



趣店
Qudian.com

投资者演示材料

2021年8月

免责声明

本报告包含1934年修订的证券交易法中第21E节中的前瞻性陈述，并定义于1995年的美国私人证券诉讼改革法案。这些前瞻性陈述可以用术语来识别，如“可能”、“将要”、“期望”、“预期”、“目标”、“估计”、“打算”、“计划”、“相信”、“潜力”、“继续”、“是/很可能”或其他类似的表达。这样的声明由当前的管理层预期，市场情况和操作条件决定，并涉及已知或未知风险，不确定性和其他因素有关的事件。上述内容都很难预测且其中大部分内容超出公司的控制范围，或导致公司的实际成果，业绩或成就与前瞻性陈述有重大区别。有关上述内容及其他风险、不确定性或因素的进一步信息包含在公司提交给美国证券交易委员会的文件中。除法律规定外，本公司不承担任何因新信息、未来事件或其他原因而导致的需更新前瞻性声明的义务。

除美国通用会计准则财务报表外，本报告还包括非通用会计准则下调整后净收入。此非通用会计准则财务度量不是根据美国通用会计准则定义的或提出的。非通用会计准则衡量作为一种分析工具存在局限性，不应该被孤立的考虑或作为美国通用会计准则下公司业绩分析的替代品。与最接近的通用会计准则相比，使用非通用会计准则进行财务度量有许多限制。首先，调整后净收入不能替代净收入或其他根据美国通用会计准则编制的合并报表的经营数据。第二，其他公司可能以不同的方式计算此类非通用会计准则财务度量，或可能使用其他衡量标准来评估其绩效，所有这些都降低非通用会计准则财务衡量标准作为比较工具的有效性。最后，非通用会计准则财务度量不反映基于股权激励费用的影响，这些费用已经并可能继续发生在公司的业务中发生。请参阅附录，了解根据美国通用会计准则下净收入编制的与调整后净收入之间最直接可比的调节表。



趣店集团创立于2014年3月，是中国领先的在线消费金融体验提升的技术平台。趣店于2017年在纽交所上市，股票代码(NYSE:QD)。趣店IPO募集净资金8.00亿美元，且自上市以来趣店已于二级市场中累计回购5.74亿美元的股票。

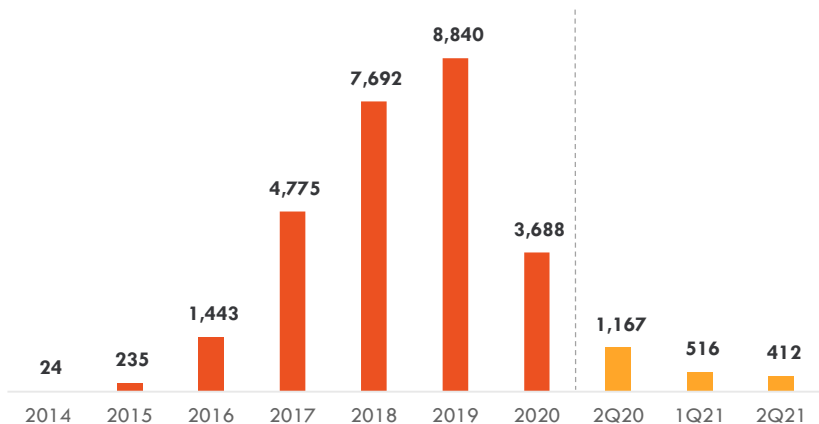
趣店2021年二季度收入为4.12亿人民币，归属趣店股东的净利润为2.70亿人民币。2020年总收入为36.88亿人民币，净利润为9.59亿人民币。截至2021年6月30日，趣店拥有超过2,000名的员工。

凭借出色的资产负债表及优秀的创业型人才，趣店对未来中国少儿素质成长中心的发展持积极态度，并于2020年开始探索及投资线下少儿素质拓展业务。

在动荡市场环境下采取保守运营策略保护股东权益

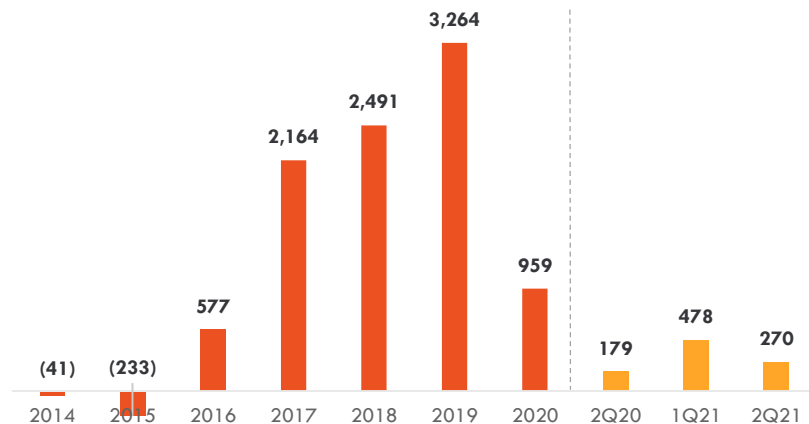
总收入

(人民币, 百万)



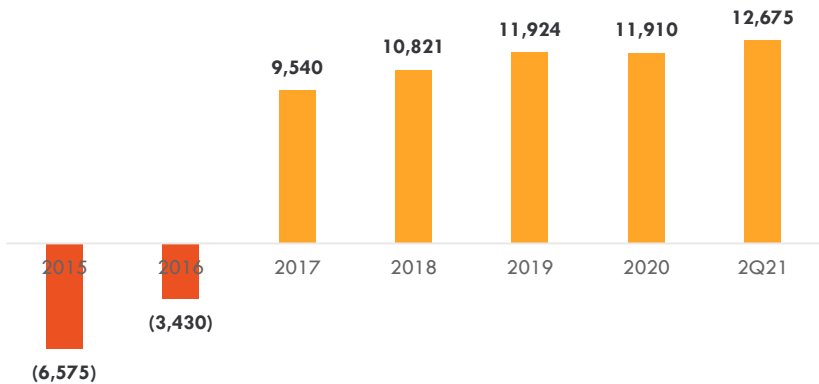
归属于股东的净利润 (GAAP)

(人民币, 百万)



净资产

(人民币, 百万)



在贷余额⁽¹⁾的构成

(人民币)

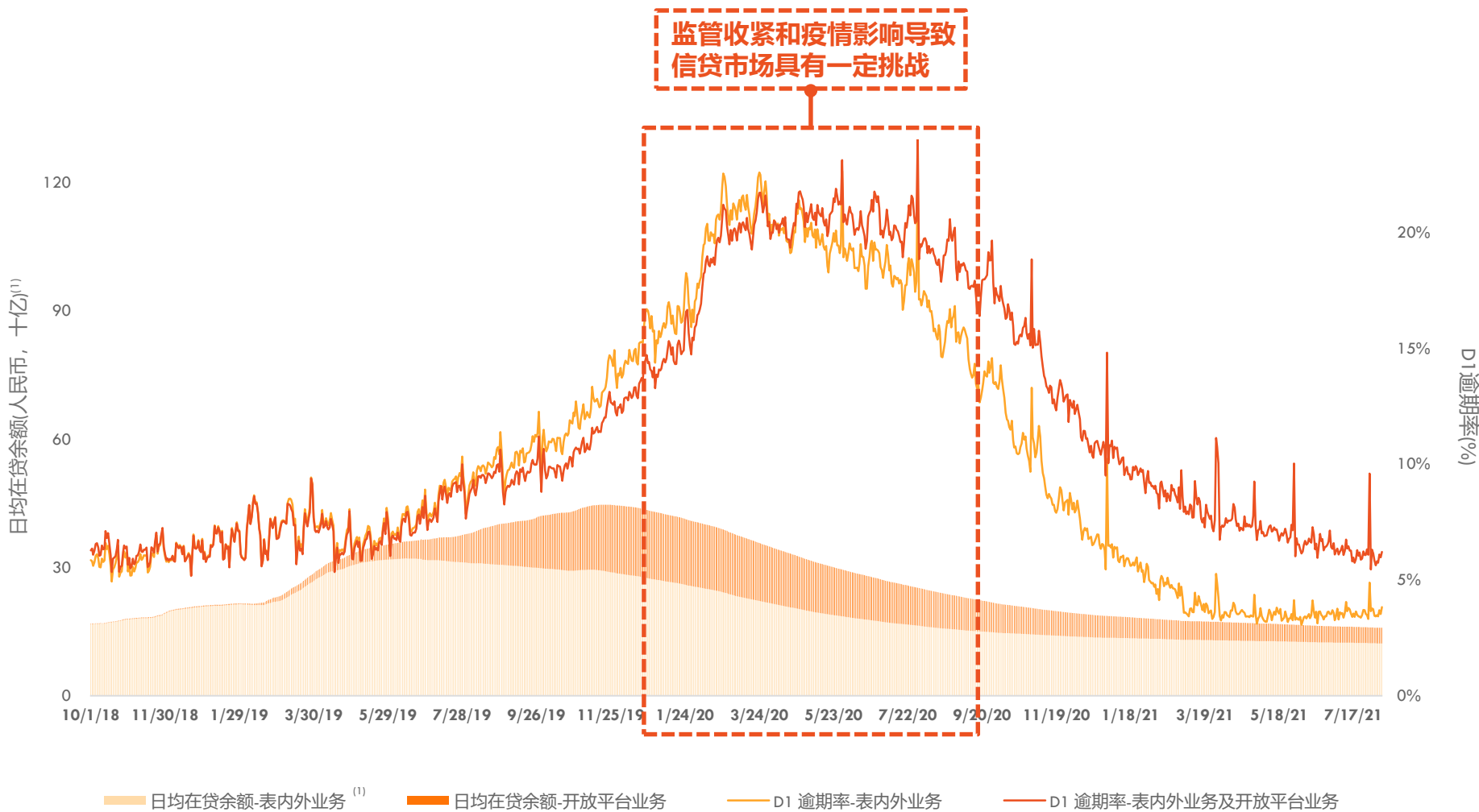


2Q21

备注:

(1) 期末在贷余额包括 (i) 直接或间接由我们的机构融资伙伴或我们自有的资本提供的资产负债表内外的贷款, 扣除累计核销后的余额, 以及 (ii) 不包括大白汽车业务的汽车贷款。

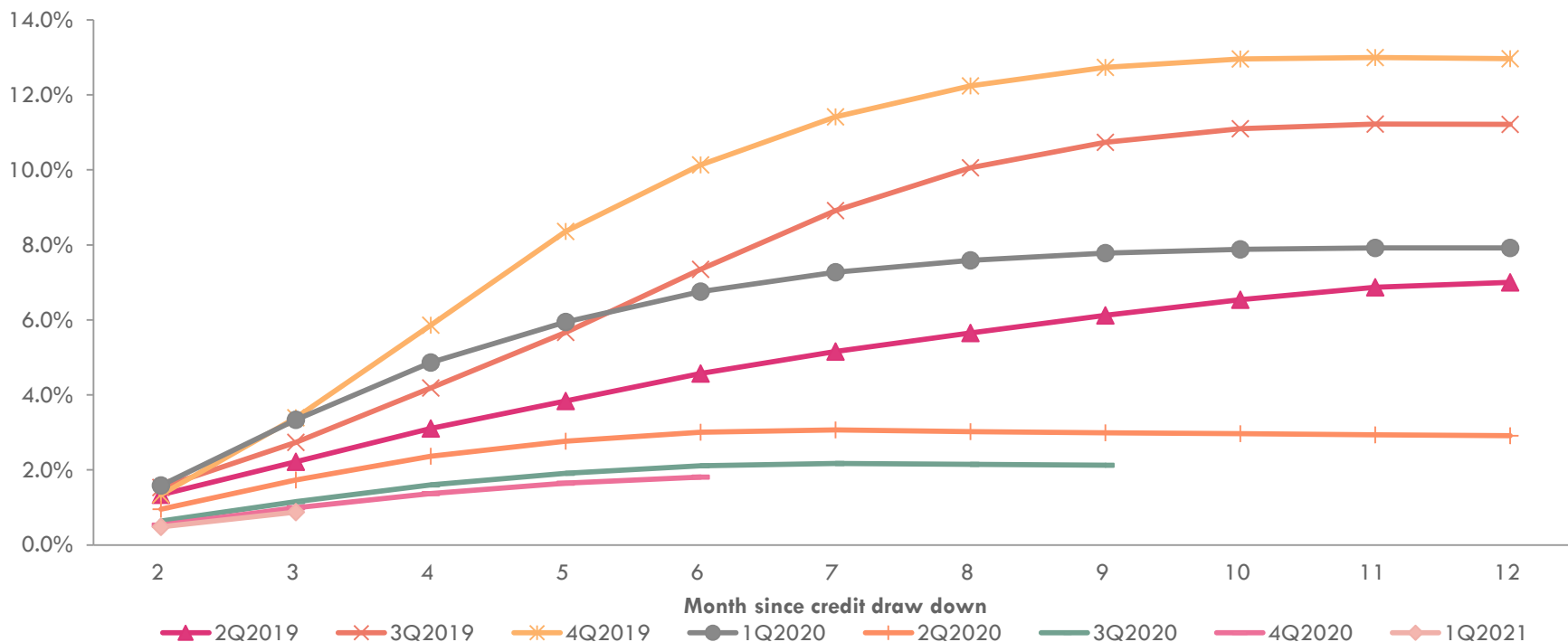
D1逾期率回到正常水平



备注:
(1) 包括累积核销和累计代偿

信贷表现达到管理预期

M1+ Vintage 逾期率⁽¹⁾



备注:

(1) M1+vintage定义为不同借款发放期间产生的借款于各季度末观测时点,逾期30天以上的所有潜在逾期借款本金除以该季度放贷额,观测期为12个月。12个月后,逾期借款金额可能增加或减少。

2Q21业务亮点

信贷服务业务



~39亿人民币 放贷额

环比减少12%

2021年二季度



~286万 在贷用户数

环比减少4%

截至2021年6月30日



~35亿人民币 在贷余额⁽¹⁾

环比减少14%

截至2021年6月30日



4.4个月 加权平均账期

2021年二季度

~1,200人民币 人均在贷

截至2021年6月30日

开放平台业务



~1.4亿人民币 放贷额

环比减少33%

2021年二季度



6.2个月

加权平均账期

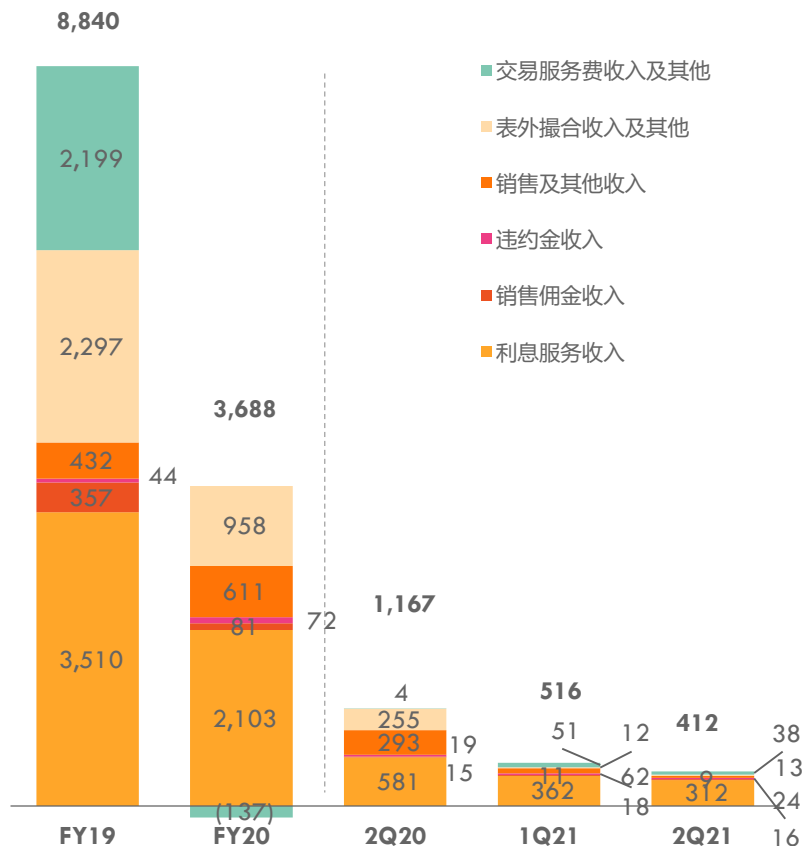
2021年二季度

备注：
(1) 包括直接或间接由我们的机构融资伙伴或我们自己的资本提供的资产负债表内外贷款，扣除累计核销后的余额，不包括大白汽车业务的汽车贷款和交易服务业务的贷款。

主要财务数据一览

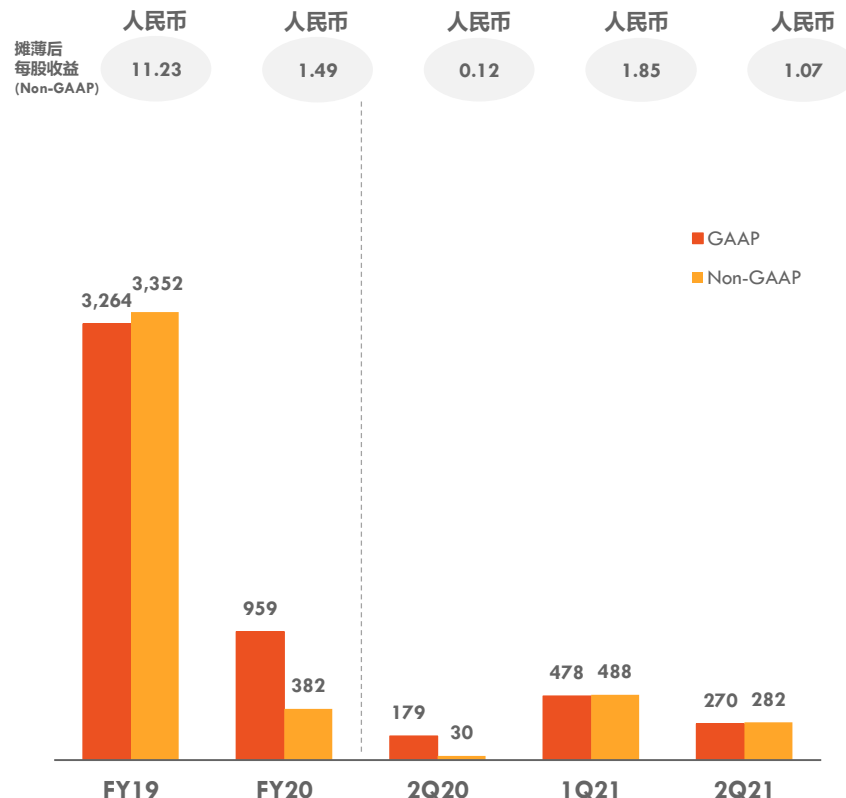
总收入

(人民币, 百万)



归属于股东的净利润 (GAAP及Non-GAAP) ⁽¹⁾

(人民币, 百万, 除每股收益数)



备注:

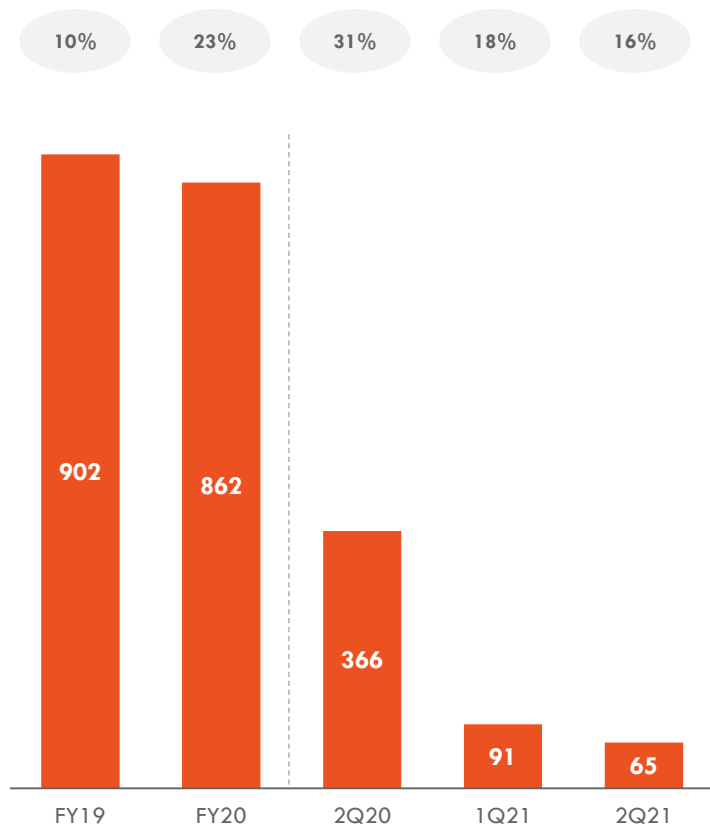
(1) Non-GAAP净利润是指不包括股权激励费用和可转债回购收益的调整后净利润。

主要财务数据一览 (续)

营业成本

(人民币, 百万)

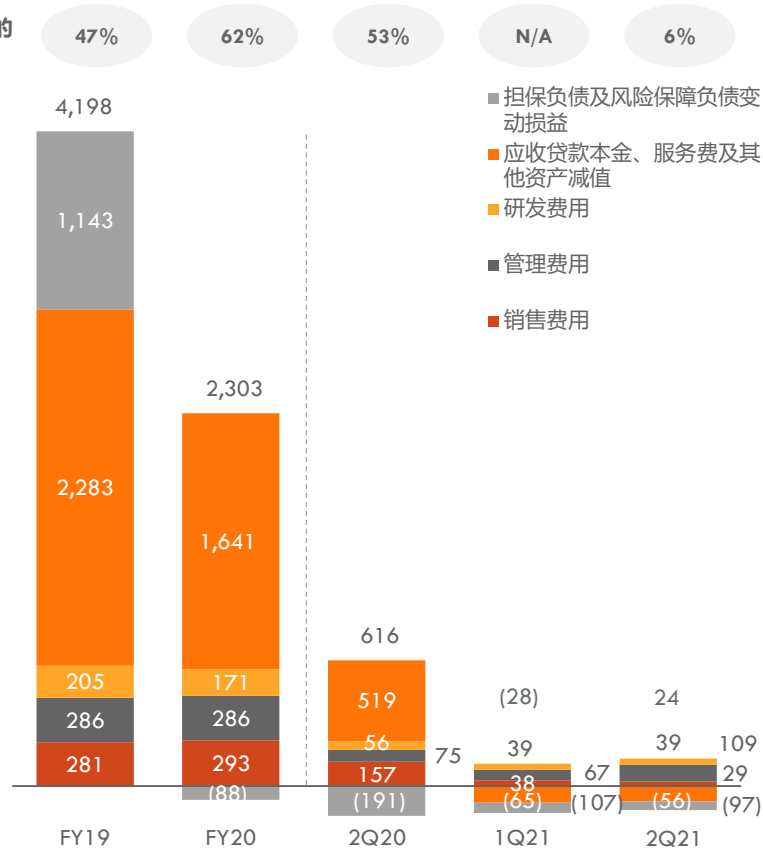
占收入的
百分比



营业费用

(人民币, 百万)

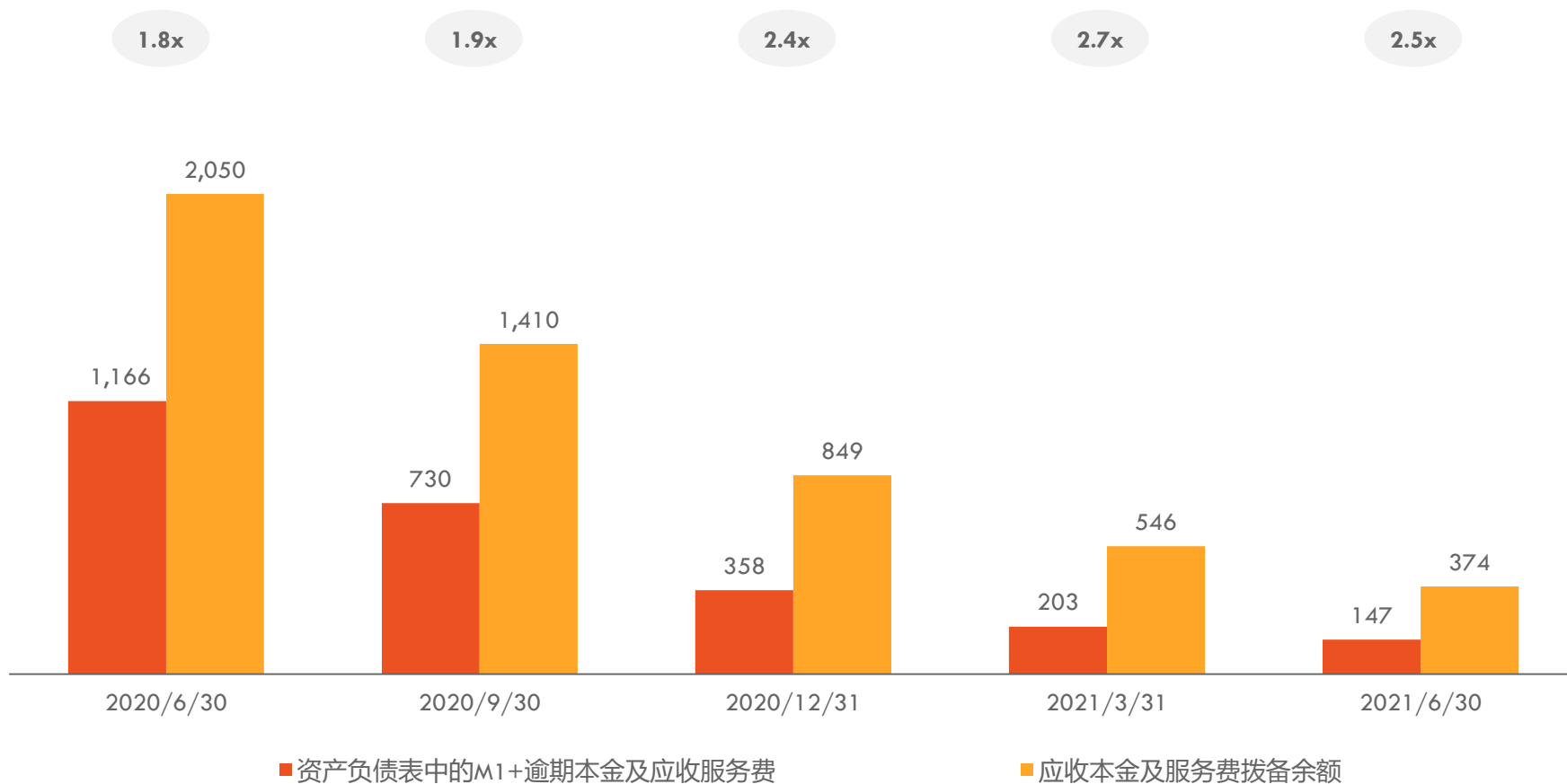
占收入的
百分比



主要财务数据一览 (续)

M1+ 拨备覆盖率⁽¹⁾⁽²⁾

(人民币, 百万)



备注:
(1) 定义为应收本金及服务费用的减值准备除以逾期超过30天的资产负债表内的总应收本金及服务费用余额 (剔除已核销的部分)。其中, 核销的金额已由公司计提的减值覆盖。
(2) 包括资产负债表内M1+逾期本金及应收服务费。

万里目少儿简介



目标受众为国内1.6亿0-9岁孩子的家庭



一站式多品类素质教育自营综合体



首家“万里目少儿成长中心”获得现象级成功并成为当地儿童素质教育新地标



3家校区已开业；另37家校区已签约，其中24家校区在建设中⁽¹⁾

注：
(1)

截至2021年8月24日；

重新定义素质教育

让小朋友在万里目快乐健康成长

颠覆性创新商业模式

万里目少儿成长中心



退费政策

学费由银行托管账户监管，支持随时秒退



可选品类

一站式提供多元化素质拓展服务



教学质量

顶尖教研团队，通过标准化的教师培训及考核输出高质量教学内容及服务



场馆设施

先进的高科技设施，安全舒适的环境

传统教育机构

全年学费预收，退费困难或不退费

多为单体小型培训机构，品类单一

多以销售为导向，教研投入小，无标准化教师培训体系，教学质量难以把控

陈旧的教室和休息区，落后的教材设施



趣店
Qudian.com

附录

利润表

	2020年全年	2Q20	1Q21	2Q21
	经审计	未经审计	未经审计	未经审计
(单位: 百万, 除了每股收益)	RMB	RMB	RMB	RMB
利息服务收入	2,103	581	362	312
表外撮合收入及其他	958	255	12	13
交易服务费	(137)	4	51	38
销售佣金收入	81	15	11	9
销售及其他收入	611	293	62	24
违约金	72	19	18	16
总收入	3,688	1,167	516	412
总运营成本和费用:				
主营业务成本	(862)	(366)	(91)	(65)
营销费用	(293)	(157)	(38)	(29)
管理费用	(286)	(75)	(67)	(109)
研发费用	(171)	(56)	(39)	(39)
担保负债和风险保障负债变动损益 ⁽¹⁾	88	191	65	56
应收贷款本金、服务费及其他资产减值	(1,641)	(519)	107	97
总运营成本和费用	(3,165)	(982)	(63)	(89)
其它业务收入	343	128	12	4
经营性利润	866	312	465	327
税前净利润	1,221	262	557	345
所得税费用	(262)	(82)	(79)	(75)
净利润	959	179	478	269
减: 归属于少数股东的净损益	-	-	-	(1)
归属于趣店股东的净利润	959	179	478	270
每股收益	3.78	0.71	1.89	1.07
摊薄后每股收益	3.59	0.68	1.81	1.03
加: 股权激励支出	45	20	10	12
减: 可转债回购收益	622	169	-	-
调整后归属于趣店股东的净利润	382	30	488	282
每股收益	1.51	0.12	1.93	1.11
摊薄后每股收益	1.49	0.12	1.85	1.07

备注:

(1) 该数额包括按照ASC 815 (“衍生金融工具”) 准则核算的保障性负债公允价值变动损益, 以及按照ASC 450 (“或有事项”) 准则和ASC 460 (“担保事项”) 准则核算的风险保障性负债公允价值变动损益。

资产负债表

	2020/06/30	2021/03/31	2021/06/30
	未经审计	未经审计	未经审计
(单位: 百万)	RMB	RMB	RMB
流动资产:			
现金及现金等价物	1,066	2,188	3,134
限制性现金 ⁽¹⁾	511	234	297
短期投资	2,288	5,079	5,025
短期贷款本金和应收利息	5,758	3,515	3,150
短期融资租赁应收账款	340	129	89
合同资产	731	50	26
其他流动资产	1,360	1,007	680
非流动资产:			
长期融资租赁应收账款	46	12	4
经营租赁使用权资产	139	296	526
以权益法计量的投资	488	381	367
长期投资	223	244	244
固定资产	146	360	436
无形资产	7	9	9
长期合同资产	69	10	6
递延所得税资产	442	119	68
其他非流动资产	7	425	463
总资产	13,621	14,058	14,524

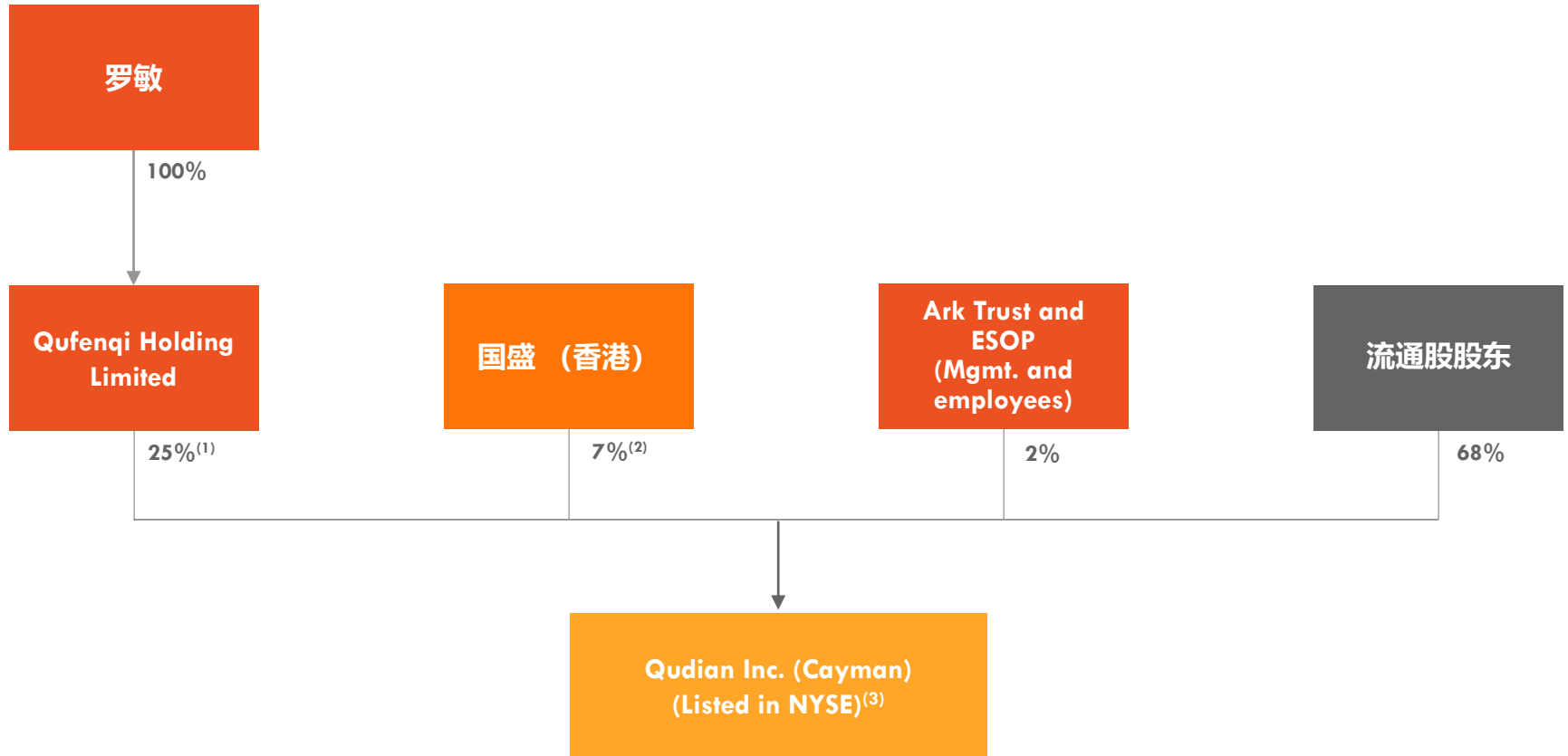
备注:
 (1) 限制性现金主要是指(i)综合信托通过信托银行专户持有的现金; (ii)为保证表外交易而存放在指定银行账户的保证金。这些限制性现金无法满足公司的一般流动资金需求。

资产负债表 (续)

(单位: 百万)	2020/06/30	2021/03/31	2021/06/30
	未经审计	未经审计	未经审计
	RMB	RMB	RMB
负债:			
流动负债:			
短期借贷和应付利息	322	-	-
短期租赁负债	22	41	51
预提费用及其他流动负债	649	351	415
担保负债和风险保障负债 ⁽¹⁾	716	22	3
应交税费	171	100	34
非流动负债:			
递延所得税负债	7	19	12
应付债券	1,010	828	818
长期租赁负债	13	152	370
长期借贷和应付利息	54	145	145
总负债	2,964	1,658	1,849
所有者权益	10,657	12,400	12,675
总负债及所有者权益	13,621	14,058	14,524

备注:
 (1) 该数额包括按照ASC 815 (“衍生金融工具”) 准则核算的保障性负债余额, 以及按照ASC 450 (“或有事项”) 准则和ASC 460 (“担保事项”) 准则核算的风险保障性负债余额。

股权结构



备注:

- (1) 包括国盛代持的4,125,698股B类普通股;
- (2) 代表(i)国盛香港持有的1,267万股A类普通股及(ii)国盛代持的4,125,698股的B类普通股;
- (3) 截至2021年6月30日, 已发行在外的流通股票 (未经审计) 总数为253,638,173。

联系方式

Qudian Inc.

电话: +86-592-596-8208

邮箱: ir@qudian.com

The Piacente Group, Inc.

电话: +86 (10) 6508-0677

邮箱: qudian@tpg-ir.com

An aerial architectural rendering of a modern city. In the foreground, a large, multi-tiered stadium with a curved roof is prominent. To its left, a river flows through a landscaped area with greenery and a walkway. In the background, several high-rise apartment buildings are visible, set against a backdrop of rolling hills and a clear sky. The entire scene is overlaid with a semi-transparent orange filter.

趣店
Qudian.com

THANK YOU