盛業

SY HOLDINGS GROUP LIMITED
盛業控股集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：6069)

截至2022年12月31日止年度
年度業績公告

財務摘要

截至2022年12月31日止年度

- 隨著本集團平台化戰略的深入，截至2022年12月31日的平台累計客戶數已超過12,700家，較截至2021年12月31日的超過10,300家增加約23.3%。資金合作方由2021年12月31日的86家增長24.4%至2022年12月31日的107家。

- 截至2022年12月31日，累計處理供應鏈資產總額約為人民幣1,590億元，較截至2021年12月31日的約人民幣1,320億元增加約20.5%。

- 本集團主營業務收入及收益總額較截至2021年12月31日止年度的人民幣575.3百萬元同比增加39.1%至截至2022年12月31日止年度的人民幣800.4百萬元。

- 截至2022年12月31日止年度，科技收入(含平台服務收入和供應鏈科技服務收入)為人民幣103.3百萬元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣50.2百萬元增加約105.8%。技術相關收入在本集團主營業務收入及收益總額中佔比為約12.9%，較截至2021年12月31日止年度的約8.8%大幅增長。

- 本集團的經調整淨利潤[1]較截至2021年12月31日止年度的人民幣226.2百萬元同比增加10.3%至截至2022年12月31日止年度的人民幣249.6百萬元。

- 董事建議就截至2022年12月31日止年度派付股息本公司普通股每股7.5港仙(截至2021年12月31日止年度:每股普通股7.5港仙)。

附註:

1. 我們將非香港財務報告準則經調整淨利潤界定為年內溢利,並扣除以下各項進行調整:(i)收購一間附屬公司之收益,(ii)按公允價值計入損益的非上市股權投資的公允價值變動產生之收益淨額,(iii)基於股權激勵計劃以權益結算的股份付款,及(iv)非香港財務報告準則調整的所得稅影響。有關詳情,請參閱本公告第13至14頁。

業務概覽

1. 關於盛業控股集團

盛業控股集團有限公司(「**本集團**」、「**本公司**」或「**盛業**」)是一家領先的供應鏈科暖

2. 2022年業績亮點

疫情挑戰下多點開花穩健發展

- 在2022年國內疫情持續爆發及經濟增長面臨挑戰的宏觀環境下，盛業持續推進「雙驅動+大平台」戰略，不斷提升科技實力與平台服務能力，深入參與供應鏈生態的構建與轉型。通過其良好往績，以及同時深耕數字金融和產業互聯網兩大垂直領域產生的協同效應，盛業在平台化戰略下取得穩健發展。截至2022年12月31日，科技收入(含平台服務收入和供應鏈科技服務收入)翻番，達到人民幣103.3百萬元。技術相關收入在主營業務收入及收益中佔比大幅增長至約12.9%。

- 本集團認為本集團在所處的供應鏈生態中保持韌性和穩定增長。截至2022年12月31日，本集團累計通過平台處理的供應鏈資產規模約人民幣1,590億元，較截至2021年12月31日增長20.5%。相較截至2021年12月31日止年度的人民幣575.3百萬元，本集團主營業務收入及收益同比增加39.1%至截至2022年12月31日止年度的人民幣800.4百萬元。

擴大與國資合作撬動平台化戰略下增長新支點

- 無錫國金商業保理有限公司(「**無錫國金**」)自2021年底被本集團收購後，於2022年4月成功獲批「N+N+N」模式[1]ABS的儲架額度人民幣30億元。2022年內，本集團在寧波和廈門再次成功複製了與優質

- 無錫國金、寧波國富及象盛保理均為與地方國企合資合作的成功實踐，亦為盛業平台化戰略的重要組成部分之一。通過成立合資公司，本集團能夠深入綁定國資股東的產業供應鏈生態，並通過先進的數字科技和高效的智能風控系統，為國資股東生態提供一站式供應鏈科技服務以及普惠數字金融服務，搭建起資產端和資金端智能匹配的橋樑。通過國資股東的背書，本集團亦能在合資公司層面獲得資金合作方更多的支持，從而降低資金成本、提升槓桿倍數。

推進產業數字生態佈局產業互聯網業務持續增長

- 盛業在「雙[illegible]

- 在數字生態佈局方面，盛業繼戰略投資提供智慧工地解決方案的高新科技公司陝西華築科技有限公司後，於2022年7月及9月，分別與中國海外發展有限公司及中國交通建設集團有限公司旗下的電子商務平台簽署了戰略合作協議。合作項下，盛業將與核心企業在供應鏈數字金融、供應商信用評估體系、智慧工地等方面展開深度合作。此類合作使得盛業創新性地打破了信息壁壘，通過獲取實時交易數據強化了風控能力，實現供應鏈數字金融業務中獲客和風險評估等節點前置，為供應鏈上的中小微企業供應商提供更加多元化和及時的服務，打造互利共贏的基建供應鏈數字生態。

雙驅動相互賦能數字金融穩健發展

- 在產業互聯網板塊業務快速增長的同時，亦透過科技賦能數字金融板塊，促進精準獲客及提升風控效率。在數字科技與產業積累的深度結合下，數字金融業務板塊實現了穩健增長。截至2022年12月31日，數字金融解決方案收入為624.9百萬元人民幣，同比增長45.3%。截至2022年12月31日，供應鏈資產餘額(包括自有資金放款資產及平台普惠撮合資產)約119.3億元人民幣，同比增長46.9%。日均供應鏈資產餘額約88.0億元人民幣，同比增長44.8%。本集團累計處理的供應鏈資產袋ﾟ1

- 受惠於資金規模的擴大以及平台資產質量的提升，本集團截至2022年12月31日的日均平台普惠撮合餘額[1]增至人民幣約1,991百萬元，同比增長約22.5%。期內平台服務收入約71.0百萬元，其中平台普惠撮合服務收入達53.4百萬元，同比增加46.4%。在中小微企業

- 平台化戰略的推進下，通過在各地設立的合資公司，使得本集團得以在國資股東的資金及信用支持下，融入各地的供應鏈生態，打通不同區域的市場和信息壁壘，確保了中長期更加高效、精準及經濟地獲取融資，從而在合資公司層面降低資金成本，提升槓桿倍數，實現平台化規模發展的放大效應。

- 銀行額度的提升以及更多資金方的合作，也代表資金方對本集團數據驅動風控能力以及強大獲客能力的認可。加大與資金方的合作，對解決中小微企業融資難、融資貴難題，助力實體經濟發展有重要意義。

擁抱ESG並為公益事業作出貢獻

- 盛業一直積極履行企業社會責任，將環境、社會及管治(「**ESG**」)視為商業決策的核心組成部分。秉承著「讓供應鏈更高效，金融更普惠」的使命，盛業一直將ESG深植於本集團的基因之中。於2022年8月，本集團發佈了社會責任融資框架及可持續發展掛鈎融資框架，將聯合國可持續發展目標納入其策略、業務發展及日常運營。

- 盛業亦致力於在社會中推廣公益事業及慈善活動。2022年5月12日，盛業公益基金會在中國天津揭牌成立，計劃圍繞關注困境兒童、助力產業發展和青少年勵志計劃等三個方面持續開展公益活動，為社會和諧發展助力。自2014年起計，盛業累計捐款總額約10.5百萬人民幣，影響人次超過3,600人。

增強科技實力

- 本集團的科技實力獲得認可。旗下盛業信息科技服務(盛業)有限公司(「**盛業科技**」)於鉀

下表載列截至2022年及2021年12月31日止年度主營業務的比較數字及佔其收入及收益總額百分比。

	截至12月31日止年度				
		2022年		2021年	
		佔總收入			佔總收入
	人民幣千元	**百分比**	**同比變動**	*人民幣千元*	百分比
客戶合約收入					
—平台服務					
—平台普惠撮合服務	**53,430**	**6.7%**	**33.5%**	40,029	7.0%
—推介費	**15,040**	**1.9%**	**不適用**	–	–
—資產支持證券化產品的技術服務	**1,970**	**0.2%**	**-44.1%**	3,525	0.6%
—其他服務	**531**	**0.1%**	**-89.2%**	4,930	0.9%
小計	**70,971**	**8.9%**	**46.4%**	48,484	8.5%
—供應鏈科技服務	**32,296**	**4.0%**	**1,832.7%**	1,671	0.3%
數字金融解決方案收入					
—供應鏈資產所得利息收入	**604,546**	**75.6%**	**47.3%**	410,505	71.3%
—擔保收入	**20,167**	**2.5%**	**3.4%**	19,509	3.4%
—包含重大融資成分的合約利息收入	**158**	**0.0%**	**不適用**	–	–
小計	**624,871**	**78.1%**	**45.3%**	430,014	74.7%
出售供應鏈資產的收益	**72,287**	**9.0%**	**-24.0%**	95,164	16.5%
主營業務收入及收益	**800,425**	**100%**	**39.1%**	575,333	100.0%

平台服務

來自平台服務的收入包括(i)於客戶貸款期間透過盛易通雲平台向客戶提供平台普惠撮合服務所得服務費用；(ii)透過向資金合作方推介客戶而自客戶所得的服務費用；(iii)本集團就參與大型核心企業發行ABS/ABN收取的技術服務費用；及(iv)透過提供應收賬款管理服務從客戶收取的服務費用。來自平台服務的收入由去年的約人民幣48.5百萬元同比大幅增長46.4%至截至2022年12月31日止年度的約人民幣71.0百萬元，主要由其平台普惠撮合業務拓展所推動，乃由於本集團推動平台化轉型，為中小微企業、核心企業及資金合作方提供便利的一站式供應鏈融資服務。

供應鏈科技服務

來自供應鏈科技服務的收入包括通過提供智能企業解決方案和供應鏈採購系統等供應鏈科技解決方案從客戶收到的科技服務費用。來自供應鏈科技服務的收入由去年的約人民幣1.7百萬元同比大幅增加1832.7%至截至2022年12月31日止年度的約人民幣32.3百萬元，主要由於2022年成功中標和驗收多項智慧工地解決方案和醫院SPD解決方案。

數字金融解決方案

來自數字金融解決方案的收入包括(i)提供靈活的供應鏈金融解決方案所得利息收入；(ii)主要來自本集團平台普惠撮合業務的擔保服務費用；及(iii)來自包含重大融資成分的供應鏈科技服務合約的利息收入。來自數字金融服務的收入由去年的人民幣430.0百萬元同比增長45.3%至截至2022年12月31日止年度的人民幣624.9百萬元，主要是由於(i)於2021年12月完成收購無錫國金導致供應鏈資產的日均餘額增加；及(ii)在低風險業務加大投放，其收益率較低，導致供應鏈資產的利息收益率下降的影響相抵所致。

出售供應鏈資產收益

本集團可以通過出售供應鏈資產的權益，作為改善現金流量及管理其供應鏈資產組合的方式。來自該業務分部的收益指已收及應收代價超出供應鏈資產賬面值的金額。出售供應鏈資產收益由去年的人民幣95.2百萬元同比減少24.0%至截至2022年12月31日止年度的人民幣72.3百萬元。減少主要由於年內供應鏈資產的轉讓收益率及已出售供應鏈資產總額均減少所致。

其他收益及虧損

本集團於2022年錄得其他虧損人民幣10.1百萬元，變動主要由於(i)於2021年內確認收購一間附屬公司所產生的非經常性收益約人民幣204.8百萬元；及(ii)人民幣兌港元及美元貶值導致匯兌虧損。

支出

下表載列截至2022年及2021年12月31日止年度運營支出主要組成部分的比較數字。

	截至12月31日止年度

非香港財務報告準則計量：經調整淨利潤

為補充我們根據香港財務報告準則(「**香港財務報告準則**」)編製及呈列的綜合業績，我們使用非香港財務報告準則經調整淨利潤(「**經調整淨利潤**」)作為額外財務計量。我們將經調整淨利潤界定為年內溢利，並扣除以下各項進行調整：(i)收購一間附屬公司之收益，(ii)按公允價值計入損益的非上市股權投資的公允價值變動產生之收益淨額，(iii)基於股權激勵計劃以權益結算的股份付款，及(iv)非香港財務報告準則調整的所得稅影響。

經調整淨利潤並非香港財務報告準則所規定或根據香港財務報告準則呈列。我們相信，連同相應香港財務報告準則計量一併呈列非香港財務報告準則計量，可消除管理層認為不能反映我們經營表現的項目(如若干非現金項目及若干非經常投資交易的影響)的任何潛在影響，為投資者及管理層提供有關我們財務狀況及經營業績的財務及業務趨勢的有用資料。我們亦認為，非香港財務報告準則計量適用於評估本集團的經營表現。然而，使用該特定非香港財務報告準則計量作為分析工具存在局限性，閣下不應視其為獨立於或可代替我們根據香港財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。此外，該非香港財務報告準則計量的定義可能與其他公司所使用的類似詞彙有所不同，因此可能無法與其他公司所使用的類似計量進行比較。

下表分別載列本集團截至2022年及2021年12月31日止年度的非香港財務報告準則計量與根據香港財務報告準則編製的最接近計量的對賬：

	2022年 ***人民幣千元***	2021年 *人民幣千元*
年內溢利	**243,608**	421,473
減：		
收購一間附屬公司之收益*(附註1)*	–	(204,752)
按公允價值計入損益的非上市股權投資的公允價值變動產生之收益淨額*(附註2)*	–	(4,550)
加：		
基於股權激勵計劃以權益結算的股份付款 *註*		

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」)的供應鏈資產

截至2022年12月31日，按公允價值計入其他全面收益的供應鏈資產為人民幣8,422.1百萬元，同比增加26.1%。2022年自有供應鏈資產的日均餘額為人民幣6,808.9百萬元，較2021年增加52.9%。按自有供應鏈資產的日均餘額計算，2022年供應鏈資產的利息收益率為8.9%，同比下降0.3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；(ii)更集中在低風險業務，其收益率較低；及(iii)促進普惠金融實踐，助力中小微企業。

供應鏈資產主要條款的詳情(包括抵押品類型、到期情況以及客戶的融資規模及多元性)載列如下。

於2022年12月31日，所有供應鏈資產總值均由貿易應收款項作抵押，其中有關應收款項現金流量的法定所有權及法定權利亦已轉讓予本集團。此外，人民幣373.8百萬元(2021年12月31日：人民幣680.9百萬元)的供應鏈資產由從客戶收取的若干商業承兌票據作抵押，及人民幣804.1百萬元(2021年12月31日：人民幣438.9百萬元)的供應鏈資產由客戶提供的按金作抵押。倘發生違約，該等票據及按金可獲動用並用於結算相應合約項下供應鏈資產的任何尚未償還的應收款項。

於2022年12月31日，本集團獲取的供應鏈資產合共4,782筆(2021年12月31日：1,409筆)尚未償還，其中157筆(2021年12月31日：136筆)供應鏈資產相當於本金金額超過人民幣10,000,000元的大額貸款，1,011筆(2021年12月31日：494筆)供應鏈資產的本金金額介乎人民幣1,000,000元至人民幣10,000,000元之間，3,614筆(2021年12月31日：779筆)供應鏈資產的本金金額少於人民幣1,000,000元。

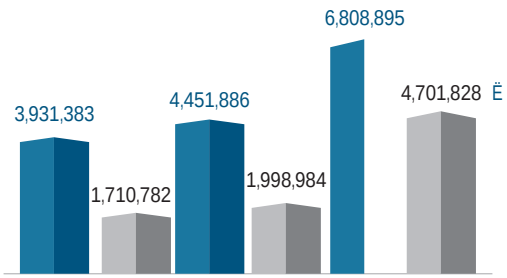
於2022年12月31日，尚未償還供應鏈資產人民幣1,017.7百萬元(2021年12月31日：人民幣910.4百萬元)來自於本集團的關聯方(均為上市規則下本集團的聯營公司)。其餘尚未償還的供應鏈資產來自於本集團的獨立第三方。供應鏈資產的期限通常為1至24個月(2021年12月31日：1至17個月)，且實際利率主要介乎每年4.00%至15.00%(2021年12月31日：3.00%至16.00%)。

供應鏈資產減值虧損撥備之變動

本集團供應鏈資產的減值虧損撥備由2021年12月31日的人民幣97.2百萬元同比下降2.6%至2022年12月31日的人民幣94.7百萬元，主要歸因於供應鏈資產質量的提高。截至2022年12月31日止年度的減值虧損撥備撇銷為人民幣15.9百萬元(截至2021年12月31日止年度：零)。

借款及融資成本

截至2022年12月31日，借款(包括關聯方貸款)為人民幣6,610.4百萬元，同比增加52.3%。2022年日均借款餘額為人民幣4,701.8百萬元，同比上升135.2%。融資成本同比增加人民幣147.1百萬元，乃主要由於日均借款餘額增加及日均借款利率由2021年的6.3%下降至2022年的5.9%的淨影響所致。



有關數字金融解決方案的關鍵內部控制

本集團已建立並維持全面的審批及風險評估程序、健全的內部控制體系及完善的信貸風險控制政策，其中考慮到內部及外部因素，以確定數字金融解決方案的審批。本集團應用的行業風險評估模型綜合了傳統風險控制及行業特定評估模型對數字金融解決方案進行信用評估。

憑藉多年積累的產業經驗，本集團通過多維度數據交叉驗證交易資料，核實及確認中小企業客戶交易的真實性及合理性。通過對中小企業客戶進行包括釐定客戶財務狀況以及供應鏈交易狀況等在內的全方位評估，本集團助力中小企業客戶並為其提供審慎及量身定制的數字金融解決方案，同時降低其欺詐風險。

信貸審批

藉助行業風險評估模型，本集團於數字金融解決方案業務中應用雙重信貸審批機制，以管理客戶單體及本集團整體業務營運的風險敞口。雙重信貸審批機制包括對客戶的信貸限額(「**客戶額度**」)及該等客戶每次提款申請的信貸限額(「**提款額度**」)的評估。

客戶額度

本集團在策略上專注於選定的重點行業及核心企業以制定及完善其行業風險評估模型。因此，本集團不僅可通過其潛在中小企業客戶的財務表現評估彼等的綜合價值，亦可通過彼等於供應鏈生態系統中的交易狀況(其中考慮核心企業的信譽、中小企業客戶與核心企業之間合作的穩定性及中小企業客戶的持續經營等)進行評估。

客戶額度一般由潛在客戶與本集團公平磋商後釐定，其中考慮因素包括(i)潛在客戶的資金需求；及(ii)本集團應用行業風險評估模型評估及釐定的潛在客戶綜合價值。

提款額度

於客戶額度獲本集團批准後，客戶可申請於數字金融解決方案項下提款。客戶的未清償提款總額不得超過授予該客戶的客戶額度，且每次申請的金額不得超過本集團各次釐定的提款額度。

提款額度一般由本集團於每次申請時釐定，當中考慮(其中包括)(i)客戶所擁有的應收賬款金額，該應收賬款具有充足價值(即超過或等於客戶所申請的提款金額)作為提供特定申請下數字金融解決方案的增信措施；及(ii)本集團維護的應收賬款底層交易的實時交易畫像。交易畫像由本集團的數據驅動的供應鏈科技平台「盛易通雲平台」賦能，該平台融合了電子簽章、光學字符辨識(「**OCR**」)、自然語言處理(「**NLP**」)、大數據分析、視頻查驗及人臉識別等多項技術，通過多維度及多來源的數據核實交易的真實性。

監控貸款的可收回性

本集團的風險管理部監控數字金融解決方案項下的及時還款情況及風險敞口。憑藉數據驅動的科技平台，本集團通過定期監控還款、發票狀態查驗及全天候輿情監控持續監控資產，以確保整個融資過程處於全面、持續及有效的管理及控制狀態。

本集團與多家銀行建立緊密合作，開立指定賬戶，及時收集及監控還款資料，並有效跟蹤客戶業務經營的持續性及與核心企業合作的穩定性，

業務展望與戰略

盛業本年度在產業互聯網領域加速佈局，智慧工地和醫院SPD等供應鏈科技業務規模已經顯著提升，而數字金融業務也在外部環境的巨大挑戰下保持穩健增長。

盛業的「雙驅動+大平台」增長戰略將持續驅動公司發展。通過與核心企業戰略合作，本集團繼續利用科技植入供應鏈生態，打造供應鏈科技平台，為核心企業、中小微企業以及資金方提供一站式服務。盛業也在持續關注和研究國家戰略性行業和新興行業，比如新能源、新基建等行業，保持審慎而積極的開放態度，並且圍繞這些行業內的核心企業做深度的合作探討，積極拓展發展機遇。

科技能力將繼續作為盛業基因的重要組成部分。在「雙驅動+大平台」戰略下，盛業將持續投入研發，繼續開拓創新，為盛業夯實在供應鏈生態中的科技領先地位打下堅實的基礎。在產業互聯網板塊，盛業與各個細分領域的行業領先企業形成生態聯盟，將其優勢產品匯集在盛業的平台上，從而輸出一站式定制化解決方案，加速生態化平台化發展。同時，盛業亦將通過股權、債權等戰略投資與生態夥伴進行深入綁定，進行優勢互補並迅速擴大市場份額。盛業的產業互聯網板塊未來將繼續跟數字金融板塊聯動，充分發揮平台鏈接能力，為供應鏈提供差異化的服務，從而持續保持行業領先地位並獲得高速發展。盛業將堅守長期價值，繼續投入研發，用數字技術提升風控效能，推動業務規模高質量的穩健增長，實現長期可持續發展。

與優質地方國企合作並參股成立合資公司亦是盛業平台化戰略的重要組成部分之一。各地領先的國企通常擁有豐富的產業場景和強大的資源優勢，而盛業通過科技創新形成的精準獲客和大數據分析能力正好起到了良好的橋樑和催化作用，可以高效地連結產業場景並智能匹配資源，有效盤活國有資產的價值。未來本集團將繼續加強與優質國企的合作，把成功經驗複製到更多區域和城市，進一步構建數字生態圈，並助力解決中小微企業的供應鏈融資難題，助力實體經濟發展。

資本架構、流動性、財務資源及槓桿

截至2022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及新借款。於2022年12月31日，本集團的現金及現金等價物為人民幣577.0百萬元(於2021年12月31日：人民幣800.4百萬元)，其中94.67%及2.77%分別以人民幣及港元計值。於2022年，經營活動所用現金淨額為人民幣769.2百萬元(截至2021年12月31日止年度：人民幣95.5百萬元)，吊祽

每股8.80港元的配售價較：(i)股份於2021年9月24日在聯交所所報收市價每股9.56港元折讓約7.95%；(ii)股份於緊接2021年9月24日(不包括當日)前最後5個連續交易日在聯交所所報平均收市價每股約9.718港元折讓約9.45%；及(iii)股份於緊接2021年9月24日(不包括當日)前最後10個連續交易日在聯交所所報平均收市價每股約9.717港元折讓約9.44%。

配售所得款項用途

於截至2021年12月31日及2022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(概約百萬港元)**	於截至2021年12月31日止年度內所得款項淨額的實際用途(概約百萬港元)	**於截至2022年12月31日止年度內所得款項淨額的實際用途(概約百萬港元)**	**餘下所得款項淨額的擬定用途及預期時間表**
戰略性收購及╱或投資於產業科技及數字金融領域的業務	275.4	275.4	–	產業科技和數字金融業務的戰略收購及╱或投資款項已悉數動用。
擴張及發展本集團的供應鏈科技服務分部	165.2	2.3	**33.2**	餘下未動用金額約129.7百萬港元將用於擴大及發展本集團的供應鏈科技服務分部並預期於2023年12月31日前悉數動用。
本集團平台化發展的一般營運資金	110.2	7.1	**103.1**	用作本集團平台化發展的一般營運資金的所得款項淨額已悉數動用。

資本承擔

於2022年12月31日，本集團的資本承擔包括購買物業及設備約人民幣20.5百萬元及於一間聯營公司之投資約人民幣0.2百萬元(2021年12月31日：購買物業及設備約人民幣0.5百萬元、購買無形資產約人民幣0.4百萬元及於一間聯營公司之投資約人民幣0.2百萬元)。

或然負債

除「綜合財務報表附註」內的附註22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2022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472.8百萬元、結構性存款人民幣164.6百萬元、保證金人民幣8.4百萬元、賬面值為人民幣31.9百萬元的投資物業，以及總賬面值為人民幣3,452.1百萬元的若干供應鏈資產，以取得融資、與銀行合作的平台普惠撮合業務及衍生金融工具(2021年12月31日：已向銀行及第三方質押銀行存款人民幣429.3百萬元、保證金人民幣0.2百萬元以及總賬面值為人民幣2,160.8百萬元的若干供應鏈資產，以取得融資、與銀行合作的平台普惠撮合業務及衍生金融工具)。

重大收購及出售附屬公司與聯營公司

於2022年6月，本集團以代價38,000,000港元收購麗貿有限公司(「**麗貿**」)的100%股權。於收購日期，麗貿由本公司主要股東兼執行董事兼董事會主席Tung Chi Fung先生(「**Tung先生**」)和其家庭成員作為受益人的信託全資間接擁有。於收購後，麗貿成為本集團的全資附屬公司。

本集團持有的重大投資

於2022年12月31日及直至本公告日期，本集團並無作出任何重大投資。

重大投資及資本資產的未來計劃

於2021年1月宣佈的「雙驅動+大平台」戰略下，本集團致力於成為亞洲最值得信賴的供應鏈科技平台。為此，本集團將探索機會以獲得技術能力、更全面的數據洞察力及打開新市場，以把握供應鏈金融服務的蓬勃需求。同時，本集團將持續在關鍵戰略領域進行投資，尤其是產業科技和數字金融領域，以加強本集團的平台技術服務及鞏固其在供應鏈生態系統中的地位。

外匯風險

本集團承受的外匯風險主要與以港元、美元及新加坡元計值的現金及現金等價物、已抵押銀行存款、其他應收款項、按公允價值計入其他全面收益的權益工具、貿易應收款項及其他應付款項、借款及租賃負債相關。本集團於年內訂立外匯貨幣掉期合約、交叉貨幣掉期合約及外匯遠期合約，以管理其若干以港元及美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2022年12月31日，本集團共有377名員工(2021年12月31日：347名員工)。截至2022年12月31日止年度，總員工成本(包括董事酬金)約為人民幣162.8百萬元(包括購股權福利人民幣5.2百萬元及受限制股份單位福利人民幣0.7百萬元)(截至2021年12月31日止年度：人民幣172.4百萬元，包括僱員的總購股權福利人民幣12.9百萬元)。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。鑒於本集團不斷努力保持市場地位，招聘及挽留人才對本集團未來發展尤為重要。因此，本集團致力持續改進及優化其薪酬及福利政策，以保持競爭力。本集團已採納一項全面的激勵計劃，以獎勵現有高級管理層成員及僱員及挽留新高級管理層成員及僱員。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、新加坡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。

本集團實施一項購股權計劃，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。

此外，本集團引入一項受限制股份單位計劃給予激勵，通過肯定合資格承授人的貢獻挽留彼等，以及吸納合適人員進一步發展本集團。

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。

在新加坡，本集團已參加由新加坡中央公積金(「**中央公積金**」)委員會管理的固定供款計劃。根據中央公積金的規定，僱主及僱員均必須按合資格僱員薪金的適用比率向基金供款。

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

2022年11月18日，中國人民銀行下發了《商業匯票承兌、貼現與再貼現管理辦法》，商業匯票業務規範時隔25年迎來修訂，主要內容包括i)縮短票據期限，商業匯票最長期限由1年改為6個月，將加快票據資產周轉、推動縮短供應鏈賬款回收期限；及ii)明確了供應鏈票據的地位，第五條明確「供應鏈票據屬於電子商業匯票」，為供應鏈票據發展掃清了制度障礙，有利於供應鏈內中小企業與票據市場對接，為供應鏈持續穩定運營與發展提供了金融支援。

2022年9月5日，深圳市人民代表大會常務委員會公佈《深圳經濟特區數字經濟產業促進條例》（「**《深圳數字條例》**」）。《深圳數字條例》立足深圳產業發展實際，以數字經濟核心產業促進為主線，聚焦數字經濟產業發展的全生命週期和全鏈條服務進行制度設計。根據其中第六章第四十七條，各級政府及金融監管部門應推動金融業數字化轉型升級，推進數字金融科技平台建設，促進金融數字技術創新，建設金融科技產業聚集區。發展數字普惠金融、供應鏈金融、綠色金融等金融新業態，完善精准服務中小微企業數字金融體系，探索開展數據資產質押融資、保險、擔保、證券化等金融創新服務。

2022年12月19日，《關於構建數據基礎制度更好發揮數據要素作用的意見》（「**《數據二十條》**」）於正式發佈，從數據產權、流通交易、收益分配、安全治理等方面構建數據基礎制度，提出20條政策舉措。《數據二十條》的出台，將充分發揮中國海量數據規模和豐富應用場景優勢，啟動數據要素潛能，做強做優做大數字經濟，增強經濟發展新動能。其中特別強調鼓勵探索企業數據授權使用新模式，促進與中小微企業雙向公平授權，共同合理使用數據，賦能中小微企業數字化轉型。

董事確認，本集團將能遵守上述相關法規政策要求，且相關政策有利於葵打㈜

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2022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先生*(附註1)*	信託受益人及全權信託的財產授予人	559,415,960 (L)*(附註2)*	55.51%
陳仁澤先生	實益擁有人	581,000 (L)*(附註2)*	0.06%
	購股權	2,700,000*(附註3)*	0.27%

除於本文所披露者外，於2022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及淡倉(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2022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	559,415,960 (L)	55.51%
鷹德*(附註2)*	於受控法團之權益	559,415,960 (L)	55.51%
慧普*(附註2)*	實益擁有人	559,415,960 (L)	55.51%
無錫市交通產業集團有限公司(「**無錫交通集團**」)*(附註3)*	於受控法團之權益	61,363,500 (L)	6.09%
錫通國際(香港)控股有限公司(「**錫通**」)*(附註3)*	實益擁有人	61,363,500 (L)	6.09%

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559,415,960股股份的實益擁有人，佔本公司股權約55.51%。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全部股份中擁有權益。

3. 錫通是一間於香港註冊成立的公司，是本公司61,363,500股股份的實益擁有人，相當於本公司約6.09%的股權。錫通的全部已發行股本由無錫交通集團(一間於中國註冊成立的公司)擁有，而無錫交通集團由無錫市人民政府國有資產監督管理委員會全資擁有。根據證券及期貨條例，無錫交通集團及錫通被視為在以錫通名義登記的本公司全部股份中擁有權益。

除於上文所披露者外，於2022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2022年12月31日止年度，(i)11,000,000份購股權已獲授出；(ii)購股權計劃項下22,340,000份獲授出購股權尚未行使；(iii)3,418,000份獲授出購股權已獲行使；(iv)6F) 1.234 0 Td <041E>1.234 0 T0069>Tj /T12Tj 0.525 /C0_0 Bd <0AAC>Tj 1.26

受限制股份單位計劃

於截至2022年12月31日止年度，(i)1,340,000份受限制股份單位已授出；(ii)受限制股份單位計劃項下1,300,000份獲授出受限制股份單位尚未行使；(iii)概無獲授出受限制股份單位獲行使；(iv) 40,000份獲授出受限制股份單位已失效；及(v)概無獲授出受限制股份單位被註銷。

根據上市規則第17.09(9)條，於2022年12月31日，受限制股份單位計劃的剩餘年期約為9年3個月。

除於2022年4月6日及2022年6月10日公告所披露分別於同日期採納受限制股份單位計劃及授出受限制股份單位外，於2022年12月31日，本公司概無授出新受限制股份單位或採納任何現有受限制股份單位計劃。

購買、出售或贖回股份

除透過指定受託人購買股份(將用作根據受限制股份單位計劃進行的獎勵)外，本公司及其附屬公司於截至2022年12月31日止年度內並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。本公司已於2022年4月6日採納受限制股份單位計劃，更多詳情請參閱本公告「受限制股份單位計劃」一節。

董事及主要股東於競爭權益的權益或利益衝突

截至2022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於其中擁有任何權益，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。

董事證券交易

本公司已根據上市規則附錄十所載列之條文採納一套董事進行本公司證

優先購買權

組織章程細則或開曼群島相關法律並無優先購買權條文，亦無針對致使本公司於發行新股份時須按比例向現有股東提供相關權利之限制。

足夠公眾持股量

根據於本公告日期本公司可透過公開渠道獲得的資料且就董事所知，本公司於整個截至2022年12月31日止年度及此後直至本公告日期，本公司全部已發行股份的至少25%由公眾人士持有。

企業管治

董事致力於達致高水平的企業管治，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2022年12月31日止年度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

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D.3.3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，即鄧景山先生(於2022年7月15日獲委任)、Loo Yau Soon先生及Fong Heng Boo先生。洪嘉禧先生已辭去審核委員會職務，自2022年7月15日起生效。鄧景山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2022年12月31日止年度的經審核綜合業績，連同截至2021年12月31日止年度的比較數字。財務資料已獲董事會批准。

綜合損益表

截至2022年12月31日止年度

	附註	**2022年** **人民幣千元**	2021年 人民幣千元
客戶合約收入	*5*		
—平台服務		**70,971**	48,484
—供應鏈科技服務		**32,296**	1,671
數字金融解決方案收入	*5*		
—供應鏈資產利息收入		**604,546**	410,505
—擔保收入		**20,167**	19,509
—包含重大融資成分的合約利息收入		**158**	–
出售供應鏈資產的收益	*5*	**72,287**	95,164
主營業務收入及收益		**800,425**	575,333

綜合損益及其他全面收益表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年內溢利	*11*	**243,608**	421,473
其他全面收益(開支)(「其他全面收益」):			
其後不會重新分類至損益的項目:			
按公允價值計入其他全面收益權益工具之公允價值收益(「**按公允價值計入其他全面收益**」)		**12,835**	–
其後可能重新分類至損益的項目:			
換算海外業務的匯兌差額		**(170)**	33
公允價值(虧損)收益(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供應鏈資產		**(2,948)**	4,843
與其後可能重新分類的項目相關的所得稅		**(50)**	(67)
應佔聯營公司的其他全面開支,扣減有關所得稅		**(103)**	(1,297)
		(3,271)	3,512
年內其他全面收益, 扣除所得稅		**9,564**	3,512
年內全面收益總額		**253,172**	424,985
應佔:			
— 本公司擁有人		**230,286**	415,112
— 非控股權益		**22,886**	9,873
		253,172	424,985

綜合財務狀況表

於2022年12月31日

	附註	**2022年12月31日** **人民幣千元**	2021年12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業及設備		**17,426**	7,687
使用權資產		**91,322**	15,372
投資物業		**31,936**	–
商譽		**316,028**	316,028
無形資產		**155,676**	148,435
於聯營公司的投資	*14*	**209,350**	11,380
遞延稅項資產		**22,359**	28,289
衍生金融工具		**2,015**	–

	附註	**2022年12月31日** **人民幣千元**	2021年12月31日 人民幣千元
流動負債			
關聯方貸款		**370,052**	399,866
貿易應收款項及其他應付款項	*21*	**494,285**	345,607
衍生金融工具		**12,904**	13,205
合約負債		**5,180**	5,978
應付所得稅		**37,119**	36,835
擔保合約產生的負債	*22*	**25,891**	20,116
借款	*23*	**4,494,121**	3,000,013
租賃負債		**5,111**	12,051
		5,444,663	3,833,671
流動資產淨值		**4,494,752**	4,217,782
非流動負債			
衍生金融工具		**2,056**	–
借款	*23*	**1,746,189**	941,000
租賃負債		**1,263**	3,804
遞延稅項負債		**60,599**	70,704
		1,810,107	1,015,508
資產淨值		**4,123,689**	3,953,594
資本及儲備			
股本	*24*	**8,717**	8,687
儲備		**3,907,475**	3,762,158
本公司擁有人應佔權益		**3,916,192**	3,770,845
非控股權益		**207,497**	182,749
總權益		**4,123,689**	3,953,594

綜合權益變動表

截至2022年12月31日止年度

	本公司擁有人應佔											
	股本	股份溢價	為受限制股份單位計劃(「受限制股份單位計劃」)持有的股份	資本儲備	按公允價值計入其他全面收益的儲備/重估儲備	匯兌儲備	以股份為基礎的付款儲備	法定儲備	保留溢利	總額	非控股權益	總額
	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*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
於2021年1月1日	8,127	1,886,952	–	1,547	(29)	–	21,466	84,621	913,363	2,916,047	111,297	3,027,344
年內溢利	–	–	–	–	–	–	–	–	411,043	411,043	10,430	421,473
年內其他全面收益(開支)	–	–	–	–	4,036	33	–	–	–	4,069	(557)	3,512
年內全面收益總額	–	–	–	–	4,036	33	–	–	411,043	415,112	9,873	424,985
發行配售新股份	522	459,161	–	–	–	–	–	–	–	459,683	–	459,683
發行配售新股份應佔交易成本	–	(3,260)	–	–	–	–	–	–	–	(3,260)	–	(3,260)
收購一間附屬公司	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	100,993	100,993
註銷附屬公司	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(23,020)	(23,020)
轉撥至中國法定儲備	–	–	–	–	–	–	–	8,552	(8,552)	–	–	–
向非控股權益宣派股息	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(16,394)	(16,394)
確認以權益結算的股份付款	–	–	–	–	–	–	12,882	–	–	12,882	–	12,882
確認為分派的股息*(附註12)*	–	(49,146)	–	–	–	–	–	–	–	(49,146)	–	(49,146)
行使購股權	38	26,140	–	–	–	–	(6,651)	–	–	19,527	–	19,527
購股權失效	–	–	–	–	–	–	(316)	–	316	–	–	–

於蔡

綜合現金流量表

截至2022年12月31日止年度

	2022年	2021年
	人民幣千元	*人民幣千元*
經營活動		
年內溢利	**243,608**	421,473
就下列各項作出調整：		
稅項	**42,390**	40,676
應佔聯營公司業績	**927**	(16,814)
物業及設備折舊	**3,625**	3,264
使用權資產折舊	**13,816**	12,129
投資物業折舊	**442**	–
無形資產攤銷	**10,753**	7,493
扣除撥回的預期信貸虧損模式下的減值虧損	**21,270**	17,184
出售設備(收益)虧損	**(6)**	22
衍生金融工具的公允價值變動產生的虧損淨額	**4,272**	13,286
註銷附屬公司虧損	**–**	1,480
修改租賃合約的(收益)虧損	**(74)**	1
按公允價值計入損益的其他金融資產的公允價值變動收益淨額	**(41,370)**	(32,810)
收購一間附屬公司之收益	**–**	(204,752)
以權益結算的股份付款開支	**5,968**	12,882
融資成本	**276,348**	129,228
銀行利息收入	**(13,961)**	(5,304)
應收貸款的利息收入	**(13,085)**	(1,151)
按攤銷成本計量之債務工具利息收入	**(7,039)**	–
向一間聯營公司貸款的利息收入	**(344)**	–
匯兌虧損(收益), 淨額	**47,142**	(2,964)

	2022年	2021年
	人民幣千元	*人民幣千元*
營運資金變動前的經營現金流量	**594,682**	395,323
按公允價值計入其他全面收益的供應鏈資產增加	**(1,255,413)**	(540,334)
按公允價值計入損益的其他金融資產減少—不良債務資產	**3,500**	3,653
擔保合約的已抵押銀行存款增加	**(42,155)**	(18,276)
應收擔保客戶款項減少	**1,729**	11,006
應收貿易款項及應收票據增加	**(33,908)**	(17,235)
合約成本增加	**(1,813)**	(1,747)
其他應收款項、預付款項及其他減少(增加)	**24,796**	(32,618)
應付貿易款項及其他應付款項(減少)增加	**(18,185)**	139,445
合約負債(減少)增加	**(798)**	4,853
擔保合約負債增加(減少)	**4,693**	(12,195)
經營所用現金	**(722,872)**	(68,125)
已付企業所得稅	**(46,331)**	(27,388)
經營活動所用現金淨額	**(769,203)**	(95,513)

	2022年	2021年
	人民幣千元	*人民幣千元*
投資活動		
按公允價值計入損益的其他金融資產出售的所得款項	**1,707,926**	207,312
就應收貸款收取的保證金	**164,000**	–
償還應收貸款	**106,219**	120,794
贖回按攤銷成本計量的債務工具	**54,697**	–
已收銀行利息收入	**11,673**	5,304
提取衍生金融工具已抵押銀行存款	**2,000**	8,853
償還衍生金融工具保證金	**201**	9,187
已收可退回租賃按金	**76**	14
出售設備的所得款項	**7**	57
就應收貸款收取的利息	**–**	1,151
已收一間聯營公司股息	**–**	20
可退回租賃按金付款	**–**	(99)
就衍生金融工具支付的保證金	**–**	(201)
存放衍生金融工具已抵押銀行存款	**–**	(2,000)
收購一間附屬公司的現金流出淨額	**–**	(12,509)
~~註銷附屬公司產生的現金~~流出淨額	**–**	(24,500)
衍生金融工具結算	**(8,166)**	(22,539)
購買設備付款及物業預付款項		

	2022年	2021年
	人民幣千元	*人民幣千元*
融資活動		
新增借款	**6,306,619**	2,714,806
來自關聯方的貸款	**731,000**	1,177,563
償還借款的已抵押銀行存款	**146,622**	100,966
償還借款的已抵押結構性存款	**32,472**	–
行使以權益結算的購股權所得款項	**12,888**	19,527
一間附屬公司之非控股股東出資	**12,000**	–
發行配售股份	**–**	456,423
償還銀行透支的已抵押銀行存款	**–**	8,419
已付銀行透支利息	**–**	(79)
已付租賃負債利息	**(722)**	(1,330)
已付借款的保證金	**(8,449)**	–
已付附屬公司非控股股東之股息	**(9,910)**	(21,925)
償還租賃負債	**(12,859)**	(12,042)
購買受限制股份單位計劃項下的股份	**(39,311)**	–
已付關聯方貸款利息	**(34,734)**	(16,632)
已付本公司股東股息	**(64,570)**	(48,615)
已付借款的已抵押銀行存款	**(149,546)**	(271,730)
已付銀行借款的已抵押結構性存款	**(190,000)**	–
已付借款利息	**(179,214)**	(127,159)
償還關聯方貸款	**(761,000)**	(1,307,563)
償還借款	**(4,579,289)**	(1,895,227)
融資活動所得現金淨額	**1,211,997**	775,402
現金及現金等價物(減少)增加淨額	**(176,065)**	459,526
匯率變動的影響	**(47,312)**	2,997
於1月1日的現金及現金等價物	**800,410**	337,887
於12月31日的現金及現金等價物	**577,033**	800,410

綜合財務報表附註

1. 一般資料

盛業控股集團有限公司(「**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。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)的主要業務為於中國提供數字金融解決方案、平台服務、供應鏈科技服務及出售供應鏈資產。

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，本集團已首次應用由香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈且於2022年1月1日開始之本集團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：

香港財務報告準則第3號
年度

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（包括2020年10月及2022年2月香港財務報告準則第17號（修訂本））	保險合約[1]
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[2]
香港財務報告準則第16號（修訂本）	售後租回的租賃負債[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香港詮釋第5號的相關修訂(2020年)[3]
香港會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債[3]
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)	會計政策披露[1]
香港會計準則第8號	會計估計的定義[1]
香港會計準則第12號	有關來自單一交易資產及負債之遞延稅項[1]

[1] 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效。
[2] 於待定日期或之後開始的年度期間生效。
[3] 於2024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。

國際會計準則第1號(修訂本)負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號的相關修訂(2020年)(「2020年修訂本」)及香港會計準則第1號(修訂本)附帶契諾的非流動負債(「2022年修訂本」)

2020年修訂本為評估將結清負債期限延遲至報告日期後最少十二個月的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：

- 澄清倘負債具有若干條款，可由對手方選擇透過轉讓實體本身的股本工具進行結清，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股本工具時，該等條款不影響將其分類為流動或非流動。

- 訂明負債應基於報告期末存在的權利分類為流動或非流動。具體而言，有關修訂澄清該分類不受管理層在十二個月內結清負債的意圖或預期所影響。

對於以遵從契約為條件的自報告日期起至少延遲12個月結算的權利，2020年修訂本引入的要求已被2022年修訂本修訂。2022年修訂本訂明只有實體必須在報告期末或以前遵從的契約，才會影響實體將結清負債期限延遲至報告日期後最少十二個月的權利。只在報告期後才必須遵從的契約不會影響有關權利在報告期末是否存在。

此外，2022年修訂本訂明有關資料的披露要求，倘實體必須在報告期後十二個月內遵從契約方能享有延遲結清負債的權利，並且實體將貸款安排產生的負債歸類為非流動負債，則有關資料有助財務報表使用者了解負債可能在報告期後十二個月內變成應付的風險。

2022年修訂本亦將2020年修訂本的生效日期遞延至2024年1月1日或之後開始的年度報告期。2022年修訂本連同2020年修訂本適用於2024年1月1日或之後開始的年度報告期，並容許提前應用。倘實體在2022年修訂本頒佈後的較早期間應用2020年修訂本，則該實體亦應於相關期間應用2022年修訂本。

根據本集團於2022年12月31日的未償還負債，應用2020年修訂本及2022年修訂本不會令本集團負債被重新分類。

香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)*會計政策披露*

香港會計準則第1號修訂為「重大會計政策資料」以取代「主要會計政策」條款下的所有情況。倘會計政策資料與實體財務報表所載其他資料一併考慮時，可能合理預期影響一般用途財務報表的主要使用者基於該等財務報表作出的決定，則該等資料屬重大。

該等修訂亦闡明，儘管有關款項並不重大，但由於相關交易、其他事項或狀況的性質，故會計政策資料或屬重大。然而，並非所有與重大交易、其他事項或狀況有關的會計政策資料本身屬重大。倘一間實體選擇披露非重大會計政策資料，則有關資料不得掩蓋重大會計政策資料。

香港財務報告準則實務報告第2號*作出重要性判斷*(「**實務報告**」)亦經修訂，以說明實體如何將「四步法評估重大性流程」應用於會計政策披露以及可判斷有關會計政策的資料對其財務報表而言是否屬重大。慣例聲明已附加指引及實例。

應用該等修訂預期不會對本集團財務狀況或表現造成重大影響，但可能影響本集團重大會計政策的披露。應用的影響(如有)將於本集團日後的綜合財務報表披露。

香港會計準則第8號(修訂本)*會計估計的定義*

該等修訂定義會計估算為「存在計量不明朗因素的財務報表之貨幣金額」。會計政策可能要求財務報表中的項目以涉及計量不明朗因素的方式進行計量—即會計政策可能要求有關項目以不能直接觀察到的貨幣金額進行計量，且必須進行估算。於此情況下，實體應制定會計估算，以實現會計政策載列的目標。制定的會計估算涉及使用基於最新可得可靠的資料的判斷或假設。

此外，香港會計準則第8號的會計估算變更的概念予以保留，惟有進一步澄清。

應用該等修訂預期不會對本集團綜合財務報表造成重大影響。

	2022年	2021年
	人民幣千元	*人民幣千元*
收入確認的時間		
隨時間確認		
—平台普惠撮合服務	**53,430**	40,029
—供應鏈科技服務	**32,296**	1,671
—其他服務	**531**	3,959
	86,257	45,659
於某一時間點確認		
—推介費	**15,040**	–
—資產支持證券化產品的技術服務	**1,970**	3,525
—其他服務	**–**	971
	17,010	4,496
	103,267	50,155

本集團的所有平台服務及供應鏈科技服務均為期一年或更短。根據香港財務報告準則第15號的規定，於2022年及2021年12月31日分配至餘下履約義務(未履行或部分未履行)的交易價未披露。

(ii) 數字金融解決方案收入

	2022年	2021年
	人民幣千元	*人民幣千元*
數字金融解決方案		
—供應鏈資產所得利息收入	**604,546**	410,505
—擔保收入	**20,167**	19,509
—包含重大融資成分的合約所得利息收入	**158**	–
	624,871	430,014

(iii) 出售供應鏈資產的收益

截至2022年及2021年止年度，本集團出售部分供應鏈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，出售供應鏈資產導致供應鏈資產完全終止確認。

	2022年	2021年
	人民幣千元	*人民幣千元*
出售供應鏈資產的收益	**72,287**	95,164

6. 其他收入

	2022年 ***人民幣千元***	2021年 *人民幣千元*
政府補貼	**17,021**	19,834
利息收入		
—銀行存款	**13,961**	5,304
—應收貸款(附註19)	**13,085**	1,151
—按攤銷成本計量的債務工具	**7,039**	–
—貸款予一間聯營公司	**344**	–
投資物業租金收入	**253**	–
其他	**499**	397
	52,202	26,686

7. 其他收益及虧損

	2022年 ***人民幣千元***	2021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淨額	**387**	68

9. 融資成本

	2022年	2021年
	人民幣千元	*人民幣千元*
借款利息及擔保費用	**240,706**	116,839
關聯方貸款利息	**34,920**	10,980
租賃負債利息	**722**	1,330
銀行透支利息	**–**	79
	276,348	129,228

10. 稅項

	2022年	2021年
	人民幣千元	*人民幣千元*
扣除包括：		
即期稅項		
—中國企業所得稅	**44,247**	18,578
—香港附屬公司利息收入的預扣稅	**2,004**	3,172
—中國附屬公司的已宣派股息的預扣稅	**364**	1,592
	46,615	23,342
遞延稅項	**(4,225)**	17,334
	42,390	40,676

12. 股息

年內確認為分派的本公司普通股股東之股息：

	2022年	2021年
	千港元	*千港元*
2021年末期—每股7.5港仙—（2021年：2020年末期股息6.3港仙）	**75,215**	59,064

14. 於聯營公司的投資

本集團於聯營公司的投資的詳情如下：

	2022年12月31日	2021年12月31日
	人民幣千元	*人民幣千元*
投資於聯營公司的成本(非上市)	**209,200**	10,200
應佔收購後溢利	**13**	940
應佔收購後其他全面收益	**137**	240
	209,350	11,380

15. 按公允價值計入損益的其他金融資產

	2022年12月31日	2021年12月31日
	人必鯊	

16. 按公允價值計入其他全面收益的供應鏈資產

	2022年12月31日	2021年12月31日
	人民幣千元	*人民幣千元*
按公允價值計入其他全面收益的供應鏈資產	**8,422,078**	6,678,376
就呈報分析如下：		
流動資產	**8,186,941**	6,562,402
非流動資產	**235,137**	115,974
	8,422,078	6,678,376

於2022年12月31日，按公允價值計入其他全面收益的供應鏈資產實際利率主要介乎每年4.00%至15.00%（2021年12月31日：3.00%至16.00%）。

於2022年12月31日，賬面總值人民幣4,453,000元（2021年12月31日：人民幣19,500,000元）的供應鏈資產已逾期。分析按公允價值計入其他全面收益的供應鏈資產的信用質量時，如果按公允價值計入其他全面收益的供應鏈資產的分期償還已逾期，則有關供應鏈資產的全部未清結餘分類為已逾期。

以下為基於按公允價值計入其他全面收益的供應鏈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：

	2022年12月31日	2021年12月31日
	人民幣千元	*人民幣千元*
逾期：		
0至30日	**–**	2,295
31至60日	**2,177**	–
61至90日	**2,276**	–
90日以上	**–**	

17. 按公允價值計入其他全面收益的權益工具

	2022年12月31日	2021年12月31日
	人民幣千元	*人民幣千元*
非上市股本投資	**53,629**	–

18. 按攤銷成本計量的債務工具

	2022年12月31日	2021年12月31日
	人民幣千元	*人民幣千元*
投資於2024年6月到期的5.00%的固定利率ABS產品優先級份額	**19,081**	–
減：預期信貸虧損撥備	**(100)**	–
	18,981	–

19. 應收貸款

	2022年12月31日	2021年12月31日
	人民幣千元	*人民幣千元*
基於貸款協議所載到期日的應收款項賬面值：		
—一年內	**164,000**	–
減：預期信貸虧損撥備	**–**	–
	164,000	–

於2022年12月31日，自債務人的一名關聯方收到應收貸款的公允價值為金額人民幣164,000,000元的保證金。倘發生違約，保證金亦可用於結清相應合約的任何未償還應收款項，或倘未償還應收款項已結清，則本集團需退還保證金。該應收貸款於2023年1月已悉數收訖。

20. 定期存款／已抵押銀行存款／現金及現金等價物

本集團定期存款／已抵押銀行存款／現金及現金等價物的固定利率／市場利率範圍如下：

	利率範圍（每年）	
	2022年12月31日	2021年12月31日
	%	%
定期銀行存款	**2.05–2.40**	不適用
定息已抵押銀行存款	**0–4.00**	0–2.20
市場利率現金及現金等價物	**0–1.90**	0–1.82

本集團於報告期間的已抵押銀行存款分析載列如下：

	2022年12月31日	2021年12月31日
	人民幣千元	*人民幣千元*
就以下各項抵押的銀行存款：		
—銀行借款	**334,338**	330,937
—與第三方有關的貸款擔保合約	**138,475**	96,320
—衍生金融工具	**–**	2,000
	472,813	429,257

21. 貿易及其他應付款項

	2022年12月31日	2021年12月31日
	人民幣千元	*人民幣千元*
應收貸款保證金	**164,000**	–
數字金融解決方案客戶保證金	**157,261**	155,101
應付客戶及資金方結清	**84,649**	92,024
其他應付稅項	**44,695**	38,881
應計費用	**34,489**	57,484
貿易應付款項	**4,489**	–
應付建築款項	**2,525**	–
應付本公司股東的股息	**1,675**	1,533
已收租賃按金	**162**	–
其他應付款項	**340**	584
	494,285	345,607

22. 擔保合約產生的負債

	2022年12月31日			2021年12月31日		
	溢價減去累計攤銷	**預期信貸虧損撥備**	**賬面值**	溢價減去累計攤銷	預期信貸虧損撥備	賬面值
	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*
有關下列各項的擔保合約：						
—第三方	**13,635**	**23,911**	**25,196**	9,603	19,669	20,116
—一間聯營公司	**661**	**342**	**695**	–	–	–
	14,296	**24,253**	**25,891**	9,603	19,669	20,116

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。

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。

	2022年12月31日	2021年12月31日
	人民幣千元	*人民幣千元*
有關下列各項的擔保合約：		
—第三方	**2,216,570**	1,334,663
—一間聯營公司	**145,430**	–
	2,362,000	1,334,663

23. 借款

	2022年12月31日 **人民幣千元**	2021年12月31日 人民幣千元
銀行借款及已貼現票據	**3,166,919**	2,764,858
已發行ABS	**1,108,513**	452,986
供應商融資安排項下的銀行貸款	**207,630**	119,725
委託貸款	**150,392**	187,491
其他貸款	**1,606,856**	415,953
	6,240,310	3,941,013
有抵押	**5,372,246**	2,434,345
無抵押	**868,064**	1,506,668
	6,240,310	3,941,013

	2022年12月31日 **人民幣千元**	2021年12月31日 人民幣千元
上述須於以下期間償還借款的賬面值*：		
—一年以內償還	**4,443,604**	2,888,036
—超過一年及兩年以內	**932,397**	911,000
—超過兩年及五年以內	**5A525 0 Td (3)Tj 0.525 0 Td (,)Tj .15 T**	

報告期後事項

於2023年1月12日，本集團廈門象嶼金象控股集團有限公司(「**象嶼金象**」)及廈門象嶼集團有限公司(「**廈門象嶼集團**」)(象嶼金象及廈門象嶼集團統稱為「**象嶼集團**」)與象盛商業保理訂立財務資助協議。

根據財務資助協議，象嶼集團同意為象盛商業保理的債務融資提供擔保(「**控股股東擔保**」)及／或為象盛商業保理提供股東借款(「**控股股東貸款**」)。本集團將按照其於象盛商業保理的持股比例(i)就控股股東擔保向象嶼集團提供反擔保，及／或(ii)就控股股東貸款向象嶼集團提供連帶及個別責任擔保。於本公告日期，財務資助的最高合計金額不得超過人民幣12.9億元。

於2023年2月23日，Qingdao Sunful(本公司間接全資附屬公司)與青島海控投資控股有限公司(「**青島海控投資**」)訂立股份轉讓協議，據此，青島海控投資同意向Qingdao Sunful轉讓其於青島海控商業保理有限公司(「**海控商業保理**」)40%的權益，代價為人民幣139,620,000元。

於2023年3月1日，本集團與青島西海岸新區海洋控股集團有限公司(「**海洋控股**」)訂立融資支持協議。

根據融資支持協議，海洋控股同意為海控商業保理的債務融資提供擔保(「**控股股東擔保**」)及／或為海控商業保理提供股東借款(「**控股股東借款**」)。本集團將按照其於海控商業保理的持股比例，(i)基於控股股東擔保，向海洋控股提供反擔保；及／或(ii)基於控股股東借款，向海洋控股提供連帶及個別責任擔保。財務資助的最高合計日均餘額上限為人民幣4億元。

於2023年1月，本公司自市場購回其自身4,061,000股股份，並隨後於2023年2月21日註銷。股份的收購價格介乎5.96港元至6.14港元。

除上文及綜合財務報表附註12所披露者外，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.syholdings.com)。

承董事會命
盛業控股集團有限公司
Tung Chi Fung
主席

香港，2023年3月23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；一名非執行董事：盧偉雄先生；及四名獨立非執行董事：Loo Yau Soon先生、Fong Heng Boo先生、鄧景山先生及陳玉英女士。

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1.12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。