

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



VCREDIT Holdings Limited
維信金科控股有限公司
(以存續方式於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：2003)

**截至2024年6月30日止六個月的
中期業績公告**

維信金科控股有限公司（「本公司」或「我們」）董事（「董事」）會（「董事會」）宣佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至2024年6月30日止六個月（「期內」）的未經審核綜合中期業績。

財務摘要

	截至6月30日止六個月		變動
	2024年	2023年	
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	
總收入	1,738.4	1,917.6	-9.3%
利息類收入	1,068.3	774.2	38.0%
減：利息支出	(193.3)	(175.6)	10.0%
貸款撮合服務費	939.6	1,105.3	-15.0%
其他（開支）／收入	(76.2)	213.7	NM ⁽³⁾
經營利潤	154.4	389.5	-60.4%
淨利潤	120.3	302.1	-60.2%
非國際財務報告準則經調整經營利潤 ⁽¹⁾	154.8	390.9	-60.4%
非國際財務報告準則經調整淨利潤 ⁽²⁾	120.7	303.5	-60.2%

附註：

- (1) 非國際財務報告準則經調整經營利潤定義為相應期間不包含以股份為基礎的薪酬費用的經營利潤。更多詳情，請參閱「管理層討論及分析－非國際財務報告準則計量」一節。
- (2) 非國際財務報告準則經調整淨利潤定義為相應期間不包含以股份為基礎的薪酬費用的淨利潤。更多詳情，請參閱「管理層討論及分析－非國際財務報告準則計量」一節。
- (3) NM=無意義

業務回顧及展望

於2024年上半年，中國宏觀經濟局勢依然低迷，持續帶來市場不確定性，且消費需求疲弱，促使我們調整經營策略，加強風險控制，並提高營運效率。與此同時，我們繼續強化我們的業務框架，以維持及支持一個安全合規的數字金融生態系統，並推進我們的戰略規劃，在新市場拓展業務。

期內，我們繼續優化風險模型，創新產品和服務，並提高技術標準，繼續專注於更優質的借款人。在進行金融科技創新及加強風險控制的同時，我們亦在業務模式中強調借款人的消費者權益及個人資料安全，以應對行業在這方面的監管發展。同時，我們在培育與保持人才發展及合規建設方面亦採取措施，以推動業務持續穩健發展。期內的業績及表現充分體現了我們發展戰略、業務模式及營運的韌性及靈活性。

業務回顧

期內貸款實現量達人民幣270.2億元。由於宏觀經濟局勢持續低迷，消費及信貸需求下降，我們及時調整經營策略，加強風險控制，降低借款人信貸風險及減少資產減值，並實施降本措施以提高經營效率。

為提升2024年上半年度風險控制水平，我們利用新增數據來源迭代升級風險模型，並調整信貸額度政策，以降低客戶層面的平均風險敞口。同時，我們透過應用更全面的借款人特徵評估維度，提高了批核流程的質量。這些更新有助我們在資產方面持續鎖定較優質的借款人，並在短期風險與長期回報之間取得平衡。

透過我們的技術研究與開發（「研發」），我們持續監測及評估人工智能（「AI」）在我們業務技術中的應用，以提高營運效率。於2024年上半年，我們正式推出AI大模型「金烏大模型」，並在我們的業務各方面部署「金烏大模型」。特別是，其能夠總結大量的對話文本，並透過應用於智能信貸，大幅提高客戶服務統計及質量控制的質素。此外，「金烏大模型」亦能協助生成代碼，幫助研發人員專注於數據架構及系統建構的設計與改進。

期內於辦公場景中，運用AI的「維小智」2.0已投入使用。「維小智」2.0除原有的問答互動功能外，亦可幫助員工創建內容，提高工作效率。期內的其他AI措施亦包括借助專業建模領域的AI技術，對核心風險控制系統「蜂鳥」進行迭代升級，以提高風險控制的營運效率，並透過改造規則引擎減低操作風險。

我們在持續加強技術能力的基礎上，將繼續專注於用戶體驗及資金合作方面的績效提升。

我們積極拓展優質獲客渠道網絡，提升獲客效率。於2024年上半年，我們與領先的美食外賣平台及其他優質渠道達成合作協議。針對用戶行為和流量入口的變化，我們增加了透過小程序獲客的比例，加強與用戶的互動，實現與優質新用戶的無縫連接。與此同時，我們堅持專注於提升新客戶營運效率。利用借貸流程節點的用戶行為差異，推行個性化操作，提高交易概率，並提升用戶首次交易體驗。

除積極獲取優質的新客戶，我們亦持續優化現有用戶的營運策略。於2024年上半年，複貸客戶佔貸款總量的89.5%。我們在業務流程的各個環節進行服務升級，縮短貸款發放時間，並減少用戶操作路徑，為用戶提供更安全、更便捷貼心的金融生態體驗。截至2024年6月，我們累計註冊用戶達到149.1百萬名，較2023年同期增長9.8%。

我們亦著重於加強與金融機構資金夥伴的合作，尤其是深化與系統重要性銀行的合作關係。截至2024年6月，我們已與109家外部資金合作夥伴(包括全國性股份制商業銀行、消費金融公司和信託基金等)建立長期合作關係，從而擴建豐富多元的融資庫。在擴大資金合作夥伴數量的同時，我們亦透過建設維信金科資金管理平台系統完善資金管理，加強對資金合作夥伴的全生命週期管理，不斷提高我們的資金營運效率，穩步降低資金成本。此外，我們將技術解決方案推廣至資金合作夥伴，擴大數字化聯盟，並透過聯合建模在貸款監控和消費者權益保護方面加深合作關係。

除強化及發展我們於中國內地現有的消費金融業務外，我們亦整合了在中國內地以外的新業務計劃。於2024年5月，我們在香港的線上消費金融品牌「CreFIT維信」成為香港首家與中國移動香港有限公司合作的貸款公司，為其「MyLink智我·空間」平台的客戶提供消費金融產品。「CreFIT維信」將物色機會與更多優質的獲客渠道合作，並發展跨行業線上平台的互惠關係，讓更多用戶享用真實切合借貸需求的特製分期付款體驗。

經營回顧

產品及服務

在中國內地，我們主要通過純線上貸款實現流程提供兩大信貸產品：(i)信用卡餘額代償產品；及(ii)消費信貸產品，該兩項產品均為分期付款。客戶貸款的應付利率(包括(如適用)我們的資金夥伴的利息份額及信用增級機構的擔保費用)介乎年化8.00%至年化35.95%，按消費者貸款產品類別並根據信用評估結果和分配分數、貸款規模和貸款期限等因素而定。由於本集團主要面向消費者提供貸款，本集團於期內並無將貸款集中於任何單一借款人。於2024年6月30日，本集團前五大借款人的未償還本金總額為人民幣851,043元(佔本集團於2024年6月30日貸款總餘額的0.003%)及本集團最大借款人的未償還本金為人民幣177,679元(約佔本集團於2024年6月30日貸款總餘額的0.001%)。期內的交易總數目為2.3百萬宗。信貸產品的平均期限約為10.1個月，平均貸款規模約為人民幣11,936元。

下表載列於所示期間按融資模式劃分的貸款實現量明細。

貸款實現量	截至6月30日止六個月			
	2024年		2023年	
	人民幣百萬元	%	人民幣百萬元	%
直接貸款	485.6	1.8%	644.3	1.8%
信託貸款	6,301.7	23.3%	4,751.6	13.1%
信用增級貸款撮合	15,915.7	58.9%	25,721.1	71.1%
純貸款撮合	4,320.1	16.0%	5,081.1	14.0%
總計	<u>27,023.1</u>	<u>100.0%</u>	<u>36,198.1</u>	<u>100.0%</u>

從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界定為授予客戶之貸款未結餘額。於2024年6月30日，授予客戶之線上消費產品貸款未結餘額為人民幣26,602.9百萬元。

資產質量

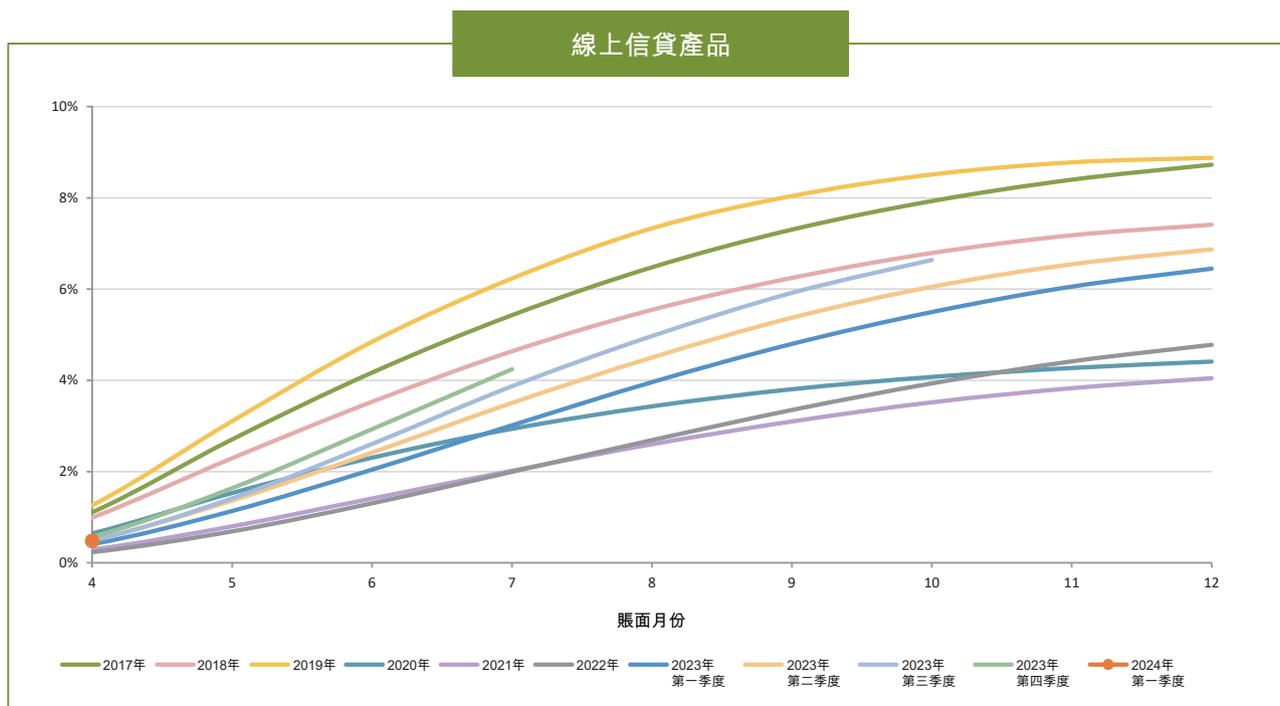
期內，整體環境仍然波動及不明朗。在此背景下，我們對風險模型進行了迭代升級，並同時作出重大政策調整，以全面降低個別客戶的風險敞口，更符合當前的宏觀經濟環境及法規的要求。

鑒於宏觀經濟狀況不佳對現有貸款造成的不利影響及業務規模的溫和收縮，三個月以上逾期率出現相應上升。然而，隨著中國政府出台各項經濟財政政策，刺激消費並推動經濟復甦，加上我們及時調整風險控制措施，客戶的流動資金狀況已得到一定程度的改善，尤其是自2024年第二季度開始。例如，2024年第二季度的首次付款逾期率較2023年第四季度下降了29.6%至0.50%。

於2024年下半年，我們將進一步提高對各類客戶的精準識別能力，優化和強化風險控制系統。同時，我們亦將對催收流程進行創新，以達到業務指標與客戶體驗之間的最佳平衡。

	2022年 第三季度	2022年 第四季度	2023年 第一季度	2023年 第二季度	2023年 第三季度	2023年 第四季度	2024年 第一季度	2024年 第二季度
首次付款逾期率 ⁽¹⁾	0.35%	0.43%	0.53%	0.64%	0.61%	0.71%	0.59%	0.50%
一至三個月逾期率 ⁽²⁾	2.33%	3.53%	3.20%	4.09%	4.45%	5.07%	4.62%	4.47%
三個月以上逾期率 ⁽³⁾	1.44%	1.77%	2.49%	2.26%	2.83%	2.98%	3.49%	3.82%

下圖載列了我們最新的基於特定貸款集合的三個月以上逾期率⁽⁴⁾。



附註：

- (1) 首次付款逾期率被定義為在適用期間內實現且在其首次付款到期日逾期所在月的貸款本金未結總額除以該期間實現的總貸款金額。
- (2) 一至三個月逾期率是按(i)逾期不超過三個月的線上貸款未結餘額除以(ii)授予客戶的尚未撤銷的貸款未結總額計算的，不包括於2024年6月30日結餘極少的人民幣2.7百萬元的線下信貸產品。
- (3) 三個月以上逾期率是按(i)逾期超過三個月且尚未撤銷的線上貸款未結餘額除以(ii)授予客戶的尚未撤銷的貸款未結總額計算的，不包括於2024年6月30日結餘極少的人民幣2.7百萬元的線下信貸產品。
- (4) 基於特定貸款集合的三個月以上逾期率定義為(i)某特定時間段內逾期三個月以上線上貸款的本金總額，減(ii)已收回逾期本金總額，再除以(iii)該特定時間段內貸款的最初本金總額，不包括於2024年6月30日餘額極少的人民幣2.7百萬元的線下信貸產品。

展望及策略

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

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

因此，展望未來，我們擬執行以下策略：

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

管理層討論及分析

以下期內的節選中期簡明綜合全面收益表乃摘錄自本未經審核中期業績公告其他部分所載的未經審核簡明綜合中期財務資料及相關附註。

總收入

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(開支)／收入。我們的總收入較截至2023年6月30日止六個月(「同期」)的人民幣1,917.6百萬元減少9.3%至期內的人民幣1,738.4百萬元，主要是由於信用增級與純貸款撮合模式下的貸款實現量減少，部分被我們的信託貸款模式的平均未結貸款餘額增加所抵銷，以及來自優質借款人的貸款需求下降及不利的宏觀經濟狀況造成的負面影響，令三個月以上逾期率上升。

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)利息支出。下表載列我們於所示期間的淨利息類收入。

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
淨利息類收入		
利息類收入	1,068,276	774,197
減：利息支出	(193,290)	(175,656)
總計	<u>874,986</u>	<u>598,541</u>

期內，我們錄得直接貸款及信託貸款模式下授予客戶之貸款產生的利息類收入人民幣1,068.3百萬元，較同期的人民幣774.2百萬元增加38.0%，主要是由於我們的信託貸款模式的平均未結貸款餘額增加。

期內利息支出較同期的人民幣175.6百萬元增加10.0%至人民幣193.3百萬元，主要由於期內的平均借款餘額增加，惟部分被加權平均利率減少所抵銷。

貸款撮合服務費

貸款撮合服務費較同期的人民幣1,105.3百萬元減少15.0%至期內的人民幣939.6百萬元，主要由於信用增級與純貸款撮合模式下的貸款實現量減少。

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

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023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	866,506	922,867
純貸款撮合	73,118	182,467
總計	<u>939,624</u>	<u>1,105,334</u>

下表載列所示期間我們的前期貸款撮合服務費及貸款撮合後服務費分配。

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
貸款撮合服務費		
前期貸款撮合服務費	566,557	758,205
貸款撮合後服務費	373,067	347,129
總計	939,624	1,105,334

其他(開支)／收入

相較同期的其他收入人民幣213.7百萬元，我們於期內錄得其他開支人民幣76.2百萬元，主要由於來自優質借款人的貸款需求下降及不利的宏觀經濟狀況造成的負面影響，令三個月以上逾期率上升，並於擔保虧損中反映。

下表載列所示期間我們的其他(開支)／收入明細。

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
其他(開支)／收入		
擔保(虧損)／收益	(234,706)	127,726
會員費、導流費及其他服務費	76,456	74,333
政府補助	56,263	—
罰金及其他收費	16,939	8,386
其他	8,795	3,287
總計	(76,253)	213,732

開支

實現及服務費用

我們的實現及服務費用較同期的人民幣807.7百萬元減少22.5%至期內的人民幣626.0百萬元，主要由於規模縮小導致獲客成本下降，惟部分被貸款催收費增加所抵銷，反映了我們加大力度改善貸款組合。

銷售及營銷費用

我們的銷售及營銷費用較同期的人民幣21.4百萬元增加12.3%至期內的人民幣24.1百萬元，由於進一步發展新業務及探索新增長機遇所需的僱員福利費用及品牌開支增加。

一般及行政費用

我們的一般及行政費用較同期的人民幣167.2百萬元減少3.0%至期內的人民幣162.2百萬元，是由於運營效率提升所致。

研究及開發費用

我們的研究及開發費用較同期的人民幣58.1百萬元減少1.9%至期內的人民幣57.0百萬元，主要歸因於我們通過持續投資於技術研發，簡化程序並提高效率。

經營利潤

我們於期內錄得經營利潤人民幣154.4百萬元，較同期的人民幣389.5百萬元減少60.4%，主要由於(i)期內貸款實現量減少，主要是由於消費信貸需求疲弱，加上本集團於不確定的宏觀經濟環境採取審慎的經營策略；(ii)為配合本集團多元化經營至新市場及新業務的策略，在新業務開展初期產生初期虧損；及(iii)三個月以上逾期率增加，由於來自優質借款人的貸款需求下降、貸款規模降低，以及不利的宏觀經濟狀況對現有貸款的負面影響。

淨利潤

我們於期內錄得淨利潤人民幣120.3百萬元，較同期的人民幣302.1百萬元減少60.2%，有關情況與我們本年度的經營利潤一致。

非國際財務報告準則經調整經營利潤

我們於期內的非國際財務報告準則經調整經營利潤為人民幣154.8百萬元，較同期的人民幣390.9百萬元減少60.4%。

非國際財務報告準則經調整淨利潤

我們於期內的非國際財務報告準則經調整淨利潤為人民幣120.7百萬元，較同期的人民幣303.5百萬元減少60.2%。

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，我們亦使用非國際財務報告準則規定或按其呈列的非國際財務報告準則經調整經營利潤及非國際財務報告準則經調整淨利潤作為附加財務計量指標。我們認為此等非國際財務報告準則計量指標通過消除管理層認為對我們經營業績不具指示性的項目的潛在影響，有助於對比不同期間及不同公司的經營業績。我們認為，該等計量指標為投資者及其他人士提供有用信息，使彼等與我們管理層採用同樣方式了解並評估我們的綜合經營業績及財務狀況。本公司日後可能不時於審閱其財務業績時排除其他項目。我們所呈列的非國際財務報告準則經調整經營利潤及非國際財務報告準則經調整淨利潤未必可與其他公司所呈列類似名義的計量指標相比。該等非國際財務報告準則計量指標用作分析工具存在局限性，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6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
經營利潤	154,417	389,497
加：		
以股份為基礎的薪酬費用	346	1,403
非國際財務報告準則經調整經營利潤	<u>154,763</u>	<u>390,900</u>
非國際財務報告準則經調整經營利潤率 ⁽¹⁾	<u>8.9%</u>	<u>20.4%</u>
	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
淨利潤	120,343	302,113
加：		
以股份為基礎的薪酬費用	346	1,403
非國際財務報告準則經調整淨利潤	<u>120,689</u>	<u>303,516</u>
非國際財務報告準則經調整淨利潤率 ⁽²⁾	<u>6.9%</u>	<u>15.8%</u>

附註：

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

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主要指由我們通過信託貸款及直接貸款模式發放的貸款總餘額的公允價值。我們以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款較2023年12月31日的人民幣6,504.4百萬元增加2.0%至2024年6月30日的人民幣6,637.1百萬元，主要是由於我們信託模式貸款實現量增加。

	於2024年6月30日		於2023年12月31日	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
線上消費產品	<u>6,637,053</u>	<u>100.0%</u>	<u>6,504,421</u>	<u>100.0%</u>

合約資產

我們的合約資產較2023年12月31日的人民幣465.4百萬元減少18.0%至2024年6月30日的人民幣381.5百萬元，乃由於信用增級與純撮合模式貸款實現量於期內較截至2023年12月31日止六個月的人民幣32,346.9百萬元減少37.4%至人民幣20,235.8百萬元。

	於2024年	於2023年
	6月30日	12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
合約資產	<u>454,620</u>	552,808
減：預期信用損失（「預期信用損失」）撥備	<u>(73,120)</u>	(87,400)
	<u>381,500</u>	<u>465,408</u>

擔保應收款項及擔保負債

擔保應收款項較2023年12月31日的人民幣1,317.0百萬元減少24.2%至2024年6月30日的人民幣998.7百萬元。擔保負債較2023年12月31日的人民幣1,533.9百萬元減少33.3%至2024年6月30日的人民幣1,023.6百萬元。我們擔保應收款項及擔保負債的變動乃主要由於信用增級貸款實現量於期內較截至2023年12月31日止六個月的人民幣24,955.3百萬元減少36.2%至人民幣15,915.7百萬元。

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
擔保應收款項		
期初結餘	1,317,024	787,396
新貸款撮合業務所產生的增加	1,196,504	1,674,123
預期信用損失	(98,607)	(100,129)
因提前還款產生的撥回	(58,786)	(86,228)
向借款人收回的款項	<u>(1,357,437)</u>	<u>(1,012,071)</u>
期末結餘	<u>998,698</u>	<u>1,263,091</u>

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
擔保負債		
期初結餘	1,533,883	1,140,754
新貸款撮合業務所產生的增加	1,196,504	1,674,123
解除保證金	(88,347)	(113,888)
預期信用損失	323,053	(13,838)
因提前還款產生的撥回	(58,786)	(86,228)
期間付款淨額	(1,882,736)	(1,037,213)
期末結餘	1,023,571	1,563,710

借款及優先票據

我們於中期簡明綜合財務狀況表入賬的總借款及優先票據包括(i)應付信託計劃持有人款項；(ii)銀行借款；及(iii)優先票據。我們的應付信託計劃持有人款項較2023年12月31日的人民幣4,999.1百萬元增加3.1%至2024年6月30日的人民幣5,151.8百萬元，主要是由於我們通過信託貸款模式所實現的貸款增加。

於2024年6月30日，本集團擁有由存款人民幣357.9百萬元作擔保、本金為人民幣350.0百萬元的已抵押銀行借款。

優先票據包括於2022年6月16日發行的200.0百萬港元2025年到期的9.5%優先票據的剩餘本金100.0百萬港元。

	於2024年6月30日		於2023年12月31日	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
應付信託計劃持有人款項	5,151,844	89.1%	4,999,099	89.9%
已抵押銀行借款	350,676	6.1%	314,901	5.7%
無抵押銀行借款	188,481	3.2%	157,888	2.8%
	5,691,001	98.4%	5,471,888	98.4%
優先票據	90,929	1.6%	89,989	1.6%
總計	5,781,930	100.0%	5,561,877	100.0%

借款及優先票據的加權平均利率	於2024年	於2023年
	6月30日	12月31日
應付信託計劃持有人款項	6.6%	8.3%
銀行借款	5.4%	5.1%
優先票據	9.5%	9.5%

流動資金及資本資源

我們過往主要以經營活動所得現金及本公司股東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6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動的現金流入淨額	469,647	578,614
投資活動的現金流入淨額	13,421	47,651
融資活動的現金流入／(流出)淨額	11,101	(959,371)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	494,169	(333,106)
期初的現金及現金等價物	896,700	1,592,514
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(313)	1,903
期末的現金及現金等價物	<u>1,390,556</u>	<u>1,261,311</u>

經營活動所得現金流入主要包括收到的我們所提供消費金融產品的本金及利息、貸款撮合服務費及其他服務費。經營活動所用現金流出主要包括按直接貸款及信託貸款模式劃分的貸款實現量、擔保賠償的現金付款、金融機構資金夥伴保證金、僱員薪金及福利、稅項及附加費及其他營運開支。期內經營活動所得現金流入淨額為人民幣469.6百萬元，較同期的經營活動所得現金流入淨額人民幣578.6百萬元減少人民幣109.0百萬元，主要是由於期內信託貸款模式下新增的貸款實現量所用現金流出增加，以及資產質量變動導致用於支付擔保賠償的現金流出增加。儘管部分被收回金融機構資金夥伴保證金所產生的現金流入增加，以及因貸款實現量減少而用於支付營運開支的現金流出減少所抵銷。

期內投資活動所得現金流入淨額為人民幣13.4百萬元，而同期的現金流入淨額為人民幣47.7百萬元。期內我們的現金流入淨額減少主要是由於信託計劃減少人民幣45.0百萬元，部分被結構性存款增加人民幣10.0百萬元以及支付使用權益法入賬的投資所用現金流出人民幣14.6百萬元所抵銷，而於同期則錄得現金流入淨額，乃由於結構性存款減少人民幣190.0百萬元，部分被貨幣市場基金增加人民幣136.4百萬元所抵銷。

期內融資活動的現金流入淨額為人民幣11.1百萬元，而同期的現金流出淨額為人民幣959.4百萬元。於期內，我們有借款及信託計劃的現金流入淨額人民幣227.5百萬元，支付利息支出所用現金流出人民幣201.4百萬元，而同期為借款及信託計劃的現金流出淨額人民幣683.9百萬元，支付利息支出人民幣171.6百萬元。

資本承擔

於2024年6月30日，本集團概無任何已訂約惟未確認為負債的重大資本承擔。

資產抵押

於2024年6月30日，本集團的現金存款人民幣357.9百萬元被抵押予銀行作為銀行貸款的擔保。

或然事項

除於本未經審核中期業績公告所披露者外，本集團於2024年6月30日並無任何重大或然負債。

收購事項及出售事項

重大投資及收購

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

除於本未經審核中期業績公告所披露者外，本集團於期內並無持有任何重大投資或作出任何重大收購。

有關重大投資及資本資產的未來計劃

除於本未經審核中期業績公告所披露者外，本集團目前並無有關其他重大投資及資本資產的計劃。

財務業績
未經審核中期簡明綜合全面收益表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年	2023年
		人民幣千元	人民幣千元
		(未經審核)	(未經審核)
持續經營			
利息類收入	4	1,068,276	774,197
減：利息支出	4	(193,290)	(175,656)
淨利息類收入	4	874,986	598,541
貸款撮合服務費	5	939,624	1,105,334
其他(開支)／收入	6	(76,253)	213,732
總收入		1,738,357	1,917,607
實現及服務費用	7	(625,954)	(807,664)
銷售及營銷費用	7	(24,082)	(21,443)
一般及行政費用	7	(162,182)	(167,171)
研究及開發費用	7	(56,955)	(58,067)
信用減值損失	8	(144,149)	(148,258)
客戶貸款的公允價值變動		(592,304)	(333,450)
其他收益淨額	9	21,686	7,943
經營利潤		154,417	389,497
使用權益法入賬的應佔投資淨虧損		(1,876)	(1,525)
除所得稅前利潤		152,541	387,972
所得稅	10	(32,198)	(85,859)
以下各方應佔期間利潤：			
本公司擁有人		120,345	302,109
非控股權益		(2)	4
		120,343	302,113

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年	2023年
		人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
其他全面虧損			
可能會重新分類至損益之項目			
換算海外業務的匯兌差額		(2,087)	(161)
期間全面收益總額，除稅		118,256	301,952
以下各方應佔全面收益總額：			
本公司擁有人		118,258	301,948
非控股權益		(2)	4
		118,256	301,952
每股股份基本盈利 (人民幣元)	11	0.25	0.62
每股股份攤薄盈利 (人民幣元)	11	0.25	0.62
非國際財務報告準則計量			
非國際財務報告準則經調整經營利潤 ⁽¹⁾		154,763	390,900
非國際財務報告準則經調整淨利潤 ⁽²⁾		120,689	303,516
非國際財務報告準則經調整每股股份基本盈利 (人民幣元) ⁽³⁾		0.25	0.62

附註：

- (1) 非國際財務報告準則經調整經營利潤定義為相應期間不包含以股份為基礎的薪酬費用的經營利潤。更多詳情請參閱「管理層討論及分析－非國際財務報告準則計量」一節。
- (2) 非國際財務報告準則經調整淨利潤定義為相應期間不包含以股份為基礎的薪酬費用的淨利潤。更多詳情請參閱「管理層討論及分析－非國際財務報告準則計量」一節。
- (3) 非國際財務報告準則經調整每股股份基本盈利按非國際財務報告準則經調整淨利潤除以相應期間發行在外股份加權平均數計算。

未經審核中期簡明綜合財務狀況表

		於2024年 6月30日	於2023年 12月31日
	附註	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
資產			
現金及現金等價物	12(a)	1,390,228	896,534
受限制現金	12(b)	694,542	652,241
以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款	13	6,637,053	6,504,421
合約資產	14	381,500	465,408
擔保應收款項	15	998,698	1,317,024
以公允價值計量且其變動計入損益的金融投資		127,616	148,695
使用權益法入賬的投資		26,224	13,384
遞延所得稅資產		653,272	522,217
使用權資產		48,186	58,187
無形資產		34,208	36,292
物業及設備		39,713	45,369
其他資產		710,222	1,274,691
總資產		11,741,462	11,934,463
負債			
應繳稅項		218,523	285,651
擔保負債	15	1,023,571	1,533,883
租賃負債		49,395	59,256
借款	16	5,691,001	5,471,888
優先票據		90,929	89,989
遞延所得稅負債		5,000	7,500
其他負債		419,815	317,706
總負債		7,498,234	7,765,873
權益			
股本		40,067	40,067
股份溢價		5,198,650	5,243,415
庫存股份		(4,541)	(5,399)
其他儲備		747,030	749,536
累計虧損		(1,739,379)	(1,859,724)
非控股權益		1,401	695
總權益		4,243,228	4,168,590
總負債及權益		11,741,462	11,934,463

附註

1 一般資料

本公司於2007年7月24日根據英屬維爾京群島（「**維爾京群島**」）法律在維爾京群島註冊成立為獲豁免有限公司。

根據日期為2018年2月6日的股東決議案，本公司根據開曼群島法例第22章公司法（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。本公司的註冊辦事處位於Harneys Fiduciary (Cayman) Limited, 4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands。

本公司為一間投資控股公司。本集團目前主要為中華人民共和國（「**中國**」）及中國香港特別行政區（「**香港**」）的技術驅動消費金融服務供應商。本集團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製的消費金融產品。本集團亦通過撮合借款人與金融機構之間的交易或通過發放貸款提供消費金融產品。

本公司股份（「**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，本公司所有已發行在外的可轉換可贖回優先股已按一對一基準轉換為股份。於2024年6月30日，已發行股份數目為489,459,789股，每股股份面值為0.10港元。

除另有列明外，該等中期簡明綜合財務資料以人民幣（「**人民幣**」）呈列。

該等中期簡明綜合財務資料已於2024年8月26日獲董事會批准及授權刊發。

2 編製基準

截至2024年6月30日止六個月報告期間之中期簡明綜合財務資料已根據國際會計準則理事會（「**國際會計準則理事會**」）頒佈的國際會計準則（「**國際會計準則**」）第34號「中期財務報告」編製。

本中期簡明綜合財務資料未包含年度綜合財務報表中通常包括的所有附註，因此，本中期簡明綜合財務資料應與截至2023年12月31日止年度的年度綜合財務報表（根據國際財務報告準則會計準則編製）以及本集團於期內所公佈的其他公開公告一併閱讀。

3 重要會計政策

3.1 本集團採納之新訂及經修訂準則

除下文所述者外，編製本中期簡明綜合財務資料所採用的會計政策及計算方法與截至2023年12月31日止年度的年度財務報表所採用者一致。

於2024年1月1日或其後開始之財務報告期間首次採用下列準則及詮釋：

		自下列日期或之後 開始的年度期間生效
國際會計準則第1號 (修訂本)	流動與非流動負債的分類， 以及附帶契諾的非流動負債	2024年1月1日
國際財務報告準則 第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債	2024年1月1日
國際會計準則第7號及 國際財務報告準則 第7號(修訂本)	供應商融資安排	2024年1月1日

本集團於2024年1月1日採納該等修訂本，並注意到對本集團的財務狀況或表現並無重大影響。

3.2 與本集團相關惟本集團尚未採納之新訂及經修訂準則

		自下列日期或之後 開始的年度期間生效
國際會計準則第21號 (修訂本)	缺乏可兌換性	2025年1月1日
國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則 第7號(修訂本)	金融工具之分類與計量	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號 國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號 (修訂本)	財務報表之呈列及披露 投資者與其聯營公司或合資企業之間的 資產出售或注資	2027年1月1日 待定

本集團預期採納該等準則不會對本集團的財務狀況或表現造成重大影響。

4 淨利息類收入

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
利息類收入		
客戶貸款	<u>1,068,276</u>	<u>774,197</u>
減：利息支出		
應付信託計劃持有人款項	(173,604)	(161,938)
銀行借款	(15,073)	(5,154)
優先票據	(4,613)	(8,563)
其他	<u>-</u>	<u>(1)</u>
	<u>(193,290)</u>	<u>(175,656)</u>
淨利息類收入	<u><u>874,986</u></u>	<u><u>598,541</u></u>

5 貸款撮合服務費

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
前期貸款撮合服務費	566,557	758,205
貸款撮合後服務費	<u>373,067</u>	<u>347,129</u>
	<u><u>939,624</u></u>	<u><u>1,105,334</u></u>

6 其他(開支)／收入

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
擔保(虧損)／收益	(234,706)	127,726
會員費、導流費及其他服務費	76,456	74,333
政府補助	56,263	-
罰金及其他收費	16,939	8,386
其他	<u>8,795</u>	<u>3,287</u>
	<u><u>(76,253)</u></u>	<u><u>213,732</u></u>

7 按性質劃分的費用

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
貸款實現及服務費用	(549,759)	(744,021)
僱員福利費用	(198,149)	(199,147)
專業服務費	(38,949)	(28,645)
辦公室費用	(33,258)	(38,032)
使用權資產折舊	(15,726)	(15,124)
折舊及攤銷	(14,209)	(11,925)
稅項及附加費	(11,995)	(11,769)
品牌開支	(5,886)	(5,008)
其他	(1,242)	(674)
實現及服務費用、銷售及營銷費用、一般及行政費用和 研究及開發費用合計	(869,173)	(1,054,345)

8 信用減值損失

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
現金及現金等價物	(162)	141
受限制現金	(323)	(35)
合約資產	(42,850)	(43,790)
擔保應收款項	(98,607)	(100,129)
其他資產	(2,207)	(4,445)
	(144,149)	(148,258)

9 其他收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融投資的收益	21,573	945
銀行利息收入	8,840	11,341
購回優先票據的損失	-	(1,283)
銀行費用	(405)	(2,544)
租賃負債的利息支出	(1,605)	(1,664)
匯兌(損失)/收益	(6,717)	1,148
	21,686	7,943

10 所得稅費用

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
即期所得稅	(165,753)	(181,271)
遞延所得稅	133,555	95,412
	(32,198)	(85,859)

11 每股股份盈利／非國際財務報告準則經調整每股股份基本盈利

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	(未經審核)	(未經審核)
本公司擁有人應佔盈利 (人民幣千元)	120,345	302,109
非國際財務報告準則經調整淨利潤 (人民幣千元)	120,689	303,516
用於計算每股股份基本盈利的股份加權平均數 (千股)	488,088	487,763
用於計算每股股份攤薄盈利的股份加權平均數 (千股)	489,959	489,923
每股股份基本盈利 (人民幣元)	0.25	0.62
每股股份攤薄盈利 (人民幣元)	0.25	0.62
非國際財務報告準則經調整每股股份基本盈利 (人民幣元)	0.25	0.62

11.1 每股股份基本盈利按本公司擁有人應佔本集團盈利分別除以期內及同期已發行股份加權平均數計算。

11.2 期內及同期，每股股份攤薄盈利根據調整發行在外股份加權平均股數計算，假設轉換本公司授出之購股權及股份獎勵而產生的所有潛在攤薄股份（合計組成計算每股股份攤薄盈利的分母）。盈利（分子）則並無調整。

11.3 非國際財務報告準則經調整每股股份基本盈利按非國際財務報告準則經調整淨利潤分別除以期內及同期已發行股份加權平均數計算。

12 現金及銀行結餘

(a) 現金及現金等價物

	於2024年 6月30日	於2023年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
庫存現金	11	33
銀行現金	1,378,720	887,551
透過平台持有的現金	11,825	9,116
減：預期信用損失撥備	(328)	(166)
	<u>1,390,228</u>	<u>896,534</u>

(b) 受限制現金

	於2024年 6月30日	於2023年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
資金合作夥伴按金	338,105	332,121
借款按金	357,903	321,263
減：預期信用損失撥備	(1,466)	(1,143)
	<u>694,542</u>	<u>652,241</u>

13 以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款

貸款的構成如下：

	於2024年 6月30日	於2023年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
無擔保	<u>6,637,053</u>	<u>6,504,421</u>

13 以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款 (續)

以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款的合約期限：

	於2024年 6月30日	於2023年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
1年內(含1年)	6,397,635	6,297,615
1至2年內(含2年)	239,418	206,806
	6,637,053	6,504,421

以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款的剩餘合約期限：

	於2024年 6月30日	於2023年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
逾期	94,791	72,495
1年內(含1年)	6,320,544	6,226,665
1至2年內(含2年)	221,718	205,261
	6,637,053	6,504,421

14 合約資產

本集團採用預期成本加利潤的方式確定不同服務的最佳估計售價作為分配基準。分配至前期貸款撮合的服務費於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2024年 6月30日	於2023年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
合約資產	454,620	552,808
減：預期信用損失撥備	(73,120)	(87,400)
	381,500	465,408

15 擔保應收款項及擔保負債

	於2024年 6月30日	於2023年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
擔保應收款項	1,170,635	1,508,416
減：預期信用損失撥備	(171,937)	(191,392)
	<u>998,698</u>	<u>1,317,024</u>

下表載列本集團於期內及同期的擔保應收款項變動概要：

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
擔保應收款項		
期初結餘	1,317,024	787,396
新貸款撮合業務所產生的增加	1,196,504	1,674,123
預期信用損失	(98,607)	(100,129)
因提前還款產生的撥回	(58,786)	(86,228)
向借款人收回的款項	(1,357,437)	(1,012,071)
期末結餘	<u>998,698</u>	<u>1,263,091</u>

下表載列本集團於期內及同期的擔保負債變動概要：

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
擔保負債		
期初結餘	1,533,883	1,140,754
新貸款撮合業務所產生的增加	1,196,504	1,674,123
解除保證金	(88,347)	(113,888)
預期信用損失	323,053	(13,838)
因提前還款產生的撥回	(58,786)	(86,228)
期間付款淨額	(1,882,736)	(1,037,213)
期末結餘	<u>1,023,571</u>	<u>1,563,710</u>

16 借款

我們於中期簡明綜合財務狀況表入賬的總借款包括(i)應付信託計劃持有人款項及(ii)銀行借款。下表載列我們於所示日期按性質劃分的借款明細。

	於2024年 6月30日	於2023年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
已抵押		
銀行借款	350,676	314,901
無抵押		
應付信託計劃持有人款項	5,151,844	4,999,099
銀行借款	188,481	157,888
	<u>5,691,001</u>	<u>5,471,888</u>

下表載列借款的實際利率：

	於2024年 6月30日	於2023年 12月31日
	(未經審核)	(經審核)
應付信託計劃持有人款項	4.90%~9.00%	5.00%~10.50%
銀行借款	<u>3.68%~7.45%</u>	<u>3.68%~7.45%</u>

下表載列借款於所示日期的合約到期日：

	於2024年 6月30日	於2023年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
1年內(含1年)	2,657,941	2,339,608
1至2年內(含2年)	3,033,060	3,132,280
	<u>5,691,001</u>	<u>5,471,888</u>

16 借款(續)

下表載列於所示日期按還款時間劃分的借款：

	於2024年 6月30日	於2023年 12月31日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
1年內(含1年)	5,671,001	5,008,938
1至2年內(含2年)	20,000	462,950
	<u>5,691,001</u>	<u>5,471,888</u>

資產負債比率

於2024年6月30日，我們的資產負債比率(按總負債除以總資產計算)約為63.9%，較2023年12月31日的65.1%減少1.2%。

於2024年6月30日，我們的綜合債務權益比率(按借款、優先票據、租賃負債及擔保負債之和除以總權益計算)約為1.6倍，而於2023年12月31日為1.7倍。

17 合併結構化主體

本集團已合併若干主要為信託計劃的結構化主體。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)是否擔任代理人或委託人。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、有權獲得的報酬及在可變回報中所面臨的風險。就該等本集團提供融資擔保的信託計劃而言，即使本集團並未對此等產品進行任何投資，但本集團有義務根據擔保協議為虧損(如有)提供資金。本集團得出的結論是，該等結構化主體應進行合併。

於2024年6月30日，本集團合併的信託計劃剩餘注資為人民幣56.2億元(2023年12月31日：人民幣54.9億元)。

其他利益持有人所持有的權益列入應付信託計劃持有人的款項。

18 承擔

於2024年6月30日，除上文提及之承擔外，本集團並無任何其他重大承擔。

19 股息

董事會不建議就期內派付中期股息(截至2023年6月30日止六個月：中期股息每股股份15港仙)。

20 匯兌風險

期內外幣交易乃按於交易日期適用的外幣匯率換算。以外幣計值的貨幣資產及負債乃按於2024年6月30日適用的外幣匯率換算。匯兌收益及損失確認為損益。

以外幣列值並以歷史成本計量的非貨幣資產及負債乃使用於交易日期適用的外幣匯率換算。按公允價值列賬的以外幣計值非貨幣資產及負債乃使用於釐定公允價值當日適用的外幣匯率換算。

並非以人民幣為功能貨幣之業務的業績乃按與在兌換日適用的外幣匯率相若的匯率換算為人民幣。中期簡明綜合財務狀況表項目乃按2024年6月30日的收市外幣匯率換算為人民幣。所產生的匯兌差額乃於其他全面收益內確認，並於匯兌儲備的權益內獨立累計。

於出售並非以人民幣為功能貨幣的業務時，有關該並非以人民幣為功能貨幣的業務的匯兌差額的累計金額乃於確認出售的損益時自權益重新分類至損益。

21 期後事件

截至本未經審核中期業績公告日期，本集團於期末後並無須予披露之重大事件。

22 意見

經考慮現時可動用借貸額度和內部資源，董事會認為本集團已有充足資源以滿足可預見的營運資金需求。

中期股息

董事會不建議就期內派付中期股息（截至2023年6月30日止六個月：每股股份15港仙）。

董事及僱員薪酬及政策

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

於2024年6月30日，本集團共有843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。酬金亦根據個人的知識、技能、投入時間、責任和表現並參考本集團的整體溢利、表現及成就而釐定。

本集團於中國營運的附屬公司的僱員須參與由當地市政府營運的中央退休金計劃。該等附屬公司須按僱員工資的若干百分比向中央退休金計劃作出供款。

本集團根據香港法例第485章強制性公積金計劃條例為在香港合資格參與的僱員設立一項特定計劃。供款金額乃根據僱員基本工資的百分比計算。該計劃的資產由獨立管理的基金持有，與本集團的資產分開。該計劃的本集團僱主供款部分於支付予計劃後即全數歸屬僱員所有。

本公司設立多項股份獎勵計劃，務求為合資格人士予以股份為基礎的激勵及獎勵。

企業管治守則

本公司在期內一直採用上市規則附錄C1第二部分所載列的企業管治守則的原則並遵守適用守則條文。

購買、贖回或出售本公司的上市證券

本公司或其任何附屬公司於期內概無購買、贖回或出售任何本公司的上市證券。

審閱未經審核中期財務業績

本公司審核委員會已審閱此等未經審核中期業績(包括本公司所採納的會計原則及慣例)，並與本公司高級管理層討論此等未經審核中期業績。本公司核數師已審閱此等未經審核中期業績。

承董事會命
維信金科控股有限公司
主席
馬廷雄

香港，2024年8月26日

在本公告日期，董事會組成包括馬廷雄先生為主席兼執行董事；廖世宏先生和廖世強先生為執行董事；葉家祺先生為非執行董事；而Chen Derek先生、Chen Penghui先生和方遠先生為獨立非執行董事。