該等股份獎勵的歸屬期內歸屬的該等購股權的開支。該等估計及假設的變動可能會對釐定購股權的公允價值及預期將歸屬的有關股份獎勵金額產生重大影響，因而顯著影響以股份為基礎的薪酬費用的釐定。

購股權於授出時的公允價值會於該等股份獎勵的歸屬期內按加速分級歸屬法列為開支。根據加速分級歸屬法，分級歸屬獎勵的各期歸屬部分當作個別授出的股份獎勵處理，即各期歸屬款項會個別計量並列為開支，導致加速以股份為基礎的薪酬費用的確認。

3.6 可轉換可贖回優先股的估值

本集團發行的可轉換可贖回優先股並未於活躍市場上交易且各自的公允價值乃使用估值技術釐定。

於各發行日期及於各報告日期本集團運用貼現現金流量法釐定本集團相關權益的公允價值及採納權益分配法釐定可轉換可贖回優先股的公允價值。本集團一貫採用計量公允價值的估值技術。然而，估值技術或其適用的變化如果導致計量等於或更能代表在該狀況下的公允價值，則該變化是適當的。估值技術或其適用的變化導致的修正須作為會計估計的變更入賬。

截至2018年12月31日止年度

3 關鍵會計估計及判斷(續)

3.7 確認遞延所得稅資產

倘未來應課稅利潤可能用以抵銷可用的資產，則才會確認遞延所得稅資產。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。

3.8 確認貸款撮合服務費

本集團將前期貸款撮合服務及後期貸款撮合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，亦不存在售價的第三方憑證，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交付的最佳估計售價作為分配基準。當估計售價時，本集團會考慮與該等服務有關的成本、利潤率、客戶需求、競爭影響及其他市場因素(倘適用)。

3.9 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者獲得的手續費收入及資產管理費、留存的剩餘收益，以及是否對結構化主體提供了流動性支持或其他支持。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 金融風險管理

(a) 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。

(1) 市場風險 — 外匯風險

本公司的交易以其功能貨幣美元計值及結算。本集團的附屬公司主要在中國營運，並面臨由各種貨幣風險(主要與美元及港元有關)導致的外匯風險。因此，外匯風險主要源自本集團的香港附屬公司自海外貸款人收取或將收取外幣時的借款。

下表列示就本集團5%淨利潤而言人民幣兌港元及美元即期及遠期匯率升值或貶值的影響：

| | 預計淨利潤／(虧損)變動 | |
|---------|--------------|----------|
| | 截至12月31日止年度 | |
| | 2018年 | 2017年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 人民幣升值5% | 13,715 | 33,970 |
| 人民幣貶值5% | (13,715) | (33,970) |

在進行敏感性分析時，本集團在釐定商業條件和財務參數時採用了下列假設：

- 未考慮日後變化，分析基於報告日期的靜態缺口；
- 未考慮利率變動對客戶行為的影響；
- 未考慮利率變動對市場價格的影響；
- 未考慮本集團採取的措施。

因此，淨利潤的實際變動可能與上述分析存在差異。

截至2018年12月31日止年度

4 金融風險管理(續)

(a) 金融風險因素(續)

(2) 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。資產負債期限錯配和定價基準不一致產生的重定價風險和基準風險是本集團利率風險的主要來源。

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。

下表列示本集團的計息資產及負債於相關期間及下一個預期重定價日(或到期日,以較早者為準)的利率風險敞口:

| | 於2018年12月31日 | | | | 總計 人民幣千元 |
|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | 3個月以內 人民幣千元 | 3個月至1年 人民幣千元 | 1至5年 人民幣千元 | 不計息 人民幣千元 | |
| 資產 | | | | | |
| 現金及現金等價物 | 1,050,111 | — | — | — | 1,050,111 |
| 受限制現金 | — | 16,929 | 110,973 | — | 127,902 |
| 按公允價值計入損益的客戶貸款 | 1,069,798 | 4,191,251 | 3,602,197 | — | 8,863,246 |
| 擔保應收款項 | — | — | — | 206,146 | 206,146 |
| 其他金融資產 | — | 1,000 | 115,667 | 576,294 | 692,961 |
| 金融資產總額 | 2,119,909 | 4,209,180 | 3,828,837 | 782,440 | 10,940,366 |
| 負債 | | | | | |
| 借款 | (966,174) | (5,918,622) | (1,246,480) | — | (8,131,276) |
| 擔保負債 | — | — | — | (204,496) | (204,496) |
| 其他金融負債 | (46,135) | (27,934) | (49,110) | (133,830) | (257,009) |
| 金融負債總額 | (1,012,309) | (5,946,556) | (1,295,590) | (338,326) | (8,592,781) |
| 利率敏感度缺口總額 | 1,107,600 | (1,737,376) | 2,533,247 | 444,114 | 2,347,585 |

截至2018年12月31日止年度

4 金融風險管理(續)

(a) 金融風險因素(續)

(2) 市場風險 — 利率風險(續)

| | 於2017年12月31日 | | | | 總計 人民幣千元 |
|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|---------------------|
| | 3個月以內 人民幣千元 | 3個月至1年 人民幣千元 | 1至5年 人民幣千元 | 不計息 人民幣千元 | |
| 資產 | | | | | |
| 現金及現金等價物 | 568,196 | — | — | — | 568,196 |
| 受限制現金 | — | 79,070 | 64,500 | — | 143,570 |
| 按攤銷成本列賬的客戶貸款 | 997,063 | 7,316,385 | 3,166,248 | — | 11,479,696 |
| 擔保應收款項 | — | — | — | 130,073 | 130,073 |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | — | — | — | 110,545 | 110,545 |
| 其他金融資產 | — | — | 145,544 | 305,389 | 450,933 |
| 金融資產總額 | 1,565,259 | 7,395,455 | 3,376,292 | 546,007 | 12,883,013 |
| 負債 | | | | | |
| 借款 | (1,432,134) | (6,753,967) | (2,877,032) | — | (11,063,133) |
| 擔保負債 | — | — | — | (169,553) | (169,553) |
| 可轉換可贖回優先股 | — | — | (3,042,173) | — | (3,042,173) |
| 其他金融負債 | (10,884) | (79,866) | (34,563) | (57,583) | (182,896) |
| 金融負債總額 | (1,443,018) | (6,833,833) | (5,953,768) | (227,136) | (14,457,755) |
| 利率敏感度缺口總額 | 122,241 | 561,622 | (2,577,476) | 318,871 | (1,574,742) |

固定利率金融工具的敏感性

本集團透過計量金融資產及負債利潤變化的影響，對本集團的利潤進行利率敏感性分析。基於人民幣、美元及港元利率平行移動25個基點的假設，本集團按月計算年內利潤變動。

截至2018年12月31日止年度

4 金融風險管理(續)

(a) 金融風險因素(續)

(2) 市場風險 — 利率風險(續)

固定利率金融工具的敏感性(續)

下表列示人民幣、美元及港元利率平行移動25個基點導致2018年12月31日計息資產及負債的結構對來年各報告日利潤的影響。

| | 預計淨利潤／(虧損)變動 | |
|---------|--------------|-------|
| | 截至12月31日止年度 | |
| | 2018年 | 2017年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 上升25個基點 | 794 | 794 |
| 下降25個基點 | (794) | (794) |

在進行敏感性分析時，本集團在釐定商業條件和財務參數時採用了下列假設：

- 不同生息資產和付息負債的波動幅度相同；
- 所有資產和負債均在相關期間中間重新定價；
- 未考慮報告日後的變化，分析基於報告日的靜態缺口；
- 未考慮利率變動對客戶行為的影響；
- 未考慮利率變動對市場價格的影響；
- 未考慮本集團採取的措施。

因此，淨利潤的實際變動可能與上述分析存在差異。

4 金融風險管理(續)

(a) 金融風險因素(續)

(3) 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、擔保應收款項、客戶貸款、按公允價值計入損益的金融資產及其他金融資產相關的信貸風險。本集團透過綜合信用評估系統來管理信貸風險。

為管理現金及現金等價物、受限制現金及指定為按公允價值計入損益的金融資產產生的風險，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，以對信貸業務進行全面的流程管理。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、貸後監控和清收等流程。融資擔保產生的風險與貸款相關風險相似。融資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。

就其他資產而言，管理層根據歷史結算記錄及以往經驗，定期進行集體評估以及對其他應收款項的可收回性進行個別評估。本集團董事認為本集團其他應收款項未償還餘額的信貸風險已適當作出撥備。

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。本集團使用違約概率(PD)、違約風險敞口(EAD)及違約損失率(LGD)計量信貸風險。這與計量國際財務報告準則第9號下的預期信貸虧損所用的方法相似。

截至2018年12月31日止年度

4 金融風險管理(續)

(a) 金融風險因素(續)

(3) 信貸風險(續)

預期信貸虧損計量

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貸虧損乃按金額相當於未來12個月內可能發生的違約事件引致的整個存續期預期信貸虧損部分計算。第二階段或第三階段工具的預期信貸虧損乃依據整個存續期的預期信貸虧損計量。
- 按照國際財務報告準則第9號計量預期信貸虧損時，應考慮前瞻性資料。
- 購入或源自信用減值的金融資產是指在初始確認時出現信用減值的金融資產。預期信貸虧損通常基於整個存續期計量(第三階段)。

4 金融風險管理(續)

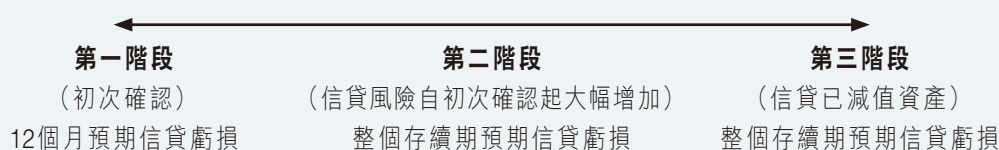
(a) 金融風險因素(續)

(3) 信貸風險(續)

預期信貸虧損計量(續)

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

初次確認起的信貸質素變動



本集團在處理準則規定時所用的主要判斷及假設討論如下：

信貸風險顯著增加

倘借款人的合約付款逾期超過30日，本集團認為金融工具的信貸風險已顯著增加。由於本集團純粹按逾期期間監控借款人的風險，故本集團並無考慮定性標準。

用於識別信貸風險顯著增加的標準由獨立的信貸風險小組定期監控並檢討其是否恰當。

違約及信用減值資產的定義

倘借款人的合約付款逾期超過90日，而金融工具完全符合信用減值的定義，本集團將該金融工具界定為已違約。由於本集團純粹按逾期期間監控借款人的風險，故本集團並無考慮定性標準。

上述標準適用於本集團所有的金融工具，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貸虧損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。

截至2018年12月31日止年度

4 金融風險管理(續)

(a) 金融風險因素(續)

(3) 信貸風險(續)

預期信貸虧損計量(續)

計量預期信貸虧損 — 對輸入數據、假設及估計技巧的闡述

視乎信貸風險自初始確認後是否顯著增加及資產是否已出現信用減值，本集團基於12個月或整個存續期對預期信貸虧損進行計量。預期信貸虧損是違約概率(PD)、違約風險敞口(EAD)及違約損失率(LGD)三者的乘積折現後的結果。定義如下：

- 違約概率指借款人在未來12個月或在財務責任(請見上文「違約及信用減值的定義」)的餘下存續期內，違反其責任的可能性。
- 違約損失率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。違約損失率乃基於12個月或存續期進行計算。12個月違約損失率指未來12個月內發生違約時的損失百分比，而存續期違約損失率是貸款預期餘下存續期內發生違約時的預期損失百分比。
- 違約風險敞口指，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負的金額。舉例而言，對於循環信貸協議，在違約發生時本集團已放款的貸款金額與合約限額內的預期提取金額之和視為違約風險敞口。

本集團通過預計未來各月份中單個敞口或資產組合的違約概率、違約損失率及違約風險敞口，確定預期信貸虧損。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貸虧損。再將各月的計算結果折現至報告日期並加總。預期信貸虧損計算中使用的折現率為初始實際利率或其近似值。

存續期違約概率乃通過將到期日概況運用至目前12個月違約概率推演而成。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。到期日概況乃依據可觀察的歷史數據，並假定同一組合及信用等級的所有資產的情況相同。上述以歷史分析為理據。

4 金融風險管理(續)

(a) 金融風險因素(續)

(3) 信貸風險(續)

預期信貸虧損計量(續)

計量預期信貸虧損 — 對輸入數據、假設及估計技巧的闡述(續)

12個月及存續期違約風險敞口乃根據預期付款情況釐定，視乎產品類型而有所不同。

- 就分期貸款產品及一次性償還貸款而言，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。違約風險敞口亦會就借款人之任何預期超額付款進行調整。計算中亦包含提前還款／再融資假設。
- 對於循環信貸產品，本集團使用已提取貸款餘額加上「信用轉換系數」估計剩餘限額內的提款，來預測違約風險敞口。該等假設因產品種類及當前限額使用程度，視乎本集團最近的違約數據分析而異。

12個月及存續期違約損失率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個月及存續期違約概率時考慮前瞻性經濟資料。有關假設視乎產品類型而有所不同。

於報告期間，估計技術並未發生重大變動，亦無作出重大假設。

預期信貸虧損模型納入之前瞻性資料

預期信貸虧損之計算納入前瞻性資料。本集團進行歷史性分析，識別出影響各組合之信貸風險及預期信貸虧損之重要經濟變量。

本集團預測經濟變量時應用專家判斷，以取得來年的最佳經濟估計概覽。經濟變量對違約概率的影響乃透過進行歐氏距離分析以瞭解以往變量的變化對違約率造成的影響。

截至2018年12月31日止年度

4 金融風險管理(續)

(a) 金融風險因素(續)

(3) 信貸風險(續)

預期信貸虧損計量(續)

預期信貸虧損模型納入之前瞻性資料(續)

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。情景之數量及其特徵乃於各報告日期按年重新評估，於2018年12月31日，本集團總結認為三個情景可適當地覆蓋非線性特徵。本集團考慮各所選情景所代表之可能結果範圍，結合統計分析及專家信貸判斷釐定情景權重。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。此釐定整個金融工具乃處於第1階段、第2階段或第3階段，亦藉此釐定應記錄12個月或存續期預期信貸虧損。進行評估後，本集團以概率加權12個月預期信貸虧損(第1階段)或概率加權存續期預期信貸虧損(第2階段及第3階段)計量預期信貸虧損。該等概率加權預期信貸虧損乃按各情景下運行相關預期信貸虧損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。

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。

預期信貸虧損的評估包含有關違約概率的前瞻性資料。本集團已進行歷史分析並確定影響貸款組合的信貸風險及預期信貸虧損的主要經濟變數：

| 主要經濟變數 | 情景 | 範圍 |
|--------------|----|-------------|
| CPI(消費者物價指數) | 基數 | 1.95%–2.52% |
| | 上行 | 2.10%–2.70% |
| | 下行 | 1.70%–2.40% |

截至2018年12月31日止年度

4 金融風險管理(續)

(a) 金融風險因素(續)

(3) 信貸風險(續)

預期信貸虧損計量(續)

預期信貸虧損模型納入之前瞻性資料(續)

本集團使用經濟變數假設釐定預期CPI。於2018年12月31日，分配至各個經濟情景的權重如下：

| | 基數 | 上行 | 下行 |
|-----|-----|-----|-----|
| CPI | 80% | 10% | 10% |

敏感度分析

影響預期信貸虧損撥備的最重大假設為CPI。

於2018年12月31日，在基數、上行及下行各個情景中，CPI上調10%引致的預期信貸虧損變動載列如下：

| | +10% | -10% |
|---------|---------|-------|
| 消費者物價指數 | (5,602) | 2,357 |

預期信貸虧損撥備對分配至各個經濟情景的權重敏感。

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2018年12月31日的預期信貸虧損將減少人民幣671,000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%，則本集團預期信貸虧損將增加人民幣1,654,000元。

截至2018年12月31日止年度

4 金融風險管理(續)

(a) 金融風險因素(續)

(3) 信貸風險(續)

敏感度分析(續)

假設信貸風險有重大變動，造成第二階段的所有金融資產及信貸承擔落至第一階段，資產負債表中的預期信貸虧損及預期負債變動載列如下：

| | 於2018年 12月31日 人民幣千元 |
|---------------------|---------------------------|
| 預期信貸虧損及預期負債 | 143,469 |
| 信貸風險變動時的預期信貸虧損及預期負債 | 43,886 |
| 差異 — 金額 | (99,583) |
| 差異 — 比率 | -69.41% |

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

| | 於12月31日 | |
|--------------------|----------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 現金及現金等價物 | 1,050,111 | 568,196 |
| 受限制現金 | 127,902 | 143,570 |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | — | 110,545 |
| 合約資產 | 154,143 | 98,845 |
| 第一階段 | 153,412 | 不適用 |
| 第二階段 | 515 | 不適用 |
| 第三階段 | 216 | 不適用 |
| 擔保應收款項 | 206,146 | 130,073 |
| 第一階段 | 205,034 | 不適用 |
| 第二階段 | 775 | 不適用 |
| 第三階段 | 337 | 不適用 |
| 按攤銷成本列賬的客戶貸款(附註17) | — | 11,479,696 |
| 其他資產 | 759,446 | 507,596 |
| 總計 | 2,297,748 | 13,038,521 |

截至2018年12月31日止年度

4 金融風險管理(續)

(a) 金融風險因素(續)

(4) 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。

下表列示報告日後按合同約定的剩餘期限本集團為管理流動資金風險而持有的金融負債和資產的應收和應付現金流。下表列示金額均為合同約定的未貼現現金流，本集團透過對未來現金流的預測管理流動資金風險。

| | 於2018年12月31日 | | | | |
|----------------|------------------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 按要求 人民幣千元 | 逾期 人民幣千元 | 1年內 人民幣千元 | 1至5年 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| 資產 | | | | | |
| 現金及現金等價物 | 990,092 | — | 60,913 | — | 1,051,005 |
| 受限制現金 | — | — | 16,988 | 111,361 | 128,349 |
| 按公允價值計入損益的客戶貸款 | — | 485,282 | 6,309,050 | 4,669,139 | 11,463,471 |
| 擔保應收款項 | — | 3,906 | 199,059 | 3,181 | 206,146 |
| 其他金融資產 | 29,154 | — | 526,171 | 138,847 | 694,172 |
| 金融資產總額 | 1,019,246 | 489,188 | 7,112,181 | 4,922,528 | 13,543,143 |
| 負債 | | | | | |
| 借款 | — | — | (7,419,325) | (1,352,746) | (8,772,071) |
| 擔保負債 | — | — | (199,483) | (5,013) | (204,496) |
| 其他金融負債 | (1,701) | — | (208,529) | (59,539) | (269,769) |
| 金融負債總額 | (1,701) | — | (7,827,337) | (1,417,298) | (9,246,336) |
| 淨值 | 1,017,545 | 489,188 | (715,156) | 3,505,230 | 4,296,807 |

截至2018年12月31日止年度

4 金融風險管理(續)

(a) 金融風險因素(續)

(4) 流動資金風險(續)

| | 於2017年12月31日 | | | | |
|----------------|----------------|------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| | 按要求 人民幣千元 | 逾期 人民幣千元 | 1年內 人民幣千元 | 1至5年 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| 資產 | | | | | |
| 現金及現金等價物 | 545,929 | — | 22,277 | — | 568,206 |
| 受限制現金 | — | — | 80,070 | 65,654 | 145,724 |
| 按攤銷成本列賬的客戶貸款 | — | 2,330,163 | 8,987,240 | 3,422,868 | 14,740,271 |
| 擔保應收款項 | — | 707 | 126,873 | 2,493 | 130,073 |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | — | — | 110,545 | — | 110,545 |
| 其他金融資產 | 157,744 | — | 282,835 | 11,169 | 451,748 |
| 金融資產總額 | 703,673 | 2,330,870 | 9,609,840 | 3,502,184 | 16,146,567 |
| 負債 | | | | | |
| 借款 | — | — | (8,636,651) | (3,337,169) | (11,973,820) |
| 擔保負債 | — | — | (166,436) | (3,117) | (169,553) |
| 可轉換可贖回優先股 | — | — | — | (2,417,395) | (2,417,395) |
| 其他金融負債 | — | — | (166,624) | (34,570) | (201,194) |
| 金融負債總額 | — | — | (8,969,711) | (5,792,251) | (14,761,962) |
| 淨值 | 703,673 | 2,330,870 | 640,129 | (2,290,067) | 1,384,605 |

截至2018年12月31日止年度

4 金融風險管理(續)

(b) 資本風險管理

本集團管理資本旨在確保本集團能夠持續營運，從而為股東及其他持份者提供回報及利益，並維持最佳資本結構以提升股東長遠價值。

本集團透過定期檢討資本結構監察資本(包括資本儲備(按已轉換基準))。作為是項檢討其中一環，本集團考慮資本成本及與資本有關的風險。本集團可調整派付予股東的股息金額、向股東退還資本、發行新股或購回本集團的股份。本集團董事認為，本集團的資本風險低。

(c) 金融工具公允價值計量

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。各等級的闡釋載於表格下方。

下表呈列本集團於2018年12月31日、2018年1月1日及2017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：

| 估值方法及 主要輸入數據 | 2018年12月31日 | | | |
|-----------------|-------------|-------|-----------|-----------|
| | 第一層 | 第二層 | 第三層 | 總計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 資產 | | | | |
| 按公允價值計入損益的 | 貼現現金流量法(i) | | | |
| 客戶貸款 | — | — | 8,863,246 | 8,863,246 |
| | — | — | 8,863,246 | 8,863,246 |

(i) 未來現金流量乃根據主要假設(包括增長率及資本加權平均成本)估計。

截至2018年12月31日止年度

4 金融風險管理(續)

(c) 金融工具公允價值計量(續)

公允價值層級(續)

| | | 2017年12月31日 | | | |
|-----------------|------------|-------------|-------|-----------|-----------|
| | | 第一層 | 第二層 | 第三層 | 總計 |
| 估值技術及 主要輸入數據 | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 資產 | | | | | |
| 按公允價值於損益賬列賬之 | | | | | |
| 金融資產 | 預期回報的銀行報價 | — | — | 110,545 | 110,545 |
| 債務 | | | | | |
| 可轉換可贖回優先股 | 貼現現金流量法(i) | — | — | 3,042,173 | 3,042,173 |

(i) 未來現金流量乃根據主要假設(包括永續期增長率、通脹率、資本加權平均成本及流動資金折扣)估計。

下表呈列截至2017及2018年12月31日止年度第三級資產工具的變動：

| | 人民幣千元 |
|---------------------|--------------|
| 於2017年1月1日 | — |
| 添置 | 110,545 |
| 於2017年12月31日 | 110,545 |
| 於2017年12月31日 | 110,545 |
| 首次應用國際財務報告準則第9號的變動 | 11,283,783 |
| 於2018年1月1日 | 11,394,328 |
| 添置 | 16,701,203 |
| 出售 | (18,100,867) |
| 於損益確認的收入或虧損 | (1,131,418) |
| 於2018年12月31日 | 8,863,246 |

除向客戶貸款是按國際財務報告準則第9號(附註17)的公允價值計算外，從2018年1月1日開始，於截至2018年止年度，公平層級間並無轉移。截至2018年1月1日，任何所採用的估值技術均未作任何變動。

4 金融風險管理(續)

(c) 金融工具公允價值計量(續)

公允價值層級(續)

所有三級負債工具均為可轉換可贖回優先股。於截至2017年及2018年12月31日止年度的三級負債工具變動載於附註27。

於2018年12月31日，本集團並無按非經常性基準按公允價值計量任何金融資產或金融負債。

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及買賣及可供出售證券)之公允價值為報告期末的市場報價(未經調整)。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。此情況適用於非上市股權證券。

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。該團隊將每半年最少一次使用估值技術釐定本集團第三層級工具之公允價值。本集團將於有需要時聘請外部估值專家。

截至2018年12月31日，第三層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交易，其公允價值已使用貼現現金流量釐定。估值中使用的主要假設包括歷史財務業績、有關未來增長率的假設、貼現率估計及其他風險。貼現率乃按各報告日期的加權平均資本成本估計。管理層根據中國政府債券的收益率估算並無風險利率，而其到期年限等於各報告日期至預期現金流量日期。

截至2018年12月31日止年度

4 金融風險管理(續)

(c) 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(續)

下表說明倘所用折現率增加／減少100基點(所有其他變量保持不變)，對截至2018年12月31日止年度除所得稅前利潤／(虧損)的影響。

| | 除所得稅前 利潤／(虧損) 預期變動 截至2018年 12月31日止年度 人民幣千元 |
|--------|---|
| +100基點 | (49,457) |
| -100基點 | 50,633 |

本集團亦擁有若干金融工具，其並無於財務狀況表按公允價值計量(如應收保證金、其他應收款項及其他應付款項)。就此等工具而言，公允價值與其賬面金額並無重大差異。

截至2018年12月31日止年度

5 淨利息類收入

| | 截至12月31日止年度 | |
|----------------------|------------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 利息類收入 | | |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款 | 2,930,339 | 不適用 |
| 利息收入 | | |
| 以攤銷成本列賬的客戶貸款 | 不適用 | 3,254,516 |
| 包括：已減值金融資產的利息收入 | 不適用 | 19,178 |
| 減：利息開支 | | |
| 應付信託計劃及資產管理計劃持有人款項 | (817,766) | (814,031) |
| 來自企業的借款 | (116,458) | (40,754) |
| 來自個人的借款 | (33,174) | (55,154) |
| 銀行借款 | (93) | (915) |
| 其他 | (7,279) | (7,372) |
| | (974,770) | (918,226) |
| 淨利息類收入 | 1,955,569 | 不適用 |
| 淨利息收入 | 不適用 | 2,336,290 |

截至2018年12月31日止年度

6 貸款撮合服務費

| | 截至12月31日止年度 | |
|-----------|----------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 前期貸款撮合服務費 | 230,560 | 69,102 |
| 貸款撮合後服務費 | 39,272 | 14,814 |
| | 269,832 | 83,916 |

附註：於2018年12月31日的未履行履約責任為人民幣49,874,000元。管理層預期於2018年12月31日分配至未履行合約的交易價的92.7%將於未來12個月內確認為收入。

7 其他收入

| | 截至12月31日止年度 | |
|-----------|----------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 會員費(i) | 258,033 | — |
| 罰金及服務費 | 240,832 | 248,068 |
| 轉介費 | 93,620 | — |
| 風險管理系統服務費 | 39,896 | 13,091 |
| 其他諮詢服務費 | 24,976 | — |
| 擔保(虧損)/收益 | (160,436) | 9,211 |
| 其他 | 14,261 | 15,806 |
| | 511,182 | 286,176 |

(i) 於2018年12月31日的未履行履約責任為人民幣50,492,000元。管理層預期於2018年12月31日分配至未履行合約的交易價的100%將於未來12個月內確認為收入。

截至2018年12月31日止年度

8 按性質劃分的費用

| | 截至12月31日止年度 | |
|-------------|------------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 僱員福利費用(附註9) | 704,552 | 473,776 |
| 貸款服務費用 | 306,022 | 217,185 |
| 營銷及廣告費 | 193,907 | 55,326 |
| 專業服務費用 | 81,322 | 30,775 |
| 辦公室租金 | 57,534 | 59,722 |
| 辦公室費用 | 50,339 | 33,378 |
| 折舊及攤銷 | 31,430 | 24,335 |
| 稅項及附加費 | 12,827 | 12,343 |
| 審核薪酬 | | |
| — 審核服務 | 9,406 | 794 |
| — 非審核服務 | 792 | 143 |
| 其他 | 19,994 | 24,926 |
| | 1,468,125 | 932,703 |

9 僱員福利費用

| | 截至12月31日止年度 | |
|----------------------|----------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 工資、薪金及花紅 | 340,392 | 378,615 |
| 養老金成本 — 定額供款計劃 | 43,496 | 48,653 |
| 其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利 | 45,054 | 36,382 |
| 以股份為基礎的薪酬費用 | 275,610 | 10,126 |
| | 704,552 | 473,776 |

截至2018年12月31日止年度

10 董事薪酬

截至2018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、 工資及花紅 人民幣千元 | 養老金成本 一定額 供款計劃 人民幣千元 | 其他社會 保障成本、 住房福利及 其他 僱員福利 人民幣千元 | 以股份 為基礎的 薪酬費用 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------|---------------|-----------------------|-------------------------------|---|------------------------------|----------------|
| 執行董事 | | | | | | |
| 廖世宏(a) | 1,623 | 278 | — | 9 | 173,950 | 175,860 |
| 廖世強(b) | 1,464 | 278 | — | 13 | 1,251 | 3,006 |
| 非執行董事 | | | | | | |
| 馬廷雄(c) | — | — | — | 1,553 | 14,811 | 16,364 |
| Chen Penghui (d) | 107 | — | — | — | — | 107 |
| 薛義華(e) | 107 | — | — | — | — | 107 |
| 胡澤民(f) | 107 | — | — | — | — | 107 |
| | 3,408 | 556 | — | 1,575 | 190,012 | 195,551 |

截至2017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、 工資及花紅 人民幣千元 | 養老金成本 一定額 供款計劃 人民幣千元 | 其他社會 保障成本、 住房福利及 其他 僱員福利 人民幣千元 | 以股份 為基礎的 薪酬費用 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------|---------------|-----------------------|-------------------------------|---|------------------------------|--------------|
| 執行董事 | | | | | | |
| 廖世宏(a) | 1,090 | 824 | — | 9 | — | 1,923 |
| 廖世強(b) | — | 824 | — | 758 | 297 | 1,879 |
| 非執行董事 | | | | | | |
| 馬廷雄(c) | — | — | — | 1,406 | — | 1,406 |
| | 1,090 | 1,648 | — | 2,173 | 297 | 5,208 |

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。

截至2018年12月31日止年度

10 董事薪酬(續)

附註：

- (a) 於2007年9月獲委任為本公司董事；
- (b) 於2017年11月獲委任為本公司董事；
- (c) 於2007年9月獲委任為本公司董事；
- (d) 於2018年6月獲委任為本公司董事；
- (e) 於2018年6月獲委任為本公司董事；
- (f) 於2018年6月獲委任為本公司董事；

11 五名最高薪酬人士

本集團截至2017年及2018年12月31日止年度各年的五名最高薪酬人士包括2名及3名董事，彼等薪酬已於附註10所示分析中反映。截至2017年及2018年12月31日止年度各年應付予其餘3及2名高級管理層的薪酬如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|----------------------|----------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 工資、薪金及花紅 | 1,528 | 2,710 |
| 養老金成本 — 定額供款計劃 | 50 | 92 |
| 其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利 | 47 | 84 |
| 以股份為基礎的薪酬費用 | 35,480 | 146 |
| | 37,105 | 3,032 |

此等薪酬在下列範圍內：

| | 截至12月31日止年度 | |
|-------------------------|-------------|----------|
| | 2018年 | 2017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 | — | 2 |
| 2,000,000港元以上 | 2 | 1 |
| | 2 | 3 |

截至2018年12月31日止年度

12 信貸減值虧損／減值虧損

| | 截至12月31日止年度 | |
|--------------|-----------------|--------------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 現金及現金等價物 | 3 | — |
| 受限制現金 | 1 | — |
| 以攤銷成本列賬的客戶貸款 | 不適用 | (1,397,199) |
| 合約資產 | (17,293) | (11,872) |
| 擔保應收款項 | (35,998) | (3,562) |
| 其他資產 | (1,061) | (4,806) |
| | (54,348) | (1,417,439) |

13 其他收益／(虧損)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 |
| 財務成本淨額(i) | (19,366) | 27,353 |
| 指定以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的收益 | 1,360 | 545 |
| 出售附屬公司的收益(ii) | 35,589 | — |
| 提前還款虧損(iii) | 不適用 | (36,738) |
| | 17,583 | (8,840) |

(i) 財務成本淨額

| | 截至12月31日止年度 | |
|-----------|-----------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 匯兌(虧損)／收益 | (25,718) | 25,460 |
| 銀行費用 | (999) | (771) |
| 銀行利息收入 | 7,351 | 2,664 |
| | (19,366) | 27,353 |

截至2018年12月31日止年度

13 其他收益／(虧損)淨額(續)

- (ii) 於2018年10月10日，本集團出售杭州維仕金融服務有限公司及其附屬公司杭州維仕信息技術有限公司。已出售附屬公司的詳情載列如下：

| 公司名稱 | 成立地點及 法律實體性質 | 註冊成立日期 | 已發行股本 | 應佔股權百分比 | | 主要業務及營業地點 |
|--------------|-----------------|------------|-------------|------------------|-------|-----------|
| | | | | 於12月31日 2018年 | 2017年 | |
| 杭州維仕金融服務有限公司 | 中國／外商獨資企業 | 2010年5月28日 | 2,000,000美元 | — | 100% | 貸款撮合服務，中國 |
| 杭州維仕信息技術有限公司 | 中國／有限責任公司 | 2015年4月17日 | — | — | 100% | 技術服務，中國 |

出售附屬公司的詳情

2018年
人民幣千元

| | |
|------------|----------|
| 已收代價： | |
| 現金 | 11,750 |
| 總出售代價 | 11,750 |
| 已售資產淨值公允價值 | (23,839) |
| 除所得稅前出售收益 | 35,589 |
| 收益的所得稅開支 | (5,339) |
| 除所得稅後出售益 | 30,250 |

於出售日期(2018年10月10日)附屬公司資產及負債的賬面值為：

2018年
10月10日
人民幣千元

| | |
|-------------|-----------------|
| 現金及現金等價物 | 3,325 |
| 物業、廠房及設備 | 4,171 |
| 遞延所得稅資產 | 2,459 |
| 其他資產 | 84,946 |
| 總資產 | 94,901 |
| 其他負債 | 91,240 |
| 應付股息 | 27,500 |
| 總負債 | 118,740 |
| 資產淨值 | (23,839) |

- (iii) 根據國際財務報告準則第9號，客戶貸款分類為以按公允價值計入損益賬的金融資產。自2018年1月1日開始，與貸款相關的提前還款期權不再單獨計量，而提前還款虧損重新歸類為客戶貸款的公允價值變動。

截至2018年12月31日止年度

14 所得稅開支

| | 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 | (185,241) | (98,127) |
| 遞延所得稅 | 106,709 | 39,458 |
| | (78,532) | (58,669) |

本集團須就除所得稅前虧損繳納的稅項，與採用適用於已合併實體虧損的法定稅率得出的理論金額的差額如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|-----------------------|------------------|-----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 除所得稅前虧損： | (948,421) | (944,464) |
| 按各實體的所得稅率計算的稅項 | (74,320) | (52,020) |
| 以下各項的稅務影響： | | |
| 不可扣除所得稅費用： | (3,979) | (9,540) |
| 毋須繳納所得稅的收益 | 4,125 | — |
| 適用於研究及開發費用的超額扣除 | 9,061 | 4,762 |
| 先前未確認稅項虧損現彌補以減少當期稅項開支 | — | 1,838 |
| 未就稅務虧損確認遞延稅項資產 | (13,419) | (3,709) |
| 所得稅開支 | (78,532) | (58,669) |

本集團的主要適用稅項和稅率如下：

英屬處女群島

在英屬處女群島註冊成立的企業無須就收入或資本收入繳納稅項。

開曼群島

本公司已經在上市前從英屬處女群島遷冊，仍在開曼群島存續。在存續完成後，本公司將受開曼群島法律管轄。因此，本公司根據開曼公司法無須繳納所得稅。

截至2018年12月31日止年度

14 所得稅開支(續)

中國

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，但向高新技術企業(「**高新技術企業**」)提供優惠稅項待遇。根據該等優惠稅項待遇，高新技術企業可享受三年15%的優惠所得稅稅率，但需要在三年期結束後重新申請。本公司之間接全資附屬公司維信金融科技於2014年10月23日成為企業所得稅法下的高新技術企業。因此，截至2018年12月31日止各年度，維信金融科技有權享有15%的優惠所得稅稅率。於2017年11月，維信金融科技再次獲批准為高新技術企業，將自2018年至2020年繼續享受15%的優惠所得稅率。

香港

於香港(「**香港**」)註冊成立的企業須繳納16.5%的企業所得稅稅率。

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海外貸款人應付的股息、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%。

本集團並無任何計劃要求其中國附屬公司分派其保留盈利，而擬保留該等盈利以便在中國經營及擴張其業務。因此，於各報告期末，並無產生任何預扣稅的遞延所得稅負債。

15 每股虧損

用作分母的股份加權平均數

| | 截至12月31日止年度 | |
|-----------------|----------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 本公司擁有人應佔年內虧損 | (1,026,953) | (1,003,133) |
| 已發行普通股加權平均數(千股) | <u>350,239</u> | <u>144,205</u> |
| 每股基本虧損(人民幣元) | <u>(2.93)</u> | <u>(6.96)</u> |
| 每股攤薄虧損(人民幣元) | <u>(2.93)</u> | <u>(6.96)</u> |

截至2018年12月31日止年度

15 每股虧損(續)

- (a) 每股基本虧損乃按本集團擁有人應佔本集團虧損除年內已發行普通股加權平均數計算。
- (b) 每股攤薄虧損乃根據調整發行在外普通股加權平均股數計算，以假設轉換所有潛在攤薄普通股。截至2018年及2017年12月31日止年度，本集團擁有兩種類別的潛在普通股，即授出的購股權(附註31)及可轉換可贖回優先股(附註27)。由於本集團於截至2018年及2017年12月31日止年度產生虧損，計算每股攤薄虧損時納入潛在普通股將具有反攤薄影響，因此並無將其納入計算。因此，截至2018年及2017年12月31日止年度的每股攤薄虧損與各期間每股基本虧損相同。

16 現金及銀行結餘

(a) 現金及現金等價物

| | 於12月31日 | |
|-----------|------------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 銀行現金 | 839,324 | 502,413 |
| 透過平台持有的現金 | 210,788 | 65,783 |
| 減：減值撥備 | (1) | — |
| | <u>1,050,111</u> | <u>568,196</u> |

(b) 受限制現金

| | | |
|---------|----------------|----------------|
| 已抵押銀行現金 | 127,921 | 143,570 |
| 減：減值撥備 | (19) | — |
| | <u>127,902</u> | <u>143,570</u> |

受限制現金為受銀行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的已抵押現金。根據合約，本集團未經銀行許可不得提取受限制現金。

截至2018年12月31日止年度

17 以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款／以攤銷成本列賬的客戶貸款(續)

以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款的合約到期日：

| | 於2018年 12月31日 人民幣千元 |
|------------|---------------------------|
| 1年內(含1年) | 5,026,719 |
| 1至2年內(含2年) | 716,378 |
| 2至5年內(含5年) | 3,120,149 |
| | <u>8,863,246</u> |

以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款於報告日合同到期日的剩餘期限：

| | 於2018年 12月31日 人民幣千元 |
|------------|---------------------------|
| 逾期 | 485,282 |
| 1年內(含1年) | 5,261,049 |
| 1至2年內(含2年) | 1,579,993 |
| 2至5年內(含5年) | 1,536,922 |
| | <u>8,863,246</u> |

18 合約資產

本集團採用預期成本加利潤的方式確定不同交付的最佳估計售價作為分配基準。分配至貸款撮合的服務費於投資者與借款人簽訂貸款協議時確認為收入。當分配至貸款撮合服務的費用超過所收取現金時，「合約資產」確認如下：

| | 於12月31日 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
|------------|---------------------------|----------------|
| 合約資產 | 174,039 | 108,791 |
| 減：預期信貸虧損撥備 | (19,896) | 不適用 |
| 減：減值撥備 | 不適用 | (9,946) |
| 合約資產淨額 | <u>154,143</u> | <u>98,845</u> |

截至2018年12月31日止年度

18 合約資產(續)

總賬面值變動

| 合約資產 | 截至2018年12月31日止年度 | | | 總計 人民幣千元 |
|-----------------|------------------|---------------|---------------|-------------|
| | 第一階段 人民幣千元 | 第二階段 人民幣千元 | 第三階段 人民幣千元 | |
| 於2018年1月1日的年初結餘 | 95,945 | 3,928 | 8,918 | 108,791 |
| 產生或購買新金融資產 | 177,399 | — | — | 177,399 |
| 年內轉移： | | | | |
| 由第一階段至第二階段 | (5,527) | 5,527 | — | — |
| 由第一階段至第三階段 | (18,791) | — | 18,791 | — |
| 由第二階段至第一階段 | 4 | (4) | — | — |
| 由第二階段至第三階段 | — | (2,609) | 2,609 | — |
| 由第三階段至第二階段 | — | — | — | — |
| 已終止確認資產(包括末期還款) | (86,254) | (1,314) | (4,046) | (91,614) |
| 已撤銷資產 | — | — | (20,537) | (20,537) |
| 年末結餘 | 162,776 | 5,528 | 5,735 | 174,039 |

預期信貸虧損撥備變動

| 預期信貸虧損撥備 | 截至2018年12月31日止年度 | | | 總計 人民幣千元 |
|-----------------|------------------|---------------|---------------|-------------|
| | 第一階段 人民幣千元 | 第二階段 人民幣千元 | 第三階段 人民幣千元 | |
| 於2018年1月1日的年初結餘 | (13,737) | (3,487) | (7,712) | (24,936) |
| 產生或購買新金融資產 | (16,174) | — | — | (16,174) |
| 年內轉移： | | | | |
| 由第一階段至第二階段 | 504 | (4,959) | — | (4,455) |
| 由第一階段至第三階段 | 1,713 | — | (17,166) | (15,453) |
| 由第二階段至第一階段 | — | 4 | — | 4 |
| 由第二階段至第三階段 | — | 2,341 | (2,383) | (42) |
| 由第三階段至第二階段 | — | — | — | — |
| 已終止確認資產(包括末期還款) | 7,941 | 1,179 | 3,696 | 12,816 |
| 風險參數(模型輸入數據)變動 | 10,389 | (91) | (2,491) | 7,807 |
| 已撤銷資產 | — | — | 20,537 | 20,537 |
| 年末結餘 | (9,364) | (5,013) | (5,519) | (19,896) |

附註：於2018年產生及於同年終止確認或撤銷的合約資產並無載入上述變動。

截至2018年12月31日止年度

18 合約資產(續)

預期信貸虧損撥備變動(續)

| 預期信貸虧損撥備 | 截至2018年12月31日止年度 | | | 總計 人民幣千元 |
|---------------|------------------|---------------|---------------|-------------|
| | 第一階段 人民幣千元 | 第二階段 人民幣千元 | 第三階段 人民幣千元 | |
| 期內預期信貸虧損收益表提撥 | 4,373 | (1,526) | (20,140) | (17,293) |

截至2017年12月31日止年度的虧損撥備總額的活動包括以下各項：

| | 截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
|-------------|-----------------------------------|
| 期初結餘 | (3,981) |
| 期內撥備 | (11,872) |
| 撤銷 | 5,907 |
| 期末結餘 | (9,946) |

附註：本集團在開始貸款時向借款人收取前期付款，並於貸款年期內收取其後付款。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2018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實現者的安排的平均加權期限少於12個月。本集團認為，本集團並非貸款實現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 | |
|-----------------|----------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 擔保應收款項 | 235,934 | 133,138 |
| 減：預期信貸虧損撥備 | (29,788) | 不適用 |
| 減：減值撥備 | 不適用 | (3,065) |
| 擔保應收款項淨額 | 206,146 | 130,073 |

截至2018年12月31日止年度

19 擔保應收款項及擔保負債(續)

下表載列本集團於2018年及2017年12月31日的擔保應收款項變動活動概要：

| | 截至12月31日止年度 | |
|--------------------|----------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 擔保應收款項 | | |
| 年初結餘 | 130,073 | 23,681 |
| 首次應用國際財務報告準則第9號的變動 | (15,209) | 不適用 |
| 新業務產生的添置 | 430,777 | 185,916 |
| 減值虧損 | 不適用 | (3,562) |
| 預期信貸虧損 | (35,998) | 不適用 |
| 因提早還款產生的撥回 | (50,172) | (16,815) |
| 向借款人收回的款項 | (253,325) | (59,147) |
| 年末結餘 | 206,146 | 130,073 |

總賬面值變動

| 擔保應收款項 | 截至2018年12月31日止年度 | | | |
|-----------------|------------------|---------------|---------------|----------------|
| | 第一階段 人民幣千元 | 第二階段 人民幣千元 | 第三階段 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
| 於2018年1月1日的年初結餘 | 127,833 | 2,601 | 2,704 | 133,138 |
| 產生或購買新金融資產 | 232,574 | — | — | 232,574 |
| 年內轉移： | | | | |
| 由第一階段至第二階段 | (9,077) | 9,077 | — | — |
| 由第一階段至第三階段 | (25,439) | — | 25,439 | — |
| 由第二階段至第一階段 | 1 | (1) | — | — |
| 由第二階段至第三階段 | — | (2,464) | 2,464 | — |
| 由第三階段至第二階段 | — | — | — | — |
| 已終止確認資產(包括末期還款) | (109,439) | (136) | (31) | (109,606) |
| 已撇銷資產 | — | — | (20,172) | (20,172) |
| 年末結餘 | 216,453 | 9,077 | 10,404 | 235,934 |

截至2018年12月31日止年度

19 擔保應收款項及擔保負債(續)

預期信貸虧損撥備變動

| 預期信貸虧損撥備 | 截至2018年12月31日止年度 | | | 總計 人民幣千元 |
|-----------------|------------------|---------------|---------------|-------------|
| | 第一階段 人民幣千元 | 第二階段 人民幣千元 | 第三階段 人民幣千元 | |
| 於2018年1月1日的年初結餘 | (13,555) | (2,281) | (2,438) | (18,274) |
| 產生或購買新金融資產 | (18,464) | — | — | (18,464) |
| 年內轉移： | | | | |
| 由第一階段至第二階段 | 721 | (8,132) | — | (7,411) |
| 由第一階段至第三階段 | 2,020 | — | (23,778) | (21,758) |
| 由第二階段至第一階段 | — | 1 | — | 1 |
| 由第二階段至第三階段 | — | 2,208 | (2,303) | (95) |
| 由第三階段至第二階段 | — | — | — | — |
| 已終止確認資產(包括末期還款) | 8,689 | 122 | 29 | 8,840 |
| 風險參數(模型輸入數據)變動 | 9,170 | (220) | (1,749) | 7,201 |
| 已撤銷資產 | — | — | 20,172 | 20,172 |
| 年末結餘 | (11,419) | (8,302) | (10,067) | (29,788) |

附註：於2018年產生及於同年終止確認或撤銷的擔保應收款項並無載入上述變動。

| 預期信貸虧損撥備 | 截至2018年12月31日止年度 | | | 總計 人民幣千元 |
|---------------|------------------|---------------|---------------|-------------|
| | 第一階段 人民幣千元 | 第二階段 人民幣千元 | 第三階段 人民幣千元 | |
| 期內預期信貸虧損收益表提撥 | 2,136 | (6,021) | (32,113) | (35,998) |

截至2018年12月31日止年度

19 擔保應收款項及擔保負債(續)

截至2017年12月31日止年度的虧損撥備總額的活動包括以下各項：

| | 截至2017年 12月31日 止年度 人民幣千元 |
|-------------|---|
| 年初結餘 | (872) |
| 年內撥備 | (3,562) |
| 撇銷 | 1,369 |
| 年末結餘 | (3,065) |

下表載列本集團於2018年及2017年12月31日的擔保負債變動概要：

| | 截至12月31日止年度 | |
|--------------------|------------------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 擔保應收款項 | | |
| 年初結餘 | 169,553 | 31,276 |
| 首次應用國際財務報告準則第9號的變動 | 65,299 | 不適用 |
| 新業務產生的添置 | 430,777 | 185,916 |
| 解除保證金 | (27,459) | (9,211) |
| 預期信貸虧損 | 137,723 | 不適用 |
| 年度付款淨額 | (571,397) | (38,428) |
| 年末結餘 | 204,496 | 169,553 |

20 按公允價值計入損益的金融資產

| | 於12月31日 | |
|--------|------------------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 財富管理產品 | — | 110,545 |

截至2018年12月31日止年度

21 使用權益法入賬的投資

下文載列董事認為對本集團屬重大的本集團之聯繫人士。下列實體擁有僅由本集團直接持有的普通股股本。實體註冊成立或登記的國家也是其主要營業地，所有權權益的比例與所持投票權的比例相同。

| 實體名稱 | 業務地點/ 註冊成立國家 | 所有權權益 百分比 | 關係性質 | 投資日期 |
|--------------------------------|-----------------|--------------|------|-------------|
| Apass Holdings Company Limited | 英屬處女群島 | 40.00 | (i) | 2016年6月14日 |
| 上海中遠海運小額貸款有限公司 | 中國 | 10.00 | (ii) | 2017年12月28日 |

- (i) 本集團以代價20,000,000港元投資於Apass Holdings Company Limited，佔40.00%的股權。Apass Holdings Company Limited是一家控股公司，控制一家提供數據開發服務的中國運營公司。

Apass Holdings Company Limited的關鍵財務資料載列如下：

| | 於12月31日 | |
|-----|----------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 資產 | 22,746 | 30,733 |
| 股本 | 19,695 | 26,960 |
| 淨虧損 | (7,265) | (15,920) |

- (ii) 本集團以代價人民幣20,000,000元投資於上海中遠海運小額貸款有限公司，佔10.00%的股權。董事會擁有五名成員，其中一名董事會成員由本集團委任。

上海中遠海運小額貸款有限公司的關鍵財務資料載列如下：

| | 於12月31日 | |
|-----|----------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 資產 | 204,872 | 不適用 |
| 股本 | 200,060 | 不適用 |
| 淨虧損 | 60 | 不適用 |

下表載列本集團使用權益法入賬為變動活動的投資：

| | 截至12月31日止年度 | |
|-------|----------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 年初結餘 | 30,784 | 17,152 |
| 添置 | — | 20,000 |
| 應佔淨虧損 | (2,900) | (6,368) |
| 匯兌差額 | (200) | — |
| 年末結餘 | 27,684 | 30,784 |

截至2018年12月31日止年度

22 遞延所得稅

| | 於12月31日 | | | |
|----------------|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
| | 2018年 | | 2017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 |
| 遞延所得稅負債 | | | | |
| 未變現收入 | (1,296,748) | (289,600) | (1,354,000) | (338,500) |
| 其他 | (2,756) | (689) | (2,760) | (690) |
| | <u>(1,299,504)</u> | <u>(290,289)</u> | <u>(1,356,760)</u> | <u>(339,190)</u> |
| 遞延所得稅資產 | | | | |
| 減值撥備 | 165,836 | 41,459 | 1,958,812 | 489,703 |
| 客戶貸款公允價值變動 | 2,375,424 | 578,094 | 不適用 | 不適用 |
| 提前還款虧損 | 不適用 | 不適用 | 1,692 | 423 |
| 應計費用 | — | — | 26,440 | 6,610 |
| 其他 | 40,791 | 6,119 | — | — |
| | <u>2,582,051</u> | <u>625,672</u> | <u>1,986,944</u> | <u>496,736</u> |

上述遞延所得稅資產淨額根據不同稅務機關於財務狀況表中單獨披露如下：

| | 於12月31日 | |
|---------|-----------------|------------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 遞延所得稅資產 | 413,117 | 279,860 |
| 遞延所得稅負債 | <u>(77,734)</u> | <u>(122,314)</u> |

截至2018年12月31日止年度

22 遞延所得稅(續)

遞延所得稅賬戶的變動情況如下：

| | 撥備 | 公允價值 變動 | 未變現收入 | 稅項虧損 | 其他 | 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 |
| 於2018年1月1日 | 489,703 | — | (338,500) | — | 6,343 | 157,546 |
| 採納國際財務報告準則 第9號之調整 | (461,823) | 532,951 | — | — | — | 71,128 |
| 於2018年1月1日之經重列結餘 | 27,880 | 532,951 | (338,500) | — | 6,343 | 228,674 |
| 於損益確認 | 13,579 | 45,143 | 48,900 | — | (913) | 106,709 |
| 於2018年12月31日 | 41,459 | 578,094 | (289,600) | — | 5,430 | 335,383 |
| 於2017年1月1日 | 276,597 | 不適用 | (165,907) | 460 | 6,938 | 118,088 |
| 於損益確認 | 213,106 | 不適用 | (172,593) | (460) | (595) | 39,458 |
| 於2017年12月31日 | 489,703 | 不適用 | (338,500) | — | 6,343 | 157,546 |

遞延所得稅資產於可能通過未來應課稅利潤變現相關稅項利益時就結轉及可抵扣暫時性差額的稅項虧損確認。於2018年12月31日，本集團並無就約為人民幣13,419,000元的稅項虧損及可扣減暫時性差額確認遞延所得稅資產。

截至2018年12月31日止年度

23 無形資產

| | 軟件 人民幣千元 |
|---------------------|----------------------|
| 成本 | |
| 於2017年1月1日 | 18,858 |
| 添置 | <u>5,228</u> |
| 於2017年12月31日 | <u>24,086</u> |
| 累計攤銷 | |
| 於2017年1月1日 | (7,121) |
| 年內攤銷費用 | <u>(3,477)</u> |
| 於2017年12月31日 | <u>(10,598)</u> |
| 賬面淨值 | |
| 於2017年12月31日 | <u>13,488</u> |
| 成本 | |
| 於2018年1月1日 | 24,086 |
| 添置 | 5,865 |
| 出售 | <u>(5,683)</u> |
| 於2018年12月31日 | <u>24,268</u> |
| 累計攤銷 | |
| 於2018年1月1日 | (10,598) |
| 年內攤銷費用 | (2,539) |
| 出售 | <u>5,683</u> |
| 於2018年12月31日 | <u>(7,454)</u> |
| 賬面淨值 | |
| 於2018年12月31日 | <u>16,814</u> |

並無跡象顯示無形資產於2018年年度已出現減值虧損。

截至2018年12月31日止年度

24 物業及設備

| | 公寓 人民幣千元 | 傢具及 辦公設備 人民幣千元 | 汽車 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2017年1月1日 | 11,934 | 4,774 | 5,458 | 29,025 | 29,483 | 248 | 80,922 |
| 添置 | — | 4,137 | 1,781 | 23,938 | 10,020 | 14,899 | 54,775 |
| 出售 | — | (2,340) | (734) | (3,392) | (7,380) | — | (13,846) |
| 轉讓 | — | — | — | — | 13,453 | (13,453) | — |
| 外幣換算儲備 | — | — | (85) | — | (10) | — | (95) |
| 於2017年12月31日 | <u>11,934</u> | <u>6,571</u> | <u>6,420</u> | <u>49,571</u> | <u>45,566</u> | <u>1,694</u> | <u>121,756</u> |
| 累計折舊 | | | | | | | |
| 於2017年1月1日 | (1,291) | (3,046) | (3,595) | (15,569) | (16,492) | — | (39,993) |
| 年內折舊開支 | (597) | (656) | (939) | (8,890) | (9,776) | — | (20,858) |
| 出售 | — | 1,558 | 1,039 | 3,442 | 7,380 | — | 13,419 |
| 外幣換算儲備 | — | — | 24 | — | 7 | — | 31 |
| 於2017年12月31日 | <u>(1,888)</u> | <u>(2,144)</u> | <u>(3,471)</u> | <u>(21,017)</u> | <u>(18,881)</u> | <u>—</u> | <u>(47,401)</u> |
| 賬面淨值 | | | | | | | |
| 於2017年12月31日 | <u>10,046</u> | <u>4,427</u> | <u>2,949</u> | <u>28,554</u> | <u>26,685</u> | <u>1,694</u> | <u>74,355</u> |

截至2018年12月31日止年度

24 物業及設備(續)

| | 公寓 人民幣千元 | 傢具及 辦公設備 人民幣千元 | 汽車 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2018年1月1日 | 11,934 | 6,571 | 6,420 | 49,571 | 45,566 | 1,694 | 121,756 |
| 添置 | — | 47 | 977 | 13,533 | — | 3,973 | 18,530 |
| 出售 | — | (1,142) | (47) | (438) | (6,228) | — | (7,855) |
| 轉讓 | — | — | — | — | 4,546 | (4,546) | — |
| 出售附屬公司 | — | (1,126) | (1,053) | (6,013) | (13,855) | (369) | (22,416) |
| 外幣換算儲備 | — | — | 118 | — | 9 | — | 127 |
| 於2018年12月31日 | 11,934 | 4,350 | 6,415 | 56,653 | 30,038 | 752 | 110,142 |
| 累計折舊 | | | | | | | |
| 於2018年1月1日 | (1,888) | (2,144) | (3,471) | (21,017) | (18,881) | — | (47,401) |
| 年內折舊開支 | (597) | (1,009) | (1,124) | (13,499) | (12,662) | — | (28,891) |
| 出售 | — | 380 | 47 | 370 | 6,227 | — | 7,024 |
| 出售附屬公司 | — | 897 | 658 | 5,461 | 11,229 | — | 18,245 |
| 外幣換算儲備 | — | — | (45) | — | (8) | — | (53) |
| 於2018年12月31日 | (2,485) | (1,876) | (3,935) | (28,685) | (14,095) | — | (51,076) |
| 賬面淨值 | | | | | | | |
| 於2018年12月31日 | 9,449 | 2,474 | 2,480 | 27,968 | 15,943 | 752 | 59,066 |

並無跡象顯示物業及設備於2018年年度已出現減值虧損。

截至2018年12月31日止年度

25 其他資產

| | 於12月31日 | |
|---------------|----------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 金融機構保證金 | 280,887 | 145,544 |
| 應收商業夥伴款項 | 314,710 | 49,205 |
| 第三方支付公司持有資金 | 80,319 | 72,241 |
| 預付費用 | 53,564 | 55,399 |
| 租金按金 | 9,679 | 10,354 |
| 應收關聯方款項(附註32) | — | 142,494 |
| 其他按金及應收款項 | 24,461 | 40,581 |
| | 763,620 | 515,818 |
| 減：減值撥備 | (4,174) | (8,222) |
| | 759,446 | 507,596 |

26 借款

| | 於12月31日 | |
|--------------------|------------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 應付信託計劃及資產管理計劃持有人款項 | 6,918,969 | 9,411,228 |
| 企業借款(i) | 1,073,126 | 1,109,440 |
| 個人借款(ii) | 138,517 | 540,532 |
| 銀行借款 | 664 | 1,933 |
| | 8,131,276 | 11,063,133 |
| 以下列貨幣計值： | | |
| 人民幣 | 7,801,314 | 10,245,161 |
| 港元 | 312,804 | 801,636 |
| 美元 | 17,158 | 16,336 |
| | 8,131,276 | 11,063,133 |

(i) 企業借款主要來自第三方公司。企業借款的利率為6.25%–10.50%，與市場利率相近。企業借款的期限主要為1至2年。

(ii) 個人借款主要來自股東及其親屬。個人借款的利率為10%，與市場利率相似，且期限均為1年。於2018年12月31日，來自關聯方的借款金額約為人民幣90,249,000元。其亦於附註32(b)呈列。

截至2018年12月31日止年度

26 借款(續)**26.1 借款擔保**

| | 於12月31日 | |
|--------------------|------------------|-------------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 已擔保 | | |
| 銀行借款(i) | 664 | 1,933 |
| 無擔保 | | |
| 應付信託計劃及資產管理計劃持有人款項 | 6,918,969 | 9,411,228 |
| 企業借款 | 1,073,126 | 1,109,440 |
| 個人借款 | 138,517 | 540,532 |
| | <u>8,130,612</u> | <u>11,061,200</u> |
| 借款總額 | <u>8,131,276</u> | <u>11,063,133</u> |

(i) 於2014年6月，本集團向上海浦東發展銀行借入貸款人民幣5,740,000元。以本集團的公寓作抵押(賬面淨值：人民幣9,449,000元)，並由第三方公司作擔保。

26.2 下表載列借款的實際利率

| | 於12月31日 | |
|--------------------|--------------|--------------|
| | 2018年 | 2017年 |
| 應付信託計劃及資產管理計劃持有人款項 | 7.03%~15.00% | 6.00%~15.00% |
| 企業借款 | 6.25%~10.50% | 10.00% |
| 個人借款 | 10.00% | 10.00% |
| 銀行借款 | 6.18% | 6.18% |

26.3 借款的合約到期日

| | 於12月31日 | |
|-------|------------------|-------------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 1年內 | 4,015,282 | 5,376,867 |
| 1至2年內 | 4,065,760 | 5,684,333 |
| 2至5年內 | 50,234 | 1,933 |
| | <u>8,131,276</u> | <u>11,063,133</u> |

截至2018年12月31日止年度

26 借款(續)

26.4 按還款時間劃分的借款

| | 於12月31日 | |
|-------|------------------|-------------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 1年內 | 6,884,796 | 8,221,263 |
| 1至2年內 | 1,196,910 | 2,841,870 |
| 2至5年內 | 49,570 | — |
| | 8,131,276 | 11,063,133 |

27 可轉換可贖回優先股

自註冊成立日期起，本公司已透過發行可轉換可贖回優先股完成四輪融資，即2012年發行A系列可轉換可贖回優先股，2014年發行B系列可轉換可贖回優先股，2016年發行B+系列可轉換可贖回優先股，及2017年發行C系列可轉換可贖回優先股。

於2012年3月，本公司根據購股協議以每股0.50美元的價格向A系列投資者發行110,000,000股A系列可轉換可贖回優先股，總代價為55,000,000美元。

根據本公司2011年的財務表現，正如購股協議中達成的協定，A系列可轉換可贖回優先股的轉換比率從1調整為0.9321402。根據經調整的轉換，A系列可轉換可贖回優先股的數目由110,000,000股變化為102,535,422股，A系列可轉換可贖回優先股的價格由每股0.50美元變化為每股0.5364美元。

於2014年7月，本公司根據購股協議以每股0.8735美元的價格向B系列投資者發行51,514,499股B系列可轉換可贖回優先股，總代價為45,000,000美元。

於2016年1月，本公司根據購股協議以每股0.8735美元的價格向B+系列投資者發行62,965,092股B+系列可轉換可贖回優先股，總代價為55,000,000美元。

於2017年9月，本公司根據購股協議以每股1.6123美元的價格向C系列投資者發行31,011,598股C系列可轉換可贖回優先股，總代價為50,000,000美元。

27 可轉換可贖回優先股(續)

可轉換可贖回優先股的核心條款概述如下：

- 投票權** 每股優先股的投票權相當於其於記錄日期可轉換的普通股數目。優先股股東應與普通股股東一同就提呈股東的所有事項投票，而非作為單獨類別或系列股東進行投票。
- 股息權** 各可轉換可贖回優先股持有人應有權參與本公司根據緊隨有關股息、分派或發行紅股普通股的記錄日期前基於有關可轉換可贖回優先股已轉換成普通股計算的任何股息或分派(現金或實物)，有關股息應自本公司的可用利潤支付，並應支付予(i)首先，C系列可轉換可贖回優先股持有人；(ii)其次，B+系列可轉換可贖回優先股持有人及B系列可轉換可贖回優先股持有人；(iii)再次，A系列可轉換可贖回優先股持有人；及(iv)最後，普通股持有人。
- 轉換特徵** 於有關可轉換可贖回優先股發行日期後的任何時間，持有人可選擇根據轉換比率將每股優先股進行轉換，受限於就稀釋作出調整，包括但不限於股票分拆、股票派息及資本化以及若干其他事件。每股優先股可轉換成大量普通股，而有關數目由適用的原始發售價除以轉換價釐定。於發生若干事件時，每股優先股應以當時適用的優先股轉換價格自動轉換為普通股。
- 贖回特徵** 於某一特定日期或之後或發生若干事件時的任何時間，本公司應以本公司組織章程細則中規定的贖回價贖回該類別或系列中各未轉換的所有可轉換可贖回優先股。
- 清算優先權** 倘發生任何清算，包括視同本公司清算、解散或清盤。可轉換可贖回優先股持有人應有權獲得每股金額等於各系列可轉換可贖回優先股原始優先股發行價的若干倍數的金額，按若干次序，就股份派息、股份分拆、合併、資本重組或類似事件，加上所有應計及已宣派但未支付的股息作出調整。於有關清算金額悉數支付後，本公司的任何剩餘資金或資產可合法按比例分派予股東，按公平基準分派予可轉換可贖回優先股持有人(按已轉換基準)，以及分派予普通股持有人。

截至2018年12月31日止年度

27 可轉換可贖回優先股(續)

可轉換可贖回優先股的變動載列如下：

| | 人民幣千元 |
|----------------------------|--------------------|
| 於2018年1月1日 | 3,042,173 |
| 優先股的公允價值變動 | 1,047,156 |
| 源自信貸風險的其他全面收益(由公允價值變動重新分類) | 14,109 |
| 貨幣換算差額 | (11,495) |
| 轉換至普通股 | <u>(4,091,943)</u> |
| 於2018年12月31日 | — |
| 於2017年1月1日 | 1,560,194 |
| 發行C系列可轉換可贖回優先股 | 332,465 |
| 可轉換可贖回優先股的公允價值變動 | 1,285,496 |
| 貨幣換算差額 | <u>(135,982)</u> |
| 於2017年12月31日 | 3,042,173 |

截至各發行日期及於各報告日期，管理層已使用貼現現金流量法釐定本集團相關權益的公允價值，並採用權益分配法釐定可轉換可贖回優先股的公允價值。於發行及報告日期的關鍵假設載列如下：

| | 貼現率 | 無風險利率 | 波幅 |
|-------------|--------------|--------------|---------------|
| 2017年12月31日 | <u>18.0%</u> | <u>2.17%</u> | <u>38.74%</u> |

貼現率乃透過截至各評估日期的加權平均資本成本進行估計。管理層根據美國國庫債券(期限相當於從各評估日期至預期贖回/清算日期止期間)的收益率估計無風險利率。波幅乃於評估日期根據從各評估日期至預期贖回/清算日期止期間同一行業可比較公司的歷史平均波幅進行估計。除上述所採用假設外，於評估日期，本集團對未來業績的預測亦被納入可轉換可贖回優先股公允價值的釐定之中。

公允價值的變動被計入綜合全面收益表可轉換可贖回優先股的公允價值虧損中。

截至2018年12月31日止年度

28 其他負債

| | 於12月31日 | |
|-----------|----------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 其他應付款項(i) | 343,550 | 440,107 |
| 合約負債(ii) | 50,492 | — |
| | 394,042 | 440,107 |

(i) 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 |
| 應計服務費 | 97,929 | 153,604 |
| 向借款人收取的保證金 | 85,181 | 125,313 |
| 應付金融機構款項 | 81,636 | 12,040 |
| 應付非關聯方利息 | 38,948 | 43,149 |
| 僱員福利負債 | 11,615 | 76,848 |
| 應付關聯方款項 | 752 | 2,394 |
| 其他 | 27,489 | 26,759 |
| | 343,550 | 440,107 |

(ii) 合約負債

| | 於12月31日 | |
|-------|----------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 預收會籍費 | 50,492 | — |
| | 50,492 | — |

截至2018年12月31日止年度

29 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2017年1月1日 | 142,857 | 257,985 | — |
| 向僱員發行普通股(附註31) | 37,848 | 136,477 | — |
| 於2017年12月31日 | 180,705 | 394,462 | — |
| 於2018年1月1日 | 180,705 | 394,462 | — |
| 首次應用面值的變動 | — | (379,823) | 379,823 |
| 於首次公開發售時發行股份 | 72,382 | 5,982 | 1,145,200 |
| 優先股轉換為普通股 | 248,027 | 20,460 | 4,071,483 |
| 向僱員發行普通股(附註31) | 133 | 12 | 1,000 |
| 購回及註銷股份 | (1,760) | (155) | (15,580) |
| 於2018年12月31日 | 499,487 | 40,938 | 5,581,926 |

截至2018年12月31日止年度

30 儲備

| | 購股權儲備 人民幣千元 | 換算儲備 人民幣千元 | 其他儲備 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|---|----------------|------------------|-----------------|------------------|
| 於2018年1月1日 | 29,546 | 31,405 | — | 60,951 |
| 首次應用國際財務報告準則 第9號的變動(附註2.2) | — | — | (47,055) | (47,055) |
| 於2018年1月1日之經重列結餘 | 29,546 | 31,405 | (47,055) | 13,896 |
| 貨幣換算差額 | — | 44,105 | — | 44,105 |
| 指定為按公允價值計入損益的 金融負債的信貸風險變動應佔的 公允價值變動 | — | — | (14,109) | (14,109) |
| 優先股轉換為普通股 | — | — | 61,164 | 61,164 |
| 向僱員發行普通股 | (211) | — | — | (211) |
| 以股份為基礎的付款(附註31) | 275,610 | — | — | 275,610 |
| 於2018年12月31日 | 304,945 | 75,510 | — | 380,455 |
| 於2017年1月1日 | 33,321 | (139,968) | — | (106,647) |
| 貨幣換算差額 | — | 171,373 | — | 171,373 |
| 以股份為基礎的付款(附註31) | 10,126 | — | — | 10,126 |
| 向僱員發行普通股(附註31) | (13,901) | — | — | (13,901) |
| 於2017年12月31日 | 29,546 | 31,405 | — | 60,951 |

截至2018年12月31日止年度

31 以股份為基礎的付款

首次公開發售前購股權計劃

董事會分別於2016年3月1日(「**2016年僱員購股權計劃**」)及2018年3月1日(「**2017年僱員購股權計劃I**」及「**2017年僱員購股權計劃II**」，連同2016年僱員購股權計劃統稱為「**首次公開發售前購股權計劃**」)批准三項首次公開發售前購股權計劃。首次公開發售前購股權計劃的目的為憑藉向本集團的主要僱員、董事及顧問或其他僱員提供績效獎勵，以作為持續改善於本集團的服務及提升本集團營運效率的動力。本集團並無法律或推定責任以現金購回或結算購股權。

根據各首次公開發售前購股權計劃可能發行的相關股份數目的總體限制如下表所示。

| 首次公開發售前購股權計劃 | 根據各首次公開發售前購股權計劃可發行股份數目 |
|----------------|------------------------|
| 2016年僱員購股權計劃 | 20,932,502 |
| 2017年僱員購股權計劃I | 46,516,997 |
| 2017年僱員購股權計劃II | 158,507,724 |

所授予購股權的合約最長期限為五年，而2016年僱員購股權計劃、2017年僱員購股權計劃I及2017年僱員購股權計劃II的行使價分別為每股0.8735美元、1.6123美元及1.6123美元。

除非授權書中另有規定或董事會以任何其他形式提供，歸屬日期及將於各歸屬日期歸屬的持股比例列示於下表。

| | 歸屬日期 | 持股比例 |
|------------------------------|-------------|------|
| 2016年僱員購股權計劃 | 2016年12月31日 | 三分之一 |
| | 2017年12月31日 | 三分之一 |
| | 2018年12月31日 | 三分之一 |
| 2017年僱員購股權計劃I及2017年僱員購股權計劃II | 2019年5月9日 | 三分之一 |
| | 2020年5月9日 | 三分之一 |
| | 2021年5月9日 | 三分之一 |

截至2018年12月31日止年度

31 以股份為基礎的付款(續)

尚未行使購股權的數目及其相關加權平均行使價變動情況載列如下：

| | 每份購股權以美元計算的行使價 | | | 購股權數目(千股) | | |
|--------------------|------------------|------------------|---------------------------|------------------|-------------------|---------------------------|
| | 2016年僱員 購股權計劃 | 2017年僱員 購股權計劃 | 2017年僱員 購股權計劃II (i) | 2016年僱員 購股權計劃 | 2017年僱員 購股權計劃I | 2017年僱員 購股權計劃II (i) |
| 於2018年1月1日的未償還結餘 | 0.8735 | — | — | 20,933 | — | — |
| 授出 | — | 1.6123 | 1.6123 | — | 46,517 | 158,508 |
| 失效 | — | — | — | — | — | (132,393) |
| 行使(ii) | 0.8735 | — | — | (133) | — | — |
| 於2018年12月31日的未償還結餘 | 0.8735 | 1.6123 | 1.6123 | 20,800 | 46,517 | 26,115 |

(i) 根據2017年僱員購股權計劃II授出的購股權分為三期，即A系列、B系列及C系列購股權，分別為合共26,114,819股股份、29,016,466股股份及103,376,439股股份。根據2017年僱員購股權計劃II授出的各期購股權，於緊接本集團於2018年6月21日上市(「上市」)前符合指定門檻的情況下歸屬於本集團上市前市值。倘緊接上市前本集團的上市前市值分別超過12億美元、16億美元及24億美元，則A系列、B系列及C系列購股權將予以歸屬。該等上市前市值乃參考(其中包括)上市股份(「發售股份」)的最終發售價、已發行股份數目及根據行使2016年僱員購股權計劃及2017年僱員購股權計劃I而發行的股份數目計算。基於每股發售股份的發售價為20.00港元，根據2017年僱員購股權計劃II授予的B系列及C系列購股權於上市後失效。

(ii) 截至2018年12月31日止年度，行使購股權產生的所得款項人民幣801,000元(2017年：人民幣122,576,000元)已計入資本儲備。

根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權的公允價值

本集團根據美國國庫債券(期限相當於購股權的期限)的收益率估計無風險利率。波幅乃於授出日期根據可比較公司的歷史平均波幅進行估計，期限與購股權的到期時間相當。股息收益率、行使價倍數及歸屬後沒收率均基於管理層於授出日期的估計。

截至2018年12月31日止年度

31 以股份為基礎的付款(續)

根據相關普通股的公允價值，本集團已於授出日期使用二項式期權定價模型釐定購股權的公允價值。於2018年5月授出2017年僱員購股權計劃I購股權及2017年僱員購股權計劃II購股權的加權平均公允價值為每份購股權0.5041美元。主要假設載列如下：

| | 2018年5月 |
|----------|---------|
| 購股權年期(年) | 5 |
| 無風險利率 | 2.83% |
| 波幅 | 40.36% |
| 股息率 | — |

32 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2018年12月31日止年度，本集團與以下關聯方有重大交易。

(a) 姓名及與關聯方的關係

| 姓名 | 關係 |
|--------------|--------|
| 廖世宏 | 執行董事 |
| 廖世強 | 執行董事 |
| Chen Penghui | 非執行董事 |
| 劉央 | 非執行董事 |
| 馬廷雄 | 非執行董事 |
| 薛義華 | 非執行董事 |
| 胡澤民 | 非執行董事 |
| 童靈偉 | 前任董事 |
| 郭廉瑛 | 廖世宏的父母 |
| Ma Ting Yiu | 馬廷雄的兄弟 |
| Mok Mei Hing | 童靈偉的配偶 |

以下為本集團與關聯方進行的交易。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及正常商業條款進行。

截至2018年12月31日止年度

32 關聯方交易(續)**(b) 來自關聯方的借款**

| | 於12月31日 | |
|-----|----------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 借款 | | |
| 關聯方 | <u>90,249</u> | <u>453,001</u> |

(c) 為關聯方提供擔保

本集團為其首席執行官兼執行董事廖世宏先生的若干貸款提供擔保。根據日期為2015年12月7日的擔保協議，本集團同意擔任廖世宏先生(作為借款人)與一名獨立第三方(作為貸款人)之間40百萬港元的貸款(加上應計利息)的擔保人。根據日期為2018年6月7日的擔保人解除契約，本集團提供的擔保已獲解除。

(d) 年末關聯方之間的結餘

| | 於12月31日 | |
|---------|----------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 應收關聯方款項 | | |
| 應收關聯方 | <u>—</u> | <u>142,494</u> |

2010年僱員購股權計劃及2012年僱員購股權計劃的承授人已於2017年12月行使彼等的購股權，而本公司已於2018年收到承授人支付的現金。

| | 於12月31日 | |
|---------|----------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 應付關聯方款項 | | |
| 應付關聯方 | <u>752</u> | <u>2,394</u> |

上述應收／應付關聯方款項屬非貿易性質。

截至2018年12月31日止年度

32 關聯方交易(續)

(e) 關聯方之間的交易

| | 截至12月31日止年度 | |
|------|----------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 利息開支 | 20,210 | 43,139 |

(f) 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 | |
|----------------------|----------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 董事袍金 | 3,408 | 1,090 |
| 工資、薪金及花紅 | 4,257 | 5,948 |
| 養老金成本— 定額供款計劃 | 50 | 46 |
| 其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利 | 1,825 | 2,215 |
| 以股份為基礎的薪酬開支 | 225,653 | 1,268 |
| | 235,193 | 10,567 |

(g) 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 | |
|-------------------------|-------------|-------|
| | 2018年 | 2017年 |
| 零至1,000,000港元 | — | 1 |
| 1,000,001港元至1,500,000港元 | — | — |
| 1,500,001港元至2,000,000港元 | — | 1 |
| 超過2,000,000港元 | 5 | 3 |
| | 5 | 5 |

截至2018年12月31日止年度

33 綜合現金流量表附註

(a) 除所得稅前利潤與營運活動所用現金的對賬如下：

| | 截至12月31日止年度 | |
|--------------------|--------------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 所得稅前虧損 | (948,421) | (944,464) |
| 就以下各項作出調整： | | |
| 貸款減值撥備 | 不適用 | 1,397,199 |
| 客戶貸款的公允價值變動 | 1,130,058 | 不適用 |
| 本年釋放的撥備貼現 | — | (19,177) |
| 其他金融資產減值 | 54,348 | 20,240 |
| 提前還款的虧損 | — | 36,738 |
| 折舊及攤銷 | 31,430 | 24,335 |
| 出售物業及設備、無形資產的虧損 | 831 | 427 |
| 使用權益法入賬的應佔聯營公司淨虧損 | 2,900 | 6,368 |
| 公允價值收益 | (1,360) | (545) |
| 可轉換可贖回優先股的公允價值虧損 | 1,047,156 | 1,285,496 |
| 以股份為基礎的付款 | 275,610 | 10,126 |
| 已付利息開支 | 974,770 | 890,994 |
| 上市開支 | 49,870 | 6,869 |
| 出售收益 | (35,589) | — |
| 營運資產及負債的變動： | | |
| 客戶貸款減少／(增加) | 1,473,151 | (6,638,597) |
| 合約資產及擔保應收款項增加 | (184,661) | (160,068) |
| 其他營運資產減少／(增加) | 3,410,070 | (257,670) |
| 其他營運負債(減少)／增加 | (3,950,218) | 211,234 |
| 用於經營活動的現金 | 3,329,945 | (4,130,495) |

截至2018年12月31日止年度

33 綜合現金流量表附註(續)

(b) 債務淨額對賬

此部分載列各呈列期間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 | |
|--------------------|----------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 現金及現金等價物 | 1,050,112 | 568,196 |
| 流動性投資(i) | — | 110,545 |
| 借款 — 須於一年內償還(包括透支) | (6,884,796) | (8,186,101) |
| 借款 — 須於一年後償還 | (1,246,480) | (2,877,032) |
| 債務淨額 | (7,081,164) | (10,384,392) |
| 現金及流動性投資 | 1,050,112 | 678,741 |
| 債務總額 — 固定利率 | (8,130,612) | (11,061,200) |
| 債務總額 — 浮動利率 | (664) | (1,933) |
| 債務淨額 | (7,081,164) | (10,384,392) |

截至2018年12月31日止年度

33 綜合現金流量表附註(續)

(b) 債務淨額對賬(續)

| | 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 (非即期) 人民幣千元 | 借款 (即期) 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|--------------|-----------------------|----------------|----------------------|---------------------|--------------|
| 於2018年1月1日 | 568,196 | 110,545 | (2,877,032) | (8,186,101) | (10,384,392) |
| 匯兌調整 | (4,284) | — | (21,375) | (34,877) | (60,536) |
| 現金流量 | 486,200 | (111,905) | (1,596,759) | 4,584,868 | 3,362,404 |
| 其他非現金變動 | — | 1,360 | 3,248,686 | (3,248,686) | 1,360 |
| 於2018年12月31日 | 1,050,112 | — | (1,246,480) | (6,884,796) | (7,081,164) |
| 於2017年1月1日 | 289,889 | — | (1,879,881) | (4,018,558) | (5,608,550) |
| 匯兌調整 | (2,389) | — | 17,147 | 36,882 | 51,640 |
| 現金流量 | 280,696 | 110,000 | (2,876,367) | (2,342,356) | (4,828,027) |
| 其他非現金變動 | — | 545 | 1,862,069 | (1,862,069) | 545 |
| 於2017年12月31日 | 568,196 | 110,545 | (2,877,032) | (8,186,101) | (10,384,392) |

(i) 流動性投資包括目前於活躍市場交易的投資，即本集團持有之按公允價值計入損益之金融資產。

截至2018年12月31日止年度

34 承擔

本集團已根據不可撤銷租賃就若干辦事處的租賃訂立重大營運租賃承擔。租賃期限介乎一至五年，並且大部分租賃協議可於租賃期間結束後按市價續期。

根據不可撤銷經營租賃，未來最低租賃付款的總額如下：

| | 於12月31日 | |
|------------|----------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 1年內(包括1年) | 46,963 | 48,099 |
| 1至2年(包括2年) | 17,140 | 29,869 |
| 超過2年 | 12,216 | 6,858 |
| | <u>76,319</u> | <u>84,826</u> |

有關採納國際財務報告準則第16號的影響，請參閱附註2.1(b)。

35 股息

截至2018年12月31日止年度，本公司或現時本集團旗下各公司並未派付或宣派任何股息(2017年度：相同)。

36 或有負債

於2018年12月31日，本集團並無任何或有負債(2017年12月31日：相同)。

37 後續事件

除報告披露者外，下列重大事件於2018年12月31日後發生。

於2019年1月11日，董事會採納一項股份獎勵計劃，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。

截至2018年12月31日止年度

38 本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 | |
|-----------------|------------------|----------------|
| | 2018年 人民幣千元 | 2017年 人民幣千元 |
| 資產 | | |
| 現金及現金等價物 | 97 | 234 |
| 於附屬公司的投資 | 1,323,720 | 1,326,248 |
| 其他資產 | 1,617,316 | 461,399 |
| 總資產 | 2,941,133 | 1,787,881 |
| 負債 | | |
| 可轉換可贖回優先股 | — | 3,042,173 |
| 其他負債 | — | 55,623 |
| 總負債 | — | 3,097,796 |
| 權益／(虧絀) | | |
| 股本 | 40,938 | 394,462 |
| 股份溢價 | 5,581,926 | — |
| 儲備 | 530,302 | 80,895 |
| 累計虧絀 | (3,212,033) | (1,785,272) |
| 總權益／(虧絀) | 2,941,133 | (1,309,915) |
| 總負債及權益 | 2,941,133 | 1,787,881 |

本公司財務狀況表已於2019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

截至2018年12月31日止年度

38 本公司財務狀況表及儲備變動(續)

(b) 本公司儲備變動

| | 儲備 人民幣千元 | 累計虧損 人民幣千元 |
|---------------------------------------|-----------------|--------------------|
| 於2018年1月1日 | 80,895 | (1,785,272) |
| 首次應用國際財務報告準則第9號的變動 | (47,055) | — |
| 於2018年1月1日之經重列結餘 | 33,840 | (1,785,272) |
| 年內虧損 | — | (1,365,597) |
| 貨幣換算差額 | 174,008 | — |
| 指定為按公允價值計入損益的金融負債的 信貸風險變動應佔的公允價值變動 | (14,109) | — |
| 優先股轉換為普通股 | 61,164 | (61,164) |
| 向僱員發行普通股 | (211) | — |
| 以股份為基礎的付款(附註31) | 275,610 | — |
| 於2018年12月31日 | 530,302 | (3,212,033) |
| 於2017年1月1日 | (46,686) | (479,572) |
| 年內虧損 | — | (1,305,700) |
| 貨幣換算差額 | 131,356 | — |
| 以股份為基礎的付款(附註31) | 10,126 | — |
| 向僱員發行普通股(附註31) | (13,901) | — |
| 於2017年12月31日 | 80,895 | (1,785,272) |

四年財務資料概要

| (人民幣百萬元) | 截至12月31日止年度 | | | 2018年 |
|--------------------|-------------|-------|---------|----------------|
| | 2015年 | 2016年 | 2017年 | |
| 總收入 | 1,063 | 1,433 | 2,706 | 2,737 |
| 經營(虧損)/利潤 | (152) | (350) | 347 | 102 |
| 淨虧損 | (303) | (565) | (1,003) | (1,027) |
| 經調整經營(虧損)/利潤(未經審核) | (151) | (330) | 364 | 427 |
| 經調整淨(虧損)/利潤(未經審核) | (155) | (275) | 292 | 296 |

| (人民幣百萬元) | 於12月31日 | | | 2018年 |
|----------------|---------|-------|---------|---------------|
| | 2015年 | 2016年 | 2017年 | |
| 按攤銷成本列賬的客戶貸款 | 3,808 | 6,219 | 11,480 | — |
| 按公允價值計入損益的客戶貸款 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 8,863 |
| 總資產 | 4,242 | 7,132 | 13,437 | 11,678 |
| 總負債 | 4,411 | 7,941 | 14,946 | 8,893 |
| 總(虧絀)/權益 | (169) | (809) | (1,509) | 2,785 |
| 經調整總權益(未經審核) | 669 | 751 | 1,534 | 2,759 |