

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

51信用卡

51 CREDIT CARD INC.

51 信用卡有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：2051)

截至2022年6月30日止六個月 之中期業績公告

51信用卡有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)截至2022年6月30日止六個月之未經審核綜合中期業績。

財務摘要

	截止6月30日六個月		
	2022年	2021年	變化
	人民幣千元	人民幣千元	
	(未經審核)	(未經審核)	
	(約)	(約)	(約)
收益	261,905	210,985	24.1%
信貸撮合及服務費	76,294	135,583	(43.7%)
支付服務費	133,931	22,182	503.8%
信用卡科技服務費	17,420	19,200	(9.3%)
SaaS服務費	14,384	12,482	15.2%
其他收益	19,876	21,538	(7.7%)
期內經營虧損	(10,706)	(203,722)	(94.7%)
期內淨虧損	(20,310)	(194,384)	(89.6%)
非國際財務報告準則計量			
非國際財務報告準則期內經調整經營溢利 ⁽¹⁾	14,874	4,714	215.5%
非國際財務報告準則期內經調整淨溢利 ⁽²⁾	4,920	27,784	(82.3%)

附註：

- (1) 非國際財務報告準則期內經調整經營溢利定義為截至2022年及2021年6月30日止六個月不包含以股份為基礎的薪酬開支、按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)的金融資產的公允價值收益／(虧損)、無形資產減值損失及使用權益法入賬的投資的減值損失的經營虧損。詳情請參考本公告的「財務回顧－非國際財務報告準則計量」一節。
 - (2) 非國際財務報告準則期內經調整淨溢利定義為截至2022年及2021年6月30日止六個月不包含以股份為基礎的薪酬開支、按公允價值計入損益的金融資產／(負債)的公允價值收益／(虧損)、無形資產減值損失及使用權益法入賬的投資的減值損失的淨虧損。詳情請參考本公告的「財務回顧－非國際財務報告準則計量」一節。
- 截至2022年6月30日止六個月概無宣派中期股息(截至2021年6月30日止六個月：無)。

管理層討論及分析

業務回顧

本集團運營一款廣泛使用的信用卡管理平台51信用卡管家應用程序(「51信用卡管家」)。於2022年6月30日，51信用卡管家的註冊用戶數為約88.5百萬名，累計管理信用卡數量約150.7百萬張。於2019年9月，我們推出一款商業信息搜索工具小藍本應用程序(「小藍本」)，旨在為用戶提供有價值的商業信息。於2022年6月30日，小藍本的註冊用戶數為約6.6百萬名。

於2022年上半年，面對新型冠狀病毒疫情(「疫情」)疫情間歇性爆發和疫情引起的宏觀經濟不確定性，我們持續調整撮合業務的經營策略，專注於優質存量客戶的用戶管理，為其提供更為多樣的信貸撮合產品，且整體信貸撮合資產逾期率維持較低水平。同時，歷史存量信貸撮合業務形成的逾期資產的回收情況保持了良好態勢。

儘管受到疫情影響，小藍本To B業務擴張計劃放緩，我們在客戶數量、客戶單價、銷售效率等方面獲得了全面性提升，並對多個行業有較為深刻的理解和積累。此外，小藍本To C業務提供面向個人的企業商業信息查詢會員服務相比2021年同期獲得明顯提升，並為To B業務提供了近20%的成交客戶機會，有效降低綜合獲客成本，進一步驗證和夯實C To B的競爭優勢。

綜上所述，截至2022年6月30日止六個月，我們的收益為約人民幣261.9百萬元，較2021年同期的約人民幣211.0百萬元上升約24.1%；我們的經營虧損為約人民幣10.7百萬元，而2021年同期的經營虧損為約人民幣203.7百萬元下降約94.7%；及我們的淨虧損為約人民幣20.3百萬元，較2021年同期的約人民幣194.4百萬元下降約89.6%。

非國際財務報告準則計量方面，截至2022年6月30日止六個月，我們的非國際財務報告準則經調整經營溢利為約人民幣14.9百萬元，而2021年同期的非國際財務報告準則經調整經營溢利為約人民幣4.7百萬元；及我們的非國際財務報告準則經調整淨溢利為約人民幣4.9百萬元，而2021年同期的非國際財務報告準則經調整淨溢利為約人民幣27.8百萬元。請參考本公告的「財務回顧－非國際財務報告準則計量」一節對非國際財務報告準則計量的定義，用法解釋及對賬。

	截至6月30日止六個月				同比變動
	2022年		2021年		百分比
	估收益的 百分比	估收益的 百分比	估收益的 百分比	估收益的 百分比	
	人民幣千元 (未經審核) (約)	百分比 (約)	人民幣千元 (未經審核) (約)	百分比 (約)	百分比 (約)
收益	261,905	100.0%	210,985	100.0%	24.1%
信貸撮合及服務費	76,294	29.1%	135,583	64.3%	(43.7%)
支付服務費	133,931	51.1%	22,182	10.5%	503.8%
信用卡科技服務費	17,420	6.7%	19,200	9.1%	(9.3%)
SaaS服務費	14,384	5.5%	12,482	5.9%	15.2%
其他收益	19,876	7.6%	21,538	10.2%	(7.7%)
期內經營虧損	(10,706)		(203,722)		(94.7%)
期內淨虧損	(20,310)		(194,384)		(89.6%)
非國際財務報告準則計量					
非國際財務報告準則					
期內經調整經營溢利 ⁽¹⁾	14,874		4,714		215.5%
非國際財務報告準則					
期內經調整淨溢利 ⁽²⁾	4,920		27,784		(82.3%)

注釋：

- (1) 非國際財務報告準則期內經調整經營溢利定義為截至2022年及2021年6月30日止六個月不包含以股份為基礎的薪酬開支、按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益／(虧損)、無形資產減值損失及使用權益法入賬的投資的減值損失的經營虧損。詳情請參考本公告的「財務回顧－非國際財務報告準則計量」一節。
- (2) 非國際財務報告準則期內經調整淨溢利定義為截至2022年及2021年6月30日止六個月不包含以股份為基礎的薪酬開支、按公允價值計入損益的金融資產／(負債)的公允價值收益／(虧損)、無形資產減值損失及用權益法入賬的投資的減值損失的淨虧損。詳情請參考本公告的「財務回顧－非國際財務報告準則計量」一節。

1. 信貸撮合服務

於2022年上半年，信貸撮合業務的總量為約人民幣1,562.3百萬元，全部為與金融機構合作的業務，較2021年上半年的約人民幣1,777.1百萬元減少約12.1%。於2022年上半年撮合的信貸撮合業務資產的首日逾期率(即某一特定日期的逾期本金總額除以當日的到期本金總額)低於4.0%，較2021年同期相比有所下降，這得益於我們採取了嚴格的風險控制措施。同時，逾期資產的30日催回比率約為85.5%。貸款平均期限由2021年同期的約8.7個月上升至2022年上半年的約9.7個月，2022年上半年的平均貸款金額為約人民幣10,000元，與2021年同期持平。

2. SaaS業務

我們的SaaS業務由小藍本業務和智慧零售業務組成。小藍本是一款商業信息搜索工具，自企業客戶和個人用戶處取得訂閱收入。我們的智能零售業務服務企業客戶，從系統開發及軟硬件銷售獲得定額收入，並根據客戶使用量如交易支付額、雲服務器使用量及短信流量等獲得服務收入。SaaS業務收益由2021年同期的約人民幣12.5百萬元上升至2022年上半年的約人民幣14.4百萬元。

3. 信用卡科技服務

於2022年上半年，信用卡科技服務以與金融機構合作發行聯名卡業務為主。由於聯名卡業務相關的信用卡監管政策趨嚴，我們在聯名卡中的投入有所下降，信用卡科技服務收益由2021年同期的約人民幣19.2百萬元下降至2022年上半年的約人民幣17.4百萬元。

展望

面對2022年上半年整體宏觀經濟增速放緩影響，公司及時開展全面的成本優化工作，在金融科技業務平穩發展、SaaS業務不斷突破的基礎上，為公司提供更高的資金安全墊。未來我們會持續遵守各項監管要求，保證業務合規性的前提下探尋新的業務增長模型，具體來說：

在金融科技方面，我們將深耕精細化運營，不斷打磨現有的風控模型，尋求更豐富的獲客渠道，在嚴格控制運營成本的同時保持業務風險低水平，積極拓展更多的金融機構合作夥伴，探討除信用增級以外的合作模式，逐步實現輕資產運營。

受信用卡新規出台影響，我們會及時調整聯名卡業務的合作模式以符合監管要求，短期內業務調整可能會導致相關收入有所下降，我們將持續向合作金融機構提供完善的平台推介服務和具優勢的風控服務，以實現該業務收入的平穩轉型。

SaaS業務方面，在小藍本To B業務中，我們將根據客戶實際價值需求更高效地對產品進行迭代升級，以提升客戶需求滿足度和服務滿意度。我們深挖近一年銷售全鏈路的數據，在客戶場景、銷售效率、產品定價、服務升級等方面持續進行分析並改進我們的服務。同時我們將持續利用大數據、人工智能、雲計算等技術以用於企業商業數據的匯聚和挖掘，助力小藍本在賦能中小企業銷售數字化、智能化領域的能力提升。在To C應用領域，我們在保障現有會員服務能力的基礎上，適時推出衍生服務，使得小藍本在To C和To B領域持續相互促進，提升綜合收入能力和商業競爭力。

創新業務方面，我們建立了「51 Camp」的連鎖營地品牌，開發以城市近郊營地為主，遠郊營地為輔的「2H」都市露營圈，提供自助式精緻露營服務，為公司創新業務注入新的活力。

財務資料

本集團截至2022年6月30日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績，以及截至2021年6月30日止六個月的比較數字列示如下。

簡明綜合中期全面虧損表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
信貸撮合及服務費	3	76,294	135,583
支付服務費		133,931	22,182
信用卡科技服務費		17,420	19,200
SaaS服務費		14,384	12,482
其他收益	4	19,876	21,538
收益總額		261,905	210,985
辦理及服務開支	5	(197,252)	(113,907)
一般及行政開支	5	(51,790)	(69,411)
研發開支	5	(21,544)	(24,397)
銷售及營銷開支	5	(19,095)	(22,986)
預期信用損失	6	13,083	(16,798)
其他收益／(虧損)淨額	7	3,987	(167,208)
經營開支總額		(272,611)	(414,707)
經營虧損		(10,706)	(203,722)
分佔使用權益法入賬的聯營公司虧損淨額		(3,245)	(1,212)
按公允價值計入損益的金融負債公允價值 收益／(虧損)		350	(13,732)
財務開支淨額		(4,904)	(4,253)
除所得稅前虧損		(18,505)	(222,919)
所得稅(開支)／抵免	8	(1,805)	28,535
期內虧損		(20,310)	(194,384)

		截至6月30日止六個月	
		2022年	2021年
附註		人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
以下各項應佔期內虧損：			
	—本公司擁有人	(6,389)	(177,291)
	—非控股權益	<u>(13,921)</u>	<u>(17,093)</u>
		<u>(20,310)</u>	<u>(194,384)</u>
其他全面虧損			
不會重新分類至損益的項目			
按公允價值計入損益的其他金融負債信用風險			
	的變化導致的公允價值變動	(242)	(1,777)
	貨幣換算差額	<u>1,384</u>	<u>4,133</u>
	期內全面虧損總額，扣除稅項	<u>(19,168)</u>	<u>(192,028)</u>
以下各項應佔全面虧損總額：			
	—本公司擁有人	(5,592)	(178,332)
	—非控股權益	<u>(13,576)</u>	<u>(13,696)</u>
本公司擁有人應佔每股虧損			
—基本及攤薄			
(每股以人民幣列示)：			
	期內虧損—基本	9 <u>(0.01)</u>	<u>(0.15)</u>
	期內虧損—攤薄	9 <u>(0.01)</u>	<u>(0.15)</u>

上述簡明綜合中期全面虧損表應與隨附附註一併閱讀。

簡明綜合中期財務狀況表

		於2022年 6月30日	於2021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			
非流動資產			
物業及設備淨額		97,289	104,732
使用權資產		9,468	5,392
無形資產		351,681	349,140
使用權益法入賬的投資		54,916	44,161
按公允價值計入損益的金融資產		84,547	83,780
遞延所得稅資產		27,445	8,632
預付款項及其他應收款項	10	292	292
非流動資產總值		625,638	596,129
流動資產			
應收質量保證金	11	24,602	28,797
合約資產	12	50,949	86,519
貿易應收款項	13	29,538	19,163
預付款項及其他應收款項	10	135,336	131,573
客戶貸款淨額		143,413	158,498
按公允價值計入損益的金融資產		280	295
受限制現金		189,466	225,092
現金及現金等價物		351,745	313,148
流動資產總值		925,329	963,085
資產總值		1,550,967	1,559,214

		於2022年 6月30日	於2021年 12月31日
	附註	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
權益及負債			
權益			
股本		90	90
股份溢價		6,157,849	6,152,799
持作僱員獎勵計劃的股份		(10)	(10)
儲備		(10,406)	(32,485)
累計虧損		(5,361,536)	(5,355,147)
非控股權益		(17,677)	(6,501)
權益總額		768,310	758,746
負債			
非流動負債			
銀行及其他借款		16,920	20,540
租賃負債		6,617	1,051
遞延所得稅負債		77,550	77,550
非流動負債總額		101,087	99,141
流動負債			
應付質量保證金	11	33,809	59,681
應付平台客戶款項		65,386	79,467
合約負債	12	11,353	16,481
銀行及其他借款		166,463	171,943
租賃負債		1,675	3,551
貿易及其他應付款項	14	330,514	318,169
應付所得稅		21,370	927
按公允價值計入損益的金融負債		51,000	51,108
流動負債總額		681,570	701,327
負債總額		782,657	800,468
權益及負債總額		1,550,967	1,559,214

上述簡明綜合中期財務狀況表應與隨附附註一併閱讀。

附註

1 編製基準

截至2022年6月30日止六個月的簡明綜合中期財務資料乃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。簡明綜合中期財務資料並無涵蓋年度財務報告通常載有的全部附註類別，故本中期財務資料應連同根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表及本集團截至2022年6月30日止六個月所公佈之任何公告一併閱讀。

2 重大會計政策

除採納適用於2022年1月1日或之後開始的年報期的新增或修訂的準則及詮釋外，編製簡明綜合中期財務資料所採納的會計政策與編製本集團截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表所採用的會計政策一致。

本集團於2022年1月1日開始的財政年度首次採納以下國際財務報告準則的新增準則、修訂及詮釋：

國際會計準則第16號的修訂	物業、廠房及設備：預期用途前的收益
國際會計準則第37號的修訂	虧損合約—合約履約成本
國際財務報告準則第3號的修訂	引用概念框架
國際財務報告準則的修訂	國際財務報告準則2018年至2020年週期年度改進

該部分經修訂的國際財務報告準則的採納目前與簡明綜合中期財務資料無關或對其並無重大影響。本集團並無提早採納任何已頒佈但尚未生效的其他準則、詮釋或修訂。

3 信貸撮合及服務費

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
前期信貸撮合服務費	29,464	68,193
後期信貸撮合服務費	46,830	67,390
	<u>76,294</u>	<u>135,583</u>

附註：於2022年6月30日未完成履約責任約為人民幣31,914,000元。管理層預期於2022年6月30日分配至未履行合約的交易價的100%將於未來十二個月內確認為收益。

4 其他收益

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
介紹服務費	8,796	3,507
逾期費用	3,469	6,188
其他	7,611	11,843
	<u>19,876</u>	<u>21,538</u>

5 按性質劃分的開支

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
資金轉賬費用	116,713	24,289
僱員福利開支	97,084	106,039
外部技術服務費	45,131	43,372
折舊及攤銷	10,410	16,035
專業服務費	6,058	5,183
辦公開支	3,408	4,249
營銷及廣告費	1,221	20,232
其他	9,656	11,302
辦理及服務開支、一般及行政開支、 研發開支及銷售及營銷開支的總和	<u>289,681</u>	<u>230,701</u>

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

6 預期信用損失

截至2022年及2021年6月30日止六個月，撥備的預期信用損失(「預期信用損失」)組成如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
合約資產(附註12)	6,609	1,759
預付款項及其他應收款項	5,047	181
貿易應收款項(附註13)	2,865	2,989
客戶貸款淨額	(682)	15
質量保證金(附註11)	<u>(26,922)</u>	<u>11,854</u>
	<u>(13,083)</u>	<u>16,798</u>

7 其他收益／(虧損)淨額

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
政府補助	1,627	3,984
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益／(虧損)	752	(27,062)
無形資產減值損失	-	(148,903)
出售按公允價值計入損益的金融資產收益	-	1,389
其他	1,608	3,384
	<u>3,987</u>	<u>(167,208)</u>

8 所得稅開支／(抵免)

本集團期內所呈列的所得稅開支／(抵免)分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅	20,618	15,015
遞延所得稅	(18,813)	(43,550)
	<u>1,805</u>	<u>(28,535)</u>

本集團的主要適用稅項及稅率如下：

開曼群島

本公司於開曼群島註冊成立。根據開曼群島的現行稅法，本公司毋須繳納所得稅或資本利得稅。此外，概無對本公司向其股東(「股東」)分派的股息徵收預扣稅。

英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)

本集團於英屬維爾京群島註冊成立的實體毋須繳納所得稅或資本利得稅。

香港(「香港」)

本集團於香港註冊成立的實體須繳納16.5%稅率的利得稅。

中華人民共和國(「中國」)境內

本集團於中國境內註冊成立的附屬公司和可變利益實體一般須按標準的企業所得稅率25%繳納企業所得稅，而被認定為「高新技術企業」的實體享有15%的優惠所得稅稅率。

9 每股虧損

- (a) 每股基本虧損乃按本公司擁有人應佔期內虧損除以期內已發行普通股加權平均數計算。

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審核)	2021年 (未經審核)
本公司擁有人應佔期內虧損(人民幣千元)	(6,389)	(177,291)
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>1,219,379</u>	<u>1,211,483</u>
每股基本虧損(以人民幣列示)	<u>(0.01)</u>	<u>(0.15)</u>

- (b) 每股攤薄虧損乃假設轉換所有具潛在攤薄影響的普通股而調整發行在外普通股加權平均數的方式計算。

由於本集團於截至2022年及2021年6月30日止六個月錄得虧損，在計算每股攤薄虧損時並無計及潛在普通股，原因是計及潛在普通股將具有反攤薄影響。因此，截至2022年及2021年6月30日止六個月每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審核)	2021年 (未經審核)
本公司擁有人應佔期內虧損(人民幣千元)	(6,389)	(177,291)
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>1,219,379</u>	<u>1,211,483</u>
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數(千股)	<u>1,219,379</u>	<u>1,211,483</u>
每股攤薄虧損(以人民幣列示)	<u>(0.01)</u>	<u>(0.15)</u>

10 預付款項及其他應收款項

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
計入非流動資產：		
租金按金	<u>292</u>	<u>292</u>
	<u>292</u>	<u>292</u>
計入流動資產：		
應收關連方款項	35,008	37,764
預付開支	19,668	7,587
按金	19,268	31,426
處置壞賬的應收款項	14,039	10,937
貸款予一名董事	10,290	10,214
應收增值稅	10,282	11,498
代表僱員獎勵計劃承授人支付的預扣稅	6,291	9,138
其他	<u>20,490</u>	<u>13,009</u>
	<u>135,336</u>	<u>131,573</u>
總計	<u>135,628</u>	<u>131,865</u>

11 應付及應收質量保證金

下表載列截至2022年及2021年6月30日止六個月本集團應付質量保證金的變動：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
期初結餘	59,681	53,867
新訂質量保證責任的公允價值	57,989	61,651
質量保證金的預期信用損失	(22,699)	19,397
解除保證金	(5,008)	(4,306)
期內開支淨額	<u>(56,154)</u>	<u>(68,829)</u>
期末結餘	<u>33,809</u>	<u>61,780</u>

下表載列截至2022年及2021年6月30日止六個月本集團應收質量保證金的變動：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
期初結餘	28,797	22,190
新訂質量保證責任的公允價值	57,989	61,651
質量保證金的預期信用損失(a)	(785)	3,237
借款人出資	<u>(61,399)</u>	<u>(56,938)</u>
期末結餘	<u>24,602</u>	<u>30,140</u>

	於2022年6月30日			
	預期信用損失階段			
	第1階段	第2階段	第3階段	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)
應收質量保證金	26,272	1,530	33,199	61,001
減：根據國際財務報告準則第9號 計量的預期信用損失撥備(a)	(2,649)	(699)	(33,051)	(36,399)
應收質量保證金淨額	23,623	831	148	24,602

	於2021年12月31日			
	預期信用損失階段			
	第1階段	第2階段	第3階段	總計
	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)	人民幣千元 (經審核)
應收質量保證金	30,493	1,508	32,478	64,479
減：根據國際財務報告準則第9號 計量的預期信用損失撥備(a)	(2,666)	(709)	(32,307)	(35,682)
應收質量保證金淨額	27,827	799	171	28,797

(a) 下表分階段說明截至2022年及2021年6月30日止六個月應收質量保證基金預期信用損失撥備的變動：

	截至2022年6月30日止六個月			
	第1階段	第2階段	第3階段	總計
	12個月	存續期	存續期	
	預期信用損失 人民幣千元 (未經審核)	預期信用損失 人民幣千元 (未經審核)	預期信用損失 人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
期初結餘	2,666	709	32,307	35,682
轉出	-	-	(68)	(68)
本期淨減少(i)	(13)	61	737	785
轉移				
第1階段轉移至第2階段	(16)	16	-	-
第1階段轉移至第3階段	(12)	-	12	-
第2階段轉移至第1階段	24	(24)	-	-
第2階段轉移至第3階段	-	(63)	63	-
期末結餘	2,649	699	33,051	36,399

	截至2021年6月30日止六個月			總計 人民幣千元 (未經審核)
	第1階段 12個月 預期信用損失 人民幣千元 (未經審核)	第2階段 存續期 預期信用損失 人民幣千元 (未經審核)	第3階段 存續期 預期信用損失 人民幣千元 (未經審核)	
期初結餘	2,662	701	787,423	790,786
轉出	-	-	(173,592)	(173,592)
本期淨減少(i)	(2,195)	(565)	(477)	(3,237)
轉移				
第1階段轉移至第2階段	(21)	21	-	-
第1階段轉移至第3階段	(10)	-	10	-
第2階段轉移至第1階段	18	(18)	-	-
第2階段轉移至第3階段	-	(33)	33	-
期末結餘	<u>454</u>	<u>106</u>	<u>613,397</u>	<u>613,957</u>

(i) 該項包括模型參數日常更新引起的違約概率、違約敞口及違約損失率的變化，以及階段變化對預期信用損失計量的影響。

12 合約資產／(負債)

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
合約資產	666,396	695,357
減：預期信用損失撥備	(615,447)	(608,838)
合約資產淨值	<u>50,949</u>	<u>86,519</u>
合約負債	<u>(11,353)</u>	<u>(16,481)</u>

截至2022年及2021年6月30日止六個月，預期信用損失撥備總額變動包括下列各項：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
期初結餘	(608,838)	(603,335)
期內預期信用損失撥備	<u>(6,609)</u>	<u>(1,759)</u>
期末結餘	<u>(615,447)</u>	<u>(605,094)</u>

附註：本集團在貸款期限內收到借款人付款。合約資產指本集團有權收取以換取本集團所提供服務的代價。由於本集團並非貸款發放者安排的加權平均期限少於十二個月，本集團於2022年6月30日的絕大部分合約資產將於未來十二個月內變現。本集團認為，就本集團並非貸款發放者的安排而言，並無重大融資成分。

13 貿易應收款項

	於2022年	於2021年
	6月30日 人民幣千元 (未經審核)	12月31日 人民幣千元 (經審核)
介紹及信用卡科技服務應收款項	238,319	218,251
其他	<u>7,092</u>	<u>13,920</u>
	<u>245,411</u>	<u>232,171</u>
預期信用損失撥備	<u>(215,873)</u>	<u>(213,008)</u>
貿易應收款項淨額	<u>29,538</u>	<u>19,163</u>

截至2022年及2021年6月30日止六個月，貿易應收款項的預期信用損失撥備總額變動包括下列各項：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
期初結餘	(213,008)	(182,317)
期內預期信用損失撥備	<u>(2,865)</u>	<u>(2,989)</u>
期末結餘	<u>(215,873)</u>	<u>(185,306)</u>

貿易應收款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
	30天內	6,295
超過30天	<u>239,116</u>	<u>223,903</u>
	<u>245,411</u>	<u>232,171</u>

14 貿易及其他應付款項

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
股權投資應付款項	214,825	214,825
應付收單銀行款	35,765	32,566
貿易應付款項(a)	29,937	26,254
應付利息	13,401	10,401
應付工資及福利	12,131	12,608
應付關聯方款項	4,600	565
專業服務開支	4,511	5,476
其他應付稅項	3,072	3,473
應付按金	1,658	700
網絡推廣營銷開支應付款項	670	1,065
代表信用卡用戶應付款項	364	503
外部技術服務開支	299	906
其他	9,281	8,827
	330,514	318,169

(a) 貿易應付款項指資金轉賬費用及回收服務收費的應付款項。

貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析載列如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
30天內	17,555	18,998
30天至90天	7,812	3,070
90天至180天	3,165	1,324
180天至360天	1,205	1,599
360天以上	200	1,263
	29,937	26,254

15 股息

截至2022年6月30日止六個月，本公司並未派付或宣派股息(截至2021年6月30日止六個月：無)。

財務回顧

收益

收益總額由截至2021年6月30日止六個月的約人民幣211.0百萬元增加約24.1%至截至2022年6月30日止六個月的約人民幣261.9百萬元。

信貸撮合及服務費由截至2021年6月30日止六個月的約人民幣135.6百萬元減少約43.7%至截至2022年6月30日止六個月的約人民幣76.3百萬元。信貸撮合服務費的減少主要歸因於2022年上半年信貸撮合業務量的減少。

支付服務費由截至2021年6月30日止六個月的約人民幣22.2百萬元增加約503.8%至截至2022年6月30日止六個月的約人民幣133.9百萬元，主要由於2022年上半年支付服務業務量的增加。

SaaS服務費由截至2021年6月30日止六個月的約人民幣12.5百萬元增加約15.2%至截至2022年6月30日止六個月的約人民幣14.4百萬元，主要由於2022年上半年小藍本的訂閱收入的提升。

信用卡科技服務費由截至2021年6月30日止六個月的約人民幣19.2百萬元減少約9.3%至截至2022年6月30日止六個月的約人民幣17.4百萬元。於2022年上半年，信用卡科技服務以與金融機構合作發行聯名卡為主。我們評估市場情況後減少了對聯名卡業務的投入，因而導致信用卡科技服務費的下降。

其他收益由截至2021年6月30日止六個月的約人民幣21.5百萬元減少約7.7%至截至2022年6月30日止六個月的約人民幣19.9百萬元，主要由於隨着違約用戶佔比減少，逾期服務費由截至2021年6月30日止六個月的約人民幣6.2百萬元減少至截至2022年6月30日止六個月的約人民幣3.5百萬元。

經營開支

經營開支總額由截至2021年6月30日止六個月的約人民幣414.7百萬元減少約34.3%至截至2022年6月30日止六個月的約人民幣272.6百萬元。

辦理及服務開支由截至2021年6月30日止六個月的約人民幣113.9百萬元增加約73.2%至截至2022年6月30日止六個月的約人民幣197.3百萬元，主要由於資金轉賬費用由截至2021年6月30日止六個月的約人民幣24.3百萬元增加約380.2%至截至2022年6月30日止六個月的約人民幣116.7百萬元，主要由於2022年上半年的支付業務量較2021年同期有所增加。

銷售及營銷開支由截至2021年6月30日止六個月的約人民幣23.0百萬元減少約17.0%至截至2022年6月30日止六個月為約人民幣19.1百萬元。主要由於2022年上半年，我們調整了經營策略，減少了營銷和廣告費用的投入。

一般及行政開支由截至2021年6月30日止六個月的約人民幣69.4百萬元減少約25.4%至截至2022年6月30日止六個月的約人民幣51.8百萬元，主要由於2022年上半年，集團整體實施了成本優化戰略，使得截至2022年6月30日止六個月僱員福利開支由2021年同期的約人民幣47.9百萬元減少約17.1%至約人民幣39.7百萬元。

研發開支由截至2021年6月30日止六個月的約人民幣24.4百萬元減少約11.9%至截至2022年6月30日止六個月的約人民幣21.5百萬元，主要由於部分租入的固定資產租約到期，令截至2022年6月30日止六個月的折舊及攤銷費用由2021年同期的約人民幣3.9百萬元減少約56.4%至約人民幣1.7百萬元。

預期信用損失由截至2021年6月30日止六個月的損失約人民幣16.8百萬元轉為截至2022年6月30日止六個月的損失轉回約人民幣13.1百萬元，主要由於質量保證金及合約資產相關的預期信用損失由截至2021年6月30日止六個月的損失約人民幣11.9百萬元轉為至截至2022年6月30日止六個月的損失衝回約人民幣26.9百萬元，主要由於在2022年，我們採取了嚴格的風控措施，信貸撮合業務的風險維持在較低水平。

其他收益／(虧損)淨額由截至2021年6月30日止六個月的損失約人民幣167.2百萬元轉為截至2022年6月30日止六個月的收益約人民幣4.0百萬元，主要指(i)無形資產中的牌照參照同期市場價格計提的資產減值損失由2021年同期的148.9百萬元減少至截至2022年6月30日止六個月的零；及(ii)按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益／(虧損)由截至2021年6月30日止六個月的虧損約人民幣27.1百萬元轉為截至2022年6月30日止六個月的收益約人民幣0.8百萬元，由於2022年上半年數家被投資公司的經營業績有所好轉，導致於2022年6月30日的市場估值較2021年6月30日有所上升。

分佔使用權益法入賬的聯營公司虧損淨額

分佔使用權益法入賬的聯營公司虧損淨額由截至2021年6月30日止六個月的約人民幣1.2百萬元增加約166.7%至截至2022年6月30日止六個月的約人民幣3.2百萬元，由於數家聯營公司於2022年上半年虧損有所增加。

按公允價值計入損益的金融負債的公允價值收益／(虧損)

按公允價值計入損益的金融負債的公允價值收益／(虧損)由截至2021年6月30日止六個月的虧損約人民幣13.7百萬元轉為截至2022年6月30日止六個月的收益約人民幣0.4百萬元，主要由於該負債於2022年6月30日的市場價值較2021年6月30日的市場價值有所下降。

財務開支淨額

截至2022年6月30日止六個月的財務開支淨額為約人民幣4.9百萬元，與截至2021年6月30日止六個月的開支相比約人民幣4.3百萬元基本持平。

所得稅(開支)／抵免

所得稅(開支)／抵免由截至2021年6月30日止六個月的抵免約人民幣28.5百萬元轉為2022年6月30日止六個月的開支約人民幣1.8百萬元，主要是由於遞延所得稅負債沖銷的減少。

期內虧損

由於上述理由，我們的期內虧損由截至2021年6月30日止六個月的約人民幣194.4百萬元大幅減少至截至2022年6月30日止六個月的約人民幣20.3百萬元，主要由於(i)2022年上半年，我們採取嚴格的風險控制措施，信貸撮合資產的逾期率維持低水平，導致國際財務報告準則第9號下的預期信用損失金額較2021年同期大幅減少；及(ii)無形資產中的牌照參照同期市場價格未發生減值損失。

非國際財務報告準則計量

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦使用經調整經營溢利及經調整淨溢利作為額外財務指標，而經調整經營溢利及經調整淨溢利並非根據國際財務報告準則呈列。我們認為，通過撇除管理層認為不能反映我們經營業績的項目的潛在影響，經調整經營溢利及經調整淨溢利為不同期間之經營業績的對比提供了便利，也為投資者及其他人士提供有用信息，有助於彼等了解並評估我們的綜合經營業績。使用經調整經營溢利及經調整淨溢利作為分析工具存在局限，該等計量不應脫離我們根據國際財務報告準則呈列的經營業績或財務狀況加以考慮或作為其替代分析加以考慮。由於非國際財務報告準則計量沒有標準化的國際財務報告準則下的定義，該等非國際財務報告準則計量的定義或會與其他公司所呈列類似定義不同，亦未必可與其他公司所呈列類似計量項目比較。

在計量期內經調整經營溢利及經調整淨溢利時，我們從經營虧損和淨虧損中分別排除以股份為基礎的薪酬開支、按公允價值計入損益的金融資產／(負債)的公允價值收益／(虧損)、無形資產減值損失及使用權益法入賬的投資的減值損失。我們排除該等項目，因為其屬非經營性質，或無法反映我們的核心經營業績及業務前景，或不會產生任何現金流出：(i)以股份為基礎的薪酬開支被排除在外，是因為其為非現金性質，且不會導致現金流出。具體而言，由於不同公司可使用的獎勵類型及估值方法應用的多樣性，我們認為將此項目排除能使投資者及其他人士更清楚了解我們的業務經營相關表現；(ii)按公允價值計入損益的金融資產／(負債)的公允價值收益／(虧損)為非現金性質，且不會導致現金流出。我們認為該項目不能反映出我們的持續經營業績，且與我們的業務經營無直接關聯；(iii)無形資產減值損失及使用權益法入賬的投資的減值損失屬於非現金項目且與我們的業務經營無直接關聯。

下表載列非國際財務報告準則期內經調整經營溢利及期內經調整淨溢利與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可資比較財務計量(即期內經營虧損和期內淨虧損)的對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
非國際財務報告準則經調整經營溢利		
經營虧損	(10,706)	(203,722)
就以下各項做出調整：		
以股份為基礎的薪酬開支	26,332	32,471
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值 收益／(虧損)	(752)	27,062
無形資產減值損失	—	148,903
	<u>14,874</u>	<u>4,714</u>
非國際財務報告準則經調整淨溢利		
淨虧損	(20,310)	(194,384)
就以下各項做出調整：		
以股份為基礎的薪酬開支	26,332	32,471
按公允價值計入損益的金融負債的 公允價值收益／(虧損)	(350)	13,732
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值 收益／(虧損)	(752)	27,062
無形資產減值損失	—	148,903
	<u>4,920</u>	<u>27,784</u>

流動資金及財務資源及資產負債比率

本集團於整個回顧期間保持淨現金狀況。我們截至2022年6月30日及2021年12月31日的淨現金狀況如下：

	於2022年 6月30日 人民幣百萬元	於2021年 12月31日 人民幣百萬元
現金及現金等價物	352	313
借款	<u>(183)</u>	<u>(192)</u>
淨現金	<u>169</u>	<u>121</u>

現金及現金等價物包括銀行現金及原屆滿期限為三個月或以下的其他短期存款。我們的現金及現金等價物和短期投資以美元(「美元」)、人民幣(「人民幣」)及港元計值。

截至2022年6月30日止六個月，本集團錄得淨現金流入約人民幣39百萬元，主要為經營活動產生的淨現金流入約人民幣66百萬元；投資活動產生的淨現金流出約人民幣13百萬元；以及融資活動產生的淨現金流出約人民幣15百萬元。

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

於2022年6月30日，資產負債比率(按借款總額除以總資產計算)為約11.8%(2021年12月31日：約12.3%)。

下表載列於所示年度內我們的借款的到期狀況：

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
一年內	166,463	171,942
一至兩年	7,554	7,344
二至五年	9,366	13,197
五年以上	—	—
借款總額	183,383	192,483

於2022年6月30日，銀行及其他借款以人民幣計值(2021年12月31日：人民幣)。截至2022年6月30日止六個月，借款的年利率介乎5.64%至8.04%(截至2021年6月30日止六個月：5.64%至8.04%)。

匯率波動風險

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

就本集團旗下功能貨幣為人民幣的中國附屬公司而言，如美元兌人民幣升值/貶值5%，而所有其他變量維持不變，由於換算以美元計值的貨幣負債淨值產生的外匯收益/(虧損)淨額，截至2022年6月30日止六個月的除所得稅前虧損將增加/減少約人民幣2,013,000元，截至2021年6月30日止六個月的除所得稅前虧損則增加/減少約人民幣1,915,000元。

就本集團旗下功能貨幣為人民幣的中國附屬公司而言，如港元兌人民幣升值／貶值5%，而所有其他變量維持不變，由於換算以港元計值的貨幣資產淨值產生的外匯收益／(虧損)淨額，截至2022年6月30日止六個月的除所得稅前虧損將減少／增加約人民幣310元，截至2021年6月30日止六個月的除所得稅前虧損則減少／增加約人民幣300元。

本集團視乎情況訂立外匯遠期合約，以涵蓋不時涉及的特定外匯收支。

資產抵押

截至2022年6月30日止六個月，本集團已將其坐落於中國杭州文一西路588號首座B3號樓的房產抵押給杭州銀行文創支行和溫州銀行杭州分行，用於分別獲取抵押貸款人民幣53.0百萬元和人民幣84.3百萬元。

重大投資或購入資本資產之未來計劃

於2022年6月30日，本集團並無其他有關重大投資或購入資本資產之具體計劃。

重大收購及出售

截至2022年6月30日止六個月，本集團並無任何重大收購或出售(截至2021年12月31日止十二個月：無)。

或然負債

於2022年6月30日，本集團並無任何重大或然負債(2021年12月31日：無)。

中期股息

董事會不建議就截至2022年6月30日止六個月宣派中期股息(截至2021年6月30日止六個月：無)。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2022年6月30日止六個月，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治常規

截至2022年6月30日止六個月，本公司已應用香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載的企業管治守則(「企業管治守則」)的原則並遵守所有適用的守則條文，但下列偏離情況除外：

守則條文第C.2.1條(區分主席及行政總裁的角色)

目前，孫海濤先生(「孫先生」)兼任董事會主席及公司行政總裁(「行政總裁」)，與《企業管治守則》第C.2.1條守則條文偏離—本公司主席與行政總裁的職務由同一人士擔任。董事會認為，孫先生具備管理董事會所需之領導技巧，亦十分熟悉本集團之業務。董事認為，透過董事會及獨立非執行董事的監管，加上本公司內部制衡機制的有效制約，由同一人兼任主席及行政總裁的安排可以達到提高本公司決策及執行效率，有效抓住商機的目的。董事會將不時檢討該安排的成效。

審閱中期業績

本公司已按照上市規則第3.21條及企業管治守則成立審核委員會(「審核委員會」)。審核委員會由三名委員組成，包括葉翔先生(獨立非執行董事)為主席，其他委員為鄒雲麗女士(非執行董事)及徐旭初先生(獨立非執行董事)。

審核委員會已審閱本集團截至2022年6月30日止六個月的未經審核綜合中期業績、未經審核簡明綜合中期財務資料及未經審核中期報告，且亦已審閱並確認本集團採納的會計原則及慣例。

報告期後事宜

自2022年6月30日起至本公告發佈之日止，沒有影響本公司或本集團的重大事宜。

刊發中期報告

本中期業績公告於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.u51.com)刊登。中期報告將在適當時候寄發予股東並在上述兩個網站刊登。

承董事會命
51信用卡有限公司
主席兼執行董事
孫海濤

2022年8月31日

於本公告日期，執行董事為孫海濤先生及吳珊女士；非執行董事為鄒雲麗女士、高莉女士及蔣璀璨女士；及獨立非執行董事為葉翔先生、徐旭初先生及壽健先生。