

盛業資本 6069.HK

2020全年业绩

【免责声明】

重要声明

本文件所载信息、陈述和观点及随附说明（“本文件”）仅作参考之用，并不构成任何适用法律下的公开发售，或任何证券或其他金融工具的出售要约或招揽购买要约，亦不构成就该等证券或其他金融工具所作建议或推荐。

本文件由盛业资本（与其综合附属公司合称为“本集团”）提供，未经任何人士独立验证，本文件并非旨在提供全面资料，亦不提供任何形式的法律、税务、投资、会计、财务或其他建议。有关证券投资的法律、税务、投资、会计、财务或其他事项，谨请咨询阁下的专业顾问的意见。本集团、本集团的任何成员或其关联实体或上述组织的任何管理人员、雇员、代理人或顾问（分别称为“特定人士”）概不就本文件（包括其准确性、完整性或充分性）及其提供的任何其他书面或口头信息或其所载错误或疏漏，承担任何责任或义务（无论是在民事过失、合约或其他法律上）。

特定人士概不就本文件所载信息、随附提供的其他书面或口头信息或由此产生之数据的准确性或完整性做出任何明示或默示的陈述或保证。特定人士概不承诺、亦无义务向本文件接收者提供任何追加信息，或对本文件或任何追加信息加以更新、修订或补充，或就本文件不准确或疏漏之处做出补救。过往业绩不代表未来的结果。过往业绩与实际结果之间可能存在重大负面差异。

前瞻性陈述

本文件包含涉及未来预期和计划的“前瞻性陈述”，包含但不限于有关盛业资本未来经营业绩、财务状况或业务前景及其他基于预测、估计和假设的陈述。在一些情况下，该等前瞻性陈述可通过诸如“期望”、“打算”、“计划”、“相信”、“估计”、“可”、“将会”、“应”等词语及其他类似词语（包括该等词语的相反表述）加以识别。该等前瞻性陈述反映盛业资本董事会及管理层的当前预期和计划，可能不会实现亦可能发生改变。有诸多风险、不确定性及其他因素，包括一些无法预测或超出盛业资本控制范围的因素，可能会对该等前瞻性陈述涉及的事项产生影响。这些因素包括但不限于：全球及盛业资本业务所在国家或地区的经济和商业状况，盛业资本预测和迅速响应市场变化、消费需求、价格趋势及竞争的能力；适用法律法规（包括适用税率和关税税率）的变化。倘若该等前瞻性陈述所依赖的期望或计划与实际情况有任何不同，皆可能导致盛业资本的实际业绩或采取的行动与相关陈述所明示或默示的内容出现重大差异。该等前瞻性陈述并不保证未来业绩，因此不应过度依赖该等陈述。不论因信息后续新增或改变、未来进展亦或事件发生，盛业资本概无义务更新或修订本文件所载的前瞻性陈述。本段提示适用于本文件所载的所有前瞻性陈述。

管理层代表



董志锋先生, Jeff
董事会主席

- 盛业资本创始人，创建并带领公司快速发展，三年内即成功上市
- 入选国际精英商学院协会（AACSB）2020年度影响力领袖名单
- 在多家社会慈善组织任职



陈仁泽先生, Jerry
执行董事及首席风控官

- 在保理及供应链金融行业拥有超过 19 年经验
- 加入本集团之前，曾在多家金融机构任职



卢伟雄先生, Ivan
首席财务官

- 拥有约30年的财务会计经验
- 香港会计师公会会员
- 澳洲特许会计师公会会员



原野先生, Aaron
首席战略官

- 在资本市场及金融科技领域拥有丰富的经验
- 曾担任美国泰山投资控股集团的执行董事，资产管理规模超过20亿美元
- 新加坡特许会计师



目录

业务进展

行业动态

科技应用

企业责任

财务数据

【 企业介绍】

中国大陆 **第一家** 在香港联交所 **上市** 的供应链金融科技平台



恒生指數
HANG SENG INDEXES

港股通

“

Who we are...

**供应链
金融科技平台**

...赋能**中小微企业**

”

“1 + N + Fintech” 模式
深度绑定**蓝筹核心企业生态**
服务**7400+ 家中小微企业**

获多家
知名机构背书



Pavilion
Capital



中国太平
CHINA TAIPING



OLYMPUS

专注三大行业
深耕产业生态



基建



医药



能源

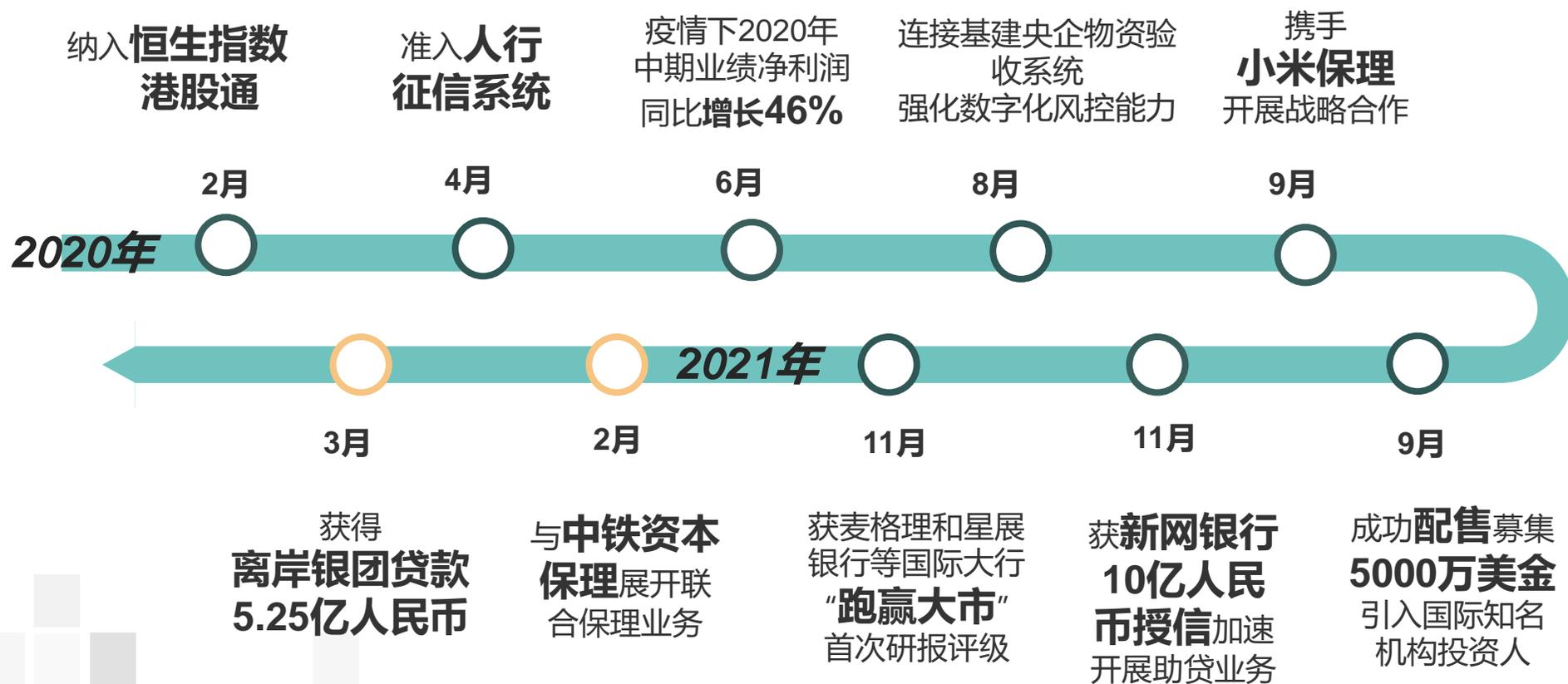
三大行业
应收账款总额¹:

3.2万亿人民币

注:

1. 2019年数据, 来源: Frost&Sullivan

里程碑



协助客户抗疫复工



积极支持中小微企业

95%
中小微企业客户

~200 万元
平均单笔贷款规模

减免
展期手续费

~3个月
平均贷款期限，可灵活还款

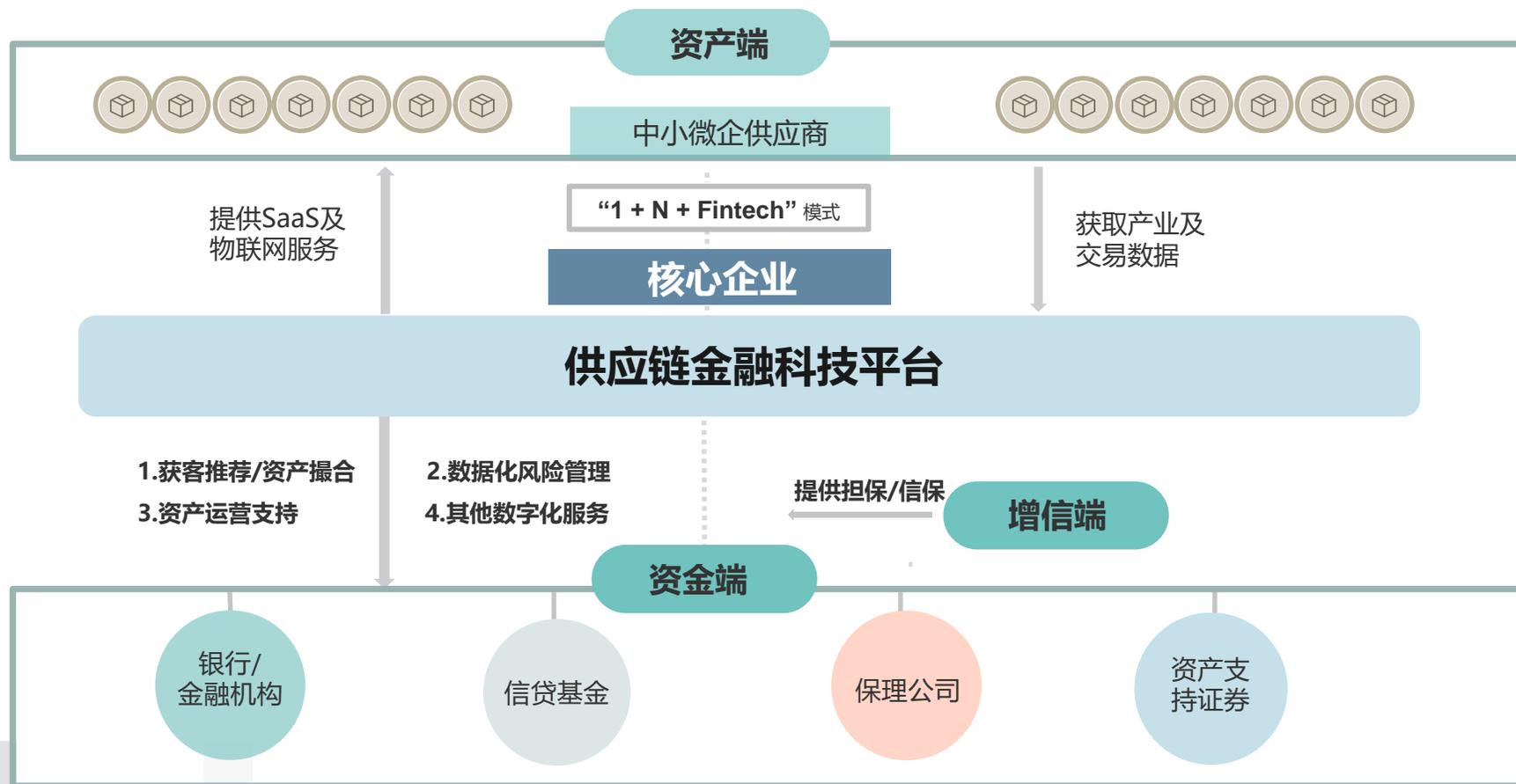
为中小企业节省多达
90%
贷款处理时间

88%
平台累计用户数同比增长

供应链服务大平台



强化平台化战略

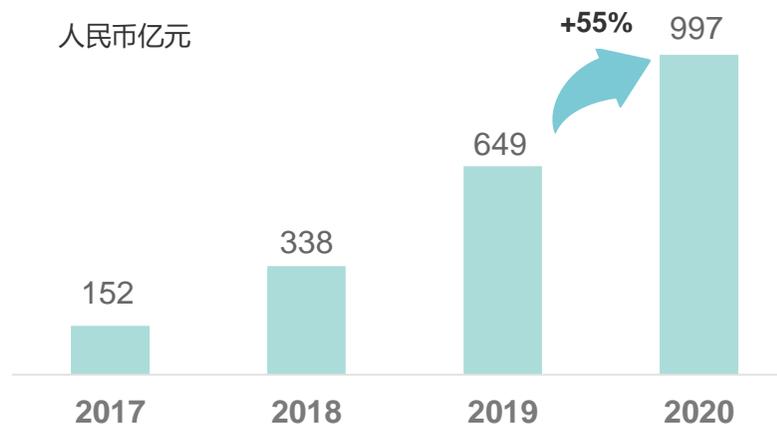


平台化发展 业绩亮眼

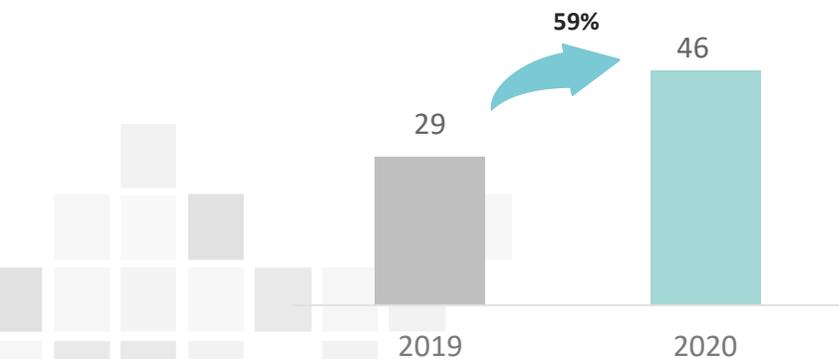
平台累计客户数



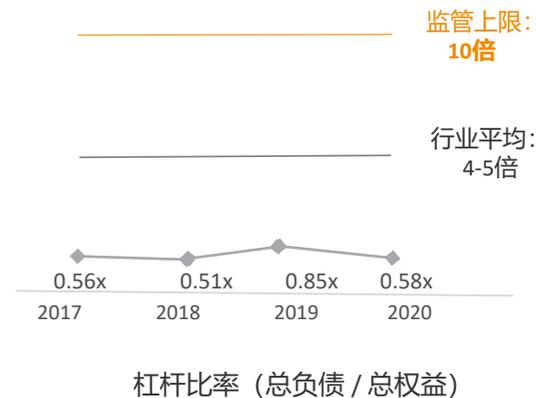
平台累计资产管理规模



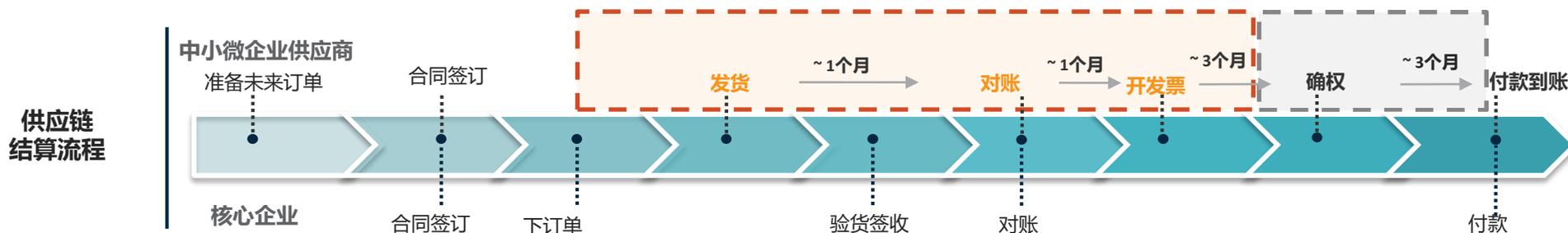
合作资金方数量大幅上升



提升杠杆比率将释放巨大增长潜力



供应链金融产品创新



盛业

适用性:

覆盖供应链全流程
提供多元化解决方案

客户体验:

“盛易通云平台”线上化申请
和审批，便捷高效

灵活性:

数据驱动，无需确权，
灵活还款，利率透明合理

传统银行保理

确权保理为主
较难解决中小企业客户实际
融资痛点

线下申请和审批为主，需时较长

通常需要核心企业确权，
主体准入门槛较高，
要求和限制较多

严谨的风控体系



战略绑定核心产业、核心买家/供应商

防范系统性风险 & 信用/违约风险

专注三大产业

- 抗经济周期的产业

"1" 蓝筹核心企业

- 体量大、风险低
- 信用高

+

"N" 优质供应商

- 持续经营
- 与核心企业稳定合作



数据驱动交易验证

降低欺诈风险

多维度、智能化交易验证流程

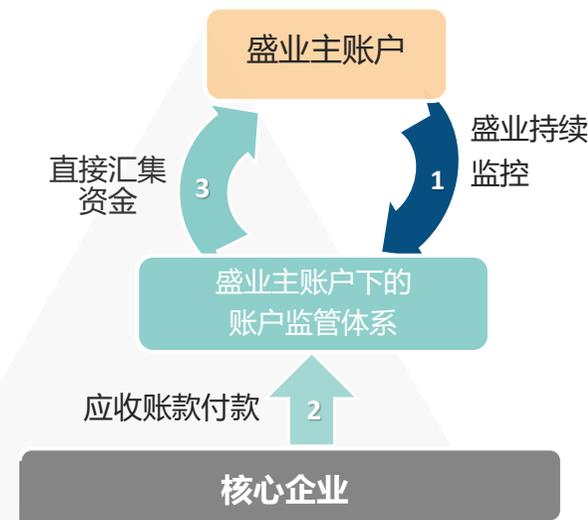
- 对接核心企业招投标平台
- 过往交易记录、实时交易数据



资金闭环

降低资金挪用风险

管控银行账户 实现资金闭环





目录

业务进展

行业动态

科技应用

企业责任

财务数据

政策利好

2019年10月22日

银保监会 205 号文
《关于加强商业保理企业监督管理的通知》（银保监办发[2019]205号）

关联企业的应收账款不高于 **40%**

单一债务人的应收账款不高于 **50%**

为盛业等第三方保理公司扩大市场份额创造了机遇

2020年3月至4月

推出大规模刺激性基建/新基建投资计划

鼓励银行与金融科技企业合作，支持中小微企业供应链融资需求

2020年5月26日

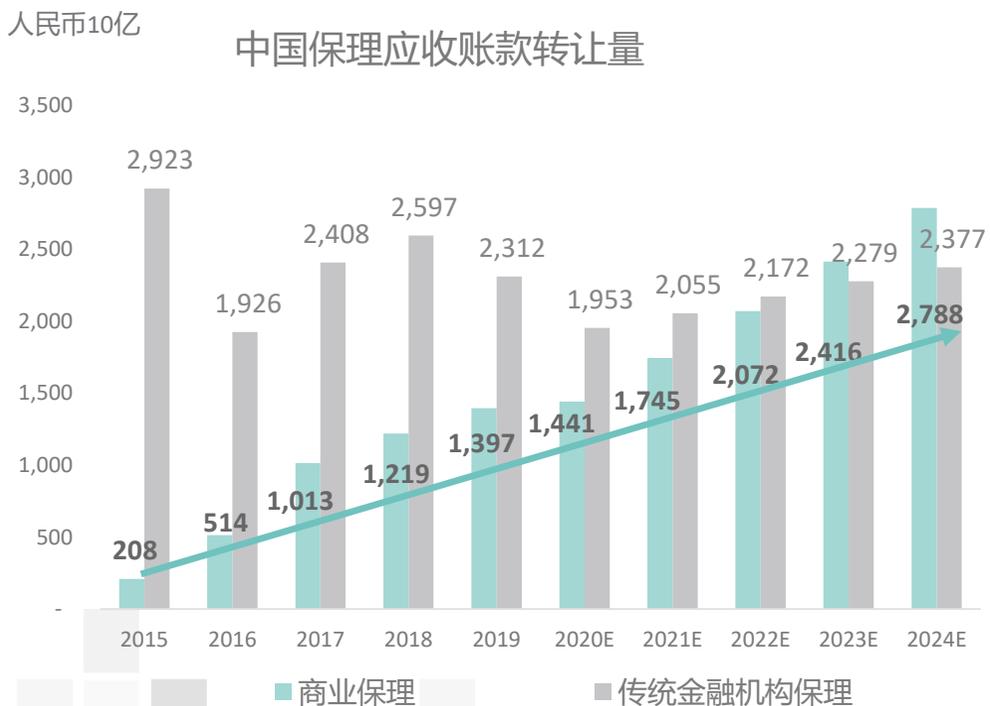
保理合同章正式纳入
《民法典》

实现历史性突破，开启行业增长新篇章

- 为保理行业未来的发展奠定了坚实的法律基础

商业保理市场潜力巨大

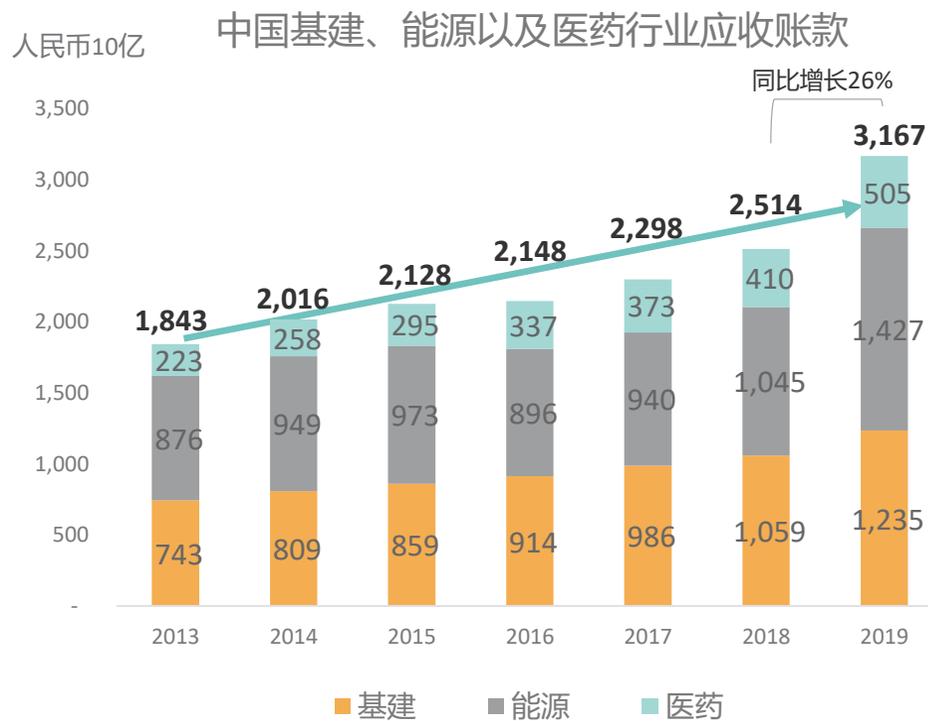
商业保理转让量年均复合增长率达74%*



资料来源: Frost & Sullivan

* 2014- 2019年应收账款转让量增长

三大产业稳健增长



资料来源: Frost & Sullivan

市场潜力巨大



增长空间广阔

中国中小微企业数量¹: **逾一亿**

合作核心企业
供应商数量

逾75万

盛易通云平台
累计客户

7434

中国工业
应收账款总值²
人民币17.4万亿

专注三大产业
应收帐款³
人民币3.2万亿

合作核心企业
应付账款⁴
人民币2.0万亿

盛业放款⁵
156亿

注:

1. 来源: 艾瑞咨询, 《疫情观察: 中国中小微企业数字化升级研究报告》
2. 2019年数据, 来源: Frost&Sullivan
3. 2019年数据, 来源: Frost&Sullivan
4. 2019年数据, 来源: 核心企业2019年年报
5. 2020年数据, 表内保理业务放款及融资撮合(助贷)放款额总和



目录

业务进展

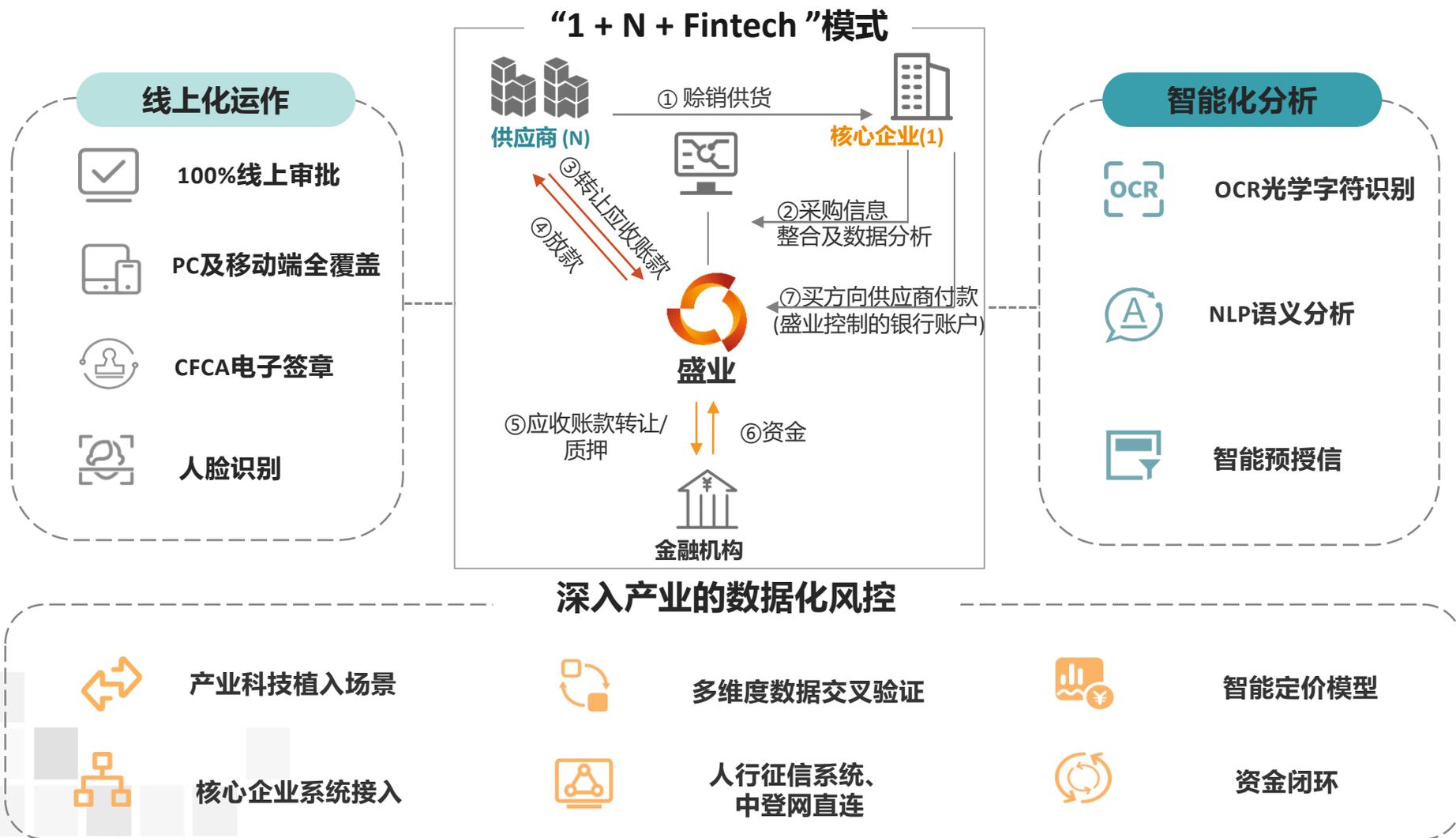
行业动态

科技应用

企业责任

财务亮点

数字科技提升效率



平台数字科技应用

中登网登记及查重

查重列表 | 登记明细查询 | 登记汇总查询 | **中登数据库** | 供应商解析 | 承建单位解析 | 金融机构解析 | 银行账号

至

↓

序号	登记证明编号	关联的初始登记编号	登记时间	登记到日期	登记类型	填表人	出让人名称	受让人名称	操作
1	075754240...		2021-03-08 18:34:45	-	注销...	银行股份有限公司	-	-	详情
2	105494790...		2021-03-10 16:40:05	2022-03-09	初始...	银行股份有限公司	北京...有限公司		详情
3	105300620...		2021-03-08 19:34:55	2022-01-07	初始...	银行股份有限公司北...	深圳市...有限公司	银行	详情
4	105300220...		2021-03-08 19:16:01	2021-11-07	初始...	银行股份有限公司北...	深圳市...有限公司	银行	详情
5	099218290...		2021-03-09 16:02:35	2022-05-23	变更...	商业保理有限公司	重庆...有限公司		详情

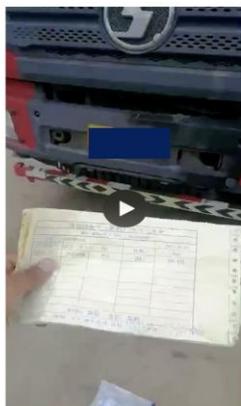
实现中登网的批量查询、智能登记和查重, 大幅降低该环节的人工工作量和错误风险

到货视频

到货视频

播放视频

序号	供应商名称
1	北京...有限公司
2	北京...有限公司
3	上海...公司
4	济南...公司
5	河南...有限公司
6	河南...有限公司
7	河南...有限公司



供应商通过小程序拍摄实时的到货视频; 数据直接导入到盛业数据中心

行业痛点



基建行业结算普遍存在账期，造成大量垫资，市场融资成本高导致采购成本居高不下



行业信息化程度低，信息严重不透明，不对称

解决方案

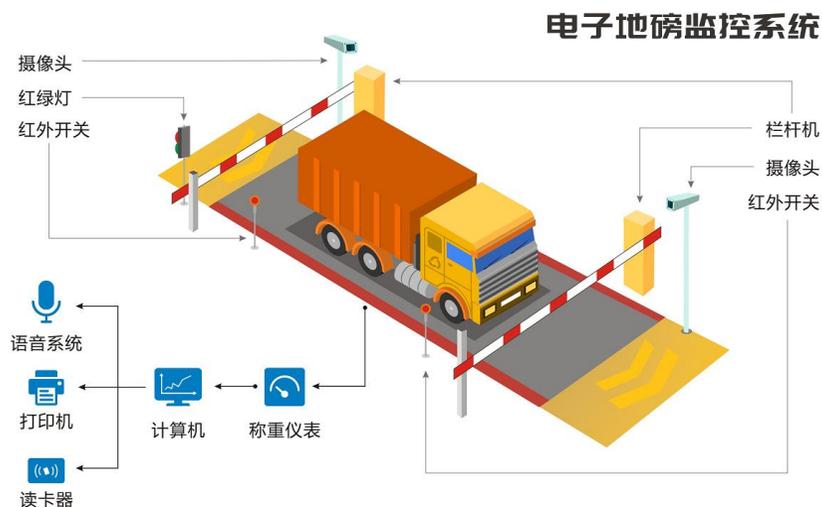
- 提高建筑施工项目**信息化程度**，打造**智慧工地及线上化工程管理平台**，提升管理效率并降低成本
- 结合**智能化物联网**设备实时获取现场交易数据

应用案例



智慧工地 - 物联网系统

核心企业交易数据验证- 电子地磅监控系统数据应用案例



通过接入电子地磅监控系统，对工地货物运输进行远程实时监控，进一步验证交易真实性。

通过使用1) 摄像头；2) 红外开关；3) 称重仪表与综合软件系统链接，电子地磅监控系统可以将物资运输车辆的车牌进行自动识别、对物资进行智能过磅，可以自动测量实际材料数据并与计划材料进行交叉对比。

核心企业验收系统对接

核心企业交易数据验证-收验货数据应用案例

盛业旗下盛易通云平台通过接入核心企业收验货系统数据，进一步验证交易真实性，助力中小微企业与资金方融资对接

核心企业价值

前端无需确权实现成本结余
后端资金对接缓解应付压力

钢筋较原联采合同价降**10~30元/吨**

木枋、模板单价下浮**2%**

资金额度对接盛业金融科技平台

融资数据**线上化**，增强协同，提高效率

项目管理表格											
收领单										表格编号	
										SCEC81-SW-WZ-B011	
项目名称						总承包		收料编号		S20210...	
供应单位						广州...有限公司		收料日期		2020-10-24	
领料单位								发料日期		2020-10-24	
序号	物资名称	规格型号	品牌	单位	发料数量	收料数量	使用部位	备注			
1	三级抗震螺纹钢	14 HRB400E - 12m	广钢	t	63.888	63.888	地块一底板、地块二底板				
2	三级抗震螺纹钢	25 HRB400E - 12m	广钢	t	66.528	66.528	地块一底板、地块二底板				
验收照片											
供应商送料人				收料人				总商收、领料人			

收料编号	收料日期	收货人	发料日期	发货单号	车牌号	物资名称	规格型号	品牌	单位	发料数量	收料数量	结算价
S202010...	2020-1...	张...	2020-10-...	F20201...	粤ACY4...	三级抗震...	14 HRB4...		t	63.888	63.888	...
S202010...	2020-1...	张...	2020-10-...	F20201...	粤ACY4...	三级抗震...	25 HRB4...		t	66.528	66.528	...

医药供应链SaaS研发

✓ 研发订单采购小程序、对账单小程序



行业现状

线下 渠道获取物流状态

线下 手工对账

线下 跟进回款

行业痛点

- X **信息不对称**
- X **资金安全无保障**
- X **影响回款效率、占压资金**

解决方案/应用场景

- ✓ 线上跟踪物流数据、进销存数据
- ✓ 线上对账



目录

业务进展

行业动态

科技应用

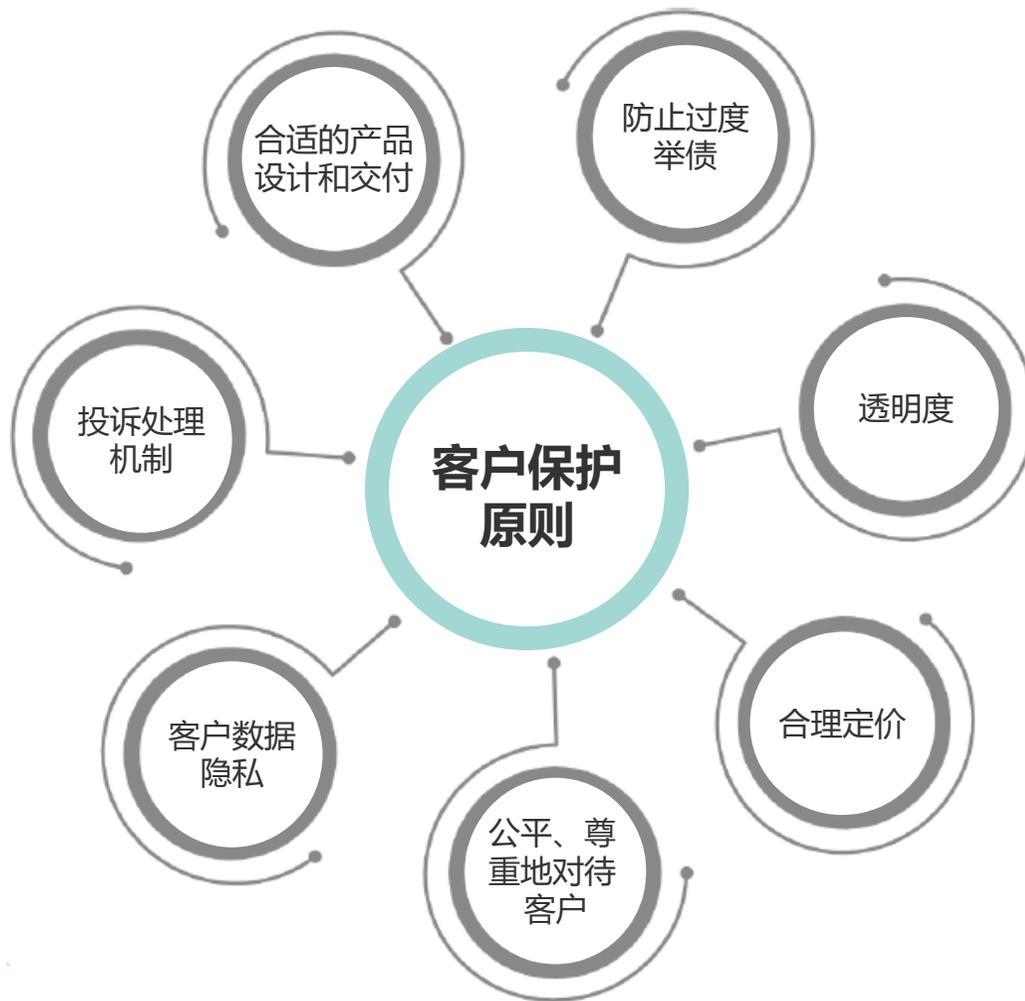
企业责任

财务数据

打造负责任的金融模式



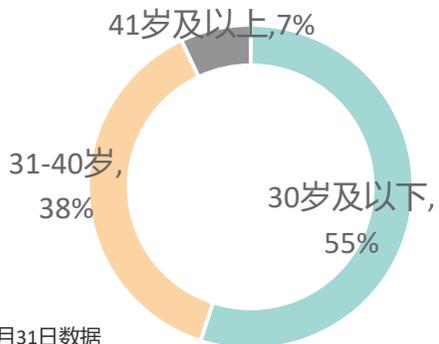
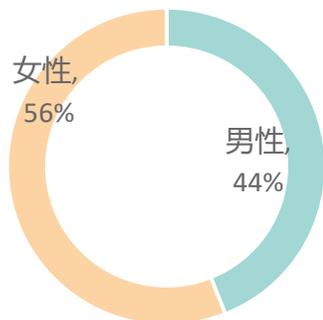
打造负责任的
普惠金融模式



企业文化



“年龄不过是一个数字...”



2020年12月31日数据



多姿多彩的团建活动



社会责任

持续投入公益

~800 小时
公益活动时长

盛业主席Jeff 投身慈善活动



SMU receives \$1 million from alumnus to boost entrepreneurship



Mr. Jeff Tsang's donation is in celebration of the 20th anniversary of Singapore Management University from which he graduated in 2003. PHOTO COURTESY OF JEFF TSANG.



盛业积极履行社会责任





目录

业务进展

行业动态

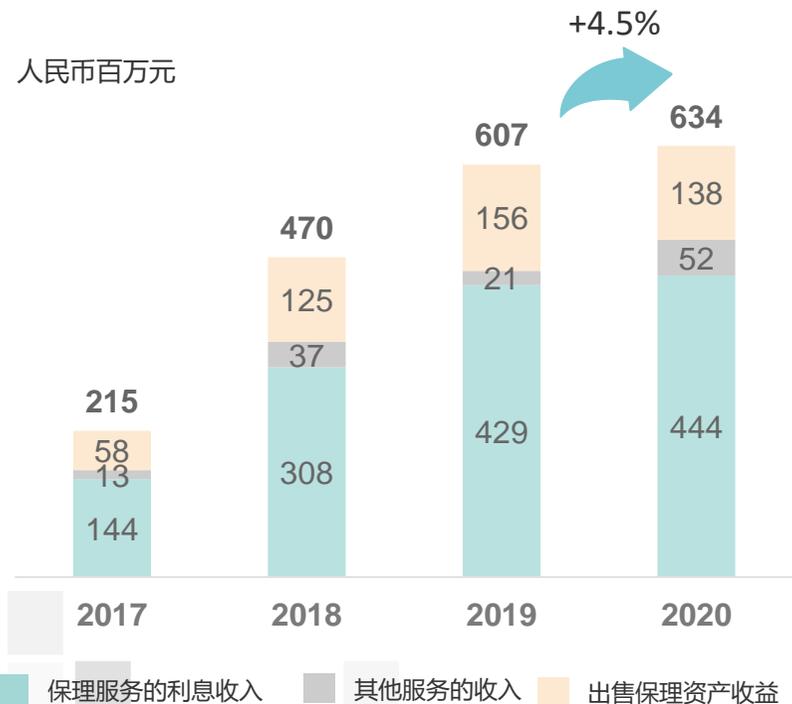
数字科技

企业责任

财务数据

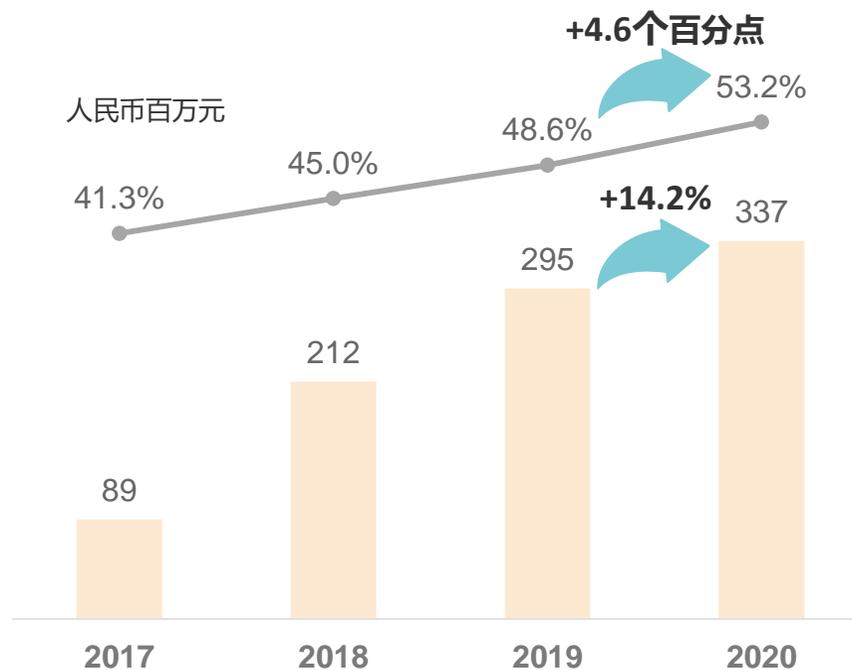
收入

人民币百万元



净利润及净利润率

人民币百万元

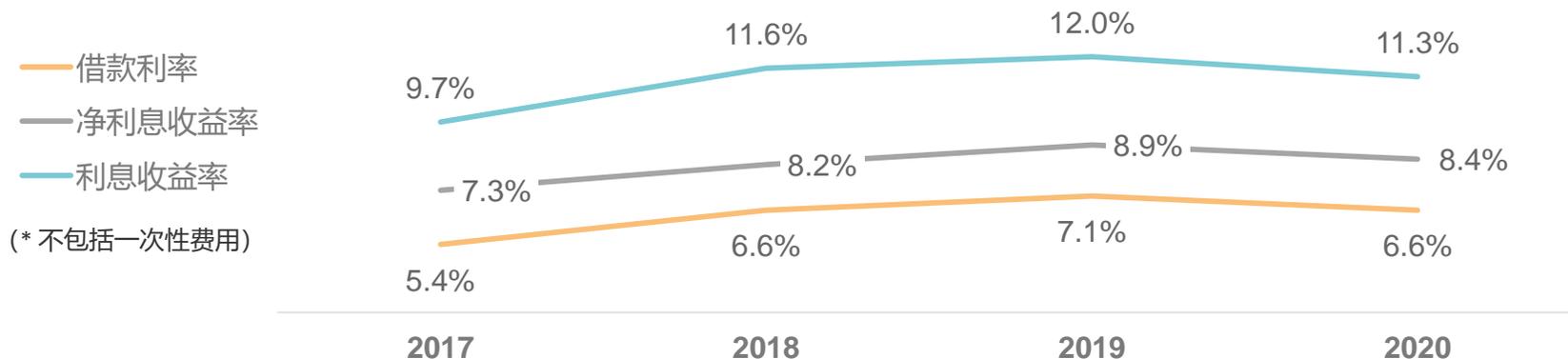


	2017	2018	2019	2020
不良保理资产比率	0%	0%	0%	0.60%
逾期率	0%	0%	0%	0.55%
减值拨备 %	1.24	1.21	1.19	1.51%

注:

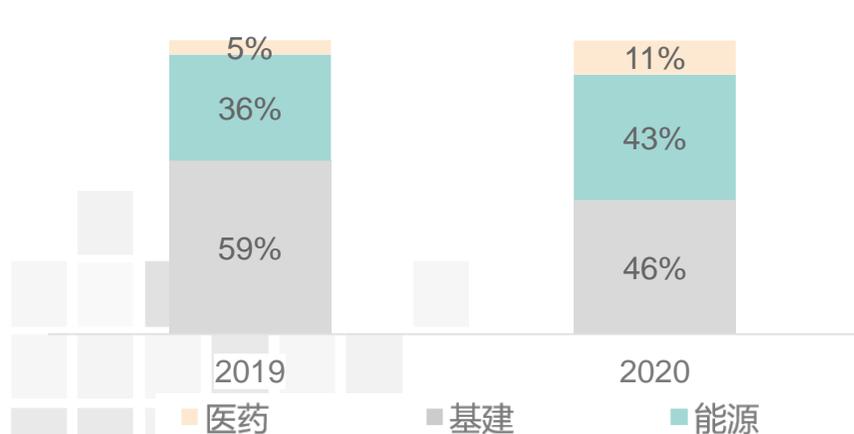
- 不良保理资产比率 = 年末不良资产账面总值/年末保理资产账面总值 x 100%
- 2020年公司提高了减值拨备率，以应对宏观经济不确定性增加的局面
- 2021年公司将进一步强化风控体系，审慎经营，严格挑选客户，强化业务的同时进一步控制风险

核心行业需求稳定 支撑息差在低利率环境保持稳定



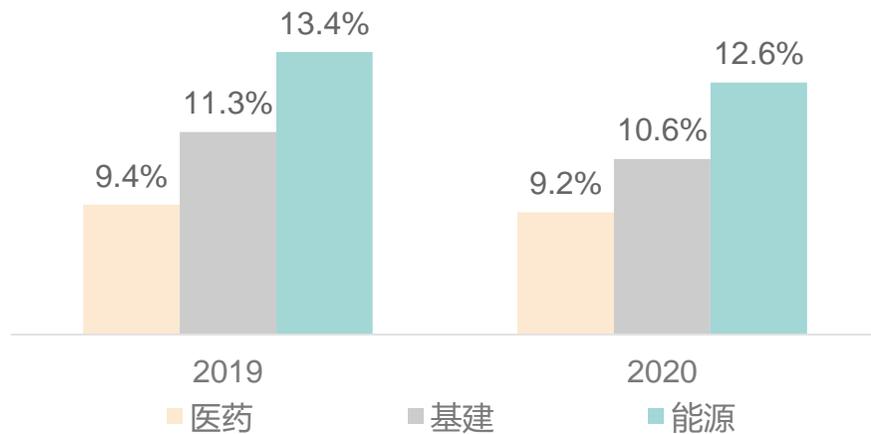
行业构成

基于保理资产日均余额



行业利息收益率

基于日均保理资产日均余额



*注：行业构成基于表内保理资产日均余额计算，未包括助贷业务所涉及资产

保理资产日均余额

人民币百万元



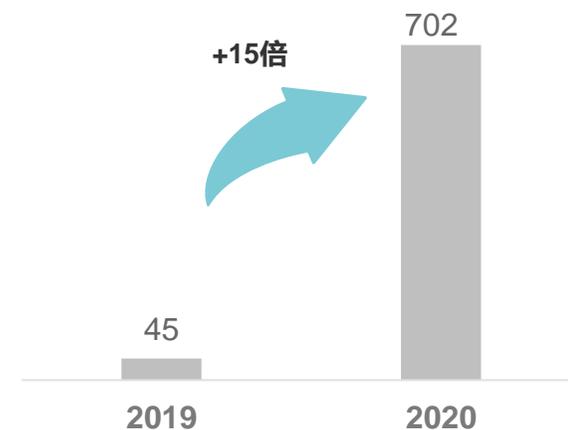
日均借款构成

人民币百万元



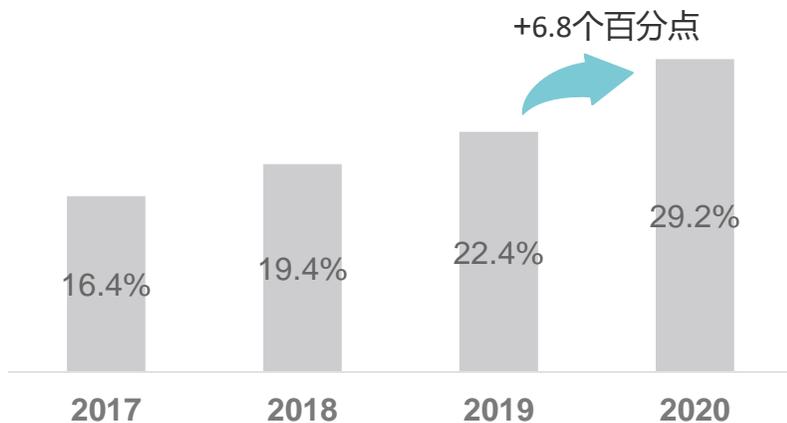
融资撮合 (助贷) 日均余额

人民币百万元



成本结构

运营成本占收入比率

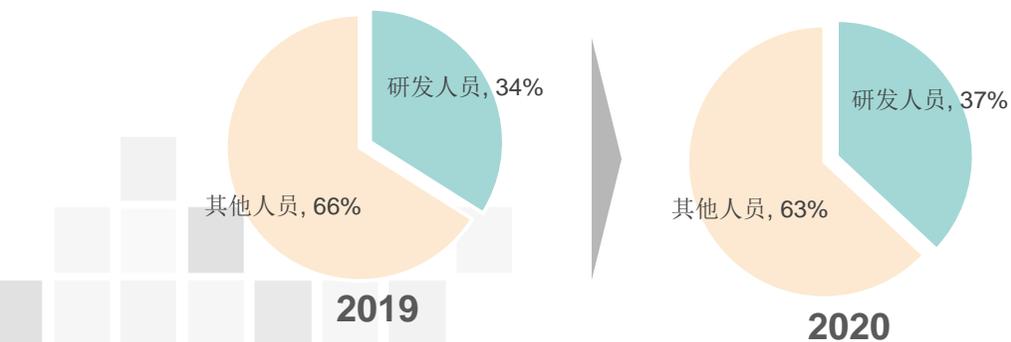


* 不包括一次性费用

研发费用支出



人员构成



人员成本

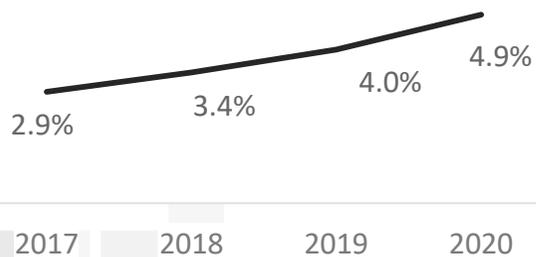


股权收益率

(不包括一次性费用)

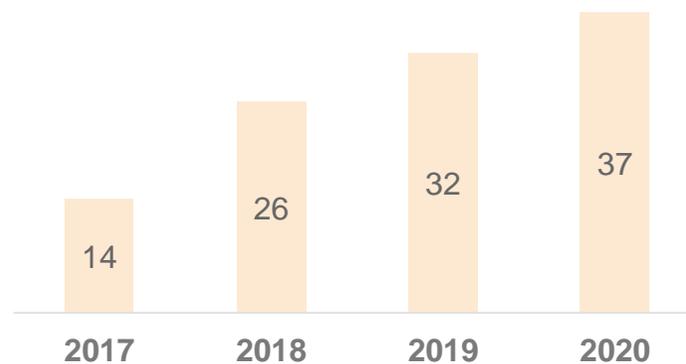


研发支出占收入比例

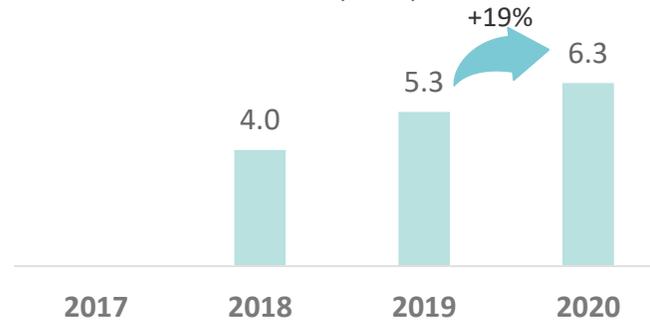


为股东创造坚实回报

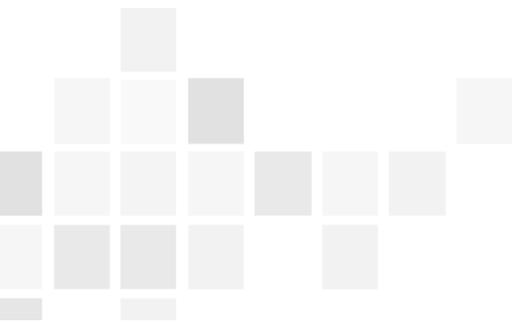
每股盈利-基本 (人民币分)



股息 (港仙)



Q&A





谢谢

香港金钟道89号力宝中心一座42楼4202室
www.shengyecapital.com

深圳 | 天津 | 北京 | 上海 | 香港 | 重庆 | 霍尔果斯

领先的供应链金融科技平台

电邮: ir@shengyecapital.com

附录

简明损益表

	2019年 人民币千元	2020年 人民币千元	2020年 同比
收入			
保理服务的利息收入	429,214	443,529	3%
其他服务的收入	21,207	52,358	147%
总收入	450,421	495,887	10%
出售保理资产收益	156,242	138,233	-12%
保理及其他服务的收入	606,663	634,120	5%
员工成本	(69,583)	(95,195)	37%
其他经营开支	(88,622)	(93,400)	5%
融资成本	(110,606)	(126,721)	15%
除税前溢利	362,492	387,088	7%
税项	(67,367)	(49,692)	-26%
期内溢利	295,125	337,396	14%
实际税率	18.58%	12.84%	-5.7pts
应占期内溢利:			
本公司拥有人	280,343	329,252	17%
非控股权益	14,782	8,144	-45%
每股盈利			
基本 (人民币分)	32	37	16%
附注中的主要项目:			
其他服务收入	21,207	52,358	147%
担保服务	9,155	17,324	89%
IT服务	8,355	25,286	203%
咨询服务	611	-	-
其他服务	3,036	9,748	221%
股息:			
每股股息 (港仙)	5.3	6.3	1.0

附录

简明资产负债表

资产负债表重要数据	截至2019年12月31日 人民币千元	截至2020年12月31日 人民币千元	2020年 同比
非流动资产			
无形资产	19,960	22,218	11%
使用权资产	22,147	24,680	11%
于合营企业的投资	-	-	-
于联营公司的投资	67,580	150,911	123%
非流动资产总额	130,619	324,078	148%
流动资产			
按公允价值计入损益的金融资产	4,497	30,878	587%
按公允价值计入其他全面收益的保理资产	3,837,348	3,789,922	-1%
已抵押银行存款	86,350	255,489	196%
银行结余及现金	377,327	348,715	-8%
流动资产总额	4,348,555	4,462,420	3%
保理资产占总资产比例	86%	79%	-7pts
流动负债			
其他应付款项及应计费用	73,740	105,552	43%
应付所得税	29,682	36,679	24%
借款	1,867,299	1,475,913	-21%
银行透支	17,864	10,828	-39%
流动负债总额	2,010,279	1,689,368	-16%
流动资产净值	2,338,276	2,773,052	19%
非流动负债	50,835	69,786	37%
资产净值	2,418,060	3,027,344	25%
资本及储备			
股本	7,636	8,127	6%
储备	2,281,363	2,907,920	27%
非控股权益	129,061	111,297	-14%
总权益	2,418,060	3,027,344	25%

附录

关键指标及比率

	2019年	2020年	2020 年同比
日均 (人民币千元)			
保理资产余额	3,577,502	3,931,383	10%
借款余额	1,542,370	1,710,282	11%
保理业务放款金额 (人民币千元)	12,653,164	13,124,958	4%
运营关键绩效指标 (按日均)			
净利润率	48.6%	53.2%	4.6pts
保理服务产生的利息收益率	12.0%	11.3%	-0.7pts
借款利率 (不包括一次性费用)	7.1%	6.6%	-0.5pts
净利息收益率 (不包括一次性费用)	8.9%	8.4%	-0.5pts
运营成本占收入的比例	22.4%	29.2%	6.8pts
收益率			
股权收益率 (不包括一次性费用)	14.0%	12.9%	-1.1pts
资产收益率 (保理资产)	8.9%	8.8%	-0.1pts
资产收益率 (总资产)	7.7%	7.3%	-0.4pts
资产负债比率 (期末余额)			
总资产 / 总权益	185%	158%	-27pts
总资产 / 总负债	217%	272%	55pts
杠杆率: 总负债 / 总权益	85%	58%	-27pts