

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)

截至二零二二年十二月三十一日止年度之 全年業績公告

盛源控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」)董事會(「董事」，統稱「董事會」)公佈，本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度(「報告期間」)之綜合業績連同截至二零二一年十二月三十一日止年度同期之比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表
截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
收益	5	59,940	43,306
其他收益及虧損	6	(7,030)	1,199
其他收入	7	7,158	272
購買貿易業務之存貨		(11,283)	(1,660)
員工成本	9	(11,246)	(10,797)
折舊		(2,997)	(3,005)
融資成本	8	(9,445)	(7,962)
其他費用		(14,257)	(7,907)
應收賬款虧損撥備		<u>(14,521)</u>	<u>(3,088)</u>
除所得稅前(虧損)/溢利	9	(3,681)	10,358
所得稅開支	10	<u>(2,121)</u>	<u>(5,708)</u>
年內(虧損)/溢利		<u>(5,802)</u>	<u>4,650</u>
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>(46)</u>	<u>(4)</u>
年內其他全面收益		<u>(46)</u>	<u>(4)</u>
年內全面收益總額		<u>(5,848)</u>	<u>4,646</u>
		港仙	港仙
			(經重列)
每股(虧損)/盈利	12		
— 基本		<u>(1.52)</u>	<u>1.22</u>
— 攤薄		<u>(1.52)</u>	<u>1.22</u>

綜合財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

		二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
資產及負債			
非流動資產			
物業、廠房及設備		579	1,274
使用權資產	16	1,706	4,008
買賣權		–	–
商譽		–	–
其他資產		1,705	1,705
長期按金		–	806
公平值計入損益(「公平值計入損益」) 持有之債務工具		11,989	19,797
		<u>15,979</u>	<u>27,590</u>
流動資產			
貿易及其他應收賬款、按金以及預付款	13	18,021	28,585
持作買賣用途投資	14	15,936	265
即期稅項資產		2,442	3,105
代表客戶持有之信託銀行結餘		82,381	30,262
現金及現金等價物		79,929	69,100
		<u>198,709</u>	<u>131,317</u>

		二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
	附註		
流動負債			
貿易及其他應付賬款以及應計費用	15	99,673	41,841
租賃負債	16	2,270	2,432
合約負債		513	450
即期稅項負債		–	2,827
可換股債債券		149,388	–
		<u>251,844</u>	<u>47,550</u>
流動(負債)/資產淨額		<u>(53,135)</u>	<u>83,767</u>
非流動負債			
可換股債債券		–	140,395
租賃負債	16	–	2,270
		<u>–</u>	<u>142,665</u>
負債淨值		<u>(37,156)</u>	<u>(31,308)</u>
權益			
股本		38,197	190,985
儲備		(75,353)	(222,293)
資本虧絀		<u>(37,156)</u>	<u>(31,308)</u>

財務報表附註

截至二零二二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4/F North, Cedar House, 41 Cedar Avenue, Hamilton HM 12, 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。

截至二零二二年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已於二零二三年三月二十二日由董事會批准發佈。

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 於二零二二年一月一日或之後開始之年度期間生效之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。

香港會計準則第37號之修訂本

香港會計準則第16號之修訂本

香港財務報告準則二零一八年至

二零二零年之修訂本

香港財務報告準則第3號之修訂本

香港財務報告準則第16號之修訂本

虧損合約—履行合約之成本

物業、廠房及設備：作擬定用途前之
所得款項

香港財務報告準則第1號

第一次採納香港財務報告準則、

香港財務報告準則第9號「金融工具」、

香港財務報告準則第16號「租賃」及

香港會計準則第41號「農業」之修訂本

提述概念框架

二零二一年六月三十日之後之

Covid-19相關租金優惠

採納經修訂香港財務報告準則不會對本集團之綜合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

以下與本集團綜合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號及香港財務報告準則實務報告第2號之修訂本	披露會計政策 ¹
香港財務報告準則第17號(包括香港財務報告準則第17號二零二零年十月及二零二二年二月之修訂本)	保險合約 ¹
香港會計準則第8號之修訂本	會計估計之定義 ¹
香港會計準則第12號之修訂本	與單一交易產生的資產及負債相關之遞延稅項 ¹
香港財務報告準則第16號之修訂本	售後租回之租賃負債 ²
香港會計準則第1號之修訂本	負債分類為流動或非流動(「二零二零年修訂本」) ²
香港會計準則第1號之修訂本	有契約之非流動負債(「二零二二年修訂本」) ^{2,3}

¹ 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效

³ 由於二零二二年修訂本，二零二零年修訂本的生效日期被推遲至二零二四年一月一日或之後開始的年度期間。此外，由於二零二零年修訂本及二零二二年修訂本，香港詮釋第5號財務報表的呈列—借款人對包含可隨時要求償還條款的定期貸款的分類進行修訂，以使相應措辭一致，結論不變

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綜合財務報表造成重大影響。

3. 編製基準

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團產生淨虧損約6,000,000港元，於當日，流動負債淨額及負債淨額分別約為53,000,000港元及37,000,000港元，本集團向本公司主要股東原銀控股有限公司發行本金為150,000,000港元的可換股債券，將於二零二三年五月到期(「盛源控股債券」)。該等事件及狀況可能對本集團持續經營之能力產生重大疑問。

鑒於上述情況，本公司董事已編製自報告期末起十八個月期間的現金流預測(「預測」)，當中已考慮以下各項：

- 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，其有義務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。於年終日期之後，本公司收到原銀控股有限公司的通知，稱其有意在盛源控股債券的條款及條件(其中包括監管及股東批准)規定的轉換條件下，全面行使盛源控股債券的轉換權；
- 倘於盛源控股債券的轉換期內並無完成股份轉換，原銀控股有限公司同意將盛源控股債券的認購協議再延長兩年，所有其他條款維持不變；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，簡明綜合財務報表乃按持續經營基準編製。然而，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其負債。

倘本集團不能持續經營，就須於綜合財務報表中作出調整，將資產的價值撇減至其可變現淨值，為可能產生的任何進一步負債作出準備，並將非流動資產重新分類為流動資產。該等調整的影響尚未反映於綜合財務報表。

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。

二零二二年	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	27,666	20,823	—	—	48,489
—買賣化工產品	—	—	—	11,451	11,451
	<u>27,666</u>	<u>20,823</u>	<u>—</u>	<u>11,451</u>	<u>59,940</u>
來自外界客戶之收益					
—收益確認之時間					
特定時間	27,386	—	—	11,451	38,837
一段時間	280	20,823	—	—	21,103
	<u>27,666</u>	<u>20,823</u>	<u>—</u>	<u>11,451</u>	<u>59,940</u>
—地理位置					
香港	<u>27,666</u>	<u>20,823</u>	<u>—</u>	<u>11,451</u>	<u>59,940</u>
可申報分部業績	<u>18,587</u>	<u>6,196</u>	<u>(2,022)</u>	<u>141</u>	<u>22,902</u>
貿易應收賬款虧損撥備					
持作買賣用途投資之	4,785	9,736	—	—	14,521
公平值收益	—	—	150	—	150
公平值計入損益持有之	—	—	(7,410)	—	(7,410)
債務工具之公平值變動	—	—	—	—	—
來自銀行及其他之利息	1,205	7	—	—	1,212
收入	—	—	—	—	—
可申報分部資產	<u>83,027</u>	<u>11,495</u>	<u>29,856</u>	<u>61</u>	<u>124,439</u>
可申報分部負債	<u>82,883</u>	<u>712</u>	<u>6,849</u>	<u>60</u>	<u>90,504</u>

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 (經重列)	貿易業務 千港元	總計 千港元 (經重列)
可申報分部收益					
外界客戶					
一 費用及佣金收入	12,268	29,357	-	-	41,625
一 買賣化工產品	-	-	-	1,681	1,681
	<u>12,268</u>	<u>29,357</u>	<u>-</u>	<u>1,681</u>	<u>43,306</u>
來自外界客戶之收益					
一 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>
一 地理位置					
香港	<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>
貿易應收賬款虧損撥備	(303)	3,391	-	-	3,088
持作買賣用途投資之					
公平值收益	-	-	1,071	-	1,071
公平值計入損益持有之					
債務工具之公平值變動	-	-	270	-	270
可申報分部資產	<u>32,033</u>	<u>25,128</u>	<u>21,481</u>	<u>2,783</u>	<u>81,425</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>

向執行董事報告的常規內部財務資料發生變動後，關於分部資產計量的若干比較數字已經重列，以符合本年度的表述。

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綜合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若干其他收入；董事酬金；租賃負債及可換股債券負債部分之利息開支；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。

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。分部負債包括除即期稅項負債及可換股債券以外之所有負債。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綜合財務報表呈列之主要財務數據之對賬如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
可申報分部收益	<u>59,940</u>	<u>43,306</u>
本集團收益	<u><u>59,940</u></u>	<u><u>43,306</u></u>
可申報分部業績	22,902	29,313
其他收入	729	272
融資成本	(9,445)	(7,962)
企業開支**	<u>(17,867)</u>	<u>(11,265)</u>
本集團除所得稅前(虧損)/溢利	<u><u>(3,681)</u></u>	<u><u>10,358</u></u>

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元 (經重列)
可申報分部資產	124,439	81,425
即期稅項資產	2,442	3,105
現金及現金等價物	79,929	69,100
企業資產	7,878	5,277
本集團資產	<u>214,688</u>	<u>158,907</u>
可申報分部負債	90,504	32,343
可換股債券	149,388	140,395
即期稅項負債	-	2,827
企業負債	11,952	14,650
本集團負債	<u>251,844</u>	<u>190,215</u>

	可申報分部總額		未分配		綜合	
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
其他重要項目						
折舊及攤銷	-	-	2,997	3,005	2,997	3,005
融資成本	-	-	9,445	7,962	9,445	7,962

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。

	來自外界客戶之收益		非流動資產*	
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
香港(註冊地)#	<u>59,940</u>	<u>43,306</u>	<u>2,285</u>	<u>5,282</u>

* 非流動資產不包括遞延稅項資產、金融工具及其他資產。

** 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：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
客戶A (附註i)	9,926	不適用
客戶B (附註ii)	9,161	不適用
客戶C (附註ii)	-	9,782
客戶D (附註iii)	10,000	10,000
客戶E (附註iii)	6,616	6,700
客戶F (附註iii)	-	5,000
客戶G (附註ii)	5,820	-
客戶H (附註ii)	5,820	-

附註：

- i. 來自該等客戶之收益乃由於貿易分部所致。
- ii. 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。
- iii. 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

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
證券經紀及金融服務分部：		
— 證券及期貨經紀	1,442	61
— 承銷及配售	25,944	12,207
— 託管人費用	280	-
	<u>27,666</u>	<u>12,268</u>
資產管理服務分部：		
— 基金及投資組合管理以及投資顧問	20,823	29,357
貿易業務分部：		
— 買賣化工產品	11,451	1,681
	<u>11,451</u>	<u>1,681</u>
總計	<u>59,940</u>	<u>43,306</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：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
貿易應收賬款(附註13)	13,949	26,023
合約負債	513	450

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

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
公平值計入損益持有之債務工具之公平值變動	(7,410)	270
持作買賣用途投資之公平值變動	150	1,071
外匯收益／(虧損)淨額	222	(142)
其他	8	-
	<u>(7,030)</u>	<u>1,199</u>

7. 其他收入

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
銀行及其他利息收入	1,223	2
債務工具之利息收入(附註a)	2,648	-
債務工具安排產生之利息差額(附註b)	1,785	-
股權工具之股息收入	784	-
政府補助(附註c)	456	-
雜項收入	262	270
	<u>7,158</u>	<u>272</u>

附註：

- (a) 其指上市債券之利息收入，按年利率12.5厘計息。
- (b) 於二零二一年九月八日、二零二一年九月十五日及二零二一年九月十六日，本集團認購Atta Asset 4 Limited (「**Atta Asset**」)發行的若干上市債券及票據(「**Atta 票據**」)，本金總額為29,580,000美元(約230,724,000港元)，包括認購金額2,500,000美元(約19,500,000港元)之本集團坐盤投資及Flourishing Fund認購事項(詳見下文解釋)。董事認為，本集團之坐盤投資乃由本集團內部資源撥付，而Flourishing Fund認購事項則通過本集團向獨立第三方Flourishing Fountain Investment Limited (「**Flourishing**」)發行27,080,000美元(約211,224,000港元)年利率為12.5厘的票據撥付(「**建和票據**」)。Flourishing Fund認購事項包括(i)認購本金額為10,580,000美元(約82,524,000港元)、年票息率為12.5厘之若干上市債券；(ii)認購本金額為6,500,000美元(約50,700,000港元)、年票息率為12.5厘之若干上市債券及(iii)訂立Atta票據購買協議及購買本金額為10,000,000美元(約78,000,000港元)之Atta票據，須自二零二二年五月一日起至二零二四年五月七日止每半年支付740,000美元利息(相當於年利率14.8厘)。根據有關建和票據之交易文件條款，Flourishing將承擔Flourishing Fund認購事項所引致的虧損(如有)。

本集團購買Atta票據(為槓桿票據)及建和票據相應部分的所得款項的影響為，由於Atta Assets亦已認購上市債券以作經濟對沖用途，故本集團已進行額外槓桿認購上市債券。就此而言，根據Atta票據及建和票據之條款，本集團能夠賺取其Atta票據本金認購額每年約2%之息差(即應收Atta票據之利息與根據建和票據應付利息之差額)。於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團於其他收入項下確認票據息差淨額230,000美元(約1,785,000港元)(二零二一年：無)。

上述交易之進一步詳情載於本公司日期為二零二二年八月十二日之公告及本公司日期為二零二二年十一月三十日之通函。

- (c) 指香港特區政府因全球爆發COVID-19疫情而造成經濟不確定期間根據保就業計劃(「**保就業計劃**」)授予之補助金，以向僱主提供財政支援。該等補助於期內分配，以配合相關已產生成本。保就業計劃並無附帶未履行及其他或然事項。

8. 融資成本

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
可換股債券負債部分之實際利息	8,993	5,303
來自一名股東貸款之利息	-	1,923
租賃負債之利息(附註16)	452	736
	<u>9,445</u>	<u>7,962</u>

9. 除所得稅前(虧損)/溢利

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
除所得稅前(虧損)/溢利已扣除下列各項：		
核數師酬金	1,965	1,390
短期租賃有關之開支	105	101
員工成本，包括董事酬金		
— 袍金、薪金、津貼及花紅	10,928	10,459
— 退休福利計劃供款	318	338
	<u>11,246</u>	<u>10,797</u>

10. 所得稅開支

於本年度及往年，香港利得稅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。

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
即期稅項—香港利得稅		
— 本年度撥備	2,002	5,380
— 過往年度撥備不足	119	328
所得稅開支總額	<u>2,121</u>	<u>5,708</u>

11. 股息

截至二零二二年及二零二一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(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利乃根據本公司擁有人應佔虧損約5,802,000港元(二零二一年：盈利4,650,000港元)及年內已發行普通股之加權平均數381,970,541股(二零二一年：381,970,541股(經重列))計算。

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，普通股的加權平均數已按資本重組的影響進行調整。

每股攤薄基本(虧損)/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。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

計算每股攤薄虧損時並無假設可轉換債券的行使或轉換，因為該等債券的行使或轉換會導致每股虧損減少。

13. 貿易及其他應收賬款、按金以及預付款項

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
貿易應收賬款	13,949	26,023
預付款項	365	1,869
其他貿易應收賬款及按金	3,707	693
	<u>18,021</u>	<u>28,585</u>

貿易應收賬款之分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 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」)	—	8
來自資產管理服務	23,809	27,866
來自承銷及配售服務	8,000	—
來自託管服務	193	—
來自買賣化工產品	—	1,681
	32,002	29,547
減：虧損撥備	(18,053)	(3,532)
	13,949	26,023

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5厘(二零二一年：港元最優惠利率加息差3厘)計息。應收香港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。

來自資產管理服務、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。

於二零二一年十二月三十一日，應收香港結算款項指於報告期結算日前最後兩個交易日之未結算交易額。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：

	二零二二年 十二月三十一日 千港元	二零二一年 十二月三十一日 千港元
尚未逾期	3,559	7,488
逾期0至30日	1,805	2,010
逾期31至60日	1,802	328
逾期61至90日	1,383	1,974
逾期91至180日	2,731	5,974
逾期181至270日	9,072	8,889
逾期271至365日	766	-
逾期超過365日	10,884	2,884
	<u>32,002</u>	<u>29,547</u>

14. 持作買賣用途投資

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
上市股本證券	<u>15,936</u>	<u>265</u>

15. 貿易及其他應付賬款以及應計費用

	二零二二年 千港元	二零二一年 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	69,851	30,202
— 孖展客戶	<u>12,258</u>	<u>66</u>
	82,109	30,268
其他應付賬款	14,145	9,083
應計費用	<u>3,419</u>	<u>2,490</u>
	<u>99,673</u>	<u>41,841</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處，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。於二零二二年十二月三十一日，潛在未來現金流出8,650,000港元(二零二一年：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	
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
年初	4,008	6,310
折舊	<u>(2,302)</u>	<u>(2,302)</u>
年末	<u><u>1,706</u></u>	<u><u>4,008</u></u>

租賃負債

	土地及樓宇	
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
年初	4,702	6,668
利息開支	452	736
租賃付款	<u>(2,884)</u>	<u>(2,702)</u>
年末	<u>2,270</u>	<u>4,702</u>
分析作：		
流動負債	2,270	2,432
非流動負債	<u>-</u>	<u>2,270</u>

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，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	2,884	(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>
不超過一年	<u>2,402</u>	<u>(132)</u>	<u>2,270</u>
於二零二二年十二月三十一日	<u>2,402</u>	<u>(132)</u>	<u>2,270</u>

於損益中確認的有關租賃之開支項目分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 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)	452	736
短期租賃有關之開支	105	101

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。

截至二零二二年十二月三十一日止年度之租賃現金流出總額為2,989,000港元(二零二一年：2,803,000港元)。

17. 報告日期後事項

於二零二三年二月十三日，本公司接獲原銀控股的通知，表示其有意根據盛源控股債券條款及條件下的轉換條件悉數行使未行使本金總額150,000,000港元之盛源控股債券的轉換權。此項轉換的進一步詳情披露於日期為二零二三年二月十三日的公告。

末期股息

董事並不建議就截至二零二二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。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團收入輕微增加至59,900,000港元，較截至二零二一年十二月三十一日止年度之約43,300,000港元增加38.3%。截至二零二二年十二月三十一日止年度之虧損約為5,800,000港元，而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。減少主要是由於截至二零二二年十二月三十一日止年度部分開支項目增加，包括就貿易業務購買存貨、貿易應收賬款虧損撥備、融資成本及所得稅。

截至二零二二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」)之總收益增加約16.6%至約48,500,000港元(二零二一年：41,600,000港元)。證券業務方面，截至二零二二年十二月三十一日止年度，證券經紀及金融服務的收入增加125.2%至約27,700,000港元(二零二一年：約12,300,000港元)；分部業績錄得溢利約18,600,000港元(二零二一年：約6,100,000港元)。收入及溢利的增長主要由於部分客戶於本年度重新啟動其債務資本市場(「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，於二零二二年十二月三十一日，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1隻基金及3個專戶。截至二零二二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」)總額減少62.8%至約706,000,000港元(二零二一年：約19億港元)。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團資產管理業務錄得分部收益約20,800,000港元(二零二一年：約29,400,000港元)，減少約29.2%；其錄得分部溢利約6,200,000港元(二零二一年：溢利約22,300,000港元)，減少約72.2%。分部收益減少乃主要由於部分投資持倉資金到期被贖回，管理資產總額減少導致管理費收入減少。此外，分部資產大幅下降至11,500,000港元(二零二一年：25,100,000港元)，主要由於一次性金融資產減值記賬約13,300,000港元。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，本公司主要透過其附屬公司投資香港市場之上市股份及不動產債券。截至二零二二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虧損約為2,000,000港元(二零二一年：分部溢利約1,100,000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。截至二零二二年十二月三十一日止年度，分部錄得溢利約100,000港元(二零二一年：虧損約200,000港元)。

前景及未來規劃

展望二零二三年，由於香港已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。董事有信心自二零二三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

截至二零二二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

於二零二二年十二月三十一日，本集團維持現金及銀行結餘(屬一般賬戶)約79,900,000港元，較二零二一年十二月三十一日約69,100,000港元增加約15.6%。信託及獨立賬戶之結餘約為82,400,000港元，較二零二一年十二月三十一日約30,300,000港元增加約171.9%。於二零二二年十二月三十一日，貿易及其他應收賬款、按金以及預付款項約為18,000,000港元，較二零二一年約28,600,000港元減少約37.1%。有關減少主要源於資產管理服務以及承銷及配售服務的貿易應收賬款虧損撥備增加。於二零二二年十二月三十一日，貿易及其他應付賬款以及應計費用約為99,700,000港元(二零二一年：41,800,000港元)。本集團於二零二二年十二月三十一日之流動資產及流動負債分別為約198,700,000港元(二零二一年：131,300,000港元)及約251,800,000港元(二零二一年：47,600,000港元)。於二零二二年十二月三十一日，長期負債為零(二零二一年：142,700,000港元)。於二零二二年十二月三十一日，本集團之資產負債比率(按總債務對總資產計算)約為70%(二零二一年：88%)。於二零二二年十二月三十一日，本集團錄得負債淨額約37,200,000港元(二零二一年：31,300,000港元)。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團以內部現金流量為其業務提供資金。

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

於二零二二年十二月三十一日，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

於二零二二年十二月三十一日，本集團並無任何抵押資產。

人力資源

於二零二二年十二月三十一日，本集團聘用23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

於截至二零二二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二零二二年十二月三十一日止年度之經審核業績。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）、黃沁女士及郭耀黎先生。

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，即馬寶軍先生（主席）、張勁帆先生及郭耀黎先生。

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。本公司於截至二零二二年十二月三十一日止年度一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「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。劉自磊先生獲委任為執行董事、行政總裁兼主席，由二零二一年十月二十九日直至二零二二年五月十九日。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，且該安排不會削減本公司之權力平衡。

守則條文第C.5.1條規定，董事會應定期舉行會議及董事會會議每年至少舉行四次，約每季度舉行一次。於報告期間只舉行了三次定期董事會會議，董事會已審議及討論(其中包括)本公司之年度業績、中期業績及表現。於報告期間，董事已獲提供有關本集團營運及財務表現之本公司相關資料。董事會將致力於持續遵守守則條文第C.5.1條。

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，各董事於截至二零二二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。

股東週年大會

本公司股東週年大會(「**股東週年大會**」)將於二零二三年六月一日在香港舉行。股東週年大會通告將會適時刊登並以上市規則規定的方式寄發予股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二三年五月二十九日(星期一)至二零二三年六月一日(星期四)(首尾兩天包括在內)，暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理普通股過戶登記事宜。為釐定有權出席股東週年大會並於會上投票之普通股股東身份，所有股份過戶文件連同有關股票，必須不遲於二零二三年五月二十五日(星期五)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，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

獨立核數師報告之詳情

以下為本公司截至二零二二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，其顯示於截至二零二二年十二月三十一日止年度，貴集團產生約6,000,000港元之虧損，且截至該日有淨流動負債及淨負債分別約53,000,000港元及37,000,000港元；另外，貴集團現有已發行本金額為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。

香港立信德豪會計師事務所有限公司關於本初步公告的工作範圍

初步公告中所載的本集團截至二零二二年十二月三十一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，已獲本集團核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司同意，與本集團本年度的經審核綜合財務報表所載數額相符。香港立信德豪會計師事務所有限公司就此進行的工作並不構成鑒證業務約定，因此，香港立信德豪會計師事務所有限公司並無對初步公告作出意見或鑒證結論。

刊登業績公告及年報

本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。本公司截至二零二二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
馬寶軍

香港，二零二三年三月二十二日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事周全先生及趙允先生；非執行董事馬寶軍先生及黃雙剛先生；以及獨立非執行董事張勁帆先生、黃沁女士及郭耀黎先生。