

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就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之任何損失承擔任何責任。



盛源控股有限公司

SHENG YUAN HOLDINGS LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：851)

截至二零二一年十二月三十一日止年度之 全年業績公告 及 更改股東週年大會日期及暫停辦理股份過 戶登記手續期間

茲提述盛源控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)分別(i)日期為二零二二年四月二十六日之公告，內容有關(其中包括)延遲刊發截至二零二一年十二月三十一日止年度(「報告期間」)之經審核全年業績公告；及(ii)日期為二零二二年三月三十日之公告(「初步業績公告」)，內容有關(其中包括)本集團於報告期間之未經審核全年業績。

本公司董事會(「董事」，統稱為「董事會」)欣然宣佈本公司核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司(「核數師」)已完成審核本集團於報告期間之綜合財務報表。本集團於報告期間之經審核全年業績(「二零二一年經審核全年業績」)已由審核委員會審閱並由董事會於二零二二年五月十日批准。

未經審核與經審核全年業績之間之重大差異

由於二零二一年未經審核全年業績公告所載之財務資料於其刊發日期未經核數師審核及同意，且其後已對有關資料作出調整，本公司股東及潛在投資者務請垂註二零二一年未經審核全年業績與二零二一年經審核全年業績所載財務資料之間的差異。根據上市規則第13.49(3)(ii)(b)條有關財務資料之重大差異之主要詳情及原因載列於下文。

1. 綜合損益及其他全面收益表之變動

	二零二一年 經審核 全年業績 千港元	二零二一年 未經審核 全年業績 千港元	差異 千港元 借記/(貸記)	附註
收益	43,306	43,338	32	A
就貿易業務購買存貨	(1,660)	(1,692)	(32)	B
其他收益及虧損	1,199	929	(270)	D
所得稅開支	(5,708)	(5,669)	39	C

2. 綜合財務狀況表之變動

	二零二一年 經審核 全年業績 千港元	二零二一年 未經審核 全年業績 千港元	差異 千港元 借記/(貸記)	附註
按公平值計入損益持有之債務工具	19,797	–	19,797	D
應收賬款及預付款項	28,585	48,112	(19,527)	E
即期稅項資產	3,105	3,149	(44)	C
即期稅項負債	2,827	2,832	5	C

附註A: 賬目重新分配(扣除證券經紀之手續費及收入)

附註B: 賬目重新分配(扣除證券經紀之手續費及收入)

附註C: 所得稅開支調整

附註D & E: 本公司作出債券投資2,500,000美元。該投資先前歸入流動資產項下的應收賬款及預付款項內，現轉移至非流動資產項下的按公平值計入損益持有之債務工具。此外，於年末已作出與此項投資有關之公平值調整，產生對其他收益及虧損之影響約270,000港元。

除本公告內所披露者外，初步業績公告內所載之所有其他資料於重大方面均保持不變。

本公司董事會欣然宣佈二零二一年經審核全年業績連同截至二零二零年十二月三十一日止年度之比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收益	5	43,306	44,549
其他收益及虧損	6	1,199	(112)
其他收入	7	272	793
就貿易業務購買存貨		(1,660)	–
員工成本	9	(10,797)	(12,329)
折舊		(3,005)	(3,072)
融資成本	8	(7,962)	(6,893)
其他費用	9	(7,907)	(8,019)
貿易應收賬款虧損撥備		(3,088)	(444)
除所得稅前溢利	9	10,358	14,473
所得稅開支	10	(5,708)	(2,467)
年內溢利		4,650	12,006

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
其他全面收益		
其後可重新分類至損益之項目		
— 換算海外業務產生之匯兌差額		
年內所產生之匯兌差額	<u>(4)</u>	<u>10</u>
年內其他全面收益	<u>(4)</u>	<u>10</u>
年內全面收益總額	<u>4,646</u>	<u>12,016</u>
	港仙	港仙
每股盈利	12	
— 基本	<u>0.12</u>	<u>0.31</u>
— 攤薄	<u>0.12</u>	<u>0.31</u>

綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
資產及負債			
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,274	1,977
使用權資產	16	4,008	6,310
買賣權		-	-
商譽		-	-
其他資產		1,705	1,730
長期按金		806	806
按公平值計入損益持有之債務工具		19,797	-
		27,590	10,823
流動資產			
貿易及其他應收賬款及預付款項	13	28,585	21,776
持作買賣用途投資	14	265	20
即期稅項資產		3,105	-
代表客戶持有之信託銀行結餘		30,262	12,644
現金及現金等同項目		69,100	34,649
		131,317	69,089

		二零二一年	二零二零年
	附註	千港元	千港元
流動負債			
貿易及其他應付賬款以及應計費用	15	41,841	15,875
租賃負債	16	2,432	1,966
合約負債		450	736
即期稅項負債		2,827	2,407
		<u>47,550</u>	<u>20,984</u>
流動資產淨值		<u>83,767</u>	<u>48,105</u>
非流動負債			
借貸		–	104,988
可換股債券		140,395	–
租賃負債	16	2,270	4,702
		<u>142,665</u>	<u>109,690</u>
負債淨值		<u>(31,308)</u>	<u>(50,762)</u>
權益			
股本		190,985	190,985
儲備		(222,293)	(241,747)
資本虧絀		<u>(31,308)</u>	<u>(50,762)</u>

財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

盛源控股有限公司(「本公司」)為一間於百慕達註冊成立及登記之獲豁免有限公司。其註冊辦事處地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda, 其主要營業地點位於香港上環德輔道中238號26樓。本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。

本公司為投資控股公司。其附屬公司主要從事提供證券經紀及金融服務、資產管理服務、自營買賣及貿易業務。

截至二零二一年十二月三十一日止年度之綜合財務報表於二零二二年五月十日獲董事會批准刊發。

2. 採納新訂或經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

2.1 於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間生效之新訂或經修訂香港財務報告準則

香港會計師公會(「香港會計師公會」)已頒佈多項於本集團本會計期間首次生效之新訂或經修訂香港財務報告準則。香港財務報告準則包括香港會計師公會頒佈之所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋。

香港財務報告準則第9號、	利率基準改革一第二期
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號之修訂本	
香港財務報告準則第16號之修訂本	COVID-19相關租金寬減

採納新訂或經修訂香港財務報告準則不會對本集團之財務報表產生重大影響。

2.2 已頒佈但尚未生效之新訂或經修訂香港財務報告準則

以下與本集團財務報表潛在相關之新訂或經修訂香港財務報告準則已頒佈但尚未生效，且本集團亦無提早採納。本公司董事預期，該等頒佈將於其生效日期後開始之首個期間於本集團之會計政策採納。

香港會計準則第1號之修訂本	將負債分類為流動或非流動 ⁴
香港會計準則第1號及香港財務報告準則作業準則第2號之修訂本	會計政策披露 ⁴
香港詮釋第5號(二零二零年)	財務報表的呈列—借款人對含有按要 求償還條款的定期貸款的分類 ⁴
香港會計準則第8號之修訂本	會計估計之定義 ⁴
香港會計準則第12號之修訂本	與單一交易產生之資產及負債相關之 遞延稅項 ⁴
香港會計準則第16號之修訂本	物業、廠房及設備—作擬定用途前的 所得款項 ²
香港會計準則第37號之修訂本	虧損合約—履行合約的成本 ²
香港財務報告準則第17號	保險合約 ⁴
香港財務報告準則第3號之修訂本	對概念框架之提述 ³
香港財務報告準則第16號之修訂本	二零二一年六月三十日後COVID-19相 關租金寬減 ¹
二零一八年至二零二零年香港財務報告準則之年度改進	香港財務報告準則第9號金融工具及 香港財務報告準則第16號租賃 ²

¹ 於二零二一年四月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 對收購日於二零二二年一月一日或之後開始的第一個年度期間開始之日或之後的業務合併生效

⁴ 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效

本公司董事現正評估該等新訂或經修訂準則對本集團於首個應用年度的業績及財務狀況可能造成之影響。本公司董事預計，該等新訂或經修訂香港財務報告準則預期不會對本集團的財務報表造成重大影響。

3. 編製基準

於二零二一年十二月三十一日，本集團之負債淨額約為31,000,000港元及截至該日，本集團向本公司之主要股東原銀控股有限公司發行本金額150,000,000港元之可換股債券，該可換股債券將於二零二三年五月到期(「盛源控股債券」)。

此等事項及狀況可能對本集團持續經營之能力構成重大疑問。

鑒於上述情況，本公司董事已編製自報告期末後十八個月期間的現金流預測(「預測」)，當中已考慮以下各項：

- 於報告期末後，主要股東原銀控股有限公司已不可撤銷地承諾，在盛源控股債券項下並無發生任何違約事項且達成轉換之所有先決條件前提下，其將於轉換期結束前行使其轉換權以將所有盛源控股債券轉換為轉換股份；及
- 本集團正在致力透過招攬新客戶擴大運營，並將繼續採取各種措施以收緊其運營支出，以改善其財務表現及現金流量。

基於上述措施，本公司董事認為本集團將能產生充足營運資金以為其運營撥資及履行預測項下預測期間內到期的財務責任。因此，綜合財務報表乃按持續經營基準編製。此等情況表明存在重大不明朗因素，或會對本集團能否按持續基準繼續經營業務之能力產生重大疑問，因此，本集團可能無法於一般業務過程中變現其資產及償還負債。

倘本集團無法繼續按持續基準經營業務，則須於綜合財務報表作出調整以將資產價值撇減至其可變現淨額，為可能產生之任何進一步負債作出撥備，以及將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。此等調整之影響並未於綜合財務報表內反映。

4. 分部資料

本集團根據向執行董事申報以供彼等決定分配資源至本集團業務分部及檢討該等分部表現之定期內部財務資料識別經營分部及編製分部資料。向執行董事申報之內部財務資料所載之業務分部根據本集團之主要服務行業釐定如下：

- (a) 證券經紀及金融服務—提供證券及期貨合約之全權委託及非全權委託交易服務、證券配售及承銷服務、孖展融資及貸款服務、企業融資顧問及一般顧問服務；
- (b) 資產管理服務—提供基金管理、全權委託組合管理及投資顧問服務；
- (c) 自營買賣—投資控股及證券買賣；及
- (d) 貿易業務—買賣化工產品、能源及礦產品。

於得出本集團之可申報分部時，概無將已識別之任何經營分部作合併處理。由於各服務行業之資源需求及市場推廣方式不同，該等各經營分部乃分開管理。

二零二一年	證券經紀及 金融服務 千港元	資產管理 服務 千港元	自營買賣 千港元	貿易業務 千港元	總計 千港元
可申報分部收益					
外界客戶					
— 費用及佣金收入	12,268	29,357	—	—	41,625
— 買賣化工產品	—	—	—	1,681	1,681
分部間	—	—	—	—	—
	<u>12,268</u>	<u>29,357</u>	<u>—</u>	<u>1,681</u>	<u>43,306</u>
來自外部客戶之收益					
— 收益確認之時間					
特定時間	12,268	—	—	1,681	13,949
一段時間	—	29,357	—	—	29,357
	<u>12,268</u>	<u>29,357</u>	<u>—</u>	<u>1,681</u>	<u>43,306</u>
— 地理位置					
香港	12,268	29,357	—	1,681	43,306
中國內地	—	—	—	—	—
	<u>12,268</u>	<u>29,357</u>	<u>—</u>	<u>1,681</u>	<u>43,306</u>
可申報分部業績	<u>6,105</u>	<u>22,346</u>	<u>1,061</u>	<u>(199)</u>	<u>29,313</u>
折舊	—	—	—	—	—
貿易應收賬款之虧損撥備 (撥回)/撥備	(303)	3,391	—	—	3,088
持作買賣用途投資之 公平值收益	—	—	1,071	—	1,071
融資成本	—	—	—	—	—
可申報分部資產	<u>32,033</u>	<u>25,128</u>	<u>392</u>	<u>2,783</u>	<u>60,336</u>
可申報分部負債	<u>31,069</u>	<u>1,171</u>	<u>41</u>	<u>62</u>	<u>32,343</u>

二零二零年	證券經紀及 金融服務 千港元	資產管理 服務 千港元	自營買賣 千港元	貿易業務 千港元	總計 千港元
可申報分部收益					
外界客戶					
— 費用及佣金收入	32,516	12,033	—	—	44,549
	32,516	12,033	—	—	44,549
分部間	—	—	—	—	—
	32,516	12,033	—	—	44,549
來自外界客戶之費用及 佣金收入					
— 收益確認之時間					
特定時間	32,516	—	—	—	32,516
一段時間	—	12,033	—	—	12,033
	32,516	12,033	—	—	44,549
— 地理位置					
香港	32,516	12,033	—	—	44,549
中國內地	—	—	—	—	—
	32,516	12,033	—	—	44,549
可申報分部業績	24,390	3,341	(468)	(38)	27,225
折舊	19	37	—	—	56
貿易應收賬款虧損撥備	303	141	—	—	444
持作買賣用途投資之 公平值虧損	—	—	6	—	6
融資成本	—	—	—	—	—
撇銷物業、廠房及設備之 虧損淨額	62	19	58	—	139
可申報分部資產	30,624	5,089	147	38	35,898
可申報分部負債	13,475	431	41	60	14,007

本集團根據香港財務報告準則第8號用作申報分部業績之計量政策與其根據香港財務報告準則編製之財務報表內採用者相同，惟於釐定經營分部之經營業績時並無計入其他收入；董事酬金；來自關聯公司之貸款之利息開支；租賃負債及可換股債券之負債部分；所得稅開支；以及非直接歸屬於任何經營分部業務活動之公司收入及開支。公共開支按分部收益比例於經營分部之間分配(如需要)。分部間收益按相關附屬公司所產生開支加一定百分比收取。

分部資產包括除即期稅項資產及銀行結餘以外之本集團所有資產。此外，非直接歸屬於任何經營分部業務活動之公司資產並無分配至任何分部，而是主要適用於本集團總部。分部負債包括除借貸及即期稅項負債以外之所有負債。此外，非直接歸屬於任何經營分部業務活動之公司負債並無分配至任何分部。

本集團經營分部所呈報之總額與本集團於財務報表呈列之主要財務數據之對賬如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
可申報分部收益	<u>43,306</u>	<u>44,549</u>
本集團收益	<u><u>43,306</u></u>	<u><u>44,549</u></u>
可申報分部業績	29,313	27,225
其他收入	272	793
融資成本	(7,962)	(6,893)
企業開支**	<u>(11,265)</u>	<u>(6,652)</u>
本集團除所得稅前溢利	<u><u>10,358</u></u>	<u><u>14,473</u></u>

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
可申報分部資產	60,336	35,898
即期稅項資產	3,105	–
現金及現金等同項目	69,100	34,649
企業資產	<u>26,366</u>	<u>9,365</u>
本集團資產	<u>158,907</u>	<u>79,912</u>
可申報分部負債	32,343	14,007
借貸	–	104,988
可換股債券	140,395	–
即期稅項負債	2,827	2,407
企業負債	<u>14,650</u>	<u>9,272</u>
本集團負債	<u>190,215</u>	<u>130,674</u>

	可申報分部合計		未分配		綜合	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
其他重要項目						
折舊及攤銷	–	56	3,005	3,016	3,005	3,072
融資成本	–	–	7,962	6,893	7,962	6,893
添置非流動資產 之開支*	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>

下表載列有關本集團來自外界客戶之收益及本集團非流動資產*之地理位置資料。客戶地理位置乃根據附屬公司業務所在地劃分。非流動資產*地理位置乃根據資產之實際地點(如屬物業、廠房及設備以及使用權資產)劃分。

	來自外部客戶之收益		非流動資產*	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
香港(註冊地)#	43,306	44,549	5,282	8,287
中國內地	—	—	—	—
	<u>43,306</u>	<u>44,549</u>	<u>5,282</u>	<u>8,287</u>

* 非流動資產不包括遞延稅項資產、財務工具及其他資產。

** 主要為員工成本，包括董事酬金及其他專業費用。

本公司為一間於百慕達註冊成立之投資控股公司，本集團於百慕達無任何業務。本集團大部分業務位於香港，因此，就香港財務報告準則第8號經營分部所規定之披露而言，香港被視為本集團之註冊地。

本集團之客戶包括下列與其交易超過本集團收益10%之客戶：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
客戶A(附註i)	不適用	15,448
客戶B(附註i)	不適用	7,750
客戶C(附註i)	9,782	5,872
客戶D(附註ii)	10,000	不適用
客戶E(附註ii)	6,700	不適用
客戶F(附註ii)	<u>5,000</u>	<u>不適用</u>

附註：

- i. 來自該等客戶之收益乃由於證券經紀及金融服務分部所致。
- ii. 來自該等客戶之收益乃由於資產管理服務分部所致。

5. 收益

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
證券經紀及金融服務分部：		
— 證券及期貨經紀	61	1,125
— 承銷及配售	12,207	31,082
— 其他	—	309
	<u>12,268</u>	<u>32,516</u>
資產管理服務分部：		
— 基金及投資組合管理以及投資顧問	29,357	12,033
貿易業務分部：		
— 買賣化工產品	1,681	—
	<u>1,681</u>	<u>—</u>
總計	<u>43,306</u>	<u>44,549</u>

下表提供有關來自與客戶之間的合約的貿易應收賬款及合約負債的資料：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
貿易應收賬款(附註13)	26,023	20,722
合約負債	<u>450</u>	<u>736</u>

本集團已對其有關基金及投資組合管理及投資顧問服務的客戶合約應用香港財務報告準則第15號第121段的實際權宜法，故本集團並無披露有關其於履行原始預期年期為一年或以下的合約剩餘履約責任時可獲取收益及任何受限可變代價估計金額的資料。

6. 其他收益及虧損

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
按公平值計入損益持有之債務工具之公平值變動	270	-
持作買賣用途投資之公平值變動	1,071	(6)
外匯(虧損)/收益淨額	(142)	1
出售/撤銷物業、廠房及設備之虧損淨額	-	(107)
	<u>1,199</u>	<u>(112)</u>

7. 其他收入

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銀行及其他利息收入	2	3
雜項收入(附註)	270	790
	<u>272</u>	<u>793</u>

附註：截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團因支援本集團僱員工資而獲香港特別行政區政府設立的抗疫基金授予津貼790,000港元的保就業計劃(「保就業計劃」)。本公司於年內已遵守保就業計劃所載規定。

8. 融資成本

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
可換股債券負債部分之實際利息	5,303	-
來自一名股東貸款之利息	1,923	5,905
租賃負債之利息(附註16)	736	988
	<u>7,962</u>	<u>6,893</u>

9. 除所得稅前溢利

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
除所得稅前溢利已扣除下列各項：		
員工成本，包括董事酬金		
—袍金、薪金、津貼及花紅	10,459	12,619
—退休福利計劃供款*	338	(290)
	<u>10,797</u>	<u>12,329</u>
其他費用		
—核數師酬金	1,390	1,300
—娛樂及禮品	172	71
—其他專業費用	1,474	2,069
—系統許可及訂閱	997	701
—註冊及上市費用	300	614
—辦公開支	550	559
—差旅開支	53	30
—保險開支	307	597
—IT開支	300	201
—短期租賃有關之開支	101	219
—其他	2,263	1,658
	<u>7,907</u>	<u>8,019</u>

* 該金額包括僱員於有關供款根據強積金計劃之規則悉數獲歸屬前離職而被沒收之供款零港元(二零二零年：483,000港元)。

10. 所得稅開支

於本年度及往年，香港利得稅均乃根據利得稅兩級制計算。根據利得稅兩級制，合資格法團按8.25%之稅率就溢利首2,000,000港元繳納稅項，並按16.5%之稅率繳納2,000,000港元以上溢利之稅項。不符合利得稅兩級制資格法團之溢利將繼續按16.5%之統一稅率繳納稅項。

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
即期稅項—香港利得稅		
—本年度撥備	5,380	2,407
—過往年度撥備不足	328	60
	<u>5,708</u>	<u>2,467</u>

所得稅開支與除所得稅前溢利按適用稅率之對賬如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
除所得稅前溢利	<u>10,358</u>	<u>14,473</u>
按香港利得稅稅率16.5%(二零二零年：16.5%)計算之 名義稅項	1,709	2,388
於其他司法權區經營之附屬公司不同稅率之影響	-	(40)
優惠稅率之稅務影響	(165)	(165)
毋須課稅收入之稅務影響	(402)	(70)
不可扣稅開支之稅務影響	1,687	243
未確認作遞延稅項資產之未動用稅項虧損之稅務影響	2,469	3,012
本年度動用之過往年度未獲確認稅項虧損之稅務影響	(2)	(3,053)
未獲確認暫時性差異之稅務影響	84	92
過往年度撥備不足	<u>328</u>	<u>60</u>
所得稅開支	<u>5,708</u>	<u>2,467</u>

11. 股息

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度概無建議派發或派發任何股息，自報告期結算日以來亦無建議派發任何股息。

12. 每股盈利

每股基本盈利

每股基本盈利乃根據本公司擁有人應佔溢利約4,650,000港元(二零二零年：12,006,000港元)及年內已發行普通股之加權平均數3,819,705,413股(二零二零年：3,819,705,413股)計算。

每股攤薄盈利

截至二零二一年十二月三十一日止年度

於二零二一年五月二十一日，本公司發行本金總額為150,000,000港元之可換股債券。計算年內每股攤薄盈利並無假設兌換該等可換股債券，原因為兌換該等可換股債券將導致每股盈利增加。

截至二零二零年十二月三十一日止年度

每股攤薄盈利與每股基本盈利相同，因為概無潛在攤薄普通股。

13. 貿易及其他應收賬款以及預付款項

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
貿易應收賬款	26,023	20,722
預付款項	1,869	459
其他應收賬款	693	595
	<u>28,585</u>	<u>21,776</u>

貿易應收賬款之分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
來自證券及期貨合約買賣業務		
— 香港中央結算有限公司(「香港結算」) 及香港期貨結算有限公司(「香港期貨結算」)	8	253
來自資產管理服務	27,866	4,709
來自承銷及配售服務	—	16,204
來自買賣化工產品	1,681	—
減：虧損撥備	(3,532)	(444)
	<u>26,023</u>	<u>20,722</u>

來自證券買賣業務之貿易應收賬款結算期通常為各交易日期後一至兩個營業日。來自期貨合約買賣業務之貿易應收賬款結算期通常為各交易日期後一個營業日。應收孖展客戶款項須於結算日期後按要求償還，並按港元最優惠年利率加息差3厘(二零二零年：3厘)計息。應收香港結算及香港期貨結算款項須按要求償還，惟期貨合約買賣所需孖展按金除外。

本集團並無向其資產管理服務客戶提供任何信貸期。來自承銷及配售服務之款項乃根據各協議所載之條款結算，一般為達成服務責任後一年內。

下表提供來自資產管理以及證券經紀及金融服務之款項所面臨之信貸風險資料：

	二零二一年 十二月 三十一日 千港元	二零二零年 十二月 三十一日 千港元
尚未逾期	7,488	18,338
逾期0至30日	2,010	441
逾期31至60日	328	439
逾期61至90日	1,974	439
逾期91至180日	5,974	60
逾期181至365日	8,889	1,160
逾期超過365日	2,884	36
	<u>29,547</u>	<u>20,913</u>

14. 持作買賣用途投資

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
上市股本證券	<u>265</u>	<u>20</u>

15. 貿易及其他應付賬款以及應計費用

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
來自證券及期貨合約買賣業務之貿易應付賬款		
— 現金客戶	30,202	12,439
— 孖展客戶	66	473
	<u>30,268</u>	<u>12,912</u>
其他應付賬款	9,083	1,093
應計費用	2,490	1,870
	<u>41,841</u>	<u>15,875</u>

來自證券買賣業務之貿易應付賬款之一般結算期為各自交易日後之一至兩個營業日。來自期貨合約買賣業務之貿易應付賬款之一般結算期為各自交易日後之一個營業日。應付現金及孖展客戶之款項須按要求償還，惟期貨合約買賣所需之孖展按金除外。董事認為，基於業務性質使然，賬齡分析不會帶來額外用途，故並無披露貿易應付賬款之賬齡分析。

16. 租賃

本集團租賃其經營的多項辦公室物業。租賃合約一般為3年的固定期限，但本集團可以行使延期選擇權，將租賃期限進一步延長3年。

辦公室租賃之延期選擇權並無計入租賃負債，原因為本集團可以在不招致重大成本或業務干擾的情況下更換資產。於二零二一年十二月三十一日，潛在未來現金流出8,650,000港元(二零二零年：8,650,000港元)(未貼現)並無計入租賃負債，乃因無法合理確定該等租賃將會延期。

所有租賃均不包含可變租賃付款。

年內已確認的使用權資產及租賃負債的賬面金額以及相關變動載列如下：

使用權資產

	土地及樓宇	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
年初	6,310	8,612
折舊	<u>(2,302)</u>	<u>(2,302)</u>
年末	<u>4,008</u>	<u>6,310</u>

租賃負債

	土地及樓宇	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
年初	6,668	8,746
利息開支	736	988
租賃付款	<u>(2,702)</u>	<u>(3,066)</u>
年末	<u>4,702</u>	<u>6,668</u>
分析作：		
流動負債	2,432	1,966
非流動負債	<u>2,270</u>	<u>4,702</u>

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團已承諾但未開始的租約相關的未來租賃付款總額如下：

	最低租賃 付款 千港元	利息 千港元	現值 千港元
不超過一年	2,702	(736)	1,966
超過一年但不超過兩年	2,884	(452)	2,432
超過兩年但不超過五年	<u>2,401</u>	<u>(131)</u>	<u>2,270</u>
於二零二零年十二月三十一日	<u>7,987</u>	<u>(1,319)</u>	<u>6,668</u>
不超過一年	2,884	(452)	2,432
超過一年但不超過兩年	<u>2,401</u>	<u>(131)</u>	<u>2,270</u>
於二零二一年十二月三十一日	<u>5,285</u>	<u>(583)</u>	<u>4,702</u>

於損益中確認的有關租賃之開支項目分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
使用權資產折舊開支	2,302	2,302
租賃負債的利息(附註8)	736	988
短期租賃有關之開支	<u>101</u>	<u>219</u>

本集團概無任何與低價值資產租賃有關的費用，惟低價值資產的短期租賃除外。

截至二零二一年十二月三十一日止年度之租賃現金流出總額為2,702,000港元(二零二零年：3,066,000港元)。

末期股息

董事並不建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度派付任何股息。

業務及財務回顧

儘管受到新型冠狀病毒的負面影響，本集團仍呈現積極的業務表現。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團收入輕微減少至43,300,000港元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度之約44,500,000港元下降3%。截至二零二一年十二月三十一日止年度之溢利約為4,700,000港元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度之溢利約為12,000,000港元。減少61%主要是由於截至二零二一年十二月三十一日止年度之收入輕微下降及部分開支項目增加，包括就貿易業務購買存貨、應收賬款虧損撥備、融資成本及所得稅。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，Sheng Yuan Financial Services Group Limited(本公司之附屬公司)及其附屬公司(統稱「SYFS集團」)之總收益減少約7%至約41,600,000港元(二零二零年：44,500,000港元)。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，來自證券經紀及金融服務之收益減少62%至約12,300,000港元(二零二零年：約32,500,000港元)；分部業績減少75%至錄得溢利約6,100,000港元(二零二零年：約24,400,000港元)。有關收益及溢利減少乃主要由於若干客戶受新型冠狀病毒影響於本年度推遲其債務資本市場(「債務資本市場」)及股權資本市場(「股權資本市場」)項目。

資產管理業務方面，於二零二一年十二月三十一日，盛源資產管理有限公司(「盛源資產管理」)作為基金管理人或投資顧問管理2隻基金及3個專戶。截至二零二一年十二月三十一日止年度，盛源資產管理所管理之資產(「管理資產」)總額增加近16%至約19億港元(二零二零年：約17億港元)。截至二零二一年十二月三十一日止年度，盛源資產管理錄得分部收益約29,400,000港元(二零二零年：約12,000,000港元)，增加約144%；其錄得分部溢利約22,300,000港元(二零二零年：溢利約3,300,000港元)，增加約569%。有關增加乃主要由於本集團致力發展該分部的商機及本集團嚴格控制成本。盛源資產管理熟識資本市場動態，擁有經驗豐富的投資團隊及獨特的分析和意見。

自營買賣業務方面，本集團主要投資香港市場之上市股份及房地產債券。截至二零二一年十二月三十一日止年度，由於本集團現金狀況顯著改善，本集團恢復其自營買賣業務以擴大收入來源。自營買賣業務分部之溢利約為1,100,000港元(二零二零年：虧損約500,000港元)。

本集團亦於本年度嘗試恢復其貿易業務，以擴大及多元化其收入來源。截至二零二一年十二月三十一日止年度，分部錄得虧損約200,000港元(二零二零年：40,000港元)。

前景及未來規劃

展望二零二二年，由於香港仍在努力控制新型冠狀病毒疫情及從疫情之中復甦，香港的市場狀況仍然不確定，並且持續面臨新的挑戰。中美關係及地緣政治緊張局勢不斷演變，亦為須予關注的風險因素。由於上述各種因素，董事預期，在香港經濟狀況疲弱形勢下，仍然存在各種不明朗因素，會對本集團整體業務構成不利影響。為應對充滿挑戰的環境，本集團將持續評估發展機會，透過投放更多資源把握市場潛力，強化自身競爭優勢，擴闊收入來源，為股東創造價值。董事有信心自二零二一年起實現可持續增長，為股東帶來更大回報。

本集團已制定業務計劃，改善其財務狀況及發展其現有業務營運。證券經紀業務方面，本集團將利用其專長及網絡獲取債務資本市場及股權資本市場交易以創造承銷收入。本集團亦將大力發展資產管理業務，設立更多不同類型基金，開發更多金融產品，並重視高價值客戶及有潛力專業投資者客群，以擴大客戶基礎，緊跟市場趨勢。本集團於年內向原銀控股有限公司(本公司一名主要股東)發行2年期1%可換股債券150,000,000港元(「可換股債券」)，以替代本集團結欠原銀控股有限公司本金額為99,800,000港元的5%股東貸款，並收取現金50,200,000港元。鑒於發行可換股債券所產生的現金增加以及過去兩年穩健的財務業績，本集團亦嘗試恢復自營買賣及貿易業務以擴大收入來源。此外，管理團隊致力於不斷採取積極措施控制本集團的經營成本及提高運營效率，為其股東創造更大回報。

本公司預期，隨著該等業務計劃的成功實施，本公司有望能夠從運營中產生正面現金流量，並顯著改善其運營績效。

收購及出售

截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無任何重大收購或出售。

流動資金及財務資源

於二零二一年十二月三十一日，本集團維持現金及銀行結餘(屬一般賬戶)約69,100,000港元，較二零二零年十二月三十一日約34,600,000港元增加約99%。信託及獨立賬戶之結餘約為30,300,000港元(二零二零年：12,600,000港元)。於二零二一年十二月三十一日，應收賬款及預付款項約為28,600,000港元(二零二零年：21,800,000港元)，主要源於因本集團致力開拓資產管理業務以致來自有關業務之應收賬款增加。於二零二一年十二月三十一日，應付賬款及應計費用約為41,800,000港元(二零二零年：15,900,000港元)。

本集團於二零二一年十二月三十一日之流動資產及流動負債分別為約131,300,000港元(二零二零年：69,100,000港元)及約47,600,000港元(二零二零年：21,000,000港元)。於二零二一年十二月三十一日，長期負債約為142,700,000港元(二零二零年：109,700,000港元)。於二零二一年十二月三十一日，本集團之資產負債比率(按總債務對總資產計算)約為88%(二零二零年：131%)。於二零二一年十二月三十一日，本集團錄得負債淨額約31,300,000港元(二零二零年：50,800,000港元)。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團以內部現金流量及借款資金為其業務提供資金。

外匯風險管理

本集團之交易主要以港元、美元(「美元」)及人民幣(「人民幣」)列值。本集團並無實行任何外幣對沖政策。然而，本集團管理層將密切監控匯率變動，並將採取適當行動減低風險。

資本架構

董事透過檢討現金流量需求，並考慮其未來財務責任及承擔，從而監控本集團資本架構。本集團資本架構包括已發行股本及股東應佔儲備。董事定期檢討本集團資本架構。年內，資本架構概無變動。

或然負債

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

股息政策

本公司已制定股息政策，旨在令本公司股東參與分享本公司之溢利，同時保留充足之儲備維持本集團未來增長。本公司所派付之股息之宣派、形式、頻次及金額須遵守相關法律法規，並受本公司之公司細則規限。於釐定是否宣派任何股息時，董事會將計及多個因素，包括本公司之財務業績、可供分配儲備、營運及流動資金需求以及當前及未來發展計劃。董事會將不時檢討本公司之股息政策(如適用)。

抵押資產

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何抵押資產。

人力資源

於二零二一年十二月三十一日，本集團聘用26名僱員。本集團僱員之薪酬政策及待遇維持在市場水平，並由管理層每年檢討。除基本薪金、酌情花紅、強制性公積金及醫療保險計劃外，董事會亦會根據個別僱員表現及本集團業績，酌情向合資格僱員授出購股權。

本集團視我們的員工為最重要資產及資源及提供定期培訓課程及多種發展課程，並已制定相關培訓政策及程序，以增強有關培訓課程之成效。

於報告期間，本集團已為僱員舉辦內部及外部培訓課程。有關培訓課程涵蓋的主題內容包括但不限於行業發展最新資料、合規事宜、職業健康及安全等等。

購買、贖回或出售本公司上市證券

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

審核委員會

本公司已設立審核委員會，其根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第3.21條之規定成立，專責審閱及監察本集團之財務申報程序及內部監控。審核委員會已審閱截至二零二一年十二月三十一日止年度之未經審核業績。審核委員會由三名成員組成，即黃沁女士（主席）、張勁帆先生及黃雙剛先生。黃沁女士及張勁帆先生均為獨立非執行董事及黃雙剛先生為非執行董事。

薪酬委員會

本公司已根據上市規則之規定成立薪酬委員會，並已制定其書面職權範圍。薪酬委員會由三名獨立非執行董事組成，即張勁帆先生（主席）、黃沁女士及溫晗秋子女士。

提名委員會

本公司已根據上市規則之規定成立提名委員會，並已制定其書面職權範圍。提名委員會由董事會主席及兩名獨立非執行董事組成，即劉自磊先生（主席）、張勁帆先生及溫晗秋子女士。

企業管治常規

本公司致力維持高水平之企業管治標準及程序，以保障全體股東之利益，以及加強公司問責性及提高透明度。本公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度一直遵守上市規則附錄十四所載之《企業管治常規守則》（「守則」），惟下列偏離情況除外：

守則條文第C.2.1條訂明主席及行政總裁之職能應有所區分及不應由同一人擔任。於二零二一年，劉洋先生曾擔任執行董事、行政總裁兼董事會主席，直至二零二一年十月二十八日。劉自磊先生獲委任為執行董事、行政總裁兼董事會主席，自二零二一年十月二十九日起生效。所有重大決策均經諮詢本公司董事會成員及高級管理層後作出。董事會有三名獨立非執行董事。董事會認為已有足夠之權力平衡及保障，且現有安排不會削減本公司之權力平衡。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為本公司董事進行證券交易之操守準則。本公司已向全體董事作出具體查詢，各董事於截至二零二一年十二月三十一日止整個年度一直遵守標準守則所載規定標準，以及本公司有關董事進行證券交易之操守準則。

獨立核數師報告之詳情

以下為本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度之獨立核數師報告之摘錄：

與持續經營相關之重大不確定性

吾等提請注意綜合財務報表附註3.1，其顯示於二零二一年十二月三十一日，貴集團之負債淨額約為31,000,000港元及截至該日，貴集團發行本金額為150,000,000港元之可換股債券，該可換股債券將於二零二三年五月到期。誠如附註3.1所述，該等事件及情況反映出存在重大不確定因素，可能對貴集團之持續經營能力構成重大疑問。吾等對此事宜之意見並無修改。

附註：「綜合財務報表附註3.1」之摘錄載於本全年業績公告之附註3內。

更改股東週年大會日期及暫停辦理股份過戶登記手續期間

董事會宣佈，原訂於二零二二年六月一日(星期三)舉行之本公司股東週年大會(「股東週年大會」)將重訂於二零二二年六月十四日(星期二)上午十時正舉行。股東週年大會通告將會刊載於香港聯合交易所有限公司網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.shengyuanhk.com)並會適時向本公司股東發佈。

為釐定有權出席股東週年大會之本公司股東身份，本公司原訂於二零二二年五月二十七日(星期五)至二零二二年六月一日(星期三)(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續。由於股東週年大會日期變更，本公司暫停辦理股份過戶登記手續之期間已更改為二零二二年六月九日(星期四)至二零二二年六月十四日(星期二)(首尾兩天包括在內)，期內將不會辦理本公司股份過戶登記。

為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票，必須不遲於二零二二年六月八日(星期三)下午四時三十分前，送達本公司股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

刊登業績公告及年報

本經審核業績公告於本公司網站(www.shengyuanhk.com)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)內刊登。本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度之年報載有上市規則規定之所有資料，將適時寄發予本公司股東及在上述網站刊登。

承董事會命
盛源控股有限公司
主席
劉自磊

香港，二零二二年五月十日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事劉自磊先生、周全先生及趙允先生；非執行董事黃雙剛先生；以及獨立非執行董事張勁帆先生、溫晗秋子女士及黃沁女士。