

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)

### 截至二零二一年六月三十日止六個月 之中期業績公告

盛源控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事」，統稱「董事會」)公佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二一年六月三十日止六個月之未經審核綜合業績連同二零二零年同期之比較數字如下：

#### 簡明綜合損益及其他全面收益表 截至二零二一年六月三十日止六個月

|              | 附註 | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|--------------|----|------------------------|------------------------|
|              |    | 二零二一年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二零年<br>千港元<br>(未經審核) |
| 費用及佣金收入      | 5  | <u>17,955</u>          | <u>4,635</u>           |
| <b>收益</b>    |    | <b>17,955</b>          | <b>4,635</b>           |
| 其他收益及虧損      | 6  | (83)                   | (7)                    |
| 其他收入         | 7  | 22                     | 3                      |
| 員工成本         | 8  | (4,902)                | (6,699)                |
| 折舊           |    | (1,501)                | (1,544)                |
| 融資成本         | 8  | (3,276)                | (3,914)                |
| 貿易應收賬款減值虧損   |    | (1,167)                | -                      |
| 其他費用         |    | <u>(3,124)</u>         | <u>(3,756)</u>         |
| 除所得稅前溢利／(虧損) | 8  | <b>3,924</b>           | <b>(11,282)</b>        |
| 所得稅開支        | 9  | <u>(2,746)</u>         | <u>(59)</u>            |
| 期內溢利／(虧損)    |    | <u><b>1,178</b></u>    | <u><b>(11,341)</b></u> |

|    |             |        |
|----|-------------|--------|
|    | 截至六月三十日止六個月 |        |
|    | 二零二一年       | 二零二零年  |
| 附註 | 千港元         | 千港元    |
|    | (未經審核)      | (未經審核) |

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  
     期內所產生之匯兌差額

|      |      |
|------|------|
| (15) | (80) |
|------|------|

期內其他全面收益

|      |      |
|------|------|
| (15) | (80) |
|------|------|

期內全面收益總額

|              |                 |
|--------------|-----------------|
| <b>1,163</b> | <b>(11,421)</b> |
|--------------|-----------------|

港仙

港仙

每股盈利／(虧損)

11

— 基本

|             |               |
|-------------|---------------|
| <b>0.03</b> | <b>(0.29)</b> |
|-------------|---------------|

— 攤薄

|             |               |
|-------------|---------------|
| <b>0.03</b> | <b>(0.29)</b> |
|-------------|---------------|

簡明綜合財務狀況表  
於二零二一年六月三十日

|                 | 附註 | 二零二一年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二零年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|-----------------|----|---------------------------------|----------------------------------|
| <b>資產及負債</b>    |    |                                 |                                  |
| <b>非流動資產</b>    |    |                                 |                                  |
| 物業、廠房及設備        |    | 1,627                           | 1,977                            |
| 使用權資產           | 12 | 5,159                           | 6,310                            |
| 買賣權             |    | -                               | -                                |
| 商譽              |    | -                               | -                                |
| 其他資產            |    | 1,705                           | 1,730                            |
| 長期按金            |    | 806                             | 806                              |
|                 |    | <u>9,297</u>                    | <u>10,823</u>                    |
| <b>流動資產</b>     |    |                                 |                                  |
| 貿易及其他應收賬款以及預付款項 | 13 | 37,009                          | 21,776                           |
| 持作買賣用途投資        | 14 | 585                             | 20                               |
| 代表客戶持有之信託銀行結餘   |    | 172,434                         | 12,644                           |
| 現金及現金等同項目       |    | 74,812                          | 34,649                           |
|                 |    | <u>284,840</u>                  | <u>69,089</u>                    |
| <b>流動負債</b>     |    |                                 |                                  |
| 貿易及其他應付賬款以及應計費用 | 15 | 181,652                         | 15,875                           |
| 租賃負債            |    | 2,104                           | 1,966                            |
| 合約負債            |    | 450                             | 736                              |
| 即期稅項負債          |    | 5,153                           | 2,407                            |
|                 |    | <u>189,359</u>                  | <u>20,984</u>                    |
| <b>流動資產淨值</b>   |    | <u>95,481</u>                   | <u>48,105</u>                    |
| <b>非流動負債</b>    |    |                                 |                                  |
| 借貸              |    | -                               | 104,988                          |
| 可換股債券           | 16 | 136,044                         | -                                |
| 租賃負債            |    | 3,525                           | 4,702                            |
|                 |    | <u>139,569</u>                  | <u>109,690</u>                   |
| <b>負債淨值</b>     |    | <u>(34,791)</u>                 | <u>(50,762)</u>                  |
| <b>權益</b>       |    |                                 |                                  |
| 股本              |    | 190,985                         | 190,985                          |
| 儲備              |    | (225,776)                       | (241,747)                        |
| <b>資本虧絀</b>     |    | <u>(34,791)</u>                 | <u>(50,762)</u>                  |

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 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及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。

截至二零二一年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報表於二零二一年八月三十日獲董事會批准刊發。

該等簡明綜合財務報表載有經選定之解釋附註，主要解釋自上一年度報告期間結算日以來，對了解本集團財務狀況及表現之變動構成重要影響之事件及變動，惟不包括年度財務報表規定之所有資料及披露，且須與本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之年度財務報表一併閱讀。

### 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」)

於本期間內，本集團已採納對本集團於二零二一年一月一日開始之年度期間之財務報表生效之新準則、修訂及詮釋(「新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(「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。採納以下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：

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

本集團並無應用任何於本會計期間尚未生效之新準則、修訂或詮釋。

### 3. 編製基準

簡明綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」及聯交所證券上市規則附錄十六之適用規定編製。除採納新訂香港財務報告準則外，編製該等簡明綜合財務報表所採用之會計政策及計算方法與編製本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用者一致。

#### 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。

截至二零二一年六月三十日止六個月，釐定經營分部、已呈報分部損益及已呈報分部資產與負債所用之計量方法與過往期間相較並無變動。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。

|                            | 證券經紀<br>及金融服務<br>千港元 | 資產管理<br>服務<br>千港元 | 自營買賣<br>千港元 | 貿易業務<br>千港元 | 總計<br>千港元      |
|----------------------------|----------------------|-------------------|-------------|-------------|----------------|
| 截至二零二一年六月三十日止<br>六個月(未經審核) |                      |                   |             |             |                |
| 可申報分部收益                    |                      |                   |             |             |                |
| 外界客戶                       |                      |                   |             |             |                |
| — 費用及佣金收入                  | 29                   | 17,926            | -           | -           | 17,955         |
|                            | <u>29</u>            | <u>17,926</u>     | <u>-</u>    | <u>-</u>    | <u>17,955</u>  |
| 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                       | 29                   | -                 | -           | -           | 29             |
| 一段時間                       | -                    | 17,926            | -           | -           | 17,926         |
|                            | <u>29</u>            | <u>17,926</u>     | <u>-</u>    | <u>-</u>    | <u>17,955</u>  |
| — 地理位置                     |                      |                   |             |             |                |
| 香港                         | 29                   | 17,926            | -           | -           | 17,955         |
|                            | <u>29</u>            | <u>17,926</u>     | <u>-</u>    | <u>-</u>    | <u>17,955</u>  |
| 可申報分部業績                    | <u>(3,062)</u>       | <u>16,158</u>     | <u>(92)</u> | <u>(92)</u> | <u>12,912</u>  |
| 二零二一年六月三十日(未經審核)           |                      |                   |             |             |                |
| 可申報分部資產                    | <u>190,222</u>       | <u>20,330</u>     | <u>711</u>  | <u>38</u>   | <u>211,301</u> |
| 可申報分部負債                    | <u>173,180</u>       | <u>113</u>        | <u>41</u>   | <u>61</u>   | <u>173,395</u> |

|                            | 證券經紀<br>及金融服務<br>千港元 | 資產管理<br>服務<br>千港元 | 自營買賣<br>千港元  | 貿易業務<br>千港元 | 總計<br>千港元      |
|----------------------------|----------------------|-------------------|--------------|-------------|----------------|
| 截至二零二零年六月三十日止<br>六個月(未經審核) |                      |                   |              |             |                |
| 可申報分部收益                    |                      |                   |              |             |                |
| 外界客戶                       |                      |                   |              |             |                |
| — 費用及佣金收入                  | 1,378                | 3,257             | —            | —           | 4,635          |
|                            | <u>1,378</u>         | <u>3,257</u>      | <u>—</u>     | <u>—</u>    | <u>4,635</u>   |
| 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                       | 1,378                | —                 | —            | —           | 1,378          |
| 一段時間                       | —                    | 3,257             | —            | —           | 3,257          |
|                            | <u>1,378</u>         | <u>3,257</u>      | <u>—</u>     | <u>—</u>    | <u>4,635</u>   |
| — 地理位置                     |                      |                   |              |             |                |
| 香港                         | 1,378                | 3,257             | —            | —           | 4,635          |
|                            | <u>1,378</u>         | <u>3,257</u>      | <u>—</u>     | <u>—</u>    | <u>4,635</u>   |
| 可申報分部業績                    | <u>(2,166)</u>       | <u>(2,992)</u>    | <u>(426)</u> | <u>81</u>   | <u>(5,503)</u> |
| 二零二零年六月三十日(未經審核)           |                      |                   |              |             |                |
| 可申報分部資產                    | <u>16,731</u>        | <u>1,700</u>      | <u>149</u>   | <u>52</u>   | <u>18,632</u>  |
| 可申報分部負債                    | <u>15,588</u>        | <u>5,716</u>      | <u>41</u>    | <u>—</u>    | <u>21,345</u>  |

本集團可申報分報業績與本集團除所得稅前虧損之對賬如下：

|                 | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|-----------------|------------------------|------------------------|
|                 | 二零二一年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二零年<br>千港元<br>(未經審核) |
| 可申報分部業績         | 12,912                 | (5,503)                |
| 其他收入            | 22                     | 3                      |
| 融資成本            | (3,276)                | (3,914)                |
| 公司開支**          | (5,734)                | (1,868)                |
| 本集團除所得稅前溢利/(虧損) | <u>3,924</u>           | <u>(11,282)</u>        |

\*\* 主要為員工成本，包括董事酬金及其他專業費用。

## 5. 費用及佣金收入以及利息收入

|                   | 截至六月三十日止六個月   |              |
|-------------------|---------------|--------------|
|                   | 二零二一年         | 二零二零年        |
|                   | 千港元           | 千港元          |
|                   | (未經審核)        | (未經審核)       |
| 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         | 29            | 1,068        |
| — 其他              | —             | 310          |
|                   | <u>29</u>     | <u>1,378</u> |
| 資產管理服務分部：         |               |              |
| — 基金及投資組合管理以及投資顧問 | 17,926        | 3,257        |
|                   | <u>17,926</u> | <u>3,257</u> |
| 總計                | <u>17,955</u> | <u>4,635</u> |

## 6. 其他收益及虧損

|                | 截至六月三十日止六個月 |            |
|----------------|-------------|------------|
|                | 二零二一年       | 二零二零年      |
|                | 千港元         | 千港元        |
|                | (未經審核)      | (未經審核)     |
| 持作買賣用途投資之公平值變動 | (83)        | (5)        |
| 外匯(虧損)/收益淨額    | —           | (2)        |
|                | <u>(83)</u> | <u>(7)</u> |

## 7. 其他收入

|           | 截至六月三十日止六個月 |          |
|-----------|-------------|----------|
|           | 二零二一年       | 二零二零年    |
|           | 千港元         | 千港元      |
|           | (未經審核)      | (未經審核)   |
| 銀行及其他利息收入 | 1           | 3        |
| 雜項收入      | 21          | —        |
|           | <u>22</u>   | <u>3</u> |

## 8. 除所得稅前溢利／(虧損)

截至六月三十日止六個月  
二零二一年 二零二零年  
千港元 千港元  
(未經審核) (未經審核)

除所得稅前溢利／(虧損)已扣除／(計入)下列各項：

### 融資成本

|                 |              |              |
|-----------------|--------------|--------------|
| —可換股債券負債部分之實際利息 | 952          | —            |
| —租賃負債利息         | 401          | 524          |
| —來自一名股東貸款之利息    | 1,923        | 3,390        |
|                 | <u>3,276</u> | <u>3,914</u> |

### 員工成本(包括董事酬金)

|               |              |              |
|---------------|--------------|--------------|
| —袍金、薪金、津貼及花紅  | 4,761        | 6,965        |
| —退休福利計劃供款(附註) | 141          | (266)        |
|               | <u>4,902</u> | <u>6,699</u> |

### 其他費用

|            |              |              |
|------------|--------------|--------------|
| —核數師酬金     | 290          | 270          |
| —娛樂及禮品     | 143          | 9            |
| —其他專業費用    | 459          | 1,266        |
| —系統許可及訂閱   | 591          | 342          |
| —辦公開支      | 247          | 227          |
| —保險開支      | 169          | 312          |
| —短期租賃有關之開支 | 64           | 137          |
| —其他        | 1,161        | 1,193        |
|            | <u>3,124</u> | <u>3,756</u> |

附註：於截至二零二一年六月三十日止六個月，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被沒收之供款336,000港元。



## 9. 所得稅開支

截至二零二一年六月三十日及二零二零年六月三十日止六個月，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之法團按16.5%之統一稅率繳納溢利之稅項。

|            | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|------------|------------------------|------------------------|
|            | 二零二一年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二零年<br>千港元<br>(未經審核) |
| 即期稅項－香港利得稅 |                        |                        |
| －本期間撥備     | 2,746                  | —                      |
| －過往期間撥備不足  | —                      | 59                     |
| 所得稅開支總額    | <u>2,746</u>           | <u>59</u>              |

## 10. 股息

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，概無建議派發或派發任何股息，自報告期間結算日以來亦無建議派發任何股息。

## 11. 每股盈利／(虧損)

### 每股基本盈利／(虧損)

每股基本盈利(截至二零二零年六月三十日止六個月：基本虧損)乃根據本公司擁有人應佔溢利約1,178,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：本公司擁有人應佔虧損約11,341,000港元)及期內已發行普通股之加權平均數3,819,705,413股(截至二零二零年六月三十日止六個月：3,819,705,413股)計算。

### 每股攤薄盈利／(虧損)

#### 截至二零二一年六月三十日止六個月

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(附註16)。計算期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。

#### 截至二零二零年六月三十日止六個月

每股攤薄虧損與每股基本虧損相同，因為計算每股攤薄虧損並無假設行使尚未行使之購股權，原因為該等權利之行使將導致每股虧損減少。

## 12. 租賃

### 使用權資產

於二零二一年六月三十日，其經營所在若干租賃辦公物業之使用權資產之賬面值約5,159,000港元(於二零二零年十二月三十一日：約6,310,000港元)。

於截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團並無訂立任何額外租賃協議，且截至該日期，所有租賃均不包含可變租賃付款。

### 租賃負債

於二零二一年六月三十日，租賃負債賬面值約5,629,000港元(於二零二零年十二月三十一日：約6,668,000港元)。

於損益中確認的有關租賃之開支項目分析如下：

|             | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|-------------|------------------------|------------------------|
|             | 二零二一年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二零年<br>千港元<br>(未經審核) |
| 使用權資產折舊開支   | 1,151                  | 1,151                  |
| 租賃負債利息(附註8) | 401                    | 524                    |
| 短期租賃有關之開支   | 64                     | 137                    |

本集團並無與低價值資產租賃有關的開支(不包括低價值資產的短期租賃)。

截至二零二一年六月三十日止六個月，租賃現金流出總額為約1,440,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：約1,442,000港元)。

### 13. 貿易及其他應收賬款以及預付款項

|             | 二零二一年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二零年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|-------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 貿易應收賬款      | 37,519                          | 21,166                           |
| 減：虧損撥備      | (1,611)                         | (444)                            |
|             | <u>35,908</u>                   | <u>20,722</u>                    |
| 其他應收賬款及預付款項 | <u>1,101</u>                    | <u>1,054</u>                     |
|             | <u><u>37,009</u></u>            | <u><u>21,776</u></u>             |

貿易應收賬款之分析如下：

|                      | 二零二一年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二零年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|----------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 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」) | -                               | 253                              |
| 來自資產管理服務             | 21,315                          | 4,709                            |
| 來自承銷及配售服務            | 16,204                          | 16,204                           |
| 減：虧損撥備               | (1,611)                         | (444)                            |
|                      | <u>35,908</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。應收香港結算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。

來自資產管理服務和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和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<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二零年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 尚未逾期       | 13,559                          | 18,338                           |
| 逾期0至30日    | 18,334                          | 441                              |
| 逾期31至60日   | 1,321                           | 439                              |
| 逾期61至90日   | 1,316                           | 439                              |
| 逾期91至180日  | 1,660                           | 60                               |
| 逾期181至365日 | 133                             | 1,160                            |
| 逾期超過365日   | 1,196                           | 36                               |
|            | <u>37,519</u>                   | <u>20,913</u>                    |

#### 14. 持作買賣用途投資

|        | 二零二一年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二零年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|--------|---------------------------------|----------------------------------|
| 上市股本證券 | <u>585</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<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零二零年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|----------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 來自證券及期貨合約買賣業務之貿易應付賬款 |                                 |                                  |
| — 現金客戶               | 172,052                         | 12,439                           |
| — 孖展客戶               | 382                             | 473                              |
|                      | <u>172,434</u>                  | <u>12,912</u>                    |
| 其他應付賬款及應計費用          | 9,218                           | 2,963                            |
|                      | <u>181,652</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. 可換股債券

根據本公司於二零二一年四月一日訂立之認購協議，本公司已於二零二一年五月二十一日向本公司股東原銀控股有限公司發行本金額為150,000,000港元之可換股債券(「盛源控股債券」)。盛源控股債券賦予持有人權利，可於盛源控股債券發行日期起計滿兩週年當日(「盛源控股債券到期日」)前任何時間按初步兌換價每股股份0.03港元將之兌換為本公司普通股且以年利率1厘計息。除非先前已贖回、兌換或註銷，否則本公司須於盛源控股債券到期日按全部尚未償還本金額連同應計利息(如有)贖回各盛源控股債券。

根據認購協議之條款，盛源控股債券包括兩個部分：(i)負債及(ii)權益兌換部分。於發行時盛源控股債券負債部分之公平值按估計票面利息付款及本金額之現值計算。計算所用之折現率為6%，指本公司就於發行日期不附帶兌換權之類似債券之債務成本。

期內盛源控股債券各部分之變動載列如下：

|                   | 負債部分<br>千港元    | 權益<br>兌換部分<br>千港元 |
|-------------------|----------------|-------------------|
| 於二零二一年一月一日(經審核)   | —              | —                 |
| 期內已發行             | 135,092        | 14,808            |
| 已確認之實際利息          | 952            | —                 |
|                   | <hr/>          | <hr/>             |
| 於二零二一年六月三十日(未經審核) | <b>136,044</b> | <b>14,808</b>     |

## 中期股息

本公司董事(「董事」)不建議派發截至二零二一年六月三十日止六個月之中期股息(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。

## 管理層討論及分析

### 業務及財務回顧

#### 財務概要

COVID-19已在一定程度上影響了本集團的收益。然而，儘管多個項目因COVID-19而遭推遲，惟本集團於截至二零二一年六月三十日止六個月錄得費用及佣金收入約18,000,000港元，較截至二零二零年六月三十日止六個月之約4,600,000港元增加287%。

截至二零二一年六月三十日止六個月之溢利約為1,200,000港元，而二零二零年同期之虧損約為11,300,000港元。有關溢利增加乃主要由於收益來源增加及員工成本減少，惟部分被二零二一年上半年之貿易應收賬款減值虧損所抵銷。二零二一年上半年之每股基本及攤薄溢利均為約0.03仙，而二零二零年同期之每股虧損為0.29仙。

#### 業務分部之經營—證券經紀及金融服務

本集團通過其兩家附屬公司盛源證券有限公司(「盛源證券」)及盛源資本(香港)有限公司(「盛源資本」)提供證券經紀及金融服務。

盛源證券獲發牌從事證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)下的第1類(證券交易)、第2類(期貨合約交易)及第4類(就證券提供意見)受規管活動。通過盛源證券，本集團就股權及債務資本交易提供承銷及配售服務，就證券、期貨及期權合約提供證券及期貨經紀服務，就證券、期貨及期權合約的客戶賬戶提供保證金融資服務及託管及處理服務。費用及佣金乃基於總交易額的一定百分比計算。

於二零二一年六月三十日，盛源證券共有5名員工，其中2名員工獲發牌作為負責人員從事第1類、第2類及第4類受規管活動，1名員工獲發牌作為負責人員從事第1類受規管活動及作為代表從事第4類受規管活動，及1名員工獲發牌作為代表從事第1類及第4類受規管活動。於二零二一年六月三十日，盛源證券維持了639個客戶賬戶，與於二零二零年六月三十日的客戶賬戶數目相比大致不變。客戶信託銀行賬戶中有約172,400,000港元，較於二零二零年十二月三十一日的12,600,000港元增加1,264%。該增加乃主要由於客戶將大量資金存入賬戶作投資用途。

盛源資本獲發牌從事證券及期貨條例下的第6類(就機構融資提供意見)受規管活動。盛源資本就企業客戶的企業行動向其提供企業顧問服務，確保客戶遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及公司收購、合併及股份回購守則，以賺取費用。該等企業行動包括首次公開發售、股份及其他證券配售、併購及業務重組等。

於二零二一年六月三十日，盛源資本僱有2名員工，彼等均獲發牌作為負責人員從事證券及期貨條例下的第6類(就機構融資提供意見)受規管活動。

### **業務分部之經營－資產管理**

本集團通過本集團兩家附屬公司盛源資產管理有限公司(「盛源資產管理」)及盛源中港資產管理有限公司(「盛源中港資管」)提供資產管理服務。盛源資產管理及盛源中港資管獲發牌從事證券及期貨條例下的第4類及第9類(資產管理)受規管活動。通過該兩家附屬公司，本集團作為投資顧問為客戶提供證券交易或投資組合管理方面的投資建議，以及為基金或專戶提供投資管理服務。本集團收取根據基金或專戶內資產淨值計算的固定比率管理費，及根據基金或專戶內增加的資產淨值計算的表現費。

於二零二一年六月三十日，資產管理分部擁有3名員工，均由盛源資產管理僱用。在盛源資產管理的3名員工中，2名獲發牌作為負責人員，及1名獲發牌作為代表。盛源資產管理及盛源中港資管的所有負責人員及代表均獲發牌從事證券及期貨條例下的第4類及第9類受規管活動。

於二零二一年六月三十日，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，同時與2名客戶訂立諮詢協議(二零二零年六月三十日：1隻基金及3個專戶)。盛源資產管理所管理之資產(「管理資產」)總額維持不變。

## 業務分部之經營－自營買賣

自營買賣業務方面，Sheng Yuan Financial Services Group Limited (「SYFS」) 主要投資香港市場之上市股份、公司債券及私募基金。截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團呈報自營買賣之虧損約90,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：430,000港元虧損)。

## 業務分部之經營－產品交易

由於本集團專注於發展金融服務業務，加上商品市場復甦依然緩慢，本集團於截至二零二一年六月三十日止六個月繼續暫停其產品交易業務。自產品交易暫停以來，本集團僅維持辦公室的基本運作尋找適當的商機，以在商機出現時恢復產品交易業務。

## 前景及未來規劃

中國內地企業在過去四十年的經濟改革開放過程中，為中國經濟增長作出了巨大貢獻，持續培養出高淨值人士(「高淨值人士」)甚至超高淨值人士(「超高淨值人士」)，並將繼續在本輪經濟向由創新及企業家精神驅動之新經濟轉型中承擔重要角色。然而，企業於在岸市場獲得充足資金仍處於困難階段。中國內地的高淨值人士及超高淨值人士在全球資產配置方面仍面臨限制。與此同時，香港憑藉其以中國內地作為腹地的獨特優勢及其廣泛全球網絡，已獲公認為全球首要國際金融中心。與中國內地市場相比，香港市場在時間安排、估值及接觸全球優質資產和投資者方面更具確定性。香港一直是中國內地企業在債券融資及股權融資方面的最大離岸融資中心，也是中國高淨值人士及超高淨值人士在全球資產配置方面的首選目的地。



展望二零二一年下半年，香港的市場狀況仍然不確定，並且持續面臨新的挑戰。COVID-19持續帶來的負面影響致令香港經濟受到重創，並進一步阻嚇投資者。自COVID-19爆發以來，各國政府已採取多項措施，包括但不限於實施營業及旅行限制。本集團將持續關注疫情變化，並在未來作出適時回應及調整。迄今為止，COVID-19已導致投資情緒低迷，香港及中國內地經濟受到重創，並進一步阻嚇投資者，主要經濟體改變貨幣政策及新興市場經濟下滑。儘管存在上述因素及如中期業績所顯示，惟董事相信，本集團在香港及中國內地經濟狀況疲弱的形勢下，仍能克服該等重大不明朗因素及對本集團整體業務造成的不利影響。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。董事有信心於二零二一年下半年實現可持續增長，為股東帶來更大回報。

在此背景下，本集團已制定計劃進一步擴展其現有業務營運。本集團獲證券及期貨事務監察委員會發牌，為來自中國內地的企業以及高淨值人士和超高淨值人士提供一站式金融服務，包括投資銀行業務及資產管理。通過我們的獨有網絡，本集團將集中為區域金融機構、省及地方政府的投資平台，及區內主要房地產企業提供投資銀行服務，以藉助香港市場通過債券融資或股權融資讓該等企業對接全球資金。鑒於透過我們的合作夥伴可能接觸到高淨值人士及超高淨值人士，本集團將在二零二一年下半年推出各種基金，以滿足中國內地金融機構對海外投資機會的需求，以及滿足中國內地高淨值人士及超高淨值人士的全球資產配置需求。

本集團將大力發展基金管理和專戶管理服務，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。此外，本集團將繼續拓展財務諮詢業務，包括企業融資顧問服務及併購交易。另外，管理層亦採取積極措施獲取額外財務資源，以提供足夠的流動資金來恢復本集團的承銷業務，並為未來擴展其承銷及其他業務提供額外資金。

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

於截至二零二一年六月三十日止六個月，概無任何重大收購或出售。

## 流動資金及財務資源

於二零二一年六月三十日，本集團維持現金及銀行結餘(屬一般賬戶)約74,800,000港元，較二零二零年十二月三十一日約34,600,000港元增加約116%。該等現金及銀行結餘主要以港元、美元(「美元」)及人民幣(「人民幣」)持有。於二零二一年六月三十日，信託及獨立賬戶之結餘約為172,400,000港元(二零二零年十二月三十一日：12,600,000港元)。

於二零二一年六月三十日，貿易及其他應收賬款、預付款項以及代表客戶持有之信託銀行結餘約為209,400,000港元(二零二零年十二月三十一日：34,400,000港元)，有關增加乃由於客戶信託賬戶及貿易應收賬款增加所致。於二零二一年六月三十日，貿易及其他應付賬款以及應計費用約為181,700,000港元(二零二零年十二月三十一日：15,900,000港元)，乃由於客戶信託賬戶價值增加所致。

本集團於二零二一年六月三十日之流動資產及流動負債分別為約284,800,000港元(二零二零年十二月三十一日：69,100,000港元)及約189,400,000港元(二零二零年十二月三十一日：21,000,000港元)。於二零二一年六月三十日，借貸約為136,000,000港元(以可換股債券形式)(二零二零年十二月三十一日：105,000,000港元(以貸款形式))。本集團的大多數借貸以港元計值，並按固定利率計息。於二零二一年六月三十日，本集團之資產負債比率(按總債務對總資產計算)約為46%(二零二零年十二月三十一日：131%)。該比率下降主要是由於現金及現金等同項目和貿易及其他應收賬款以及預付款項增加所致。於二零二一年六月三十日，本集團錄得負債淨額約34,800,000港元(二零二零年十二月三十一日：負債淨額約50,800,000港元)，主要由於整個二零二零年及二零二一年上半年之業務營運錄得正面業績。截至二零二一年六月三十日止期間，本集團以內部現金流量及借貸資金為其業務提供資金。

## 外匯風險

本集團之交易主要以港元、美元及人民幣列值。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。本期間資本架構概無變動。

## 資金及庫務政策

本集團對無指定用途的資金採取保守的現金管理及投資策略。我們將現金及現金等同項目(主要以港元、美元及人民幣持有)作為短期存款存放於香港的授權機構中。

## 或然負債

於二零二一年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

## 抵押資產

於二零二一年六月三十日，本集團並無任何抵押資產。

## 人力資源

於二零二一年六月三十日，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，董事會亦可能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、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司及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。

## 企業管治

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六月三十日止六個月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A.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。劉洋先生獲委任為執行董事、行政總裁兼董事會主席（「主席」），於二零二零年一月三十一日起生效。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已設保障，且現有之安排不會削減本公司之權力平衡。

## 審核委員會

本公司審核委員會目前由黃沁女士(主席)、張勁帆先生及黃雙剛先生組成。彼等均為非執行董事(黃女士及張先生為獨立非執行董事)，並具有合適專業資歷及財務方面之經驗。審核委員會已與管理層審閱本集團採納之會計原則及慣例，並討論內部監控及財務報告事宜。審核委員會已審閱截至二零二一年六月三十日止六個月之中期業績及未經審核財務報表。

## 薪酬委員會

本公司薪酬委員會負責就本公司董事及高級管理層之聘用政策及待遇向董事會提供意見。薪酬委員會由三名獨立非執行董事組成，現任成員為張勁帆先生(主席)、溫晗秋子女士及黃沁女士。

## 提名委員會

本公司提名委員會須(其中包括)檢討董事會之架構、規模及組成，並於必要時就任何變動提出推薦意見，物色具備合適資格可擔任董事會成員之人士，並甄選提名有關人士出任董事或就此向董事會提出推薦意見，評核獨立非執行董事之獨立性，以及就有關董事委任或重新委任及董事(尤其是主席及行政總裁)繼任計劃之相關事宜向董事會提出推薦意見。提名委員會由一名執行董事及兩名獨立非執行董事組成，現任成員為劉洋先生(主席)、張勁帆先生及溫晗秋子女士。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則之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六月三十日止六個月內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。

## 刊登中期業績公告及中期報告

本中期業績公告於本公司網站([www.shengyuanhk.com](http://www.shengyuanhk.com))及聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))內刊登。本公司截至二零二一年六月三十日止六個月之中期報告包含上市規則規定之所有資料，將適時寄發予本公司股東並於上述網站可供查閱。

## 董事會

於本公告日期，董事會成員包括執行董事劉洋先生、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。

承董事會命  
盛源控股有限公司  
董事會主席  
劉洋

香港，二零二一年八月三十日