

香港交易及結算所有限公司以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。



盛業資本
SHENG YE CAPITAL

SHENG YE CAPITAL LIMITED

盛業資本有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：6069)

**截至2020年12月31日止年度
年度業績公告**

財務摘要

截至2020年12月31日止年度

- 截至2020年12月31日止年度，盛業資本有限公司(「本公司」)，連同其附屬公司統稱為(「本集團」)的保理及其他服務收入為人民幣634.1百萬元，較截至2019年12月31日止年度人民幣606.7百萬元增加約4.5%。
- 截至2020年12月31日止年度，除稅後溢利為人民幣337.4百萬元，較截至2019年12月31日止年度的除稅後溢利約人民幣295.1百萬元增加約14.3%。
- 截至2020年12月31日止年度，每股基本及攤薄盈利分別為人民幣37仙及人民幣37仙(截至2019年12月31日止年度：每股基本及攤薄盈利分別為人民幣32仙及人民幣32仙)。
- 董事建議就截至2020年12月31日止年度股息派付本公司普通股每股6.3港仙(截至2019年12月31日止年度：每股普通股5.3港仙)。

管理層討論與分析

業務概覽

1. 公司概覽

盛業資本(「本集團」或「盛業資本」)是一家領先的供應鏈金融科技平台，為亞太地區產業鏈條上的各方機構提供SaaS和供應鏈金融服務等一站式解決方案。本集團的業務大致分為兩大垂直領域：

為中小微企業提供靈活的金融解決方案

為滿足區域內廣大中小微企業融資需求，盛業資本提供一系列靈活多樣的應收賬款融資和供應鏈金融解決方案，包括應收賬款管理服務。本集團運用自主研發的供應鏈金融科技平台，評估、審查和驗證應收賬款相關交易的可靠程度，代表客戶收取應收賬款，並提供與應收賬款相關的客戶定期報告。

提供SaaS解決方案及金融科技服務

本集團憑藉於對基建、醫藥和能源三大核心產業的深入理解，以及強大的研發實力，向該等領域中的核心企業提供數字化企業服務(「SaaS」)，服務覆蓋智能企業解決方案，物聯網和供應鏈採購系統。本集團透過提供SaaS產品以獲取實時的交易數據，優化其供應鏈金融產品服務，加強與核心企業、中小微企業及金融機構等眾多合作夥伴的關係，從而促進盛業資本在供應鏈生態中的平台化發展。

本集團自主研發的供應鏈數字科技服務雲平台「盛易通」，融合了電子簽章、光學字符識別(「OCR」)、大數據分析、視頻查驗及人臉識別等多項科技應用，確保為客戶提供便捷流暢的線上申請和審批體驗。在過去數年中，科技平台在本集團融資撮合服務中發揮的作用日益增加，一方面能夠讓銀行共享本集團的獲客渠道，另一方面，使本集團得以為大型核心企業的資產支持證券(「ABS」)和資產支持票據(「ABN」)發行提供信息科技支持、應收賬款證券化和資產管理服務。

這兩大垂直領域的業務運營可以產生協同效應，助力本集團增強平台的數據分析能力，同時提升客戶甄選與信用評分系統的效率。

2. 2020年業績亮點

支持中小微企業，賦能業務發展

儘管2020年新冠肺炎疫情爆發使供應鏈遭受衝擊，但本集團仍堅持向處在困難時期的中小微企業客戶伸出援手，憑藉雲平台向客戶提供遠程貸款申請、延長還款期限及免除延期還款服務費等服務，以滿足客戶的運營資金需求。

2020年全年，本集團發放的貸款總額超過人民幣130億元，其中大部分貸款發放給中小微企業。為擴大其於該領域的業務覆蓋，本集團亦於2020年8月在中國註冊成立了一間持有融資擔保牌照的附屬公司盛業融資擔保有限公司，旨在為中小微企業提供更豐富的服務。

疫情加速數字化進程和業務轉型

邁入2021年，雖然全球經濟仍受到疫情影響，但中國已成為少數幾個實現2020年GDP正增長的國家之一。

疫情的爆發還促使越來越多的中小微企業及大型核心企業轉戰線上開展業務，受此帶動，本集團平台用戶總數大幅增加超過80%，信息技術服務收入增加了兩倍。

疫情期間，本集團仍持續為核心企業提供SaaS解決方案，確保客戶及時獲得信息科技服務。由於整個服務流程均通過本集團的線上平台「盛易通」完成，因此不僅使客戶的操作效率得到了極大的提升，亦有助於資金合作方便利地開展信貸評估。

數字化趨勢和金融科技在供應鏈生態的快速普及也推動了本集團融資撮合業務的快速發展。截至2020年12月31日止年度，融資撮合業務的日均融資撮合餘額為人民幣702百萬元，同比增長了15倍。該業務的快速增長亦得益於中國政府（「政府」）推動數字經濟新政以及出台一系列行業發展和改革支持政策的努力，如中國銀行保險監督管理委員會（「銀保監會」）發佈的205號文加強了對於商業保理公司的監督管理，及2021年1月將保理合同章正式納入《民法典》。這些政策為供應鏈融資的發展奠定了法律基礎。

隨著全球數字化進程的不斷加深，盛業資本將繼續致力於加強平台化發展的投資。過去一年，本集團持續加大科技研發投入，以增強平台實力。本集團的技術人員(含外包人員)數量達到106名，同比增長58%。技術人員數量的增加也彰顯出本集團持續優化數字科技平台的決心和努力，有助於完善針對底層資產的風險管理並進而從不斷優化的資產質量中獲益。2020年4月，本集團的平台獲批准入中國人民銀行(「人行」)征信系統，並於2021年2月正式接入，這使本集團可以更快速、精準地查詢中小微企業征信報告。

能源、基建和醫藥三大核心產業繼續展現韌性增長

儘管疫情仍給經濟帶來不確定性，但本集團聚焦的三大核心產業作為中國經濟的重要支柱，仍然保持著韌性和穩定發展。基建和能源產業相對受疫情影響較小並保持穩步增長，而醫藥行業則出現供需激增的局面。

在過去一年中，本集團繼續積極推進與三大產業的核心企業開展合作。2021年2月，本集團正式與中鐵資本有限公司(「中鐵資本」)旗下的中鐵商業保理有限公司(「中鐵資本保理」)簽訂戰略合作協議，這是繼本集團與中國最大的國有企業之一的中鐵集團建立合作關係以來又一項重大里程碑。藉助協同效應，雙方將在供應鏈金融的廣闊市場中，實現資源互補以共同開拓新型業務。

保理合同章納入《民法典》是行業的歷史性時刻

第十三屆全國人民代表大會於2020年5月¹宣佈將保理合同章納入《民法典》，成為保理行業的歷史性時刻。中國成為世界上第一個在《民法典》中將保理合同確定為獨立合同的國家，從而在法律框架下將保理合同有關規則上升至國家法律高度。

隨著《民法典》於2021年1月1日正式生效，本集團相信這將有利於進一步規範保理行業，並加速保理行業未來的良性發展。

多措并举多元化資金渠道

過去一年裡，本集團還憑藉卓越的經營業績和強大的科技平台實力，與包括商業銀行和資產管理公司在內的多元化金融機構建立了合作關係，從而豐富了融資渠道、優化了資本結構。年內，資金合作方數量從2019年12月底的29家增長至2020年12月底的46家。

¹ <http://www.cfec.org.cn/en/view.php?aid=2134>

過去一年內引入的重要資金合作包括(a)2020年8月與世界500強科技巨頭旗下的金融科技公司達成醫藥板塊的再保理戰略合作，以及(b)2020年11月與國內領先互聯網銀行達成人民幣10億元的戰略合作，在基建工程及醫藥醫療領域為中小微企業提供金融解決方案。

近日，在2021年3月，本集團也與兆豐國際商業銀行和永豐商業銀行股份有限公司牽頭的銀團簽署了離岸銀團貸款協議並達成戰略合作，獲得了5.25億元人民幣的授信額度，授信期限為2年。此次合作為本集團的核心資本提供充足的流動性支持，同時也是中國保理行業的首宗離岸銀團貸款融資。

這些合作項目證明了資金方對本集團的金融科技及數字科技平台實力的認可。通過多元化的資金合作方，盛業資本得以開拓更多融資渠道，推動融資撮合業務發展，為中小微企業群體提供定制化的供應鏈金融服務方案。

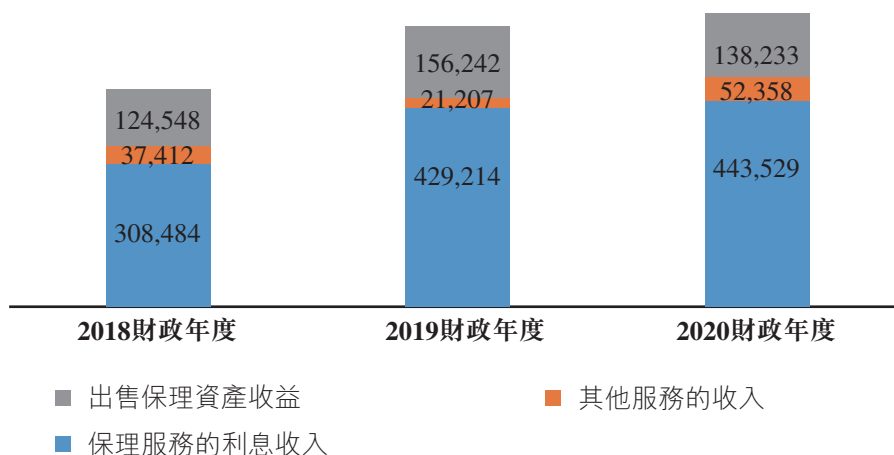
股權融資方面，本集團於2020年9月成功以先舊後新的形式配售募得3.885億港元股權資金。該次配售是本集團自2017年成功登陸港交所後的第二次配股。配售所得款項不僅有助於進一步提升資產負債表的實力，同時也吸引了國際投資界的強烈興趣，具有重要的標誌意義。

財務回顧

保理及其他服務收入

本集團於2020年維持正增長軌跡。年內，保理及其他服務的收入達人民幣634.1百萬元，較2019年增長4.5%。其中：a) 保理服務利息收入達人民幣443.5百萬元，同比增長3.3%；b) 其他服務收入，達到人民幣52.4百萬元，同比增長146.9%，其中包括融資撮合收入以及與發行ABS及ABN的合作夥伴提供的供應鏈信息技術管理服務收入；c) 出售保理資產收益達人民幣138.2百萬元，同比減少11.5%。其他服務收入大幅增加主要來自其融資撮合業務擴充，乃由於本集團推進以平台為基礎的轉型，為中小微企業及核心企業提供便利的供應鏈SaaS解決方案及一站式融資服務。

保理及其他服務的收入(人民幣千元)



其他收益及虧損

本集團於2020年錄得其他收益人民幣45.8百萬元主要由於按公允價值計入損益的其他金融資產之公允價值變動收益增加及匯兌收益淨額的增加。按公允價值計入損益的其他金融資產之公允價值增加乃主要由於多家核心企業發行的ABS及ABN相關普通級金融資產的公允價值變動收益增加。本集團運用其金融科技能力協助並提升了ABS及ABN發行的效率及確定性。匯兌收益淨額增加乃主要由於以美元計值的借款受年內人民幣兌美元升值影響所致。

支出

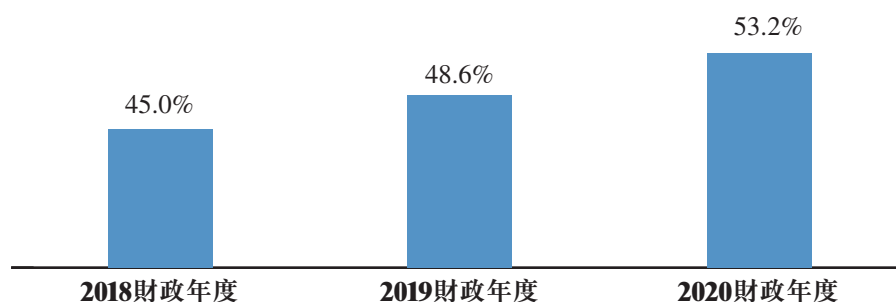
行政及其他支出主要包括員工成本、研發成本、使用權資產折舊及無形資產攤銷。於2020年在損益確認的行政及其他支出為人民幣189.7百萬元，同比增加18.4%，主要由於業務擴張導致員工成本及研發成本增加。年內，於其他支出中確認的研發成本增加了64.5%，以加強金融科技解決方案和盛易通保理雲平台的能力。於2020年末，研發人員人數同比增長超過58%，佔員工總數的37%。2020年員工總支出於行政支出確認為人民幣95.2百萬元，同比增長36.8%，主要由於員工人數增加。

2020年的運營成本收入比為29.2%，而2019年則為22.4%，其中不包括一次性費用。本集團的成本收入比反映其致力招聘人才進行擴充，以進一步改善業務效率及客戶體驗。

淨利潤

2020年實現淨利潤人民幣337.4百萬元，同比增長14.3%。淨利潤為53.2%，比去年同期高4.6個百分點。

淨利潤率



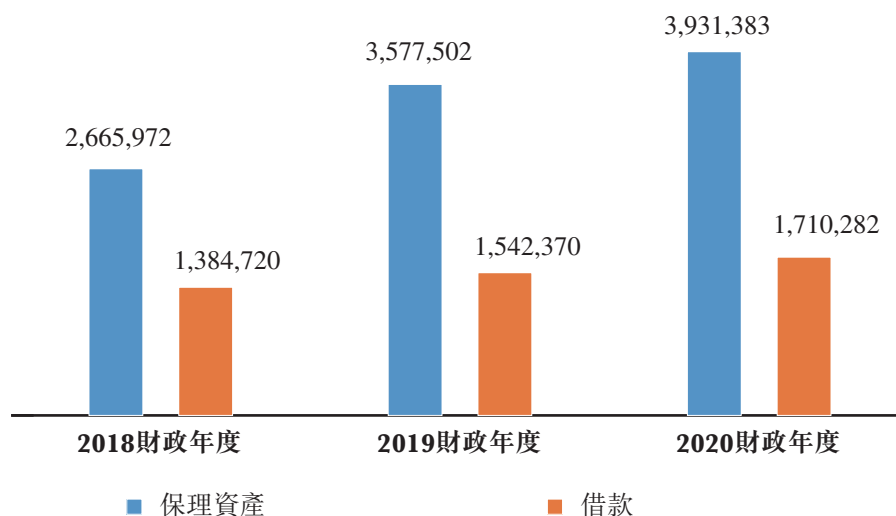
按公允價值計入其他全面收益(「按公允價值計入其他全面收益」)的保理資產

截至2020年12月31日，按公允價值計入其他全面收益的保理資產為人民幣3,804.2百萬元，同比減少0.9%。2020年內日均保理資產為人民幣3,931.4百萬元，較2019年增加9.9%。按日均保理資產計算，2020年保理資產的利息收益率為11.3%，與去年同期相比下降了0.7個百分點，主要是由於(i)作為推廣普惠金融發展及支持實體經濟的國家政策之一環，市場利率降低；以及(ii)在疫情期間為向醫藥行業客戶提供支持而提高了對醫藥產業低收益產品的配置比例。

借款

截至2020年12月31日，借款餘額為人民幣1,475.9百萬元，同比減少21.0%。2020年日均借款為人民幣1,710.3百萬元，同比增長10.9%。融資成本同比增加人民幣16.1百萬元，主要由於為本集團業務拓展提供融資的日均借款增加所致。

日均餘額（人民幣千元）



稅項

所得稅開支為本集團在中國所產生的應課稅溢利的稅項開支、對香港附屬公司的利息收入徵收之預扣稅及遞延稅項。截至2020年及2019年12月31日止兩個年度，除享有優惠稅率的若干中國附屬公司外，中國企業所得稅按估計應課稅溢利的25%計算。實際稅率由截至2019年12月31日止年度的18.6%減少至截至2020年12月31日止年度的12.8%，主要由於享有優惠稅率的若干中國附屬公司的除稅前溢利增加所致。

截至2020年12月31日止年度，所得稅開支約為人民幣49.7百萬元（截至2019年12月31日止年度：人民幣67.4百萬元）。

業務展望與戰略

盛業資本的業務將繼續受惠於中國宏觀經濟強勁的基本面。本集團相信，在數字經濟新時代下鼓勵民營企業發展和創新的一系列支持政策²將繼續為供應鏈相關的科技及金融領域的發展帶來強勁動力。

² https://www.ndrc.gov.cn/xxgk/zcfb/tz/202010/t20201023_1248824.html

作為供應鏈金融科技平台的先鋒將繼續開拓創新

在引領科技創新方面，盛業資本於2021年1月公佈了「雙驅動+大平台」(「2+1」)三年增長戰略。「雙驅動」是指「產業科技」及「數字金融」的雙增長引擎，通過「產業科技」為核心企業提供智慧工地、物聯網及採購平台等SaaS解決方案，更高效地植入產業，從而提升本集團平台的交易數據質量，加快產業生態內的數字金融發展，並推動本集團打造聚焦供應鏈服務的「大平台」，有效促使本集團成為SaaS及供應鏈金融服務的一站式解決方案平台。

加強科技研發的聚焦

科技和大數據分析能力將繼續作為本公司基因的重要組成部分。在「雙驅動+大平台」戰略下，本集團將深入聚焦、持續加大對集團底層技術架構的研發投入，為本集團夯實在供應鏈生態中的科技領先地位打下堅實的基礎。冀望未來，本集團將加強對技術平台的投資以提升研發實力，致力成為亞太地區領先的供應鏈金融科技平台。

資本架構、流動性、財務資源及槓桿

截至2020年12月31日止年度，本集團的主要資金來源為來自日常營運產生的現金、新借款及股份配售所得款項。於2020年12月31日，本集團的銀行結餘為人民幣348.7百萬元(於2019年12月31日：人民幣377.3百萬元)，其中97.8%及0.9%分別以人民幣及港元計值。

於2020年12月31日，本集團的計息借款及銀行透支為人民幣1,486.7百萬元(於2019年12月31日：人民幣1,885.2百萬元)。於2020年12月31日，其槓桿率(以總負債除以總權益呈列)為0.58(於2019年12月31日：0.85)。

末期股息

董事建議就截至2020年12月31日止年度派發末期股息每股本公司普通股6.3港仙(截至2019年12月31日止年度：每股普通股5.3港仙)。

所得款項用途

2018年配售

於2018年6月28日，本公司、本公司直接控股公司慧普有限公司(「慧普」)與華僑銀行有限公司(「華僑銀行」)及麥格理資本股份有限公司(「麥格理資本」)(華僑銀行與麥格理資本統稱「**聯席配售代理A**」)訂立配售協議，據此，慧普同意透過聯席配售代理A按照每股6.00港元的配售價盡力配售最多148,000,000股現有普通股(「**配售事項A**」)。

於同日，慧普與本公司訂立認購協議，據此，慧普有條件同意認購，而本公司有條件同意發行普通認購股份(「**認購事項A**」)。

配售事項A及認購事項A已分別於2018年7月4日及7月11日完成。合共138,484,000股認購股份(與配售事項A中獲成功配售的配售股份數目相等)由慧普按認購價每股認購股份6.00港元認購。認購股份相當於經配發及發行認購股份擴大大公司已發行股本後的約15.76%。本公司自配售事項A及認購事項A收取的所得款項淨額總值約為819.5百萬港元(相當於約人民幣698.0百萬元)。

每股配售股份6.00港元的配售價較：(i)股份於2018年6月28日在聯交所所報收市價每股7.19港元折讓約16.6%；及(ii)股份於2018年6月28日前最後5個連續交易日在聯交所所報平均收市價每股約7.28港元折讓約17.6%。

2020年配售

於2020年9月11日(於交易時段前)，本公司、慧普、麥格理資本、星展亞洲融資有限公司(「星展」)及中銀國際亞洲有限公司(「中銀國際」)(麥格理資本、星展及中銀國際統稱「**聯席配售代理B**」)訂立配售協議，據此，慧普同意透過聯席配售代理B按照每股7.00港元的配售價盡力配售最多55,500,000股現有普通股(「**配售事項B**」)。

於同日，慧普與本公司訂立認購協議，據此，慧普有條件同意認購，而本公司有條件同意發行普通認購股份(「**認購事項B**」)。

配售事項B及認購事項B已分別於2020年9月15日及2020年9月21日完成。合共55,500,000股新股份(與配售事項B中獲成功配售的股份數目相等)由慧普按每股新股份7.00港元的價格認購。來自配售事項B及認購事項B的新股份相當於本公司已發行股本的約5.93%，轉換至所得款項淨額總值約382.7百萬港元(相當於約人民幣334.1百萬元)。

每股7.00港元的配售價較：(i)股份於2020年9月10日在聯交所所報收市價每股8.25港元折讓約15.15%；及(ii)股份於直至2020年9月10日前最後5個連續交易日(包括當日)在聯交所所報平均收市價每股約8.07港元折讓約13.26%。

配售所得款項用途

於截至2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日止年度內，配售所得款項用途的詳情如下：

所得款項用途	已籌集的 所得款項淨額 (約百萬港元)	於截至	於截至	於截至	餘下所得款項淨額金額的擬定用途及預期時間表
		2018年12月31日 止年度內 所得款項淨額的 實際用途 (約百萬港元)	2019年12月31日 止年度內 所得款項淨額的 實際用途 (約百萬港元)	2020年12月31日 止年度內 所得款項淨額的 實際用途 (約百萬港元)	
本集團用於擴展保理營運的一般營運資金	757.0	757.0	-	-	用作本集團用於擴展保理營運的一般營運資金的所得款項淨額金額已悉數動用。
發展本集團網上保理平台及資訊科技系統	62.5	18.5	27.4	16.6	用作發展本集團網上保理平台及資訊科技系統的所得款項淨額金額已悉數動用。
擴大本集團的供應鏈金融業務	363.6	-	-	363.6	用作擴大本集團的供應鏈金融業務的所得款項淨額金額已悉數動用。
提升本集團的網上保理平台、SaaS能力及數據驅動的風控系統	19.1	-	-	18.0	尚餘約1.1百萬港元未動用金額將用作提升本集團的網上保理平台、SaaS能力及數據驅動的風控系統，並預計將於2021年6月30日前悉數動用。

資本承擔

於2020年12月31日，本集團的資本承擔包括於聯營公司的投資約人民幣3.2百萬元及購買無形資產約人民幣0.1百萬元(2019年12月31日：購買無形資產約人民幣0.6百萬元)。

或然負債

除「綜合財務報表附註」內的附註19所披露者外，本集團並無任何其他擔保或其他重大或然負債。

資產質押

於2020年12月31日，本集團已向銀行及第三方質押銀行存款人民幣255.5百萬元、保證金人民幣9.2百萬元以及總賬面值為人民幣678.7百萬元的若干保理資產，以取得融資、與銀行合作的融資撮合平台及衍生金融工具(2019年12月31日：已向銀行及第三方質押銀行存款人民幣86.4百萬元、保證金人民幣9.8百萬元、已質押結構性存款人民幣9.0百萬元以及總賬面值為人民幣462.5百萬元的若干保理資產，以取得融資、與銀行合作的貸款融資平台及衍生金融工具)。

重大收購及出售附屬公司與聯營公司

於2020年4月及12月，本集團註銷其於本公司附屬公司盛諾商業保理有限公司(「**盛諾保理**」)及盛業資本(2018-01)有限公司(「**盛業資本2018**」)的投資。截至2020年12月31日止年度，並無盛諾保理及盛業資本2018的損益及現金流確認於綜合財務報表。

於2020年4月，本集團以現金代價人民幣6,203,000元出售其於本集團聯營公司深圳市盛業非融資性擔保有限責任公司的20%投資予獨立第三方，導致本集團於損益確認虧損人民幣48,000元。

本集團持有的重大投資

於2020年4月，本集團與無錫通匯投資有限公司(「**無錫通匯**」，無錫市交通產業集團有限公司(「**無錫交通**」)的全資附屬公司)按無錫通匯與本集團於無錫國金商業保理有限公司(「**無錫國金**」)的股權比例向無錫國金額外注資人民幣200百萬元，據此本集團注資人民幣80百萬元。為共同探索基建及交通行業的供應鏈融資機會，本集團與無錫交通(我們在當地的領先核心企業合作夥伴，從事基建及交通運輸項目開發及營運)於2018年成立無錫國金。

作為本集團與更多核心企業合作的戰略投資之一部分，無錫國金在股東持續支持下自成立以來已錄得經營及財務業績大幅增長，並為區內已繳股本金額最高的領先商業保理公司之一。截至2020年末，無錫國金發放貸款總規模達人民幣43.9億元。無錫國金於年內的經審核除稅後溢利達至人民幣34.1百萬元，較2019年增加321.0%。

重大投資及資本資產的未來計劃

展望將來，作為本集團身為亞太區內領先供應鏈金融科技平台的企業目標之一環，本集團將透過進一步投資其技術平台加強其研發能力。

外匯風險

本集團承受的外匯風險主要與以港元、美元、新加坡元及歐元計值的銀行結餘、已抵押銀行存款、其他應收款項、借款、銀行透支及租賃負債相關。本集團於年內訂立交叉貨幣掉期合約及外匯遠期合約，以管理其若干以港元、美元及歐元計值的浮動利率銀行借款所產生的外匯風險敞口。管理層管理及監測此外匯敞口，以確保及時有效採取適當措施。

僱員及薪酬政策

於2020年12月31日，本集團共有287名員工(2019年12月31日：199名員工)。截至2020年12月31日止年度，總員工成本(包括董事酬金)約為人民幣123.4百萬元(截至2019年12月31日止年度：人民幣92.4百萬元)，包括僱員的總購股權福利人民幣5.5百萬元(截至2019年12月31日止年度：人民幣10.0百萬元)。員工薪酬乃參考市場狀況及個別員工的表現、資歷及經驗而釐定。基於個人表現的年終花紅將支付予僱員，作為對其貢獻的肯定及回報。其他福利包括分別為香港及中國的僱員向法定強制性公積金計劃供款及向社會保險以及住房公積金供款。

本集團設立一項購股權計劃，旨在向為本集團營運的成功作出貢獻的本集團合資格董事、僱員及承包商提供獎勵及回報。

在香港，本集團參與根據強制性公積金計劃條例(香港法例第485章)設立的強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃的資產與本集團的資產分開持有，並由獨立受託人管理。根據強積金計劃，本集團及其僱員各自均須按僱員每月相關收入的5%向強積金計劃作出供款，目前上限為1,500港元。

中國僱員受中國政府運作的強制性社會保障計劃所保障。中國法律規定，本集團須按照工資成本的若干百分比向退休福利計劃供款，為福利計劃提供資金。

監管框架的最新發展

於2020年5月28日，《民法典》於第十三屆全國人民代表大會第三次會議通過。保理合同章列入已自2021年1月1日起生效的《民法典》後，中國成為世界上第一個在民法典中明文確定保理合同為獨立的典型合同的國家，而且還體現了政府對保理行業的支持和對其重要性的肯定。針對行業痛點，《民法典》具體條款還確立了相應規則，為行業發展掃除了主要障礙。這些規定對於拓展保理市場發展空間、防範行業風險具有十分重要的意義，必將對促進和規範中國保理行業的發展產生重大積極作用。

董事確認，本集團將能遵守上述相關要求，並受惠於相關優惠政策的支持，得到更多發展機遇。

企業管治及其他資料

董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉

於2020年12月31日，董事及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、相關股份及債權證中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所指登記冊內的權益或淡倉，或根據上市規則附錄十所載之條文須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

於本公司的權益

董事姓名	身份/權益性質	擁有權益的 證券數目及類別	股權百分比
Tung Chi Fung 先生 (「Tung 先生」)(附註1)	信託受益人及酌情信託的 委託人	555,500,000 (L) (附註2)	59.31%
	購股權	3,000,000 (附註3)	0.32%
陳仁澤先生	實益擁有人	50,000 (L) (附註2)	0.01%
	購股權	3,400,000 (附註3)	0.36%
洪嘉禧先生	購股權	500,000 (附註3)	0.05%
Loo Yau Soon 先生	購股權	500,000 (附註3)	0.05%
段偉文先生	購股權	500,000 (附註3)	0.05%
Fong Heng Boo 先生	購股權	300,000 (附註3)	0.03%

附註：

1. 慧普有限公司(「慧普」)(一間於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的公司)為本公司555,500,000股股份的實益擁有人，佔本公司股權約59.31%。慧普的全部已發行股本由鷹德有限公司(「鷹德」)(一間於英屬處女群島註冊成立的公司)擁有，而鷹德則由Pak Jeff Trus(「PJ信託」)(Tung先生成立的不可撤銷保留權利信託)的受託人TMF(Cayman)Ltd(「TMF信託」)全資擁有。Tung先生及其家庭成員為PJ信託的受益人。根據證券及期貨條例，Tung先生、TMF信託及鷹德被視為於所有以慧普名義登記的本公司股份擁有權益。

此外，Tung先生為購股權計劃項下3,000,000股相關股份的實益擁有人。

2. 字母「L」代表本公司股份的好倉。
3. 指受其購股權計劃所涵蓋的相關股份數目。

除於本文所披露者外，於2020年12月31日，概無董事或本公司最高行政人員或彼等的聯繫人(定義見上市規則)於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的任何股份、相關股份或債權證中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等各自被當作或視為擁有的權益及淡倉)；或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所指登記冊內的權益及淡倉；或根據上市規則附錄十所載之條文須知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

主要股東及其他人士於本公司的股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉

於2020年12月31日，據董事所知，以下人士(並非董事或本公司最高行政人員)於股份或相關股份中，擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文規定須向本公司披露的權益或淡倉；或直接或間接擁有附帶權利可在任何情況下於本集團任何成員公司的股東大會上投票的已發行股本5%或以上的權益：

名稱	身份／權益性質	擁有權益的 證券數目及 類別(附註1)	股權百分比
TMF信託(附註2)	受託人	555,500,000 (L)	59.31%
鷹德(附註2)	於受控法團之權益	555,500,000 (L)	59.31%
慧普(附註2)	實益擁有人	555,500,000 (L)	59.31%

附註：

1. 字母「L」代表本公司股份的好倉。
2. 慧普(一間於英屬處女群島註冊成立的公司)為本公司555,500,000股股份的實益擁有人，佔本公司股權約59.31%。慧普的全部已發行股本由鷹德(一間於英屬處女群島註冊成立的公司)擁有，而鷹德則由PJ信託(Tung先生成立的不可撤銷保留權利信託)的受託人TMF信託全資擁有。Tung先生及其家庭成員為PJ信託的受益人。根據證券及期貨條例，Tung先生、TMF信託及鷹德被視為於所有以慧普名義登記的本公司股份擁有權益。

除於上文所披露者外，於2020年12月31日，董事並不知悉任何其他人士(董事及本公司最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中，擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文規定須向本公司披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利可在任何情況下於本集團任何其他成員公司的股東大會上投票的已發行股本5%或以上的權益，或有關該股本的購股權。

購股權計劃

於截至2020年12月31日止年度，i) 購股權計劃項下29,203,000份獲授出購股權尚未行使；ii) 780,000份獲授出購股權已獲行使；iii) 3,480,000份獲授出購股權已失效；及iv) 概無獲授出購股權獲註銷。

除於2017年9月11日、2018年11月14日及2020年7月15日公告所披露分別於同日期所授出的購股權外，於2020年12月31日本公司概無授出新購股權或採納任何現有購股權計劃。

購買、出售或贖回股份

本公司或其任何附屬公司概無於截至2020年12月31日止年度購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

董事及主要股東於競爭權益的權益或利益衝突

截至2020年12月31日止年度，董事並不知悉，董事、本公司主要股東及彼等各自的聯繫人(定義見上市規則)從事任何與本集團業務直接或間接構成或可能構成競爭的業務或權益，或任何有關人士與本公司存在或可能存在任何其他利益衝突。

董事的證券交易

本公司已根據上市規則附錄十所載條文就董事進行本公司證券交易採納一套行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事已確認，於截至2020年12月31日止年度，彼等已遵守交易必守標準及本公司所採納有關董事進行證券交易的行為守則。

企業管治

董事致力於達致高水準的企業管治，以維護股東的權益。為達到此目的，本集團將持續遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則及相關的上市規則(統稱「**企業管治守則**」)。

本公司的股份於2017年7月6日(「**上市日期**」)在GEM成功上市，並於2019年10月24日轉至主板上市。就董事會所深知，本公司已於上市日期至2020年12月31日年內遵守企業管治守則的守則條文。

股息政策

本公司已採納股息政策，旨在為董事會釐定是否向股東宣派及派付股息以及所派付股息金額提供指引。根據該股息政策，於決定是否建議股息及釐定股息金額時，董事會將考慮(其中包括)以下因素：

- (1) 本集團的實際及預期財務表現；
- (2) 本集團的預期營運資金要求、資本開支要求及未來擴張計劃；
- (3) 本公司及本集團各成員公司的保留盈利及可分派儲備；
- (4) 本集團的流動資金狀況；
- (5) 股東權益；
- (6) 稅務因素；
- (7) 對信用度的潛在影響；
- (8) 可能對本集團業務或財務表現及狀況產生影響的整體經濟狀況及其他內部或外部因素；及
- (9) 董事會認為適當的任何其他因素。

本公司宣派及派付股息應仍由董事會全權酌情決定，亦須遵從開曼群島公司法、上市規則、香港法例及本公司組織章程大綱與細則以及任何其他適用法律及法規項下的任何限制。本公司並無任何預先釐定的股息分派比率。本公司的過往股息分派記錄不一定可用作釐定本公司於日後可能宣派或派付之股息水平的參考或基準。

本公司將持續審閱股息政策，並保留其於任何時間更新、修訂及／或修改股息政策的唯一絕對酌情權；股息政策絕不構成本公司將派付任何特定金額股息的具法律約束力承諾，及／或絕不使本公司負擔於任何時間或不時宣派股息的義務。

其他資料

德勤•關黃陳方會計師行之工作範疇

本初步公告所載有關本集團截至2020年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註所列數字已由本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行認可，與本集團年度經審核綜合財務報表載列金額一致。德勤•關黃陳方會計師行於這方面所進行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱聘用工作準則或香港保證聘約準則而進行之保證聘約，因此德勤•關黃陳方會計師行並未對於本初步公告發表保證。

審核委員會

本公司已於2017年6月19日遵照上市規則第3.21至3.24條及上市規則附錄十四所載企業管治守則第C.3段之書面職權範圍成立審核委員會。審核委員會的首要職責主要為就委任及罷免外聘核數師向董事會作出推薦建議；審閱財務報表；並監督本集團之內部監控及風險管理程序及制度。審核委員會現時包括三名成員，即洪嘉禧先生、段偉文先生及Loo Yau Soon先生。洪嘉禧先生為審核委員會主席。

本集團於本年度之經審核綜合財務報表及年報已由審核委員會審閱。董事會認為，有關財務資料乃根據適用會計準則、上市規則之規定及任何其他適用法律規定編製，並已作出充足披露。

年度業績

本公司董事會（「董事會」）宣佈本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）截至2020年12月31日止年度的經審核綜合業績，連同截至2019年12月31日止年度的比較數字。財務資料已獲董事會批准。

綜合損益及其他全面收益表

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收入	5		
保理服務的利息收入		443,529	429,214
其他服務的收入		<u>52,358</u>	<u>21,207</u>
總收入		495,887	450,421
出售保理資產收益	6	<u>138,233</u>	<u>156,242</u>
保理及其他服務的收入		<u>634,120</u>	<u>606,663</u>
其他收入	7(a)	24,067	37,953
其他收益及虧損	7(b)	45,771	(166)
扣除撥回的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)			
模式下的減值虧損	8	(15,200)	(16,960)
行政及其他開支	11	(189,655)	(160,169)
應佔合營企業溢利		–	1,537
應佔聯營公司溢利		14,706	4,240
融資成本	9	<u>(126,721)</u>	<u>(110,606)</u>
除稅前溢利		387,088	362,492
稅項	10	<u>(49,692)</u>	<u>(67,367)</u>
年內溢利	11	<u>337,396</u>	<u>295,125</u>

附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
----	----------------	----------------

其他全面(開支)收益：

其後可能重新分類至損益的項目：

公允價值變動(扣除預期信貸虧損及
於終止確認後重新分類按公允價值
計入其他全面收益的儲備)

—按公允價值計入其他全面收益
的保理資產

(1,735) 4,582

與其後可能重新分類的項目相關的所得稅

(91) (984)

應佔合營企業的其他全面收益

(「其他全面收益」)，扣減有關所得稅

— 32

應佔聯營公司的其他全面(開支)收益，

扣減有關所得稅

(721) 1,423

年內其他全面(開支)收益(扣除所得稅)

(2,547) 5,053

年內全面收益總額

334,849 300,178

應佔年內溢利：

—本公司擁有人

329,252 280,343

—非控股權益

8,144 14,782

337,396 295,125

應佔年內全面收益總額：

—本公司擁有人

327,098 284,148

—非控股權益

7,751 16,030

334,849 300,178

每股盈利

13

—基本(人民幣仙)

37 32

—攤薄(人民幣仙)

37 32

綜合財務狀況表

	附註	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業及設備		8,042	5,840
無形資產		22,218	19,960
使用權資產		24,680	22,147
按公允價值計入其他全面收益的保理資產	14	14,278	–
按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」) 的其他金融資產	15	74,263	–
於聯營公司的投資	16	150,911	67,580
非流動資產的預付款項		637	985
遞延稅項資產		25,210	11,319
可退回租賃按金		3,839	2,788
		<u>324,078</u>	<u>130,619</u>
流動資產			
按公允價值計入其他全面收益的保理資產	14	3,789,922	3,837,348
衍生金融工具		790	751
按公允價值計入損益的其他金融資產	15	30,878	4,497
應收貸款		–	9,066
應收擔保客戶款項		17,052	7,700
應收貿易款項		2,733	403
其他應收款項、預付款項及其他		16,841	16,113
已抵押結構性存款	17	–	9,000
已抵押銀行存款	17	255,489	86,350
銀行結餘	17	348,715	377,327
		<u>4,462,420</u>	<u>4,348,555</u>

	附註	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
流動負債			
其他應付款項及應計費用	18	105,552	73,740
衍生金融工具		17,616	2,359
合約負債		1,125	672
應付所得稅		36,679	29,682
擔保合約產生的負債	19	29,742	12,050
借款	20(a)	1,475,913	1,867,299
銀行透支	20(b)	10,828	17,864
租賃負債		11,913	6,613
		<u>1,689,368</u>	<u>2,010,279</u>
流動資產淨值		<u>2,773,052</u>	<u>2,338,276</u>
非流動負債			
租賃負債		13,337	15,448
遞延稅項負債		56,449	35,387
		<u>69,786</u>	<u>50,835</u>
資產淨值		<u>3,027,344</u>	<u>2,418,060</u>
資本及儲備			
股本	21	8,127	7,636
儲備		2,907,920	2,281,363
本公司擁有人應佔權益		<u>2,916,047</u>	<u>2,288,999</u>
非控股權益		111,297	129,061
總權益		<u>3,027,344</u>	<u>2,418,060</u>

綜合權益變動表

	本公司擁有人應佔									
	股本	股份溢價	資本儲備	按公允價值 計入其他 全面收益的 儲備	股份付款 儲備	法定儲備	保留溢利	總額	非控股權益	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	7,623	1,615,787	1,547	(1,680)	9,320	44,437	343,147	2,020,181	95,881	2,116,062
年內溢利	-	-	-	-	-	-	280,343	280,343	14,782	295,125
年內其他全面收益	-	-	-	3,805	-	-	-	3,805	1,248	5,053
年內全面收益總額	-	-	-	3,805	-	-	280,343	284,148	16,030	300,178
轉撥至中國法定儲備	-	-	-	-	-	35,565	(35,565)	-	-	-
非控股權益的注資	-	-	-	-	-	-	-	-	17,150	17,150
確認以權益結算的股份付款	-	-	-	-	10,006	-	-	10,006	-	10,006
確認為分派的股息(附註12)	-	(30,905)	-	-	-	-	-	(30,905)	-	(30,905)
行使購股權	13	7,223	-	-	(1,667)	-	-	5,569	-	5,569
於2019年12月31日	7,636	1,592,105	1,547	2,125	17,659	80,002	587,925	2,288,999	129,061	2,418,060
年內溢利	-	-	-	-	-	-	329,252	329,252	8,144	337,396
年內其他全面開支	-	-	-	(2,154)	-	-	-	(2,154)	(393)	(2,547)
年內全面收益總額	-	-	-	(2,154)	-	-	329,252	327,098	7,751	334,849
發行配售新股份	484	338,361	-	-	-	-	-	338,845	-	338,845
發行配售新股份應佔交易成本	-	(4,770)	-	-	-	-	-	(4,770)	-	(4,770)
註銷附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	(19,984)	(19,984)
轉撥至中國法定儲備	-	-	-	-	-	4,619	(4,619)	-	-	-
向非控股權益宣派的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,531)	(5,531)
確認以權益結算的股份付款	-	-	-	-	5,509	-	-	5,509	-	5,509
確認為分派的股息(附註12)	-	(42,652)	-	-	-	-	-	(42,652)	-	(42,652)
行使購股權	7	3,908	-	-	(897)	-	-	3,018	-	3,018
購股權失效	-	-	-	-	(805)	-	805	-	-	-
於2020年12月31日	8,127	1,886,952	1,547	(29)	21,466	84,621	913,363	2,916,047	111,297	3,027,344

綜合現金流量表

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
經營活動		
年內溢利	337,396	295,125
就下列各項作出調整：		
稅項	49,692	67,367
應佔合營企業溢利	-	(1,537)
應佔聯營公司溢利	(14,706)	(4,240)
物業及設備折舊	2,254	1,563
使用權資產折舊	9,970	7,202
無形資產攤銷	5,494	3,641
扣除撥回的預期信貸虧損模式下的減值虧損	15,200	16,960
出售設備虧損	24	5
出售聯營公司投資虧損(收益)	48	(377)
租金優惠	(224)	-
修改借款的收益	(859)	-
終止租賃合約的收益	(26)	-
按公允價值計入損益的其他金融資產的 公允價值變動產生之收益	(33,251)	(88)
衍生金融工具的公允價值變動產生的虧損淨額	16,127	1,785
以權益結算的股份付款開支	5,509	10,006
融資成本	126,721	110,606
銀行利息收入	(2,890)	(2,736)
應收貸款的利息收入	(1,190)	(1,584)
向聯營公司貸款的利息收入	-	(64)
匯兌收益，淨額	(27,836)	(1,178)
營運資金變動前的經營現金流量	487,453	502,456
按公允價值計入其他全面收益的保理資產減少(增加)	19,583	(1,026,331)
按公允價值計入損益的其他金融資產增加— 不良債務資產	(32,366)	-
應收擔保客戶款項增加	(9,548)	(7,801)
應收貿易款項增加	(2,330)	(403)
其他應收款項、預付款項及其他(增加)減少	(3,540)	2,225
其他應付款項及應計費用增加	25,539	17,460
合約負債增加(減少)	453	(2,114)
擔保合約負債增加	10,540	11,258
經營所得(所用)現金	495,784	(503,250)
已付企業所得稅	(35,615)	(90,986)
經營活動所得(所用)現金淨額	460,169	(594,236)

	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元

投資活動

出售按公允價值計入損益的其他金融資產的 所得款項	41,423	201
提取已抵押銀行存款	4,700	-
出售應收貸款的所得款項	11,499	-
償還已抵押結構性存款	9,000	-
出售於聯營公司的投資的所得款項	5,603	1,600
已收一間聯營公司股息	4,383	-
償還金融衍生工具保證金	3,550	-
已收銀行利息收入	2,890	2,736
已收可退回租賃按金	2,295	-
來自應收貸款的利息	1,410	1,317
償還應收貸款	1,325	-
出售設備的所得款項	86	2
向附屬公司前股東貸款的還款	-	27,500
向聯營公司貸款的還款	-	7,350
來自向附屬公司前股東貸款的利息	-	202
來自向聯營公司貸款的利息	-	64
向聯營公司貸款	-	(7,350)
存放已抵押結構性存款	-	(9,000)
收購一間附屬公司的現金流出淨額	-	(24,240)
使用權資產付款	(233)	(345)
衍生金融工具結算付款	(909)	(177)
可退回租賃按金付款	(1,173)	(3,626)
購買設備付款及物業預付款項	(4,339)	(4,447)
就衍生金融工具支付的保證金	(9,187)	(3,550)
就開發成本／開支付款及購買其他無形資產	(7,291)	(10,294)
出售附屬公司產生的現金流出淨額	(19,984)	-
於一間聯營公司之投資	(80,000)	(9,000)
購買按公允價值計入損益的其他金融資產	(76,450)	(4,610)
存放已抵押銀行存款	(173,839)	(77,586)
	(285,241)	(113,253)
投資活動所用現金淨額	(285,241)	(113,253)

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
融資活動		
新增借款	2,090,249	1,991,288
來自關聯方的貸款	449,359	666,398
發行配售股份	334,075	-
償還借款保證金	6,296	-
行使以權益結算的購股權所得款項	3,018	5,569
來自附屬公司的非控股股東的注資	-	17,150
收購前已付一間附屬公司前股東之股息	-	(2,721)
已付借款抵押保證金	-	(6,296)
已付銀行透支利息	(494)	(361)
已付租賃負債利息	(1,487)	(1,402)
償還租賃負債	(8,831)	(6,705)
關聯方支付貸款利息	(8,559)	(11,265)
已付股息	(41,650)	(30,905)
已付借款利息	(123,392)	(85,620)
償還關聯方的貸款	(449,359)	(647,798)
償還借款	(2,473,565)	(1,047,627)
	<u>(224,340)</u>	<u>839,705</u>
融資活動(所用)所得現金淨額		
	<u>(224,340)</u>	<u>839,705</u>
現金及現金等價物(減少)增加淨額	(49,412)	132,216
匯率變動的影響	27,836	1,178
於1月1日的現金及現金等價物	359,463	226,069
	<u>359,463</u>	<u>226,069</u>
於12月31日的現金及現金等價物指	<u>337,887</u>	<u>359,463</u>
	<u>337,887</u>	<u>359,463</u>
銀行結餘	348,715	377,327
銀行透支	(10,828)	(17,864)
	<u>337,887</u>	<u>359,463</u>

綜合財務報表附註

1. 一般資料

盛業資本有限公司(「本公司」)為一間於開曼群島註冊成立的公眾有限公司，而其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司的直接控股公司為慧普有限公司，其最終股東為本公司主席兼執行董事Tung Chi Fung先生。

於2019年10月24日，本公司之股票完成由GEM轉至聯交所主板上市。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)的主要業務為於中華人民共和國(「中國」)提供保理及擔保服務。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，其亦為本公司的功能貨幣。

2. 應用經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度強制生效的經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已首次應用香港財務報告準則概念框架的提述的修訂以及由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈且於2020年1月1日或之後開始之年度期間強制生效的以下經修訂香港財務報告準則以編製綜合財務報表：

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本)	重大的定義
香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革

此外，本集團已提早應用香港財務報告準則第16號(修訂本)[與COVID-19有關的租金優惠]。

除下文所述者外，於本年度應用對香港財務報告準則概念框架的提述的修訂及香港財務報告準則的修訂本對本年度及過往年度本集團的財務狀況及表現及/或該等綜合財務報表所載披露事項概無重大影響。

2.1 應用香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本)[重大的定義]的影響

本集團於本年度首次應用香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本)。該等修訂提供重大的新定義，訂明「倘資料遺漏、錯誤或模糊而合理預期會對通用財務報表的主要使用者基於該等財務報表(提供特定報告實體的財務資料)作出之決定造成影響，則有關資料屬重大」。該等修訂亦澄清，重大性取決於有關資料就財務報表整體而言個別或與其他資料一併的性質或重要性。

於本年度應用該等修訂對本集團財務狀況及表現並無影響，但會影響綜合財務報表的呈列及披露。

2.2 提早應用香港財務報告準則第16號(修訂本)「與COVID-19有關的租金優惠」的影響

本集團於本年度首次應用該修訂。該修訂為承租人引入了一種新的可行權宜方法，可以選擇不評估與Covid-19相關的租金優惠是否屬於租賃修改。該可行權宜方法僅適用於滿足以下所有條件且直接由於COVID-19疫情產生的租金優惠：

- 租賃付款的變動使租賃代價有所修改，而經修改的代價與緊接變動前租賃代價大致相同，或少於緊接變動前租賃代價；
- 租賃付款的任何減幅僅影響原到期日為2021年6月30日或之前的付款；及
- 租賃的其他條款及條件並無實質變動。

應用可行權宜方法將租金優惠導致的租賃付款變動列賬的租賃將以同一方式列賬應用香港財務報告準則第16號「租賃」的變動(倘有關變動並非租賃修改)。租賃付款的寬免或豁免被入賬列作可變租賃付款。相關租賃負債獲調整以反映寬免或豁免的金額，並於該事件發生的期內在損益中確認相應調整。

應用此修訂對於2020年1月1日的年初保留溢利並無影響。中國的一名出租人從2020年2月至2020年4月將租金減少100%以及從2020年5月至2020年8月減租50%，向本集團提供辦公場所租金優惠。本集團已終止確認因使用原來分別適用於有關租賃的折現率而免除租賃付款而被終止的部分租賃負債，導致租賃負債減少人民幣224,000元，並於本年度已在損益中確認為可變租賃付款。

除上文所述者外，提前應用香港財務報告準則第16號(修訂本)「與COVID-19有關的租金優惠」對截至2020年12月31日止年度綜合財務報表中呈報的金額概無其他重大影響。

已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂 ¹
香港財務報告準則第3號(修訂本)	對概念框架的提述 ²
香港財務報告準則第9號、 香港會計準則第39號、 香港財務報告準則第7號、 香港財務報告準則第4號及 香港財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革—第二階段 ⁴
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間出售 或注入資產 ³
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動及相關香港詮釋 第5號的相關修訂(2020年) ¹
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備—擬定用途前之所得款項 ²
香港會計準則第37號(修訂本)	虧損性合約—履行合約之成本 ²
香港財務報告準則(修訂本)	對2018年至2020年香港財務報告準則的年度 改進 ²

¹ 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效。

² 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效。

³ 於待定期限或之後開始的年度期間生效。

⁴ 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效。

除下文所述新訂及經修訂香港財務報告準則外，本公司董事預期應用所有其他新訂及經修訂香港財務報告準則將不會於可見未來對綜合財務報表造成重大影響。

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號(修訂本)利率基準改革—第二階段

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號(修訂本)利率基準改革—第二階段涉及應用香港財務報告準則第7號金融工具：披露的金融資產、金融負債及租賃負債、特定對沖會計規定及披露規定的修改，並附載有關修改及對沖會計的修訂。

- **金融資產、金融負債及租賃負債的修改。**為該改革所規定的修改(利率基準改革直接導致的規定修改，並按經濟同等基準作出)引入可行權宜方法。該等修改乃透過更新實際利率入賬。所有其他修改均透過使用目前香港財務報告準則規定入賬。應用香港財務報告準則第16號的承租人會計處理已獲建議類似的可行權宜方法；
- **對沖會計規定。**根據該等修訂本，對沖會計並非僅因利率基準改革而被終止。對沖關係(及相關文件)必須予以修訂，以反映對沖項目、對沖工具及對沖風險的修改。經修訂對沖關係應符合所有適用標準以應用對沖會計(包括有效性要求)；及
- **披露。**該等修訂本規定作出披露，以容許使用者了解本集團所面對利率基準改革所產生風險的性質及程度、實體管理該等風險的方法、實體從銀行同業拆息過渡至備選基準利率的進展，以及實體管理此過渡的方法。

於2020年12月31日，本集團的若干銀行貸款乃按倫敦銀行同業拆息(「LIBOR」)/香港銀行同業拆息(「HIBOR」)計息，該等貸款將或可能受限於利率基準改革。本集團預期倘該等貸款的利率基準因修訂的應用改革而發生變動，並不會產生重大盈虧。

香港會計準則第1號(修訂本)負債分類為流動或非流動及相關香港詮釋第5號的相關修訂(2020年)

該等修訂就評估自報告日期起至少十二個月之延遲結付權利提供澄清及額外指引，以將負債分類為流動或非流動，當中包括：

- 訂明負債應根據報告期末存有之權利分類為流動或非流動。該等修訂特別澄清：
 - (i) 該分類不受管理層在十二個月內結清負債之意圖或預期所影響；及
 - (ii) 倘若該權利以遵守契諾為條件，則即使貸款人在較後日期才測試是否符合條件，該權利在報告期末符合條件之情況下仍然存在；及
- 澄清倘負債具有可由對手方選擇透過轉讓實體本身的權益工具進行結清之條款，則僅當實體應用香港會計準則第32號金融工具：呈列將選擇權單獨確認為權益工具時，該等條款方不會影響其分類為流動或非流動。

此外，香港詮釋第5號因香港會計準則第1號(修訂本)而予以修改，以使相應措辭一致，但結論不變。

根據本集團於2020年12月31日之未償還負債，應用該等修訂本將不會導致本集團負債進行重新分類。

3. 綜合財務報表的呈列基準

綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。就編製綜合財務報表而言，如果合理地預期會影響主要用戶的決策，則有關資料被視為重要資料。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則及香港公司條例規定的適用披露。

4. 分部資料

主要營運決策人(「主要營運決策人」，即本公司執行董事)已確定，因本集團主要提供保理及相關服務(主要在中國)，於整個報告期間，除實體範圍披露外，概無呈列任何分部資料，而主要營運決策人審閱本集團整體的綜合財務狀況及業績，以分配資源及評估本集團的表現。

本公司為一間投資控股公司，本集團經營的主要地點主要為中國。本集團的大部分收入及主要非流動資產主要來自及位於中國。

5. 收入

年內收入指主要來自於中國提供保理及相關服務的已收及應收收入。

主要客戶資料

於相應年度，佔本集團總收入10%以上的客戶的收入如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
客戶A	61,928	不適用 ¹
客戶B	59,917	不適用 ¹

¹ 相應收入並不超過本集團總收入的10%。

(i) 本集團於報告期內的收入分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
保理服務的利息收入	443,529	429,214
其他服務的收入：		
— 信息科技服務	25,286	8,355
— 擔保服務	17,324	9,155
— 顧問服務	—	661
— 其他服務	9,748	3,036
	<u>52,358</u>	<u>21,207</u>
	<u>495,887</u>	<u>450,421</u>

(ii) 客戶合約收入分拆

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收入確認時間		
隨時間確認		
— 信息科技服務	11,981	2,539
— 其他服務	8,299	2,640
	<u>20,280</u>	<u>5,179</u>
於某一時間點確認		
— 信息科技服務	13,305	5,816
— 顧問服務	—	661
— 其他服務	1,449	396
	<u>14,754</u>	<u>6,873</u>
	<u>35,034</u>	<u>12,052</u>

本集團所有客戶合約為期一年或以下。如香港財務報告準則第15號所允許，於2020年及2019年12月31日分配至餘下履約責任(未達成或部分未達成)的交易價格並無披露。

6. 出售保理資產

截至2020年及2019年止年度，本集團出售部分保理資產予若干主要在中國的金融機構。根據本集團與有關金融機構訂立的銷售協議條款，出售保理資產導致保理資產完全終止確認。

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
出售保理資產的收益	<u>138,233</u>	<u>156,242</u>

7. 其他收入／其他收益及虧損

(a) 其他收入

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
政府補貼	19,942	33,553
銀行利息收入	2,890	2,736
應收貸款的利息收入	1,190	1,584
向聯營公司貸款的利息收入	-	64
其他	45	16
	<u>24,067</u>	<u>37,953</u>

(b) 其他收益及虧損

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
按公允價值計入損益的其他金融資產的 公允價值變動產生之收益	33,251	88
匯兌收益，淨額	27,836	1,178
修改借款的收益	859	-
終止租賃合約的收益	26	-
出售設備的虧損	(24)	(5)
出售聯營公司投資的(虧損)收益	(48)	377
衍生金融工具的公允價值變動產生的虧損淨額	(16,127)	(1,785)
其他	(2)	(19)
	<u>45,771</u>	<u>(166)</u>

8. 扣除撥回的預期信貸虧損模式下的減值虧損

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
已確認(撥回)減值虧損：		
－按公允價值計入其他全面收益的保理資產	11,830	11,880
－財務擔保合約	7,152	792
－應收貸款	(3,978)	4,187
－應收擔保客戶款項	196	101
	<u>15,200</u>	<u>16,960</u>

9. 融資成本

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
借款利息	116,181	97,302
關聯方貸款利息	8,559	11,541
租賃負債利息	1,487	1,402
銀行透支利息	494	361
	<u>126,721</u>	<u>110,606</u>

10. 稅項

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
扣除包括：		
即期稅項		
－中國企業所得稅(「企業所得稅」)	38,040	35,995
－香港附屬公司利息收入的預扣稅	4,572	4,820
－中國附屬公司的已宣派股息的預扣稅	—	1,625
	<u>42,612</u>	<u>42,440</u>
遞延稅項	7,080	24,927
	<u>49,692</u>	<u>67,367</u>

11. 年內溢利

年內溢利乃扣除下列各項後計算：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
董事酬金	6,503	5,536
其他員工成本(不包括董事酬金)		
– 薪金、津貼及其他員工福利，包括購股權開支	116,194	82,630
– 員工退休福利計劃供款	656	4,201
	<hr/>	<hr/>
員工成本總額	123,353	92,367
減：開發成本中的資本化金額	(5,581)	(9,188)
減：於其他營運開支中確認為研發成本的員工成本	(22,577)	(13,596)
	<hr/>	<hr/>
於行政開支確認的員工成本	95,195	69,583
	<hr/>	<hr/>
物業及設備折舊總額	2,310	1,694
減：於開發成本資本化之金額	(56)	(131)
	<hr/>	<hr/>
於行政開支確認之物業及設備折舊	2,254	1,563
	<hr/>	<hr/>
於行政開支確認之使用權財產折舊	9,970	7,202
於行政開支確認之無形資產攤銷	5,494	3,641
於行政開支確認之核數師薪酬	2,900	2,520
與COVID-19有關的租金優惠	(224)	–
其他開支		
– 研發成本	23,466	14,269
– 捐款	1,060	1,964
	<hr/>	<hr/>
其他開支總額	24,526	16,233
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

12. 股息

年內確認為分派的本公司普通股股東之股息：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
2019年末期—每股5.3港仙 (2019年：2018年末期股息—每股4港仙)	<u>46,694</u>	<u>35,154</u>
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於綜合財務報表列示	<u>42,652</u>	<u>30,905</u>

於報告期結束後，本公司董事建議就截至2020年12月31日止年度每股普通股派發末期股息6.3港仙(2019年：5.3港仙)，待股東於本公司應屆股東大會批准作實。

13. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
盈利：		
就每股基本及攤薄盈利而言本公司擁有人應佔年內溢利	<u>329,252</u>	<u>280,343</u>
	2020年 千股	2019年 千股
股份數目：		
就每股基本盈利而言普通股的加權平均數	896,397	879,176
潛在攤薄普通股的影響：		
購股權	<u>2,327</u>	<u>4,262</u>
就每股攤薄盈利而言普通股的加權平均數	<u>898,724</u>	<u>883,438</u>

14. 按公允價值計入其他全面收益的保理資產

	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
按公允價值計入其他全面收益的保理資產	<u>3,804,200</u>	<u>3,837,348</u>
就呈報分析如下：		
流動資產	3,789,922	3,837,348
非流動資產	<u>14,278</u>	—
	<u>3,804,200</u>	<u>3,837,348</u>

於2020年12月31日，保理資產的實際年利率主要介乎5.80%至17.5%（2019年：5.90%至18.00%）。

以下為基於按公允價值計入其他全面收益的保理資產的逾期分期還款（不包括於報告期末尚未逾期的分期款項）到期日期的賬齡分析：

	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
逾期：		
31至60日	1,381	—
61至90日	8,090	—
90日以上	<u>11,940</u>	—
	<u>21,411</u>	—

15. 按公允價值計入損益的其他金融資產

	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
普通級	91,980	—
不良債務資產	7,782	—
信託基金	3,374	4,497
結構性存款	<u>2,005</u>	—
	<u>105,141</u>	<u>4,497</u>
就呈報分析如下：		
流動資產	30,878	4,497
非流動資產	<u>74,263</u>	—
	<u>105,141</u>	<u>4,497</u>

金融資產按公允價值計入損益確認，乃由於合約現金流並非僅通過支付本金及未償還本金額的利息而流通。

16. 於聯營公司的投資

本集團於聯營公司的投資詳情載列如下：

	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
投資於聯營公司的成本(非上市)	130,000	56,000
應佔收購後溢利(扣除已宣派股息)	19,374	9,322
應佔收購後其他全面收益	1,537	2,258
	<u>150,911</u>	<u>67,580</u>

17. 已抵押結構性存款／已抵押銀行存款／銀行結餘

本集團已抵押結構性存款／已抵押銀行存款／銀行結餘的實際利率／市場利率範圍如下：

	利率範圍(每年)	
	2020年 12月31日 %	2019年 12月31日 %
定息已抵押銀行存款	0-1.28	0-2.40
市場利率銀行結餘	0-1.73	0-1.73
定息已抵押結構性存款	不適用	1.66

截至2020年12月31日止年度，於2019年12月31日的已抵押結構性存款10,000,000港元(相當於人民幣9,000,000元)已解除抵押。

18. 其他應付款項及應計費用

	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
應計費用	43,017	40,661
其他應付稅項	30,089	27,197
應付保理客戶結清	18,481	4,994
保理客戶按金	6,440	-
應付一間中國附屬公司一名非控股股東的股息	5,531	-
應付本公司股東的股息	1,002	-
出售於聯營公司的投資的預收款項	-	600
其他應付款項	992	288
	<u>105,552</u>	<u>73,740</u>

19. 擔保合約產生的負債

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	溢價減去	預期信貸	賬面值	溢價減去	預期信貸	賬面值
	累計攤銷	虧損撥備		累計攤銷	虧損撥備	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
有關下列各項的						
貸款擔保合約：						
— 第三方	16,114	19,614	22,536	8,299	6,276	8,914
— 一間聯營公司	4,937	959	4,937	2,070	1,069	2,247
有關供應商擔保合約：						
— 未償付的應付款項	747	2,269	2,269	889	653	889
	<u>21,798</u>	<u>22,842</u>	<u>29,742</u>	<u>11,258</u>	<u>7,998</u>	<u>12,050</u>

於報告期末，本公司董事已評估所擔保債務的逾期情況、債務人的財務狀況以及債務人營運所在行業的經濟前景，並認為擔保合約信貸風險自初次確認以來並無大幅增加。

以下為本集團根據合約所擔保的金額上限及擔保合約產生的負債詳情。

	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
有關下列各項的貸款擔保合約		
— 第三方	1,182,907	456,788
— 一間聯營公司	385,600	270,000
有關未償付的應付款項的供應商擔保合約	200,000	46,608
	<u>1,768,507</u>	<u>773,396</u>

20. 借款／銀行透支

(a) 借款

	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
銀行借款	765,501	469,495
委託貸款	124,738	445,376
已貼現票據	30,352	31,107
其他貸款	555,322	921,321
	<u>1,475,913</u>	<u>1,867,299</u>
有抵押	1,190,253	560,633
無抵押	285,660	1,306,666
	<u>1,475,913</u>	<u>1,867,299</u>

(b) 銀行透支

於2020年12月31日，本集團的須按要求償還的銀行透支為12,865,000港元(相當於人民幣10,828,000元)，年利率按香港銀行同業拆息的利率加2.25%的年利率計息，並由本公司及一家中國附屬公司擔保及10,000,000港元(相當於人民幣8,419,000元)的銀行存款作抵押。

於2019年12月31日，本集團的須按要求償還的銀行透支為19,943,000港元(相當於人民幣17,864,000元)，年利率按香港銀行同業拆息的利率加2.25%的年利率計息，並由本公司及一家中國附屬公司擔保及10,000,000港元(相當於人民幣9,000,000元)的銀行存款作抵押。

21. 股本

本公司股本變動詳情如下：

	股份數目	股本 港元
每股面值0.01港元的普通股		
法定：		
於2019年1月1日、2019年12月31日及2020年12月31日	<u>5,000,000,000</u>	<u>50,000,000</u>
	股份數目	股本 港元
已發行：		
於2019年1月1日	878,840,500	8,788,405
行使購股權	<u>1,475,500</u>	<u>14,755</u>
於2019年12月31日	880,316,000	8,803,160
發行配售新股份	55,500,000	555,000
行使購股權	<u>780,000</u>	<u>7,800</u>
於2020年12月31日	<u>936,596,000</u>	<u>9,365,960</u>
	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
於綜合財務狀況表所示	<u>8,127</u>	<u>7,636</u>

於年內發行的全部股份於所有方面均與當時已發行股份具有同等地位。

報告期後事項

除綜合財務報表附註12披露者外，本集團於報告期後概無其他重大期後事項。

刊發

本年度業績公告分別刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.shengyecapital.com)。

承董事會命
盛業資本有限公司
主席
Tung Chi Fung

香港，2021年3月18日

於本公告日期，董事會包括兩名執行董事：Tung Chi Fung先生及陳仁澤先生；及四名獨立非執行董事：洪嘉禧先生、Loo Yau Soon先生、段偉文先生及Fong Heng Boo先生。

本公告內中文名稱的英文翻譯，倘有「*」標記則僅收錄作參考用途，不應被視為有關中文名稱的正式英文名稱。

本公告中英文版本如有任何不一致之處，概以英文版本為準。

除另有指明外，人民幣兌港元乃按人民幣1.00元兌1.19港元的概約匯率換算，僅作參考用途。該換算不應詮釋為聲明有關金額已經、本應或可按該匯率或任何其他匯率轉換，甚或完全不能轉換。