

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)

截至二零二三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，本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度(「報告期間」)之綜合業績連同截至二零二二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
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元 (經重列)
收益	6	7,594	48,657
其他收益及虧損	7	(12,860)	(7,030)
其他收入	8	4,933	7,158
員工成本	10	(10,929)	(11,246)
折舊		(2,785)	(2,997)
融資成本	9	(3,831)	(9,445)
其他開支	10	(9,100)	(14,257)
應收賬款及其他應收款項虧損 撥備淨額		<u>(483)</u>	<u>(14,521)</u>
除所得稅前虧損	10	(27,461)	(3,681)
所得稅開支	11	<u>(307)</u>	<u>(2,121)</u>
年內虧損		<u>(27,768)</u>	<u>(5,802)</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>3</u>	<u>(46)</u>
年內其他全面收益		<u>3</u>	<u>(46)</u>
年內全面收益總額		<u>(27,765)</u>	<u>(5,848)</u>
		港仙	港仙
每股虧損	13		
— 基本		<u>(4.00)</u>	<u>(1.52)</u>
— 攤薄		<u>(4.00)</u>	<u>(1.52)</u>

綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

		二零二三年	二零二二年
	附註	千港元	千港元
資產及負債			
非流動資產			
物業、廠房及設備		404	579
使用權資產	17	3,954	1,706
買賣權		–	–
商譽		–	–
其他資產		205	1,705
長期按金	14	510	–
按公平值計入損益持有之債務工具		–	11,989
		<u>5,073</u>	<u>15,979</u>
流動資產			
應收賬款及其他應收款項、按金及 預付款項	14	28,267	18,021
持作買賣用途投資	15	10,747	15,936
即期稅項資產		1,866	2,442
按公平值計入損益持有之債務工具		4,499	–
代表客戶持有之信託銀行結餘		45,428	82,381
現金及現金等同項目		47,166	79,929
		<u>137,973</u>	<u>198,709</u>

		二零二三年	二零二二年
	附註	千港元	千港元
流動負債			
應付賬款及其他應付款項以及			
應計費用	16	53,558	99,673
租賃負債	17	1,540	2,270
合約負債		619	513
可換股債券		–	149,388
		<u>55,717</u>	<u>251,844</u>
流動資產／(負債)淨值		<u>82,256</u>	<u>(53,135)</u>
非流動負債			
租賃負債	17	<u>2,631</u>	<u>–</u>
資產／(負債)淨值		<u>84,698</u>	<u>(37,156)</u>
權益			
股本		88,197	38,197
儲備		<u>(3,499)</u>	<u>(75,353)</u>
權益／(資本虧絀)總額		<u>84,698</u>	<u>(37,156)</u>

財務報表附註

截至二零二三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皇后大道中183號新紀元廣場中遠大廈32樓3208-9室。本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。其母公司及最終控股公司為原銀控股有限公司, 一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司。

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。

截至二零二三年十二月三十一日止年度之綜合財務報表於二零二四年四月一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 於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效之新訂及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及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1號及 香港財務報告準則實務報告 第2號之修訂本	會計政策披露
香港財務報告準則第17號	保險合約
香港會計準則第8號之修訂本	會計估計之定義
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
香港會計準則第12號之修訂本	國際稅收改革一支柱二立法模板

除下文所述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「會計政策披露」帶來之影響外, 採納新訂或經修訂香港財務報告準則並無對本集團之業績、財務狀況及會計政策產生重大影響。

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「會計政策披露」

該修訂本要求各實體披露會計政策資料，並就在會計政策的披露中應用重大性概念提供指引。其對本集團之會計政策披露的影響為導致若干非重大會計政策被刪減或移除。

2.2 已頒佈但尚未生效之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。

香港財務報告準則第16號之修訂本	售後租回中之租賃負債 ¹
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」） ¹
香港會計準則第1號之修訂本	有契約之非流動負債 ¹
香港會計準則第7號之修訂本 及香港財務報告準則第7號 之修訂本	供應方融資安排 ¹
香港會計準則第21號之修訂本	缺乏可兌換性 ²

¹ 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效。

² 於二零二五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. 過往年度調整

於編製截至二零二三年十二月三十一日止年度之綜合財務報表時，本公司董事重新評估貨品及產品之買賣安排，包括與若干對手方合約條款中的權利與義務，旨在確定該等買賣安排的適當會計處理方法。本集團已確定，該等買賣合約被視為一個整體時的實質，實際上指向對手方提供融資服務，並從金融資產中獲取利息收入。原先於綜合損益及其他全面收益表入賬之截至二零二二年十二月三十一日止年度貿易業務的收益及購買存貨的成本多計約11,283,000港元。

下表披露已作出之重列，以反映上述對截至二零二二年十二月三十一日止年度先前呈報的綜合財務報表中各個細項之修正：

截至二零二二年十二月三十一日止年度之綜合損益及其他全面收益表

	先前呈報 千港元	上一年度 調整之影響 千港元	經重列 千港元
收益	59,940	(11,283)	48,657
其他收益及虧損	(7,030)	–	(7,030)
其他收入	7,158	–	7,158
就貿易業務購買存貨	(11,283)	11,283	–
員工成本	(11,246)	–	(11,246)
折舊	(2,997)	–	(2,997)
融資成本	(9,445)	–	(9,445)
其他開支	(14,257)	–	(14,257)
應收賬款及其他應收款項虧損撥備淨額	<u>(14,521)</u>	–	<u>(14,521)</u>
除所得稅前虧損	(3,681)	–	(3,681)
所得稅開支	<u>(2,121)</u>	–	<u>(2,121)</u>
年內虧損	<u>(5,802)</u>	–	<u>(5,802)</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>(46)</u>
年內其他全面收益	<u>(46)</u>	–	<u>(46)</u>
年內全面收益總額	<u><u>(5,848)</u></u>	–	<u><u>(5,848)</u></u>
每股虧損			
— 基本及攤薄(港仙)	<u><u>(1.52)</u></u>	–	<u><u>(1.52)</u></u>

4. 編製基準

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則而編制。該等綜合財務報表亦符合香港公司條例及聯交所證券上市規則(「上市規則」)的適用披露規定。

5. 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、一般顧問服務及託管服務；
- (b) 資產管理服務 — 提供基金管理及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 — 融資服務。

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。由於各服務類別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。

二零二三年	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	4,131	2,959	—	—	7,090
— 孖展融資收入	226	—	—	—	226
— 融資服務收入	—	—	—	278	278
	<u>4,357</u>	<u>2,959</u>	<u>—</u>	<u>278</u>	<u>7,594</u>
來自外界客戶之收益					
— 收益確認之時間					
— 特定時間	1,790	—	—	—	1,790
— 一段時間	2,341	2,959	—	—	5,300
來自其他來源的收益	226	—	—	278	504
	<u>4,357</u>	<u>2,959</u>	<u>—</u>	<u>278</u>	<u>7,594</u>
— 地理位置					
— 香港	<u>4,357</u>	<u>2,959</u>	<u>—</u>	<u>278</u>	<u>7,594</u>
可申報分部業績	<u>(3,009)</u>	<u>4,614</u>	<u>(11,188)</u>	<u>113</u>	<u>(9,470)</u>
應收賬款及其他應收款項					
— 之虧損撥備／(虧損撥備撥回)	3,259	(5,486)	2,578	132	483
持作買賣用途投資之公平					
— 值變動	—	—	(4,941)	—	(4,941)
按公平值計入損益持有之					
— 債務工具之公平值變動	—	—	(7,490)	—	(7,490)
來自銀行及其他的利息					
— 收入	1,245	27	62	—	1,334
可申報分部資產	<u>47,317</u>	<u>1,320</u>	<u>16,276</u>	<u>23,084</u>	<u>87,997</u>
可申報分部負債	<u>47,392</u>	<u>601</u>	<u>366</u>	<u>52</u>	<u>48,411</u>

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 (經重列)	總計 千港元 (經重列)
可申報分部收益					
外界客戶					
— 費用及佣金收入	27,666	20,823	—	—	48,489
— 融資服務收入	—	—	—	168	168
	<u>27,666</u>	<u>20,823</u>	<u>—</u>	<u>168</u>	<u>48,657</u>
來自外界客戶之收益					
— 收益確認之時間					
特定時間	27,386	—	—	—	27,386
一段時間	280	20,823	—	—	21,103
來自其他來源的收益	—	—	—	168	168
	<u>27,666</u>	<u>20,823</u>	<u>—</u>	<u>168</u>	<u>48,657</u>
— 地理位置					
香港	<u>27,666</u>	<u>20,823</u>	<u>—</u>	<u>168</u>	<u>48,657</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>
應收賬款及其他應收款項 之虧損撥備	4,785	9,736	—	—	14,521
持作買賣用途投資之公平 值變動	—	—	150	—	150
按公平值計入損益持有之 債務工具之公平值變動	—	—	(7,410)	—	(7,410)
來自銀行及其他的利息 收入	1,205	7	—	—	1,212
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>

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；租賃負債之利息開支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。一般性開支根據分部收入佔比在各經營分部間分配(如有必要)。分部間收益扣除相關附屬公司產生的開支加若干比例。

分部資產包括除即期稅項資產、物業、廠房及設備、使用權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、租賃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金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：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元 (經重列)
可申報分部收益	<u>7,594</u>	<u>48,657</u>
本集團收益	<u><u>7,594</u></u>	<u><u>48,657</u></u>
可申報分部業績	(9,470)	22,902
其他收入	9	729
融資成本	(3,831)	(9,445)
企業開支**	<u>(14,169)</u>	<u>(17,867)</u>
本集團除所得稅前虧損	<u><u>(27,461)</u></u>	<u><u>(3,681)</u></u>

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
可申報分部資產	87,997	124,439
即期稅項資產	1,866	2,442
現金及現金等同項目	47,166	79,929
企業資產	<u>6,017</u>	<u>7,878</u>
本集團資產	<u>143,046</u>	<u>214,688</u>
可申報分部負債	48,411	90,504
可換股債券	-	149,388
企業負債	<u>9,937</u>	<u>11,952</u>
本集團負債	<u>58,348</u>	<u>251,844</u>

	可申報分部合計		未分配		綜合	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
其他重要項目						
折舊	-	-	2,785	2,997	2,785	2,997
融資成本	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,831</u>	<u>9,445</u>	<u>3,831</u>	<u>9,445</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。

	來自外界客戶之收益		非流動資產*	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
香港(註冊地)#	<u>7,594</u>	<u>48,657</u>	<u>4,358</u>	<u>2,285</u>

* 非流動資產不包括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：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元 (經重列)
客戶A (附註i)	-	9,161
客戶B (附註ii)	-	10,000
客戶C (附註ii)	2,243	6,616
客戶D (附註i)	-	5,820
客戶E (附註i)	-	5,820

附註：

- i. 來自該等客戶之收益歸屬於證券經紀及金融服務分部。
- ii. 來自該等客戶之收益歸屬於資產管理服務分部。

6. 收益

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元 (經重列)
來自客戶合約之收益		
費用及佣金收入		
證券經紀及金融服務分部：		
— 證券及期貨經紀	1,066	1,442
— 企業融資服務收入	600	-
— 諮詢費收入	643	-
— 承銷及配售	724	25,944
— 託管費	1,098	280
	<u>4,131</u>	<u>27,666</u>
資產管理服務分部：		
— 基金及投資組合管理以及投資顧問	2,959	20,823
來自其他來源的收益		
採用實際利率法計算之利息收入		
— 融資服務	278	168
— 孖展融資	226	-
	<u>504</u>	<u>168</u>
總計	<u><u>7,594</u></u>	<u><u>48,657</u></u>

下表提供有關來自與客戶之間的應收賬款及合約負債的資料：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
應收賬款(附註14)	2,219	13,949
合約負債	619	513

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。

7. 其他收益及虧損

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
按公平值計入損益持有之債務工具之公平值變動	(7,490)	(7,410)
持作買賣用途投資之公平值變動	(4,941)	150
外匯(虧損)/收益淨額	(429)	222
其他	-	8
	<u>(12,860)</u>	<u>(7,030)</u>

8. 其他收入

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
銀行及其他利息收入	1,334	1,223
債務工具之利息收入(附註a)	1,213	2,648
債務工具安排產生之息差(附註b)	1,637	1,785
股本工具之股息收入	742	784
政府補助(附註c)	-	456
雜項收入	7	262
	<u>4,933</u>	<u>7,158</u>

附註：

(a) 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(「**建和票據**」)撥付。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)。於截至二零二三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211,000美元(約1,637,000港元)(二零二二年：230,000美元(約1,785,000港元))。

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) 指香港特區政府於全球爆發COVID-19疫情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，以向僱主提供財政支援。該等補助於期內分配，以配合於截至二零二二年十二月三十一日止年度產生之相關成本。保就業計劃並無附帶未履行及其他或然事項。

9. 融資成本

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
可換股債券負債部分之實際利息	3,612	8,993
租賃負債之利息(附註17)	219	452
	<u>3,831</u>	<u>9,445</u>

10. 除所得稅前虧損

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
除所得稅前虧損已扣除下列各項：		
員工成本，包括董事酬金		
— 袍金、薪金、津貼及花紅	10,026	10,928
— 退休福利計劃供款	334	318
— 長期服務金撥備	569	—
	<u>10,929</u>	<u>11,246</u>
其他開支		
— 核數師酬金	1,909	1,965
— 短期租賃有關之開支	299	105
— 其他	6,892	12,187
	<u>9,100</u>	<u>14,257</u>

11. 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。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法的實施條例，中國附屬公司的稅率為25%。

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
即期稅項—香港利得稅		
— 本年度撥備	58	2,002
— 過往年度撥備不足	249	119
	<u>307</u>	<u>2,121</u>
所得稅開支總額	<u>307</u>	<u>2,121</u>

12. 股息

截至二零二三年及二零二二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。

13. 每股虧損

每股基本虧損

每股基本虧損乃根據本公司擁有人應佔虧損約27,768,000港元(二零二二年：5,802,000港元)及年內已發行普通股之加權平均數694,299,308股(二零二二年：381,970,541股)計算。

每股攤薄虧損

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

14. 應收賬款及其他應收款項、按金以及預付款項

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
應收賬款	41,208	32,002
減：虧損撥備	(15,958)	(18,053)
	<u>25,250</u>	<u>13,949</u>
預付款項	270	365
其他應收款項及按金*	4,519	2,901
租賃按金	1,316	806
減：虧損撥備	(2,578)	—
	<u>3,527</u>	<u>4,072</u>
	<u><u>28,777</u></u>	<u><u>18,021</u></u>

* 主要包括來自債務工具安排的應收款項3,422,000港元(二零二二年：1,785,000港元)。

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
作報告用途分析為：		
流動	28,267	18,021
非流動	510	—
	<u><u>28,777</u></u>	<u><u>18,021</u></u>

應收賬款及其他應收款項減值撥備之變動載列如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
年初	18,053	3,532
已確認減值虧損	483	14,521
年末	<u>18,536</u>	<u>18,053</u>

應收賬款之分析如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
來自證券及期貨合約買賣業務		
— 香港結算及香港期貨結算	1,014	—
— 證券經紀	2	—
	<u>1,016</u>	—
來自資產管理服務	8,373	23,809
來自承銷及配售服務	8,000	8,000
來自託管服務	377	193
來自融資服務	23,162	—
來自企業融資服務	280	—
	<u>40,192</u>	<u>32,002</u>
減：虧損撥備	<u>(15,958)</u>	<u>(18,053)</u>
	<u>25,250</u>	<u>13,949</u>

來自證券買賣業務之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6厘(二零二二年：港元最優惠年利率加息差5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。

來自資產管理服務、承銷及配售服務、企業融資服務及託管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。來自融資服務之款項通常於向其客戶發出賬單(平均信貸期為60日)之日期後立即結算。

下表提供有關因資產管理、承銷及配售服務、企業融資服務及託管服務所產生款項而面臨的信貸風險資料：

	二零二三年		
	預期虧損率 (%)	賬面總值 千港元	虧損撥備 千港元
尚未逾期	0.46	432	(2)
逾期0至30日	6.76	636	(43)
逾期31至60日	0.00	20	-
逾期61至90日	5.00	20	(1)
逾期91至180日	6.45	62	(4)
逾期181至270日	21.54	65	(14)
逾期271至365日	80.81	172	(139)
逾期365日以上	100.00	15,623	(15,623)
		<u>17,030</u>	<u>(15,826)</u>
	二零二二年		
	預期虧損率 (%)	賬面總值 千港元	虧損撥備 千港元
尚未逾期	0.11	3,558	(4)
逾期0至30日	3.43	1,805	(62)
逾期31至60日	9.82	1,802	(177)
逾期61至90日	15.76	1,383	(218)
逾期91至180日	28.71	2,731	(784)
逾期181至270日	57.05	9,072	(5,176)
逾期271至365日	97.59	766	(748)
逾期365日以上	100.00	10,884	(10,884)
		<u>32,002</u>	<u>(18,053)</u>

15. 持作買賣用途投資

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
上市股本證券	<u>10,747</u>	<u>15,936</u>

16. 應付賬款及其他應付款項以及應計費用

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
來自證券及期貨合約買賣業務之應付賬款		
— 現金客戶	46,346	69,851
— 孖展客戶	<u>94</u>	<u>12,258</u>
	46,440	82,109
其他應付款項	3,355	14,145
應計費用	3,118	3,343
長期服務金義務	<u>645</u>	<u>76</u>
	<u>53,558</u>	<u>99,673</u>

來自證券買賣業務之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，故並無披露應付賬款之賬齡分析。

17. 租賃

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團租賃一處用於經營且並無包含任何續期選擇權的辦公室物業。由於新租賃協議並無包含續期選擇權，故截至二零二三年十二月三十一日止年度並無潛在的未來現金流出。

於過往年度，本集團租賃多處用於經營的辦公室物業。租賃合約一般為3年的固定期限，但本集團可以行使續期選擇權，將租期進一步延長3年。

於二零二二年十二月三十一日，辦公室租賃之續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(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續期。

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	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
年初	1,706	4,008
添置	4,448	-
折舊	(2,200)	(2,302)
年末	<u>3,954</u>	<u>1,706</u>

租賃負債

	土地及樓宇	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
年初	2,270	4,702
添置	4,448	-
利息開支	219	452
租賃付款	(2,766)	(2,884)
年末	<u>4,171</u>	<u>2,270</u>
分析作：		
流動負債	1,540	2,270
非流動負債	<u>2,631</u>	<u>-</u>

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，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	2,402	(132)	2,270
於二零二二年十二月三十一日	<u>2,402</u>	<u>(132)</u>	<u>2,270</u>
不超過一年	1,744	(204)	1,540
超過一年但不超過兩年	2,762	(131)	2,631
於二零二三年十二月三十一日	<u>4,506</u>	<u>(335)</u>	<u>4,171</u>

於損益中確認的有關租賃之開支項目分析如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
使用權資產折舊開支	2,200	2,302
租賃負債的利息(附註9)	219	452
短期租賃有關之開支	<u>299</u>	<u>105</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。

截至二零二三年十二月三十一日止年度之租賃現金流出總額為3,065,000港元(二零二二年：2,989,000港元)。

18. 報告期後事項

於授權刊發綜合財務報表日期，按公平值計入損益持有之債務工具之公平值大幅下降至約760,000港元，而本集團於本財政期間結束後確認按公平值計入損益持有之債務工具之公平值虧損約3,739,000港元。

末期股息

董事並不建議就截至二零二三年十二月三十一日止年度派付任何股息。

業務及財務回顧

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團收入減少至約7,600,000港元，較截至二零二二年十二月三十一日止年度之約48,700,000港元減少84.4%。截至二零二三年十二月三十一日止年度之虧損約為27,800,000港元，而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。增加主要是由於截至二零二三年十二月三十一日止年度部分開支項目增加，包括其他收益及虧損。收益減少主要由於市況偏弱及客戶改變其投資策略。

截至二零二三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84.9%至約7,300,000港元 (二零二二年：48,500,000港元)。證券業務方面，截至二零二三年十二月三十一日止年度，證券經紀及金融服務的收益減少84.1%至約4,400,000港元 (二零二二年：約27,700,000港元)；分部業績錄得虧損約3,000,000港元 (二零二二年：溢利約18,600,000港元)。收益及溢利的減少主要由於部分客戶於本年度暫停其債務資本市場 (「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，於二零二三年十二月三十一日，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。截至二零二三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6%至約662,000,000港元 (二零二二年：約706,000,000港元)。截至二零二三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3,000,000港元 (二零二二年：約20,800,000港元)，減少約85.6%；其錄得分部溢利約4,600,000港元 (二零二二年：6,200,000港元)，減少約25.8%。分部收益減少乃主要由於部分投資持倉資金到期被贖回及若干投資顧問合約終止，故此管理資產總額及管理費收入減少導致管理費收入減少。

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。截至二零二三年十二月三十一日止年度，由於本集團現金狀況顯著下降，本集團暫停其自營買賣業務。自營買賣業務分部之虧損約為11,200,000港元(二零二二年：分部虧損約2,000,000港元)。

本集團於本年度繼續其貿易融資業務，以擴大及多元化其收入來源。截至二零二三年十二月三十一日止年度，分部錄得溢利約110,000港元(二零二二年：溢利約140,000港元)。本集團採用香港財務報告準則第9號對其二零二三年之貿易融資程序進行會計處理。

前景及未來規劃

展望二零二四年，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，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

截至二零二三年十二月三十一日止年度，概無任何重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

流動資金及財務資源

於二零二三年十二月三十一日，本集團維持一般賬戶之現金及銀行結餘約47,100,000港元，較二零二二年十二月三十一日約79,900,000港元減少約41%。信託及獨立賬戶之結餘約為45,400,000港元，較二零二二年十二月三十一日約82,400,000港元減少約44.9%。於二零二三年十二月三十一日，應收賬款及其他應收款項、按金以及預付款項約為28,800,000港元，較二零二二年約18,000,000港元增加約60%。有關增加主要源於貿易融資業務的應收賬款增加。於二零二三年十二月三十一日，應付賬款及其他應付款項以及應計費用約為53,600,000港元(二零二二年：99,700,000港元)。本集團於二零二三年十二月三十一日之流動資產及流動負債分別為約138,000,000港元(二零二二年：198,700,000港元)及約55,700,000港元(二零二二年：251,800,000港元)。於二零二三年十二月三十一日，長期負債為2,600,000港元(二零二二年：零)。於二零二三年十二月三十一日，本集團之資產負債比率(按總債務對總資產計算)約為0%(二零二二年：70%)。於二零二三年十二月三十一日，本集團錄得資產淨值約84,700,000港元(二零二二年：負債淨額37,200,000港元)。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團以內部產生的現金流量為其業務營運提供資金。

外匯風險管理

本集團之交易主要以港元及美元(「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

於二零二三年十二月三十一日，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

於二零二三年十二月三十一日，本集團並無任何抵押資產。

人力資源

於二零二三年十二月三十一日，本集團聘用19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

於截至二零二三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二零二三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，即周全先生（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。本公司於截至二零二三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C1所載之《企業管治常規守則》條文（「守則」）。

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，各董事於截至二零二三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」）將於二零二四年五月三十一日在香港舉行。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

本公司將於二零二四年五月二十八日（星期二）至二零二四年五月三十一日（星期五）（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，必須不遲於二零二四年五月二十七日（星期一）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。

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二零二三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的有關數字，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(<https://shengyuanhk.com>)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)內刊登。本公司截至二零二三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
執行董事
周全

香港，二零二四年四月一日

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。