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或

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，

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。

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36.840 0 0 JETEMC /S a Tc -0.175 T 1.0 64 0 50 0 3940805

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

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**

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。

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

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L Ya S 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		**52,358**	21,207
總收入		**495,887**	450,421
出售保理資產收益	*6*	**138,233**	

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
		324,078	130,619

		2020年	2019年
	附註	**12月31日**	12月31日

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

綜合現金流量表

	2020年	2019年
	人民幣千元	*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：		

	2020年	2019年
	人民幣千元	*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)
融資活動(所用)所得現金淨額	**(224,340)**	839,705
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
於12月31日的現金及現金等價物指	**337,887**	359,463
銀行結餘	**348,715**	377,327
銀行透支	**(10,828)**	(17,864)
	337,887	359,463

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T g Ch F g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C d-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愴遊詒 p 椚溫繼濛讶者甶熙相關紗將秧响鼞踭從

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*

(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：		
一信息科技服務	**25,286**	8,355
一擔保服務	**17,324**	9,155
一顧問服務	**–**	661
一其他服務	**9,748**	3,036

7.

11. 年內溢利

年內溢利乃扣除下列各項後計算：

	2020年	2019年
	人民幣千元	*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
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)
於行政開支確認的員工成本	**95,195**	69,583
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)
於行政開支確認之物業及設備折舊	**2,254**	1,563
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
其他開支總額	**24,526**	16,233

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）	**46,694**	35,154

	2020年 ***人民幣千元***	2019年 *人民幣千元*
於綜合財務報表列示	**42,652**	30,905

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	**329,252**	280,343

	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	**2,327**	4,262
就每股攤薄盈利而言普通股的加權平均數	**898,724**	883,438

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	**3,804,200**	3,837,348
就呈報分析如下：		
流動資產	**3,789,922**	3,837,348
非流動資產	**14,278**	-
	3,804,200	3,837,348

於2020年12月31日,31保理資產的實際年利率主要介乎

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
	150,911	67,580

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
	105,552	73,740

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
	21,798	**22,842**	**29,742**	11,258		

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
	1,475,913	1,867,299
有抵押	**1,190,253**	560,633
無抵押	**285,660**	1,306,666
	1,475,913	1,867,299

(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。