



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

2026
中期報告

目錄

公司資料	1
首席執行官函件	2
管理層討論及分析	5
其他資料	20
中期財務資料審閱報告	28
中期簡明綜合全面收益表	29
中期簡明綜合財務狀況表	31
中期簡明綜合權益變動表	32
中期簡明綜合現金流量表	34
中期簡明綜合財務資料附註	35

董事會

執行董事

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

非執行董事

葉家祺先生

獨立非執行董事

Chen Derek 先生
Chen Penghui 先生
方遠先生

審核委員會

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

薪酬委員會

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

提名委員會

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

授權代表

馬廷雄先生
陳穎文女士

公司秘書

陳穎文女士

註冊辦事處

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

總辦事處及主要營業地點

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

中華人民共和國主要營業地點

中華人民共和國
上海200085
四川北路88號
星薈中心1座28樓

股份過戶登記總處

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

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港夏慤道16號
遠東金融中心17樓

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
香港中環
太子大廈22樓

主要往來銀行

中國建設銀行
(蘇州園區支行)

股份代號

2003

公司網站

<https://www.vcredit.com>

首席執行官函件

致各位股東：

2025年10月，隨著網絡貸款服務業務新規的實施，疊加一系列相關監管措施，行業持續經歷結構性調整。我們相信，從長遠來看，這些監管舉措將推動行業更具韌性與規範性，營造更健康及可持續的市場環境。然而，市場需要時間來適應不斷演進的監管框架，導致短期內仍存在一定程度的不確定性。有鑒於此，2026年上半年，維信金科控股有限公司（「本公司」或「我們」）及其附屬公司（統稱「本集團」）繼續秉持審慎的經營策略，以強化風險管理、主動壓降風險敞口及確保符合監管要求為核心。由於我們主動壓降貸款實現量，因此短期盈利能力較去年同期有所下降。

經營業績

截至2026年6月30日止六個月（「期內」），我們在中國內地的貸款實現量為人民幣56.9億元，較截至2025年6月30日止六個月（「同期」）下降85.0%。於2026年6月30日，我們在中國內地未償還貸款餘額為人民幣77.3億元，較2025年12月31日的人民幣217.8億元下降64.5%。

上述降幅主要反映我們收緊信貸標準及壓降風險敞口的審慎策略。期內，我們依託多維風險模型持續優化風險管理框架，優化客戶結構，並提升信貸審核及提款體驗，以增強優質存量客戶的互動。同時，我們推動貸後管理向更精細化及智能化的模式轉型。通過差異化策略與動態資源配置，進一步提升催收效率。相應地，我們新增貸款的首次付款逾期率有所改善，由2025年第四季度的1.01%降至2026年第二季度的0.44%；而三個月以上逾期率則由2025年第四季度的5.99%升至2026年第二季度的8.64%，主要反映未償還貸款餘額的主動壓降。我們將繼續把人工智能（「AI」）嵌入端到端風險決策鏈路，並在全面符合監管要求的前提下探索輕資本合作模式。

獲客方面，我們持續鞏固優質平台的佈局，並優化客戶准入模型，以提升新獲客質量。現有客戶管理方面，我們穩步推進產品供應，並持續提升客戶體驗，進一步增強現有優質客戶的忠誠度。此外，我們開展定向運營活動，激活高價值沉睡客戶，並挖掘既有客戶群的增量價值。於2026年6月30日，我們在中國內地的累計註冊用戶達1.73億，較去年同期增長3.6%。

期內，我們持續深化AI在核心運營環節的應用。我們的AI客服機器人經大語言模型能力加持，自助解決率顯著提升；我們亦推進智能質檢機制替代傳統人工覆核流程，並在貸後環節引入AI驅動的自動化，進一步提升催收效能與客戶體驗。總體而言，上述舉措顯著提升了整體運營效率。在上述應用之外，我們還將AI進一步融入研究及發展（「研發」）流程，AI工具推動整體交付效率提升約30%。與此同時，我們將AI能力拓展至香港及印度尼西亞市場，在當地本地化部署AI客服、催收及語音解決方案，覆蓋用戶諮詢、逾期客戶管理及身份核驗等場景，初步驗證了AI能力跨市場的可擴展性。2026年下半年，我們將進一步加強模型協同、數據治理及工程化平台能力建設，以支撐可擴展、可衡量、合規的AI應用。

在持續鞏固我們中國內地業務的同時，我們在開拓國際業務上取得穩健審慎的進展。2026年初，我們正式在印度尼西亞啟動運營。由於業務仍處於初期階段，我們的主要工作是建設核心運營基礎設施和開發基礎技術系統，為未來拓展及可持續增長奠定堅實基礎。我們的香港業務「CreFIT」於期內持續穩步發展。自2023年推出以來，CreFIT已累計服務逾9萬名客戶。2026年4月，CreFIT成為香港首家持牌放債人與環聯資訊有限公司合作、通過其移動應用程式向客戶提供免費可下載信用報告。已有逾5,000名客戶通過該服務獲取信用報告。與此同時，我們還推出了AI助手「Capi Go」，協助客戶分析信用報告，並通過自然語言簡化貸款諮詢及申請跟進流程，進一步提升用戶體驗與互動。

財務表現

期內，我們的總收入為人民幣969.2百萬元，較同期的人民幣2,499.9百萬元下降61.2%，主要由於貸款量及貸款餘額下降所致。

期內，我們的客戶貸款公允價值虧損降至人民幣261.9百萬元，而同期為人民幣624.1百萬元，與表內貸款量及未償還貸款餘額的下降基本一致。期內，我們的信用減值虧損降至人民幣84.8百萬元，而同期為人民幣214.7百萬元，同樣與信用增級及純撮合結構下貸款量及未償還貸款餘額的下降保持一致。

隨著貸款實現量下降，期內我們的經營開支（不包括以股份為基礎的薪酬開支）為人民幣580.1百萬元，較同期的人民幣1,379.9百萬元下降58.0%。

因此，期內我們錄得淨利潤及經調整淨利潤分別為人民幣12.0百萬元及人民幣16.9百萬元，而同期淨利潤及經調整淨利潤分別為人民幣216.0百萬元及人民幣217.9百萬元。

展望與策略

正如我們此前所述，監管環境持續演變。2026年3月，國家金融監督管理總局會同中國人民銀行發佈《個人貸款業務明示綜合融資成本規定》，要求貸款機構向借款人提供標準化的披露聲明，逐項列明全部利息及費用構成。該規則已於2026年8月1日生效。2026年4月，中國人民銀行及其他七個政府部門聯合發佈《金融產品網絡營銷管理辦法》，該辦法將於2026年9月30日生效。長遠而言，上述措施有望引導行業走向更穩健及更規範的發展道路，培育穩健及可持續的市場環境。然而，在過渡期內，隨著市場適應不斷演變的監管框架，仍可能存在一定程度的不確定性。在此背景下，在監管及市場環境明朗之前，我們將堅持審慎且自律的經營策略，審慎管理風險敞口，並持續推進AI及其他先進技術的應用，進一步夯實公司長期可持續發展的基礎。隨著監管框架明確和市場環境企穩，我們期待業務逐步恢復，為客戶、股東及社會各界創造可持續的長期價值。

此致

廖世宏

執行董事兼首席執行官

香港，2026年8月24日

財務摘要

	截至6月30日止六個月		
	2026年	2025年	變動
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	
總收入	969.2	2,499.9	-61.2%
利息及類似收入	245.2	1,089.5	-77.5%
減：利息支出	(39.9)	(153.0)	-73.9%
貸款撮合服務費	374.0	1,269.8	-70.5%
其他收入	389.9	293.6	32.8%
經營利潤	25.4	279.4	-90.9%
淨利潤	12.0	216.0	-94.5%
非國際財務報告準則經調整經營利潤 ⁽¹⁾	30.2	281.4	-89.3%
非國際財務報告準則經調整淨利潤 ⁽²⁾	16.9	217.9	-92.3%

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。

業務回顧及展望

2026年上半年，消費信貸需求在宏觀壓力下持續疲軟，行業正適應綜合融資成本明示、線上營銷及消費者保護等新監管要求。在此背景下，我們採取審慎態度，穩步推進業務，同時強化風險管理與提升運營效率。期內，我們聚焦優化風險模型、提升技術標準、以及將服務集中於更優質的借款人，同時在業務流程中深化消費者權益保護，以支持重質量、穩節奏的經營發展。

業務回顧

2026年上半年，本集團總貸款實現量為人民幣60.6億元，其中中國內地為人民幣56.9億元，香港為人民幣3.7億元。面對嚴峻的經營環境，本集團強化了整個業務流程的風險控制及提升了運營效率。

在此情況下，我們持續推進我們以科技驅動的業務架構，逐步將重心轉向更優質的客戶群及更可持續的業務模式。我們繼續改善風險管理框架，依託多維風險控制模型優化客戶結構，並提升信貸審核及提款體驗，進一步提升與優質存量客戶的互動。同時，我們推動貸後管理向更精細化及智能化的模式轉型。通過差異化策略與動態資源配置，我們提升催收效率。我們亦建立了覆蓋准入、案件分配、催收、質量檢測、投訴處理及退出等的第三方催收機構整個生命週期管理體系。就短期逾期方面，精細化分層與動態策略配置帶動回收表現有所改善。

客戶營運方面，我們持續優化獲客、存量經營與產品體驗三大環節。針對獲客方面，我們保持對優質平台的精細化佈局，同時迭代客戶准入模型，以提升轉化效率。針對現有客戶，我們聚焦於優質借款人的深度經營，通過定製化產品方案與精細化分層支持優質客戶複貸。在與風險控制團隊緊密協同下，我們基於貸後表現實施更精細化的差異化經營策略，同時優化營銷資源配置與部署以提升成本效率。針對產品方面，我們將消費者權益保護融入產品與服務的整個生命週期，精簡了產品界面，移除發現頁面上複雜的資訊流，並將其替換為簡化的賬單管理功能，同時完成必須的系統升級以符合綜合融資成本明示的最新監管要求。上述共同舉措有助於提高整體營銷效率及改善交易用戶客群的質量。截至2026年6月30日，中國內地累計註冊用戶達1.73億，較去年同期增長3.6%。

作為上述面向客戶舉措的支撐，我們持續深化AI在核心營運環節的應用。我們的AI客戶服務機械人經大型語言模型優化後自助服務解決率有所提升；我們亦推進智能質量檢查機制以替代傳統人工覆核，並於貸後環節引入AI自動化以提升催收效能與客戶體驗。上述舉措共同推動了營運效率的提升。在營運層面之外，我們進一步將AI融入研發流程，AI工具推動整體交付效率提升約30%。同時，我們亦將AI能力複製推廣至海外市場，在當地本地化部署AI客戶服務、催收及語音解決方案，覆蓋用戶諮詢、逾期客戶管理及身份核驗等場景，初步驗證跨市場複製能力。2026年下半年，我們將進一步加強模型協同、數據治理與工程化平台能力建設，支持可擴展、可衡量和可合規的AI應用。

在持續鞏固我們中國內地業務的同時，我們亦在開拓國際業務上取得穩健審慎的進展。2026年年初，我們正式啟動了印度尼西亞業務。由於業務仍處於初期階段，我們的主要精力投放在建設核心營運基礎設施和開發基礎技術系統上，為未來拓展和可持續增長奠定堅實基礎。我們的香港業務「CreFIT」期內持續穩步發展。自2023年推出以來，已累計服務超過9萬名客戶。2026年4月，CreFIT成為香港首家持牌放債人與環聯資訊有限公司合作、通過流動應用程式向客戶提供免費可下載的信用報告，已有逾5,000名客戶通過該服務獲取信用報告。我們同時推出了AI智能助手「Capi Go」，協助客戶分析信用報告，並通過自然對話簡化貸款諮詢與申請跟進流程，進一步提升用戶體驗和互動。

經營回顧

期內，本集團財務表現主要受中國內地業務驅動，而香港業務持續穩步發展並佔總貸款實現量的6.2%。除另有說明外，以下回顧乃基於中國內地業務。

產品及服務

我們主要通過純線上貸款流程提供兩類信貸產品：(1)信用卡餘額代償產品；及(2)消費信貸產品，兩者均為分期付款。客戶應付貸款利率(如適用，包含我們資金合作方的利息分成及信用增級機構的擔保費)介乎年利率17.99%至23.99%，具體取決於消費貸款產品及信用評估結果、評分、貸款金額及期限等因素。期內，我們信貸產品的平均期限約為10.0個月，平均貸款金額約為人民幣11,819元。由於本集團主要從事對消費者的貸款業務，期內本集團並無將貸款集中於任何單一借款人。於2026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641,772元(約佔本集團於2026年6月30日貸款總額的0.008%)，本集團最大借款人的未償還本金為人民幣128,407元(約佔本集團於2026年6月30日貸款總額的0.002%)。於2026年6月30日，累計借款人數為12.8百萬。

下表載列於所示期間按融資模式劃分的線上貸款實現量明細。

貸款實現量	截至6月30日止六個月			
	2026年		2025年	
	人民幣百萬元	%	人民幣百萬元	%
直接貸款	422.7	7.0%	804.5	2.1%
-中國內地及其他業務分部	46.8	0.8%	600.7	1.6%
-香港消費金融業務	375.9	6.2%	203.8	0.5%
信託貸款	2.8	0.0%	8,346.4	21.8%
信用增級貸款撮合	5,635.5	93.0%	24,129.3	63.2%
純貸款撮合	—	—	4,920.8	12.9%
總計	6,061.0	100.0%	38,201.0	100.0%

從我們所實現的全部貸款中，未償還貸款本金是使用攤銷計劃計算並被定義為授予客戶之線上消費產品的貸款未結餘額。於2026年6月30日，本集團於中國內地授予客戶之線上消費產品的貸款未結餘額為人民幣7,732.0百萬元，在香港為人民幣468.2百萬元。

資產質量

期內，中國內地消費金融行業持續面臨宏觀經濟逆風與監管收緊的雙重壓力。

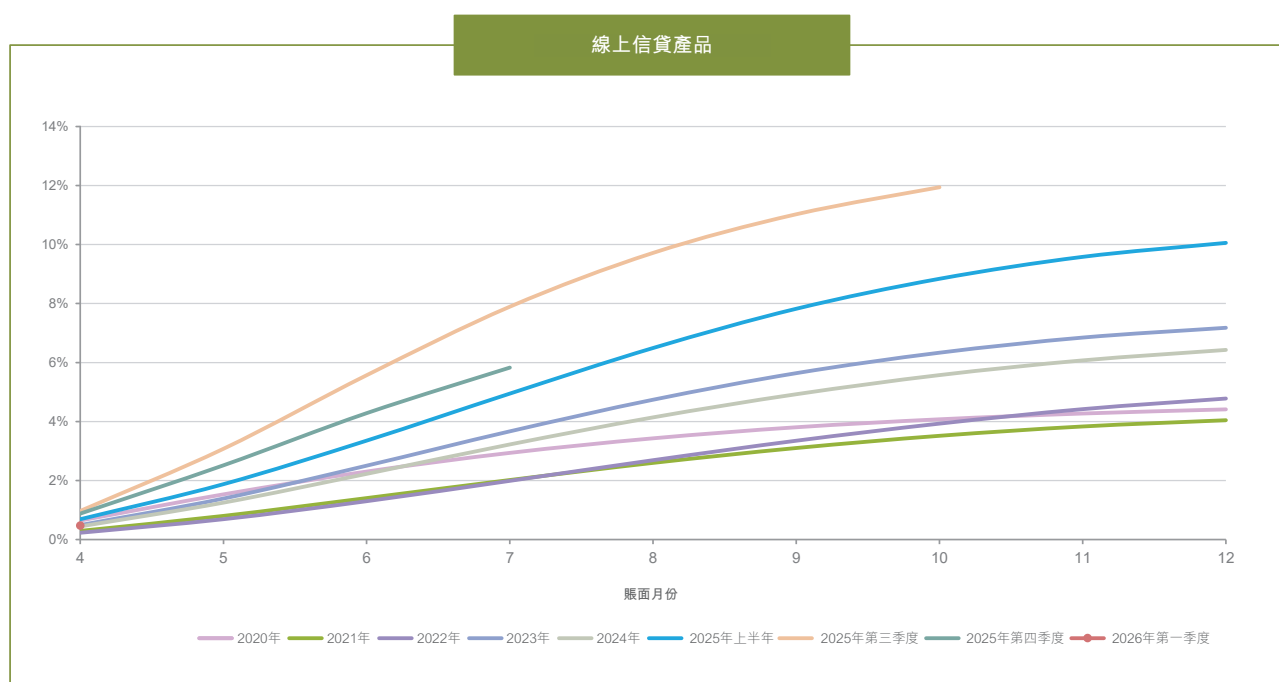
管理層討論及分析

面對複雜的經營環境，我們加速推進多項結構性舉措，以夯實資產質量和營運韌性。我們穩步推進產品模式迭代升級，提升優質存量客戶的互動，夯實長遠業務根基。我們透過多維風險控制模型實施精細化客戶分層，推動客群向高信用等級迭代升級。我們也展開針對性活動，旨在與高價值沉睡客戶再次互動，激活現有客戶資源並挖掘既有客群的增量價值。

就關鍵風險指標而言，2026年第二季度首次付款逾期率為0.44%，一至三個月逾期率和三個月以上逾期率分別為5.71%和8.64%。

	2024年 第三季度	2024年 第四季度	2025年 第一季度	2025年 第二季度	2025年 第三季度	2025年 第四季度	2026年 第一季度	2026年 第二季度
首次付款逾期率 ⁽¹⁾	0.48%	0.58%	0.70%	0.91%	1.10%	1.01%	0.56%	0.44%
一至三個月逾期率 ⁽²⁾	3.52%	3.39%	3.12%	3.57%	4.75%	6.89%	6.12%	5.71%
三個月以上逾期率 ⁽³⁾	3.89%	3.02%	2.67%	2.43%	2.84%	5.99%	8.11%	8.64%

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的中國內地貸款本金未結總額除以該期間於中國內地的總貸款實現量。
- (2) 一至三個月逾期率是按(i)逾期不超過三個月的中國內地線上貸款未結餘額除以(ii)授予客戶的尚未撤銷的中國內地貸款未結總額計算。
- (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中國內地線上貸款未結餘額除以(ii)授予客戶的尚未撤銷的中國內地貸款未結總額計算。
- (4) 基於特定貸款集合的三個月以上逾期率定義為(i)某特定時間段內逾期三個個月以上的中國內地線上貸款的本金總額，減(ii)已收回逾期本金總額，再除以(iii)該特定時間段內中國內地貸款的最初本金總額。

展望及策略

宏觀經濟形勢與行業監管框架正動態演變，需以審慎、適度的策略回應以維繫我們的市場定位。為提升我們的消費金融業務的質量與可持續性，同時滿足優質客戶的金融需求，我們將優化業務策略、增強技術能力。除優化我們的中國內地消費金融業務外，我們還將深化現有新市場(包括香港及東南亞)的運營，並推展在海外司法管轄區進行中的戰略項目。我們會審慎評估潛在投資機會，以尋求符合我們長期目標的適當安排。

本集團將持續發揮在風險管理與技術領域的既有能力，同時理性擁抱行業趨勢與創新，支持業務穩步發展。

展望未來，我們擬執行以下策略：

- 優化並適配我們的信貸解決方案，為優質客戶提供適配服務，助力客戶留存，同時改善客群信用質量；
- 通過在核心業務場景持續推進AI技術，提升運營效率與風險管理能力；
- 鞏固與持牌金融機構及優質跨行業場景夥伴的長期合作；
- 持續適配監管要求，為業務的可持續運營提供支撐；
- 評估潛在業務前景，在中國內地及其他司法管轄區佈局相似、相關或互補性業務的投資、合作或收購；及
- 促進可持續的企業價值及穩健的組織文化，同時為培養內部人才提供支援。

總收入

我們的總收入包括(i)淨利息及類似收入；(ii)貸款撮合服務費；及(iii)其他收入。我們的總收入較同期的人民幣2,499.9百萬元減少61.2%至期內的人民幣969.2百萬元，主要是由於貸款量減少，部分被來自其他收入來源的貢獻增加所抵銷。

淨利息及類似收入

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

淨利息及類似收入	截至2026年6月30日止六個月		
	中國內地及 其他業務分部	香港消費 金融業務	總計
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
利息及類似收入	188,668	56,569	245,237
減：利息支出	(22,706)	(17,214)	(39,920)
總計	165,962	39,355	205,317

淨利息及類似收入	截至2025年6月30日止六個月		
	中國內地及 其他業務分部	香港消費 金融業務	總計
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
利息及類似收入	1,067,841	21,679	1,089,520
減：利息支出	(147,244)	(5,761)	(153,005)
總計	920,597	15,918	936,515

期內，我們錄得中國內地及其他業務分部直接貸款及信託貸款模式下授予客戶貸款產生的利息及類似收入金額為人民幣188.7百萬元，較同期的人民幣1,067.8百萬元減少82.3%，主要是由於平均未償還貸款餘額減少以及平均利率下降。我們亦錄得香港消費金融業務直接貸款模式下客戶貸款的利息收入人民幣56.6百萬元，較同期的人民幣21.7百萬元增加160.9%，主要是由於香港業務平均未償還貸款餘額增加，反映香港業務持續擴張。

期內，中國內地及其他業務分部的利息支出較同期的人民幣147.2百萬元減少84.6%至人民幣22.7百萬元，主要是由於期內平均借款餘額減少。香港消費金融業務的利息支出較同期的人民幣5.8百萬元增加198.8%至人民幣17.2百萬元，主要是由於期內平均借款及應付票據餘額增加。

貸款撮合服務費

貸款撮合服務費較同期的人民幣1,269.8百萬元減少70.5%至期內的人民幣374.0百萬元，主要由於信用增級與純貸款撮合模式下的貸款實現量及撮合服務費率減少。

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	
	2026年	2025年
貸款撮合服務費	人民幣千元	人民幣千元
信用增級貸款撮合	281,124	1,172,270
純貸款撮合	92,850	97,541
總計	373,974	1,269,811

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	
	2026年	2025年
貸款撮合服務費	人民幣千元	人民幣千元
前期貸款撮合服務費	163,151	814,151
貸款撮合後服務費	210,823	455,660
總計	373,974	1,269,811

其他收入

期內，我們錄得其他收入人民幣389.9百萬元，較同期的人民幣293.6百萬元增加32.8%，主要是由於通過我們的多元化服務令技術及平台服務費增加，部分被擔保收益人民幣21.5百萬元轉為擔保虧損人民幣123.7百萬元所抵銷，而此乃由於在監管趨嚴及市場流動性受限的情況下，貸款實現量減少且資產質量有所變化。

下表載列所示期間我們的其他收入明細。

	截至6月30日止六個月	
	2026年	2025年
其他收入	人民幣千元	人民幣千元
技術及平台服務費	437,041	215,253
政府補助	49,403	33,814
罰金及其他收費	19,615	17,210
擔保(虧損)/收益	(123,658)	21,523
其他	7,516	5,782
總計	389,917	293,582

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1,075.9百萬元減少63.4%至期內的人民幣394.2百萬元，主要是由於貸款實現量減少，導致獲客成本下降。

銷售及營銷費用

我們的銷售及營銷費用較同期的人民幣31.5百萬元減少52.3%至期內的人民幣15.0百萬元，主要是由於本集團因應信貸環境趨緊及業務規模縮減，作為整體成本優化措施的一環，減少品牌推廣及宣傳活動。

一般及行政費用

我們的一般及行政費用較同期的人民幣216.0百萬元減少36.4%至期內的人民幣137.5百萬元，主要是由於營運效率有所改善，令人員相關費用減少。

研究及開發費用

我們的研發費用較同期的人民幣58.5百萬元減少34.6%至期內的人民幣38.3百萬元，主要是由於貸款實現量減少導致非核心投資縮減，從而帶來整體成本節約。

經營利潤

我們於期內錄得經營利潤人民幣25.4百萬元，較同期的人民幣279.4百萬元減少90.9%，主要是歸因於在不斷演變的監管框架下，全行業結構性調整進一步深化，特別是國家金融監督管理總局頒佈的《關於加強商業銀行互聯網助貸業務管理提升金融服務質效的通知》實施所帶來的持續影響，以致2025年下半年市場流動性受到限制。因此，本集團大幅縮減貸款實現量，導致收入較同期大幅下降，進而令經營利潤減少。

淨利潤

我們於期內錄得淨利潤人民幣12.0百萬元，較同期的人民幣216.0百萬元減少94.5%，有關情況與我們相同期間的經營利潤一致。

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30.2百萬元，較同期的人民幣281.4百萬元減少89.3%。

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16.9百萬元，較同期的人民幣217.9百萬元減少92.3%。

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	
	2026年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元
經營利潤	25,362	279,447
加：		
以股份為基礎的薪酬費用	4,879	1,906
非國際財務報告準則經調整經營利潤	30,241	281,353
非國際財務報告準則經調整經營利潤率 ⁽¹⁾	3.1%	11.3%
	截至6月30日止六個月	
	2026年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元
淨利潤	11,976	215,989
加：		
以股份為基礎的薪酬費用	4,879	1,906
非國際財務報告準則經調整淨利潤	16,855	217,895
非國際財務報告準則經調整淨利潤率 ⁽²⁾	1.7%	8.7%

附註：

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

客戶貸款

我們的客戶貸款指由我們通過信託貸款及直接貸款模式發放的貸款總餘額的公允價值及攤銷成本。我們的客戶貸款較2025年12月31日的人民幣4,165.7百萬元減少68.4%至2026年6月30日的人民幣1,316.2百萬元，主要由於期內我們於中國內地的信託貸款及直接貸款實現量較截至2025年12月31日止六個月的人民幣3,346.7百萬元減少98.5%至人民幣49.6百萬元。

合約資產

我們的合約資產較2025年12月31日的人民幣28.0百萬元減少60.1%至2026年6月30日的人民幣11.2百萬元，乃由於信用增級與純貸款實現量於期內較截至2025年12月31日止六個月的人民幣17,108.8百萬元減少67.1%至人民幣5,635.5百萬元。

	於2026年 6月30日	於2025年 12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
合約資產	17,111	92,787
減：預期信用損失（「預期信用損失」）撥備	(5,951)	(64,822)
	<u>11,160</u>	<u>27,965</u>

擔保應收款項及擔保負債

擔保應收款項較2025年12月31日的人民幣1,010.2百萬元減少65.8%至2026年6月30日的人民幣345.8百萬元。擔保負債較2025年12月31日的人民幣1,526.3百萬元減少75.8%至2026年6月30日的人民幣369.5百萬元。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2025年12月31日止六個月的人民幣14,876.0百萬元減少62.1%至人民幣5,635.5百萬元。

	截至6月30日止六個月 2026年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元
擔保應收款項		
期初結餘	1,010,184	1,113,142
新業務所產生的增加	391,801	1,760,695
預期信用損失	(31,475)	(127,912)
因提前還款產生的撥回	(101,428)	(110,100)
向借款人收回的款項	(923,283)	(1,247,447)
	<u>345,799</u>	<u>1,388,378</u>
期末結餘		

	截至6月30日止六個月	
	2026年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元
擔保負債		
期初結餘	1,526,294	895,801
新業務所產生的增加	550,917	1,760,695
解除保證金	(48,125)	(122,688)
預期信用損失重新計量	51,249	101,165
因提前還款產生的撥回	(101,428)	(110,100)
期間付款淨額	(1,609,404)	(1,204,599)
期末結餘	369,503	1,320,274

借款及應付票據

我們於中期簡明綜合財務狀況表入賬的總借款及應付票據包括(i)應付信託計劃持有人款項；(ii)銀行借款；(iii)其他金融機構借款；及(iv)應付票據。我們的應付信託計劃持有人款項較2025年12月31日的人民幣2,461.0百萬元減少99.0%至2026年6月30日的人民幣23.5百萬元，主要是由於期內我們通過信託貸款模式所實現的貸款減少。

於2026年6月30日，本集團擁有本金額為200.0百萬元港元的無抵押其他金融機構借款，乃由結好財務有限公司於2026年2月9日借出。

於2026年6月30日，本集團擁有本金金額為34.8百萬元港元的已抵押其他金融機構借款，並以總金額為43.5百萬元港元的客戶貸款組合之第一浮動押記作擔保。

本公司的間接全資附屬公司Ace Effort Asia Limited(「**Ace Effort**」)發行以下優先有抵押有擔保票據，其以本公司直接全資附屬公司維信金融財務有限公司總金額為210.8百萬元港元的客戶貸款組合之第一浮動押記作擔保：

系列4：本金總額為21,000,000港元，票面年利率為8.25%，於2025年4月24日發行並已於2026年4月23日到期時償還。

系列5：本金總額為90,000,000港元，票面年利率為8.75%，於2025年7月17日發行並於2026年到期(「**系列5票據**」)。

系列6：本金總額為18,000,000港元，票面年利率為8.75%，於2025年8月27日發行並已於2026年2月25日到期時償還。

系列7：本金總額為58,000,000港元，票面年利率為8.75%，於2025年10月15日發行並於2026年到期(「**系列7票據**」)。

系列8：本金總額為50,000,000港元，票面年利率為8.75%，於2025年12月18日發行並於2026年到期(「**系列8票據**」)。

管理層討論及分析

系列9：本金總額為26,500,000港元，其中5,000,000港元由本公司直接全資附屬公司VCREDIT Ventures Limited認購，票面年利率為8.75%，於2026年3月19日發行並於2027年到期。

系列10：本金總額為16,500,000港元，票面年利率為8.75%，於2026年4月23日發行並於2027年到期（「系列10票據」）。

	於2026年6月30日		於2025年12月31日	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
已抵押				
來自其他金融機構的借款	30,308	5.8%	45,301	1.5%
銀行借款	—	—	175,102	5.8%
無抵押				
來自其他金融機構的借款	173,835	33.0%	—	—
銀行借款	93,867	17.8%	127,027	4.2%
應付信託計劃持有人款項	23,482	4.5%	2,460,987	81.4%
	321,492	61.1%	2,808,417	92.9%
應付票據	204,991	38.9%	213,879	7.1%
總計	526,483	100.0%	3,022,296	100.0%

	於2026年 6月30日	於2025年 12月31日
借款及應付票據的加權平均利率		
應付信託計劃持有人款項	5.0%	5.0%
銀行借款	4.8%	4.8%
來自其他金融機構的借款	8.7%	8.3%
應付票據	8.7%	9.1%

資本負債比率

於2026年6月30日，我們的資本負債比率（按總負債除以總資產計算）約為27.7%，較2025年12月31日的57.6%減少29.9%。

於2026年6月30日，我們的綜合債務權益比率（按借款、應付票據、租賃負債及擔保負債的總和除以總權益計算）約為0.2倍，而於2025年12月31日則為1.2倍。

流動資金及資本資源

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

現金流量

下表載列我們於所示期間的現金流量。

	截至6月30日止六個月	
	2026年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動的現金流入／(流出)淨額	2,691,203	(2,001,280)
投資活動的現金流入／(流出)淨額	132,872	(22,848)
融資活動的現金(流出)／流入淨額	(2,550,392)	1,955,034
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	273,683	(69,094)
年初的現金及現金等價物	1,395,827	1,693,437
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(11,157)	12,042
期末的現金及現金等價物	1,658,353	1,636,385

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、金融機構資金夥伴的保證金退還、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下實現的貸款量、擔保賠償的現金付款、存放於金融機構資金夥伴的保證金、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2,691.2百萬元，而同期的經營活動所用現金流出淨額則為人民幣2,001.3百萬元，主要是由於(i)期內信託貸款模式下實現的貸款量減少，令現金流入增加；(ii)隨著貸款實現量減少，用於支付營運開支的現金流出亦隨之減少；(iii)由於信用增級及純貸款撮合模式下的貸款實現量減少，存放於金融機構資金夥伴的保證金收回所產生的現金流入增加；及(iv)來自其他收入來源的現金流入增加。上述因素部分被因資產質量波動而導致的擔保賠償現金流出增加所抵銷。

期內投資活動所得現金流入淨額為人民幣132.9百萬元，而同期的現金流出淨額則為人民幣22.8百萬元。期內，已終止的股本投資的按金退還產生現金流入淨額人民幣127.7百萬元。此外，期內現金流入增加，主要是由於出售按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產所得款項而產生現金流入淨額人民幣9.0百萬元，而同期則因支付按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產而產生現金流出淨額人民幣9.6百萬元。此外，期內因支付物業、廠房及設備而產生現金流出淨額人民幣3.8百萬元，而同期則因支付物業、廠房及設備而產生現金流出人民幣8.8百萬元。

期內融資活動的現金流出淨額為人民幣2,550.4百萬元，而同期融資活動的現金流入淨額則為人民幣1,955.0百萬元，主要是由於期內借款及信託計劃的現金流出淨額人民幣2,466.0百萬元，而同期則為現金流入淨額人民幣2,178.2百萬元。期內我們亦有支付利息開支的現金流出淨額人民幣52.9百萬元，而同期的現金流出淨額則為人民幣121.3百萬元。此外，期內償還應付票據的現金流出淨額為人民幣1.3百萬元，而同期則為現金流出淨額人民幣73.1百萬元。

資本承擔

於2026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2026年6月30日，本集團有一組總金額為43.5百萬港元的客戶貸款已抵押為浮動押記，作為本集團來自其他金融機構的借款的擔保，以及一組總金額為210.8百萬港元的客戶貸款根據浮動押記抵押，作為本集團應付票據的擔保。

或然事項

除於本報告所披露者外，於2026年6月30日，本集團概無任何重大或然負債。

外幣風險

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

本集團大部分業務在中國內地進行，而其中的交易均以人民幣結算。董事會一直密切監察本集團面對人民幣外匯波動的情況，並認為並無面臨重大不利的外匯波動風險。本集團會持續審視經濟狀況、本集團業務發展及其整體外匯風險狀況，並會在日後有需要時考慮適當的對沖措施。

收購事項及出售事項

重大投資及收購

除於本報告所披露者外，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

除於本報告所披露者外，本集團目前並無有關其他重大投資及資本資產的計劃。

期內以後事項

期內以後，本公司與賣方於2026年8月6日（「**終止日期**」）互相同意終止建議收購Banco Português de Gestão, S.A.（「**BPG**」）最多至100%，乃由於有關歐洲中央銀行所要求之不反對收購BPG的條件（「**監管條件**」），於經延長之日期2026年3月4日（「**最後完成日期**」）前仍未達成，且於終止日期尚未達成。

根據終止，本公司與賣方互相解除彼等各自於日期為2023年5月5日之買賣協議（經修訂）（「**買賣協議**」）項下之責任。此外，作為對自簽署買賣協議之日起至確認監管條件未能達成之日止期間所耗費的時間之補償（包括賣方同意將最後完成日期由原定之2025年5月4日延長至2026年3月4日，以便給予本公司更多時間處理複雜的申請程序，從而滿足監管條件，以及賣方自買賣協議簽署之日起至終止日期期間為使BPG按照以往慣例正常營運所付出的努力，以及因賣方參與BPG而導致對其他本可予考慮的商業替代方案無法落實），本公司同意賣方保留預付訂金之80%（800,000歐元），而非按買賣協議原定協定退還100%（1,000,000歐元）。

有關終止買賣協議之詳情，請參閱本公司日期為2023年5月5日、2025年4月1日、2025年10月31日及2026年8月7日之公告。

其他資料

中期股息

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)不建議就期內派付中期股息(截至2025年6月30日止六個月：每股本公司股份(「股份」)5港仙)。

董事及僱員薪酬及政策

董事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2026年6月30日，本集團共有580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盈利、業績及成就而釐定。

本集團於中國內地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。

本集團於印度尼西亞營運的附屬公司的僱員參加名為Jaminan Hari Tua計劃(「JHT計劃」)的老年福利儲蓄計劃以及名為Jaminan Pensiun計劃(「JP計劃」)的退休金保障計劃，兩者均由印度尼西亞政府指定的就業社會保障管理機構BPJS Ketenagakerjaan負責管理。根據JHT計劃，僱主與僱員均須按僱員月薪的百分比作出供款。供款將與投資回報一同累積，並須於退休、終止僱傭關係、永久傷殘、身故或相關法規規定的其他情況下支付。根據JP計劃，僱主與僱員均須按僱員月薪的規定百分比作出供款，以在退休、傷殘或身故時提供退休金福利。

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

企業管治守則

董事會認為，本公司在期內一直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。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載列的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為規管董事及本公司高級管理層買賣本公司證券的行為守則。經本公司特定查詢，各董事已確認在期內一直遵守標準守則的要求標準。

董事及最高行政人員於股份及相關股份的權益

於2026年6月30日，董事及本公司最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有須根據證券及期貨條例第352條記入該條所述登記冊或根據標準守則須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的權益及淡倉如下：

於股份及相關股份的好倉：

董事姓名	權益性質	股份數目	根據股份獎勵 授予的相關 股份數目	佔已發行 股份總數 百分比 ⁽¹⁾
馬廷雄	個人權益	18,227,000		50.68%
	信託受益人 ⁽²⁾		200,000	
	受控制法團權益 ⁽³⁾	229,613,366		
廖世宏	個人權益	1,300,000		13.74%
	信託受益人 ⁽²⁾		200,000	
	受控制法團權益 ⁽⁴⁾	65,742,173		
廖世強	個人權益	700,000		1.58%
	信託受益人 ⁽²⁾		200,000	
	受控制法團權益 ⁽⁵⁾	6,828,585		
薛嵐	個人權益	100,000		0.06%
	信託受益人 ⁽²⁾		200,000	

董事姓名	權益性質	股份數目	根據股份獎勵 授予的相關 股份數目	佔已發行 股份總數 百分比 ⁽¹⁾
葉家祺	個人權益	100,000		0.53%
	信託受益人 ⁽²⁾		200,000	
	受控制法團權益 ⁽⁶⁾	2,286,311		
方遠	個人權益	203,200		0.08%
	信託受益人 ⁽²⁾		200,000	
Chen Penghui	個人權益	100,000		0.06%
	信託受益人 ⁽²⁾		200,000	
Chen Derek	信託受益人 ⁽²⁾		200,000	0.04%

附註：

- (1) 該計算乃基於2026年6月30日已發行股份總數489,459,789股。本公司並無庫存股份。
- (2) 該等權益為維信金科第1號股份獎勵計劃(「**第1號股份獎勵計劃**」)(定義見下文)項下授出的獎勵股份，並由第1號股份獎勵計劃的受託人持有(尚待歸屬)。
- (3) 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，而該等公司分別於84,719,154股股份、99,298,279股股份及45,595,933股股份中擁有權益。
- (4) 廖世宏控制Magic Mount Limited的50%權益並為該公司董事，其於34,093,858股股份中擁有權益。彼亦控制Perfect Castle Development Limited及Union Fair International Limited各100%權益並為該等公司的董事。Perfect Castle Development Limited於27,523,810股股份中擁有權益。Union Fair International Limited於4,124,505股股份中擁有權益。
- (5) 廖世強控制International Treasure Limited的100%權益並為該公司董事，其於6,828,585股股份中擁有權益。
- (6) 葉家祺為NM Strategic Partners, LLC的唯一董事及唯一股東，其管理NM Strategic Focus Fund L.P.並於2,286,311股股份中擁有權益。

於本公司或其相聯法團債權證中的權益

董事姓名	權益性質	債權證金額	已發行的相同類別 債權證金額
廖世強	實益擁有人	1,500,000 港元 ⁽¹⁾	90,000,000 港元
	配偶權益	1,000,000 港元 ⁽²⁾	90,000,000 港元
	配偶權益	2,500,000 港元 ⁽³⁾	50,000,000 港元
	配偶權益	2,000,000 港元 ⁽⁴⁾	16,500,000 港元
廖世宏	實益擁有人	2,500,000 港元 ⁽⁵⁾	50,000,000 港元

附註：

- (1) 於2025年7月17日，Ace Effort完成發行及配售本金總額為90,000,000港元之系列5票據，票面年利率為8.75%，到期日為2026年7月16日。廖世強持有1,500,000港元之系列5票據。
- (2) 廖世強的配偶鍾芳女士（「鍾女士」）已認購1,000,000港元之系列5票據，因此廖世強被視為於鍾女士持有之系列5票據中擁有權益。
- (3) 於2025年12月18日，Ace Effort完成發行及配售本金總額為50,000,000港元之系列8票據，票面年利率為8.75%，到期日為2026年12月17日。鍾女士已認購2,500,000港元之系列8票據，因此廖世強被視為於鍾女士持有之系列8票據中擁有權益。
- (4) 於2026年4月23日，Ace Effort完成發行及配售本金總額為16,500,000港元之系列10票據，票面年利率為8.75%，到期日為2027年4月22日。鍾女士已認購2,000,000港元之系列10票據，因此廖世強被視為於鍾女士持有之系列10票據中擁有權益。
- (5) 於2025年10月15日，Ace Effort完成發行及配售本金總額為58,000,000港元之系列7票據，票面年利率為8.75%，到期日為2026年10月14日。廖世宏持有2,500,000港元之系列7票據。

除本節所披露者外，據董事所知，於2026年6月30日：

- (a) 概無董事或本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中，擁有須根據證券及期貨條例第352條記入該條所述登記冊或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉；及
- (b) 概無董事在擁有股份或相關股份的權益或淡倉（根據證券及期貨條例第XV部第2與第3分部的條文須向本公司披露）的公司內擔任董事或僱員。

股份獎勵計劃

購股權計劃

首次公開發售後購股權計劃

本公司於2018年5月10日採納經董事會批准的首次公開發售後購股權計劃(「**首次公開發售後購股權計劃**」)，據此，在首次公開發售後購股權計劃項下所有已授出惟尚未行使的購股權獲行使時可能發行的股份總數為49,730,386股股份，即不超過2018年6月21日(即股份於聯交所上市的日期(「**上市日期**」))已發行股份的10%。首次公開發售後購股權計劃須受上市規則第十七章的條文限制。

首次公開發售後購股權計劃旨在向合資格人士(包括本集團的僱員、董事、高級職員、諮詢人、顧問、分銷商、承包商、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擁有權，並鼓勵選定參與者致力於提升本公司及股份的價值，使本公司及股東整體受惠。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。

自上市日期起及直至本報告日期，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。根據首次公開發售後購股權計劃授出的購股權的歸屬期將由本公司於授予時指明。於2026年1月1日、2026年6月30日及本報告日期，分別合共49,730,386股股份(佔已發行股份10.16%)仍可根據首次公開發售後購股權計劃供日後授予及發行。

股份獎勵計劃

本公司於2019年1月11日採納第1號股份獎勵計劃，據此，本公司可授出股份獎勵(「**獎勵**」)，最多涉及24,974,369股股份。本公司亦於2021年5月27日採納維信金科第2號股份獎勵計劃(「**第2號股份獎勵計劃**」，與第1號股份獎勵計劃統稱為「**股份獎勵計劃**」)，據此，本公司可授出最多涉及49,305,718股股份的獎勵。股份獎勵計劃為本公司的酌情計劃。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。股份獎勵計劃須受上市規則第十七章的條文限制。

期內，根據第1號股份獎勵計劃已授出105,000股獎勵。於2026年6月30日，根據第1號股份獎勵計劃授予合資格人士涉及合共15,335,360股股份(包括被沒收的股份)的獎勵，其中4,200,000股股份已授予關連人士。於2026年1月1日、2026年6月30日及本報告日期，12,038,009股股份(包括被沒收的股份)、12,023,009股股份(包括被沒收的股份)及12,023,009股股份(包括被沒收的股份)(分別佔已發行股份2.46%、2.46%及2.46%)仍可用於日後根據第1號股份獎勵計劃授作獎勵。由於第1號股份獎勵計劃的獎勵將通過在市場上購買的股份達成，因此不會就該等獎勵發行新股份。

於2026年6月30日，為管理第1號股份獎勵計劃就非關連人士設立之信託的受託人持有合共3,050,100股股份，而為管理第1號股份獎勵計劃就關連人士設立之信託的受託人持有1,600,000股股份。

期內，根據第1號股份獎勵計劃授予的獎勵的變動如下：

承授人	獎勵日期	初始授予	於2026年 1月1日	期內授予	期內歸屬 ⁽²⁾	期內 沒收/失效	於2026年 6月30日	佔已發行 股份總數 百分比
執行董事：								
馬廷雄	2025年5月13日	300,000 ^{(1)(a)}	300,000	無	100,000	無	200,000	0.04%
廖世宏	2025年5月13日	300,000 ^{(1)(a)}	300,000	無	100,000	無	200,000	0.04%
廖世強	2025年5月13日	300,000 ^{(1)(a)}	300,000	無	100,000	無	200,000	0.04%
薛嵐	2025年5月13日	300,000 ^{(1)(a)}	300,000	無	100,000	無	200,000	0.04%
非執行董事：								
葉家祺	2025年5月13日	300,000 ^{(1)(a)}	300,000	無	100,000	無	200,000	0.04%
獨立非執行董事：								
Chen Penghui	2025年5月13日	300,000 ^{(1)(a)}	300,000	無	100,000	無	200,000	0.04%
Chen Derek	2025年5月13日	300,000 ^{(1)(a)}	300,000	無	100,000	無	200,000	0.04%
方遠	2025年5月13日	300,000 ^{(1)(a)}	300,000	無	100,000	無	200,000	0.04%
小計		2,400,000	2,400,000	無	800,000	無	1,600,000	0.33%
期內五名最高薪酬人士⁽¹⁾：								
非關連人士	2025年6月17日	375,000 ^{(1)(b)}	375,000	無	125,000	無	250,000	0.05%
小計		375,000	375,000	無	125,000	無	250,000	0.05%
僱員：								
非關連人士	2022年10月3日	200,000 ^{(1)(c)}	50,000	無	無	無	50,000	0.01%
非關連人士	2023年6月30日	200,000 ^{(1)(d)}	100,000	無	無	無	100,000	0.02%
20名非關連人士	2025年5月13日	3,210,000 ^{(1)(a)}	2,445,000	無	785,000	90,000	1,570,000	0.32%
2名非關連人士	2025年9月16日	225,000 ^{(1)(e)}	225,000	無	無	無	225,000	0.05%
非關連人士	2026年4月15日	45,000 ^{(1)(f)}	無	45,000	無	無	45,000	0.009%
非關連人士	2026年4月15日	60,000 ^{(1)(g)}	無	60,000	無	無	60,000	0.01%
小計		3,940,000	2,820,000	105,000	785,000	90,000	2,050,000	0.42%
總計		6,715,000	5,595,000	105,000	1,710,000	90,000	3,900,000	0.80%

其他資料

附註：

(1) 根據第1號股份獎勵計劃授予的獎勵所涉及的股份劃分以下批次歸屬：

編號	第一批	第二批	第三批	第四批
(a)	2026年5月13日歸屬三分之一	2027年5月13日歸屬三分之一	2028年5月13日歸屬三分之一	不適用
(b)	2026年6月17日歸屬三分之一	2027年6月17日歸屬三分之一	2028年6月17日歸屬三分之一	不適用
(c)	2023年10月3日歸屬四分之一	2024年10月3日歸屬四分之一	2025年10月3日歸屬四分之一	2026年10月3日歸屬四分之一
(d)	2024年7月1日歸屬四分之一	2025年7月1日歸屬四分之一	2026年7月1日歸屬四分之一	2027年7月1日歸屬四分之一
(e)	2026年9月16日歸屬三分之一	2027年9月16日歸屬三分之一	2028年9月16日歸屬三分之一	不適用
(f)	2027年6月9日歸屬三分之二	2028年6月9日歸屬三分之一	不適用	不適用
(g)	2027年4月15日歸屬三分之一	2028年4月15日歸屬三分之一	2029年4月15日歸屬三分之一	不適用

(2) 期內共有1,710,000股股份獲歸屬。期內，該等股份於相關歸屬日期前的加權平均收市價為1.15港元。

(3) 期內概無註銷獎勵。

自採納日期起及直至本報告日期，概無根據第2號股份獎勵計劃授出獎勵。因此，於2026年1月1日、2026年6月30日及本報告日期，分別合共49,305,718股股份(佔已發行股份10.07%)仍可根據第2號股份獎勵計劃供日後授作獎勵。

主要股東和其他人士於股份及相關股份的權益

於2026年6月30日，主要股東及其他人士於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及淡倉如下：

股東姓名／名稱	身份／權益性質	持作好倉的股份數目	根據獎勵授出的相關股份數目	佔已發行股份總數百分比 ⁽¹⁾
馬廷雄	個人權益	18,227,000		50.68%
	信託受益人 ⁽²⁾		200,000	
	受控制法團權益 ⁽³⁾	229,613,366		
Wealthy Surplus Limited	實益權益 ⁽³⁾	99,298,279		20.29%
Skyworld-Best Limited	實益權益 ⁽³⁾	84,719,154		17.31%
Glory Global International Limited	實益權益 ⁽³⁾	45,595,933		9.32%
廖世宏	個人權益	1,300,000		13.74%
	信託受益人 ⁽²⁾		200,000	
	受控制法團權益 ⁽⁴⁾	65,742,173		
Perfect Castle Development Limited	實益權益 ⁽⁴⁾	27,523,810		5.62%
郭廉瑛	受控制法團權益 ⁽⁵⁾	34,093,858		6.97%
Magic Mount Limited	實益權益 ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	34,093,858		6.97%
郭炎	受控制法團權益 ⁽⁶⁾	48,746,970		9.96%
郭張秀芬	受控制法團權益 ⁽⁶⁾	48,746,970		9.96%
High Loyal Management Limited	實益權益 ⁽⁶⁾	48,746,970		9.96%
Cavamont Holdings Limited	受控制法團權益 ⁽⁷⁾	41,339,885		8.45%
Cavamont Investments Limited	受控制法團權益 ⁽⁸⁾	41,339,885		8.45%
Cavamont Master Fund	實益權益 ⁽⁸⁾	41,339,885		8.45%

附註：

- (1) 該計算乃基於(i)根據購股權及股份獎勵所授予的股份及(如有)相關股份總數，及(ii)2026年6月30日已發行股份總數489,459,789股股份。
- (2) 該等權益為第1號股份獎勵計劃項下授出的獎勵股份，並由第1號股份獎勵計劃的受託人持有(尚待歸屬)。
- (3) 馬廷雄控制Skyworld-Best Limited、Wealthy Surplus Limited及Glory Global International Limited各100%權益。
- (4) 廖世宏控制Perfect Castle Development Limited及Union Fair International Limited各100%權益，以及Magic Mount Limited的50%權益。Perfect Castle Development Limited於27,523,810股股份中擁有權益，而Union Fair International Limited則於4,124,505股股份中擁有權益。
- (5) 郭廉瑛(廖世宏的母親)控制Magic Mount Limited的50%權益。
- (6) 郭炎及郭張秀芬各自控制High Loyal Management Limited的50%權益。
- (7) Cavamont Holdings Limited控制Cavamont Investments Limited(「**Cavamont Investments**」)的100%權益。
- (8) Cavamont Investments控制Cavamont Master Fund的100%權益。

除本節和上文「董事及最高行政人員於股份及相關股份的權益」一節所披露者外和據董事所知，於2026年6月30日，概無人士於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條規定存置的登記冊內的權益或淡倉。

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。

審閱賬目

審核委員會已與本公司高級管理層審閱本報告。

中期財務資料審閱報告

致維信金科控股有限公司董事會

(以存續方式於開曼群島註冊成立的有限公司)

(本中文版本報告僅供參考，若中英文版本存在任何不一致之處，以英文版本為準。)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第29至75頁的中期財務資料，此中期財務資料包括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」)於2026年6月30日的中期簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的中期簡明綜合全面收益表、中期簡明綜合權益變動表 and 中期簡明綜合現金流量表，以及選定的解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，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。

審閱範圍

我們已根據國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《國際審計準則》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信貴集團的中期財務資料未有在各重大方面根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2026年8月24日

中期簡明綜合全面收益表

截至2026年6月30日止六個月

截至6月30日止六個月			
	附註	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
持續經營			
利息及類似收入	6	245,237	1,089,520
減：利息支出	6	(39,920)	(153,005)
淨利息及類似收入	6	205,317	936,515
貸款撮合服務費	7	373,974	1,269,811
其他收入	8	389,917	293,582
總收入		969,208	2,499,908
實現及服務費用	9	(394,222)	(1,075,852)
銷售及營銷費用	9	(15,025)	(31,471)
一般及行政費用	9	(137,451)	(215,977)
研究及開發費用	9	(38,252)	(58,459)
信用減值損失	10	(84,841)	(214,738)
客戶貸款的公允價值變動		(261,946)	(624,104)
其他(虧損)/收益淨額	11	(12,109)	140
經營利潤		25,362	279,447
使用權益法入賬的應佔聯營公司淨虧損		(10,080)	(3,933)
除所得稅前利潤		15,282	275,514
所得稅	12	(3,306)	(59,525)
中期期間利潤		11,976	215,989
以下各方應佔中期期間利潤：			
本公司擁有人		13,376	215,990
非控股權益		(1,400)	(1)

中期簡明綜合全面收益表

截至2026年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
其他全面(虧損)/收益			
換算海外業務的匯兌差額		(17,301)	27,856
中期期間全面(虧損)/收益總額，除稅		(5,325)	243,845
以下各方應佔中期期間全面收益總額：			
本公司擁有人		(3,925)	243,846
非控股權益		(1,400)	(1)
		(5,325)	243,845
每股基本盈利(人民幣元)	13	0.03	0.44
每股攤薄盈利(人民幣元)	13	0.03	0.44

以上中期簡明綜合全面收益表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合財務狀況表

於2026年6月30日

	附註	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
資產			
現金及現金等價物	14(a)	1,658,338	1,395,803
受限制現金	14(b)	501,075	697,160
客戶貸款	15	1,316,191	4,165,673
合約資產	16	11,160	27,965
擔保應收款項	17	345,799	1,010,184
以公允價值計量且其變動計入損益的金融投資	18	70,961	79,810
使用權益法入賬的投資	19	6,491	16,769
遞延稅項資產	20	905,902	906,685
使用權資產		30,969	33,481
無形資產		33,561	39,802
物業及設備		78,765	89,976
其他資產	21	498,322	864,677
總資產		5,457,534	9,327,985
負債			
應繳稅項		19,958	133,320
擔保負債	17	369,503	1,526,294
租賃負債		33,035	35,528
借款	22	321,492	2,808,417
應付票據	23	204,991	213,879
遞延稅項負債	20	3,124	5,465
其他負債	24	557,644	652,790
總負債		1,509,747	5,375,693
權益			
股本	25	40,067	40,067
股份溢價	25	5,081,352	5,080,413
根據股份獎勵計劃持有的股份	26	(14,032)	(15,218)
其他儲備		765,776	784,147
累計虧損		(1,927,995)	(1,941,371)
非控股權益		2,619	4,254
總權益		3,947,787	3,952,292
總負債及權益		5,457,534	9,327,985

以上中期簡明綜合財務狀況表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合權益變動表

截至2026年6月30日止六個月

本公司擁有人應佔款項

	其他儲備							總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元 附註25	股份溢價 人民幣千元 附註25	根據股份 獎勵計劃 持有的股份 人民幣千元 附註26	以股份 為基礎的 付款儲備 人民幣千元	換算儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	
(未經審核)								
於2026年1月1日之結餘	40,067	5,080,413	(15,218)	679,915	104,232	(1,941,371)	4,254	3,952,292
中期期間利潤	-	-	-	-	-	13,376	(1,400)	11,976
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	(17,301)	-	-	(17,301)
中期期間全面收益總額	-	-	-	-	(17,301)	13,376	(1,400)	(5,325)
與擁有人以其作為擁有人身份進行的交易								
就股份獎勵購買股份	-	-	(4,059)	-	-	-	-	(4,059)
以股份為基礎的付款	-	-	-	4,879	-	-	-	4,879
購買非控股權益	-	235	-	-	-	-	(235)	-
股份獎勵的歸屬	-	704	5,245	(5,949)	-	-	-	-
與擁有人以其作為擁有人身份進行的交易總額	-	939	1,186	(1,070)	-	-	(235)	820
於2026年6月30日之結餘	40,067	5,081,352	(14,032)	678,845	86,931	(1,927,995)	2,619	3,947,787

中期簡明綜合權益變動表

截至2026年6月30日止六個月

	本公司擁有人應佔款項							
	股本 人民幣千元 附註25	股份溢價 人民幣千元 附註25	根據股份 獎勵計劃 持有的股份 人民幣千元 附註26	其他儲備		累計虧損 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
				以股份 為基礎的 付款儲備 人民幣千元	換算儲備 人民幣千元			
(未經審核)								
於2025年1月1日之結餘	40,067	5,198,001	(3,189)	673,239	78,957	(1,381,559)	1,411	4,606,927
中期期間利潤	-	-	-	-	-	215,990	(1)	215,989
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	27,856	-	-	27,856
中期期間全面收益總額	-	-	-	-	27,856	215,990	(1)	243,845
與擁有人以其作為擁有人身份進行的交易								
就股份獎勵購買股份	-	-	(11,932)	-	-	-	-	(11,932)
以股份為基礎的付款	-	-	-	1,906	-	-	-	1,906
已宣派股息	-	(89,333)	-	-	-	-	-	(89,333)
股份獎勵的歸屬	-	105	660	(765)	-	-	-	-
與擁有人以其作為擁有人身份進行的交易總額	-	(89,228)	(11,272)	1,141	-	-	-	(99,359)
於2025年6月30日之結餘	40,067	5,108,773	(14,461)	674,380	106,813	(1,165,569)	1,410	4,751,413

以上中期簡明綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合現金流量表

截至2026年6月30日止六個月

		截至6月30日止六個月	
		2026年	2025年
	附註	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
經營活動的現金流量			
經營活動所得／(所用)現金		2,743,424	(1,783,022)
已付所得稅		(52,221)	(218,258)
經營活動現金流入／(流出)淨額		2,691,203	(2,001,280)
投資活動的現金流量			
使用權益法入賬的於聯營公司之投資的付款		—	(3,684)
物業及設備付款		(3,844)	(8,781)
無形資產付款		(15)	(826)
出售物業及設備所得款項		—	52
出售附屬公司所得款項		61	—
以公允價值計量且其變動計入損益的金融投資的 所得款項／(付款)淨額		9,020	(9,609)
其他投資活動所得款項		127,650	—
投資活動現金流入／(流出)淨額		132,872	(22,848)
融資活動的現金流量			
應付票據發行所得款項		33,024	23,237
借款的(付款)／所得款項淨額		(2,466,037)	2,178,161
包括：信託計劃持有人的(付款)／所得款項淨額		(2,428,130)	2,021,041
應付票據的還款		(34,363)	(96,339)
已付利息支出		(52,865)	(121,295)
購回股份付款		(4,059)	(11,932)
租賃負債付款		(26,092)	(16,798)
融資活動現金(流出)／流入淨額		(2,550,392)	1,955,034
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		273,683	(69,094)
期初的現金及現金等價物	14(a)	1,395,827	1,693,437
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(11,157)	12,042
期末的現金及現金等價物	14(a)	1,658,353	1,636,385

以上中期簡明綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

1 一般資料

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

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

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

本公司股份自2018年6月21日起以首次公開發售方式在香港聯合交易所有限公司主板上市。於2026年6月30日，本公司已發行普通股(「股份」)數目為489,459,789股，每股面值為0.10港元。

除另有列明外，本中期簡明綜合財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列。

本中期簡明綜合財務資料已於2026年8月24日獲本公司董事會批准及授權刊發。

2 中期報告編製基準

截至2026年6月30日止六個月報告期間之該等中期簡明綜合財務資料已根據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2025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)以及本集團於截至2026年6月30日止六個月所公佈的其他公開公告一併閱讀。

3 新訂及經修訂準則

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2025年12月31日止年度的年度財務報表所採用者一致。

於2026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之修訂，以及涉及依賴自然能源生產電力之合約	2026年1月1日
會計準則－第11卷	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第10號及國際會計準則第7號之年度改進	2026年1月1日

本集團於2026年1月1日採納上述修訂本，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
國際財務報告準則第18號(i)	財務報表之呈列及披露	2027年1月1日 (可提早採納)
國際財務報告準則第19號(ii)	非公眾問責附屬公司：披露	2027年1月1日
國際會計準則第21號(修訂本)(iii)	換算為惡性通貨膨脹經濟的列報貨幣	2027年1月1日 (可提早採納)
國際財務報告準則第20號(iv)	監管資產及監管負債	2029年1月1日 (可提早採納)

3 新訂及經修訂準則(續)

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(續)

(i) 國際財務報告準則第18號：財務報表之呈列及披露

國際財務報告準則第18號將取代國際會計準則第1號財務報表之呈列，引入新規定，有助於同類實體的財務表現更具可比性，並為使用者提供更相關的信息和透明度。儘管國際財務報告準則第18號不會影響財務報表項目之確認或計量，但其對呈列及披露之影響預期會非常廣泛，尤其是對財務表現報表以及於財務報表內提供管理層界定的業績指標的影響。

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

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

3 新訂及經修訂準則(續)

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(續)

(i) 國際財務報告準則第18號：財務報表之呈列及披露(續)

本集團正在確定應用國際財務報告準則第18號對本集團財務報表的影響。本集團已制定過渡計劃，並將按期報告首份符合國際財務報告準則第18號要求的截至2027年6月30日止期間的中期財務報表，以及截至2027年12月31日止期間的年度財務報表。

本集團目前呈列經營利潤小計，並正在進行詳細評估以確定項目的適當分類，確保經營利潤小計將符合國際財務報告準則第18號的要求。國際財務報告準則第18號的新彙總和分解要求將導致呈列最有用的結構性摘要的變化。

本集團目前向投資者報告非國際財務報告準則經調整利潤計量指標，並預期該計量指標將符合管理層定義的業績指標的定義。本集團正在評估目前於財務信息外部報告的其他計量指標，以及這些指標是否符合管理層定義的業績指標的定義。

本集團將於後續報告期間提供向國際財務報告準則第18號過渡進展的最新情況。

(ii) 國際財務報告準則第19號：非公眾問責附屬公司：披露

國際財務報告準則第19號是一項適用於符合條件的附屬公司的自願性準則，其簡化的披露要求平衡了符合條件的附屬公司財務報表使用者的信息需求與編製者的成本節省。

倘若附屬公司符合以下條件，則為符合條件：

- 其不具有公眾問責性；及
- 其有一個最終或中間母公司，該母公司編製可供公眾使用的符合國際財務報告準則會計準則的綜合財務報表。

維信金科控股有限公司作為編製符合國際財務報告準則會計準則的綜合財務報表的母公司實體，本身不符合在其單獨或綜合財務報表中應用國際財務報告準則第19號的資格。本集團正在評估其哪些附屬公司將符合國際財務報告準則第19號中的資格標準。於該等中期財務報表日期，本集團尚未決定是否允許附屬公司在其單獨財務報表中應用國際財務報告準則第19號；此決定預期將於2026年下半年最終確定。符合條件的附屬公司的採納不會對本集團的綜合財務報表產生影響。

3 新訂及經修訂準則(續)

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(續)

(iii) 國際會計準則第21號(修訂本)：換算為惡性通貨膨脹經濟的列報貨幣

該等修訂本為其列報貨幣為惡性通貨膨脹經濟貨幣的實體明確了換算程序。倘若實體符合以下條件，則應用該等修訂本：

- 其功能貨幣為非惡性通貨膨脹經濟貨幣，且將其業績和財務狀況換算為惡性通貨膨脹經濟貨幣，或
- 其將功能貨幣為非惡性通貨膨脹經濟貨幣的海外業務的業績和財務狀況換算為惡性通貨膨脹經濟貨幣。

該等修訂本旨在以具有成本效益的方式提高所得信息的有用性，並減少實務中的多樣性。

本集團的列報貨幣為人民幣，其並非惡性通貨膨脹經濟的貨幣。因此，該等修訂本預期不會對本集團的綜合財務報表產生任何影響。本集團將繼續監控其經營所在經濟體的國際會計準則第29號指標。

(iv) 國際財務報告準則第20號：監管資產及監管負債

國際財務報告準則第20號將取代國際財務報告準則第14號，並將影響受費率監管約束的實體的財務報表。費率監管可以通過指定以下內容，顯著影響實體收入、利潤及現金流的金額及時間：(a)實體有權就期內提供的監管商品或服務向客戶收取多少補償；及(b)實體何時可以將該補償計入向客戶收取的受監管費率中。

國際財務報告準則第20號補充了實體通過應用國際財務報告準則第15號提供的信息。其要求實體提供信息，以深入了解實體有權就每個報告期內提供的監管商品或服務獲得的補償總額。所產生的信息更好地將收入與提供該等商品及服務所產生的成本相匹配。

3 新訂及經修訂準則(續)

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(續)

(iv) 國際財務報告準則第20號：監管資產及監管負債(續)

倘若公司提供監管商品及服務與其根據監管協議就該等商品及服務向客戶收費之間存在時間差異，則通過應用國際財務報告準則第15號報告的收入可能無法完全反映公司在期內的業績。國際財務報告準則第20號將此稱為「時間差異」。新準則要求實體通過確認監管資產及監管負債以及由此產生的監管收入及監管費用，在其財務報表中核算時間差異的影響。

本集團目前未經營屬於國際財務報告準則第20號範圍的業務。其收入來源不受在供應與計費之間產生時間差異的監管協議的約束。因此，國際財務報告準則第20號預期不會影響本集團的財務報表。

4 關鍵會計估計及判斷

編製中期簡明綜合財務資料需要管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設會影響會計政策的應用及資產與負債、收入與支出的呈報金額。實際結果可能與該等估計不同。

於編製本中期簡明綜合財務資料時，管理層應用本集團會計政策時作出的重大判斷及估計不確定性的關鍵來源，與截至2025年12月31日止年度綜合財務報表所應用的相同。

5 風險管理

5.1 財務風險因素

本集團業務面臨多類財務風險，包含市場風險、信用風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃著眼於金融市場的不可預測性，並力求將對本集團財務表現的潛在不利影響降至最低。風險管理乃由本集團高級管理層執行。

中期簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表內規定的所有財務風險管理資料及披露事項，且應與截至2025年12月31日止年度的綜合財務報表一併閱讀。

自2025年12月31日起，風險管理政策並無任何重大變動。

5 風險管理(續)

5.1 財務風險因素(續)

預期信用損失(「預期信用損失」)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(「**違約概率**」)、違約風險敞口及違約虧損率計量信貸風險。這與截至2025年12月31日止年度綜合財務報告所應用之模型一樣。

預期信用損失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其於中國內地信貸敞口的信貸風險及預期信用損失的主要經濟變數，即中國內地消費者物價指數(「**CPI**」)及中國內地生產總值(「**GDP**」)。

主要經濟變數	情景	於2026年 6月30日	於2025年 12月31日
中國內地CPI	基數	0.76%	0.33%
	上行	0.90%	0.40%
	下行	0.50%	0.00%
中國內地GDP	基數	4.80%	4.80%
	上行	5.00%	5.00%
	下行	4.50%	4.00%

於2026年6月30日，分配至基數、上行及下行經濟情景的權重分別為80%、10%及10%(2025年12月31日：分別為80%、10%及10%)。

5 風險管理(續)

5.1 財務風險因素(續)

敏感度分析

預期信用損失撥備對分配至各個經濟情景的權重敏感。

對於中國內地的CPI及GDP，假設將上行情景的權重上調10%及將基數情景的權重下調10%，本集團於2026年6月30日的預期信用損失撥備將減少人民幣3.08百萬元(2025年12月31日：人民幣3.20百萬元)；假設將下行情景的權重上調10%及將基數情景的權重下調10%，則本集團於2026年6月30日的預期信用損失撥備將增加人民幣2.06百萬元(2025年12月31日：人民幣14.19百萬元)。

5.2 金融工具公允價值計量

本集團以公允價值列賬的主要金融工具為以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款及以公允價值計量且其變動計入損益的金融投資。

公允價值層級

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

第一層：於活躍市場買賣之金融工具(例如公開買賣的衍生工具)之公允價值為報告期末的市場報價(未經調整)。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。

5 風險管理(續)

5.2 金融工具公允價值計量(續)

公允價值層級(續)

下表分別呈列本集團於2026年6月30日及2025年12月31日以經常性基準按公允價值計量及確認的金融資產及金融負債：

		於2026年6月30日			
估值技術		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
(未經審核)					
資產					
客戶貸款					
- 以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款	貼現現金流量法 ⁽ⁱ⁾	-	-	882,949	882,949
以公允價值計量且其變動計入損益的金融投資					
- 私募股本基金	資產淨值	-	-	31,000	31,000
- 非上市股本	市場可資比較公司	-	-	10,810	10,810
- 以收入為基礎的融資產品	貼現現金流量法 ⁽ⁱ⁾	-	-	24,530	24,530
- 其他	市場報價或貼現現金流量法 ⁽ⁱ⁾	1,614	-	3,007	4,621
		1,614	-	952,296	953,910
於2025年12月31日					
估值技術		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
(經審核)					
資產					
客戶貸款					
- 以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款	貼現現金流量法 ⁽ⁱ⁾	-	-	3,838,950	3,838,950
以公允價值計量且其變動計入損益的金融投資					
- 私募股本基金	資產淨值	-	-	29,783	29,783
- 非上市股本	市場可資比較公司	-	-	19,099	19,099
- 以收入為基礎的融資產品	貼現現金流量法 ⁽ⁱ⁾	-	-	27,805	27,805
- 其他	市場報價或貼現現金流量法 ⁽ⁱ⁾	-	-	3,123	3,123
		-	-	3,918,760	3,918,760

(i) 貼現現金流量法所使用的主要不可觀察輸入數據為風險調整貼現率。

5 風險管理(續)

5.2 金融工具公允價值計量(續)

公允價值層級(續)

下表呈列截至2026年及2025年6月30日止六個月第三層資產工具的變動：

	客戶貸款 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 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
於2026年1月1日	3,838,950	79,810	3,918,760
添置	249,595	13,301	262,896
終止確認	(2,943,650)	(17,894)	(2,961,544)
於損益內的客戶貸款的公允價值變動			
確認的虧損	(261,946)	—	(261,946)
於損益內其他收益淨額確認的虧損	—	(4,528)	(4,528)
匯兌差異	—	(1,342)	(1,342)
於2026年6月30日 ⁽ⁱ⁾	882,949	69,347	952,296
於2025年1月1日	6,106,530	54,376	6,160,906
添置	10,078,988	20,917	10,099,905
終止確認	(7,396,010)	(11,308)	(7,407,318)
於損益內的客戶貸款的公允價值變動			
確認的虧損	(624,104)	—	(624,104)
於損益內其他收益淨額確認的收益	—	4,379	4,379
匯兌差異	—	(127)	(127)
於2025年6月30日	8,165,404	68,237	8,233,641

(i) 於2026年6月30日，第三層金融工具應佔未變現淨虧損為人民幣792.36百萬元(於2025年12月31日：人民幣1,567.92百萬元)。

截至2026年6月30日止六個月，公允價值層級間並無轉移。截至2026年6月30日止六個月，任何所採用的估值技術均未作任何變動。

本集團的政策是在報告期末確認公允價值層級的轉入和轉出。

5 風險管理(續)

5.2 金融工具公允價值計量(續)

使用重大不可觀察輸入數據之公允價值計量

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

於2026年6月30日，第三層級工具主要是以公允價值計量且其變動計入損益的客戶貸款。由於客戶貸款並非於活躍市場買賣，其公允價值乃使用貼現現金流量法釐定，據此應用貼現率調整技術。用於釐定現值的貼現率為反映於各報告日期貨幣時間價值及資產特定風險的當前市場評估的稅前利率。管理層根據中國政府債券(到期日等於各報告日期至預期現金流量日期期間)的收益率釐定無風險利率。釐定風險溢價以得出風險調整貼現率涉及關鍵估計及判斷。

下表列示倘風險調整貼現率上升／下降100基點而所有其他變量保持不變，對截至2026年及2025年6月30日止六個月的所得稅前利潤的影響。

所得稅前利潤的預期變動

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
+100基點	(272)	(21,922)
- 100基點	274	22,177

其他金融工具的公允價值

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

5.3 營運風險

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

5 風險管理(續)

5.3 營運風險(續)

國家金融監督管理總局(「**金融監管總局**」，前稱中國銀行保險監督管理委員會)聯合其他監管機構於2019年10月24日發佈了《關於印發融資擔保公司監督管理補充規定的通知》(「**該通告**」)，以進一步規範相應金融擔保活動。本集團已知悉該通告中的要求，並注意到若干現行信託計劃及貸款撮合服務費業務模式於未來運營過程中的潛在不合規風險。該類潛在的不合規風險可能會使本集團受到處罰和／或需要改變其當前的業務模式。

本集團已成立其自身的融資擔保公司，並重組未來的增信安排以應對該通告的影響。考慮到當前的市場慣例和相關監管要求的實施狀況，本集團已作出評估，不認為在遵守新規定的過程中可能會出現重大的資源流出。本集團將密切關注市場發展，並將繼續監控對其業務及財務狀況的影響。

金融監管總局於2025年4月1日發佈《關於加強商業銀行互聯網助貸業務管理提升金融服務質效的通知》(「**該通知**」)，旨在進一步規範及監管若干金融機構的線上貸款撮合業務活動，包括實施貸款撮合服務供應商名錄管理、監控整體貸款定價，以及向借款人披露必要費用資訊。該通知已於2025年10月1日生效。本集團現有及未來的放債業務可能受該通知實施影響，而該通知將進而影響本集團業務量增長及盈利能力。本集團已知悉並充分理解最新監管要求，正採取行動以符合相關規定。

金融監管總局與中國人民銀行於2026年3月3日聯合發佈《個人貸款業務明示綜合融資成本規定》(「**該等規定**」)，以保護金融消費者的合法權益，提升金融服務的質量和效率。根據該等規定，貸款人應向借款人提供清晰的綜合融資成本說明，包括合作機構收取的各項費用。該等規定亦要求，貸款人與合作機構之間的合作協議應明確界定各方在執行該要求中的責任和義務。該等規定於2026年8月1日生效。本集團已知悉並充分理解該等規定下的監管要求，並正採取行動以符合相關規定。

6 淨利息及類似收入

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
利息及類似收入		
以公允價值計量且其變動計入損益之客戶貸款	187,928	1,067,748
以攤銷成本計量之客戶貸款	57,309	21,772
	245,237	1,089,520
減：利息支出		
應付信託計劃持有人款項	(19,659)	(130,117)
應付票據	(9,623)	(9,639)
來自其他金融機構的借款	(7,211)	(478)
銀行借款	(3,047)	(12,771)
其他	(380)	—
	(39,920)	(153,005)
淨利息及類似收入	205,317	936,515

7 貸款撮合服務費

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
前期貸款撮合服務費	163,151	814,151
貸款撮合後服務費	210,823	455,660
	373,974	1,269,811

附註：本集團將前期貸款撮合服務及貸款撮合後服務視為個別履約責任。前期貸款撮合服務費在貸款初始時確認。貸款撮合後服務費在貸款期間確認，該方法近似於履行相關服務時的模式。於2026年6月30日的未履行履約責任為人民幣6.41百萬元。管理層預期於2026年6月30日分配至未履行合約的交易價的100.00%將於未來12個月內確認為收入（於2025年12月31日：未履行履約責任為人民幣106.50百萬元，以及管理層預期分配至未履行合約的交易價的100.00%將於未來12個月內確認為收入）。

8 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
技術及平台服務費	437,041	215,253
政府補助 ⁽ⁱ⁾	49,403	33,814
罰金及其他收費	19,615	17,210
擔保(虧損)/收益	(123,658)	21,523
其他	7,516	5,782
	389,917	293,582

- (i) 截至2026年6月30日止六個月期間，撥款人民幣32.73百萬元用於支持技術創新，人民幣14.69百萬元用於支持發展數字經濟，其餘款項主要用於鼓勵業務穩定發展(截至2025年6月30日止六個月期間，撥款人民幣33.59百萬元用於支持發展數字經濟，其餘款項主要用於鼓勵業務穩定發展)。

9 按性質劃分的費用

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
貸款實現及服務費用	(306,300)	(992,566)
僱員福利費用	(156,455)	(224,798)
專業服務費	(34,556)	(47,639)
辦公室費用	(32,409)	(40,389)
折舊及攤銷	(15,640)	(17,144)
稅項及附加費	(9,697)	(11,742)
使用權資產折舊	(9,429)	(15,360)
品牌開支	(4,789)	(15,163)
其他	(15,675)	(16,958)
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	(584,950)	(1,381,759)

10 信用減值損失

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
以攤銷成本計量之客戶貸款	(44,524)	(18,908)
擔保應收款項	(31,475)	(127,912)
合約資產	(10,189)	(63,965)
其他資產	985	(3,281)
受限制現金	353	(672)
現金及現金等價物	9	—
	(84,841)	(214,738)

11 其他(虧損)/收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
銀行利息收入	4,529	14,992
銀行費用	(593)	(1,097)
租賃負債的利息支出	(1,227)	(985)
匯兌虧損	(5,735)	(17,149)
金融資產及其他長期資產的(虧損)/收益	(9,083)	4,379
	(12,109)	140

12 所得稅

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅	(4,864)	(140,195)
遞延所得稅	1,558	80,670
	(3,306)	(59,525)

12 所得稅(續)

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

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
除所得稅前利潤：	15,282	275,514
按中國法定所得稅稅率25%計算的稅項	(3,820)	(68,878)
以下各項的稅務影響：		
– 適用於本公司及附屬公司的不同所得稅稅率 ⁽ⁱ⁾	(14,012)	20,398
– 研發開支加計扣除	4,617	8,779
– 不可扣除所得稅費用	(725)	(1,935)
以股份為基礎的薪酬	(403)	(477)
其他	(322)	(1,458)
– 分派利潤的預扣稅	–	(3,438)
– 確認遞延稅項的淨影響	9,453	(13,821)
– 其他	1,181	(630)
	(3,306)	(59,525)

(i) 本集團的主要適用稅項和稅率如下：

開曼群島

本公司已經在於香港聯合交易所有限公司主板上市前通過作為獲豁免有限責任公司存續從英屬維爾京群島遷冊至開曼群島。在存續完成後，本公司受開曼群島法律管轄。因此，本公司根據開曼群島法律無須繳納所得稅。

中國內地

中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)對所有企業實施25%的所得稅率，但向符合相關要求及資格的若干企業提供優惠稅項待遇。

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

根據中國國家稅務總局於2024年3月發佈之通告，自2023年1月1日起至2025年12月31日止，於前海深港現代服務業合作區內設立且符合優惠所得稅目錄之企業，可適用15%之優惠所得稅率。本公司間接全資附屬公司廣東維仕數據科技有限公司符合上述條件，可自2024年1月1日起享受相應稅收優惠。

12 所得稅(續)

(i) 本集團的主要適用稅項和稅率如下：(續)

中國內地(續)

本公司之間接全資附屬公司杭州維信薈智信息技術有限公司獲認定為中國內地國家鼓勵的軟件企業，根據相關規定有資格享受「兩免三減半」企業所得稅優惠政策。其所得稅自2025年1月1日起首兩個連續納稅年度免徵，其後三個連續納稅年度按25%的法定企業所得稅稅率減半徵收。

此外，本公司若干間接擁有的附屬公司適用企業所得稅法規定的「小型微利企業」優惠政策，其優惠所得稅率為20%。截至2026年6月30日，本公司適用「小型微利企業」優惠政策的附屬公司年度應課稅所得額不超過人民幣3.00百萬元時，按25%的優惠稅率計算。

香港

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

未分派利潤的預扣稅

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

本集團於中國附屬公司的投資，其財務報告賬面值高於稅務基準。除已規劃但尚未分配的盈利外，本公司並未就超額部分計提遞延稅項，因本公司認為該部分資金將無限期再投資於中國附屬公司，以達致預扣稅目的。

支柱二立法模版

經濟合作暨發展組織於2021年12月發佈支柱二立法模版，其效力在於各司法權區可制定國內稅法(即「支柱二立法」)，以實施全球共識的支柱二立法模版。支柱二立法適用於跨國集團成員，且該成員須符合支柱二立法模版所涵蓋之合理預期範圍。當若干司法權區依據支柱二立法模版計算之實效稅率低於15%最低稅率時，該司法權區將對所產生利潤課徵補充稅。

香港支柱二立法已於2025年1月1日生效。本集團已根據多個司法權區引入的支柱二立法模版檢討其企業架構，並委聘外部稅務專家評估其稅務風險。於2026年6月30日，本集團主要於中國內地及香港營運。據估計，本集團所得稅款項不會出現重大差異。因此，本集團於截至2026年6月30日止六個月並無確認任何相關即期稅項或遞延稅項。

本集團將持續評估支柱二立法模版的潛在影響。

13 每股盈利

	截至6月30日止六個月	
	2026年 (未經審核)	2025年 (未經審核)
本公司擁有人應佔盈利(人民幣千元)	13,376	215,990
用於計算每股基本盈利的股份加權平均數(千股)	486,917	487,126
用於計算每股攤薄盈利的股份加權平均數(千股)	487,262	490,297
每股基本盈利(人民幣元)	0.03	0.44
每股攤薄盈利(人民幣元)	0.03	0.44

- (a) 每股基本盈利按本公司擁有人應佔本集團利潤除以期內發行在外股份加權平均數計算。
- (b) 截至2026年及2025年6月30日止六個月，每股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股份獎勵而產生的所有潛在攤薄股份(合計組成計算每股攤薄盈利的分母)。盈利(分子)則並無調整。

	截至6月30日止六個月	
	2026年 股份數目 (千股) (未經審核)	2025年 股份數目 (千股) (未經審核)
用於計算每股基本盈利的股份加權平均數	486,917	487,126
調整授出之股份獎勵	345	3,171
用於計算每股攤薄盈利的股份加權平均數	487,262	490,297

14 現金及銀行結餘

(a) 現金及現金等價物

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
銀行現金	1,655,538	1,382,565
通過平台持有的現金 ⁽ⁱ⁾	2,806	13,258
庫存現金	9	4
	1,658,353	1,395,827
減：預期信用損失撥備	(15)	(24)
	1,658,338	1,395,803

(i) 通過平台持有的現金為本集團於第三方支付公司持有的現金餘額。

(b) 受限制現金

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
資金合作夥伴按金 ⁽ⁱ⁾	188,429	314,107
借款按金 ⁽ⁱⁱ⁾⁽ⁱⁱⁱ⁾	—	175,200
其他受限制現金 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	314,434	209,994
	502,863	699,301
減：預期信用損失撥備	(1,788)	(2,141)
	501,075	697,160

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

(ii) 借款按金乃抵押作借款的擔保(請參閱附註22)。

(iii) 於2026年6月30日，為配合司法機關對第三方進行的司法調查，本集團部分賬戶(金額為人民幣313.27百萬元)已被採取臨時保護措施(於2025年12月31日：人民幣313.25百萬元)。

該等賬戶解凍的預計時間最終須視乎本集團作為案外人的訴訟進展而定，惟該等資金發生損失的可能性仍然極微。

15 客戶貸款

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
以公允價值計量且其變動計入損益之客戶貸款(a)	882,949	3,838,950
以攤銷成本計量之客戶貸款(b)	433,242	326,723
	1,316,191	4,165,673

(a) 以公允價值計量且其變動計入損益之客戶貸款

於2026年6月30日及2025年12月31日，所有以公允價值計量且其變動計入損益之客戶貸款均無抵押。

以公允價值計量且其變動計入損益之客戶貸款的合約期限：

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內(含1年)	869,920	3,802,819
1至2年內(含2年)	13,029	36,131
	882,949	3,838,950

以公允價值計量且其變動計入損益之客戶貸款的剩餘合約期限：

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
逾期 ⁽ⁱ⁾	678,377	730,892
1年內(含1年)	201,061	3,090,475
1至2年內(含2年)	3,511	17,583
	882,949	3,838,950

(i) 於2026年6月30日，逾期不超過30日的客戶貸款的公允價值為人民幣3.96百萬元，而逾期超過30日的客戶貸款的公允價值為人民幣674.42百萬元(2025年12月31日：分別為人民幣38.24百萬元及人民幣692.66百萬元)。

15 客戶貸款(續)

(b) 以攤銷成本計量之客戶貸款

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
以攤銷成本計量之客戶貸款	484,716	361,310
應計利息	3,981	5,836
	488,697	367,146
減：預期信用損失撥備	(55,455)	(40,423)
	433,242	326,723

於2026年6月30日及2025年12月31日，所有以攤銷成本計量之客戶貸款均無抵押。

以攤銷成本計量之客戶貸款的合約期限如下：

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內(含1年)	176,818	160,298
1至2年內(含2年)	198,724	144,874
超過2年	113,155	61,974
	488,697	367,146

以攤銷成本計量之客戶貸款剩餘合約期限如下：

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
逾期	25,393	15,825
1年內(含1年)	443,763	332,656
1至2年內(含2年)	19,541	12,665
超過2年	—	6,000
	488,697	367,146

15 客戶貸款(續)

(b) 以攤銷成本計量之客戶貸款(續)

總賬面值及預期信用損失撥備變動

以攤銷成本計量之客戶貸款	第一階段	截至2026年6月30日止六個月		總計 人民幣千元 (未經審核)
		第二階段	第三階段 30至 180日逾期	
	即期 人民幣千元 (未經審核)	1至30日逾期 人民幣千元 (未經審核)	180日逾期 人民幣千元 (未經審核)	
於2026年1月1日的期初結餘	351,322	7,345	8,479	367,146
產生新金融資產	429,469	—	—	429,469
期內轉移：				
由第一階段至第二階段	(10,539)	10,539	—	—
由第一階段至第三階段	(73,029)	—	73,029	—
由第二階段至第一階段	412	(412)	—	—
由第二階段至第三階段	—	(5,974)	5,974	—
已終止確認資產(包括末期還款)	(219,383)	(1,950)	(41,026)	(262,359)
已撤銷資產	—	—	(29,432)	(29,432)
匯兌差異	(14,948)	(313)	(866)	(16,127)
於2026年6月30日之期末結餘	463,304	9,235	16,158	488,697

預期信用損失撥備	第一階段	截至2026年6月30日止六個月		總計 人民幣千元 (未經審核)
		第二階段	第三階段 30至 180日逾期	
	即期 人民幣千元 (未經審核)	1至30日逾期 人民幣千元 (未經審核)	180日逾期 人民幣千元 (未經審核)	
於2026年1月1日的期初結餘	(28,601)	(3,864)	(7,958)	(40,423)
產生新金融資產	(32,486)	—	—	(32,486)
期內轉移：				
由第一階段至第二階段	842	(5,476)	—	(4,634)
由第一階段至第三階段	5,832	—	(69,107)	(63,275)
由第二階段至第一階段	(33)	214	—	181
由第二階段至第三階段	—	3,104	(5,653)	(2,549)
已終止確認資產(包括末期還款)	17,483	1,013	38,822	57,318
風險參數(模型輸入數據)變動	462	108	(1,794)	(1,224)
已撤銷資產	—	—	29,432	29,432
匯兌差異	1,199	163	843	2,205
於2026年6月30日之期末結餘	(35,302)	(4,738)	(15,415)	(55,455)

15 客戶貸款(續)

(b) 以攤銷成本計量之客戶貸款(續)

總賬面值及預期信用損失撥備變動(續)

以攤銷成本計量之客戶貸款	截至2025年6月30日止六個月			
	第一階段	第二階段	第三階段	總計
	即期 人民幣千元 (未經審核)	1至30日逾期 人民幣千元 (未經審核)	30至 180日逾期 人民幣千元 (未經審核)	
於2025年1月1日的期初結餘	149,727	2,699	9,458	161,884
產生新金融資產	207,883	—	—	207,883
期內轉移：				
由第一階段至第二階段	(3,510)	3,510	—	—
由第一階段至第三階段	(16,213)	—	16,213	—
由第二階段至第一階段	540	(540)	—	—
由第二階段至第三階段	—	(1,814)	1,814	—
由第三階段至第二階段	—	7	(7)	—
由第三階段至第一階段	167	—	(167)	—
已終止確認資產(包括末期還款)	(130,488)	(1,100)	(364)	(131,952)
已撇銷資產	—	—	(11,010)	(11,010)
匯兌差異	(2,867)	(42)	(333)	(3,242)
於2025年6月30日之期末結餘	205,239	2,720	15,604	223,563

15 客戶貸款(續)

(b) 以攤銷成本計量之客戶貸款(續)

總賬面值及預期信用損失撥備變動(續)

預期信用損失撥備	截至2025年6月30日止六個月			
	第一階段	第二階段	第三階段	
	即期	1至30日逾期	180日逾期	總計
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
於2025年1月1日的期初結餘	(12,036)	(881)	(8,443)	(21,360)
產生新金融資產	(18,397)	–	–	(18,397)
期內轉移：				
由第一階段至第二階段	272	(1,122)	–	(850)
由第一階段至第三階段	1,254	–	(13,893)	(12,639)
由第二階段至第一階段	(42)	173	–	131
由第二階段至第三階段	–	580	(1,554)	(974)
由第三階段至第二階段	–	(2)	6	4
由第三階段至第一階段	(13)	–	143	130
已終止確認資產(包括末期還款)	10,083	352	317	10,752
風險參數(模型輸入數據)變動	3,589	38	(692)	2,935
已撤銷資產	–	–	11,010	11,010
匯兌差異	217	13	293	523
於2025年6月30日之期末結餘	(15,073)	(849)	(12,813)	(28,735)

於2026年6月30日，本集團有一組總金額為43.50百萬港元以攤銷成本計量之客戶貸款已抵押為浮動押記，作為本集團來自其他金融機構的借款的擔保(參閱附註22)(於2025年12月31日：62.50百萬港元)。

於2026年6月30日，本集團有一組總金額為210.80百萬港元以攤銷成本計量之客戶貸款已抵押為浮動押記，作為本集團應付票據的擔保(參閱附註23)(於2025年12月31日：215.40百萬港元)。

16 合約資產

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
合約資產	17,111	92,787
減：預期信用損失撥備	(5,951)	(64,822)
	11,160	27,965

總賬面值及預期信用損失撥備變動

合約資產	截至2026年6月30日止六個月			
	即期 人民幣千元 (未經審核)	1至30日逾期 人民幣千元 (未經審核)	180日逾期 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
於2026年1月1日的期初結餘	27,799	4,161	60,827	92,787
產生新資產	9,663	—	—	9,663
期內轉移	(14,274)	(680)	14,954	—
已終止確認資產(包括末期還款)	(12,660)	(3,448)	(171)	(16,279)
已撤銷資產	—	—	(69,060)	(69,060)
於2026年6月30日之期末結餘	10,528	33	6,550	17,111

預期信用損失撥備	截至2026年6月30日止六個月			
	即期 人民幣千元 (未經審核)	1至30日逾期 人民幣千元 (未經審核)	180日逾期 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
於2026年1月1日的期初結餘	(3,160)	(3,506)	(58,156)	(64,822)
產生新資產	(429)	—	—	(429)
期內轉移	880	572	(19,155)	(17,703)
已終止確認資產(包括末期還款)	781	2,900	158	3,839
風險參數(模型輸入數據)變動	1,825	6	2,273	4,104
已撤銷資產	—	—	69,060	69,060
於2026年6月30日之期末結餘	(103)	(28)	(5,820)	(5,951)

16 合約資產(續)

總賬面值及預期信用損失撥備變動(續)

合約資產	截至2025年6月30日止六個月			
	30至180日			總計
	即期	1至30日逾期	逾期	
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
於2025年1月1日的期初結餘	451,545	7,660	28,854	488,059
產生新資產	1,025,479	–	–	1,025,479
期內轉移	(61,426)	5,649	55,777	–
已終止確認資產(包括末期還款)	(837,448)	(908)	(5,417)	(843,773)
已撤銷資產	–	–	(37,681)	(37,681)
於2025年6月30日之期末結餘	578,150	12,401	41,533	632,084
預期信用損失撥備	截至2025年6月30日止六個月			
	30至180日			總計
	即期	1至30日逾期	逾期	
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
於2025年1月1日的期初結餘	(41,280)	(6,539)	(28,729)	(76,548)
產生新資產	(92,046)	–	–	(92,046)
期內轉移	5,636	(4,739)	(55,268)	(54,371)
已終止確認資產(包括末期還款)	76,837	762	5,265	82,864
風險參數(模型輸入數據)變動	(2,385)	298	1,675	(412)
已撤銷資產	–	–	37,681	37,681
於2025年6月30日之期末結餘	(53,238)	(10,218)	(39,376)	(102,832)

附註：本集團在開始貸款時確認前期貸款撮合服務費，並於貸款年期內確認貸款撮合後服務費。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2026年6月30日的合約資產將於未來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，本集團並非貸款人的安排並無重大融資成份。

17 擔保應收款項及擔保負債

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
擔保應收款項	472,179	1,308,379
減：預期信用損失撥備	(126,380)	(298,195)
	345,799	1,010,184

下表載列本集團於2026年及2025年6月30日止六個月的擔保應收款項變動概要：

	截至6月30日止六個月 2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
擔保應收款項		
期初結餘	1,010,184	1,113,142
新業務所產生的增加	391,801	1,760,695
預期信用損失	(31,475)	(127,912)
因提前還款產生的撥回	(101,428)	(110,100)
向借款人收回的款項	(923,283)	(1,247,447)
期末結餘	345,799	1,388,378

總賬面值及預期信用損失撥備變動

擔保應收款項	截至2026年6月30日止六個月			
	第一階段	第二階段	第三階段	總計
	即期 人民幣千元 (未經審核)	1至30日逾期 人民幣千元 (未經審核)	30至 180日逾期 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
於2026年1月1日的期初結餘	1,074,572	49,306	184,501	1,308,379
產生新金融資產	391,801	—	—	391,801
期內轉移：				
由第一階段至第二階段	(15,307)	15,307	—	—
由第一階段至第三階段	(176,487)	—	176,487	—
由第二階段至第一階段	59	(59)	—	—
由第二階段至第三階段	—	(4,298)	4,298	—
由第三階段至第二階段	—	7	(7)	—
已終止確認資產(包括末期還款)	(907,601)	(49,248)	(67,862)	(1,024,711)
已撤銷資產	—	—	(203,290)	(203,290)
於2026年6月30日之期末結餘	367,037	11,015	94,127	472,179

17 擔保應收款項及擔保負債(續)

總賬面值及預期信用損失撥備變動(續)

預期信用損失撥備	截至2026年6月30日止六個月			
	第一階段	第二階段	第三階段	總計
	即期 人民幣千元 (未經審核)	1至30日逾期 人民幣千元 (未經審核)	30至 180日逾期 人民幣千元 (未經審核)	
於2026年1月1日的期初結餘	(98,716)	(37,937)	(161,542)	(298,195)
產生新金融資產	(35,993)	—	—	(35,993)
期內轉移：				
由第一階段至第二階段	1,425	(11,868)	—	(10,443)
由第一階段至第三階段	16,429	—	(179,716)	(163,287)
由第二階段至第一階段	(5)	46	—	41
由第二階段至第三階段	—	3,332	(3,780)	(448)
由第三階段至第二階段	—	(5)	6	1
已終止確認資產(包括末期還款)	84,488	38,183	59,686	182,357
風險參數(模型輸入數據)變動	(2,244)	(356)	(1,103)	(3,703)
已撤銷資產	—	—	203,290	203,290
於2026年6月30日之期末結餘	(34,616)	(8,605)	(83,159)	(126,380)

擔保應收款項	截至2025年6月30日止六個月			
	第一階段	第二階段	第三階段	總計
	即期 人民幣千元 (未經審核)	1至30日逾期 人民幣千元 (未經審核)	30至 180日逾期 人民幣千元 (未經審核)	
於2025年1月1日的期初結餘	1,200,671	20,988	71,084	1,292,743
產生新金融資產	1,760,695	—	—	1,760,695
期內轉移：				
由第一階段至第二階段	(31,005)	31,005	—	—
由第一階段至第三階段	(83,355)	—	83,355	—
由第二階段至第一階段	97	(97)	—	—
由第二階段至第三階段	—	(17,610)	17,610	—
由第三階段至第二階段	—	11	(11)	—
已終止確認資產(包括末期還款)	(1,346,436)	(3,215)	(7,896)	(1,357,547)
已撤銷資產	—	—	(78,972)	(78,972)
於2025年6月30日之期末結餘	1,500,667	31,082	85,170	1,616,919

17 擔保應收款項及擔保負債(續)

總賬面值及預期信用損失撥備變動(續)

預期信用損失撥備	截至2025年6月30日止六個月			
	第一階段	第二階段	第三階段	總計
	即期 人民幣千元 (未經審核)	1至30日逾期 人民幣千元 (未經審核)	180日逾期 人民幣千元 (未經審核)	
於2025年1月1日的期初結餘	(98,920)	(16,199)	(64,482)	(179,601)
產生新金融資產	(150,282)	–	–	(150,282)
期內轉移：				
由第一階段至第二階段	2,600	(23,885)	–	(21,285)
由第一階段至第三階段	6,991	–	(82,930)	(75,939)
由第二階段至第一階段	(8)	75	–	67
由第二階段至第三階段	–	13,566	(15,902)	(2,336)
由第三階段至第二階段	–	(8)	10	2
已終止確認資產(包括末期還款)	112,926	2,477	7,130	122,533
風險參數(模型輸入數據)變動	(1,395)	74	649	(672)
已撤銷資產	–	–	78,972	78,972
於2025年6月30日之期末結餘	(128,088)	(23,900)	(76,553)	(228,541)

下表載列本集團於2026年及2025年6月30日止六個月的擔保負債變動概要：

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
擔保負債		
期初結餘	1,526,294	895,801
新業務所產生的增加	550,917	1,760,695
解除保證金	(48,125)	(122,688)
預期信用損失重新計量	51,249	101,165
因提前還款產生的撥回	(101,428)	(110,100)
期間付款淨額	(1,609,404)	(1,204,599)
期末結餘	369,503	1,320,274

附註：於2026年6月30日，本集團於第一階段、第二階段及第三階段提供財務擔保的未償還貸款結餘分別為人民幣5,558.25百萬元、人民幣6.85百萬元及人民幣449.70百萬元(2025年12月31日：分別為人民幣11,515.20百萬元、人民幣121.55百萬元及人民幣454.69百萬元)。

18 以公允價值計量且其變動計入損益的金融投資

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
私募股本基金	31,000	29,783
以收入為基礎的融資產品	24,530	27,805
非上市股本	10,810	19,099
其他	4,621	3,123
	70,961	79,810

19 使用權益法入賬的投資

以下為董事認為對本集團屬重要之聯營公司。該等公司之主要營業地點均位於香港，而擁有權益比例與所持投票權比例相同。

實體名稱	註冊成立國家	持股百分比	投資日期
Sino Genius International Limited	英屬維爾京群島	29.90	2022年12月16日
EXIO Group Limited	開曼群島	12.60	2024年1月19日、2024年6月21日、 2025年1月20日、 2025年9月22日

下表載列本集團使用權益法入賬的投資變動概要：

	截至6月30日止六個月 2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
期初結餘	16,769	21,585
增加	—	3,684
應佔淨虧損	(10,080)	(3,933)
匯兌差異	(198)	(131)
期末結餘	6,491	21,205

20 遞延所得稅

	於2026年6月30日		於2025年12月31日	
	可抵扣／ (應課稅)	遞延所得稅 資產／(負債)	可抵扣／ (應課稅)	遞延所得稅 資產／(負債)
	暫時性差異	資產／(負債)	暫時性差異	資產／(負債)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(經審核)	(經審核)
遞延所得稅資產				
預期信用損失撥備 ⁽ⁱ⁾	172,736	36,880	393,202	84,822
客戶貸款的公允價值變動 ⁽ⁱ⁾	4,272,805	912,251	3,446,978	743,589
擔保負債 ⁽ⁱ⁾	369,503	78,889	1,526,294	329,255
稅項虧損 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	421,078	87,126	360,684	79,615
租賃負債	22,932	3,586	28,881	4,519
其他	14,602	3,601	10,074	2,519
	5,273,656	1,122,333	5,766,113	1,244,319
遞延所得稅負債				
未變現收益 ⁽ⁱⁱ⁾	(936,696)	(213,000)	(1,458,277)	(333,300)
使用權資產	(21,283)	(3,336)	(27,204)	(4,259)
預扣稅	(61,713)	(3,086)	(91,713)	(4,586)
其他	(533)	(133)	(3,822)	(954)
	(1,020,225)	(219,555)	(1,581,016)	(343,099)
遞延所得稅資產淨額	4,253,431	902,778	4,185,097	901,220

- (i) 暫時性差異主要來自合約資產、擔保應收款項、以攤銷成本計量之客戶貸款的預期信用損失撥備、財務擔保合約及客戶貸款的公允價值變動(尚未獲稅務機關確認)。
- (ii) 未變現收益主要來自本集團與其附屬公司之間收入確認的時間差異。
- (iii) 遞延所得稅資產就結轉的稅項虧損及可抵扣暫時性差異確認，惟以可能透過未來應課稅利潤變現相關稅項利益為限。

於2026年6月30日，遞延稅項資產包括與本集團附屬公司結轉稅項虧損有關的金額人民幣87.13百萬元。本集團已根據若干附屬公司已批准的業務計劃及預算，使用估計的未來應課稅收入，得出遞延稅項資產將可收回的結論。該等附屬公司預期將在未來產生應課稅收入。

本集團於香港註冊的附屬公司的虧損可無限期結轉，且無屆滿日期。對於在中國內地註冊的附屬公司，虧損可結轉不超過5個財政年度。

20 遞延所得稅(續)

上述遞延所得稅資產淨額根據不同稅務機關在綜合財務狀況表中分別披露如下：

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
遞延稅項資產	905,902	906,685
遞延稅項負債	(3,124)	(5,465)
遞延稅項資產淨額	902,778	901,220

遞延所得稅賬戶的變動如下：

	預期信用 損失撥備 人民幣千元 (未經審核)	公允價值 變動 人民幣千元 (未經審核)	擔保負債 人民幣千元 (未經審核)	未變現收益 人民幣千元 (未經審核)	稅項虧損 人民幣千元 (未經審核)	使用權資產 人民幣千元 (未經審核)	租賃負債 人民幣千元 (未經審核)	預扣稅 人民幣千元 (未經審核)	其他 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
於2026年1月1日 於損益確認	84,822 (47,942)	743,589 168,662	329,255 (250,366)	(333,300) 120,300	79,615 7,511	(4,259) 923	4,519 (933)	(4,586) 1,500	1,565 1,903	901,220 1,558
於2026年6月30日	36,880	912,251	78,889	(213,000)	87,126	(3,336)	3,586	(3,086)	3,468	902,778
於2025年1月1日 於損益確認	120,567 35,124	725,232 (373,761)	206,023 537,783	(427,413) (118,508)	10,765 (1,599)	(6,138) 3,061	6,321 (3,164)	(15,000) 2,062	2,068 (328)	622,425 80,670
於2025年6月30日	155,691	351,471	743,806	(545,921)	9,166	(3,077)	3,157	(12,938)	1,740	703,095

21 其他資產

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應收商業夥伴款項	281,699	234,004
金融機構保證金	137,249	437,409
預付款項	36,480	44,436
租金按金	4,262	7,275
股本投資之預付款項及按金	—	135,338
其他	43,505	12,502
	503,195	870,964
減：預期信用損失撥備	(4,873)	(6,287)
	498,322	864,677

22 借款

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
已抵押		
來自其他金融機構的借款 ⁽ⁱ⁾	30,308	45,301
銀行借款 ⁽ⁱⁱ⁾	—	175,102
無抵押		
來自其他金融機構的借款 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	173,835	—
銀行借款 ^(iv)	93,867	127,027
應付信託計劃持有人款項 ^(v)	23,482	2,460,987
	321,492	2,808,417

- (i) 於2026年6月30日，本集團已從其他金融機構取得本金為34.80百萬港元的已抵押借款，以一組總金額為43.50百萬港元以攤銷成本計量之客戶貸款的第一浮動押記作擔保(參閱附註15(b))。該等借款的期限為2年或以內，於截至2026年6月30日止六個月期間，該等借款的加權平均利率為8.09%(截至2025年6月30日止六個月期間：8.81%)。
- (ii) 於2026年6月30日，本集團所有已抵押銀行借款已清償。截至2026年6月30日止六個月期間，該等借款的加權平均利率為4.26%(截至2025年6月30日止六個月期間：4.37%)。
- (iii) 於2026年6月30日，本集團已提取本金總額為200.00百萬港元的無抵押其他金融機構借款。該等借款的期限為12個月以內，截至2026年6月30日止六個月期間的加權平均利率為8.75%。
- (iv) 於2026年6月30日，本集團已提取本金總額為108.00百萬港元的無抵押銀行借款。該等借款的期限為12個月或以內，截至2026年6月30日止六個月期間的加權平均利率為5.18%(截至2025年6月30日止六個月期間：6.10%)。
- (v) 於2026年6月30日，本集團已提取本金總額為人民幣16.00百萬元的無抵押應付信託計劃持有人款項。應付信託計劃持有人款項的期限為12個月以內，該等借款於截至2026年6月30日止六個月期間的加權平均利率為5.05%(截至2025年6月30日止六個月期間：5.00%)。

22 借款(續)

22.1 借款利率

	於2026年 6月30日 (未經審核)	於2025年 12月31日 (經審核)
應付信託計劃持有人款項	3.80%	3.80%~5.70%
銀行借款	4.63%~4.69%	4.10%~6.50%
來自其他金融機構的借款	6.03%~10.03%	6.03%~10.03%

22.2 借款的合約到期日

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內(含1年)	275,266	309,826
1至2年(含2年)	46,226	2,498,591
	321,492	2,808,417

22.3 按還款時間劃分的借款

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內(含1年)	321,492	2,774,095
1至2年(含2年)	—	34,322
	321,492	2,808,417

23 應付票據

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
期初結餘	213,879	184,840
發行 ⁽ⁱ⁾	33,024	23,237
應計利息	9,623	9,639
已付利息	(8,972)	(8,982)
本金償還 ⁽ⁱⁱ⁾	(34,363)	(96,339)
匯兌差異	(8,200)	(2,038)
期末結餘 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	204,991	110,357

- (i) 於2026年3月19日，本公司間接全資附屬公司Ace Effort Asia Limited(「**Ace Effort**」)完成發行及配售本金總額為26,500,000港元之系列9優先有抵押票據(「**系列9票據**」)，其中5,000,000港元由本公司直接全資附屬公司VCREDIT Ventures Limited認購，票面利率為每年8.75%，票面年期為364天。

於2026年4月23日，Ace Effort完成發行及配售本金總額為16,500,000港元之系列10優先有抵押票據(「**系列10票據**」；連同系列9票據統稱「**該等票據**」)，票面利率為每年8.75%，票面年期為364天。

發行該等票據旨在支持本集團的借貸業務。

本公司及本公司之直接全資附屬公司兼Ace Effort之直屬母公司維信金融財務有限公司已無條件及不可撤回地保證Ace Effort於該等票據項下到期應付之所有款項。Ace Effort於該等票據項下的付款責任及履行所有責任亦以本集團按攤銷成本計量之客戶貸款組合的第一浮動押記作抵押。

該等票據構成Ace Effort直接、一般、無條件、非從屬及無抵押之債務，該等債務於任何時候均應享有平等地位，彼此之間不存在任何優先權或優先順序，且至少與Ace Effort所有其他現存及未來之無抵押及非從屬債務享有同等地位，惟依法定強制性且普遍適用之條款而享有優先權之債務除外。

- (ii) 於2026年2月25日，由Ace Effort於2025年發行的系列6優先有抵押票據到期，本集團已償還未償還本金18,000,000港元。

於2026年4月23日，由Ace Effort於2025年發行的系列4優先有抵押票據到期，本集團已償還未償還本金21,000,000港元。

- (iii) 於2026年6月30日，應付票據的未償還本金為236.00百萬港元，並以按攤銷成本計量的客戶貸款組合之浮動押記作抵押，總額為210.80百萬港元(請參閱附註15(b))。

24 其他負債

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應付商業夥伴款項	202,469	253,998
應計服務費	189,994	217,300
將予結算的借款人還款	67,120	49,019
合約負債	46,603	18,790
僱員福利負債	18,122	54,004
其他	33,336	59,679
	557,644	652,790

25 股本及股份溢價

	股份數目 (千股)	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元
(未經審核)			
於2026年1月1日	489,459	40,067	5,080,413
股份獎勵的歸屬	—	—	704
購買非控股權益	—	—	235
於2026年6月30日	489,459	40,067	5,081,352
於2025年1月1日	489,459	40,067	5,198,001
股份獎勵的歸屬	—	—	105
已宣派股息	—	—	(89,333)
於2025年6月30日	489,459	40,067	5,108,773

26 根據股份獎勵計劃持有的股份

	於2026年6月30日		於2025年12月31日	
	股份(千股) (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	股份(千股) (經審核)	人民幣千元 (經審核)
根據股份獎勵計劃持有的股份	(4,650)	(14,032)	(3,960)	(15,218)

該等股份由維信金科第1號股份獎勵計劃信託的受託人持有，目的為附註27所述的股份獎勵計劃。

中期期間內根據股份獎勵計劃持有的股份變動如下：

	截至6月30日止六個月			
	2026年		2025年	
	股份(千股) (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	股份(千股) (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
期初結餘	(3,960)	(15,218)	(680)	(3,189)
股份獎勵的歸屬	1,710	5,245	100	660
維信金科第1號股份獎勵計劃信託收購的股份	(2,400)	(4,059)	(3,348)	(11,932)
期末結餘	(4,650)	(14,032)	(3,928)	(14,461)

27 以股份為基礎的付款

股份獎勵計劃

截至2026年及2025年6月30日止六個月的股份獎勵數目的變動情況如下：

	截至6月30日止六個月	
	2026年 股份獎勵數目 (千股)	2025年 股份獎勵數目 (千股)
(未經審核)		
期初結餘	4,570	400
授出	105	5,985
已歸屬	(1,710)	(100)
放棄	(90)	—
期末結餘	2,875	6,285

各股份獎勵於授出日期的公允價值乃參考股份的市價釐定，於歸屬期內確認為僱員福利費用。

28 關聯方交易

於截至2026年6月30日止六個月內的所有關聯方交易在性質上與截至2025年12月31日止年度的年度財務報表所披露的交易類似，惟下文所述者除外。

於2026年1月30日，本集團從一名董事提取了一筆本金為30.00百萬港元的無抵押借款，固定利率為8.75%。該借款的期限為12個月，本集團已於2026年3月30日提前償還本金及利息。截至2026年6月30日止六個月，該借款的利息支出為人民幣0.38百萬元。

29 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2026年6月30日，本集團合併的信託計劃剩餘注資為人民幣22.31百萬元(2025年12月31日：人民幣2,687.77百萬元)。

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。

30 業務分部

30.1 分部描述

本集團為一個多元化集團，其收入來自多種來源。高級管理層從產品和地區角度評估本集團業務運營的表現，並已識別兩個可報告分部：

- 中國內地及其他業務分部 – 主要於中國內地向個人借款人提供技術驅動的消費金融服務及其他相關服務；
- 香港消費金融業務 – 主要於香港向個人借款人提供消費金融貸款服務。

30 業務分部(續)

30.2 分部資料

下表顯示截至2026年及2025年6月30日止六個月呈報分部的分部資料。

截至2026年6月30日止六個月	中國內地及 其他業務分部 人民幣千元 (未經審核)	香港消費 金融業務 人民幣千元 (未經審核)	對銷 ⁽ⁱⁱ⁾ 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
利息及類似收入	191,064	56,569	(2,396)	245,237
減：利息支出	(22,706)	(19,716)	2,502	(39,920)
淨利息及類似收入	168,358	36,853	106	205,317
貸款撮合服務費	373,974	—	—	373,974
其他收入	389,622	1,409	(1,114)	389,917
總收入	931,954	38,262	(1,008)	969,208
經營開支	(560,178)	(25,886)	1,114	(584,950)
信用減值損失	(40,316)	(44,525)	—	(84,841)
客戶貸款的公允價值變動	(261,946)	—	—	(261,946)
其他(虧損)/收益淨額	(10,795)	(1,314)	—	(12,109)
總營運成本	(873,235)	(71,725)	1,114	(943,846)
經營利潤/(虧損) ⁽ⁱ⁾	58,719	(33,463)	106	25,362

30 業務分部(續)

30.2 分部資料(續)

截至2025年6月30日止六個月	中國內地及 其他業務分部 人民幣千元 (未經審核)	香港消費 金融業務 人民幣千元 (未經審核)	對銷 ⁽ⁱⁱ⁾ 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
利息及類似收入	1,071,272	21,679	(3,431)	1,089,520
減：利息支出	(147,244)	(9,187)	3,426	(153,005)
淨利息及類似收入	924,028	12,492	(5)	936,515
貸款撮合服務費	1,269,811	–	–	1,269,811
其他收入	293,681	1,419	(1,518)	293,582
總收入	2,487,520	13,911	(1,523)	2,499,908
經營開支	(1,352,141)	(31,136)	1,518	(1,381,759)
信用減值損失	(195,931)	(18,807)	–	(214,738)
客戶貸款的公允價值變動	(624,104)	–	–	(624,104)
其他(虧損)/收益淨額	887	(747)	–	140
總營運成本	(2,171,289)	(50,690)	1,518	(2,220,461)
經營利潤/(虧損) ⁽ⁱ⁾	316,231	(36,779)	(5)	279,447

(i) 經營利潤/(虧損)用作衡量分部業績的指標。此不包括已終止經營業務及其他可能影響盈利質量的收入和支出項目的影響，例如使用權益法入賬的應佔聯營公司淨虧損及所得稅。

(ii) 分部之間的集團內交易按公平原則進行，並在綜合時對銷。分部收入及營運成本的金額，與本集團對外報告的計量方式一致。

31 承擔

除上述事項外，本集團於2026年6月30日並無任何其他重大承擔(2025年12月31日：無)。

32 股息

於截至2026年6月30日止六個月內，並無宣派或派付任何股息(截至2025年6月30日止六個月：就截至2024年12月31日止年度宣派及派付末期股息每股20港仙，金額約為97.89百萬港元)。

本公司並無就截至2026年6月30日止六個月宣派任何中期股息(截至2025年6月30日止六個月：宣派並隨後派付中期股息每股5港仙)。

33 或然事項

除前述附註所披露者外，於2026年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

34 期後事項

直至本報告日期，本集團於報告期末後並無任何須予披露的重大事項。